

Delårsrapport januari - september 2017

Positiva kundmottaganden leder till lansering av ConverLight™ i Danmark!

Tredje kvartalet 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 3,3 (1,0) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -13,5 (-10,2) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,58 (-1,37) SEK.
- Under kvartalet fakturerade och slutförde ChromoGenics leveranser av dynamiska glas till Energimyndighetens huvudkontor och ett kontor inom fastighetsbolaget Saldeen Real Estate samt första delleverans till Atrium Ljungbergs projekt Gränbystaden i Uppsala.
- ChromoGenics har utsett Michael Felthaus att marknadsföra och driva försäljning av ConverLight™ i Danmark.
- ChromoGenics är i en expansionsfas och utvecklingen går enligt plan. Via emissionen vid börsintroduktionen i mars 2017 tillfördes bolaget netto 78 MSEK. Likvida medel per 30 september uppgick till 57 MSEK. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att säkerställa bolagets långsiktiga finansiella ställning.

	2017	2016	2017	2016	2016
MSEK	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning	3,3	1,0	6,1	2,8	3,0
EBITDA	-12,0	-8,6	-32,7	-33,1	-42,2
Periodens resultat	-13,5	-10,2	-37,4	-37,8	-49,5
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,58	-1,37	-1,95	-6,57	-7,60
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,58	-1,37	-1,95	-6,57	-7,60
Likvida medel vid periodens slut	56,7	2,1	56,7	2,1	8,5

”Nu tar vi nästa steg och lanserar ConverLight™ i Danmark!”

VD ord

Våra produkter möter ett mycket stort intresse från marknaden och jag är övertygad om att detta bara är början på en framgångsrik tillväxtresa för ChromoGenics. Våra dynamiska glas ConverLight™ erbjuder fastighetsägare, arkitekter, energikonsulter, byggbolag och aktörer inom fönster- och fasadglas en attraktiv och kostnadseffektiv solskyddslösning. ConverLight™ ökar energieffektiviteten och inomhuskomforten i fastigheter samt bidrar till miljöcertifieringar, vilket står högt upp på miljöagendan för både EU och företagens hållbarhetsarbete.

Nu tar vi nästa steg och lanserar ConverLight™ i Danmark med Michael Felthaus i spetsen. Michael har en gedigen bakgrund inom glas- och fasadbranschen och kommer att tillföra bolaget en marknadsposition i Danmark.

Vi kommer även att öka takten inom retro fit försäljning, där befintliga ineffektiva glas och solskydd uppgraderas till ConverLight™.

Under kvartalet slutfördes leveranser av dynamiska glas till två retro fit projekt; Energimyndighetens huvudkontor i Eskilstuna och en kontorsbyggnad ägd av fastighetsbolaget Saldeen Real Estate. Kontorsbyggnaden hade tidigare omfattande problem med hög värmeinstrålning. Den höga energiåtgången för att sänka temperaturen har varit betydande, vilket har medfört höga kostnader och negativ klimatpåverkan. Med ChromoGenics energismarta teknik har kylbehovet minskat och inomhusklimatet blev mycket behagligare. Det här är en fantastisk kundreferens för oss när vi nu tar nästa steg in i en expansionsfas.

Under kvartalet slutfördes även den första delleveransen av Atrium Ljungbergs projekt Gränbystaden, i Uppsala. Projektet planeras att invigas inför julhandeln 2018.

Efter ännu ett framgångsrikt Dynamic Glass Academy seminarium, tar vi nu konceptet vidare i Sverige och Danmark. Genom dessa seminarium skapar vi medvetenhet och kunskap för bolagets dynamiska glas hos kunder och intressenter om energieffektivitet och komfort i byggnad med fokus på hållbarhet.

Det stora intresse som vi möter hos olika branschföreträdare bekräftar att vår unika teknologi ger goda förutsättningar för fortsatt framgångsrik expansion och framtida lönsamhet!

Thomas Almesjö, VD



I rapporten kommenteras utvecklingen för juli - september 2017 och januari - september 2017 jämfört med samma period 2016 om inte annat anges.

