

## Delårsrapport januari – juni 2018

### Lansering av åtgärdsplan med fokus på processkvalitet och tillväxt

#### Andra kvartalet 2018

- Periodens nettoomsättning uppgick till 2,5 (1,7) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -16,7 (-10,5) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,40 (-0,46) SEK. Under kvartalet har en avsättning gjorts om 4,4 MSEK relaterat till ytterligare inkörningsutmaningar inklusive omleveranser. Totala avsättningar i balansen uppgår till 7,3 MSEK.
- Likvida medel per 30 juni uppgick till 29,4 MSEK.
- Styrelsen har intensifierat arbetet med att säkerställa bolagets långsiktiga finansiella ställning.
- Den första maj tillträdde Jerker Lundgren som ny VD.
- Lansering av åtgärdsplan inklusive ett kostnadsbesparingsprogram om cirka 7 MSEK på årlig basis.
- ChromoGenics fick en första referensorder av Vasakronan som levererades under kvartalet.
- Vinnova har beviljat bidrag till projektet "Smarta Multifunktionella Glas" som leds av RISE, Research Institutes of Sweden, och är ett partnerskap bestående av ChromoGenics, Inwido Sverige AB, Hancap AB, Solibro Research AB, Vasakronan AB och Volvo Personvagnar AB.
- ChromoGenics har förstärkt försäljning i Norge.

| MSEK                                     | 2018<br>Apr-Jun | 2017<br>Apr-Jun | 2018<br>Jan-Jun | 2017<br>Jan-Jun | 2017<br>Jan-Dec |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning                          | 2,5             | 1,7             | 4,4             | 2,8             | 6,9             |
| EBITDA                                   | -15,5           | -9,0            | -54,5           | -46,4           | -51,0           |
| Periodens resultat                       | -16,7           | -10,5           | -57,2           | -49,5           | -57,2           |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK  | -0,4            | -0,46           | -1,01           | -1,39           | -3,17           |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | -0,4            | -0,46           | -1,01           | -1,39           | -3,17           |
| Likvida medel vid periodens slut         | 29,4            | 67,0            | 29,4            | 67,0            | 38,5            |

ChromoGenics erbjuder dynamiska glas med kontrollerbart värme- och ljusinsläpp. Bolagets unika teknologi ConverLight® ger ett hållbart solskydd för ökad inomhuskomfort och energieffektivitet. ConverLight® bidrar även till fastigheters miljöcertifieringar. Under 2016 påbörjades kommersiell försäljning till fastighetsprojekt i Skandinavien.

ChromoGenics är baserat i Uppsala och 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/sv/](http://www.chromogenics.com/sv/)

***”Mitt första intryck – marknaden visar stort intresse för dynamiska glas! Ytterligare inkörningsutmaningar har identifierats och adresserats. Åtgärdsplan lanserad med fokus på förbättrad produkt- och processkvalitet. Omarbetad säljprocess med ändrat kundfokus. ”***

## VD ord

Sedan min start 1 maj har det varit ett par väldigt intensiva och intressanta månader. Mycket att ta in och mycket har förändrats.

Jag kan konstatera att intresset för dynamiska glas och ConverLight® är betydande. Intresset föreligger i samtliga led inom glas- och byggprocess och på ett globalt plan. Dock är det som alltid med en ny produkt, en förtroendebarrär att ta sig över. Vi kommer därför ta en mer aktiv roll och jobba tätare med våra kunder i Skandinavien, både för att lära oss själva men också för att skapa förståelse och rätt förväntan. Vi kommer fokusera mer mot energibesparing som helhet samt arbeta för att skapa enkelhet i det vi gör mot kund. Bara under juni har vi ökat antalet leads väsentligt samt kommit närmare avslut i ett par intressanta projekt.

Jag kan också konstatera att ConverLight® löser ett högaktuellt problem och är därmed helt rätt i tiden. Det har årets varma sommar i Norden definitivt påvisat.



Dessvärre har även ett av de första intrycken visat att vi har haft ytterligare inkörningsutmaningar som resulterar i omleveranser och därmed tynger bolagets finanser. Att kommersialisera en ny teknik tar sin tid, men vi har identifierat och åtgärdat felen och våra tester visar 100% tillförlitlighet efter åtgärder. Vi tar vårt ansvar och håller en nära dialog med våra kunder. Detta har finansiellt påverkat resultatet negativt under kvartalet med 4,4 MSEK i ytterligare avsättningar.

Som ett resultat av inkörningsutmaningarna lanseras en åtgärdsplan med årlig besparing om 7 MSEK. Besparingarna är relaterade till personal, förbättrad produkt- och processkvalitet samt omförhandlade leverantörsavtal och beräknas stegvis slå igenom under hösten 2018 med fullt utfall under våren 2019.

Vi är stolta över att ha fått godkänt bidrag från Vinnova för innovationsprojektet ”Förbättrad prestanda för elektrokroma folier” samt vara delaktiga i projektet ”Smarta Multifunktionella Glas” som Vinnova beviljat bidrag för. Projektet leds av RISE, Research Institutes of Sweden.

