

Heliospectra AB (publ)

2023

HALVÅRSRAPPORT APR-JUN



VD:S KOMMENTAR

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

Vi är halvvägs genom 2023. Ett halvår där fokus riktats mot att tillgodose kundbehov, utvidga vår närvaro på marknaden och förbättra kvaliteten och effektiviteten hos våra erbjudanden. Under första halvan av året står det klart att vi nästintill fördubblat vår omsättning jämfört med 2022 efter en ökning av nettoomsättning på 92% efter andra kvartalet 2023. Vi ser också en ökning av orderingen med 50% jämfört med förra året.

Samtidigt som dessa resultat är positiva är det viktigt att notera att våra förväntningar för andra kvartalet 2023 initialt var högre och vi förväntade oss en större ordergång. Under kvartalet framkom det att flera faktorer inklusive inflation, högre räntor, sänkta energipriser och ett förse-nat bidragsprogram i Nederländerna hade en betydande påverkan på marknaden för odlingsbelysning. Där marknaden estimerar en nedgång på upp till -40% till -50% jämfört med föregående år. Som en följd av detta sköt många odlare fram investeringsbesluten till tredje kvartalet, vilket resulterade i färre potentiella projekt och en ökad konkurrens på marknaden.

Det råder ingen tvekan om att den nederländska marknaden är av stor betydelse för Heliospectra på grund av dess omfattning och betydelse inom hortikultur-sektorn. Dock har våra ansträngningar att avsluta order stött på utmaningar på grund av en brist på större referensprojekt då odlare tenderar att välja mer etablerade leverantörer. För att tackla detta är våra försäljnings- och marknadsföringsstrategier inriktade på att förbättra varumärkets medvetenhet i Nederländerna och etablera referensodlare inom prydnadsväxter- och grönsakssegmenten. För att underlätta dessa ansträngningar planerar vi att utvidga vårt försäljnings- och applikationsteam i Västeuropa med en strategisk bas i Nederländerna.

I juni hade vi förmånen att delta på Greentech i Amsterdam, som är världens ledande mässa inom hortikultur. På mässan presenterade vi vår nya marknadskampanj "Just a Perfect Day" som visar våra energieffektiva trådlösa lösningar. Denna gemensamma satsning mellan vårt marknads- och

försäljningsteam riktar sig specifikt mot den västeuropeiska växthusmarknaden, med särskilt fokus på den nederländska marknaden. Som en del av kampanjen lanserade vi en ny holländsk hemsida och stödjande kommunikationsmaterial.

Vårt utvecklingsteam har under 2022 och första halvåret av 2023 gjort lovvärda insatser för att omforma vår produktportfölj för att möta behoven hos kommersiella odlare. Detta var tydligt vid Greentech där vi presenterade vår trådlösa systemlösning med innovativa produkter som MITRA X 800W och MITRA X Flex med dynamiskt mörkrött ljus och styrning. Dessutom introducerades vår nya trådlösa PAR-sensor och nya CERES LED-belysningsplattform. CERES-plattformen är en 1000 watt ljusintensiv lampa designad för att ersätta traditionella HPS-lampor och är utrustad med tre målinriktade växthusspektra, förinstallerade Wieland-kontakter, en bredare strålvinkel och trådlös dimning. Funktioner som gör det möjligt för oss att mer effektivt sälja till odlare som redan har HPS-lampor installerade och grödor som snittblommor, tomater och gurkor som före-drar mycket ljus. CERES-plattformen inkluderar även den en Flex-version med dynamiskt mörkrött ljus, framtagen för ljusbehandlingar i slutet av dagen eller slutet av produktionen för att på-skynda tillväxt och stimulera blomning. Det som återstår är att färdigställa certifieringen för Nordamerika för att säkerställa tillgänglighet till olika bidragsprogram för våra kunder.

