

Bokslutskommuniké 2017

2017 – Ett intensivt år där basen för en offensiv marknadsexpansion byggts!

Fjärde kvartalet 2017

- Periodens nettoomsättning uppgick till 0,8 (0,3) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -19,9 (-11,7) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,86 (-1,27) SEK. Under kvartalet har en avsättning gjorts om 2,3 MSEK relaterad till omleveranser till ett par av de första kommersiella projekten inom bolaget.
- Likvida medel per 31 december uppgick till 38,5 MSEK.
- Under kvartalet fakturerade och slutförde ChromoGenics leveranser av dynamiska glas till den andra av fyra delleveranser till Atrium Ljungbergs projekt Gränbystaden i Uppsala.
- Åsa Stroöfe har tillträtt som marknadschef.
- Stärkt organisationen med säljare och kundprojektledare för ökad säljkapacitet.
- ChromoGenics har efter rapportperiodens slut tillförts finansiering för minst 12 månader genom en företrädesemission om cirka 33 MSEK brutto som avslutades i januari 2018.
- Poul Erik Schou-Pedersen frånträdde styrelsen den 31 januari 2018 på egen begäran för att gå in i en operativ roll som CEO för ett danskt bolag och därmed inte längre kan avsätta tid.
- Styrelsen arbetar kontinuerligt med att säkerställa bolagets långsiktiga finansiella ställning.

MSEK	2017	2016	2017	2016
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	0,8	0,3	6,9	3,0
EBITDA	-18,3	-9,0	-51,0	-42,2
Periodens resultat	-19,9	-11,7	-57,2	-49,5
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,86	-1,27	-3,17	-7,60
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,86	-1,27	-3,17	-7,60
Likvida medel vid periodens slut	38,5	8,5	38,5	8,5

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 villkorlån från Energimyndigheten. ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser. www.chromogenics.com

”Ett utmanande år då vi lärt oss mycket och fått bekräftat att marknaden efterfrågar våra dynamiska glas. Nu tar vi sats mot större volymer!”

VD ord

Under 2017 har vi installerat ett antal referensprojekt. ConverLight® finns nu driftsatt i nyproducerade kommersiella byggnader som kontor och hotell och även i samhällsfastigheter såsom bibliotek och skolor. Under året har inkörningsutmaningar medfört ett antal omleveranser, vilket har resulterat i mycket höga kostnader. Vi går från att vara ett utvecklingsbolag till att bedriva fullt ut kommersiell verksamhet med produktion och leverans av högteknologiska produkter till kunder med höga krav. Utmaningar har löpande identifierats och åtgärdats. Vi tar med oss värdefulla erfarenheter från 2017 som ger oss underlag för vårt fortsatta förbättringsarbete. Kostnaderna för levererade varor förväntas att normaliseras under 2018.

Vi har genomgående fått positiv kundrespons. Kunderna är nöjda med den funktionalitet vår produkt har och vi kan visa att ConverLight® fyller sitt syfte och både spar energi och skapar en väsentligt bättre inomhuskomfort samt minskar underhållskostnader. Vi har under hösten stärkt organisationen, främst med säljare, men även med kundprojektledare för ökad säljkapacitet och vi har även tagit ett första steg in på den danska marknaden. Under året har vi ökat vår marknadsnärvaro och står betydligt bättre rustade inför 2018 för att öka försäljning och leveransvolymer.

Under kvartalet genomförde ChromoGenics den andra av fyra delleveranser av dynamiska glas till Atrium Ljungbergs projekt Gränbystaden i Uppsala. Projektet har hög miljöprofil och alla nybyggnader ska miljöcertifieras enligt BREEAM-standard. Det är en viktig kundreferens för oss.

Med den genomförda företrädesemissionen har vi säkrat finansiering för att kunna ta oss an större projektleveranser med en stärkt organisation för ett bättre kundbemötande.

Energieffektivitet i byggnader är ett område med högsta politiska prioritet eftersom byggnader står för en tredjedel av slutförbrukningen av all energi och de globala koldioxidutsläppen. Om energieffektivitet skulle dras till sin spets, borde byggnader varken ha fönster, glasfasader eller glasade tak men design och arkitektur utvecklas i motsatt riktning. Användningen av glas i byggnader ökar då människor behöver dagsljus och visuell kontakt med omgivningen för att må bra. Det är här vår hållbara teknologi gör skillnad.

