



Heliospectra AB (publ)

2020

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

VD:S KOMMENTAR

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

Under året som gått påverkade COVID-19-pandemin alla aspekter av vår verksamhet. Vi stod inför stora utmaningar som hade direkt inverkan på vår förmåga att resa och träffa kunder. Pandemin har också medfört restriktioner för såväl befintliga, exempelvis Nectar Farms, som potentiella kunder vilket gjort att de inte har kunnat påbörja sina installationer. För att möta de utmaningarna svarade vi snabbt genom att utvärdera vår strategi och bygga en hållbar verksamhetsmodell anpassad till rådande läge och samtidigt rusta för framtiden. På så sätt lyckades vi uppfylla vårt löfte till våra aktieägare - att förbli fokuserade, fortsätta att förnya, stödja och utbilda odlare och avsluta 2020 som ett starkare företag. Vi lyckades med detta tack vare stödet från våra anställda, våra kunder, partners och er, våra aktieägare.

Under året har vi byggt upp ett starkt, skickligt och professionellt försäljnings- och marknadsföringsteam i Nordamerika och under fjärde kvartalet såg vi resultatet av våra ansträngningar. Tack vare vårt marknadsföringsarbete och den hängivenhet som vårt säljteam visat under 2020 har vi kontakt med tusentals odlare över hela världen. Vårt säljteam arbetade hårdare än någonsin för att stärka våra kontakter med våra odlare och arbetade flitigt med att omvandla potentiella kunder till betalande kunder. Som ett resultat kunde vi avsluta kvartalet starkt med en 51 procent ökning av försäljningen jämfört med året innan samtidigt som vi lyckades sänka våra driftskostnader med 34 procent under fjärde kvartalet.

Vi genomförde en framgångsrik företrädesemission som resulterade i en teckning på 124%, vilket tillförde bolaget 47,8 MSEK efter emissionskostnader. Detta kommer att hjälpa oss att påskynda utvecklingen av helioCORE™, våra sensorlösningar och befintliga produkter, samtidigt som det stärker företagets ekonomiska ställning och ger oss medel att driva igenom vår strategiska expansion i Europa. Som en del av vår omorganisation och för att påskynda vår utvecklingsprocess har vi startat ett samarbete med två starka ingenjörsföretag i Göteborg. Målet är att bli effektivare i att vidareutveckla vår produktportfölj med tyngdpunkt på helioCORE, våra sensorlösningar, vår befintliga MITRA-portfölj och en ny generation av LED-belysningslösningar, inklusive hårdvara och mjukvara.

Våra prestationer under de senaste 14 åren hade inte varit möjliga utan våra engagerade medarbetare. Dessa gavs chansen att delta i den framtida värdeutvecklingen av bolaget och som ett resultat överförde vi 930 000 teckningsoptioner av serie P03 från bolaget till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen.

När vi nu ser fram emot 2021 har vi balanserat om vår pipeline med ökad koncentration på livsmedelskonton och storskaliga växthus. Genom strategiska partnerskapsavtal bygger vi ett starkt nätverk av likasinnade partners med målet att expandera i Europa. Vidare gör nyemissionen från i höstas det möjligt för oss att öka våra kundnära aktiviteter i Europa och snabba på expansionen till dessa marknader.

Sammanfattningsvis är vi glada att vi avslutade året starkt, uppfyllde våra löften och strömlinjeformade vår organisation under 2020. Vi har nu ett högpresterande och hopsvetsat globalt team på plats och vi är väl positionerade att infria våra ambitioner det kommande året. År 2021 ser vi fram emot att fortsatt exekvera vårt uppdrag att omdefiniera naturens potential genom innovation, teknik och meningsfulla partnerskap med målet att leverera överlägsna resultat åt våra odlare.

Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



VIKTIGA HÄNDELSER

JANUARI-DECEMBER

- 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. Ordervärde 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\$.
- 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\$.
- Företaget offentliggör prospekt avseende företrädesemission av units.
- Heliospectra AB publicerar resultat i nyemissionen. Teckningstiden för nyemissionen i Heliospectra AB (publ) slutfördes den 19 november 2020 och konsolideringen visar att emissionen tecknades till drygt 124 procent. Företrädesemissionen tillför Bolaget cirka 50,6 MSEK före emissionskostnader.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Heliospectra får order från Environmental Growth Chambers i Chagrin Falls, OH, USA. Ordern är på Heliospectras fullt justerbara ELIXIA LED-belysningslösning och värdet uppgår till 281 720 USD.

NYHETER UNDER PERIODEN

JANUARI-DECEMBER

- Nytt belysnings-samarbete mellan Heliospectra och Tokyo Universitet. Syftet med det gemensamma forskningsprojektet är att omdefiniera och skapa nya möjligheter för inomhusodling av tomater.
- Heliospectra får order från CRG Pharma Inc. i Kanada. Ordern är på Heliospectras fullt justerbara ELIXIA LED-belysningslösning och värdet uppgår till \$189 900 CAD.
- Heliospectra har valts som leverantör av LED-belysning till ett inspirerande internationellt livsmedelsforskningsprojekt, Realizing Increased Photosynthetic Efficiency (RIPE), vid University of Illinois, med syfte att främja en hållbar matproduktion.
- Heliospectra har genom det helägda bolaget Heliospectra Personal AB verkställt överlåtelsen av 930 000 teckningsoptioner av serie P03 i Bolaget till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen.

FINANSIELL RAPPORT

TSEK	JAN - DEC		OCT - DEC	
	2020	2019	2020	2019
ORDERINGÅNG	20 356	119 848	9 440	97 334
NETTOOMSÄTTNING	38 634	25 530	11 296	2 784
RÖRELSERESULTAT	-40 241	-51 545	-9 481	-18 502
RESULTAT FÖRE SKATT	-40 233	-51 677	-9 485	-18 514

OMSÄTTNING OCH RESULTAT OKTOBER- DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 11 296 (2 784) KSEK jämfört med förgående år. Rörelseresultatet uppgick till -9 481 (-18 502) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -9 485 (-18 514) KSEK.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI- DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 38 634 (25 530) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -40 241 (-51 545) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -40 233 (-51 677) KSEK.

KASSAFLÖDE JANUARI - DECEMBER

Rörelsens kassaflöde var 3 260 (47 559) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 1 215 (43 078) KSEK. Året inkluderar en företrädesemission som uppgick till 47 864 KSEK.



KOMMENTAR

Omsättningen ökade med 51% jämfört med föregående år. Det är främst volymökning inom produktserien MITRA som ligger bakom försäljningsökningen, men även ELIXIA ökade i volym jämfört med föregående år. Covid-19 har orsakat förseningar i investeringsprojekt hos kunder under 2020 vilket har lett till en stor minskning i orderingången jämfört med föregående år. Företaget såg dock en upphämtning i marknaden under hösten och är positiva till utvecklingen under 2021.

De förseningar som uppstod har Heliospectra parerat genom att hålla nere kostnaderna men samtidigt hålla en hög aktivitet både internt och på marknaden för att möta kundernas behov efter Corona. Övriga externa kostnader minskade härigenom med 20% jämfört med föregående år. Under första halvan av 2020 utnyttjade bolaget möjligheterna till korttidspermittering med stöd från staten, under andra halvan förekom ingen korttidspermittering. Personalstyrkan har minskat under året och personalkostnaderna har därigenom kunnat minskas med 15%. Bruttomarginalen minskade främst till följd av ändrad produktmix, bolaget har sjösatt en åtgärdsplan för att förbättra detta framöver.