Den framgång vi har upplevt är en direkt följd av den kundcentrerade strategi vi initierade 2022. Denna metod har fördjupat vår förståelse för våra kunders behov och vår förmåga att snabbt anpassa vårt utvecklingsarbete och produktutbud efter detta.

Som en del av vårt utvecklingsarbete är vi glada att meddela den kommande lanseringen av helioCORE™ 2.0 i höst. Denna uppgraderade version av vårt kontrollsystem har en användarvänlig klick-och-dra funktion för att skapa olika



odlingszoner och inkluderar integrerade väderprognoser för att förbättra effektiviteten hos våra algoritmer och vår DLI-styrning. Tillsammans med vår trådlösa lösning gör helioCORE™ det möjligt för våra odlare att minska sina energikostnader med upp till 40%, vilket är en signifikant sänkning av driftskostnaderna. Tack vare de nya funktionerna i helioCORE™ ges våra odlare nu även möjlighet att söka ytterligare bidrag i vissa nordamerikanska stater och på så sätt effektivt minska investeringskostnaderna och öka avkastningen för våra kunder.

I juni besökte vår supply chain manager och jag våra produktionspartners och huvudsakliga komponentleverantörer i Kina och Europa. För Kina var detta vårt första besök efter pandemin och vi imponerades starkt av kvaliteten på anläggningarna, professionell personal och etablerade processer. Denna resa stärkte vår tilltro till våra valda partners och deras förmåga att säkerställa Heliospectras möjlighet till tillväxt och att vi ska förbli en leverantör av högsta kvalitet. Våra pågående prispförhandlingar har resulterat i minskade produktionskostnader och en imponerande förbättring av marginalen med 6%, vilket stärker vår konkurrenskraft på marknaden.

Det kostnadsbesparingsprogram som initierades under första kvartalet 2022 för att minska driftskostnaderna har gett konsekventa resultat. Tillsammans med minskade produktionskostnader har detta resulterat i ett förbättrat rörelseresultat på 6,85 miljoner SEK jämfört med 2022, vilket innebär en förbättring med 38% jämfört med föregående år. Trots att rörelseresultatet fortfarande är negativt understryker denna positiva trend våra framsteg i år. För att säkerställa likviditeten under första kvartalet god-

kände Heliospectras styrelse en nye-mission i mars som mötte betydande stöd från företagets fyra största aktieägare

- Weland Stål AB, Weland Värdepapper AB, Corespring New Technology AB, och Agartha AB. Garanten motsvarade totalt 20,1 miljoner SEK, eller 76,8 procent. Totalt tecknades cirka 82,37 procent av företrädesemissionen vilket resulterade i en emissionslikvid om cirka 21,5 miljoner SEK före kostnader som går till att realisera utvecklingsprojekt som är i pipelinen samt för att stödja förväntad tillväxt.

Vid den ordinarie årsstämman den 1 juni välkomnades tre framstående styrelseledamöter till Heliospectra – Peter Klapwijk, Robert Ekström och Ofelia Madsen. Var och en av dem bidrar med en rik erfarenhet inom hortikulturbranschen eller andra teknikdrivna marknader och deras insikter och nätverk kommer att vara värdefulla när vi expanderar på den europeiska och kanadensiska marknaden samt fortsätter att stärka vår robusta och konkurrenskraftiga produktportfölj. Jag ser fram emot givande diskussioner i framtiden.

Avslutningsvis vill jag säga att medan vi navigerar i det dynamiska landskapet för odlingslampor så står vårt åtagande till innovation, kundnödighet och strategiska partnerskap orubbligt. Vi är optimistiska inför framtiden och de möjligheter till tillväxt och fortsatt framgång vi ser för Heliospectra. Jag tackar er för ert fortsatta förtroende och stöd.

