



heliospectra™



LX601C
heliospectra

Heliospectra AB (publ)

2016

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ



VDs Kommentar

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

Heliospectra fortsätter att utvecklas väl. Från 2015 till 2016 har omsättningen ökat med 75 % samtidigt som marknadsinsatserna har ökat och den strategiska produktutvecklingen fortsatt. Bolagets strategi att fokusera på de tre segmenten; agtech-bolag/institutioner/universitet, växthus/inomhusodling samt medicinal-växter är bevisligen framgångsrik. Samtliga segment växer kraftigt och Heliospectra har fått ett mycket fint fotfäste i varje marknadssegment med viktiga referenskunder. Marknadsfaktorerna talar också till bolagets fördel med ökad urbanisering, krav på bättre och näringsrikare mat, kraftiga klimatförändringar, ökad automation samt den ökande utvecklingen av medicinal-växter. Under året har bolaget gjort stora investeringar i marknadsföring, något som vi räknar med att det kommer ge positiva effekter under 2017.

Som avgående VD kan jag summera en fantastisk utveckling över de senaste sju åren. Jag började 2010 som deltidskonsult anlitad av huvudägarna för att utvärdera marknaden, tekniken och bolagets position. Redan då kunde vi konstatera att Heliospectra förfogade över en fantastisk kompetens där man med djup kunskap om hur plantor fungerar lärt sig hur man med olika typer av ljussättningar kan påverka plantor för att optimera smak, innehåll, form, kvalitet och livslängd samtidigt som man kan ersätta gamla typer av lampor och spara stora mängder energi. Att vi dessutom jobbade med något som var viktigt för mänskligheten blev ännu tydligare när vi redan då noterade förändringar i vädret som skapade problem för odlarna.

Från bolagets start 2006 fanns visionen om ett högteknologiskt odlingssystem som kombinerade justerbara lampor med sensorer och mjukvara. Detta låg till grund för bolagets allra första patent som skickades in redan 2008 och som nu är godkänt i stort sett i hela världen. Originalpatentet har sedan kompletterats och nu finns en hel patentportfölj som skyddar Heliospectra's teknik. Bolaget har målmedvetet utvecklat systemet och har äntligen nått en teknologisk milstolpe då vi i februari 2017 hade vårt första seminarium angående DLI (Daily Light Integral) där vi visar hur vi automatiskt kan upprätthålla önskade ljus-nivåer i växthuset genom att använda sensorer och mjukvara som styr våra lampor. Till detta kan vi koppla väderprognoser och energipriser för att optimera energiåtgå-

gången och därmed ger systemet i sig energibesparingar utöver de direkta besparingarna våra lampor ger. Marknaden har redan uppmärksammat systemet med artiklar och presentationer på nätet

Heliospectra's position i marknaden och tillväxtpotential har gjort att vi lockat till oss en mycket kompetent VD som tar bolaget vidare. För mig känns det tryggt att lämna över rodret till Ali Ahmadian och spännande att följa utvecklingen framledes. Ali har en bakgrund som framgångsrik entreprenör och därefter arbetat en stor del av sitt liv med affärsutveckling, sälj och internationell marknadsföring på Tetra Pak. Sammantaget är detta en perfekt kombination att ta Heliospectra vidare till nya framgångar.

Personligen har det varit en ära att få ta Heliospectra hit och jag vill tacka alla som varit med på resan och stöttat oss men framförallt mina medarbetare som gjort jobbet. Framtiden ser ljus ut för bolaget och för plantorna.

Staffan Hillberg, VD fram till 2017-01-31
Heliospectra AB (publ)



¹ <http://www.hortidaily.com/article/32097/Does-your-winter-greenhouse-tomato-know-what-it-could-yeild> och <http://bit.ly/2jtQR4R>



VIKTIGA HÄNDELSE

JANUARI – MARS

- Redeye lanserar bolagsanalys av Heliospectra med titeln "LED Lightning Strikes Growers"
- Heliospectra (publ) får bidrag på 500 000 kronor - ska utveckla energi- och vattneffektiv odling av plantor i Mellanöstern
- Heliospectra genomför topprekrytering av ledande branschchef i USA, Caroline N Wells
- Heliospectra tar hem stororder värd 2,2 miljoner kronor från odlare i Washington State
- Heliospectra vinner ny order i Kanada värd 650 000 SEK

