

Bokslutskommuniké 2019

ChromoGenics ökar affärsvolymen och genomför företrädesemission om 100,6 MSEK, säkerställd till 75 procent, för accelererad tillväxt

Fjärde kvartalet 2019

- Periodens nettoomsättning uppgick till 8,1 (6,8) MSEK och resultatet till -23,2 (-22,9) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie om -0,06 (-0,53) SEK. Leveranser av ineliggande kundorder av dynamiska produkter försenades under kvartalet, vilket har inneburit en förskjutning av nettoomsättningen.
- Bruttoresultatet uppgick till -6,5 MSEK vilket är en försämring med -1,6 MSEK jämfört med motsvarande period 2018. Lägre intäkter påverkade utvecklingen negativt.
- Likvida medel uppgick till 24,8 (7,5) MSEK per den 31 december.
- Installationen av två sputtringsmaskiner i företaget lokaler i Uppsala, med syfte att säkerställa egen sputterkapacitet och reducera ChromoGenics produktionskostnader, löper enligt plan.
- Orderingången uppgick till 3,1 MSEK under fjärde kvartalet. Ordervolymen inför första kvartalet 2020 uppgår till 9,5 MSEK.
- Tre order på sammanlagt 1,4 MSEK erhöles från Vasakronan i oktober.
- ChromoGenics deltar nu i FoU-programmet Switch2Save inom Horizon 2020 som finansieras av EU. ChromoGenics andel är 1 035 KEUR, varav hälften har erhållits.
- Styrelsen kallade den 15 november till extra bolagsstämma den 18 december för att möjliggöra och skapa beredskap för framtida långsiktig finansiering av ChromoGenics. Den extra bolagsstämman den 18 december 2019 beslöt att anta en ny bolagsordning varvid gränserna för antalet aktier i bolaget och bolagets aktiekapital ändrades, samt att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier.

	2019	2018	2019	2018
	Okt-dec	Okt-dec	Jan-Dec	Jan-Dec
MSEK				
Nettoomsättning	8,1	6,8	45,2	11,2
EBITDA	-20,4	-19,5	-67,0	-65,1
Periodens resultat	-23,2	-22,9	-77,9	-73,4
Resultat per aktie, SEK	-0,06	-0,53	-0,34	-1,83
Likvida medel vid periodens slut	24,9	7,5	24,9	7,5

Händelser efter periodens utgång

- Styrelsen fattade den 7 februari beslut om företrädesemission på 100,6 MSEK med stöd av bemyndigande beslutat vid extra bolagsstämma den 18 december 2019.
- Efter årsskiftet har order på sammanlagt 6,2 MSEK erhållits från bland annat Vasakronan, Humlegården och en skola i Enköping.

Företrädesemission

Styrelsen har den 7 februari, med stöd av bemyndigandet, som lämnades vid den extra bolagsstämman den 18 december 2019, beslutat att genomföra en företrädesemission av aktier ("Företrädesemissionen") enligt följande:

- Företrädesemissionen uppgår till ca 100,6 MSEK genom nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.
- För varje aktie som innehas i Bolaget på avstämningsdagen den 14 februari 2020 erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- Teckningskursen uppgår till 0,25 SEK per nyemitterad aktie. Teckning sker genom samtidig betalning.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen är 19 februari – 4 mars 2020.
- Företrädesemissionen är garanterad upp till 75,0 procent av emissionsbeloppet, motsvarande ca 75,4 MSEK, genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier från befintliga aktieägare samt externa investerare.
- Nettolikviden kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, att uppgå till ca 86,5 MSEK och avses disponeras för att finansiera ChromoGenics förestående marknadsetablering av ConverLight®, investeringar samt lånrelaterade betalningar.

Huvudsaklig tidplan för Företrädesemissionen

12 februari 2020	Sista handelsdag i aktien med rätt att delta i Företrädesemissionen
13 februari 2020	Första handelsdag i aktien utan rätt att delta i Företrädesemissionen
14 februari 2020	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
14 februari 2020	Beräknat datum för offentliggörande av prospekt
19 februari - 2 mars	Handel i teckningsrätter
19 februari - 4 mars	Teckningsperiod
19 februari -	Handel med BTA fram till att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen, vilket beräknas ske vecka 13, 2020
9 mars 2020	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

VD-ord

Marknaden börjar få allt större kännedom om ChromoGenics glasteknologi som utvecklats under snart två decennier i Uppsala. Vi märker att flera våra kunder som är stora fastighetsägare gör återkommande beställningar av våra produkter. Nyckeln till framgång för ChromoGenics som bolag är att vi måste ha kundernas förtroende för vårt pionjärarbete och unika erbjudande inom prestandaglas för byggnader. Bolaget arbetar löpande med att tillgodose kunders krav på funktion, kvalitet, miljövinster och fastighetsekonomiska fördelar. Detta är grundbulten i hela verksamheten och direkt avgörande för ChromoGenics framtida utveckling.

