



Heliospectra AB (publ)

2023

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ



VD:S KOMMENTAR

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

När vi nu reflekterar över 2023, står det ut som en avgörande period som formar vår bana framåt. När vi nu går in i 2024 gör vi det med tillförsikt. Förankrad av en stabil produktplattform som vänder sig till både kommersiella storskaliga växthus och vårt dynamiska Agtech-segment.

Även om vår resa 2023 inte exakt överensstämde med de ambitiösa budgetmål vi hade satt upp, är jag glad att kunna meddela att vår nettoomsättning förbättrades med 37 % jämfört med föregående år, trots marknadsutmaningar och ett konkurrenskraftigt landskap. Under året mötte vi flera hinder, inklusive inflation, högre räntor, sänkta energipriser och ett försenat subventionsprogram i Nederländerna. Dessa utmaningar bidrog till en uppskattad nedgång på marknaden för odlingsbelysning på upp till -40% till -50% jämfört med 2022. Följaktligen sköt många av våra kommersiella odlare och kunder upp sina investeringar till följande år eller valde genomföra mindre initiala testinstallationer.

Trots detta lyckades vi vinna tre upphandlingar med ledande tekniska universitet i Danmark och USA och etablera försäljning och testinstallationer med välkända odlare i Europa och Kanada med fokus på uppdrivning och prydnadsväxter. Detta inkluderar bland annat Queens, Hendriks Young Plants, Sakata, Hendriks Greenhouses, Feldborg och Glenwood Valley Farms. Vi utökade också vårt nätverk i branschen, vilket gett oss möjlighet att offerera på mer betydande projekt och utökat vår pipeline. Under 2024 räknar vi därför med en förskjutning i vår portfölj mot större kommersiella växthus. Denna strategiska förändring positionerar oss för fortsatt framgång och tillväxt under det kommande året.

Det momentum vi byggt upp under 2023 fortsätter in i det nya året, vilket framgår av vårt proaktiva förhållningssätt till

försäljning och marknadsföring. Redan 2024 har vi deltagit i två framstående mässor: IPM Essen i Essen, Tyskland och Fruit Logistica i Berlin, Tyskland, med planer på att ställa ut på Horticon i Groningen, Nederländerna, i mars. Under första kvartalet i år har vi även etablerat vårt nya holländska kontor. Dessa engagemang visar vår hängivenhet till att stärka vår närvaro på nyckelmarknader och främja meningsfulla kontakter med branschens intressenter.

Under 2023 förblev vårt fokus stadigt på att utveckla innovativa, kundcentrerade lösningar. Vi introducerade banbrytande produkter som MITRA X Flex, en lösning med tre spektrum i ett med flexibelt mörkrött ljus, DOXA vår trådlösa sensor och en förbättrad version av vårt kontrollsystem - helioCORE 2.0. Den här versionen erbjuder ett mer användarvänligt gränssnitt med dra-och-släpp-funktioner, väderprognoser i realtid, dynamiska odlingszoner och dimningsfunktioner, tillsammans med nya dataöversikts- och säkerhetsfunktioner – ett erbjudande som är unikt för Heliospectra på marknaden.

Med utgångspunkt från denna grund är vi glada över att kunna presentera våra senaste erbjudanden: vår nya plattform för ELIXIA- och DYNA, våra helt kontrollerbara belysningslösningar som planeras att lanseras i april/maj i år. Båda kommer att ha betydande förbättringar i IP-klassning, effektivitet och mängden ljus den levererar. ELIXIA-fixturen kommer nu även erbjuda en extra våglängd och ökar då från 4 till 5 våglängder. Den nya plattformen gör att vi kan behålla vår relevans och starka varumärke på forskningsmarknaden samtidigt som vi förbättrar vår lösning mot större Agtech-bolag som till exempel fröproducenter och forskningsväxthus.

