

Delårsrapport januari - juni 2019

Stor investering i produktionsanläggning säkrar kvalitet och kapacitet för framtiden

Andra kvartalet 2019

- Periodens nettoomsättning uppgick till 12,5 (2,5) MSEK och resultatet till -18,3 (-16,7) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,11 (-0,40) SEK.
- Bruttoresultatet uppgick till -1,4 MSEK vilket är en förbättring med 4,3 MSEK jämfört med motsvarande period 2018 och med 1,2 MSEK bättre än för kvartal 1 2019.
- Likvida medel den 30 juni uppgick till 14,9 (29,2) MSEK.
- Ett investeringsbeslut togs om förvärv av sputtringsmaskiner på ca 85 MSEK för att reducera ChromoGenics produktionskostnader för de dynamiska produkterna.
- Den 26 juni påbörjades en företrädesemission för att finansiera förvärvet av sputtringsmaskinerna. Nyemissionen skulle ge ett kapitaltillskott på 86,4 MSEK och var från början garanterad till 85 procent. Varje befintlig aktie gav rätt att teckna en ny aktie.
- I april erhöles en ny order på 1,4 MSEK från Fabege i Stockholm.
- Ett nytt ramavtal tecknades i maj med Humlegården Fastigheter i Stockholm om leveranser.
- En order på 1,4 MSEK från Vasakronan erhöles i maj.
- Orderingången uppgick till 7,6 MSEK under andra kvartalet. Den totala offertstocken uppgår till 340 MSEK på rapportdagen. Vi går in i tredje kvartalet 2019 med en ordervolym på 25,4 MSEK och vi kan se ett fortsatt positivt och ökat kundintresse för ChromoGenics produkter och tjänster.

MSEK	2019 Apr-Jun	2018 Apr-Jun	2019 Jan-Jun	2018 Jan-Jun	2018 Jan-Dec
Nettoomsättning	12,5	2,5	23,2	4,4	11,2
EBITDA	-15,6	-15,1	-29,2	-34,8	-66,5
Periodens resultat	-18,3	-16,7	-34,6	-38,0	-73,4
Resultat per aktie, SEK	-0,11	-0,40	-0,29	-1,01	-1,83
Likvida medel vid periodens slut	14,9	29,4	14,9	29,4	7,5

Händelser efter periodens utgång

- Företrädesemissionen blev fulltecknad till 180 procent.
- Teckningsperioden för företrädesemissionen förlängdes med en dag till den 15 juli 2019 med anledning av styrelsens beslut att emittera aktier till två garantier i företrädesemissionen. Ett tilläggsprospekt upprättades och kallelse till extra bolagsstämma utlystes bland annat för beslut om efterföljande godkännande av styrelsens beslut om nyemission.
- Den extra bolagsstämman den 7 augusti 2019 beslöt att genomföra en riktad nyemission på 10 MSEK till två investerare med en teckningskurs på 0,53 SEK. Den extra bolagsstämman beslöt vidare att anta en ny bolagsordning varvid gränserna för antalet aktier i bolaget och bolagets aktiekapital ändrades.
- Den 19 augusti 2019 beslöt styrelsen med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman om en ny riktad nyemission av aktier till teckningskursen 0,50 SEK genom kvittning av fordringar om ca 5,5 MSEK avseende garantiersättning till garanterna i samband med företrädesemissionen.

ChromoGenics erbjuder dynamiska glas med kontrollerbart värme- och ljusinsläpp och statiska glas i världsklass. 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, e-post: ca@gwkapital.se, telefon: 08-503 000 50 www.chromogenics.com

Växande intresse från marknaden för klimatsmarta glas möts av investeringar i egna produktionsresurser

VD-ord

Med förvärvet av sputtringsmaskiner kommer ChromoGenics att äga och kontrollera hela produktionslinan vilket skapar förutsättningar för att bli det självklara förstahandsvalet av framtidens dynamiska glas. Våren har tyvärr visat på känsligheten i att inte ha kontroll över hela produktionsprocessen och ytterligare bekräftat behovet av att säkerställa denna nyckelfunktion.