Våra produktkategorier är dynamiskt glas som skiftar ton beroende på solstrålning, statiska glas med inbyggt solskydd och designade panelglas med integrerade solceller. Produkterna marknadsförs under namnet ConverLight®. Vi skapar genom vår affärsidé och vårt totala fasadkoncept förutsättningar för mer klimativänliga och attraktiva byggnader med ökat fastighetsvärde genom förbättrad inomhuskomfort och ökad energiprestanda.

Efter vår genomförda företrädesemission under årets tredje kvartal, vars huvudsyfte var att finansiera förvärv av två sputtringsmaskiner tillsammans med två mindre forskningsmaskiner för sputtring, har stort fokus legat på monterings- och installationsprocessen. Monteringsprocessen har under fjärde kvartalet fortlöpt enligt plan med sikte på slutligt intrimmad produktion av sputtrad elektrokrom film under första halvåret 2020. Genom denna investering tillförs nu ChromoGenics egen primär sputtringskapacitet med kvalificerade maskiner. Detta utgör grunden för ChromoGenics dynamiska produkter. Hela vår produktionsprocess och de dynamiska produkterna blir dessutom betydligt mer hållbara ur ett miljöperspektiv. Genom investeringen i egna sputtringsmaskiner kommer ChromoGenics att kontrollera hela produktions-processen, vilket skapar förutsättningar för att utvecklas till det självklara förstahandsvalet av den centrala komponenten i framtidens dynamiska glas. Vår nuvarande externa leverantör av sputtrad film ska fortsättningsvis fungera som second source. Vi skapar med detta en stabil industriell struktur med fokus på leverans av laminerat prestandaglas.

ChromoGenics unika affärsidé jämfört med våra konkurrenter är att producera och leverera dynamisk sputtrad film till olika produktionsenheter/glasproducenter, som därefter monterar och levererar slutlig glasprodukt till slutkund. Vi håller nu på att bygga upp ett nätverk med samarbetspartners kring detta koncept. Genom strikt process- och kvalitetskontroll och betydande egen produktionskapacitet skapas möjlighet till snabb internationell expansion där huvudfokus i närtid sker mot Skandinavien där vi har en etablerad säljorganisation. Några initiativ har även etablerats mot resten av Europa.

I mitten av september tvingades vi att kommunicera till marknaden att vi hade kvalitetsproblem med inkommande material och försening av intäkter under 2019 på ca 30 MSEK i förhållande till den ursprungliga målsättningen. Det har även påverkat vår nyförsäljning och nettoomsättningen för de dynamiska produkterna under årets fjärde kvartal. Därför pågår ytterligare översyn av kostnader och förstärkning av kvalitetsorganisationen.

Vår samlade erfarenhet från 2019 är att vi internt måste ha kontroll över hela produktionsprocessen och det egna materialbehovet för att kunna säkerställa komplett egen produktion. Konsekvenserna av våra leveransproblem har varit olyckliga för ChromoGenics med avsevärda direkta och indirekta extrakostnader. Det visar på sårbarheten i vårt tidigare arbetssätt baserat på en enda utländsk leverantör av sputtrat material. Vår underleverantörs produktion är uppgraderad och förbättrad processkontroll har implementerats. Bedömningen är att vår leverantör (second source) av sputtrad film nu kommit till rätta med sina produktionsproblem och i framtiden kan fungera väl.

Vi vill genom föreliggande emission tillföra ChromoGenics finansiella resurser att uppnå vårt långsiktiga mål att åstadkomma årliga leveranser om minst 100 000 m² ConverLight® Dynamic elektrokrom folie. Mot bakgrund av nuvarande marknadsefterfrågan, bolagets kompletta fasadkoncept, teknologins konkurrenskraftiga skalfördelar samt en långsiktigt säkrad produktionskapacitet i egen regi bedömer jag att vi kommer att uppnå detta.