Dessutom har vårt utvecklingsteam nyligen presenterat framsteg för vår MITRA X-plattform, vilket gör plattformen



helt modulär och låter oss tillgodose en rad olika miljöer och grödor. Plattformen kommer nu med ett wattal som sträcker sig från 325W till 1500W, en omfattande spektrumportfölj som sträcker sig från 40% rött till 90% rött, ett flexibelt spektrumalternativ, en effekt på upp till 3,7 och ett ljusutsläpp på upp till 5700 μmol . Detta i kombination med vårt svenska hantverk, användning av enbart högkvalitativa a-märkeskomponenter och unika dynamiska lösningar ger odlarna marknadsledande kvalitet till en mycket konkurrenskraftig kostnad per mmol!

Våra kostnadsbesparingsinitiativ som lanserades 2022 har gett betydande utdelning. Genom att minimera vårt beroende av externa konsulter och optimera interna resurser kunde vi minska våra övriga externa kostnader med 14,4 miljoner kronor, vilket motsvarar en anmärkningsvärd minskning på 43% under 2023. Dessutom bidrog avsättningar avsatta för potentiella RMA-ärenden till denna kostnadsminskning, då en del av de tilldelade medlen förblivit outnyttjade. Under första kvartalet 2024 avslutade vi framgångsrikt den sista fasen av vårt kostnadsbesparingsprogram genom att flytta vårt kontor i Göteborg, vilket resulterade i en 50% minskning av hyreskostnaderna.

Ovan nämnda besparingar, i kombination med den ökade nettoomsättningen, ledde till en markant förbättring på 12,3 miljoner kronor eller 34 % i rörelseresultatet jämfört med föregående år. Denna prestation är ett bevis på vårt teams idoga ansträngningar, försäljningsförbättringar och effektiviteten av våra kostnadsbesparings- och omstruktureringsinitiativ. Viktigt är även att vi har bibehållit en god marginal på våra produkter under denna period av tillväxt och transformation.

När vi ger oss ut på denna resa in i 2024 vill jag uttrycka min hjärtliga tacksamhet för ert orubbliga stöd och förtroende för Heliospectra, särskilt våra tre huvudägare Weland Weland Stål AB, Agartha AB och Corespring New Technology AB. Tillsammans är vi redo att dra nytta av nya möjligheter, övervinna utmaningar och driva vårt företag till nya höjder av framgång.

Bonny Heeren,
VD och Interim CFO
Heliospectra AB

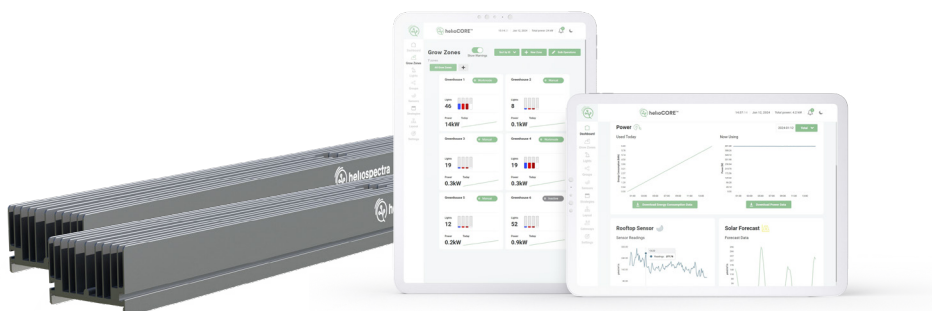


VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- 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 HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- 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.
- I november 2023 säkrade Heliospectra ett bryggglån på 10 MSEK med företagets tre huvudägare Weland Stål AB, Agartha AB och Corespring New Technology AB, för att säkra kapital och driva tillväxt. Bryggglånet möjliggjorde för företaget att förbeta komponenter för produktionsorder och säkerställa likviditet medan man väntade på förverkligade försäljningar.