Därför är vi övertygade om att vi tog rätt beslut under våren att investera i egna sputtringsmaskiner med placering i Uppsala. Förflyttning av de ca 135 ton tunga maskinerna påbörjas nu i dagarna från Tyskland till Uppsala. Installationen kommer att ske under hösten med intrimning av styrsystem och testning. På andra sidan årsskiftet kommer maskinerna att producera sputtrad elektrokrom folie som är basen för ChromoGenics dynamiska produkter. Hela produktionsprocessen och produkterna blir betydligt mer hållbara från ett miljöperspektiv.

I förvärvet ingår även två mindre sputtringsmaskiner som ska användas till forskning och utveckling av sputtrad elektrokrom folie. Vi avser genom tillgången till de här maskinerna att utveckla vårt samarbete med Ångströmlaboratoriet i Uppsala. En avsiktsförklaring om samarbete finns på plats. Investeringen finansieras av företrädesemissionen som genomfördes under sommaren och blev fulltecknad till 180 procent vilket var mycket positivt för företaget.

ChromoGenics ordergång för första halvåret 2019 visar på en fortsatt växande trend med en ordergång på 26,5 MSEK. Antalet erhållna order har ökat kraftigt från sju (7) order första halvåret 2018 till femtiosju (57) för första halvåret 2019. Under 2019 har vi även sålt och börjat leverera vårt unika energiproducerande fasadglas, ConverLight Energy, en produkt som vi bedömer bli ett mycket bra komplement till våra andra dynamiska och statiska glas.

ChromoGenics utvecklar helt nya produkter med unika tekniska egenskaper genom att kombinera olika typer av glas med såväl dynamiska som statiska förmågor och solceller, vilket skapar framtidens hållbara fönsterglas och fasader. De fastighetsägare som kontaktar oss av nyfikenhet på våra produkter visar att marknaden efterfrågar allt mer hållbara och klimatsmarta produkter. Satsningen på utökad produktportfölj har varit klart positivt för ChromoGenics. Med ett bredare erbjudande blir vi en mer intressant partner för våra kunder.

Under våren och sommaren 2019 har vi haft stora problem med leveranser av sputtrade filmer från vår underleverantör. Vi har jobbat intensivt för att tillsammans med vår leverantör komma till rätta med problemen vilket tyvärr visat sig betydligt mer tidskrävande än vi har kunnat förutse. ChromoGenics har begränsad tillgänglighet till den maskinella utrustningen varför ledtiderna är långa. Detta gör att bokad produktion som inte faller väl ut ger mycket stora konsekvenser för ChromoGenics egen produktion och leveranser, i synnerhet när detta sker upprepat.

Problemen som dök upp redan tidigt i våras föreföll tillfälliga och skulle enligt leverantören vara enkla att lösa. Problemen har dock fortsatt under våren och har sedermera visat sig bero på bristande processkontroll i kombination med en maskinombyggnad ämnad för förbättrad kvalitet men som visade sig skapa nya problem. Nu är maskinen återställd som tidigare, förbättrad processkontroll har implementerats och vi hoppas i skrivande stund att vi kommit till rätta med problemen. Som en tråkig konsekvens och effekt av detta ligger vi efter med leveranser till våra kunder som beställt dynamiska glas. Vi gör nu allt vad som står i vår makt för att få fram material och leverera ut redan sålda projekt och kvarvarande reklamationer.

Visionen att inom några år uppnå årliga leveranser av ConverLight® på minst 100 000 kvm kvarstår. Vi arbetar metodiskt mot detta mål och med de åtgärder som krävs för produktförbättringar och inför en successiv uppskalning av försäljning och produktion.

