



Heliospectra AB (publ)

2023

DELÅRSRAPPORT JAN-SEP



VD:S KOMMENTAR

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

När vi nu summerar det tredje kvartalet 2023, känner jag mig stolt över att kunna dela några betydande framsteg och prestationer med er. I september hade vi en rekordhög omsättning med ett fint positivt resultat som ett resultat av vårt fokus på växthussegmentet. Detta är en bekräftelse på det hårda arbete och engagemang vårt team demonstrerat och reflekterar det förtroende och stöd som ni, våra aktieägare, har visat Heliospectra.

Vår nettoomsättning visade en imponerande tillväxt under detta kvartal. Vilket resulterade i en ökning på 21% jämfört med Q3 föregående år och imponerande 61% jämfört med föregående år. Detta innebär att vi nu är på samma omsättningsnivå som vi avrundade 2022 på. Vi inser att vi inte kommer uppnå våra ambitiösa säljmål för 2023. Men som tidigare kommunicerats har vi under året mött flera utmaningar som negativt påverkat våra resultat. Faktorer som inflation, höjda räntor, sjunkande energipriser och ett försenat subventionsprogram i Nederländerna påverkade marknaden för växtljus inom trädgårdsbranschen betydligt, vilket resulterade i en nedgång på upp till -40% till -50% jämfört med året innan. Som en följd av detta sköt många kommersiella odlare och Agtech-företag upp sina investeringar till senare under året eller till och med till nästa år. Det i sig ledde till färre potentiella projekt och ökad konkurrens på marknaden.

Trots dessa utmaningar lyckades vi förbättra våra resultat under det tredje kvartalet med nästan 11 miljoner kronor, vilket representerade en imponerande 46% förbättring. Detta berodde huvudsakligen på ökad försäljning och vårt omfattande kostnadsbesparings- och omstruktureringsprogram. Resultatet visar vårt fortsatta åtagande att förbättra vår operationella effektivitet och lönsamhet.

Vi är också glada att kunna meddela att vi har vunnit en upphandling med prestigefyllda Danmarks Tekniske univer-

sitet (DTU), där vi kommer att leverera vår fullt kontrollerbara ELIXIA och MITRA-lösning till deras nybyggda avdelning för växtforskning. Vi har även vunnit en upphandling med Århus Universitet, där vi kommer att implementera vår fullständiga trådlösa lösning. Vår nya produkt MITRA X FLEX med flexibel mörkrött ljus har också fått ett positivt mottagande bland Agtech-företag och universitet, särskilt för forskningsändamål i växthus. Vårt senaste undertecknade projekt nu i oktober är med Illinois Universitet där både vår nya MITRA X FLEX och fullständiga trådlösa system kommer att demonstrera de många fördelarna med flexibelt mörkrött ljus.

Under tredje kvartalet deltog vi aktivt i två viktiga branschevenemang. I september hade vi nöjet att delta i den årliga British Tomato Conference, där vi stolt presenterade våra senaste innovationer, inklusive vår nya högintensiva CERES som är en direkt ersättare för traditionella HPS-lampor och MITRA X FLEX. I oktober deltog vi med våra kanadensiska återförsäljare på Canadian Greenhouse Conference (CGC) i Niagara Falls, där vi hade givande diskussioner med nordamerikanska kunder om utmaningar och möjligheter inom marknaden. Våra nya belysningslösningar, särskilt MITRA X FLEX, väckte stor uppmärksamhet och intresse.

Vid CGC-konferensen presenterade vi inte bara våra produkter utan sponsrade även en session om energihantering i nya tider och deltog i en paneldiskussion om LED-lampor och framtidens möjligheter. Där betonade vi fördelarna med våra energisnåla LED-lampor och DLI-kontrollsystem, som ingår i vår nyligen annonserade programvara helioCORE™ 2.0 och som är planerad att lanseras under fjärde kvartalet i år. Den uppgraderade versionen av vårt kontrollsystem introducerar en användarvänlig "klick-och-dra"-funktion för att skapa odlingszoner och integrerar väderprognoser i realtid för att optimera algoritmen och DLI-kontrollsystemet. Genom att kombinera vår trådlösa lösning med våra effek-



tiva LED-lampor kan odlare nu uppnå en ytterligare minskning på upp till 35% av energiförbrukningen, utöver vad en övergång till LED-lampor kan innebära. Vilket innebär en avsevärd minskning av driftskostnaderna för odlare. Nya helioCORE™ 2.0 kommer också med en öppen API, vilket gör det möjligt för odlare att ansluta helioCORE-systemet till sina befintliga klimatdatorer vid förfrågan.