FINANSIELL RAPPORT

TSEK	JAN - DEC		OKT - DEC	
	2023	2022	2023	2022
ORDERINGÅNG	28 056	34 423	9 377	12 677
NETTOOMSÄTTNING	35 311	25 728	9 908	9 998
RÖRELSERESULTAT	-23 608	-35 943	-7 605	-8 950
RESULTAT FÖRE SKATT	-22 688	-36 083	-7 312	-9 075

OMSÄTTNING OCH RESULTAT OKT - DEC 2023

Orderingång under perioden oktober till december uppgick till 9 377 (12 677) KSEK jämfört med förgående år. Nettoomsättningen under oktober till december uppgick till 9 908 (9 998) KSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -7 605 (-8 950) KSEK innebärande en negativ rörelsemarginal (neg.) Resultatet efter skatt var -7 312 (-9 075) KSEK.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JAN - DEC 2023

Orderingång under perioden januari till december uppgick till 28 056 (34 423) KSEK jämfört med förgående år. Nettoomsättningen under januari till december uppgick till 35 311 (25 728) KSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -23 608 (-35 943) KSEK innebärande en negativ rörelsemarginal (neg.) Resultatet efter skatt var -22 688 (-36 083) KSEK.

KASSAFLÖDE JAN - DEC 2023

Rörelsens kassaflöde var -25 101 (-33 848) KSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -4 843 (2 762) KSEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 8 642 (13 485) KSEK. För att stärka bolagets likviditet säkrade Heliospectra i november 2023 ett bryglån om cirka 10 miljoner kronor från bolagets tre största ägare Weland Stål AB, Agartha AB, and Corespring New Technology AB.

KOMMENTAR

Under 2023 ökade vi vår nettoförsäljning med 37% jämfört med 2022, vilket resulterade i en total försäljning på 35,3 miljoner SEK. Orderingången är fortfarande en stabil mix mellan Agtech och växthussegmentet, men vi ser en förändring för 2024 då vi nu fyller pipelinen med större växthusprojekt. Vårt kostnadsbesparingsprogram som inleddes 2022 har varit en stor framgång. Det gjorde att vi under 2023 kunde minska våra övriga externa kostnader med ytterligare 14,4 miljoner SEK (43%). Den största anledningen till detta var vårt beslut att minimera användningen av externa konsulter och istället fokusera på interna resurser. Den andra huvudsakliga bidragsgivaren var en minskning av RMA-kostnader. 2022 identifierade vi en felaktig säkring på en av våra MITRA C produktionsserie. Vi gjorde då en avsättning på 5,4 miljoner kronor för att täcka framtida RMA-ärenden; av detta användes ej 1,1 miljoner SEK. Samtidigt som vi sänkte våra personalkostnader avsevärt under vår omorganisation, främst i Nordamerika, flyttade vi några av våra konsulter till lönelistan. Till slut minskade våra personalkostnader med 3,7 %. Detta, i kombination med den ökade nettoomsättningen, resulterade i en förbättring av rörelseresultatet med 12,3 miljoner SEK (34%) jämfört med 2022. Under 2023 reglerade vi även alla kostnader relaterade till nedläggningen av MITRA Classic och avvecklandet av dess produktion hos vår svenska kontraktstillverkare.

Vi har också bibehållit en god marginal på våra produkter. Under första kvartalet 2024 slutförde vi den sista delen av vårt kostnadsbesparingsprogram när vi flyttade vårt kontor i Göteborg, vilket sänkte våra hyreskostnader med 50 %. Vi ökade vårt lager med 2,5 miljoner SEK jämfört med 2022, detta berodde främst på grund av en ökning av färdiga produkter, en del allokerade för order som skickades ut under Q1 2024.