Under kvartalet levererades takglas till AB Uppsala kommuns Industrihus (IHUS). Ordern innefattar även totalentreprenad av utbyte och installation av glaset. Projektet är intressant då installation av ConverLight® sker i ett av två identiska hus där mätningar av energieffektivitet och inomhuskomfort kommer att inledas under sensommaren i båda husen. Det här blir en fantastisk referens där vi kommer kunna påvisa att vår produkt gör skillnad.

Jag ser med ödmjukhet fram emot uppgiften att ta nästa steg i företagets tillväxtresa med fortsatt fokus på innovativa och hållbara kundlösningar. Det råder en hög aktivitetsnivå på kontoret och ute hos kunder. Det är ett engagerat team som jobbar hårt för att sätta plattformen för framtiden.

Visionen om att på fem års sikt uppnå årliga leveranser av ConverLight® över 100 000 kvm kvarstår. Vi arbetar metodiskt mot detta mål och med de åtgärder som krävs inför en succesiv uppskalning av försäljning och produktion.

Jerker Lundgren, VD

*I rapporten kommenteras utvecklingen för april - juni 2018 jämfört med samma period 2017 om inte annat anges.*

## Resultat

Intäkterna uppgick till 2,5 (1,7) MSEK under andra kvartalet 2018 och 4,4 (2,8) MSEK för perioden januari till juni. ConverLight® är fortfarande i sitt initiala stadie för försäljning och produktion.

Kostnader för såld vara uppgick till 8,2 (4,7) MSEK under andra kvartalet och 17,4 (12,4) MSEK för perioden januari till juni. Kostnaderna är fortsatt initialt höga då materialåtgång och processkostnader är högre innan produktionsutbytet fullt ut optimerats samt att förhandlade mängdrabatter från leverantörer förväntas slå igenom under andra halvåret 2018. Under kvartalet gjordes en avsättning om totalt 4,4 MSEK relaterat till omleveranser till ytterligare projekt, varav 4,1 MSEK bokades mot kostnader för såld vara och 0,3 MSEK bokades mot försäljnings- och marknadskostnader för omleveranser av demonstrationsglas. Under kvartalet förbättrades lagerinventeringsprocessen, varpå sputtrat material motsvarande 1,8 MSEK återfördes till lager inom rullamineringsprocessen. Inklusive en valutaeffekt om 0,4 MSEK påverkades kostnader för såld vara positivt om totalt 2,2 MSEK.

Av- och nedskrivningarna uppgick till 1,2 (1,5) MSEK under andra kvartalet och 2,8 (3,1) MSEK för perioden januari till juni.

Försäljningskostnaderna uppgick till 4,8 (2,0) MSEK under andra kvartalet och 9,0 (4,0) MSEK för perioden januari till juni. Ökningen beror främst på uppbyggnad av en försäljnings- och marknadsenhet samt ökade aktiviteter såsom mässor, säljaktiviteter och annonsering. Under kvartalet togs även ovannämnde avsättning om 0,3 MSEK relaterad till omleveranser samt en avsättning om 0,3 MSEK relaterad till omarbetad säljprocess som en del av åtgärdsplanen. Ny webb har även ökat kostnaderna under kvartalet.

Administrationskostnaderna uppgick till 2,3 (2,5) MSEK under andra kvartalet och 8,3 (4,1) MSEK för perioden januari till juni. Minskningen under andra kvartalet jämfört med föregående år består av färre konsultavgifter. Ökningen under första kvartalet jämfört med föregående år bestod av en avsättning om 3,2 MSEK relaterad till VD byte. Övrig ökning bestod av tillkommande avgifter relaterade till börsintroduktionen.

Utvecklingskostnaderna uppgick till 4,5 (3,0) MSEK för andra kvartalet och 7,8 (5,9) MSEK för perioden januari till juni. Ökningen beror främst på intensifierad produktutveckling och kvalitetssäkring.

Bolagets rörelseresultat uppgick till -16,7 (-10,5) MSEK för andra kvartalet och -38,0 (-23,6) MSEK för perioden januari till juni. Bolaget är fortfarande i en initial kommersialiseringsfas, med att skifta från ett utvecklingsbolag till ett sälj- och produktionsbolag. Försäljningen är initialt låg och räknas inte täcka bolagets totala kostnader för 2018.

Finansnetto uppgick till 0,0 (0,0) MSEK under andra kvartalet och under perioden januari till juni. Ingen inkomstskatt betalades under perioden (0,0) MSEK.

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -17,9 (-13,3) MSEK för andra kvartalet och -30,7 (-27,9) MSEK för perioden januari till juni.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,3 (-0,3) MSEK för andra kvartalet och -3,6 (-0,4) MSEK för perioden januari till juni. Investeringen är relaterad till ett utbyte och modernisering av laser inom process steget freeform där utskärning av elektrokrom folie sker. Bolaget kommer med investeringen att effektivisera och automatisera processteget.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,4 (-2,0) MSEK under andra kvartalet relaterad till den tidigare finansieringen i början av året.