Vi har under året lagt plattformen för framtiden. Bolaget satsar nu på en kraftig uppskalning av såväl försäljning som produktion för att på fem års sikt uppnå årliga leveranser av ConverLight® över 100 000 kvm!

Thomas Almesjö, VD



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

Resultat

Intäkterna uppgick till 0,8 (0,3) MSEK under fjärde kvartalet 2017 och 6,9 (3,0) MSEK för januari till december. ConverLight® är fortfarande i sitt initiala stadie för försäljning och produktion.

Kostnader för såld vara uppgick till 8,7 (3,3) MSEK under fjärde kvartalet och 29,4 (15,0) MSEK för januari till december. Under fjärde kvartalet gjordes en avsättning om 2,3 MSEK relaterad till omleveranser till ett par av de första kommersiella projekten inom bolaget. Kostnaderna är fortsatt initialt höga då materialåtgång och processkostnader är högre innan produktionsutbytet fullt ut optimerats samt att förhandlade mängdrabatter ännu inte slagit igenom. Ett antal omleveranser har skett under året på grund av diverse inkörningsutmaningar. Utmaningarna har sitt ursprung i både defekter i ingående material, störningar inom produktionsprocesser – främst de externa såsom isolerglastillverkare samt även komplikationer vid installation och driftsättning hos slutkund. Dessa inkörningsutmaningar har identifierats, åtgärdats och säkerställts inför 2018.

Av- och nedskrivningarna uppgick till 1,5 (2,5) MSEK under fjärde kvartalet och 6,2 (7,3) MSEK för januari till december.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 7,2 (3,5) MSEK under fjärde kvartalet och 20,5 (11,8) MSEK för januari till december. Ökningen beror främst på uppbyggnad av en försäljnings- och marknadsenhet samt dess aktiviteter för att kommersialisera produkten ConverLight®. Administrativa kostnader relaterade till börsintroduktionen har även tillförts.

Utvecklingskostnaderna uppgick till 4,7 (5,5) MSEK för fjärde kvartalet och 14,1 (26,1) MSEK för januari till december. Minskningen för helåret beror främst på övergång till marknadsfas i slutet av 2016 då bemanningen för processutveckling reducerades samt att ConverLight® har kommersialiserats. Fortsatt produktutveckling pågår och har intensifierats under fjärde kvartalet.

Bolagets rörelseresultat uppgick till -19,9 (-11,6) MSEK för fjärde kvartalet och -57,0 (-49,3) MSEK för perioden januari till december. 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 (-0,2) MSEK under perioden januari till december. Ingen inkomstskatt betalades under perioden (0,0) MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -17,4 (-8,9) MSEK för fjärde kvartalet och -55,5 (-39,9) MSEK för perioden januari till december.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,9 (-0,0) MSEK för fjärde kvartalet och -1,3 (-0,5) MSEK för perioden januari till december. Investeringen är relaterad till en autoklav, en tryck- och temperaturkammare, vilket tidigare legat på underleverantör. Bolaget kommer med investeringen att korta ledtider för leverans och även ha möjlighet att ta in externa jobb när det finns kapacitetsöverskott.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 (15,2) MSEK under fjärde kvartalet och 86,7 (38,0) MSEK för perioden januari till december.

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

Likvida medel uppgick till 38,5 MSEK per den 31 december 2017, jämfört med 56,7 MSEK per den 30 september 2017 och jämfört med 8,5 MSEK per den 31 december 2016. Under januari 2018 tillfördes bolaget brutto 33 MSEK via en företrädesemission.

Per den 31 december 2017 uppgick redovisat eget kapital till 7,5 MSEK jämfört med 27,4 MSEK per den 30 september 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 december 2017 uppgick netto till -1,3 (-0,5) MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) uppgick till 14 (14) under fjärde kvartalet och 13 (18) för helåret 2017. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 27 under fjärde kvartalet. Antalet anställda uppgick till 16 personer per den 31 december 2017 jämfört med 14 personer per den 30 september 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. Bolaget ämnar fortsätta stärka försäljnings- och marknadsenheten för att stärka försäljningskapaciteten.

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 31 december 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 7.5 MSEK per den 31 december 2017, jämfört med -36,0 MSEK per den 31 december 2016.