Resultat

Intäkterna uppgick till 3,3 (1,0) MSEK under tredje kvartalet 2017 och 6,1 (2,8) MSEK för januari till september. ConverLight™ är fortfarande i sitt initiala stadie för försäljning och produktion.

Kostnader för såld vara uppgick till 8,3 (2,3) MSEK under tredje kvartalet och 20,7 (11,7) MSEK för januari till september. Kostnaderna är fortsatt initialt höga då mängdrabatter ännu inte kunnat förhandlas samt att materialåtgång och processkostnader är högre innan produktionsutbytet optimerats.

Av- och nedskrivningarna uppgick till 1,5 (1,6) MSEK under tredje kvartalet och 4,6 (4,8) MSEK för januari till september.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 5,2 (2,8) MSEK under tredje kvartalet och 13,3 (8,3) MSEK för januari till september. Ökningen beror främst på uppbyggnad av en försäljnings- och marknadsföringsenhet samt dess aktiviteter för att kommersialisera produkten ConverLight™. Administrativa kostnader relaterade till börsintroduktionen har även tillförts.

Utvecklingskostnaderna uppgick till 3,5 (6,1) MSEK för tredje kvartalet och 9,5 (20,6) MSEK för januari till september. Minskningen beror främst på genomförd omorganisation i slutet av 2016 då bemanningen för processutveckling reducerades samt att ConverLight™ har kommersialiserats. Fortsatt produktutveckling pågår och kommer att intensifieras under närstående framtid.

Bolagets rörelseresultat uppgick till -13,5 (-10,1) MSEK för tredje kvartalet och -37,1 (-37,7) MSEK för perioden januari till september. Bolaget är ett utvecklingsbolag i fas att skifta till ett sälj- och produktionsbolag. Försäljningen är initialt låg och täcker därmed inte bolagets totala kostnader.

Finansnetto uppgick till -0,2 (-0,1) MSEK under perioden januari till september. Ingen inkomstskatt betalades under perioden (0,0) MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -10,2 (-9,3) MSEK för tredje kvartalet och -38,1 (-31,1) MSEK för perioden januari till september.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,0 (-0,0) MSEK för tredje kvartalet och -0,5 (-0,5) MSEK för perioden januari till september.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 (9,0) MSEK under tredje kvartalet.

Långfristiga räntebärande skulder om 49,7 MSEK avser ett villkorslån från Energimyndigheten.

Likvida medel uppgick till 56,7 MSEK per den 30 september 2017, jämfört med 67,0 MSEK per den 30 juni 2017 och jämfört med 8,5 MSEK per den 31 december 2016.

Vid periodens utgång uppgick redovisat eget kapital till 27,4 MSEK jämfört med 40,9 MSEK per den 30 juni 2017 och jämfört med -36,0 MSEK per den 31 december 2016.

Investeringar

Bolagets investeringar är främst inom produktionsutrustning samt aktivering av utvecklingskostnader och patent. Investeringarna under januari till september 2017 uppgick netto till -0,5 (-0,5) MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) uppgick till 13 (18) under tredje kvartalet och 13 (19) för nio månader. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 23 under tredje kvartalet. Antalet anställda uppgick till 14 personer per den 30 september 2017 jämfört med 15 personer per den 30 juni 2017 och jämfört med 21 personer per den 31 december 2016. Under första halvåret minskade antalet anställda till följd av en omfattande omorganisation i slutet av 2016. Samtidigt har bolaget stärkt organisationen inom logistik, produktion och försäljning. Övrig produktionspersonal hyrs för närvarande in från ett bemanningsföretag. Till följd av det ökande intresset ämnar bolaget fortsätta stärka försäljnings- och marknadsenheten.

Aktiekapital

På en extra bolagsstämma den 12 januari 2017 togs beslut om en sammanläggning 2:1. I mars genomfördes en nyemission om 117,3 MSEK som tillförde bolaget 13 800 000 nya aktier och 13 921 312 teckningsoptioner, varav en delregistrering hos bolagsverket genomfördes den 20 mars 2017 och den slutliga registreringen den 7 april 2017. Varje fyra (4) teckningsoptioner ger rätt till att teckna en (1) ny aktie till 10,20 SEK under perioden 1-31 maj 2018. Både aktier och teckningsoptioner handlas på Nasdaq First North Stockholm sedan 23 mars 2017.