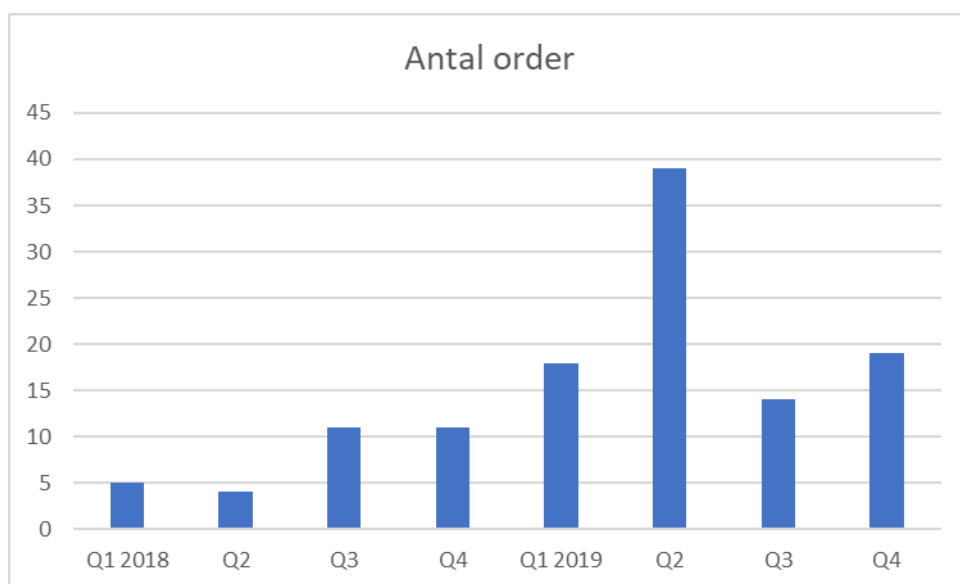
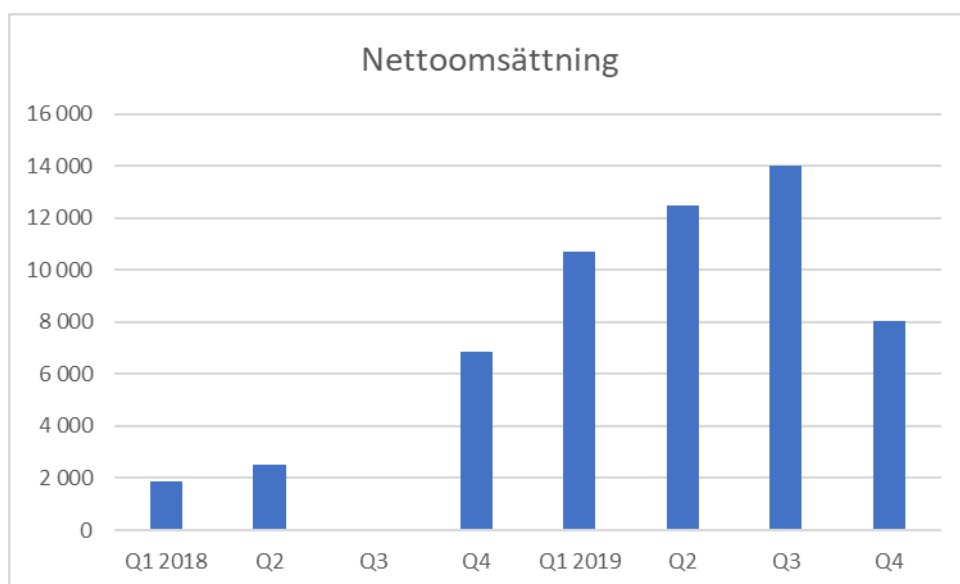
Vi ser ett ökande intresse och en allt större acceptans för både vår dynamiska och statiska lösning och har nu starkt fokus på försäljning 2020.

Jerker Lundgren, VD

Resultat

ChromoGenics nettoomsättning under fjärde kvartalet 2019 uppgick till 8,1 (6,8) MSEK och den positiva trenden med högre nettoomsättning jämfört motsvarande kvartal 2018 fortsatte. Intäkterna totalt sett blev något lägre än förväntan pga. kvalitetsproblem med inkommande material, vilket i sin tur ledde till otillräckliga volymer av produktionsmaterial för att producera och leverera varor till kunderna. Det är denna effekt vi hade identifierat när vi tvingades sänka försäljningsprognosen för helåret 2019 i mitten av september. Ett trettiotal projekt har varit pågående under det gångna kvartalet där de dynamiska produkterna stod för 3,3 MSEK eller en andel på ca 40 procent av nettoomsättningen medan de statiska produkterna stod för 4,8 MSEK eller en andel om 60 procent av nettoomsättningen.

