



Heliospectra AB (publ)

2020

Delårsrapport jan-sep

VD:S KOMMENTAR

Den globala pandemin fortsätter att påverka världen, både socialt och ekonomiskt. I dessa oroliga tider har våra kunder tvekat inför större investeringar, så sedan i våras har vi arbetat med att omforma och anpassa storleken på vår organisation.

Vi har tagit betydande strategiska steg för att få ökad kontroll och kunna utveckla verksamheten. För det första har vi säkrat en företrädesemission för att underlätta utvecklingen av nästa generations teknik och marknadspenetration. För det andra fokuserar vi ännu tydligare på våra viktigaste marknader. För det tredje är vi på banan igen och försäljningen är i full gång. Sammantaget har vi idag en mycket bättre position som har stärkts ytterligare tack vare ett ökat intresse från potentiella kunder.

Företrädesemissionen kommer att tillföra bolaget 50,6 miljoner kronor före emissionskostnader i form av de aktier som ingår i teckningsoptionerna (units). Om alla teckningsoptioner utnyttjas tillförs bolaget ytterligare 32,7 miljoner kronor före emissionskostnader. Emissionslikviden avses att användas enligt nedan:

- Cirka 40 procent för utveckling av helioCORE™, biosensorer och befintliga produkter. Vi utvecklar nästa generations teknik för att tillvarata ljus och kontrollera grödor för en hållbar och digitalt styrd odling.
- Cirka 35 procent för strategisk expansion i Europa. Efter att ha börjat etablerat oss i USA och Kanada, är det nu dags att aktivt utforska EU-marknaden. Vårt mål är att minst 30 procent av intäkterna ska komma från europeiska kunder inom tre år. För att kunna göra det måste vi skapa ett starkt partnersätverk, placera ut personal och ta fram rätt erbjudande.
- Cirka 25 procent ska användas för att stärka bolagets finansiella ställning.

Syftet med företrädesemissionen är till viss del att mildra effekterna av covid-19 på verksamheten, men det huvudsakliga syftet är att anskaffa kapital för att kunna växa snabbt under de närmaste åren. Research and Markets räknar med en stabil genomsnittlig årlig tillväxt på 20,2 procent fram till 2027 för den globala odlingsbelysningsmarknaden. Heliospectra räknar med att ta del av den tillväxten. Så trots utmaningarna till följd av pandemin ser vi

fram emot att skörda frukterna av våra innovationer från de senaste fjorton åren.

I takt med att vi tar oss in på strategiska marknader omprövar vi kontinuerligt vår befintliga marknadsstrategi. Trots en stark position på den nordamerikanska cannabismarknaden, ökar vi nu vårt fokus ytterligare mot matproducenter och grönsaksodling. Detta i syfte att stärka vår position i det segment vi anser har störst potential.

Pandemin innebär fortsatt kraftiga störningar för den globala ekonomin och vårt försäljningsresultat har påverkats på motsvarande sätt jämfört med tidigare perioder. Tack vare vår stora satsning på marknadsföring och försäljning under andra kvartalet har vi skapat starka kundrelationer som vi fortsätter att kultivera. Men viktigast av allt är att våra säljare är tillbaka och kan träffa potentiella och befintliga kunder på ett säkert och ansvarsfullt sätt.

Vi driver också aktivt pågående projekt såsom Nectar Farms. Uppbackat av starka investerare fortsätter projektet framåt, dock är byggstartsdatum beroende av nedstängningarna i Victoria. Till dess står vi i ständig kontakt med teamet för att se till att vi erbjuder det stöd de behöver.

Sammanfattningsvis är vi stolta över den grund vi har lagt under de senaste nio månaderna så att vi nu har möjlighet att avsluta året starkt. Med den extra finansieringen och kraftigt fokus på vår strategi fortsätter vi att stärka vår organisation, våra nätverk och vårt produktutbud för att utveckla verksamheten.

Ali Ahmadian, VD



FINANSIELL RAPPORT

KSEK	JAN – SEP		JUL – SEP	
	2020	2019	2020	2019
Orderingång	10 916	22 514	6 735	4 402
Nettoomsättning	27 338	22 746	7 464	6 002
Rörelseresultat	-30 759	-33 043	-8 518	-12 202
Resultat före skatt	-30 747	-33 164	-8 557	-12 219

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI – SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 27 338 (22 746) KSEK vilket innebär en ökning med 20% jämfört med föregående år. Av periodens försäljning utgjorde produktgruppen MITRA 44%. Rörelseresultatet uppgick till -30 757 (-33 043) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -30 747 (-33 164) KSEK.