Långfristiga räntebärande skulder om 49,3 MSEK samt kortfristiga om 0,3 MSEK avser ett villkorslån från Energimyndigheten.

Likvida medel uppgick till 29,4 MSEK per den 30 juni 2018, jämfört med 38,5 MSEK per den 31 december 2017 och jämfört med 67,0 MSEK per den 30 juni 2017. Under januari 2018 tillfördes bolaget netto 25 MSEK via en företrädesemission.

Per den 30 juni 2018 uppgick redovisat eget kapital till -5,3 MSEK jämfört med 7,5 MSEK per den 31 december 2017 och jämfört med 40,9 MSEK per den 30 juni 2017.

Av juridiska skäl upprättade styrelsen den 31 maj 2018 en kontrollbalansräkning då det redovisade egna kapitalet var mindre än hälften av aktiekapitalet. Bland bolagets skulder finns villkorslån till Energimyndigheten som, enligt låneavtalet och reglerna i aktiebolagslagen (25:14), får elimineras vid upprättande av en kontrollbalansräkning. Nyttjat villkorslån från Energimyndigheten uppgick till 49,7 MSEK. Eget kapital beaktat av villkorslånet, det vill säga ett justerat eget kapital uppgick till 52,4 MSEK per den 31 maj 2018 och 44,4 MSEK per den 30 juni 2018. Detta är ett relativt vanligt förfarande bland utvecklingsbolag som ännu ej uppnått ett positivt kassaflöde.

## Investeringar

Bolagets investeringar är främst inom produktionsutrustning samt aktivering av utvecklingskostnader och patent. Investeringarna under andra kvartalet 2018 uppgick netto till -1,3 (-0,3) MSEK relaterad till en laser för utskärning av elektrokrom folie. Tidigare under året driftsattes en autoklav, en tryck- och temperaturkammare, vilket tidigare legat på underleverantör. Bolaget har därmed förstärkt produktionskvaliteten och kortat ledtider för leverans samt har även möjlighet att ta in externa jobb när det finns kapacitetsöverskott. Under kvartalet avyttrades en drum coater, en utrustning för ytbeläggning genom så kallad sputtering, som bolaget inte längre använder för 0,4 MSEK.

## Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) uppgick till 18 (13) under andra kvartalet. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 29 under andra kvartalet. Antalet anställda uppgick till 22 personer per den 30 juni 2018 jämfört med 15 personer per den 31 december 2017 och jämfört med 15 personer 30 juni 2017. Under kvartalet avslutades ett antal positioner till följd av åtgärdsplanen, vilket kommer att generera besparingar under hösten 2018. Produktionspersonal hyrs för närvarande in från ett bemanningsföretag. Nyckelpersonal inom produktion har anställts från och med augusti och övrig produktionspersonal kommer att hyras in från bemanningsföretag

## Aktiekapital

Under januari 2018 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget cirka 33 MSEK före emissionskostnader och cirka 25 MSEK efter emissionskostnader. Emissionen tillförde bolaget 18 974 669 aktier och 18 974 669 teckningsoptioner (TO2).

En (1) teckningsoption (TO2) ger rätt till att teckna en (1) ny aktie till 3,50 SEK under perioden 10-31 januari 2020. Teckningsoptionerna (TO1), från börsintroduktionen i mars 2017, med en teckningskurs om 9,87 SEK under perioden 1-31 maj 2018. Då aktiekursen var under teckningskursen utnyttjades ingen rätten och samtliga optioner förföll outnyttjade.

Per den 30 juni 2018 uppgår aktiekapitalet till 8 437 799 SEK fördelat på 42 188 995 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,2 SEK. Det redovisade egna kapitalet uppgick till -5,3 MSEK per den 30 juni 2018, jämfört med 40,9 MSEK per den 30 juni 2017. Se ovan kommentar gällande kontrollbalansräkning och justerat eget kapital.

## 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 29 juni 2018 bestod de största aktieägarna i bolaget enligt nedan:

| Aktieägare per 2018-06-29               | Ordinarie aktier  | Röster och kapital |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|
| K-SVETS VENTURE AB                      | 5 112 350         | 12,1%              |
| NEW ENERGY SOLUTIONS II K/S             | 4 606 746         | 10,9%              |
| NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB          | 1 558 669         | 3,7%               |
| DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A.          | 1 551 225         | 3,7%               |
| FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION | 1 219 937         | 2,9%               |
| ULTI AB                                 | 1 200 000         | 2,8%               |
| CASTAB AB                               | 709 110           | 1,7%               |
| SANDBERG, DAN                           | 663 760           | 1,6%               |
| BRÄNNSTRÖM, ANDERS                      | 555 146           | 1,3%               |
| ALMESJÖ, HANS                           | 530 626           | 1,3%               |
| ÖVRIGA                                  | 24 481 426        | 58,0%              |
| <b>TOTALT</b>                           | <b>42 188 995</b> | <b>100,0%</b>      |

Källa: Euroclear AB

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat 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 2017](#)

### Likviditetsrisk

Bolaget hade vid rapportdagen inte tillräckligt med likviditet för att täcka sitt behov under de kommande 12 månaderna. Likvida medel uppgick till 29,4 MSEK per 30 juni 2018. ChromoGenics framtida kapitalbehov avgörs av ett stort antal faktorer som planerad expansionstakt, produkt- och processutveckling samt bolagets faktiska löpande försäljningsutveckling och uppnådda bruttomarginaler. Styrelsen har intensifierat arbetet med att säkerställa bolagets långsiktiga finansiella ställning och ser över flera olika tänkbara scenarier vilka kommer att medföra olika behov av finansiering. Finansiering kan i sin tur erhållas från olika källor och genomföras på olika sätt beroende på aktuella marknadsförutsättningar.