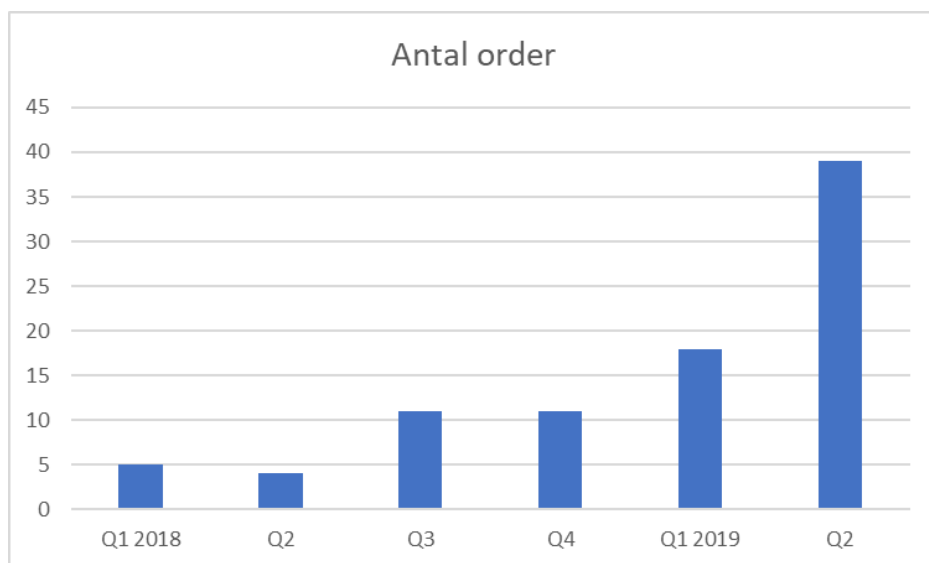
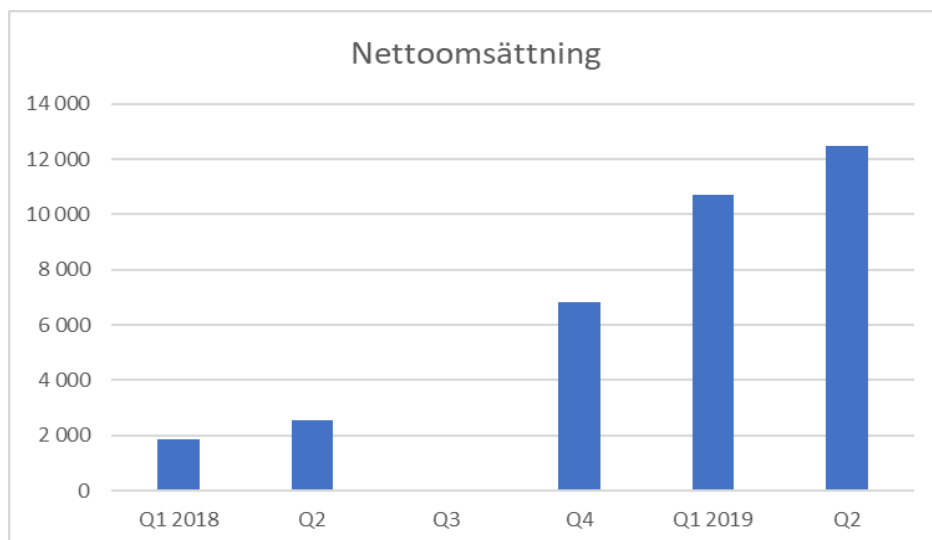
Jerker Lundgren, VD

I rapporten kommenteras utvecklingen för april - juni 2019 jämfört med samma period 2018 om inte annat anges.

Resultat

Nettoomsättningen uppgick till 12,5 (2,5) MSEK under årets andra kvartal och trenden med stigande nettoomsättning fortsätter för företaget. Ett trettiotal projekt har varit pågående under kvartalet och dynamiska produkter står för 9,3 MSEK och statiska produkter för 3,2 MSEK.

KSEK



Kostnader för sålda varor och tjänster uppgick till 13,9 (8,2) MSEK under årets andra kvartal. Tillverkningskostnaderna under kvartalet är relaterade till förbrukat material i produktionen, hyrd fabrikslokal, avskrivningar av produktionsutrustning, personal i tillverkningsprocessen samt kostnader relaterade till installationstjänsterna. Uppskalning av produktionen för att säkerställa leveransförmågan pågår, samtidigt som mycket resurser läggs på att korta ledtider och finna stabilitet i produktionen. Materialåtgång och processkostnader har varit något högre under det senaste kvartalets utvecklingsfas innan ChromoGenics produktionsutbyte fullt ut har optimerats.