Per den 30 september 2017 uppgick aktiekapitalet till 4 642 865 SEK fördelat på 23 214 326 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,2 SEK.

Det redovisade egna kapitalet uppgick till 27,4 MSEK per den 30 september 2017, jämfört med -36,0 MSEK per den 31 december 2016.

Aktieägare

Sedan den 23 mars 2017 handlas ChromoGenics aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser. Per den 30 september 2017 bestod de största aktieägarna i bolaget enligt nedan:

Aktieägare	2017-09-30	
	Ordinarie aktier	Röster och kapital
K-SVETS VENTURE AB	5 112 350	22,0%
NEW ENERGY SOLUTIONS II K/S	4 481 468	19,3%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	704 781	3,0%
BENGT JOSEFSSON UTVECKLING AB	558 800	2,4%
VOLVO GROUP VENTURE CAPITAL	504 467	2,2%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	366 695	1,6%
HANDELSBANKEN LIV	358 925	1,5%
CASTAB AB	354 555	1,5%
WIMAN, KRISTIAN	305 234	1,3%
DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A.	300 000	1,3%
ÖVRIGA	10 167 051	43,8%
TOTALT	23 214 326	100,0%

Källa: Euroclear AB

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerad för ett antal finansiella risker: likviditetsrisk, kreditrisk och valutarisk. Styrelsen och Bolagets ledning försöker hantera dessa risker genom att identifiera, utvärdera och i lämpliga fall minimera de risker som uppräknas. För ytterligare information, se Årsredovisningen 2016:

<http://www.chromogenics.com/sv/finansiella-rapporter/>

Likviditetsrisk

Nyemissionen i samband med börsintroduktionen under våren inbringade 78 MSEK netto. Likvida medel uppgick till 57 MSEK per 30 september 2017. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att säkerställa bolagets långsiktiga finansiella ställning.

Då Bolaget precis börjat kommersialisera produkten ConverLight™, beräknas intäkterna inte att täcka bolagets utgifter/kostnader under 2017.

Om Bolagets likvida medel inte täcker finansieringsbehovet fram till bolaget har ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten och bolaget inte kan erhålla ytterligare kapitaltillskott finns det en risk att ett likviditetsunderskott uppstår, vilken skulle kunna leda till en avveckling av Bolaget.

Valutarisk

För närvarande är majoriteten av försäljningen i SEK. Om försäljning sker i USD och/eller EUR, och dessa valutor stärks gentemot SEK får det en positiv effekt. För närvarande uppstår en betydande del av material- och processkostnader i USD och EUR, och växlas/rapporteras i SEK vid betaldagar. Om USD och/eller EUR stärks gentemot SEK får det en negativ effekt på kostnaderna. Bolaget blir därmed direkt beroende av växelkurserna i dessa valutor.

Medarbetare

ChromoGenics har idag en liten organisation om cirka 20 personer och är beroende av ett antal nyckelpersoner. En svag finansiell ställning och till en början svag lönsamhet under bolagets tillväxtfas kan resultera i att möjligheten att rekrytera och behålla nyckelpersoner är begränsad.

Kalender

31 januari 2018
22 mars 2018
27 april 2018
16 maj 2018
20 juli 2018
26 oktober 2018

Bokslutskommuniké 2017
Årsredovisning 2017
Delårsrapport januari – mars 2018
Årsstämma 2018
Delårsrapport januari – juni 2018
Delårsrapport januari – september 2018

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Uppsala den 26 oktober 2017 CHROMOGENICS AB (publ) org nr 556630-1809

Anders Brännström
Styrelseordförande

Poul Erik Schou-Pederson
Styrelseledamot

Peter Gustafson
Styrelseledamot

Claes-Göran Granqvist
Styrelseledamot

Jerker Lundgren
Styrelseledamot

Mari Broman
Styrelseledamot

Thomas Almesjö
VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Thomas Almesjö, VD: +46 706 290 782

Susanne Andersson, CFO & Kommunikationschef: +46 730 668 904

info@chromogenics.com

Denna information är sådan information som ChromoGenics AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2017 kl 08.30 CET.