Då Bolaget fortfarande är i en initial kommersialiseringsfas, beräknas intäkterna inte att täcka bolagets utgifter/kostnader under 2018.

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 30 personer, inklusive inhyrd personal, och är beroende av ett antal nyckelpersoner. En svag finansiell ställning och lönsamhet under bolagets tillväxtfas kan resultera i begränsad möjlighet att rekrytera och behålla nyckelpersoner.

## Kalender

26 oktober 2018

Delårsrapport januari – september 2018

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer

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 20 juli 2018 CHROMOGENICS AB (publ) org nr 556630-1809

Anders Brännström  
Styrelseordförande

Peter Gustafson  
Styrelseledamot

Claes-Göran Granqvist  
Styrelseledamot

Christer Simrén  
Styrelseledamot

Mari Broman  
Styrelseledamot

Jerker Lundgren  
VD

## För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jerker Lundgren, VD: +46 703 012 000

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

[info@chromogenics.com](mailto:info@chromogenics.com)

Certified Adviser: G&W Fondkommission

## Om ChromoGenics

ChromoGenics erbjuder dynamiska glas med kontrollerbart värme- och ljusinsläpp. Bolagets unika teknologi ConverLight® ger ett hållbart solskydd för ökad inomhuskomfort och energieffektivitet. ConverLight® bidrar även till fastigheters miljöcertifieringar. Under 2016 påbörjades kommersiell försäljning till fastighetsprojekt i Skandinavien.

ChromoGenics är baserat i Uppsala och härstammar från världsledande forskning på Ångströmlaboratoriet vid Uppsala universitet. Bolagets produktionsanläggning har delvis finansierats med ett villkorlån från Energimyndigheten. ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser. [www.chromogenics.com/sv/](http://www.chromogenics.com/sv/)

## 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                                        | 2018<br>Apr-Jun | 2017<br>Apr-Jun | 2018<br>Jan-Jun | 2017<br>Jan-Jun | 2017<br>Jan-Dec |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning                             | 2 532           | 1 744           | 4 403           | 2 759           | 6 857           |
| Kostnader för sålda varor och tjänster      | -8 214          | -4 748          | -17 357         | -12 373         | -29 375         |
| <b>Bruttoresultat</b>                       | <b>-5 682</b>   | <b>-3 004</b>   | <b>-12 954</b>  | <b>-9 614</b>   | <b>-22 518</b>  |
| Försäljningskostnader                       | -4 769          | -2 010          | -9 031          | -3 968          | -11 033         |
| Administrationskostnader                    | -2 257          | -2 519          | -8 318          | -4 135          | -9 506          |
| Forskning- och utvecklingskostnader         | -4 457          | -3 004          | -7 832          | -5 909          | -14 147         |
| Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader | 443             | 26              | 119             | 15              | 194             |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>               | <b>-11 040</b>  | <b>-7 507</b>   | <b>-25 062</b>  | <b>-13 997</b>  | <b>-34 492</b>  |
| <b>Rörelseresultat</b>                      | <b>-16 722</b>  | <b>-10 511</b>  | <b>-38 016</b>  | <b>-23 611</b>  | <b>-57 010</b>  |
| Finansiella intäkter                        | 0               | 0               | 18              | 0               | 0               |
| Finansiella kostnader                       | 0               | -18             | 0               | -211            | -211            |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>    | <b>-16 722</b>  | <b>-10 529</b>  | <b>-37 998</b>  | <b>-23 822</b>  | <b>-57 221</b>  |
| Skatt                                       | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| <b>Periodens resultat</b>                   | <b>-16 722</b>  | <b>-10 529</b>  | <b>-37 998</b>  | <b>-23 822</b>  | <b>-57 221</b>  |

|                                                                                                       |            |            |            |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning <sup>1)</sup>                                             | 42 188 995 | 23 127 944 | 37 652 550 | 17 079 446 | 18 067 042 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning <sup>1)</sup>                                            | 42 188 995 | 23 127 944 | 37 652 550 | 17 079 446 | 18 067 042 |
| Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning <sup>1)</sup>                           | 42 188 995 | 23 214 326 | 42 188 995 | 23 214 326 | 23 214 326 |
| Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande <sup>1) 2)</sup> | 61 179 284 | 37 151 258 | 61 179 284 | 35 906 987 | 37 151 258 |
| Utestående optioner vid rapportperiodens utgång <sup>1) 2)</sup>                                      | 18 990 289 | 13 936 932 | 18 990 289 | 12 692 661 | 13 936 932 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>1)</sup>                                                 | -0,40      | -0,46      | -1,01      | -1,39      | -3,17      |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK <sup>1)</sup>                                                | -0,40      | -0,46      | -1,01      | -1,39      | -3,17      |

<sup>1)</sup> Under första kvartalet 2018 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 18 974 669 nya aktier och 18 974 669 teckningsoptioner som registrerades hos Bolagsverket den 21 februari 2018.

