



Heliospectra AB (publ)

2019

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – SEPTEMBER

VD:S KOMMENTAR

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

2019 innebar en del utmaningar för vårt säljteam i samband med övergången från tidigare produktserier till de innovativa och högpresterande plattformarna MITRA och SIERA. Vår förändrade produktstrategi och de nya produktlanseringarna banar väg för vår framtida inriktning och ger oss en fortsatt ledande position inom belysnings-teknik och kontrollsystem för växtodling.

I september fick Heliospectra utmärkelse för årets belysningsystem 2019 vid odlingskonferensen Grow Up i Ontario, Kanada. Utmärkelsen och vår medverkan på flertalet branschmässor och panelsamtal om fotobiologi ökade försäljningen och gjorde att vår nya MITRA-serie blev internationellt uppmärksammat. Det är glädjande att våra kunder ser värdet av MITRAs höga prestanda och den modulbaserade flexibiliteten. MITRA-plattformen och kontrollsystemet helioCORE™ ger Heliospectra ett försprång framför konkurrenterna.

Under kvartalet har vi utvecklat nya produktlösningar för att möta marknadens och kundernas behov. Samtidigt har vi gjort en intern omorganisation för att fokusera på försäljning och öka företagets intäkter. Som ett led i det arbetet flyttade jag själv tillfälligt till Kanada för att öppna ett kanadensiskt Heliospectra-kontor. En mer fokuserad organisation runt om på våra nyckelmarknader i Nordamerika skapar nödvändiga förändringar och ger en starkare lokal närvaro. Initiativen gör också att Heliospectra kan utveckla starka strategiska partnerskap med globala aktörer i branschen.

Beslutet att prioritera arbetet med produktplanering ledde till en väntad minskning av försäljning och orderingång under kvartalet jämfört med föregående år. Samtidigt har produktutvecklingsteamets arbete med att lansera nya produktlinjer banat väg för fortsatt försäljning och tillväxt under 2020.

Heliospectra och alla hårt arbetande medarbetare satsar kontinuerligt på att skapa värde och lönsamhet för såväl odlare runt om i världen som för er aktieägare. Jag är mycket tacksam för ert trogna stöd för Heliospectras vision.

Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



VIKTIGA HÄNDELSE

JANUARI – MARS

- Heliospectras kontrollsystem helioCORE™ tilldelas en 2019 års AE50-utmärkelse av American Society of Agricultural and Biological Engineers.
- Heliospectras tekniska tjänsteerbjudande samlas under varumärket helioCARE™.
- Europeisk medicinsk forskningsanläggning investerar i Heliospectras kontrollerbara LED-belysningslösningar. Forskningsbolaget expanderar sin växthusproduktion och har lagt en order på Heliospectras kontrollerbara ELIXIA LED-belysningslösning. Värdet på ordern är 2,0 miljoner kronor (189 000 EUR).
- Heliospectra ABs bokslutskommuniké gick ut den 22 februari.
- Heliospectra genomför företrädesemission och upptar bryggglån från huvudägare. Bolagets styrelse föreslår en nyemission om cirka 52,7 miljoner kronor med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Villkoren i emissionen innebär att 3 befintliga aktier ger rätt att teckna 1 ny aktie till kursen 4,5 kr. Emissionen omfattas till 100 procent av teckningsåtaganden och garantiåtaganden från Bolagets största ägare, Welandkoncernen och Midroc.
- Kallelse till extra bolagsstämma i Heliospectra AB gick ut den 22 februari.
- Extra bolagsstämma hölls den 12 mars 2019 i Hotel Rivertons lokaler på Stora Badhusgatan 26, 411 21 i Göteborg. Beslut togs att genomföra en nyemission samt instifta ett nytt incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner för nyckelpersoner i företaget samt personer i ledande ställning.
- Hans Naess utsågs till ny CFO för Heliospectra AB. Hans har agerat interim CFO sedan 24 september 2018 och tillträdde som CFO med start den 1a mars 2019.
- Offentliggörande av Heliospectras prospekt avseende företrädesemission. Bolaget offentliggjorde den 19 mars prospektet avseende den företrädesemission som offentliggjordes den 22 februari 2019.
- Heliospectra AB utökar sin närvaro i Nordamerika genom att öppna nytt dotterbolag (Heliospectra Canada Inc.) i Toronto, Kanada. Företaget fortsätter även sin expansion genom att anställa nyckelpersoner, expandera de amerikanska och kanadensiska försäljningsteamerna samt bygga upp ett team av odlingsexperter med fokus på kommersiella matproducenter och licensierade kommersiella cannabisodlare i USA och Kanada.
- Ljuskårda AB fortsätter expansion med ny investering i Heliospectras innovativa LED-belysningslösningar med ytterligare en order av Heliospectra's kontrollerbara ELIXIA LED-belysningslösning till ett värde av 5,7 miljoner kronor (611 450 USD).