De förhandlade mängdrabatterna från våra leverantörer börjar slå igenom först under de kommande kvartalen 2019. Intrimning av effektivare tillverkningsprocess och bättre villkor för inköp är en klar

ChromoGenics

målsättning för företaget. Under kvartalet har inga kostnader reserverats för omleveranser avseende tidigare projekt och vi har under våren påbörjat flera arbeten med omleveranser. Av reserven har 0,9 MSEK utnyttjats under kvartalet och uppgår per sista juni 2019 till 9,2 (7,3) MSEK.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till -1,4 MSEK och har förbättrats med 4,3 MSEK jämfört med samma period föregående år. Det var även en förbättring med 1,2 MSEK jämfört med första kvartalet 2019.

Av- och nedskrivningarna uppgick till 2,0 (1,6) MSEK under kvartalet vilket är samma nivå som kvartalet innan.

Försäljningskostnaderna uppgick till 4,0 (4,8) MSEK under andra kvartalet 2019. Marknadsföringskostnaderna har avsiktligt minskats under kvartalet.

Administrationskostnaderna uppgick till 3,4 (2,3) MSEK under andra kvartalet 2019. Ökningen jämfört med föregående år bestod främst av ökade kostnader för IT- och andra köpta tjänster.

Utvecklingskostnaderna steg under andra kvartalet och uppgick till 9,7 (4,6) MSEK. Ökningen jämfört med samma kvartal 2018 och första kvartalet 2019 beror främst på ytterligare intensifierad produkt- och processutveckling samt kvalitetssäkring av insatsvaror såsom sputtråd film för de dynamiska produkterna.

ChromoGenics rörelseresultat för andra kvartalet 2019 uppgick till -17,6 (-16,7) MSEK. Orderingången har dämpats något under kvartalet, vilket kommer att slå igenom de kommande två kvartalen när projekten ska börja att levereras till kunderna. Vi vill betona att ChromoGenics fortfarande är i en initial kommersialiseringsfas och utvecklingen är inte linjär. Försäljningen tog fart under fjärde kvartalet 2018 men är initialt låg och bedöms inte täcka bolagets totala kostnader för helåret 2019.

Tiden för att uppnå ett positivt rörelseresultat beräknas bli förskjuten då den tunga investeringen i sputtringsmaskiner ökar företagets årliga avskrivningar från år 2020.

Finansnetto uppgick till -0,7 (0,0) MSEK under kvartalet och ingen inkomstskatt betalades under perioden (0,0) MSEK.

Periodens resultat uppgick till -18,3 (-16,7) MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till 28,2 (-17,9) MSEK för årets andra kvartal.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -56,4 (-1,3) MSEK för första kvartalet. Investeringarna är främst relaterade till de nya sputtringsmaskinerna inom produktionsprocessen.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 (0,4) MSEK under andra kvartalet 2019.

Periodens kassaflöde uppgick till -28,2 MSEK jämfört med -18,8 MSEK för motsvarande period 2018. Likvida medel uppgick till 14,9 MSEK per den 30 juni 2019, jämfört med 7,5 MSEK per den 31 december 2018 samt jämfört med 29,4 MSEK per den 30 juni 2018.

Eget kapital uppgick den 30 juni 2019 till 62,1 MSEK och innehåller ej registrerat aktiekapital på 29,4 MSEK och 44,1 MSEK i överkursfond som garanter i den pågående nyemissionen hade garanterat till 85 procent. Vid samma tidpunkt 2018 år uppgick det egna kapitalet till -17,0 MSEK och vid årsskiftet 2018 till -39,9 MSEK.

Bland bolagets skulder finns ett villkorslån om 49,7 MSEK till Energimyndigheten som, enligt

ChromoGenics

låneavtalet och reglerna i aktiebolagslagen (25:14), får elimineras vid upprättande av en kontrollbalansräkning.

Investeringar

Investeringarna under andra kvartalet 2019 uppgick -56,4 (-1,3 netto) MSEK och avser det pågående förvärvet av två nya sputtringsmaskiner för ny produktionslina i Uppsala och två mindre liknande versioner som kommer att användas för test och utvecklingsarbete. Företagets nästa utvecklingssteg är att reducera produktionskostnaderna tillsammans med högre produktionseffektivitet. Sputtring är huvudprocessen i produktionen av den patenterade elektrokroma folien som är grunden i ChromoGenics alla dynamiska produkter.

Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) uppgick till 34 (22) under andra kvartalet 2019. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 50 under andra kvartalet 2019 jämfört med 47 under första kvartalet 2019. Antalet anställda uppgick till 34 personer per den 30 juni 2019 jämfört med 28 personer per 31 december 2018 och jämfört med 22 personer per den 30 juni 2018. Projektanpassad produktionspersonal hyrs in från bemanningsföretag för flexibilitet.

Aktiekapital

Under januari-februari 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 77,7 MSEK före emissionskostnader och 63,2 MSEK efter emissionskostnader. Emissionen tillförde bolaget 129 566 985 aktier.

Till följd av de genomförda nyemissionerna i februari 2019 och under juli 2019 har villkoren från de tidigare utgivna teckningsoptionerna (TO2) räknats om. Efter omräkning berättigar varje teckningsoption av serien TO2 till teckning av 2,02 aktier om 1,74 SEK. Maximalt kan 38 365 925 nya aktier emitteras med stöd av teckningsoptionerna vilket motsvarar en utspädning på 11,1 procent. Vid fullt utnyttjande kommer bolaget att tillföras ytterligare 66,7 MSEK.

I samband med förvärvet av inkråmet av I-Window International AB i september 2018 genomfördes en riktad emission om 1 000 000 nya aktier till en kurs om 0,71 SEK/aktie till I-Window International AB. I samband med detta utgavs 2 000 000 teckningsoptioner till I-Window International AB. Teckningsoptionerna kan utövas till 2 SEK/aktie och löper till och med den 31 december 2021.

Per den 30 juni 2019 uppgår det registrerade aktiekapitalet till 34 551 196 SEK fördelat på 172 755 980 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,20 SEK. Det redovisade egna kapitalet uppgick till 62,1 MSEK jämfört med -39,9 MSEK per den 31 december 2018 och 6,9 MSEK den 31 mars 2019.

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 mars 2019 bestod de största aktieägarna i bolaget enligt nedan:

Aktieägare per 2019-06-28	Ordinarie aktier	Röster och kapital
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	9 845 493	5,70%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	6 668 077	3,86%
Dan Sandberg	6 234 500	3,61%
Danske Bank International S.A.	5 811 119	3,36%
K-Svets Venture AB	5 112 350	2,96%
BNY Mellon SA/NV (FORMER BNY), W8IMY	4 546 468	2,63%
RGG ADM-Gruppen AB	3 572 687	2,07%
Castab AB	2 836 440	1,64%
Erik Hammarlund	2 596 260	1,50%
Staffan Falk	2 000 000	1,16%
ÖVRIGA	123 532 586	71,51%
TOTALT	172 755 980	100,0%

Källa: Euroclear AB

Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 4 332 enligt Euroclear.

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 2018](#)

Likviditetsrisk

Likvida medel uppgick till 14,9 MKSEK per 30 juni 2019. Företrädesemissionen som genomfördes i februari 2019 inbringade netto 63,2 MSEK. Därefter löstes den korta bryggfinansieringen på 12,6 SEK från november 2018. Under augusti månad avslutades årets andra företrädesemission med syfte att investera i nya sputtringsmaskiner som inbringade ett brutto på 86,4 MSEK. Två riktade nyemissioner genomfördes i augusti och förstärkte de likvida medlen med 5,5 MSEK avseende kvittningsemission till garantier och 10 MSEK till två fristående investerare.

ChromoGenics framtida kapitalbehov avgörs av ett stort antal faktorer som planerad expansionstakt, produkt- och processutveckling, investeringsbehov samt bolagets försäljningsutveckling och uppnådda bruttomarginaler.

Styrelsen ser ständigt 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. Styrelsen ser goda möjligheter att framgångsrikt säkerställa de långsiktiga finanserna.

Då Bolaget fortfarande är i en initial kommersialiseringsfas, beräknas intäkterna inte att täcka bolagets utgifter/kostnader under 2019.

Om Bolagets likvida medel inte täcker finansieringsbehovet fram till bolaget har ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten och om styrelsens kontinuerliga åtgärder för att säkerställa en långsiktig finansieringslösning inte går i lås, så finns det en risk att detta kan leda till en avveckling av bolaget.