<sup>2)</sup> Den 31 maj 2018 förföll teckningsoptionerna TO1. Ingen option av de totalt 13 921 312 optioner utnyttjades.

# Balansräkning

| KSEK                                            | 2017<br>30-jun | 2017<br>30-sep | 2017<br>31-dec | 2018<br>31-mar | 2018<br>30-jun |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |                |                |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |                |                |                |                |                |
| Immateriella tillgångar                         | 11 853         | 11 115         | 10 061         | 9 353          | 8 658          |
| Materiella tillgångar                           | 9 209          | 8 446          | 8 825          | 10 263         | 11 036         |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>21 062</b>  | <b>19 561</b>  | <b>18 886</b>  | <b>19 616</b>  | <b>19 694</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |                |                |                |                |                |
| Varulager och pågående arbete                   | 3 910          | 1 592          | 6 124          | 5 233          | 9 831          |
| Kundfordringar                                  | 3 768          | 3 750          | 1 981          | 3 818          | 2 424          |
| Övriga kortfristiga fordringar                  | 4 713          | 3 163          | 5 957          | 2 624          | 3 865          |
| Likvida medel                                   | 66 961         | 56 701         | 38 462         | 48 269         | 29 423         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>79 352</b>  | <b>65 206</b>  | <b>52 524</b>  | <b>59 944</b>  | <b>45 543</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>100 414</b> | <b>84 767</b>  | <b>71 410</b>  | <b>79 560</b>  | <b>65 237</b>  |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                 |                |                |                |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                             |                |                |                |                |                |
| <i>Bundet eget kapital</i>                      |                |                |                |                |                |
| Aktiekapital                                    | 4 643          | 4 643          | 4 643          | 8 438          | 8 438          |
| Fond för utvecklingsutgifter                    | 298            | 298            | 298            | 298            | 298            |
| <i>Fritt eget kapital</i>                       |                |                |                |                |                |
| Överkursfond                                    | 321 582        | 321 582        | 321 582        | 342 672        | 343 022        |
| Balanserat resultat                             | -261 810       | -261 810       | -261 810       | -319 031       | -319 031       |
| Periodens resultat                              | -23 822        | -37 358        | -57 221        | -21 276        | -37 998        |
| <b>Summa eget kapital <sup>2)</sup></b>         | <b>40 891</b>  | <b>27 355</b>  | <b>7 492</b>   | <b>11 101</b>  | <b>-5 271</b>  |
| <b>Skulder</b>                                  |                |                |                |                |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>                     |                |                |                |                |                |
| Långfristiga räntebärande skulder <sup>1)</sup> | 49 670         | 49 670         | 49 327         | 49 327         | 49 327         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>               | <b>49 670</b>  | <b>49 670</b>  | <b>49 327</b>  | <b>49 327</b>  | <b>49 327</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                     |                |                |                |                |                |
| Kortfristiga räntebärande skulder <sup>1)</sup> | 0              | 0              | 343            | 343            | 343            |
| Leverantörsskulder                              | 2 744          | 4 492          | 7 427          | 8 216          | 6 553          |
| Övriga kortfristiga skulder                     | 7 109          | 3 250          | 6 821          | 10 573         | 14 285         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>               | <b>9 853</b>   | <b>7 742</b>   | <b>14 591</b>  | <b>19 132</b>  | <b>21 181</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>           | <b>100 414</b> | <b>84 767</b>  | <b>71 410</b>  | <b>79 560</b>  | <b>65 237</b>  |

<sup>1)</sup> Avser villkorslån från Energimyndigheten.

<sup>2)</sup> Styrelsen upprättade den 31 maj 2018 en kontrollbalansräkning då det redovisade egna kapitalet var mindre än hälften av aktiekapitalet. Bland bolagets skulder finns villkorslån till Energimyndigheten som, enligt låneavtalet och reglerna i aktiebolagslagen (25:14), får elimineras vid upprättande av en kontrollbalansräkning. Nyttjat villkorslån från Energimyndigheten uppgick till 49,7 MSEK. Eget kapital beaktat av villkorslånet, det vill säga ett justerat eget kapital uppgick till 52,4 MSEK per den 31 maj 2018 och 44,4 MSEK per den 30 juni 2018.