*Bonny Heeren,
VD Heliospectra AB*

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Styrelsen i Heliospectra AB beslutade den 13 mars 2023 att genomföra en delvis säkerställd företrädesemission av aktier om cirka 26,2 miljoner kronor. Teckningskursen sattes till 1,39 kronor per aktie. Bolaget erhöll teckningsgaranti från de fyra största aktieägarna i bolaget, Weland Stål AB, Weland Värdepapper AB, Corespring New Technology AB och Agartha AB, motsvarande deras pro rata andel i företrädesemissionen, till ett värde av totalt cirka 20,1 SEK miljoner, motsvarande cirka 76,8 procent av nyemissionen.
- Heliospectra publicerade resultatet av bolagets nyemission. Totalt 15 479 851 aktier, motsvarande cirka 82,33 procent av företrädesemissionen, tecknades med stöd av teckningsrätter. Därutöver har anmälan om teckning av 8 260 aktier, motsvarande 0,04 procent av Företrädesemissionen, inkommit för teckning utan stöd av teckningsrätter. Genom företrädesemissionen kommer bolaget att erhålla emissionslikvid om cirka 21,5 miljoner kronor.
- Heliospectra höll den 1 juni årsstämma i bolagets lokaler på Fiskhamnsgatan 2 i Göteborg. I enlighet med styrelsens förslag, togs beslut att bolaget under hösten kommer att genomföra en riktad emission av teckningsoptioner till nuvarande och framtida medarbetare i bolaget och införa ett incitamentsprogram. Tre nya styrelseledamöter välkomnades även in i styrelsen; Peter Klapwijk, Robert Ekström och Ofelia Madsen.

ÖVRIGA HÄNDELSE

- Heliospectras styrelse utser Bonny Heeren till permanent VD och interim CFO. Bonny utsågs till tillfällig VD den 1 januari 2022. Efter ett övergångsår för Heliospectra har han nu utsetts till permanent VD och tillträdde sin nya roll den 1 mars 2023. Samtidigt tillträdde Bonny även tjänsten som interim CFO då Annika Westlund, tidigare CFO valt att avgå.
- Heliospectra lanserade MITRA Flex, en ny fixtur med flexibelt mörkrött ljus. Den nya fixturen erbjuder kunderna tre spektra i ett utan att förlora kraft, vilket gör den perfekt för anpassningsbar och applikationsbaserad odling, såsom ljusbehandlingar med mörkrött ljus vid slutet av dagen eller slutet av produktionen, eller för att säkerställa en hälsosam gröda året runt även under svaga ljussäsonger.

FINANSIELL RAPPORT

| TSEK | JAN - JUN | | APR - JUN | |
|---------------------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| ORDERINGÅNG | 11 152 | 7 387 | 9 503 | 5 346 |
| NETTOOMSÄTTNING | 17 127 | 8 911 | 10 094 | 3 349 |
| RÖRELSERESULTAT | -11 130 | -18 042 | -4 656 | -10 245 |
| RESULTAT FÖRE SKATT | -11 194 | -18 042 | -4 720 | -10 245 |

OMSÄTTNING OCH RESULTAT APR - JUN 2023

Orderingång under perioden april till juni uppgick till 9 503 (5 346) KSEK jämfört med föregående år, vilket representerar en 50% ökning jämfört med 2022. Nettoomsättningen under januari till juni uppgick till 10 094 (3 349) KSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -4 656 (-10 245) KSEK innebärande en negativ rörelsemarginal (neg.) Resultatet efter skatt var -4 720 (-10 245) KSEK.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JAN - JUN 2023

Orderingång under perioden januari till juni uppgick till 11 152 (7 387) KSEK jämfört med föregående år. Nettoomsättningen under januari till juni uppgick till 17 127 (8 911) KSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -11 130 (-18 042) KSEK innebärande en negativ rörelsemarginal (neg.) Resultatet efter skatt var -11 194 (-18 042) KSEK.