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

ÅRSREDOVISNING 2020	2021-04-14
DELÅRSRAPPORT JAN - MAR 2021	2021-04-23
ÅRSSTÄMMA	2021-05-20
HALVÅRSRAPPORT JAN - JUN 2021	2021-08-20
DELÅRSRAPPORT JAN-SEP 2021	2021-10-22

Alla rapporter finns tillgängliga på vår hemsida från ovanstående datum; <https://www.heliospectra.com/sv-investerarrelationer/rapporter-filer>

Göteborg den 19 februari 2021,
/Styrelsen



KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2020	2019	2020	2019
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-DEC	JAN-DEC	OCT-DEC	OCT-DEC
Nettoomsättning	38 634	25 530	11 296	2 784
Övriga rörelseintäkter	1 422	1 309	581	150
	40 056	26 839	11 877	2 934
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-25 093	-14 554	-8 365	-1 619
Övriga externa kostnader	-20 450	-25 627	-5 582	-8 931
Personalkostnader	-28 849	-33 873	-5 598	-9 552
Av- och nedskrivningar	-4 138	-3 833	-927	-956
Övriga rörelsekostnader	-1 767	-497	-886	-378
Rörelseresultat	-40 241	-51 545	-9 481	-18 502
Summa finansiella poster	8	-132	-4	-11
Resultat före skatt	-40 233	-51 677	-9 485	-18 514
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-40 233	-51 677	-9 485	-18 514

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2020	2019
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-DEC	JAN-DEC
Resultat efter finansiella poster	-40 233	-51 677
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 711	3 901
Nyemission	47 864	97 089
Förändring av rörelsekapital	-8 082	-1 754
Rörelsens kassaflöde	3 260	47 559
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 230	-3 881
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	184	-600
Periodens kassaflöde	1 215	43 078
Likvida medel vid periodens början	54 243	11 165
Likvida medel vid periodens slut	55 458	54 243

NYCKELTAL	2020	2019	2020	2019
	JAN-DEC	JAN-DEC	OCT-DEC	OCT-DEC
Genomsnittligt antal aktier				
Före utspädning	57 934 099	43 889 470	63 200 836	46 815 434
Efter utspädning	59 882 353	45 669 048	67 901 911	48 210 013
Resultat per aktie f utspädning	-0,69	-1,18	-0,64	-0,40
Resultat per aktie e utspädning	-0,67	-1,13	-0,14	-0,38
Omsättning per aktie f. utspädning	0,67	0,58	0,18	0,06
Omsättning per aktie e. utspädning	0,65	0,56	0,17	0,06
Rörelsemarginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.
EBITDA, KSEK	-36 103	-47 712	-8 554	-17 546
EBITDA marginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2020-12-31	2019-12-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)		

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	12 945	14 548
Materiella anläggningstillgångar	1 819	2 125

Summa anläggningstillgångar	14 764	16 673
------------------------------------	---------------	---------------

Varulager	18 261	15 931
Kortfristiga fordringar	9 999	7 150
Kassa och bank	55 458	54 243

Summa omsättningstillgångar	83 718	77 324
------------------------------------	---------------	---------------

Summa tillgångar	98 482	93 997
-------------------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	67 891	60 687
Långfristiga skulder	9 384	9 200
Kortfristiga skulder	21 207	24 110

Summa eget kapital och skulder	98 482	93 997
---------------------------------------	---------------	---------------

FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL
JAN-DEC

Belopp i tusental kronor (KSEK)	2020	2019
Ingående eget kapital	60 687	15 207
Periodens resultat efter skatt	-40 233	-51 677
Nyemmission	47 864	97 089
Valutadifferenser	-427	68
Utgående eget kapital	67 891	60 687

NYCKELTAL
2020-12-31 2019-12-31

Antal aktier, tusental	77 245 466	46 815 434
Eget kapital/aktie, SEK	0,88	1,30
Soliditet	69%	65%
Kassalikviditet	309%	255%

FÖRESLAGEN VINSTDISPOSITION

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att fritt eget kapital,

Belopp i tusental kronor (KSEK)

Balanserat resultat	46 627 186
Överkursfond	45 757 678
Årets Resultat	-40 894 396
Summa	51 490 468

Disponeras på följande sätt

Balanseras i ny räkning	51 490 468
Summa	51 490 468

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BF-NAR 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.