# Rapport över kassaflöde

| KSEK                                                                                  | 2018<br>Apr-Jun | 2017<br>Apr-Jun | 2018<br>Jan-Jun | 2017<br>Jan-Jun | 2017<br>Jan-Dec |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                                       |                 |                 |                 |                 |                 |
| Rörelseresultat                                                                       | -16 722         | -10 511         | -38 016         | -23 611         | -57 010         |
| Finansiella kostnader och intäkter                                                    | 0               | -18             | 18              | -211            | -211            |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>                           |                 |                 |                 |                 |                 |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                                      | 1 228           | 1 544           | 2 767           | 3 103           | 6 178           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b> | <b>-15 494</b>  | <b>-8 985</b>   | <b>-35 231</b>  | <b>-20 719</b>  | <b>-51 043</b>  |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>                                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| Ökning(-)/minskning(+) varulager                                                      | -4 598          | -3 628          | -3 707          | -3 910          | -6 123          |
| Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar                                                 | 1 394           | -2 180          | -442            | -3 449          | -1 662          |
| Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar                                        | -1 241          | -1 266          | 2 091           | -2 416          | -3 828          |
| Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder                                             | -1 664          | 148             | -874            | 676             | 5 351           |
| Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder                                           | 3 713           | 2 623           | 7 464           | 1 954           | 1 841           |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                  | <b>-2 396</b>   | <b>-4 303</b>   | <b>4 532</b>    | <b>-7 145</b>   | <b>-4 421</b>   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                       | <b>-17 890</b>  | <b>-13 288</b>  | <b>-30 699</b>  | <b>-27 864</b>  | <b>-55 464</b>  |
| <b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                       |                 |                 |                 |                 |                 |
| Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar                          | -1 717          | -295            | -3 986          | -414            | -1 313          |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar                                       | 411             | 0               | 411             | 0               | 0               |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                       | <b>-1 306</b>   | <b>-295</b>     | <b>-3 575</b>   | <b>-414</b>     | <b>-1 313</b>   |
| <b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                      |                 |                 |                 |                 |                 |
| Nyemission                                                                            | 350             | -1 970          | 25 235          | 77 723          | 77 723          |
| Upptagna lån                                                                          | 0               | 0               | 0               | 9 000           | 9 000           |
| Amortering av skuld                                                                   | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                      | <b>350</b>      | <b>-1 970</b>   | <b>25 235</b>   | <b>86 723</b>   | <b>86 723</b>   |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>                                                           | <b>-18 846</b>  | <b>-15 553</b>  | <b>-9 039</b>   | <b>58 445</b>   | <b>29 946</b>   |
| <b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN</b>                                             | <b>48 269</b>   | <b>82 514</b>   | <b>38 462</b>   | <b>8 516</b>    | <b>8 516</b>    |
| <b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>                                               | <b>29 423</b>   | <b>66 961</b>   | <b>29 423</b>   | <b>66 961</b>   | <b>38 462</b>   |

# Rapport över förändringar i eget kapital

| KSEK                           | Aktiekapital | Fond för<br>utvecklings-<br>utgifter | Överkursfond   | Balanserat<br>resultat | Summa<br>eget kapital |
|--------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Eget kapital 2017-01-01</b> | <b>1 882</b> | <b>298</b>                           | <b>223 619</b> | <b>-261 809</b>        | <b>-36 010</b>        |
| Nyemissioner                   | 2 761        |                                      | 114 839        |                        | 117 600               |
| Emissionsutgifter              |              |                                      | -16 877        |                        | -16 877               |
| Periodens resultat             |              |                                      |                | -57 221                | -57 221               |
| <b>Eget kapital 2017-12-31</b> | <b>4 643</b> | <b>298</b>                           | <b>321 582</b> | <b>-319 031</b>        | <b>7 492</b>          |

| KSEK                           | Aktiekapital | Fond för<br>utvecklings-<br>utgifter | Överkursfond   | Balanserat<br>resultat | Summa<br>eget kapital |
|--------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Eget kapital 2018-01-01</b> | <b>4 643</b> | <b>298</b>                           | <b>321 582</b> | <b>-319 031</b>        | <b>7 492</b>          |
| Nyemissioner                   | 3 795        |                                      | 29 411         |                        | 33 206                |
| Emissionsutgifter              |              |                                      | -7 971         |                        | -7 971                |
| Periodens resultat             |              |                                      |                | -37 998                | -37 998               |
| <b>Eget kapital 2018-06-30</b> | <b>8 438</b> | <b>298</b>                           | <b>343 022</b> | <b>-357 029</b>        | <b>-5 271</b>         |

# Noter

## Not 1, Redovisningsprinciper

ChromoGenics upprättar sin redovisning baserat på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 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 2018-01-01 | Inlösta  | Förfallna | Utestående optioner, UB 2018-06-30 |
|--------------------|----------------|-----------------------|-------------------|---------------|------------------------------------|----------|-----------|------------------------------------|
| 2015-02-16         | 2019-12-31     | 7 657                 | 0,00              | 5,22          | 7 657                              | 0        | 0         | 7 657                              |
| 2015-07-23         | 2020-06-30     | 7 963                 | 0,00              | 5,22          | 7 963                              | 0        | 0         | 7 963                              |
| <b>Totalt</b>      |                |                       |                   |               | <b>15 620</b>                      | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>15 620</b>                      |

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.