KSEK



Kostnader för sålda varor och tjänster uppgick till 14,6 MSEK under årets sista kvartal jämfört med 11,8 MSEK motsvarande period 2018. I början av kvartalet hade vi fortsatt stor påverkan av tidigare kommunicerade kvalitetsproblem med sputtrad film från en underleverantör ämnad för tillverkningen

av de dynamiska glasen ConverLight® då ledtiderna är långa. Problemen innebar ett lägre utnyttjande av produktionskapaciteten i Uppsalaanläggningen och stora ansträngningar att lösa problemen med kostnader för inhyrd personal.

Utmaningen för företaget har varit att balansera tillverkningskostnaderna under det fjärde kvartalet för de dynamiska produkterna med ökad förbrukning av material i produktionen som inte har infriat våra kvalitetskrav och därmed påverkat vår förmåga att kunna leverera till kunder. I kostnaderna ingår också hyrd fabrikslokal, avskrivningar av produktionsutrustning och personal i tillverkningsprocessen. Kostnad för såld vara och tjänster för de statiska produkterna, som bestod främst av för material och inhyrda underentreprenörer minskade något det fjärde kvartalet.

Under det gångna kvartalet har 0,4 MSEK reserverats för omleveranser avseende tidigare utförda projekt. Vidare har vi under kvartalet fortsatt genomföra några mindre arbeten med omleveranser. Av avsatt reserv har 0,4 MSEK utnyttjats under fjärde kvartalet. Kvarstående reserv uppgick per den 31 december 2019 till 8,3 (10,5) MSEK.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till -6,5 MSEK och har försämrats med -1,6 MSEK jämfört med samma period föregående år. Det innebar även en nedgång med -1,6 MSEK jämfört med tredje kvartalet 2019.

Av- och nedskrivningarna uppgick till 2,0 (2,0) MSEK under kvartalet, vilket var samma nivå som tredje kvartalet 2019.

Försäljningskostnaderna uppgick till 4,3 (4,3) MSEK under fjärde kvartalet 2019 vilket var samma kostnadsnivå som motsvarande kvartal 2018. Kostnader för marknadsföringsaktiviteter var 0,2 MSEK högre under fjärde kvartalet 2019 än föregående år.

Administrationskostnaderna uppgick till 4,2 (4,2) MSEK under fjärde kvartalet 2019 och var oförändrade jämfört med föregående år. Inom kvartalet förekom något ökade kostnader för IT-tjänster och andra köpta tjänster men lägre personalkostnader.

Utvecklingskostnaderna steg under fjärde kvartalet och uppgick till 8,8 (8,3) MSEK. Ökningen jämfört med samma kvartal 2018 beror främst på ytterligare intensifierad produkt- och processutveckling samt hög aktivitet för kvalitetssäkring och kontroll av insatsvaror såsom inköpt sputtrad film för de dynamiska produkterna.

ChromoGenics rörelseresultat för fjärde kvartalet 2019 uppgick till -22,4 (-21,5) MSEK. Orderingången har dämpats något under kvartalet vilket beror på problemen med kvaliteten på inkommande insatsvaror. ChromoGenics är fortfarande i en industriell uppstartsfas och utvecklingen är inte linjär. Försäljningen tog fart under fjärde kvartalet 2018 och steg tre kvartal i rad under 2019, men en dämpning av leveransförmågan inträffade i slutet av september och ett par veckor in i oktober främst på grund av kvalitetsbrister i produktionsmaterialet.

Finansnetto uppgick till -0,8 (-1,4) MSEK under kvartalet. Minskningen beror på lägre räntekostnader fjärde kvartalet 2019 än motsvarande kvartal 2018 då företaget hade ett kortsiktigt lån på tre månader. Ingen inkomstskatt betalades under perioden (0,0) MSEK.

Årets fjärde kvartals resultat uppgick till -23,2 (-22,9) MSEK.

Helåret 2019

ChromoGenics är nu inne i en fas med fokus på industrialisering och marknadsetablering av bolagets teknologi. Många års forskning har omsatts i dynamiska glas och energieffektiva solskyddslösningar för byggnader. Nettoomsättningen för helåret 2019 uppgick till 45,2 MSEK, vilket var en fyrdubbling jämfört med helåret 2018. De dynamiska produkterna stod för 28,6 MSEK eller en andel av 63 procent av nettoomsättningen medan de statiska produkterna stod för 16,7 MSEK eller 37 procents andel.

Rörelseresultatet för helåret 2019 uppgick till -74,9 MSEK jämfört med -72,1 MSEK för helåret 2018.

