



heliospectra

# Heliospectra AB (publ)

Halvårsrapport januari - juni 2014

**Heliospectra AB (publ)**  
Org.nr 556695-2205  
Box 5401  
SE-402 29 Göteborg  
Tel: +46 (0)31 - 40 67 10  
[www.heliospectra.com](http://www.heliospectra.com)

*Halvårsrapport jan-jun 2014, sid 1/9*

- Heliospectra genomförde en övertecknad emission om ca 40.9 MSEK med ca 400 nya aktieägare
- Heliospectra noterades på First North den 18 juni 2014
- Den nya produktserien LX60 lanserades med en första installation hos Swedeponic, Europas största odlare av färska kryddor

#### Januari – juni:

- Nettoomsättningen uppgick till 1 863 (197) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -18 895 (-11 883) KSEK
- Resultat efter skatt var -19 546 (-11 851) KSEK eller -1 (-2 109) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var -16 987 (-4 886) KSEK

#### Händelser efter periodens slut:

- Heliospectras genombrottsorder i USA – första delordern värd 200 000 kronor
- Håkan Bengtsson börjar som CFO
- Heliospectra skriver avtal med BNY Mellon angående notering i USA via ADR Level 1 (American Depositary Receipts)



Bild: Heliospectra LX60 installerad i växthus hos Swedeponic

**Heliospectra AB (publ)**  
**Halvårsrapport januari – juni 2014**

**VDs kommentar**

Det är en spännande tid för Heliospectra då vi, efter åtta års forskning och produktutveckling, i juni lanserade en lampa som till ett mycket konkurrenskraftigt pris adresserar alla de kundbehov vi stött på under åren. Den initiala feedbacken från marknaden har varit helt i linje med våra förväntningar, och vi ser med tillförsikt fram emot att leverera ut flertalet volymorders under resten av året.

Jag har själv varit med som VD från början av 2010 samt dessförinnan följt Heliospectra via Martin Skoglund som var med och startade Heliospectra 2006 och fortfarande är med och bidrar i styrelsen. Det första Martin gjorde när Heliospectra startades var att hitta en prominent kund, Swedeponic, som kravställare för att bolaget skulle vara förvisst om att de produkter som utvecklades möter marknadens krav och önskemål. Det är därför extra roligt att vi nu, tre generationer lampor senare, kan leverera den lampa kunderna själva specificerat på sin "önskelista".

Under de första åren finansierade vi bolaget med hjälp av egna pengar, Inkubatorn i Borås och därefter kom Weland Stål in som aktieägare. Vi har haft stor hjälp av Inkubatorn och speciellt Weland Stål, som bidragit med stöd och kapital som en av våra mest lojala aktieägare. Sverige behöver fler företag som Weland-koncernen som vill stötta entreprenöriella bolag under hela resan.

Efter några år steg Midroc New Technology och Industrifonden in med ytterligare kapital och rekryterade då vår ordförande Jan Tufvesson. Tillsammans har de bidragit till att Heliospectra har fått en tydlig strategi och en grundläggande struktur på verksamheten, vilket i sin tur möjliggjort en framgångsrik notering. Vi fick även med Anders Ludvigson i styrelsen från AB Ludvig Svensson, som är störst i världen på skuggväv för växthus.

Det viktigaste i Heliospectra är ändå våra duktiga medarbetare. Teamet utför varje dag stordåd med att utveckla och tillverka produkter i världsklass, som vi sedan marknadsför och säljer och ser till att våra kunder är nöjda med. Unikt är att vi har kollegor som förstår hur plantor ska odlas på bästa sätt, vilket gör att vi kan sköta och hämta kunskap från vårt eget odlingslaboratorium. Självklart har vi också ett team som ser till att administrationen löper på smidigt. Inför den förestående expansionen stärker vi dessutom upp bolaget med ytterligare kompetenta medarbetare.

Heliospectra utvecklar ett komplett belysnings-system bestående av intelligenta armaturer, sensorer och programvara. För kunden innebär det här en stor fördel eftersom han kan börja med armaturerna och därefter köpa ytterligare funktioner i takt med att vi utvecklar ny hårdvara och mjukvara. Tidigare under åren har vi med framgång sålt ett mycket avancerat system, L4A-serien, till forskare runt om i världen. Baserat på den erfarenheten har vi nu färdigställt vårt nya system som vi döpt till LX60-serien. Vi anser att LX60 är den mest avancerade och välutvecklade belysningsarmaturen för plantodling som någonsin lanserats samtidigt som den har ett konkurrenskraftigt pris.

Den närmaste tiden kommer fokus att ligga på sälj- och marknadssidan. Vi har säkerställt en leveranskapacitet som kan möta avsevärda volymer, vi förhandlar direkt med stora strategiska kunder och bygger upp ett distributörs-, och återförsäljarnätverk på internationell basis. De prioriterade marknaderna som vi bearbetar är Europa och Nordamerika, där vi framförallt ser mycket stor tillväxt i Nordamerika. Vi avser också att fördjupa samarbetet med ett flertal strategiska partners som ger oss större marknadsnärvärde och fler ingångar på marknaden. Sammantaget står bolaget väl positionerat för att börja kapitalisera på den marknadspotential vi adresserar med våra produkter.

Staffan Hillberg, VD  
Heliospectra AB

## Viktiga händelser januari – juni

- Heliospectra genomförde en övertecknad emission om ca 40.9 MSEK med ca 400 nya aktieägare
- Heliospectra noterades på First North den 18 juni 2014
- Den nya produktserien LX60 lanserades med en första installation hos Swedeponic, Europas största odlare av färska kryddor

## Finansiell rapport januari – juni

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 863 (197) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -18 895 (-11 883) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -19 546 (-11 851) KSEK eller -1 (-2 109) kronor per aktie.

### Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde var -16 987 (-4 886) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 20 044 (5 071) 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/>.

## Händelser efter periodens slut

- Heliospectras genombrottsorder i USA – första delordern värd 200 000 kronor
- Håkan Bengtsson börjar som CFO
- Heliospectra skriver avtal med BNY Mellon angående notering i USA via ADR Level 1 (American Depositary Receipts)

## Framtidsutsikter

Den närmaste tiden kommer fokus att ligga på sälj- och marknadssidan. Vi har säkerställt en leveranskapacitet som kan möta avsevärda volymer, vi förhandlar direkt med stora strategiska kunder och bygger upp ett distributörs-, och återförsäljarnätverk på internationell basis. De prioriterade marknaderna som vi bearbetar är Europa och Nordamerika, där vi framförallt ser mycket stor tillväxt i Nordamerika. Vi avser också att fördjupa samarbetet med ett flertal strategiska partners som ger oss större marknadsnärvaro och fler ingångar på marknaden. Sammantaget står bolaget väl positionerat för att börja kapitalisera på den marknadspotential vi adresserar med våra produkter.

Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2014.

## Kommande informationstillfällen

- Delårsredogörelse Q3 2014-10-24
- Bokslutskommuniké 2015-02-26

Göteborg den 29 augusti 2014,

*Styrelsen*

<b>Koncernens Resultaträkning</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 jan-dec
Nettoomsättning	1 863	197	486
Övriga rörelseintäkter	449	172	722
	<b>2 312</b>	<b>369</b>	<b>1 208</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-1 357	-107	-301
Övriga externa kostnader	-12 429	-6 150	-8 444
Personalkostnader	-5 456	-4 653	-6 919
Av- och nedskrivningar	-1 965	-1 342	-2 685
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-18 895</b>	<b>-11 883</b>	<b>-17 141</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>
Summa finansiella poster	-651	32	24
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-19 546</b>	<b>-11 851</b>	<b>-17 117</b>
Skatt			
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-19 546</b>	<b>-11 851</b>	<b>-17 117</b>

<b>Koncernens kassaflödesanalys</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-17 581	-10 509	-14 432
Förändring av rörelsekapital	594	5 623	4 776
Rörelsens kassaflöde	-16 987	-4 886	-9 656
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 002	-26	-7 619
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41 033	9 983	19 946
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>20 044</b>	<b>5 071</b>	<b>2 671</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>3 531</b>	<b>860</b>	<b>860</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>23 575</b>	<b>5 931</b>	<b>3 531</b>

<b>Nyckeltal</b>	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 jan-dec
Omsättning per aktie, SEK	0,2	66	152
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-1	-2 109	-2 150
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-16 930	-10 541	-14 456
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg

Not: I siffrorna för 2014 jan-jun, ingår emissionskostnader med 5,9 MSEK samt återbetalning av bryggglån 8 MSEK

<b>Koncernens Balansräkning</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	14 665	6 428	12 867
Materiella anläggningstillgångar	2 190	2 140	1 951
Finansiella anläggningstillgångar	234	63	88
Summa anläggningstillgångar	17 089	8 631	14 906
Varulager	984	1 674	1 990
Kortfristiga fordringar	2 736	782	1 370
Kassa och bank	23 575	5 931	3 531
Summa omsättningstillgångar	27 295	8 387	6 891
<b>Summa tillgångar</b>	<b>44 384</b>	<b>17 018</b>	<b>21 797</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	30 309	4 073	8 810
Långfristiga skulder	9 740	9 767	9 752
Kortfristiga skulder	4 335	3 178	3 235
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>44 384</b>	<b>17 018</b>	<b>21 797</b>

<b>Förändring koncernens eget kapital</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 jan-dec
Ingående eget kapital	8 810	5 920	5 920
Periodens resultat efter skatt	-19 546	-11 851	-17 117
Nyemission	666	5 063	244
Överkursfond	40 379	4 941	19 763
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>30 309</b>	<b>4 073</b>	<b>8 810</b>

<b>Nyckeltal</b>	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
Antal aktier, tusental	13 791	5,62	7,96
Eget kapital/aktie, SEK	2	725	1 107
Soliditet	68%	24%	40%
Kassalikviditet	607%	211%	151%

Not: Under 2014 har förutom nyemission även en split om 1/1000 genomförts.

## 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 2013 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

### Definitioner

<u>Omsättning per aktie</u>	<u>Resultat per aktie efter skatt</u>
Total omsättning i relation till antal aktier	Resultat efter skatt i relation till antal aktier
<u>Rörelsemarginal</u>	<u>EBITDA</u>
Rörelseresultat i relation till total omsättning	Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar
<u>EBITDA marginal</u>	<u>Eget kapital/aktie</u>
EBITDA i relation till total omsättning	Eget kapital i relation till antal aktier
<u>Soliditet</u>	<u>Kassalikviditet</u>
Eget kapital i relation till totala tillgångar	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

### 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 ny 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%
Weland Värdepapper AB	1 000 000	7,3%
Gösta Welandsson	1 000 000	7,3%
B.C.L.M.Ä. 2 Förvaltnings AB	797 000	5,8%
Kristian Wiman	625 000	4,5%
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%
Henry Dunkers Förvaltning AB	125 000	0,9%
LMK Ventures AB	125 000	0,9%
Jan Tufvesson	114 000	0,8%
Wood & Hill SPV7 AB	91 000	0,7%
Kennerth Thulin	62 000	0,4%
Övriga ägare	2 003 195	14,5%
<b>Summa:</b>	<b>13 791 195</b>	<b>100,0%</b>

*Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 400.*

**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 samlat in cirka 16 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/>.

## **Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.**

*För ytterligare information, vänligen kontakta*

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

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

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