Valutarisk

För närvarande är majoriteten av försäljningen i SEK. Om försäljning sker i USD, EUR och/eller NOK, 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

ChromoGenics

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 organisation om cirka 50 personer, inklusive inhyrd personal och konsulter, 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

22 november 2019
21 februari 2020
14 maj 2020
14 maj 2020
27 augusti 2020

Delårsrapport januari – september 2019
Bokslutskommuniké 2019
Delårsrapport januari – mars 2020
Årsstämma 2020
Delårsrapport januari – juni 2020

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 28 augusti 2019 CHROMOGENICS AB (publ) org nr. 556630-1809

Anders Brännström
Styrelseledamot

Johan Hedin
Styrelseordförande

Peter Gustafson
Styrelseledamot

Claes-Göran Granqvist
Styrelseledamot

Mari Broman
Styrelseledamot

Peter Edelsvärd
Styrelseledamot

Jerker Lundgren
VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jerker Lundgren, VD: +46 703 012 000

Lars Ericsson, CFO & Kommunikationschef: +46 70 549 76 44

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 villkorslån från Energimyndigheten. ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser. 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	2019	2018	2019	2018	2018
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	12 481	2 532	23 193	4 404	11 240
Kostnader för sålda varor och tjänster	-13 866	-8 214	-23 980	-17 357	-33 424
Bruttoresultat	-1 385	-5 682	-787	-12 953	-22 184
Försäljningskostnader	-4 036	-4 769	-9 032	-9 031	-16 476
Administrationskostnader	-3 364	-2 257	-5 937	-8 318	-14 613
Forskning- och utvecklingskostnader	-9 696	-4 457	-18 453	-7 833	-19 190
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	902	443	1 085	119	413
Summa rörelsekostnader	-16 194	-11 040	-32 337	-25 063	-49 866
Rörelseresultat	-17 579	-16 722	-33 124	-38 016	-72 050
Finansiella intäkter	5	0	5	18	18
Finansiella kostnader	-685	0	-1 477	0	-1 410
Resultat efter finansiella poster	-18 259	-16 722	-34 596	-37 998	-73 442
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-18 259	-16 722	-34 596	-37 998	-73 442
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	172 755 980	42 188 995	118 989 553	37 652 550	40 223 550
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	172 755 980	42 188 995	118 989 553	37 652 550	40 223 550
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	172 755 980	42 188 995	172 755 980	42 188 995	43 188 995
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ¹⁾	193 746 269	61 179 284	193 746 269	61 179 284	64 179 284
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	20 990 289	18 990 289	20 990 289	18 990 289	20 990 289
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-0,11	-0,40	-0,29	-1,01	-1,83
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-0,11	-0,40	-0,29	-1,01	-1,83

¹⁾ Under första kvartalet 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 129 566 985 nya aktier.

Balansräkning

KSEK	2018 30-jun	2018 30-sep	2018 31-dec	2019 31-mar	2019 30-jun
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	8 658	12 664	11 683	10 647	9 676
Materiella tillgångar	11 036	10 451	9 476	8 529	63 920
Finansiella tillgångar				150	150
Summa anläggningstillgångar	19 694	23 115	21 159	19 326	73 746
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	9 831	10 145	7 420	7 017	9 409
Kundfordringar	2 424	3 583	3 429	6 261	9 190
Övriga kortfristiga fordringar	3 865	3 794	7 133	10 772	87 104
Likvida medel	29 423	12 484	7 521	43 024	14 850
Summa omsättningstillgångar	45 543	30 006	25 503	67 074	120 553
SUMMA TILLGÅNGAR	65 237	53 121	46 662	86 400	194 299
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	8 438	8 638	8 638	34 551	63 919
Fond för utvecklingsutgifter	298	499	795	795	795
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	343 022	343 635	343 635	380 874	424 927
Balanserat resultat	-319 031	-319 232	-319 528	-392 970	-392 970
Periodens resultat	-37 998	-50 544	-73 442	-16 337	-34 596
Summa eget kapital	-5 271	-17 004	-39 902	6 913	62 075
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	49 327	49 327	49 327	48 641	49 327
Summa långfristiga skulder	49 327	49 327	49 327	48 641	49 327
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder ¹⁾	343	343	343	1 029	343
Leverantörsskulder	6 553	5 874	5 933	12 395	64 967
Övriga kortfristiga skulder	14 285	14 581	30 961	17 422	17 587
Summa kortfristiga skulder	21 181	20 798	37 237	30 846	82 897
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	65 237	53 121	46 662	86 400	194 299

