



heliospectra

Heliospectra AB (publ)

Halvårsrapport januari-juni 2015

Viktiga händelser

januari - mars

- En första order på 1 miljoner kronor från odlare i Washington State
- Göteborgs Botaniska Trädgård rapporterar överväldigat positiva resultat med Heliospectra's system

april - juni

- Etablerar samarbete med Dixie Brands och American Cannabis, två av dom största varumärkena inom branschen för medicinsk cannabis
- En studie från American University of Akron Research Foundation visar att sallad odlad under Heliospectra's system är klart mycket bättre än traditionella HPS-lampor och konkurrerande LED-lampor
- Unikt samarbete med staten Qatar för att bygga upp en demonstrationsanläggning i Qatar som visar för Gulf staterna hur man kan odla med minskad vattenförbrukning i varma länder
- Första patentansökan godkänns även i Kanada utöver USA, Japan, Kina, Hong Kong, Ryssland
- Viridian Capital lanserar en analysrapport över Heliospectra
- Dr. Sue Sisley blir ansvarig för samarbeten inom medicinsk cannabis där man primärt använder CBD som inte har några drog-relaterade effekter

Januari

– juni:

- Nettoomsättningen uppgick till 3 977 (1 863) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -14 104 (-18 895) KSEK
- Resultat efter skatt var -14 237 (-19 546) KSEK eller -1 (-1) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var -15 521 (-16 987) KSEK

Händelser efter periodens slut:

- Heliospectras vd presenterar via webinar för investerare i USA
- Största ordern någonsin motsvarande 672K USD (5.7 MSEK) från odlare i Las Vegas i samarbete med American Cannabis. Installation under Q4.
- Heliospectra presenterar för investerare vid välkända MoneyShow i San Francisco
- Heliospectra genomför riktad nyemission – tillför bolaget 25 miljoner kronor

Heliospectra AB (publ)
Halvårsrapport januari-juni 2015

VDs kommentar

Första halvåret 2015 har varit Heliospectras mest intensiva period någonsin. Fokus har hela tiden varit på den fortsatta lanseringen av LX60-serien. Vi har deltagit på inte mindre än femton olika mässor och konferenser i USA, Europa och Sydamerika där vi exponerat oss för kunder, samarbetspartners och investerare. Vår personal blir mer och mer anlitade som talare på dom olika evenen. Det är roligt att se att alla våra ansträngningar börjar ge resultat på säljsidan också. Heliospectra är också mycket aktiv på sociala medier och med pressmeddelanden. Detta i kombination med våra övriga marknadsaktiviteter har resulterat i ökad trafik på vår hemsida och tillika försäljning via vår web shop.

Våra huvudmarknader är växthusmarknaden, odlare av medicinska plantor samt forskare och produktutvecklare på universitet, institut och s.k. agrotechbolag.

Växthusmarknaden består idag av 51 miljoner HPS-lampor som successivt kommer att bytas ut mot mer energieffektiva lösningar med ett bättre spektrum, samtidigt som den växer med nya applikationer inom "Controlled Environment Agriculture". Exempel på detta är "Vertical Farming", växthus i anslutning till livsmedelsbutiker och odling i varma klimat där man vill minska vattenförbrukning.

Den amerikanska marknaden för odlare av medicinska plantor är den snabbast växande marknaden i Nordamerika just nu och beräknas nå 10,2 miljarder dollar 2017 och växer därmed med 700 procent från 2013. Idag har 23 stater godkänt odling för medicinskt bruk och ytterligare stater förväntas tillkomma. Vi ser även planer om godkännande i andra länder som Tyskland, Storbritannien och Australien samt expansion ibland annat Israel.

De första produkterna som Heliospectra sålde gick till universitet, institut och agrotechbolag. Vi har idag kunder i hela världen inom det här segmentet. En prominent kund är Tyska rymdstyrelsen, DLR. där vi dessutom har ett samarbete kring ett stort EU-projekt. Andra exempel på kunder är dom två största universiteterna i Australien, MIT Media Lab, SLU i Sverige och Kyoto Universitet. Detta är en fortsatt intressant marknad eftersom den hjälper oss driva produktutveckling och många av kunderna har stort inflytande våra andra kundsegment. Behov är liknande som inom växthusbranschen, till exempel så är plantlaboratoriet på Cambridge University den största förbrukaren av el på universitet och har givetvis starka incitament att minska sin energiförbrukning samt använda samma typ av modern belysning som deras kunder och samarbetspartner inom växthusbranschen använder. Man ska med andra ord inte underskatta storleken på det här segmentet där vi dessutom har vår RX30-modell som bygger på samma tekniska plattform som LX60-serien.

Vi har en noga utvald strategi där vi erbjuder våra kunder att utvärdera våra system. Vi ser nu resultaten från detta då beställningarna börjar trilla in. Vi har normalt ett tiotal system i olika storlekar under utvärdering och i takt med att vi har fler och fler referensinstallationer så räknar vi med att försäljningen tar ytterligare fart.