APRIL – JUNI

- Heliospectra AB offentliggör utfall i företrädesemissionen. Teckningsperioden för företrädesemissionen i Heliospectra AB (publ) avslutades den 3 april 2019 och sammanräkningen visar att emissionen tecknades till drygt 76 procent. Teckning med stöd av teckningsrätter motsvarade cirka 72 procent och teckning utan stöd av teckningsrätter motsvarade cirka 4 procent av de erbjudna aktierna. Resterande aktier, motsvarande cirka 24 procent av emissionen, tilldelas de emissionsgaranter som enligt avtal med Bolaget åtagit sig att teckna aktier i emissionen i förhållande till gjorda åtaganden. Företrädesemissionen tillför Bolaget cirka 52,7 MSEK före emissionskostnader.



- Heliospectra offentliggjorde tilläggsprospekt avseende Heliospectras företrädesemission. Tilläggsprospektet godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 19 mars 2019.
- Heliospectra AB sponsrar och ställer ut på MJBizDailys Cannabis Symposium i Köpenhamn, Danmark, måndagen den 6e maj.
- Teckningsoptioner i Heliospectras incitamentsprogram överlåtna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner.
- Heliospectra introducerar MITRA en ny modul-baserad LED-belysningslösning för skräddarsydda installationer. MITRAs enkla, strömlinjeformade design levererar ett högintensivt ljus med en effektivitet på upp till 2,9 µmol/J. MITRA är speciellt framtagen för plantor som cannabis och tomater som kräver ett intensivt ljus.
- SOG DOO automatiserar ljusmiljön med Heliospectras intelligenta ELIXIA LED-belysningslösningar och helioCORE™ kontrollsystem. SOG DOO har även köpt till Heliospectras tekniska servicepaket genom helioCARE™ för att dra nytta av företagets ljus-, installations- och plantexpertis. Ordervärdet är 2,8 miljoner kronor (260 000 euro).
- Heliospectras VD Ali Ahmadian talar kring temat "Vertical Farming 2.0: How light influences the future of food" vid AVFs forum för inomhusodling under Urban Future Global Conference i Oslo 22-24 maj.
- Kallelse till bolagsstämma i Heliospectra AB gick ut den 27 maj.
- Heliospectra utökar sin produktportfölj av intelligenta LED-belysningslösningar med en ny 600W ELIXIA för industriell standard i växthus- och inomhusodlingar. Den nya lampan är lämplig för större industriella anläggningar och hanterar upp till 480 VAC inspänning.
- Heliospectras årsmöte hölls den 27e juni i Centralhuset Conference kontor på Nils Ericsonplatsen 4 i Göteborg.

JULI – SEPTEMBER

- Västra Hamnen Corporate Finance inleder bevakning av Heliospectra AB.
- Heliospectra fortsätter sin globala expansion med etableringen av sitt nya dotterbolag Heliospectra Japan Co., Ltd. och öppnandet av ett nytt kontor i Tokyo, Japan, från och med juli månad. Heliospectra har utsett Yasuhiro Suzuki till General Manager.
- Heliospectra får ny stororder från John Innes Centre i England på Heliospectras fullt kontrollerbara ELIXIA LED-belysningslösningar. Ordervärdet är 2,4 miljoner SEK (200 000 £).

