



Heliospectra AB (publ)

2019

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

VD:S KOMMENTAR



De första tre kvartalen 2019 arbetade vi med att bygga upp Heliospectras nya produktportfölj, vilket som förväntat medförde en del utmaningar. Men arbetet har också inneburit fantastiska möjligheter. Tack vare aktieägarnas stöd och teamets engagemang inledde vi under sista kvartalet 2019 en tillväxtbana med stark global utveckling för 2020 och framtiden.

Vi visste att förändringen av produktportföljen skulle innebära kortsiktiga risker för orderingång och försäljning, och det var med styrelsens fulla stöd som vi gjorde dessa förändringar för att främja vår marknadsposition och ledande ställning på lång sikt. Under 2019 sjönk intäkterna med 44 procent från 45,4 miljoner SEK 2018 till 25,5 miljoner SEK 2019 då vi omvärderade våra mål, ändrade strategi och positionerade oss bättre inom branschen för framtiden. Nästan genast fick vi lön för mödan: Efter lanseringen av vår nya produktlinje MITRA i juni fick vi två stora ordrar på totalt 84 miljoner SEK, med förväntad leverans under 2020.

Bland annat fick vi en stor MITRA-order från Nectar Farms i Victoria i Australien. Vi har redan ett nära samarbete med Nectar sedan tre år, och deras ambition har alltid varit att

hitta en samarbetspartner, inte en leverantör, för sina växt-husprojekt för tomatodling. Deras verksamhet bygger på hållbart jordbruk och ren förnybar energi, värderingar som stämmer väl överens med våra, och vi är glada att de har valt att samarbeta med oss. Vårt företag har varit drivande inom grön teknik och lösningar för resurseffektiv livsmedelsproduktion, och det här projektet tar oss ett steg längre i och med användningen av ren el från vindkraft. Nectar Farms ordervärde uppgår till 72 miljoner SEK, vilket inkluderar en handpenning på 50 procent. Handpenningen förväntades betalas under fjärde kvartalet 2019 men skjuts upp till 2020 på grund av finansieringsförsvningar. Det betyder inte att projektet inte fullföljs utan helt enkelt att det fördröjs några månader.

Vi fortsätter att utveckla vår kontroll- och automatiseringsplattform helioCORE. Fler och fler odlare automatiserar och kopplar samman odlingsmiljöer, och helioCORE säkerställer grödor av jämn och hög kvalitet varje dag året runt. Vi ser ett stort kundintresse för den här produkten, och vi arbetar för att göra den mer stabil och användarvänlig samtidigt som vi fortsätter att integrera den så långt som möjligt med övriga kontroll- och automatiseringsplattformar i branschen. Framtiden är här, vi har fantastiska lösningar och vårt uppdrag i år är att vinna marknadsandelar.

Under de senaste två åren har vi haft ett bra grepp om kostnaderna och gjort mer med mindre. Nu behöver vi göra lösningarna tillgängliga för en större publik. Framöver kommer vårt fokus att ligga på försäljning och marknadsföring. Genom att etablera oss i Kanada och bygga upp ett starkt team i Nordamerika kommer vi att kunna växa ytterligare. Många innovativa projekt är på gång i Nordamerika, både inom livsmedel och inom medicinsk cannabis, och det har därför varit viktigt att lägga tid och arbete på att etablera en stark närvaro på marknaden där. Vi vill göra våra produkter rättvisa.

Tack för ert trogna stöd. 2020 är ett år av stora möjligheter och globala landvinningar. Vi satsar kontinuerligt på att skapa värde och lönsamhet för såväl våra kunder runtom i världen som för er aktieägare. Jag är som alltid mycket tacksam för ert trogna stöd för Heliospectras vision: att tillgängliggöra ut-hållig matproduktion för en alltmer urbaniserad befolkning.

Ali Ahmadian, VD

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 EUR).
- Heliospectra ABs bokslutskommuniké gick ut den 22 februari.
- Heliospectra genomför företrädesemission och upptar bryggån 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 1 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 6 maj.
- Teckningsoptioner i Heliospectras incitamentsprogram överlättna 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 27 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 £).

OKTOBER – DECEMBER

- 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. Ordervärde 72 miljoner SEK.
- Heliospectra publicerar Delårsrapport Januari – September 2019.
- Bridge Farm Group väljer Heliospectras MITRA-plattform för växthusodling av örter och plantor. Ordervärde 12 MSEK.
- Kommuniké från extra bolagsstämma i Heliospectra AB (publ).
- Bolaget genomförde en nyemission om 51,5 miljoner kronor med företrädesrätt för befintliga aktieägare.
- Offentliggörande av Heliospectras prospekt avseende företrädesemission.
- Heliospectra AB (publ) offentliggör utfall i företrädesemissionen.
- Davis Electric levererar Heliospectras ELIXIA LED-belysningslösning och kontrollsystem helioCORE™ till universitet i USA för forskning i växthus. Ordervärde 3 MSEK.
- Rothamsted Research väljer Heliospectras LED-belysningslösning för odlingskammare med kontrollerad miljö. Ordervärde 1,9 MSEK.