Under andra kvartalet hade vi en stark ökning av nettoomsättningen jämfört med samma period 2022, vilket resulterade i en nästan fördubblad nettoomsättning (92%) under första halvan av året jämfört med samma period 2022. Ordergången är en sund mix mellan Agtech och växthussegmentet. Effekterna av vårt kostnadsbesparingsprogram fortsätter att ge effekt med en minskning på 18 % av rörelsens kostnader jämfört med samma period 2022, detta inkluderar personalkostnader. Vi har också bibehållit en god marginal, och tack vare minskade produktionskostnader har vi lyckats öka marginalerna med 6% under andra kvartalet. Tack vare god skadehantering och support kunde vi frigöra 1 MSEK av de 5,4 MSEK i garantiåtagande som företaget gjorde i oktober 2021 på grund av en felaktig säkring i MITRA C, detta påverkar våra externa kostnader.

KASSAFLÖDE JANUARI - JUNI 2023

Rörelsens kassaflöde var 4 974 (2 741) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 2 711 (-2 023) KSEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 16 196 (8 700) TSEK. För att stärka bolagets likviditet kungjorde styrelsen i Heliospectra den 13 mars 2023 en delvis säkerställd företrädesemission av aktier om cirka 26,2 miljoner kronor. Cirka 82,37 procent av företrädesemissionen tecknades, vilket resulterade i att bolaget erhöll emissionslikvid på 21,5 miljoner kronor i april månad. Bolaget anser att 16 196 TSEK kommer att täcka de kommande tre månaderna i väntan på realiseringen av ordergång till nettointäkter.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras Årsredovisning 2022, <https://heliospectra.com/sv-investerarrelationer/financial-reports-documents/rapporter/>.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

| | |
|----------------------------|------------|
| DELÅRSRAPPORT JAN-SEP 2023 | 2023-10-27 |
| BOKSLUTSKOMMUNIKÈ 2023 | 2024-02-23 |

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

Göteborg den 25 augusti 2023,
/Styrelsen

| KONCERNENS RESULTATRÄKNING | JAN - JUN | | APR - JUN | |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | | | | |
| Nettoomsättning | 17 127 | 8 911 | 10 094 | 3 349 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 2 276 | 3 197 | 986 | - |
| Övriga rörelseintäkter | - | 256 | - | 13 |
| | 19 403 | 12 365 | 11 080 | 3 604 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Handelsvaror | -10 221 | -5 911 | -5 660 | -3 297 |
| Övriga externa kostnader | -12 274 | -15 193 | -5 055 | -6 330 |
| Personalkostnader | -6 427 | -7 502 | -4 300 | -3 272 |
| Av- och nedskrivningar | -1 553 | -1 984 | -783 | -1 017 |
| Övriga rörelsekostnader | -58 | 183 | 62 | 67 |
| Rörelseresultat | -11 130 | -18 042 | -4 656 | -10 245 |
| Summa finansiella poster | -64 | - | - | - |
| Resultat före skatt | -11 194 | -18 042 | -4 656 | -10 245 |
| Skatt | - | - | - | - |
| Resultat efter skatt | -11 194 | -18 042 | -4 656 | -10 245 |

| KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS | JAN - JUN | |
|---|------------------|---------------|
| | 2023 | 2022 |
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | | |
| Resultat efter finansiella poster | -11 194 | -18 042 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 524 | 2 240 |
| Nyemission | 21 443 | 16 915 |
| Förändring av rörelsekapital | -5 799 | 1 628 |
| Rörelsens kassaflöde | 4 974 | 2 741 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 263 | -4 764 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - | - |
| Periodens kassaflöde | 2 711 | -2 023 |
| Likvida medel vid periodens början | 13 485 | 10 723 |
| Likvida medel vid periodens slut | 16 196 | 8 700 |