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Heliospectra förser Eco Canadian Organic inc. med LED-spektrumkontroll för högkvalitativ cannabis produktion till ett värde av 2 miljoner SEK (277 000 CAD).
- Heliospectra blir samarbetspartner till Nectar Farms med MITRA LED-belysningslösning för storskalig växthusinstallation i Australien. Ordervärdet är 72 miljoner SEK.

FINANSIELL RAPPORT

TSEK	JUL - SEP		JAN - SEP	
	2019	2018	2019	2018
ORDERINGÅNG	4 402	7 713	22 514	38 022
NETTOOMSÄTTNING	6 002	16 963	22 746	34 287
RÖRELSERESULTAT	-12 202	-4 607	-33 043	-21 232
RESULTAT FÖRE SKATT	-12 219	-4 798	-33 164	-21 273

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - SEPTMBER

Nettoomsättningen uppgick till 22 746 (34 287) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -33 043 (-21 232) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -33 164 (-21 273) KSEK eller -0,71 (-0,61) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE JANUARI - SEPTEMBER

Rörelsens kassaflöde var -43 687 (-20 798) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 2 697 (-22 442) KSEK.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras Årsredovisning 2018, <https://www.heliospectra.com/sv/investerarrelationer/rapporter-filer/>.

FRAMTIDSUTSIKTER

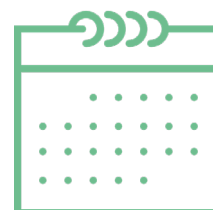
Lanseringen av helioCORE™ i kombination med den installerade basen av vår intelligenta belysningsportfölj, främst ELIXIA (tidigare LX-serien), skapar tillväxtmöjligheter genom att generera återkommande intäkter. Försäljningsinsats och geografisk expansion kommer att intensifieras ytterligare. Den nya SIERA light bar-serien och den nyligen tillkännagivna MITRA-serien kommer bli nyckelfaktorer här. Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2019, men sammantaget bedömer styrelsen att bolaget står väl positionerat för såväl accelererad försäljning som leverans.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019	2020-02-21
DELÅRSRAPPORT JAN - MAR 2020	2020-04-24
ÅRSREDOVISNING 2019	2020-04-14
HALF YEAR REPORT JAN - JUN 2020	2020-08-21

Göteborg den 25 oktober 2019,

/Styrelsen



KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2019	2018	2019	2018	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JUL-SEP	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN-DEC
Nettoomsättning	6 002	16 963	22 746	34 287	45 370
Övriga rörelseintäkter	1 009	21	1 160	590	615
	7 011	16 984	23 906	34 877	45 985
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-3 865	-10 989	-12 935	-22 459	-30 057
Övriga externa kostnader	-4 815	-3 969	-16 696	-15 264	-22 480
Personalkostnader	-9 629	-5 966	-24 321	-16 259	-23 854
Av- och nedskrivningar	-970	-675	-2 876	-1 990	-2 725
Övriga rörelsekostnader	67	8	-118	-137	-120
Rörelseresultat	-12 202	-4 607	-33 043	-21 232	-33 251
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-18	-191	-121	-42	-52
Resultat före skatt	-12 219	-4 798	-33 164	-21 273	-33 303
Skatt	0	0	0	0	-
Resultat efter skatt	-12 219	-4 798	-33 164	-21 273	-33 303

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2019	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-SEP	JAN-SEP
Resultat efter finansiella poster	-33 164	-21 273
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, av- och nedskrivningar av tillgångar,	2 999	2 170
Förändring av rörelsekapital	-13 521	-1 695
Rörelsens kassaflöde	-43 687	-20 798
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 446	-1 194
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	48 830	-450
Periodens kassaflöde	2 697	-22 442
Likvida medel vid periodens början	11 165	40 633
Likvida medel vid periodens slut	13 863	18 191

NYCKELTAL	2019	2018	2019	2018
	JUL-SEP	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Omsättning per aktie, SEK	0,13	0,48	0,49	0,98
Resultat per aktie före utspädning	-0,26	-0,14	-1,06	-0,61
Resultat per aktie efter utspädning	-0,25	-0,13	-1,03	-0,59
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-11 232	-3 932	-30 166	-19 242
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg	neg