FINANSIELL RAPPORT

TSEK	OKT – DEC		JAN – DEC	
	2019	2018	2019	2018
Orderingång	97 334	9 784	119 848	47 806
Nettoomsättning	2 784	11 083	25 530	45 370
Rörelseresultat	-18 502	-12 020	-51 545	-33 251
Resultat före skatt	-18 514	-12 030	-51 677	-33 303

Orderingången under perioden oktober – december 2019 uppgick till 97 334 KSEK. I detta belopp ingår de tidigare kommunicerade orderna från Nectar Farms om 72 MSEK och Bridge Farm Group om 12 MSEK avseende bolagets nya produktserie MITRA.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT OKTOBER – DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 2 784 (11 083) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -18 502 (-12 020) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -18 514 (-12 030) KSEK.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI – DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 25 530 (45 370) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -51 545 (-33 251) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -51 677 (-33 303) KSEK.

KASSAFLÖDE JANUARI – DECEMBER

Rörelsens kassaflöde var 47 559 (-25 588) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 43 078 (-29 468) 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/>

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN



Årsredovisning 2019	2020-04-14
Delårsrapport Januari – Mars 2020	2020-04-24
Årsstämma	2020-05-14
Halvårsrapport Januari – Juni 2020	2020-08-21

Göteborg den 21 februari 2020,
/Styrelsen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2019	2018	2019	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN – DEC	JAN – DEC	OKT – DEC	OKT – DEC
Nettoomsättning	25 530	45 370	2 784	11 083
Övriga rörelseintäkter	1 309	615	150	25
	26 839	45 985	2 934	11 108
RÖRELSENS KOSTNADER				
Handelsvaror	-14 554	-30 057	-1 619	-7 598
Övriga externa kostnader	-25 627	-22 480	-8 931	-7 217
Personalkostnader	-33 873	-23 854	-9 552	-7 595
Av- och nedskrivningar	-3 833	-2 725	-956	-735
Övriga rörelsekostnader	-497	-120	-378	17
Rörelseresultat	-51 545	-33 251	-18 502	-12 020
Rörelsemarginal				
Summa finansiella poster	-132	-52	-11	-10
Resultat före skatt	-51 677	-33 303	-18 514	-12 030
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-51 677	-33 303	-18 514	-12 030

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2019	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN – DEC	JAN – DEC
Resultat efter finansiella poster	-51 677	-33 303
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, av- och nedskrivningar av tillgångar	3 901	2 944
Aktieägartillskott	97 089	0
Förändring av rörelsekapital	-1 754	4 771
Rörelsens kassaflöde	47 559	-25 588
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 881	-3 280
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-600	-600
Periodens kassaflöde	43 078	-29 468
Likvida medel vid periodens början	11 165	40 633
Likvida medel vid periodens slut	54 243	11 165

NYCKELTAL	2019	2018	2019	2018
	JAN – DEC	JAN – DEC	OKT – DEC	OKT – DEC
Genomsnittligt antal aktier				
Före utspädning	42 914 148	35 111 576	46 815 434	35 111 576
Efter utspädning	44 350 953	35 881 714	48 585 572	35 881 714
Res/aktie f utspädning *	-1,20	-0,95	-0,40	-0,34
Res/aktie e utspädning *	-1,17	-0,93	-0,38	-0,34
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-47 712	-30 526	-17 546	-11 285
EBITDA, marginal, %	neg	neg	neg	neg

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2019-12-31	2018-12-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	14 548	15 316
Materiella anläggningstillgångar	2 125	1 309
Summa anläggningstillgångar	16 673	16 625
Varulager	15 931	5 499
Kortfristiga fordringar	7 150	6 869
Kassa och bank	54 243	11 165
Summa omsättningstillgångar	77 325	23 533
Summa tillgångar	93 997	40 158
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	60 687	15 207
Långfristiga skulder	9 200	9 800
Kortfristiga skulder	24 110	15 151
Summa eget kapital och skulder	93 997	40 158
FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL	2019	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN – DEC	JAN – DEC
Ingående eget kapital	15 207	48 303
Periodens resultat efter skatt	-51 677	-33 303
Nyemmission	97 089	0
Effekt av rättelse av fel	0	207
Valutadifferenser	68	0
Utgående eget kapital	60 687	15 207
NYCKELTAL	2019-12-31	2018-12-31
Antal aktier, tusental	46 815	35 112
Eget kapital/aktie, SEK	1,30	0,43
Soliditet	65%	38%
Kassalikviditet	255%	119%

FÖRESLAGEN VINSTDISPOSITION

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att fritt eget kapital,

Balanserat resultat	4 334
Nyemission	94 982
Årets resultat	-52 447
Summa	46 869

Disponeras på följande sätt

Balanseras i ny räkning	46 869
Summa	46 869

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 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 31e december 2019 till 4 681 453 kronor fördelat på 46 815 434 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor. Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgick till 42 914 148 st aktier. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick till 44 350 953 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 2019-12-31

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
Weland Värdepapper AB	10 511 914	22,45%
Weland Stål AB	7 734 408	16,52%
ADMA Förvaltnings AB	5 810 000	12,41%
Midroc New Technology AB	5 363 840	11,46%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	1 803 248	3,85%
Bank of New York Mellon	1 330 325	2,84%
Magowny Invest AB	454 252	0,97%
Piba AB	386 000	0,82%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	304 651	0,65%
Chrilotte AB	260 800	0,56%
Övriga ägare	12 855 996	27,46%
TOTALT:	46 815 434	100,0%

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