Om ChromoGenics

ChromoGenics är ledande inom dynamiska glas med kontrollerbart värme- och ljusinsläpp. Bolagets unika elektrokroma teknologi, ConverLight™, ger ett hållbart solskydd med ökad inomhuskomfort och energieffektivitet. Under 2016 påbörjades kommersiell försäljning till fastighetsprojekt i Skandinavien.

ChromoGenics är baserat i Uppsala och har cirka 20 anställda. Bolaget härstammar från världsledande forskning på Ångströmlaboratoriet vid Uppsala universitet. Bolagets produktionsanläggning har delvis finansierats med ett villkorslån från Energimyndigheten. ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser. www.chromogenics.com

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsrapport i sammandrag (delårsrapport) för ChromoGenics AB (publ) per den 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för bolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 26 oktober 2017

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Leonard Daun
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

Innehållsförteckning finansiella rapporter och övriga noter:

- Resultaträkning
- Rapport över finansiell ställning
- Rapport över kassaflöde
- Rapport över förändringar i eget kapital
- Not 1 Redovisningsprinciper
- Not 2 Optionsprogram
- Not 3 Aktier
- Not 4 Närståendetransaktioner
- Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser
- Resultaträkning per isolerat kvartal
- Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

Resultaträkning

KSEK	2017 Jul-Sep	2016 Jul-Sep	2017 Jan-Sep	2016 Jan-Sep	2016 Jan-Dec
Nettoomsättning	3 334	1 025	6 093	2 791	3 042
Kostnader för sålda varor och tjänster	-8 338	-2 290	-20 711	-11 677	-14 973
Bruttoresultat	-5 004	-1 265	-14 618	-8 886	-11 931
Försäljningskostnader	-2 985	-1 549	-6 953	-4 147	-5 548
Administrationskostnader	-2 248	-1 246	-6 383	-4 150	-6 202
Forskning- och utvecklingskostnader	-3 549	-6 060	-9 458	-20 552	-26 054
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	250	0	265	0	441
Summa rörelsekostnader	-8 532	-8 855	-22 529	-28 849	-37 363
Rörelseresultat	-13 536	-10 120	-37 147	-37 735	-49 294
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	-76	-211	-89	-192
Resultat efter finansiella poster	-13 536	-10 196	-37 358	-37 824	-49 486
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-13 536	-10 196	-37 358	-37 824	-49 486

Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	23 214 326	7 462 290	19 146 878	5 760 923	6 511 604
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	23 214 326	7 462 290	19 146 878	5 760 923	6 511 604
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	23 214 326	7 462 290	23 214 326	7 462 290	9 414 326
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	13 936 932	506 921	13 936 932	506 921	15 621
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-0,58	-1,37	-1,95	-6,57	-7,60
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-0,58	-1,37	-1,95	-6,57	-7,60

¹⁾ Omräknad efter genomförd sammanläggning av aktier 2:1 som registrerades i januari 2017. Under första kvartalet genomfördes en nyemission som tillförde bolaget 13 800 000 nya aktier och 13 921 312 teckningsoptioner, varav 12 677 040 aktier och teckningsoptioner registrerades hos Bolagsverket den 20 mars 2017 och 1 122 960 aktier och 1 244 272 optioner slutregistrerades hos Bolagsverket den 7 april 2017.

Balansräkning

KSEK

	2016 30-sep	2016 31-dec	2017 31-mar	2017 30-jun	2017 30-sep
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	14 832	13 099	12 330	11 853	11 115
Materiella tillgångar	11 481	10 653	9 981	9 209	8 446
Summa anläggningstillgångar	26 313	23 752	22 311	21 062	19 561
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	176	0	282	3 910	1 592
Kundfordringar	402	319	1 588	3 768	3 750
Övriga kortfristiga fordringar	1 637	2 129	12 908	4 713	3 163
Likvida medel	2 112	8 516	82 514	66 961	56 701
Summa omsättningstillgångar	4 327	10 964	97 292	79 352	65 206
SUMMA TILLGÅNGAR	30 640	34 716	119 603	100 414	84 767

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital ¹⁾	1 492	1 882	4 643	4 643	4 643
Fond för utvecklingsutgifter	0	298	298	298	298