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. Som resultat av emissionen har teckningsoptionerna (TO1), från börsintroduktionen i mars 2017, 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.

Efter emissionen, per den 21 februari 2018, uppgår aktiekapitalet till 8 437 799 SEK fördelat på 42 188 995 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,2 SEK.

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 31 december 2017 bestod de största aktieägarna i bolaget enligt nedan:

Aktieägare per 2017-12-31	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	690 321	3,0%
BENGT JOSEFSSON UTVECKLING AB	558 800	2,4%
VOLVO GROUP VENTURE CAPITAL	504 467	2,2%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	388 204	1,7%
HANDELSBANKEN LIV	361 425	1,6%
CASTAB AB	354 555	1,5%
DANSKE BANK	300 001	1,3%
DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A./CLIENT	300 000	1,3%
ÖVRIGA	10 162 735	43,8%
TOTALT	23 214 326	100,0%

Källa: Euroclear AB

Aktieägarförteckning efter den genomförda företrädesemissionen är ännu ej tillgänglig hos Euroclear på grund av sen registrering hos Bolagsverket. En uppdaterad aktieägarförteckning per den 28 februari 2018 kommer att annonseras preliminärt den 6 mars 2018.

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 uppträder. För ytterligare information, se Årsredovisningen 2016:

www.chromogenics.com/sv/finansiella-rapporter/

Likviditetsrisk

Likvida medel uppgick till 38,5 MSEK per 31 december 2017. Företrädesemissionen i januari 2018 inbringade cirka 33 MSEK brutto, vilket säkerställer finansieringen för minst 12 månader inför bolagets satsning på en offensiv marknadsexpansion. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att säkerställa bolagets långsiktiga finansiella ställning. ChromoGenics framtida kapitalbehov avgörs av ett stort antal faktorer som planerad expansionstakt, produktionsutveckling, produktutveckling samt bolagets faktiska löpande försäljningsutveckling och uppnådda bruttomarginaler. Styrelsen ser över flera olika tänkbara scenarier vilka skulle kunna 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. Kassaflödet för räkenskapsåret uppgick till -55 MSEK och budget för helår 2018 räknar med fortsatt underskott.

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 betal dagar. 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 till en början svag lönsamhet under bolagets tillväxtfas kan resultera i att möjligheten att rekrytera och behålla nyckelpersoner är begränsad.

Årsstämma 2018

Årsstämman kommer att äga rum den 16 maj 2018 kl 14.00 CET på Advokatfirman Lindahls kontor på Vaksalagatan 10 i Uppsala. Information om årsstämman tillgängliggörs bland annat på www.chromogenics.com

Förslag till utdelning

Med hänsyn till bolagets resultat, finansiella ställning och behov av kapital till tillväxt, föreslår styrelsen att ingen utdelning skall lämnas för räkenskapsåret 2017.

Årsredovisning 2017

Årsredovisningen 2017 kommer att publiceras den 22 mars 2018 på www.chromogenics.com samt finnas tillgänglig på bolagets huvudkontor på Ullforsgatan 15, Uppsala.

Kalender

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

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

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

Uppsala den 23 februari 2018 CHROMOGENICS AB (publ) org nr 556630-1809

Anders Brännström
Styrelseordförande

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 23 februari 2018 kl 08.30 CET.

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

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella bokslutskommuniké i sammandrag (bokslutskommuniké) för ChromoGenics AB (publ) per den 31 december 2017 och den tolv månadersperiod 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 23 februari 2018

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	2016	2017	2016
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	764	251	6 857	3 042
Kostnader för sålda varor och tjänster	-8 664	-3 296	-29 375	-14 973
Bruttoresultat	-7 900	-3 045	-22 518	-11 931
Försäljningskostnader	-4 080	-1 401	-11 033	-5 548
Administrationskostnader	-3 123	-2 052	-9 506	-6 202
Forskning- och utvecklingskostnader	-4 689	-5 502	-14 147	-26 054
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-71	441	194	441
Summa rörelsekostnader	-11 963	-8 514	-34 492	-37 363
Rörelseresultat	-19 863	-11 559	-57 010	-49 294
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	-103	-211	-192
Resultat efter finansiella poster	-19 863	-11 662	-57 221	-49 486
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-19 863	-11 662	-57 221	-49 486

Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	23 214 326	9 168 676	18 067 042	6 511 604
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	23 214 326	9 168 676	18 067 042	6 511 604
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	23 214 326	9 414 326	23 214 326	9 414 326
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	13 936 932	15 621	13 936 932	15 621
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-0,86	-1,27	-3,17	-7,60
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-0,86	-1,27	-3,17	-7,60

¹⁾ Omräknad efter genomförd sammanläggning av aktier 2:1 som registrerades i januari 2017. Under första kvartalet 2017 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 31-dec	2017 31-mar	2017 30-jun	2017 30-sep	2017 31-dec
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	13 099	12 330	11 853	11 115	10 061
Materiella tillgångar	10 653	9 981	9 209	8 446	8 825
Summa anläggningstillgångar	23 752	22 311	21 062	19 561	18 886
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	0	282	3 910	1 592	6 124
Kundfordringar	319	1 588	3 768	3 750	1 981
Övriga kortfristiga fordringar	2 129	12 908	4 713	3 163	5 957
Likvida medel	8 516	82 514	66 961	56 701	38 462
Summa omsättningstillgångar	10 964	97 292	79 352	65 206	52 524
SUMMA TILLGÅNGAR	34 716	119 603	100 414	84 767	71 410

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

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

Fritt eget kapital

Överkursfond	223 620	321 662	321 582	321 582	321 582
Balanserat resultat	-212 324	-261 810	-261 810	-261 810	-261 810
Periodens resultat	-49 486	-13 293	-23 822	-37 358	-57 221
Summa eget kapital	-36 010	51 500	40 891	27 355	7 492

Skulder

Långfristiga skulder

Långfristiga räntebärande skulder ²⁾	49 670	49 670	49 670	49 670	49 327
Summa långfristiga skulder	49 670	49 670	49 670	49 670	49 327

Kortfristiga skulder

Kortfristiga räntebärande skulder	14 000	0	0	0	343
Leverantörsskulder	2 076	3 532	2 744	4 492	7 427
Övriga kortfristiga skulder	4 980	14 901	7 109	3 250	6 821
Summa kortfristiga skulder	21 056	18 433	9 853	7 742	14 591

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 716	119 603	100 414	84 767	71 410
---------------------------------------	---------------	----------------	----------------	---------------	---------------

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

²⁾ Avser villkorsslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2017 Okt-Dec	2016 Okt-Dec	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-19 863	-11 559	-57 010	-49 293
Finansiella kostnader och intäkter	0	-103	-211	-192
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar och nedskrivningar	1 538	2 542	6 178	7 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-18 325	-9 120	-51 043	-42 185
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-4 531	176	-6 123	1 146
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	1 768	83	-1 662	-319
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-2 794	-115	-3 828	260
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	2 935	-1 179	5 351	424
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	3 571	1 298	1 841	768
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	949	263	-4 421	2 279
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 376	-8 857	-55 464	-39 906
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-863	21	-1 313	-480
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-863	21	-1 313	-480
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	6 240	77 723	24 022
Upptagna lån	0	9 000	9 000	14 000
Amortering av skuld	0	0	0	-35
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	15 240	86 723	37 987
PERIODENS KASSAFLÖDE	-18 239	6 404	29 946	-2 399
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	56 701	2 112	8 516	10 915
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	38 462	8 516	38 462	8 516

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2016-01-01	26 515	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	223 619	-261 809	-36 010

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

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 2017-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2017-12-31
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 2017-12-31
2017-03-02 ¹⁾	2018-05-31	13 921 312	0,00	9,87	0	0	0	13 921 312
Totalt 2017-12-31								13 921 312
2018-01-26 ²⁾	2020-01-31	18 974 669	0,00	3,50	0	0	0	18 974 669
Totalt 2018-02-22					0	0	0	13 921 312

¹⁾ Teckningsoptionerna tillkom vi nyemission genomförd 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. 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.

²⁾ 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
Totalt 2017-12-31			23 214 326	0,2	4 642 865	321 582 773		
2018	Företrädesemission	18 974 669	42 188 995	0,2	8 437 799	29 410 737		2018-02-21
Total			42 188 995		8 437 799	350 993 510		

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.

I januari 2018 genomfördes en 1-1 företrädesemission till en kurs om 1,75 SEK/aktie. 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 180 000 SEK för perioden januari-december 2017.