Årets finansnetto uppgick till -2,9 MSEK jämfört med -1,4 MSEK för helåret 2018. Förklaringen till ökningen av räntekostnader hänför sig till att villkorslånet från Staten Energimyndighet avser räntekostnader för tolv månader 2019 medan helåret 2018 innehöll en tremånaders period.

Årets resultat för 2019 uppgick till -77,9 MSEK jämfört med -73,4 MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -15,1 (-17,5) MSEK för årets fjärde kvartal.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,6 (0,0) MSEK för fjärde kvartalet. Investeringarna är främst relaterade till de nya sputtringsmaskinerna inom produktionsprocessen.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,3 (12,6) MSEK under fjärde kvartalet 2019.

Periodens kassaflöde uppgick till -23,4 MSEK jämfört med -5,0 MSEK för motsvarande period 2018.

Likvida medel uppgick till 24,8 MSEK per den 31 december 2019, jämfört med 7,5 MSEK per den 31 december 2018.

Balansomslutningen uppgick till 132,1 (46,7) MSEK vilket är en ökning med 85,4 MSEK på tolv månader. Anläggningstillgångar har ökat med 60,2 MSEK jämfört med 31 december 2018 främst beroende på den pågående investeringen i nya sputtermaskiner. Bland omsättningstillgångar har kundfordringar och kortfristiga fordringar ökat med 7,9 MSEK genom den ökade försäljningen det senaste året.

Eget kapital uppgick den 31 december 2019 till 42,6 MSEK efter att alla nyemissioner har blivit registrerade. Bundet eget kapital uppgick till 81,3 MSEK och fritt eget kapital till -38,7 MSEK. Vid samma tidpunkt 2018 uppgick det egna kapitalet till -39,9 MSEK.

Bland bolagets skulder finns ett villkorslån om 48,7 MSEK och ett annat villkorslån om 0,8 MSEK till Statens Energimyndighet som, enligt låneavtalet och reglerna i aktiebolagslagen (25 kap 14 §), inte behöver tas med vid upprättande av en kontrollbalansräkning. Justerat eget kapital uppgick till 92,2 MSEK per 31 december jämfört med 9,4 MSEK vid årets ingång.

Investeringar

Investeringarna under fjärde kvartalet 2019 uppgick till -8,6 (0,0 netto) MSEK och avser det pågående förvärvet av två nya sputtringsmaskiner för produktionskapacitet i Uppsala och två mindre maskiner som kommer att användas för test och utvecklingsarbete. Företagets nästa utvecklingssteg är att reducera produktionskostnaderna samtidigt som högre produktionseffektivitet kan realiseras. Sputtring är huvudprocessen i produktionen av den patenterade elektrokroma folien som är grunden i ChromoGenics alla dynamiska produkter.

Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) uppgick till 37 (34) under fjärde kvartalet 2019. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 56 under fjärde kvartalet 2019 jämfört med 55 under tredje kvartalet 2019. Antalet anställda uppgick till 37 personer per den 31 december 2019 jämfört med 28 personer per den 31 december 2018. Projektanpassad produktionspersonal hyrs in från bemanningsföretag för flexibilitet och vid installation av de nya sputtermaskinerna.

Aktiekapital

Under januari-februari 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 77,7 MSEK före emissionskostnader och 63,2 MSEK efter emissionskostnader. Genom emissionen ökade antalet aktier i ChromoGenics AB med 129 566 985.

Under perioden juni-september 2019 genomfördes en företrädesemission, en riktad emission och två kvittningsemissioner som tillförde ChromoGenics 96,9 MSEK i aktiekapital efter

emissionskostnader för att finansiera köpet av de nya sputtermaskinerna. Genom emissionerna ökade antalet aktier i företaget med 229 624 467.

I samband med förvärvet av inkråmet av I-Window International AB i september 2018 genomfördes en riktad emission av 1 000 000 nya aktier till I-Window International AB till en kurs om 0,71 SEK per aktie. I samband med detta emitterades 2 000 000 teckningsoptioner till I-Window International AB. Efter omräkning berättigar varje teckningsoption till teckning av 2,02 aktier till teckningskurs 0,99 SEK/aktie till och med den 31 december 2021.

Per den 31 december 2019 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 80 476 094 SEK fördelat på 402 380 447 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,20 SEK. Det redovisade egna kapitalet uppgick till 42,6 MSEK jämfört med -39,9 MSEK per den 31 december 2018 och 65,5 MSEK per den 30 september 2019.

