



Heliospectra AB (publ)

2019

HALVÅRSRAPPORT
JANUARI – JUNI

VD:S KOMMENTAR

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

Vi är nu sex månader in i ett avgörande år för Heliospectra. 2019 innebär stora möjligheter för företaget, ett gynnsamt marknadsläge och strategiska interna förändringar från produktportfölj till utökad produktionskapacitet och fördjupade samarbeten med våra partnerföretag,

I mitten av 2018 insåg vi att en ny strategisk inriktning var nödvändig för vår produktportfölj och att den befintliga plattformen behövde ses över. Medvetna om att en ny plattform innebar en risk för kannibalisering av befintliga produkter och med det en risk för minskade ordrar och försäljning, valde vi ändå att gå vidare med vår nya plattform för att ytterligare stärka Heliospectras position som producent av marknadens ledande LED-belysningslösningar och samtidigt optimera värdet och sänka kunders kostnader vid nyinstallationer. Som en direkt konsekvens av beslutet att förnya portföljen med en prioriterad produktplan och utvecklingen av MITRA påverkades försäljningen och orderingången av vårt befintliga produktutbud negativt med 3 respektive 40 procent jämfört med samma period föregående år.

I och med lanseringen av MITRA kan Heliospectra erbjuda sina kunder marknadens effektivaste kontrollerbara LED-belysningslösning. Med en effektivitet på hela 2.9 $\mu\text{mols/J}$, en unik moduldesign och ett kvalitativt spektrumutbud förser MITRA odlare med kostnadseffektiva resultat och plantor av högsta kvalitet. Då produktionen förväntas ta fart i oktober 2019 räknar vi med att resultatet från denna förändring att börja synas under fjärde kvartalet.

Mot bakgrund av dessa strategiska beslut och i kombination med en slutförd övergång till en marknadsledande svensk kontraktstillverkare kan Heliospectra säkerställa större leveranser av en kundanpassad lösning som på ett effektivt sätt ser till kunders behov.

Fortsatt fokus lades på att bygga ut företagets strategiska partnerskap. Under andra kvartalet 2019 spenderades mycket tid på att stärka vårt samarbete med ABB. Bland annat hölls ett antal workshops på vårt huvudkontor i Göteborg där experter från ABB i hela världen deltog. Den gemensamma utvecklingen av innovativa elektrifieringssystem, styr- och automationsteknik förbättrar Heliospectras möjlighet att erbjuda skraddarsydda lösningar till befintliga såväl som potentiella kunder.

Vi fortsatte vår globala expansion med lokal marknadsnärvaro genom att öppna kontor i Toronto, Kanada, och Tokyo, Japan. Vi ser ett gynnsamt marknadsläge på båda dessa marknader och en stor utvecklingspotential för Heliospectra under 2019 och kommande år. Vi förstår även värdet av att finnas på plats och kommunicera direkt med kunder allteftersom Japans vertikala odlingar och Kanadas kontrollerade grönsaksodlingar och licenserade cannabisodlingar tar fart.

Avslutningsvis vill jag uttrycka min tacksamhet för ert trofasta stöd. Vi bibehåller vår ambition att vara odlingssektorns ledande belysningsföretag med ett obehagligt fokus på att skapa och utveckla kundvärde.

Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



VIKTIGA HÄNDELSER

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 euro).
- 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.
- Ljusgårda 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 $\mu\text{mol}/\text{J}$.

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.



HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- 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.



FINANSIELL RAPPORT

TSEK	JANUARI - JUNI		
	2019	2018	
ORDERINGÅNG	18 111	30 309	-40%
NETTOOMSÄTTNING	16 744	17 324	-3%
RÖRELSERESULTAT	-20 842	-16 625	-25%
RESULTAT FÖRE SKATT	-20 945	-16 476	-27%

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - JUNI

Nettoomsättningen uppgick till 16 744 (17 324) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -20 842 (-16 625) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -20 945 (-16 476) KSEK eller -0,45 (-0,47) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE JANUARI - JUNI

Rörelsens kassaflöde var -30 143 (-13 276) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -17 879 (-14 513) 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/>.