DEFINITIONER

OMSÄTTNING PER AKTIE

Nettoomsättning i relation till antal aktier

RESULTAT PER AKTIE EFTER SKATT

Resultat efter skatt i relation till antal aktier

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i relation till nettoomsättning

EBITDA

Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar

EBITDA MARGINAL

EBITDA i relation till nettoomsättning

EGET KAPITAL/AKTIE

Eget kapital i relation till antal aktier

SOLIDITET

Eget kapital i relation till totala tillgångar

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 31 december 2020 till 7 724 546,5 kronor fördelat på 77 245 465 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor. Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgick till 57 934 099 st aktier. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick till 59 882 353 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

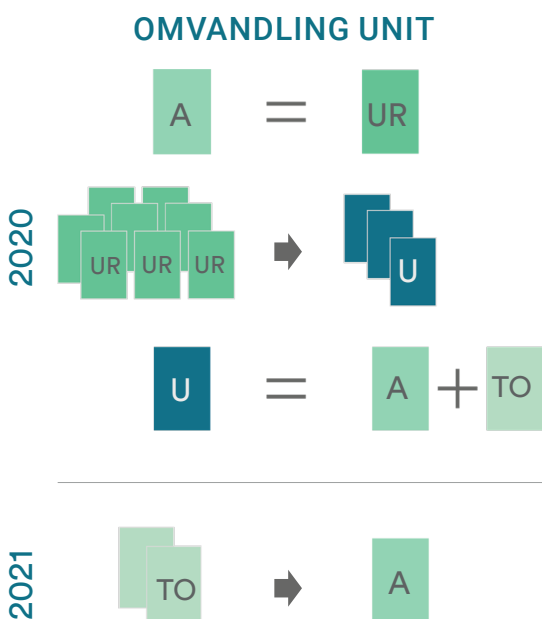
CUSIP koden för ADR: 423281104

ÄGARFÖRTECKNING

PER 2020-12-31

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
WELAND VÄRDEPAPPER AB	17 344 657	22,5%
WELAND STÅL AB	14 397 533	18,6%
ADMA FÖRVALTNINGS AB	12 000 000	15,5%
MIDROC NEW TECHNOLOGY AB	8 850 336	11,5%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	2 686 384	3,5%
THE BANK OF NEW YORK MELLON, CORPORATION W9	1 257 984	1,6%
LUNDGREN, FREDRIK	683 044	0,9%
MAGOWNY INVEST AB	545 102	0,7%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	487 283	0,6%
SPP SVERIGE PLUS	463 905	0,6%
Övriga ägare	18 529 237	24%
TOTALT:	77 245 465	100,0%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 5 427.



FÖRETRÄDESEMISSION 2020

Bolagets styrelse föreslog den 25/9 2020 en nyemission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen teknades till 124% och tillförde 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 erhöll en (1) unirätt för vardera på avstämningsdagen en (1) innehavd aktie. Åtta (8) unirätter gav rätt att teckna tre (3) Units i Bolaget. Varje Unit innehöll 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 av högst 21 066 945 Units.

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

TECKNINGSOPTIONER FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER

Vid extrastämman den 12 mars 2019 beslutades om ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och personal av serie P02. 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 1,3 %.

Vid extrastämman den 14 maj 2020 beslutades om ytterligare ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och personal av serie P03. Det omfattar 1 000 000 optioner där varje option ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 3,19 kronor per aktie under tiden 1 mars 2022 till och med den 30 april 2022. Utspädningen kan komma att bli ca 1,3 %. Totalt har 930 000 teckningsoptioner överförst. Resterande 70 000 teckningsoptioner kan framöver komma att erbjudas till ledande befattningshavare och nyckelpersoner.



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 affärsprognoiser 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 2019, <https://www.heliospectra.com/sv-investerarrelationer/rapporter-filer> och hemsida www.heliospectra.com.

För ytterligare information, vänligen kontakta

Rebecca Nordin Head of IR, +46 (0)72-536 8116, ir@heliospectra.com

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.



heliospectra

www.heliospectra.com