Aktieägare

Sedan den 23 mars 2017 handlas ChromoGenics aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market med Erik Penser Bank AB som Certified Adviser från december 2019.

De största aktieägarna per den 31 december 2019 framgår nedan:

Aktieägare per 2019-12-31	Ordinarie aktier	Röster och kapital
Hörmann-Verwertungen GmbH&Co. KG	27 850 966	6,92%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	23 358 581	5,81%
Dan Sandberg	18 224 329	4,53%
Danske Bank International S.A.	11 622 238	2,89%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	10 092 748	2,51%
RGG-ADM Gruppen	7 300 000	1,81%
Castab AB	5 672 880	1,41%
K-Svets Venture AB	5 112 350	1,27%
BNY Mellon SA/NV (FORMER BNY), W8IMY	4 531 468	1,13%
Erik Hammarlund	4 259 695	1,06%
ÖVRIGA	284 355 192	70,67%
TOTALT	402 380 447	100,0%

Källa: Euroclear AB

Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 6 025 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 löpande identifiera, utvärdera och i lämplig mån parera och motverka dessa. För ytterligare information, se [Årsredovisningen 2018](#)

Likviditetsrisk

Likvida medel uppgick till 24,8 MSEK per den 31 december 2019. Företrädesemissionen som genomfördes i februari 2019 inbringade netto 63,2 MSEK. Därefter löstes den korta bryggfinansieringen om 12,6 SEK från november 2018. Under augusti 2019 avslutades årets andra företrädesemission med syfte att investera i nya sputtringsmaskiner som inbringade ett brutto på 86,4 MSEK. I augusti 2019 genomfördes även två riktade nyemissioner av aktier, dels en kvittningsemission till garantier om 5,5 MSEK, dels en kontant emission om 10,0 MSEK till två externa investerare. De genomförda nyemissionerna har inneburit att bolagets kapitalbas har stärkts.

ChromoGenics framtida kapitalbehov avgörs av ett stort antal faktorer som planerad expansionstakt,

produkt- och processutveckling, investeringsbehov samt bolagets försäljningsutveckling och uppnådda bruttomarginaler.

Styrelsen utvärderar löpande flera olika tänkbara scenarier som 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 fortsatt goda möjligheter att framgångsrikt säkerställa långsiktig finansiering för bolaget. Målsättningen är att kunder och leverantörer ska uppleva ChromoGenics som ett stabilt bolag.

Om bolagets likvida medel inte täcker finansieringsbehovet fram till ett positivt kassaflöde uppnått från den löpande verksamheten och inte lyckas säkerställa en långsiktig finansiering finns det en risk att detta ytterst kan leda till en avveckling av bolaget.

Valutarisk

För närvarande sker den avgörande delen av bolagets försäljning i SEK. Om försäljning sker i USD, EUR och/eller NOK, och dessa valutor stärks gentemot SEK får det en positiv effekt. En betydande del av material- och processkostnader uppstår 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 bolagets kostnader. Bolaget blir därmed direkt beroende av växelkurserna i dessa valutor.

Medarbetare

ChromoGenics har idag en organisation om cirka 55 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.

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Kalender

23 april 2020
14 maj 2020
14 maj 2020
27 augusti 2020
20 november 2020
19 februari 2021

Årsredovisning 2019
Delårsrapport januari – mars 2020
Årsstämma 2020
Delårsrapport januari – juni 2020
Delårsrapport januari – september 2020
Bokslutskommuniké 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 7 februari 2020 ChromoGenics AB (publ) org nr. 556630-1809

Anders Brännström
Styrelseledamot

Johan Hedin
Styrelseordförande

Peter Gustafson
Styrelseledamot

Claes-Göran Granqvist
Styrelseledamot

Mari Broman
Styrelseledamot

Peter Edelsvård
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: Erik Penser Bank AB

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 miljöcertifiering. Under 2016 påbörjades kommersiell försäljning till fastighetsprojekt i Skandinavien.