KONCERNENS BALANSRÄKNING	2019-09-30	2018-12-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	14 865	15 316
Materiella anläggningstillgångar	1 340	1 309
Summa anläggningstillgångar	16 206	16 625
Varulager	11 010	5 499
Kortfristiga fordringar	12 370	6 869
Kassa och bank	13 863	11 165
Summa omsättningstillgångar	37 242	23 533
Summa tillgångar	53 448	40 158
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	31 446	15 207
Långfristiga skulder	9 350	9 800
Kortfristiga skulder	12 653	15 151
Summa eget kapital och skulder	53 448	40 158

FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL	JAN-SEP	
Belopp i tusental kronor (KSEK)	2019	2018
Ingående eget kapital	15 207	48 303
Periodens resultat efter skatt	-33 164	-21 273
Nyemmission	49 280	0
Effekt av rättelse av fel	0	179
Valutadifferenser	123	0
Utgående eget kapital	31 446	27 209

NYCKELTAL	2019-09-30	2018-09-30
Antal aktier, tusental	46 815	35 112
Eget kapital/aktie, SEK	0,67	0,77
Soliditet	59%	49%
Kassalikviditet	207%	173%

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Delårsrapporten 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 2018 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

DEFINITIONER

OMSÄTTNING PER AKTIE

Nettoomsättning i relation till antal aktier

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i relation till nettoomsättning

EBITDA MARGINAL

EBITDA i relation till nettoomsättning

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 per 30e september 2019 till 4 681 543 kronor fördelat på 46 815 434 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgick till 31 210 290 st aktier. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick till 32 204 560 st aktier.

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

Redeye AB

Box 7141, 103 87 Stockholm

ÄGARFÖRTECKNING

PER 2019-09-30

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
WELAND VÄRDEPAPPER AB	10 511 914	22,45%
WELAND STÅL AB	7 734 408	16,45%
ADMA FÖRVALTNINGS AB	5 500 000	11,75%
MIDROC NEW TECHNOLOGY AB	5 363 840	11,46%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 801 719	3,85%
BANK OF NEW YORK MELLON	1 350 537	2,88%
MAGOWNY INVEST AB	454 252	0,97%
PIBA AB	386 000	0,82%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	299 278	0,64%
SWEDBANK FÖRSÄKRING	295 269	0,63%
ÖVRIGA ÄGARE	13 118 217	28,00%
TOTALT:	46 815 434	100,0%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 5 992.

TECKNINGSOPTIONER FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER

Vid extrastämman den 12 mars 2019 beslutades om ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och personal. Det omfattar 1 000 000 optioner där varje option ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 6,13 kronor per aktie under tiden 1 mars 2021 till och med den 30 april 2021. Utspädningen kan komma att bli ca 2 %.





HELIOSPECTRA I KORTHET

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq OMX First North) är världsledande inom intelligent belysningsteknik, ljusstyrningssystem och relaterade tjänster för växthus och kontrollerade växthusmiljöer. Med visionen att göra kommersiell växtproduktion mer ansluten och resurseffektiv, integrerar Heliospectra anpassade LED-belysningsstrategier med realtidsrespons och artificiell intelligens för att skapa förutsägbara och pålitliga affärsprognoser och skörderesultat. Heliospectra grundades 2006 och engagerar sig i att hjälpa odlare och kommersiella matproducenter på sex kontinenter att konsekvent öka avkastningen och producera grödor som ser bra ut, högt näringsmässigt värde, standardiserat medicinsk kvalitet, och som har en längre hållbarhet, skörd efter skörd. Heliospectra har tilldelats flera internationella utmärkelser och erkännanden. För ytterligare information hänvisas till Heliospectras Årsredovisning 2018, <http://ir.heliospectra.com/sv/rapporter-filer/>.



Heliospectra AB (publ)



För ytterligare information, vänligen kontakta

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

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.



heliospectra