| NYCKELTAL | JAN - JUN | | APR - JUN | |
|------------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Genomsnittligt antal aktier | | | | |
| Före utspädning | 114 293 530 | 84 425 579 | 122 037 585 | 85 855 392 |
| Efter utspädning | 114 293 530 | 85 045 579 | 122 037 585 | 86 165 392 |
| Resultat per aktie f utspädning | -0,10 | -0,21 | -0,04 | -0,12 |
| Resultat per aktie e utspädning | -0,10 | -0,21 | -0,04 | -0,12 |
| Omsättning per aktie f. utspädning | 0,15 | 0,11 | 0,08 | 0,04 |
| Omsättning per aktie e. utspädning | 0,15 | 0,10 | 0,08 | 0,04 |
| Rörelsemarginal, % | neg. | neg. | neg. | neg. |
| EBITDA, KSEK | -9 577 | -16 058 | -3 873 | -9 228 |
| EBITDA marginal, % | neg. | neg. | neg. | neg. |

| KONCERNENS BALANSRÄKNING | 2023-06-30 | 2022-12-31 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | | |
| TILLGÅNGAR | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 19 549 | 18 723 |
| Materiella anläggningstillgångar | 296 | 412 |
| Summa anläggningstillgångar | 19 845 | 19 135 |
| Varulager | 12 551 | 8 834 |
| Kortfristiga fordringar | 7 548 | 11 371 |
| Kassa och bank | 16 196 | 13 485 |
| Summa omsättningstillgångar | 36 295 | 33 690 |
| Summa tillgångar | 56 140 | 52 825 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | 25 026 | 14 792 |
| Långfristiga skulder | 9 000 | 9 000 |
| Kortfristiga skulder | 22 114 | 29 033 |
| Summa eget kapital och skulder | 56 140 | 52 825 |

| FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL | JAN - JUN | |
|---|------------------|--------------|
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | 2023 | 2022 |
| Ingående eget kapital | 14 792 | 8 033 |
| Periodens resultat efter skatt | -11 194 | -18 042 |
| Nyemmission | 21 443 | 16 915 |
| Valutadifferenser | -15 | 205 |
| Utgående eget kapital | 25 026 | 7 112 |

| NYCKELTAL | 2023-06-30 | 2022-12-31 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Antal aktier, tusental | 122 037 585 | 106 549 474 |
| Eget kapital/aktie, SEK | 0,21 | 0,14 |
| Soliditet | 45% | 28% |
| Kassalikviditet | 107% | 86% |

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 2022 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 30 juni 2023 till 12 203 759 kronor fördelat på 122 037 585 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor. Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgick till 122 037 585 st aktier. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick till 122 037 585 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

ÄGARFÖRTECKNING

PER 2023-06-30

| AKTIEÄGARE | ANTAL AKTIER | ÄGARANDEL |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|
| WELAND STÅL AB | 29 693 523 | 24,33% |
| WELAND VÄRDEPAPPER AB | 28 433 577 | 23,30% |
| AGARTHA AB | 21 967 355 | 18,00% |
| CORESRING NEW TECHNOLOGY AB | 16 217 877 | 13,29% |
| AVANZA PENSION | 2 489 287 | 2,04% |
| SWEDBANK FÖRSÄKRING | 1 243 971 | 1,02% |
| FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET SKANDIA (PUB | 839 557 | 0,69% |
| NORDNET PENSIONSFORESAKRING AB | 785 201 | 0,64% |
| MAGOWNY INVEST AB | 545 102 | 0,45% |
| LEVIN, MARITA | 485 292 | 0,40% |
| OTHER OWNERS | 102 700 742 | 15,84% |
| TOTALT: | 122 037 585 | 100,00% |

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 4 804.

TECKNINGSOPTIONER FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER

Vid årsstämman den 1 juni 2023 röstade ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner av serie 2023/26:1 igenom. Detta inkluderar maximalt 8 000 000 optioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i bolaget. Nyteckning av aktier, med stöd av teckningsoptionerna av serie 2023/26:1, kommer ske under perioden från och med den 1 juli 2026 till och med den 31 oktober 2026. Marknadsvärdet kommer att beräknas av en för företaget oberoende aktör, som använder Black & Scholes värderingsmodell.



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 2022, <https://heliospectra.com/sv-investerarrelationer/financial-reports-documents/rapporter/r> 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