ChromoGenics är baserat i Uppsala och härstammar från världsledande forskning vid Ångströmlaboratoriet vid Uppsala universitet. Bolagets produktionsanläggning har delvis finansierats med ett villkorlån från Energimyndigheten. ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Growth Market med Erik Penser Bank AB 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 Redovisning- och värderingsprinciper

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 Okt-Dec	2018 Okt-Dec	2019 Jan-Dec	2018 Jan-Dec
Nettoomsättning	8 062	6 836	45 248	11 240
Kostnader för sålda varor och tjänster	-14 589	-11 750	-60 684	-33 424
Bruttoresultat	-6 527	-4 914	-15 436	-22 184
Försäljningskostnader	-4 336	-4 288	-16 595	-16 476
Administrationskostnader	-4 181	-4 152	-12 746	-14 613
Forskning- och utvecklingskostnader	-8 843	-8 321	-31 983	-19 190
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	1 485	187	1 863	413
Summa rörelsekostnader	-15 875	-16 574	-59 461	-49 866
Rörelseresultat	-22 402	-21 488	-74 897	-72 050
Ränteintäkter	22	0	46	18
Räntekostnader	-854	-1 410	-3 001	-1 410
Resultat efter finansiella poster	-23 234	-22 898	-77 852	-73 442
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-23 234	-22 898	-77 852	-73 442
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	402 380 447	43 188 995	230 149 813	40 223 550
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	402 380 447	43 188 995	230 149 813	40 223 550
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	402 380 447	43 188 995	402 380 447	43 188 995
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ¹⁾	423 363 079	64 179 284	423 363 079	64 179 284
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	20 982 632	20 990 289	20 982 632	20 990 289
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-0,06	-0,53	-0,34	-1,83
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-0,06	-0,53	-0,34	-1,83

¹⁾ Under första kvartalet 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 129 566 985 nya aktier. Under juni-augusti 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde ChromoGenics AB 172 755 980 nya aktier. Under augusti genomfördes en riktad emission till två investerare som tillförde bolaget 18 867 924 aktier. Efter avslutad företrädesemission valde några av garanterna erhålla aktier istället för kontanter och genom kvittningsemission tillfördes ytterligare 10 372 884 aktier. Under september genomfördes ytterligare en kvittningsemission på 27 627 679 som ersättning för betalning av maskinförvärvet till Hörman-Verwertubgen GmbH.

Balansräkning

KSEK	2019 31-dec	2019 30-sep	2019 30-jun	2019 31-mar	2018 31-dec
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	7 703	8 710	9 676	10 647	11 683
Materiella tillgångar	74 341	66 765	63 920	8 529	9 476
Finansiella tillgångar	0	0	150	150	0
Summa anläggningstillgångar	82 044	75 475	73 746	19 326	21 159
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	6 749	7 498	9 409	7 017	7 420
Kundfordringar	7 314	8 517	9 190	6 261	3 429
Övriga kortfristiga fordringar	11 097	16 102	87 104	10 772	7 133
Likvida medel	24 850	48 223	14 850	43 024	7 521
Summa omsättningstillgångar	50 010	80 340	120 553	67 074	25 503
SUMMA TILLGÅNGAR	132 054	155 815	194 299	86 400	46 662
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	80 476	80 476	63 919	34 551	8 638
Fond för utvecklingsutgifter	738	795	795	795	795
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	432 158	431 820	424 927	380 875	343 635
Balanserat resultat	-392 914	-392 971	-392 970	-392 971	-319 528
Periodens resultat	-77 852	-54 618	-34 596	-16 337	-73 442
Summa eget kapital	42 606	65 502	62 075	6 913	-39 902
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	47 760	49 327	49 327	48 641	49 327
Summa långfristiga skulder	47 760	49 327	49 327	48 641	49 327
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder ¹⁾	1 843	343	343	1 029	343
Leverantörsskulder	21 591	25 736	64 967	12 395	5 933
Övriga kortfristiga skulder	18 254	14 907	17 587	17 422	30 961
Summa kortfristiga skulder	41 688	40 986	82 897	30 846	37 237
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	132 054	155 815	194 299	86 400	46 662

¹⁾ Avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2019 Okt-Dec	2018 Okt-Dec	2019 Jan-Dec	2018 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-22 402	-21 488	-74 897	-72 050
Finansiella kostnader och intäkter	-832	-1 410	-2 956	-1 392
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar och nedskrivningar	1 987	1 980	7 925	6 537
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 247	-20 918	-69 928	-66 905
före förändringar av rörelsekapitalet				
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/minskning(+) varulager	749	2 725	671	-1 296
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	1 203	154	-3 885	-1 447
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	5 005	-3 339	-4 150	-1 176
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-4 145	59	15 643	-1 496
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder ¹⁾	3 347	3 780	94	9 540
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	6 159	3 379	8 373	4 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 088	-17 539	-61 555	-62 780
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	-8 556	-24	-68 959	-6 407
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	150	411
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 556	-24	-68 809	-5 996
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	338	0	160 360	25 235
Upptagna lån	0	12 600	0	12 600
Amortering av skuld	-67	0	-12 667	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	271	12 600	147 693	37 835
PERIODENS KASSAFLÖDE	-23 373	-4 963	17 329	-30 941
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	48 223	12 484	7 521	38 462
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	24 850	7 521	24 850	7 521