KASSAFLÖDE JANUARI – SEPTEMBER

Rörelsens kassaflöde var -35 442 (5 594) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -35 743 (2 698) KSEK. Föregående år inkluderar en nyemission som uppgick till 49 280 KSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

JANUARI-SEPTEMBER

- Företaget erhåller order från Turner Construction, Miami, USA på fullt kontrollerbara ELIXIA LED-belysningslösningar för växthus-installationsprojekt. Ordervärdet är 228 000 USD\$.
- Företaget erhåller en ny order från Turner Construction, Miami, USA. Ordervärdet uppgår till 270 000 USD\$.
- Företaget tillkännager att de två orders från Turner Construction, som tidigare har informerats om, nu är annullerade på grund av bedrägeri.
- Företaget har mottagit en ny order från Marcella Property Group, LLC i Dewey, Oklahoma, USA. Ordern har ett värde på 120 000 USD\$.
- Företaget mottog en andra order från Marcella Property Group, LLC i Dewey, Oklahoma, USA. Ordern har ett värde på 87 920 USD\$.
- Företaget erhåller en ny order från BBL Construction, Québec, Kanada, Ordervärdet uppgår till 302 452 USD\$.
- Företaget går ut med att genomföra en fullt garanterad företrädesemission av units och tidigare lägger delårsrapport för tredje kvartalet 2020.
- Företaget kallar till extra bolagsstämma tisdagen den 27 oktober 2020.
- Företaget har mottagit en ny order från Origin Coast Inc. i Cape Breton, Nova Scotia, Kanada. Ordern har ett värde på 132 278 USD\$.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Företaget har mottagit en ny order från en återförsäljare som specialiserar sig på energieffektivisering, innovation och hållbarhet baserad i Marlborough, Massachusetts, USA. Ordern har ett värde på 238 500 USD\$.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras Årsredovisning 2019, <https://www.heliospectra.com/sv-investerarrelationer/rapporter-filer>

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké	2021-02-19
Årsredovisning 2020	2021-04-16
Delårsrapport jan-mars	2021-04-23
Årsstämma	2021-05-20



Göteborg den 27 oktober 2020,
// Styrelsen



KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2020		2019	
	JAN – SEP	JAN – SEP	JUL - SEP	JUL - SEP
Belopp i tusental kronor (KSEK)				
Nettoomsättning	27 338	22 746	7 464	6 002
Övriga rörelseintäkter	841	1 160	769	1 009
	28 179	23 906	8 233	7 011
RÖRELSENS KOSTNADER				
Handelsvaror	-16 728	-12 936	-5 088	-3 865
Övriga externa kostnader	-14 868	-16 697	-4 318	-4 815
Personalkostnader	-23 251	-24 322	-6 048	-9 629
Av- och nedskrivningar	-3 211	-2 876	-1 057	-970
Övriga rörelsekostnader	-881	-118	-241	67
Rörelseresultat	-30 759	-33 043	-8 518	-12 201
Summa finansiella poster	12	-121	-39	-18
Resultat före skatt	-30 747	-33 164	-8 557	-12 219
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-30 747	-33 164	-8 557	-12 219

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2020		2019	
	JAN – SEP	JAN – SEP	JAN – SEP	JAN – SEP
Belopp i tusental kronor (KSEK)				
Resultat efter finansiella poster	-30 747	-33 164		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 054	2 999		
Nyemission	0	49 280		
Förändring av rörelsekapital	-7 748	-13 521		
Rörelsens kassaflöde	-35 442	5 594		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-381	-2 446		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	80	-450		
Periodens kassaflöde	-35 743	2 698		
Likvida medel vid periodens början	54 243	11 165		
Likvida medel vid periodens slut	18 500	13 863		

NYCKELTAL	2020		2019	
	JAN – SEP	JAN – SEP	JUL - SEP	JUL - SEP
Genomsnittligt antal aktier				
Före utspädning	56 178 520	42 914 148	56 178 520	46 815 434
Efter utspädning	57 209 167	44 822 060	57 178 520	48 723 346
Resultat per aktie f utspädning	-0,55	-0,77	-0,55	-0,26
Resultat per aktie e utspädning	-0,54	-0,74	-0,15	-0,25
Omsättning per aktie f. utspädning	0,49	0,53	0,13	0,13
Omsättning per aktie e. utspädning	0,48	0,51	0,13	0,12
Rörelsemarginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.
EBITDA, KSEK	-27 549	-30 167	-7 462	-11 231
EBITDA marginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.

FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL	2020	2019
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN – SEP	JAN – SEP
Ingående eget kapital	60 687	15 207
Periodens resultat efter skatt	-30 747	-33 164
Nyemission	0	49 280
Valutadifferenser	-145	123
Utgående eget kapital	29 795	31 446

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2020-09-30	2019-12-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	12 090	14 548
Materiella anläggningstillgångar	1 753	2 125
Summa anläggningstillgångar	13 843	16 673
Varulager	17 091	15 931
Kortfristiga fordringar	10 181	7 150
Kassa och bank	18 500	54 243
Summa omsättningstillgångar	45 771	77 324
Summa tillgångar	59 615	93 997
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	29 795	60 687
Långfristiga skulder	9 268	9 200
Kortfristiga skulder	20 552	24 110
Summa eget kapital och skulder	59 615	93 997

NYCKELTAL	2020-09-30	2019-12-31
Antal aktier, tusental	56 178 520	56 178 520
Eget kapital/aktie, SEK	0.53	1.08
Soliditet	50%	65%
Kassalikviditet	140%	255%

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 2019 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges. Denna delårsrapport har ej reviderats.

DEFINITIONER

OMSÄTTNING PER AKTIE

Nettoomsättning i relation till antal aktier

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar

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 30 juni 2020 till 5 617 852 kronor fördelat på 56 178 520 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor. Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgick till 56 187 520 st aktier. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick till 57 178 520 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



ÄGARFÖRTECKNING

PER 2020-09-30

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
WELAND VÄRDEPAPPER AB	12 614 296	22,5%
WELAND STÅL AB	10 470 935	18,6%
ADMA FÖRVALTNINGS AB	8 000 000	14,2%
MIDROC NEW TECHNOLOGY AB	6 436 608	11,5%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 760 186	3,1%
THE BANK OF NEW YORK MELLON, CORPORATION W9	1 253 984	2,2%
MAGOWNY INVEST AB	545 102	1,0%
PIBA AB	386 000	0,7%
SPP SVERIGE PLUS	337 386	0,6%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	307 080	0,6%
Övriga ägare	14 066 943	25%
TOTALT:	56 178 520	100,0%

FÖRETRÄDESEMMISSION 2020

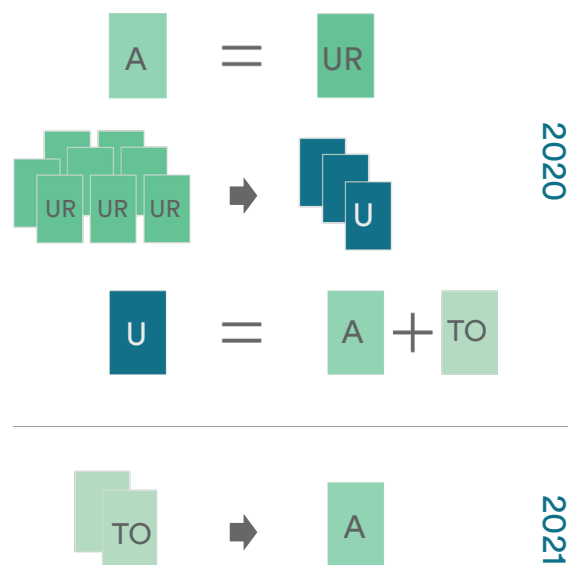
Bolagets styrelse föreslog den 25/9 2020 en nyemission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Vid full teckning kommer Företrädesemissionen att tillföra Heliospectra cirka 50,6 MSEK före kostnader relaterade till Företrädesemissionen. För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare ca 32,7 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för vardera på avstämningsdagen en (1) innehavd aktie. Åtta (8) uniträtter ger rätt att teckna tre (3) Units i Bolaget. Varje Unit innehåller en (1) nyemitterad aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2020/21. Två (2) teckningsoptioner löses in mot en (1) aktie under perioden från den 1 november 2021 till och med den 30 november 2021 till en teckningskurs 3,1 SEK. Företrädesemissionen består avhögst 21 066 945 Units.

Teckningsperiod för teckning av Units löper från den 5 november 2020 till och med den 19 november 2020. Handel med uniträtter pågår mellan den 5 november 2020 till och med den 17 november 2020.

Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 2 106 694,5 SEK, från 5 617 852 SEK till 7 724 546,5 SEK.

OMVANDLING UNIT



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 Growth Markets) 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.



FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Ali Ahmadian, VD, +46 (0)72 203 6344, ir@heliospectra.com

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISORER.

Heliospectra AB (publ)



heliospectra