APRIL – JUNI

- Skandinavisk algproducent väljer Heliospectras LX60 LED-belysning, ordern värderad till 1,4 miljoner SEK
- Heliospectra tillkännager vattenkyld LED lampa för kommersiellt bruk - första applicering blir i rymden
- Heliospectra presenterar forskningsresultat vid 8th International Symposium on Light in Horticulture
- Heliospectra deltar på GreenTech 2016, en av världens största mässor för odlingsteknik
- The Grove Nevada upplever oöverträffade positiva resultat från deras odling med Heliospectras LED odlingslampor
- Heliospectra mottar en order värderad till 4,6 miljoner kronor från ett stort internationellt Agtech bolag.

JULI – SEPTEMBER

- Heliospectra erhåller beställning från odlare av Cannabis i Alaska
- Fortune 500 globalt jordbruks-teknikföretag standardiserar med teknik från Heliospectra

OKTOBER – DECEMBER

- Heliospectra lampor installerade i avancerad växtforskningsanläggning
- Styrelsen i Heliospectra undersökte huruvida bolagets egna kapital understeg hälften av bolagets registrerade aktiekapital genom upprättande av kontrollbalansräkning. Styrelsen konstaterade att någon faktisk kapital brist inte förelåg vare sig per 2016-09-30, dessförinnan eller under återstående tid fram till emissionen. Förut sättningsarna för fortsatt drift har således inte vid något tillfälle under perioden kunnat ifrågasättas
- Extra bolagsstämma hölls den 8 november 2016



- Bolagets huvudägare lämnade kapitaltäckningsgarantier som garanterade att eget kapital inte vid något tillfälle understiger det registrerade aktiekapitalet. Garantierna gällde fram till emissionen som dessutom var till fullo garanterad av en av huvudägarna
- Heliospectras företrädesemission om cirka 91 MSEK som avslutades den 2 december 2016 blev övertecknad. Mot bakgrund av den stora efterfrågan från såväl nya som befintliga aktieägare utnyttjades överteckningsemissionen till ett belopp om cirka 16 MSEK. Heliospectra tillfördes därmed totalt cirka 107 MSEK före emissionskostnader samt knappt 1 200 nya aktieägare
- Företaget Fleurish Farms gör framsteg inom energieffektiv cannabisodling med lösning som integrerar solljusfångande utrustning med Heliospectra teknik

FINANSIELL RAPPORT

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JULI - DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 13 185 (9 709) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -22 609 (-18 256) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -25 525 (-19 717) KSEK eller -1 (-1) kronor per aktie.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 23 053 (13 686) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -42 762 (-32 360) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -45 763 (-33 954) KSEK eller -1 (-2) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE JULI - DECEMBER

Rörelsens kassaflöde var -14 261 (-16 458) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 68 346 (11 621) KSEK. Heliospectras företrädesemission om cirka 91 MSEK som avslutades den 2 december 2016 blev övertecknad. Mot bakgrund av den stora efterfrågan från såväl nya som befintliga aktieägare utnyttjades överteckningsemissionen till ett belopp om cirka 16 MSEK. Heliospectra tillfördes därmed totalt cirka 107 MSEK före emissionskostnader. Samtliga under 2016 erhållna bryggglån återbetalades i samband med emissionen.

KASSAFLÖDE JANUARI - DECEMBER

Rörelsens kassaflöde var -38 252 (-31 979) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 54 092 (12 721) KSEK. Heliospectras företrädesemission om cirka 91 MSEK som avslutades den 2 december 2016 blev övertecknad. Mot bakgrund av den stora efterfrågan från såväl nya som befintliga aktieägare utnyttjades överteckningsemissionen till ett belopp om cirka 16 MSEK. Heliospectra tillfördes därmed totalt cirka 107 MSEK före emissionskostnader. Samtliga under 2016 erhållna bryggglån återbetalades i samband med emissionen.



VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras prospekt "Inbjudan till teckning av aktier november 2016", <http://irheliospec.aaff.se/sv/aktien/> samt Årsredovisning 2015, <http://irheliospec.aaff.se/sv/rapporter-filer/>.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Heliospectra tillsätter Ali Ahmadian som ny VD. Avgående VD Staffan Hillberg kommer att vara fortsatt engagerad som rådgivare till Heliospectra.
- Heliospectra presenterar på Cannabis Investor Webcast den 26 januari 2017
- Heliospectra nummer 42 på Deloitte Global's 2016 Technology Fast 500™ EMEA List över snabbast växande företag

FRAMTIDSUTSIKTER

Bolaget börjar nu åtnjuta frukterna av den omfattande försäljningskampanj som inleddes vid lanseringen av LX60-serien. Försäljningsarbetet kommer att vidare intensifieras. Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2017, men sammantaget bedömer styrelsen att bolaget står väl positionerat för såväl accelererad försäljning som leverans.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- | | |
|------------------------------|------------|
| • Delårsredogörelse jan-mars | 2017-04-28 |
| • Årsstämma | 2017-06-14 |
| • Halvårsrapport jan-juni | 2017-08-25 |
| • Delårsredogörelse jan-sep | 2017-10-27 |

Göteborg den 24 FEBRUARI 2017,
Styrelsen



Koncernens Resultaträkning	2016	2015	2016	2015
Belopp i tusental kronor (KSEK)	juli-dec	juli-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	13,185	9,709	23,053	13,686
Övriga rörelseintäkter	2,161	784	3,189	2,190
	15,346	10,493	26,242	15,876
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-8,919	-9,224	-15,763	-12,109
Övriga externa kostnader	-17,256	-10,959	-30,756	-19,921
Personalkostnader	-9,578	-6,544	-18,147	-12,320
Av- och nedskrivningar	-2,202	-2,023	-4,338	-3,887
Rörelseresultat	-22,609	-18,256	-42,762	-32,360
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-2,894	-1,461	-2,979	-1,594
Resultat före skatt	-25,503	-19,717	-45,741	-33,954
Skatt	-22		-22	
Resultat efter skatt	-25,525	-19,717	-45,763	-33,954

Koncernens kassaflödesanalys	2016	2015	2016	2015
Belopp i tusental kronor (KSEK)	juli-dec	juli-dec	jan-dec	jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-23,301	-17,694	-41,403	-30,067
Betald skatt	-22		-22	
Förändring av rörelsekapital	9,061	1,237	3,172	-1,911
Rörelsens kassaflöde	-14,261	-16,458	-38,252	-31,979
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,698	-2,836	-5,141	-4,103
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	85,305	30,915	97,485	48,803
Periodens kassaflöde	68,346	11,621	54,092	12,721
Likvida medel vid periodens början	4,594	7,227	18,848	6,127
Likvida medel vid periodens slut	72,940	18,848	72,940	18,848

Nyckeltal	2016	2015	2016	2015
	juli-dec	juli-dec	jan-dec	jan-dec
Omsättning per aktie, SEK	0.4	0.6	0.7	0.9
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-1	-1	-1	-2
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-20,407	-16,233	-38,424	-28,473
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg	neg



Koncernens Balansräkning	12/31/2016	12/31/2015
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	16,519	16,083
Materiella anläggningstillgångar	1,586	1,239
Finansiella anläggningstillgångar	20	0
Summa anläggningstillgångar	18,125	17,322
Varulager	8,178	6,846
Kortfristiga fordringar	5,980	6,930
Kassa och bank	72,940	18,848
Summa omsättningstillgångar	87,098	32,624
Summa tillgångar	105,223	49,946
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	81,474	28,147
Långfristiga skulder	10,900	12,505
Kortfristiga skulder	12,849	9,295
Summa eget kapital och skulder	105,223	49,946

Förändring koncernens eget kapital	2016	2015
Belopp i tusental kronor (KSEK)	jan-dec	jan-dec
Ingående eget kapital	28,147	16,099
Periodens resultat efter skatt	-45,763	-33,954
Nyemission	1,649	483
Överkursfond	97,441	45,519
Utgående eget kapital	81,474	28,147

Nyckeltal	12/31/2016	12/31/2015
Antal aktier, tusental	35,112	18,622
Eget kapital/aktie, SEK	2	2
Soliditet	77%	56%
Kassalikviditet	614%	277%



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Bokslutskommunikén 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 2015 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 3 511 157,60 kronor fördelat på 35 111 576 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 OTC Markets genom BNYMellon.