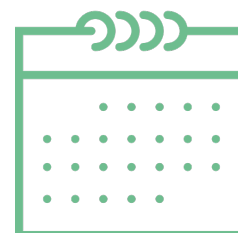
FRAMTIDSUTSIKTER

Lanseringen av helioCORE™ i kombination med den installerade basen av vår intelligenta belysningsportfölj, främst ELIXIA (tidigare LX-serien), skapar tillväxtpotentialer 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

DELÅRSREDOGÖRELSE JAN - SEP	2019-10-25
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019	2019-02-21

Göteborg den 23 augusti 2019,
/Styrelsen



KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2019	2018	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-JUN	JAN-JUN	JAN-DEC
Nettoomsättning	16 744	17 324	45 370
Övriga rörelseintäkter	151	569	615
	16 894	17 893	45 985
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror	-9 071	-11 470	-30 057
Övriga externa kostnader	-11 881	-11 295	-22 480
Personalkostnader	-14 692	-10 293	-23 854
Av- och nedskrivningar	-1 906	-1 315	-2 725
Övriga rörelsekostnader	-185	-145	-120
Rörelseresultat	-20 842	-16 625	-33 251
Rörelsemarginal	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-104	149	-52
Resultat före skatt	-20 945	-16 476	-33 303
Skatt	-	-	-
Resultat efter skatt	-20 945	-16 476	-33 303
KONCERNENS KASSAFLÖDEANALYS	2019	2018	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-JUN	JAN-JUN	JAN-DEC
Resultat efter finansiella poster	-20 945	-16 476	-33 303
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, av- och nedskrivningar av tillgångar,	1 984	1 504	2 944
Förändring av rörelsekapital	-11 181	1 696	4 771
Rörelsens kassaflöde	-30 143	-13 276	-25 588
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 166	-937	-3 280
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 188	-300	-600
Periodens kassaflöde	17 879	-14 513	-29 468
Likvida medel vid periodens början	11 165	40 633	40 633
Likvida medel vid periodens slut	29 044	26 120	11 165
NYCKELTAL	2019	2018	2018
	JAN-JUN	JAN-JUN	JAN-DEC
Omsättning per aktie, SEK	0,36	0,49	1,29
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,45	-0,47	-0,95
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-18 935	-15 310	-30 526
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2019-06-30	2018-06-30
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	14 668	14 731
Materiella anläggningstillgångar	1 229	973
Summa anläggningstillgångar	15 896	15 704
Varulager	11 939	9 985
Kortfristiga fordringar	12 817	8 908
Kassa och bank	29 044	26 120
Summa omsättningstillgångar	53 800	45 013
Summa tillgångar	69 697	60 717
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	43 776	32 016
Långfristiga skulder	9 550	10 100
Kortfristiga skulder	16 371	18 601
Summa eget kapital och skulder	69 697	60 717
FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL		
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
Ingående eget kapital	15 207	48 303
Periodens resultat efter skatt	-20 945	-16 476
Nyemmission	49 438	-
Effekt av rättelse av fel	-	189
Valutadifferenser	76	-
Utgående eget kapital	43 776	32 016
NYCKELTAL		
Antal aktier, tusental	46 815	35 112
Eget kapital/aktie, SEK	0,94	0,91
Soliditet	63%	53%
Kassalikviditet	256%	188%

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 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 juni 2019 till 4 681 543,5 kronor fördelat på 46 815 434 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

Redeye AB

Box 7141, 103 87 Stockholm

ÄGARFÖRTECKNING

PER 2019-07-30

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
WELAND VÄRDEPAPPER AB	10 511 914	22.5%
WELAND STÅL AB	7 734 408	16,5%
MIDROC NEW TECHNOLOGY AB	5 363 840	11.5%
ADMA FÖRVALTNINGS AB	5 000 000	10,7%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 826 576	3,9%
BANK OF NEW YORK MELLON	1 348 350	2,9%
MAGOWNY INVEST AB	454 252	1%
PIBA AB	386 000	0,8%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	349 217	0.7%
CHRILLOTTE AB	260 800	0.6%
OTHER OWNERS	13 580 077	29%
TOTALT:	46 815 434	100,0%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 8 570.

TECKNINGSOPTIONER FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER

Vid extrastämman den 12 mars 2019 beslutades om ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och personal. Det omfattar 1000 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/>.





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