Som resultat av företrädesemissionen genomförd i januari 2018 har teckningsoptionerna omräkats så att varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,03 aktier till en teckningskurs om 5,22 SEK innan respektive förfalldatum (tidigare 1 aktie med teckningskurs 5,40 SEK).

| Tilldelnings-datum       | Förfallo-datum | Totalt antal optioner | Förvärvs-kurs kr. | Lösenpris kr. | Utestående optioner, IB 2018-01-01 | Inlösta  | Förfallna         | Utestående optioner, UB 2018-06-30 |
|--------------------------|----------------|-----------------------|-------------------|---------------|------------------------------------|----------|-------------------|------------------------------------|
| 2017-03-02 <sup>1)</sup> | 2018-05-31     | 13 921 312            | 0,00              | 9,87          | 13 921 312                         | 0        | 13 921 312        | 0                                  |
| 2018-01-26 <sup>2)</sup> | 2020-01-31     | 18 974 669            | 0,00              | 3,50          | 0                                  | 0        | 0                 | 18 974 669                         |
| <b>Totalt 2018-03-31</b> |                |                       |                   |               | <b>13 921 312</b>                  | <b>0</b> | <b>13 921 312</b> | <b>18 974 669</b>                  |

<sup>1)</sup> Teckningsoptionerna handlas på Nasdaq First North Stockholm sedan 23 mars 2017. Som resultat av emissionen genomförd i januari 2018 har teckningsoptionerna (TO1) omräknats så att varje teckningsoption berättigar till teckning av 0,26 aktier till en teckningskurs om 9,87 SEK under perioden 1-31 maj 2018. Den 31 maj 2018 förföll teckningsoptionerna TO1. Ingen option av de totalt 13 921 312 optioner utnyttjades.

<sup>2)</sup> Teckningsoptionerna tillkom vid företrädesemission genomförd under januari 2018. 18 974 669 teckningsoptioner (TO2) registrerades hos Bolagsverket den 21 februari 2018. En (1) teckningsoption (TO2) ger rätt till att teckna en (1) ny aktie till 3,50 SEK under perioden 10-31 januari 2020.

## 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          |
| 2018         | Företrädesemission    | 18 974 669   | 42 188 995        | 0,2                 | 8 437 799        | 29 410 737         |             | 2018-02-21          |
| <b>Total</b> |                       |              | <b>42 188 995</b> |                     | <b>8 437 799</b> | <b>350 993 510</b> |             |                     |

### Aktieutveckling under året

I januari 2018 genomfördes en 1-1 företrädesemission till en kurs om 1,75 SEK/unit. Emissionen tillförde bolaget 18 974 669 nya aktier. Företrädesemissionen registrerades den 21 februari 2018, varpå totalt antal aktier uppgick till 42 188 995 motsvarande ett aktiekapital om 8 437 799 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 90 000 SEK för perioden januari-juni 2018.

### Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

Inget att rapportera för perioden januari-juni 2018.

## Not 5, Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| KSEK                            |            | 2017      | 2017      | 2017      | 2018      | 2018      |
|---------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ställda säkerheter              | Innehavare | 30-jun    | 30-sep    | 31-dec    | 31-mar    | 30-jun    |
| Företagsinteckning              |            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Spärrade bankmedel              | Euroclear  | 50        | 50        | 50        | 50        | 50        |
| <b>Summa ställda säkerheter</b> |            | <b>50</b> | <b>50</b> | <b>50</b> | <b>50</b> | <b>50</b> |

# Resultaträkning per isolerat kvartal

| KSEK                                        | 2017           | 2017           | 2017           | 2017           | 2018           | 2018           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                             | Iso. Kv.1      | Iso. Kv.2      | Iso. Kv.3      | Iso. Kv.4      | Iso. Kv.1      | Iso. Kv.2      |
| Nettoomsättning                             | 1 015          | 1 744          | 3 334          | 764            | 1 872          | 2 532          |
| Kostnader för sålda varor och tjänster      | -7 625         | -4 748         | -8 338         | -8 664         | -9 143         | -8 214         |
| <b>Bruttoresultat</b>                       | <b>-6 610</b>  | <b>-3 004</b>  | <b>-5 004</b>  | <b>-7 900</b>  | <b>-7 271</b>  | <b>-5 682</b>  |
| Försäljningskostnader                       | -1 958         | -2 010         | -2 985         | -4 080         | -4 262         | -4 769         |
| Administrationskostnader                    | -1 616         | -2 519         | -2 248         | -3 123         | -6 061         | -2 257         |
| Forskning- och utvecklingskostnader         | -2 905         | -3 004         | -3 549         | -4 689         | -3 376         | -4 457         |
| Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader | -11            | 26             | 250            | -71            | -324           | 443            |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>               | <b>-6 490</b>  | <b>-7 507</b>  | <b>-8 532</b>  | <b>-11 963</b> | <b>-14 023</b> | <b>-11 040</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                      | <b>-13 100</b> | <b>-10 511</b> | <b>-13 536</b> | <b>-19 863</b> | <b>-21 294</b> | <b>-16 722</b> |
| Finansiella intäkter                        | 0              | 0              | 0              | 0              | 18             | 0              |
| Finansiella kostnader                       | -193           | -18            | 0              | 0              | 0              | 0              |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>    | <b>-13 293</b> | <b>-10 529</b> | <b>-13 536</b> | <b>-19 863</b> | <b>-21 276</b> | <b>-16 722</b> |
| Skatt                                       | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| <b>Periodens resultat</b>                   | <b>-13 293</b> | <b>-10 529</b> | <b>-13 536</b> | <b>-19 863</b> | <b>-21 276</b> | <b>-16 722</b> |