ADR har som kortnamn på OTCMarkets OTCQB: HLSPY

CUSIP koden för ADR: 423281104

Certified Adviser

G&W Fondkommission

111 43 Stockholm



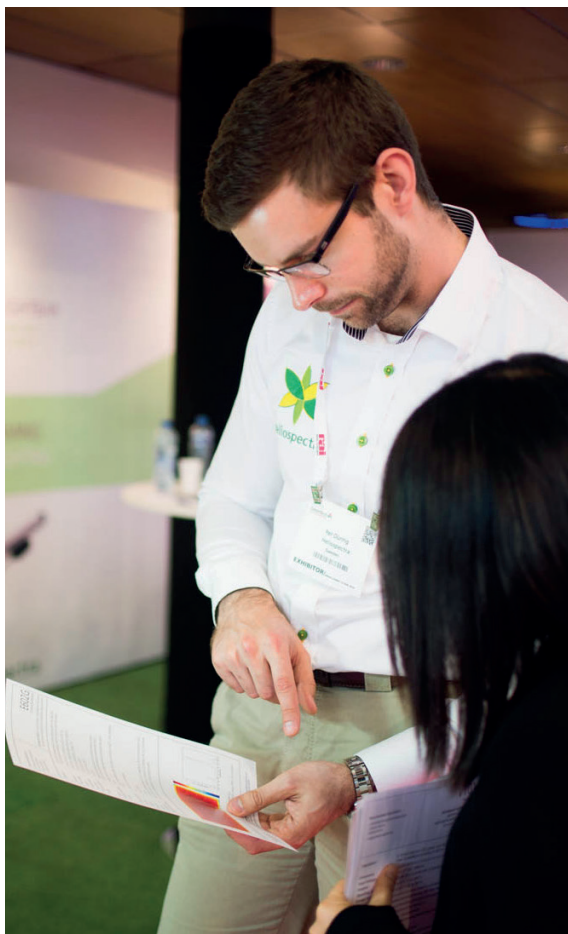
ÄGARFÖRTECKNING

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
WELAND VÄRDEPAPPER AB	6 952 841	19,8%
WELAND STÅL AB	5 114 811	14,6%
MIDROC NEW TECHNOLOGY AB	3 547 686	10,1%
STIFTELSEN INDUSTRIFONDEN	2 393 409	6,8%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	2 151 769	6,1%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄK- RING AB	1 031 738	2,9%
BANK OF NEW YORK, NQI	1 013 412	2,9%
PIBA AB	386 000	1,1%
MAGOWNY INVEST AB	340 689	1,0%
BELMONDO AB	260 800	0,7%
ÖVRIGA ÄGARE	11 918 421	33,9%
SUMMA:	35 111 576	100,0%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 3 100.

ÄGARFÖRTECKNING

Vid årsstämman den 14 juni 2016 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 14 kronor per aktie under tiden 1 september 2018 till och med den 31 oktober 2018. Utspädningen kan utifrån detta komma att bli ca 2 %.



HELIOSPECTRA I KORTHET

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq OMX First North) grundades 2006 och specialiserar sig på intelligent ljusteknologi 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 21 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 framtidsänkande teknologi. För ytterligare information hänvisas till Heliospectras memorandum april/maj 2014, <http://ir.heliospectra.com/aktien/prospekt/> samt Årsredovisning 2015, <http://ir.heliospectra.com/finansiella-rapporter/>





Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta

VD Ali Ahmadian, +46 (0)722-036344, ali.ahmadian@heliospectra.com

Styrelseordförande Andreas Gunnarsson, +46 (0)702-040945, andreas.gunnarsson@midroc.se

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

Heliospectra AB (publ)

Org. nr 556695-2205
Box 5401
SE-402 29 Göteborg

Tel: +46 (0)31 - 40 67 10
www.heliospectra.com

Bokslutskommuniké 2016
Sida 11 /12