Fritt eget kapital

Överkursfond	217 769	223 620	321 662	321 582	321 582
Balanserat resultat	-212 026	-212 324	-261 810	-261 810	-261 810
Periodens resultat	-37 824	-49 486	-13 293	-23 822	-37 358
Summa eget kapital	-30 589	-36 010	51 500	40 891	27 355

Skulder

Långfristiga skulder

Långfristiga räntebärande skulder ²⁾	49 670	49 670	49 670	49 670	49 670
Summa långfristiga skulder	49 670	49 670	49 670	49 670	49 670

Kortfristiga skulder

Kortfristiga räntebärande skulder	5 000	14 000	0	0	0
Leverantörsskulder	3 130	2 076	3 532	2 744	4 492
Övriga kortfristiga skulder	3 429	4 980	14 901	7 109	3 250
Summa kortfristiga skulder	11 559	21 056	18 433	9 853	7 742

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 640	34 716	119 603	100 414	84 767
---------------------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------	---------------

¹⁾ Inkluderar 225 KSEK ej registrerat aktiekapital per 2017-03-31.

²⁾ Avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2017 Jul-Sep	2016 Jul-Sep	2017 Jan-Sep	2016 Jan-Sep	2016 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	-13 536	-10 121	-37 147	-37 735	-49 293
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Finansiella kostnader och intäkter	0	-76	-211	-89	-192
Avskrivningar och nedskrivningar	1 537	1 583	4 640	4 762	7 300
Aktiveringar av utvecklingskostnader	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 999	-8 614	-32 718	-33 062	-42 185
före förändringar av rörelsekapitalet					
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/minskning(+) varulager	2 318	-176	-1 592	970	1 146
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	18	1 805	-3 430	-400	-319
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	1 550	-149	-1 034	420	260
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	1 748	304	2 416	1 606	424
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-3 859	-2 504	-1 730	-615	768
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 775	-720	-5 370	1 981	2 279
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 224	-9 334	-38 088	-31 081	-39 906
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-36	-49	-450	-504	-480
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36	-49	-450	-504	-480
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	0	4 001	77 723	17 782	24 022
Upptagna lån	0	5 000	9 000	5 000	14 000
Amortering av skuld	0	0	0	0	-35
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	9 001	86 723	22 782	37 987
PERIODENS KASSAFLÖDE	-10 260	-382	48 185	-8 803	-2 399
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	66 961	2 494	8 516	10 915	10 915
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	56 701	2 112	56 701	2 112	8 516

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2016-01-01	26 515	0	0	0	200 534	-237 559	-10 510
Nedsättning av aktiekapital	-25 533					25 533	0
Nyemissioner	900				23 120		24 020
Återförd registrering optioner					-35		-35
Fond för utvecklingsutgifter		298				-298	0
Periodens resultat						-49 485	-49 485
Eget kapital 2016-12-31	1 882	298	0	0	223 619	-261 809	-36 010

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2017-01-01	1 882	298	0	0	223 619	-261 809	-36 010
Nyemissioner	2 761		0		114 839		117 600
Emissionsutgifter					-16 877		-16 877
Periodens resultat						-37 358	-37 358
Eget kapital 2017-09-30	4 643	298	0	0	321 581	-299 167	27 355

Noter

Not 1, Redovisningsprinciper

ChromoGenics upprättar sin redovisning baserat på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Not 2, Optionsprogram

Tilldelnings-datum	Förfallo-datum	Totalt antal optioner	Förvärvs-kurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2017-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2017-09-30
2015-02-16	2019-12-31	7 657	0,00	5,40	7 657	0	0	7 657
2015-07-23	2020-06-30	7 963	0,00	5,40	7 963	0	0	7 963
Totalt					15 620	0	0	15 620

Samtliga optioner är omräknade efter omvänd split 2:1 som registrerades i januari 2017. Båda optionsprogrammen ingår i unit-emission med rätt att teckna en aktie och en teckningsoption, riktad till nyckelpersoner inom bolaget och vissa ägare, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Tilldelnings-datum	Förfallo-datum	Totalt antal optioner	Förvärvs-kurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2017-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2017-09-30
2017-03-02	2018-05-31	13 921 312	0,00	10,20	0	0	0	13 921 312
Totalt					0	0	0	13 921 312