Vårt dedikerade utvecklingsteam har också gjort betydande framsteg med att färdigställa DOXA, vår trådlösa PAR-sensor som introducerades tidigare i år på Greentech. De första enheterna är nu klara och redo att skickas ut för sitt första fälttest i en kommersiell installation. DOXA erbjuder odlare ökad flexibilitet och kontroll över odlingszoner som är anslutna till sensorn. Samtidigt innebär det kostnadsbesparingar vid installationen då ingen ny infrastruktur som exempelvis kablar krävs. Under fjärde kvartalet kommer vårt utvecklingsteam att intensifiera arbetet med nästa generation av ELIXIA och DYNA som kommer med en rad nya fördelar. Lanseringen är planerad till 2024.

För att ytterligare förmedla vikten och effektiviteten av mörkrött ljus och vår innovativa MITRA X FLEX med flex-

ibel mörkrött kanal, har vi under tredje kvartalet släppt en ny e-bok med titeln "Understanding the Impact of Far-Red". Denna omfattande resurs ger insikter om effekterna av mörkrött ljus och hur odlare och företag kan dra nytta av en målinriktad ljusstrategi med mörkrött ljus. Detta visar att vi är mycket mer än bara en hårdvaruleverantör av LED-belysning utan en belysningspartner som tillför verkligt värde till våra kunder! Vi planerar att följa upp detta initiativ med ett webinar om mörkrött ljus den 7 november. Detta gör vi i samarbete med vår kanadensiska återförsäljare och det framstående Delphy Improvement Centre i Nederländerna.

Sammanfattningsvis är jag entusiastisk över våra fortsatta framgångar och de lovande möjligheter som väntar oss. Vi har nu en innovativ och relevant produktportfölj och är på väg mot hållbar tillväxt och lönsamhet. Jag vill uttrycka min djupa tacksamhet för ert fortsatta stöd och förtroende för Heliospectra. Tillsammans kommer vi att hantera utmaningar, gripa möjligheter och föra vårt företags framgång till nya höjder.

*Bonny Heeren,
VD och Interim CFO
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.
- Heliospectra introducerade i Q3 den efterlängtade helioCORE 2.0. Nya funktioner inkluderar implementering av riktiga väderprognoser i DLI-kontrollern, ett nytt grafiskt gränssnitt för installation med en dra-och-släpp-funktion för att skapa zoner och en förbättrad dataöversikt över miljön. helioCORE 2.0 kommer att släppas under fjärde kvartalet 2023.

FINANSIELL RAPPORT

TSEK	JAN - SEP		JUL - SEP	
	2023	2022	2023	2022
ORDERINGÅNG	18 679	21 746	7 527	9 262
NETTOOMSÄTTNING	25 403	15 730	8 276	6 819
RÖRELSERESULTAT	-16 003	-26 993	-4 873	-8 951
RESULTAT FÖRE SKATT	-15 376	-27 008	-4 182	-8 966

OMSÄTTNING OCH RESULTAT APR - JUN 2023

Orderingång under perioden juli till september uppgick till 7 527 (9 262) KSEK jämfört med förgående år. Nettoomsättningen under juli till september uppgick till 8 276 (6 819) KSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -4 873 (-8 951) KSEK innebärande en negativ rörelsemarginal (neg.) Resultatet efter skatt var -4 182 (-8 966) KSEK.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT JAN - SEP 2023

Orderingång under perioden januari till september uppgick till 11 152 (7 387) KSEK jämfört med förgående år. Nettoomsättningen under januari till september 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.

KASSAFLÖDE JAN - SEP 2023

Rörelsens kassaflöde var -21 469 (-30 422) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -2 428 (6 772) KSEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 11 057 (17 495) KSEK. 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.

KOMMENTAR

Efter Q3 har vi en ökning av nettoomsättningen på 61% jämfört med 2022, vilket gör att vi ligger på samma nivå, strax över 25 miljoner kronor, som vi avrundade Q4 2022. Orderingången är fortfarande en sund mix mellan Agtech och växthussegmentet. Kostnadsbesparingsprogrammet, i kombination med den ökade nettoomsättningen, resulterade i en förbättring av rörelseresultatet med nästan 11 miljoner kronor (41%) jämfört med 2022. Vi har även bibehållit en god marginal på våra produkter, och tack vare minskade COGS, ökade marginalerna med 12 % under tredje kvartalet jämfört med samma period 2022. Vi slutförde vår avveckling av Heliospectra Inc. i Kanada vilket påverkade kassaflödet från investeringsverksamheten positivt och tillförde ca 695 KSEK.