Peter Gustafson har via eget bolag fakturerat ChromoGenics konsultarvode om totalt 107 420 SEK för extra konsultation vid finansiering/emission under perioden oktober-december 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	2017	2017	2017	2017
Ställda säkerheter	Innehavare	31-dec	31-mar	30-jun	30-sep	31-dec
Företagsinteckning	K-Svets Venture AB	5 000	5 000	0	0	0
Spärrade bankmedel	Euroclear	0	50	50	50	50
Summa ställda säkerheter		5 000	5 050	50	50	50

Resultaträkning per isolerat kvartal

KSEK	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4
Nettoomsättning	0	1 766	1 025	251	1 015	1 744	3 334	764
Kostnader för sålda varor och tjänster	-2 741	-6 662	-2 290	-3 296	-7 625	-4 748	-8 338	-8 664
Bruttoresultat	-2 741	-4 896	-1 265	-3 045	-6 610	-3 004	-5 004	-7 900
Försäljningskostnader	-1 075	-1 525	-1 549	-1 401	-1 958	-2 010	-2 985	-4 080
Administrationskostnader	-1 412	-1 807	-1 246	-2 052	-1 616	-2 519	-2 248	-3 123
Forskning- och utvecklingskostnader	-7 146	-7 536	-6 060	-5 502	-2 905	-3 004	-3 549	-4 689
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	56	470	0	441	-11	26	250	-71
Summa rörelsekostnader	-9 577	-10 398	-8 855	-8 514	-6 490	-7 507	-8 532	-11 963
Rörelseresultat	-12 318	-15 294	-10 120	-11 559	-13 100	-10 511	-13 536	-19 863
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-8	-8	-76	-103	-193	-18	0	0
Resultat efter finansiella poster	-12 326	-15 302	-10 196	-11 662	-13 293	-10 529	-13 536	-19 863
Skatt	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-12 326	-15 302	-10 196	-11 662	-13 293	-10 529	-13 536	-19 863

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	23 214 326
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	4 910 239	5 432 657	7 462 290	9 168 676	10 963 743	23 127 944	23 214 326	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	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	13 936 932
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-2,51	-2,82	-1,37	-1,27	-1,21	-0,46	-0,58	-0,86
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-2,51	-2,82	-1,37	-1,27	-1,21	-0,46	-0,58	-0,86

¹⁾ Omräknad efter genomförd sammanläggning av aktier 2:1 som registrerades i januari 2017. Under första kvartalet 2017 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	2017 Iso. Kv.4
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN								
Rörelseresultat	-12 316	-15 294	-10 121	-11 559	-13 101	-10 511	-13 536	-19 863
Finansiella kostnader och intäkter	-9	-8	-76	-103	-193	-18	0	0
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>								
Avskrivningar och nedskrivningar	1 592	1 588	1 583	2 542	1 559	1 544	1 537	1 538
Aktiveringar av utvecklingskostnader	0	0	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-10 733	-13 714	-8 614	-9 120	-11 735	-8 985	-11 999	-18 325
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>								
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-265	1 411	-176	176	-282	-3 628	2 318	-4 531
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	0	-2 207	1 805	83	-1 269	-2 180	18	1 768
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	606	-37	-149	-115	-1 149	-1 266	1 550	-2 794
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	723	617	304	-1 179	528	148	1 748	2 935
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-262	2 114	-2 504	1 298	-669	2 623	-3 859	3 571
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	802	1 898	-720	263	-2 841	-4 303	1 775	949
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 931	-11 816	-9 334	-8 857	-14 576	-13 288	-10 224	-17 376
INVESTERINGSVERKSAMHETEN								
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-351	-104	-49	21	-119	-295	-36	-863
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-351	-104	-49	21	-119	-295	-36	-863
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN								
Nyemission	10 000	3 781	4 001	6 240	79 693	-1 970	0	0
Upptagna lån	0	0	5 000	9 000	9 000	0	0	0
Amortering av skuld	0	0	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 000	3 781	9 001	15 240	88 693	-1 970	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-282	-8 139	-382	6 404	73 998	-15 553	-10 260	-18 239
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	10 915	10 633	2 494	2 112	8 516	82 514	66 961	56 701
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	10 633	2 494	2 112	8 516	82 514	66 961	56 701	38 462