Samtliga ovan teckningsoptioner tillkom vi nyemissionen som genomfördes under första kvartalet i samband med en börsintroduktion. 12 677 040 optioner registrerades hos Bolagsverket den 20 mars 2017 och 1 244 272 teckningsoptioner slutregistrerades hos Bolagsverket 7 april 2017. Varje fyra (4) teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie i ChromoGenics till emissionskursen 10,20 SEK per aktie under perioden 1 – 31 maj 2018. Teckningsoptionerna handlas på Nasdaq First North Stockholm sedan 23 mars 2017.

Not 3, Aktier

År	Händelse	Antal aktier	Tot antal aktier	Nominellt värde SEK	Aktiekapital SEK	Överkurs-fond	Reserv-fond	Registrerings-datum
2016	Nyemission	3 703 704	13 524 182	0,1	1 352 418	9 629 631		2016-06-10
2016	Nyemission	1 400 397	14 924 579	0,1	1 492 458	3 641 032		2016-06-15
2016	Nyemission	2 921 472	17 846 051	0,1	1 784 605	7 595 827		2016-11-16
2016	Nyttjande av optioner	982 602	18 828 653	0,1	1 882 865	2 554 765		2016-11-17
2017	2:1 omvänd split	-9 414 327	9 414 326	0,2	1 882 865			2017-01-20
2017	Nyemission	12 677 040	22 091 366	0,2	4 418 273	105 219 432		2017-03-20
2017	Nyemission	1 122 960	23 214 326	0,2	4 642 865	9 320 568		2017-04-07
Total			23 214 326		4 642 865	321 582 773		

Aktieutveckling under året

Den 12 januari 2017 på en extra bolagsstämma togs beslut om en omvänd split 2:1, vilken registrerades den 20 januari 2017. Per den 31 januari 2017 uppgick totalt antal aktier till 9 414 326 motsvarande ett aktiekapital om 1 882 865,30 SEK med ett kvotvärde om 0,2 SEK.

I februari 2017 inför ett offentliggörande av ett Prospekt togs beslut om nyemission om totalt 13 800 000 aktier och 13 921 312 teckningsoptioner. Huvudägarna gjorde en förinbetalning i december 2016 om totalt 9 MSEK och i januari 2017 om totalt 9 MSEK. Nyemissionen delregistrerades den 20 mars 2017 och slutregistrerades den 7 april 2017. Per den 30 september 2017 uppgick totalt antal aktier till 23 214 326 motsvarande ett aktiekapital om 4 642 865 SEK med ett kvotvärde om 0,2 SEK.

Not 4, Transaktioner med närstående

Mellanhavanden mellan bolaget och styrelsens ledamöter

Claes-Göran Granqvist fakturerar bolaget konsultarvode om 15 000 SEK per månad, totalt 135 000 SEK för perioden januari-september 2017.

Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

I juli 2016 togs ett lån upp om 5 MSEK från K-Svets Venture AB med 5% ränta. Lånet kvittades till aktier vid nyemissionen som slutfördes i början av mars 2017.

I december 2016 skrevs avtal om bryggglån för att finansiera bolaget för tiden fram till en planerad nyemission inför en notering på Nasdaq First North. Bryggglånen finansierades av huvudägarna K-Svets Venture AB och New Energy Solutions II K/S med 9,0 MSEK vardera, med hälften utbetalt i december 2016 och hälften utbetalt i slutet av januari 2017. Lånen löpte med 5% ränta. Lånen och ränta kvittades till aktier vid nyemissionen som slutfördes i början av mars 2017.