|                                                                                                       |            |            |            |            |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning <sup>1)</sup>                                             | 10 963 743 | 23 127 944 | 23 214 326 | 23 214 326 | 33 116 106 | 42 188 995 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning <sup>1)</sup>                                            | 10 963 743 | 23 127 944 | 23 214 326 | 23 214 326 | 33 116 106 | 42 188 995 |
| Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning <sup>1)</sup>                           | 22 091 366 | 23 214 326 | 23 214 326 | 23 214 326 | 42 188 995 | 42 188 995 |
| Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande <sup>1) 2)</sup> | 34 784 027 | 37 151 258 | 37 151 258 | 37 151 258 | 75 084 976 | 61 179 284 |
| Utestående optioner vid rapportperiodens utgång <sup>1)</sup>                                         | 12 692 661 | 13 936 932 | 13 936 932 | 13 936 932 | 32 895 981 | 18 990 289 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>1)</sup>                                                 | -1,21      | -0,46      | -0,58      | -0,86      | -0,64      | -0,40      |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK <sup>1)</sup>                                                | -1,21      | -0,46      | -0,58      | -0,86      | -0,64      | -0,40      |

<sup>1)</sup> Under första kvartalet 2018 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 18 974 669 nya aktier och 18 974 669 teckningsoptioner som registrerades hos Bolagsverket den 21 februari 2018.

<sup>2)</sup> Den 31 maj 2018 förföll teckningsoptionerna TO1. Ingen option av de totalt 13 921 312 optioner utnyttjades.

# Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

| KSEK                                                                                  | 2017<br>Iso. Kv.1 | 2017<br>Iso. Kv.2 | 2017<br>Iso. Kv.3 | 2017<br>Iso. Kv.4 | 2018<br>Iso. Kv.1 | 2018<br>Iso. Kv.2 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                                       |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Rörelseresultat                                                                       | -13 101           | -10 511           | -13 536           | -19 863           | -21 294           | -16 722           |
| Finansiella kostnader och intäkter                                                    | -193              | -18               | 0                 | 0                 | 18                | 0                 |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>                           |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                                      | 1 559             | 1 544             | 1 537             | 1 538             | 1 539             | 1 228             |
| Aktiveringar av utvecklingskostnader                                                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b> | <b>-11 735</b>    | <b>-8 985</b>     | <b>-11 999</b>    | <b>-18 325</b>    | <b>-19 737</b>    | <b>-15 494</b>    |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>                                  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Ökning(-)/minskning(+) varulager                                                      | -282              | -3 628            | 2 318             | -4 531            | 891               | -4 598            |
| Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar                                                 | -1 269            | -2 180            | 18                | 1 768             | -1 836            | 1 394             |
| Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar                                        | -1 149            | -1 266            | 1 550             | -2 794            | 3 332             | -1 241            |
| Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder                                             | 528               | 148               | 1 748             | 2 935             | 789               | -1 664            |
| Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder                                           | -669              | 2 623             | -3 859            | 3 571             | 3 751             | 3 713             |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                  | <b>-2 841</b>     | <b>-4 303</b>     | <b>1 775</b>      | <b>949</b>        | <b>6 927</b>      | <b>-2 396</b>     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                       | <b>-14 576</b>    | <b>-13 288</b>    | <b>-10 224</b>    | <b>-17 376</b>    | <b>-12 810</b>    | <b>-17 890</b>    |
| <b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                       |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar                          | -119              | -295              | -36               | -863              | -2 268            | -1 717            |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar                                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 411               |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                       | <b>-119</b>       | <b>-295</b>       | <b>-36</b>        | <b>-863</b>       | <b>-2 268</b>     | <b>-1 306</b>     |
| <b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                      |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Nyemission                                                                            | 79 693            | -1 970            | 0                 | 0                 | 24 885            | 350               |
| Upptagna lån                                                                          | 9 000             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Amortering av skuld                                                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                      | <b>88 693</b>     | <b>-1 970</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>24 885</b>     | <b>350</b>        |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>                                                           | <b>73 998</b>     | <b>-15 553</b>    | <b>-10 260</b>    | <b>-18 239</b>    | <b>9 807</b>      | <b>-18 846</b>    |
| <b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN</b>                                             | <b>8 516</b>      | <b>82 514</b>     | <b>66 961</b>     | <b>56 701</b>     | <b>38 462</b>     | <b>48 269</b>     |
| <b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>                                               | <b>82 514</b>     | <b>66 961</b>     | <b>56 701</b>     | <b>38 462</b>     | <b>48 269</b>     | <b>29 423</b>     |