¹⁾ Avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2019		2018		2018
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-17 579	-16 722	-33 124	-38 016	-72 050
Finansiella kostnader och intäkter	-681	0	-1 473	18	-1 392
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	1 976	1 228	3 954	2 767	6 537
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-16 284	-15 494	-30 643	-35 231	-66 905
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-2 392	-4 598	-1 989	-3 707	-1 296
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-2 929	1 394	-5 761	-442	-1 448
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-3 097	-1 241	-7 067	2 091	-1 177
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	52 557	-1 664	59 019	-875	-1 494
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder ¹⁾	366	3 713	-242	7 464	9 540
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	44 505	-2 396	43 960	4 531	4 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 221	-17 890	13 317	-30 700	-62 780
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	-56 395	-1 717	-56 540	-3 985	-6 407
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	411	0	411	411
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-56 395	-1 306	-56 540	-3 574	-5 996
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	0	350	63 152	25 235	25 235
Upptagna lån	0	0	0	0	12 600
Amortering av skuld	0	0	-12 600	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	350	50 552	25 235	37 835
PERIODENS KASSAFLÖDE	-28 174	-18 846	7 329	-9 039	-30 941
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	43 024	48 269	7 521	38 462	38 462
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	14 850	29 423	14 850	29 423	7 521

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter		Balanserat resultat	Summa eget kapital
		Överkursfond			
Eget kapital 2018-01-01	4 643	298	321 582	-319 031	7 492
Nyemissioner	3 995		30 024		34 019
Emissionsutgifter			-7 971		-7 971
Fond för utvecklingsutgifter		497		-497	0
Periodens resultat				-73 442	-73 442
Eget kapital 2018-12-31	8 638	795	343 636	-392 971	-39 902
Eget kapital 2019-01-01	8 638	795	343 636	-392 971	-39 902
Nyemissioner	25 913		51 827		77 740
Ej registrerad nyemission	29 368		44 053		73 421
Emissionsutgifter			-14 588		-14 588
Periodens resultat				-34 596	-34 596
Eget kapital 2019-06-30	63 919	795	424 928	-427 567	62 075

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 111,7 MSEK per den 30 juni 2019 och 9,4 MSEK per den 31 december 2018.

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

Tilldelningsdatum	Förfalldatum	Totalt antal optioner	Förvärvskurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2019-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2019-06-30
2015-02-16 ¹⁾	2019-12-31	7 657	0,00	5,22	7 657	0	0	7 657
2015-07-23 ¹⁾	2020-06-30	7 963	0,00	5,22	7 963	0	0	7 963
2018-09-03 ²⁾	2021-12-31	2 000 000	0,00	2,00	2 000 000	0	0	2 000 000
Totalt					2 015 620	0	0	2 015 620

¹⁾ 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.

¹⁾ 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).

²⁾ I samband med förvärvet av inkrämet av I-window International AB utgavs 2 000 000 teckningsoptioner till I-window International AB. Teckningsoptionerna kan utövas till 2 SEK/aktie och löper till och med den 31 december 2021.

Tilldelningsdatum	Förfalldatum	Totalt antal optioner	Förvärvskurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2019-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2019-06-30
2018-01-26 ¹⁾	2020-01-31	18 974 669	0,00	3,50	18 974 669	0	0	18 974 669
Totalt					18 974 669	0	0	18 974 669

¹⁾ 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	Överkursfond	Reservfond	Registreringsdatum
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
2018	Riktad emission	1 000 000	43 188 995	0,2	8 637 799	613 059		2018-09-12
2019	Företrädesemission	129 566 985	172 755 980	0,2	34 551 196	37 238 891		2019-03-15
Total			172 755 980		34 551 196	380 873 761		

Aktieutveckling under året

I februari 2019 genomfördes en företrädesemission till en kurs om 0,60 SEK/unit. Emissionen tillförde bolaget 129 566 985 nya aktier. Företrädesemissionen registrerades den 15 mars 2019, varpå totalt antal aktier uppgick till 172 755 980 motsvarande ett aktiekapital om 34 551 196 SEK med ett kvotvärde om 0,20 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 2019.

Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

Inget att rapportera för perioden januari-juni 2019.

Not 5, Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KSEK		2018	2018	2018	2019	2019
Ställda säkerheter	Innehavare	30-jun	30-sep	31-dec	31-mar	30-jun
Företagsintekning		0	0	0	0	0
Spärrade bankmedel	Euroclear	50	50	50	50	50
Summa ställda säkerheter		50	50	50	50	50

Resultaträkning per isolerat kvartal

KSEK	2018				2019	
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2
Nettoomsättning	1 872	2 532	0	10 474	10 712	12 481
Kostnader för sålda varor och tjänster	-9 143	-8 214	-4 317	-15 597	-13 292	-13 866
Bruttoresultat	-7 271	-5 682	-4 317	-5 123	-2 580	-1 385
Försäljningskostnader	-4 262	-4 769	-3 157	-4 831	-4 996	-4 036
Administrationskostnader	-6 061	-2 257	-2 143	-2 573	-2 573	-3 364
Forskning- och utvecklingskostnader	-3 376	-4 457	-3 036	-4 221	-5 579	-9 696
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-324	443	107	183	183	902
Summa rörelsekostnader	-14 023	-11 040	-8 229	-11 442	-12 965	-16 194
Rörelseresultat	-21 294	-16 722	-12 546	-16 565	-15 545	-17 579
Finansiella intäkter	18	0	0	0	0	5
Finansiella kostnader	0	0	0	-792	-792	-685
Resultat efter finansiella poster	-21 276	-16 722	-12 546	-17 357	-16 337	-18 259
Skatt	0	0	0	0	0	
Periodens resultat	-21 276	-16 722	-12 546	-17 357	-16 337	-18 259

Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	33 116 106	42 188 995	43 188 995	43 188 995	65 223 126	172 755 980
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	33 116 106	42 188 995	43 188 995	43 188 995	65 223 126	172 755 980
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	42 188 995	42 188 995	43 188 995	43 188 995	65 223 126	172 755 980
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ¹⁾	75 084 976	61 179 284	64 179 284	64 179 284	65 223 126	193 746 269
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	32 895 981	18 990 289	20 990 289	20 990 289	20 990 289	20 990 289
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-0,64	-0,40	-0,29	-0,40	-0,25	-0,11
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-0,64	-0,40	-0,29	-0,40	-0,25	-0,11

¹⁾ Under första kvartalet 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 129 566 985 nya aktier.

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2018				2019	
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Rörelseresultat	-21 294	-16 722	-12 546	-21 488	-15 545	-17 579
Finansiella kostnader och intäkter	18	0	0	-1 410	-792	-681
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	1 539	1 228	1 790	1 980	1 978	1 976
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-19 737	-15 494	-10 756	-15 379	-14 359	-16 284
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning(-)/minskning(+) varulager	891	-4 598	-314	2 725	403	-2 392
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-1 836	1 394	-1 159	154	-2 832	-2 929
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	3 332	-1 241	72	-3 339	-3 970	-3 097
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	789	-1 664	-680	59	6 462	52 557
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	3 751	3 713	-1 704	3 780	-608	366
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	6 927	-2 396	-3 785	3 379	-545	44 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 810	-17 890	-14 541	-17 539	-14 904	28 221
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 268	-1 717	-2 398	-24	-145	-56 395
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	411	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 268	-1 306	-2 398	-24	-145	-56 395
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Nyemission	24 885	350	0	0	63 152	0
Upptagna lån	0	0	0	12 600	0	0
Amortering av skuld	0	0	0	0	-12 600	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 885	350	0	12 600	50 552	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	9 807	-18 846	-16 939	4 963	35 503	-28 174
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	38 462	48 269	29 423	12 484	7 521	43 024
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	48 269	29 423	12 484	7 521	43 024	14 850