Not 5, Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KSEK		2016 30-sep	2016 31-dec	2017 31-mar	2017 30-jun	2017 30-sep
Ställda säkerheter	Innehavare					
Företagsinteckning	K-Svets Venture AB	5 000	5 000	5 000	0	0
Spärrade bankmedel	Euroclear	0	0	50	50	50
Summa ställda säkerheter		5 000	5 000	5 050	50	50

Resultaträkning per isolerat kvartal

KSEK	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3
Nettoomsättning	0	1 766	1 025	251	1 015	1 744	3 334
Kostnader för sålda varor och tjänster	-2 741	-6 662	-2 290	-3 296	-7 625	-4 748	-8 338
Bruttoresultat	-2 741	-4 896	-1 265	-3 045	-6 610	-3 004	-5 004
Försäljningskostnader	-1 075	-1 525	-1 549	-1 401	-1 958	-2 010	-2 985
Administrationskostnader	-1 412	-1 807	-1 246	-2 052	-1 616	-2 519	-2 248
Forskning- och utvecklingskostnader	-7 146	-7 536	-6 060	-5 502	-2 905	-3 004	-3 549
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	56	470	0	441	-11	26	250
Summa rörelsekostnader	-9 577	-10 398	-8 855	-8 514	-6 490	-7 507	-8 532
Rörelseresultat	-12 318	-15 294	-10 120	-11 559	-13 100	-10 511	-13 536
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-8	-8	-76	-103	-193	-18	0
Resultat efter finansiella poster	-12 326	-15 302	-10 196	-11 662	-13 293	-10 529	-13 536
Skatt	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-12 326	-15 302	-10 196	-11 662	-13 293	-10 529	-13 536

Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	4 910 239	5 432 657	7 462 290	9 168 676	10 963 743	23 127 944	23 214 326
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	4 910 239	5 432 657	7 462 290	9 168 676	10 963 743	17 079 446	23 214 326
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	4 910 239	7 462 290	7 462 290	9 414 327	22 091 366	23 214 326	23 214 326
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	591 201	506 921	7 477 910	15 621	12 692 661	13 936 932	13 936 932
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-2,51	-2,82	-1,37	-1,27	-1,21	-0,46	-0,58
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-2,51	-2,82	-1,37	-1,27	-1,21	-0,46	-0,58

¹⁾ Omräknad efter genomförd sammanläggning av aktier 2:1 som registrerades i januari 2017. Under första kvartalet genomfördes en nyemission som tillförde bolaget 13 800 000 nya aktier och 13 921 312 teckningsoptioner, varav 12 677 040 aktier och teckningsoptioner registrerades hos Bolagsverket den 20 mars 2017 och 1 122 960 aktier och 1 244 272 optioner slutregistrerades hos Bolagsverket den 7 april 2017.

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2016 Iso. Kv.1	2016 Iso. Kv.2	2016 Iso. Kv.3	2016 Iso. Kv.4	2017 Iso. Kv.1	2017 Iso. Kv.2	2017 Iso. Kv.3
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN							
Resultat före skatt	-12 316	-15 294	-10 121	-11 559	-13 101	-10 511	-13 536
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>							
Finansiella kostnader och intäkter	-9	-8	-76	-103	-193	-18	0
Avskrivningar och nedskrivningar	1 592	1 588	1 583	2 542	1 559	1 544	1 537
Aktiveringar av utvecklingskostnader	0	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 733	-13 714	-8 614	-9 120	-11 735	-8 985	-11 999
före förändringar av rörelsekapitalet							
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>							
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-265	1 411	-176	176	-282	-3 628	2 318
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	0	-2 207	1 805	83	-1 269	-2 180	18
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	606	-37	-149	-115	-1 149	-1 266	1 550
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	723	617	304	-1 179	528	148	1 748
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-262	2 114	-2 504	1 298	-669	2 623	-3 859
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	802	1 898	-720	263	-2 841	-4 303	1 775
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 931	-11 816	-9 334	-8 857	-14 576	-13 288	-10 224
INVESTERINGSVERKSAMHETEN							
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-351	-104	-49	21	-119	-295	-36
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-351	-104	-49	21	-119	-295	-36
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN							
Nyemission	10 000	3 781	4 001	6 240	79 693	-1 970	0
Upptagna lån	0	0	5 000	9 000	9 000	0	0
Amortering av skuld	0	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 000	3 781	9 001	15 240	88 693	-1 970	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-282	-8 139	-382	6 404	73 998	-15 553	-10 260
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	10 915	10 633	2 494	2 112	8 516	82 514	66 961
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	10 633	2 494	2 112	8 516	82 514	66 961	56 701