Staffan Hillberg, VD
Heliospectra AB

Viktiga händelser

januari – mars

- En första order på 1 miljon kronor från odlare i Washington State
- Göteborgs Botaniska Trädgård rapporterar överväldigat positivt resultat med Heliospectras system

april - juni

- Etablerar samarbete med Dixie Brands och American Cannabis, två av dom största varumärkena inom branschen för medicinsk cannabis
- En studie från American University of Akron Research Foundation visar att sallad odlad under Heliospectras system är klart mycket bättre än traditionella HPS lampor och konkurrerande LED lampor
- Unikt samarbete med staten Qatar för att bygga upp en demonstrationsanläggning i Qatar som visar för Golfstaterna hur man kan odla med minskad vattenförbrukning i varma länder
- Första patentansökan godkänns även i Kanada utöver USA, Japan, Kina, Hong Kong, Ryssland
- Viridian Capital lanserar en analysrapport över Heliospectra
- Dr. Sue Sisley blir ansvarig för samarbeten inom medicinsk cannabis där man primärt använder CBD som inte har några drog-relaterade effekter

Finansiell rapport

Omsättning och resultat januari - juni

Nettoomsättningen uppgick till 3 977 (1 863) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -14 104 (-18 895) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -14 237 (-19 546) KSEK eller -1 (-1) kronor per aktie.

Kassaflöde januari - juni

Rörelsens kassaflöde var -15 521 (-16 987) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 1 100 (20 044) KSEK. Heliospectra har under Q1 erhållit lånefinansiering som kompenserar rörelsens negativa kassaflöde. Tillkommande lånefinansieringen om sammanlagt 18 000 KSEK består av Almi Företagslån med löptid 6 år, 3 000 KSEK samt brygglån från Weland AB med återbetalning 31/10 2015, 15 000 KSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras memorandum april/maj 2014 på sidorna 9-12, <http://ir.heliospectra.com/aktien/prospekt/> samt Årsredovisning 2014 på sidorna 19-20, <http://ir.heliospectra.com/finansiella-rapporter/>

Händelser efter periodens slut

- Heliospectras vd presenterar via Webinar för investerare i USA
- Största ordern någonsin motsvarande 672K USD (5.7 MSEK) från odlare i Las Vegas i samarbete med American Cannabis. Installation under Q4.
- Heliospectra presenterar för investerare vid välkända MoneyShow i San Francisco
- Heliospectra genomför riktad nyemission – tillför bolaget 25 miljoner kronor

Framtidsutsikter

Bolaget börjar nu åtnjuta frukterna av den omfattande försäljningskampanj som inleddes vid lanseringen av LX60. Försäljningsarbetet kommer att vidare intensifieras och såvitt styrelsen kan bedöma är Heliospectra väl rustat att matcha den volymökning som nu sker. Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2015, men sammantaget står bolaget väl positionerat för såväl accelererad försäljning som leverans.

Kommande informationstillfällen

- Delårsredogörelse Q3 2015-10-26
- Bokslutskommuniké 2015 2016-02-26

Göteborg den 31 augusti 2015,

Styrelsen

Heliospectra AB (publ)

Org.nr 556695-2205

Box 5401

SE-402 29 Göteborg

Tel: +46 (0)31 - 40 67 10

www.heliospectra.com

Halvårsrapport januari-juni 2015, sid 4/9

Koncernens Resultaträkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Nettoomsättning	3 977	1 863	3 110
Övriga rörelseintäkter	1 406	449	1 217
	5 383	2 312	4 327
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-2 885	-1 357	-2 484
Övriga externa kostnader	-8 962	-12 429	-20 030
Personalkostnader	-5 776	-5 456	-11 097
Av- och nedskrivningar	-1 864	-1 965	-3 617
Rörelseresultat	-14 104	-18 895	-32 901
Rörelsemarginal	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-133	-651	-769
Resultat före skatt	-14 237	-19 546	-33 670
Skatt			
Resultat efter skatt	-14 237	-19 546	-33 670

Koncernens kassaflödesanalys <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-12 373	-17 581	-30 053
Förändring av rörelsekapital	-3 148	594	-2 445
Rörelsens kassaflöde	-15 521	-16 987	-32 498
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 267	-4 002	-5 903
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 888	41 033	40 997
Periodens kassaflöde	1 100	20 044	2 596
Likvida medel vid periodens början	6 127	3 531	3 531
Likvida medel vid periodens slut	7 227	23 575	6 127

Nyckeltal	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Omsättning per aktie, SEK	0,4	0,2	0,3
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-1	-1	-2
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-12 240	-16 930	-29 284
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg

Koncernens Balansräkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 892	14 665	15 116
Materiella anläggningstillgångar	1 617	2 190	1 990
Finansiella anläggningstillgångar	0	234	0
Summa anläggningstillgångar	16 509	17 089	17 106
Varulager	4 844	984	4 249
Kortfristiga fordringar	6 002	2 736	4 101
Kassa och bank	7 227	23 575	6 127
Summa omsättningstillgångar	18 073	27 295	14 477
Summa tillgångar	34 582	44 384	31 583
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 862	30 309	16 099
Långfristiga skulder	27 616	9 740	9 704
Kortfristiga skulder	5 104	4 335	5 780
Summa eget kapital och skulder	34 582	44 384	31 583

Förändring koncernens eget kapital <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015 jan-juni	2014 jan-juni	2014 jan-dec
Ingående eget kapital	16 099	8 810	8 724
Periodens resultat efter skatt	-14 237	-19 546	-33 670
Nyemission	0	666	583
Överkursfond	0	40 379	40 462
Utgående eget kapital	1 862	30 309	16 099

Nyckeltal	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Antal aktier, tusental	13 791	13 791	13 791
Eget kapital/aktie, SEK	0	2	1
Soliditet	5%	68%	51%
Kassalikviditet	259%	607%	177%

Redovisningsprinciper och noter

Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2014 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

Definitioner

Omsättning per aktie

Total omsättning i relation till antal aktier

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i relation till total omsättning

EBITDA marginal

EBITDA i relation till total omsättning

Soliditet

Eget kapital i relation till totala tillgångar

Resultat per aktie efter skatt

Resultat efter skatt i relation till antal aktier

EBITDA

Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar

Eget kapital/aktie

Eget kapital i relation till antal aktier

Kassalikviditet

Kortfristiga fordringar plus likvida medel i relation till kortfristiga skulder

Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapitalet i Heliospectra uppgår till 1 379 119,5 kronor fördelat på 13 791 195 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor.

Heliospectras aktier och teckningsoptioner handlas på First North från den 18 juni 2014.

Aktiens kortnamn på First North: HELIO

ISIN-kod för aktien: SE0005933082

Heliospectra kan också handlas via en s.k ADR i USA på OTCMarkets genom BNYMellon.

ADR har som kortnamn på OTCMarkets OTCQB: HLSPY

CUSIP koden för ADR: 423281104

Teckningsoption (TO1)

I samband med emissionerna under våren 2014 utgavs 5 111 195 teckningsoptioner. Två (2) teckningsoptioner berättigar innehavaren att under perioden 1 september t.o.m. den 30 september 2015 teckna ytterligare en aktie för 10,00 kronor/st.

Teckningsoptionens kortnamn på First North: HELIO TO1

ISIN-kod för teckningsoptionen: SE0005933165

Certified Adviser

G&W Fondkommission
111 43 Stockholm

Ägarförteckning

<i>Aktieägare</i>	<i>Antal aktier</i>	<i>Ägarandel</i>
Weland Stål AB	2 866 500	20,8%
Stiftelsen Industrifonden	2 034 000	14,7%
Midroc New Technology AB	1 958 500	14,2%
Gösta Welandsson	1 000 000	7,2%
Weland Värdepapper AB	973 052	7,1%
B.C.L.M.Ä. 2 Förvaltnings AB	797 000	5,8%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension	455 319	3,3%
B.C.L.M.Ä. 6 Förvaltnings AB	419 000	3,0%
PIBA AB	311 000	2,3%
Inkubator i Borås AB	260 000	1,9%
Övriga ägare	2 716 824	19,7%
Summa:	13 791 195	100,0%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 1 200.

Teckningsoptioner för ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 7 april 2014 beslutades om ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och personal. Det omfattar 770 000 optioner där varje option ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 12 kronor per aktie under tiden 7 mars 2016 till och med den 7 maj 2016. Utspädningen kan utifrån detta komma att bli ca 6 %.

Heliospectra i korthet

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq OMX First North) grundades 2006 och specialiserar sig på intelligent ljus-teknologi för växtforskning och växthusodling. Heliospectras produkter baseras på djup kunskap inom växtfysiologi och fotosyntesen tillsammans med ett unikt sätt att tillgodogöra modern LED-teknik. Efter sex års utveckling i Sverige har företaget nu börjat expandera på den internationella marknaden. Företaget har rest cirka 18 miljoner dollar i eget kapital och har fått över 2,6 miljoner dollar genom akademiska stipendier. Heliospectra har också mottagit ett flertal utmärkelser för sin framtidstänkande teknologi. För ytterligare information hänvisas till Heliospectras memorandum april/maj 2014, <http://ir.heliospectra.com/aktien/prospekt/> samt Årsredovisning 2014, <http://ir.heliospectra.com/finansiella-rapporter/>

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta

VD Staffan Hillberg, +46 (0)708-365944, staffan@heliospectra.com

Styrelseordförande Jan Tufvesson, +46 (0)706-442460, jan.tuf@telia.com

CFO Håkan Bengtsson, +46 (0)705-558902, hakan.bengtsson@heliospectra.com