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

BOKSLUTSKOMMUNIKÈ 2023	2024-02-23
ÅRSREDOVISNING 2023	2024-03-21
DELÅRSRAPPORT JAN-SEP 2023	2024-04-28
HELIOSPECTRA ÅRSMÖTE	2024-05-02

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

Göteborg den 27 oktober 2023,
/Styrelsen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	JAN - SEP		JUL - SEP	
	2023	2022	2023	2022
Belopp i tusental kronor (KSEK)				
Nettoomsättning	25 403	15 730	8 276	6 819
Aktiverat arbete för egen räkning	3 092	5 035	816	1 838
Övriga rörelseintäkter	153	256	153	-
	28 648	21 021	9 245	8 657
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-14 872	-11 152	-4 651	-5 241
Övriga externa kostnader	-18 225	-23 723	-5 951	-8 530
Personalkostnader	-9 106	-10 699	-2 679	-3 197
Av- och nedskrivningar	-2 345	-2 973	-792	-989
Övriga rörelsekostnader	-104	533	-46	350
Rörelseresultat	-16 003	-26 993	-4 873	-8 950
Summa finansiella poster	628	-15	692	-15
Resultat före skatt	-15 376	-27 008	-4 182	-8 965
Skatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-15 376	-27 008	-4 182	-8 965

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	JAN - SEP	
	2023	2022
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
Resultat efter finansiella poster	-15 376	-27 008
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-261	3 346
Förändring av rörelsekapital	-5 832	-6 760
Rörelsens kassaflöde	-21 469	-30 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 403	-5 421
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 443	42 615
Periodens kassaflöde	-2 428	6 772
Likvida medel vid periodens början	13 485	10 723
Likvida medel vid periodens slut	11 057	17 495

NYCKELTAL

	JAN - SEP		JUL - SEP	
	2023	2022	2023	2022
Genomsnittligt antal aktier				
Före utspädning	116 874 881	87 201 526	122 037 585	92 753 419
Efter utspädning	116 874 881	87 614 859	122 037 585	92 753 419
Resultat per aktie f utspädning	-0,13	-0,31	-0,03	-0,10
Resultat per aktie e utspädning	-0,13	-0,31	-0,03	-0,10
Omsättning per aktie f. utspädning	0,22	0,18	0,07	0,07
Omsättning per aktie e. utspädning	0,22	0,18	0,07	0,07
Rörelsemarginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.
EBITDA, KSEK	-13 659	-24 020	-4 082	-7 961
EBITDA marginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2023-09-30	2022-12-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)		

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	19 649	18 723
Materiella anläggningstillgångar	237	412

Summa anläggningstillgångar	19 886	19 135
------------------------------------	---------------	---------------

Varulager	12 033	8 834
Kortfristiga fordringar	8 811	11 371
Kassa och bank	11 057	13 485

Summa omsättningstillgångar	31 901	33 690
------------------------------------	---------------	---------------

Summa tillgångar	51 787	52 825
-------------------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	19 960	14 792
Långfristiga skulder	9 000	9 000
Kortfristiga skulder	22 827	29 033

Summa eget kapital och skulder	51 787	52 825
---------------------------------------	---------------	---------------

FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL
JAN - SEP

Belopp i tusental kronor (KSEK)	2023	2022
Ingående eget kapital	14 792	8 033
Periodens resultat efter skatt	-15 376	-18 042
Nyemmission	21 443	16 915
Annat eget kapital	-899	205
Utgående eget kapital	19 960	7 112

NYCKELTAL
2023-09-30 **2022-12-31**

Antal aktier, tusental	122 037 585	106 549 474
Eget kapital/aktie, SEK	0,16	0,14
Soliditet	39%	28%
Kassalikviditet	87%	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 september 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 2023-09-30

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%
CORESPRING NEW TECHNOLOGY AB	16 217 877	13,29%
AVANZA PENSION	2 462 915	2,02%
SWEDBANK FÖRSÄKRING	1 243 971	1,02%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET SKANDIA (PUB	839 557	0,69%
NORDNET PENSIONSFORESAKRING AB	801 456	0,66%
MAGOWNY INVEST AB	545 102	0,45%
LEVIN, MARITA	485 292	0,40%
OTHER OWNERS	19 346 960	15,84%
TOTALT:	122 037 585	100,00%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 4 751 ägare.

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 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 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