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

ÅRSREDOVISNING 2023	2024-04-24
DELÅRSRAPPORT JAN-SEP 2024	2024-04-28
HELIOSPECTRA ÅRSMÖTE	2024-06-05
HALVÅRSRAPPORT 2024	2024-08-26
DELÅRSRAPPORT JUL-SEP 2024	2024-10-25
BOKSLUTSKOMMUNIKÈ 2024	2025-02-28

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

Göteborg den 23 februari 2024,
/Styrelsen



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	JAN - DEC		OKT - DEC	
Belopp i tusental kronor (KSEK)	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	35 311	25 728	9 908	9 998
Aktiverat arbete för egen räkning	3 071	7 110	-21	2 075
Övriga rörelseintäkter	320	1 919	167	1 663
	38 701	34 757	10 053	13 736
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-26 131	-19 782	-11 259	-8 630
Övriga externa kostnader	-18 900	-33 284	-675	-9 561
Personalkostnader	-12 890	-13 392	-3 784	-2 693
Av- och nedskrivningar	-3 879	-3 961	-1 534	-988
Övriga rörelsekostnader	-509	-281	-405	-814
Rörelseresultat	-23 608	-35 943	-7 604	-8 950
Summa finansiella poster	920	-140	292	-125
Resultat före skatt	-22 688	-36 083	-7 312	-9 075
Skatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-22 688	-36 083	-7 312	-9 075

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	JAN - DEC	
Belopp i tusental kronor (KSEK)	2023	2022
Resultat efter finansiella poster	-22 688	-36 083
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-5 736	3 764
Förändring av rörelsekapital	3 323	-1 529
Rörelsens kassaflöde	-25 101	-33 848
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 185	-6 005
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 443	42 615
Periodens kassaflöde	-4 843	2 762
Likvida medel vid periodens början	13 485	10 723
Likvida medel vid periodens slut	8 642	13 485

NYCKELTAL

	JAN - DEC		OCT - DEC	
	2023	2022	2023	2022
Genomsnittligt antal aktier				
Före utspädning	118 165 557	92 038 513	122 037 585	106 549 474
Efter utspädning	118 165 557	92 348 513	122 037 585	106 549 474
Resultat per aktie f utspädning	-0,19	-0,39	-0,06	-0,09
Resultat per aktie e utspädning	-0,19	-0,39	-0,06	-0,09
Omsättning per aktie f. utspädning	0,30	0,28	0,08	0,09
Omsättning per aktie e. utspädning	0,30	0,28	0,08	0,09
Rörelsemarginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.
EBITDA, KSEK	-19 728	-31 982	-6 069	-7 962
EBITDA marginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.

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

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	18 147	18 723
Materiella anläggningstillgångar	-	412

Summa anläggningstillgångar	18 147	19 135
------------------------------------	---------------	---------------

Varulager	11 349	8 834
Kortfristiga fordringar	12 193	11 371
Kassa och bank	8 642	13 485

Summa omsättningstillgångar	32 183	33 690
------------------------------------	---------------	---------------

Summa tillgångar	50 331	52 825
-------------------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	11 683	14 792
Avsättningar	2 757	8 787
Långfristiga skulder	9 000	9 000
Kortfristiga skulder	26 891	20 246

Summa eget kapital och skulder	50 331	52 825
---------------------------------------	---------------	---------------

FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL
JAN - DEC

Belopp i tusental kronor (KSEK)	2023	2022
Ingående eget kapital	14 792	8 033
Periodens resultat efter skatt	-22 688	-36 083
Nyemmission	21 443	42 615
Annat eget kapital	-1 864	227
Utgående eget kapital	11 683	14 792

NYCKELTAL

	2023-12-31	2022-12-31
Antal aktier, tusental	122 037 585	106 549 474
Eget kapital/aktie, SEK	0,10	0,14
Soliditet	23%	28%
Kassalikviditet	77%	123%

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 december 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 2023-12-31

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	2 342 927	1,92%
SWEDBANK FÖRSÄKRING	1 180 921	0,97%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET SKANDIA (PUB	830 761	0,68%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	822 397	0,67%
MAGOWNY INVEST AB	545 102	0,45%
NILSSON, JOHAN	540 524	0,44%
OTHER OWNERS	19 462 621	15,95%
TOTALT:	122 037 585	100.00%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 4 626 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