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
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
KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	8 638	795	343 636	-392 971	-39 902
Nyemissioner	71 838		122 937		194 775
Emissionsutgifter			-34 415		-34 415
Fond för utvecklingsutgifter		-57		57	0
Periodens resultat				-77 852	-77 852
Eget kapital 2019-12-31	80 476	738	432 158	-470 766	42 606

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 49,6 MSEK. Eget kapital beaktat av villkorslånet, det vill säga ett justerat eget kapital uppgick till 92,2 MSEK per den 30 september 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 BFAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisnings- och värderingsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Not 2, Optionsprogram

Tilldelnings-datum	Förfallo-datum	Totalt antal optioner	Förvärs-kurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2019-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2019-12-31
2015-07-23 ¹⁾	2020-06-30	7 963	0,00	2,67	7 963	0	0	7 963
2018-09-03 ²⁾	2021-12-31	2 000 000	0,00	0,99	2 000 000	0	0	2 000 000
Totalt					2 007 963	0	0	2 007 963

¹⁾ Optionsprogrammet 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 föreningsrätt.

²⁾ Som resultat av företrädesemissionen genomförd i januari 2018, februari och juli 2019 har teckningsoptionerna omräkats så att varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,25 aktier till en teckningskurs om 2,67 SEK innan förfalldatum (tidigare 1 aktie med teckningskurs 5,40 SEK).

³⁾ I samband med förväret av inkråmet av I-window International AB utgavs 2 000 000 teckningsoptioner till I-window International AB. Som en följd av genomförda företrädesemissioner enligt ovan har teckningsoptionerna räknats om så att varje teckningsoption berättigar till teckning av 2,02 aktier till en teckningskurs om 0,99 SEK/aktie och löper t.o.m. den 31 december 2021.

Tilldelnings-datum	Förfallo-datum	Totalt antal optioner	Förvärs-kurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2019-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2019-12-31
2018-01-26 ³⁾	2020-01-31	18 974 669	0,00	1,74	18 974 669	0	0	18 974 669
Totalt					18 974 669	0	0	18 974 669

³⁾ Teckningsoptionerna tillkom vid företrädesemission genomförd under januari 2018. 18 974 669 teckningsoptioner (TO2) registrerades hos Bolagsverket den 21 februari 2018. Som en följd av de genomförda företrädesemissionerna har villkoren räknats om till teckning av 2,02 aktier till en teckningskurs 1,74 SEK/aktie 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
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
2019	Företrädesemission	172 755 980	345 511 960	0,2	69 102 392	51 826 793		2019-08-12
2019	Riktad emission	18 867 924	364 379 884	0,2	72 875 977	6 226 415		2019-08-30
2019	Kvittningsemission	10 372 884	374 752 768	0,2	74 950 554	3 111 865		2019-09-02
2019	Kvittningsemission	27 627 679	402 380 447	0,2	80 476 089	9 945 964		2019-09-20
Total			402 380 447		80 476 089	451 984 798		

Aktieutveckling under året

I februari 2019 genomfördes en företrädesemission till en kurs om 0,60 SEK/aktie. 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.

I juni-augusti 2019 genomfördes en företrädesemission till en kurs om 0,60 SEK/aktie. Emissionen tillförde bolaget 172 755 980 nya aktier. Företrädesemissionen registrerades den 12 augusti 2019, varpå totalt antal aktier uppgick till 345 511 960 motsvarande ett aktiekapital om 69 102 392 SEK med ett kvotvärde om 0,20 SEK.

I augusti 2019 genomfördes en riktad emission till två investerare med en kurs om 0,53 SEK/aktie. Emissionen tillförde bolaget 18 867 924 nya aktier. Riktade emissionen registrerades den 30 augusti 2019, varpå totalt antal aktier uppgick till 364 379 884 motsvarande ett aktiekapital om 72 875 977 SEK med ett kvotvärde om 0,20 SEK.

I september 2019 genomfördes en kvittningsemission till några av garanterna med en kurs om 0,50 SEK/aktie. Emissionen tillförde bolaget 10 372 884 nya aktier. Kvittningsemissionen registrerades den 2 september 2019, varpå totalt antal aktier uppgick till 374 752 768 motsvarande ett aktiekapital om 74 950 554 SEK med ett kvotvärde om 0,2 SEK.

I september 2019 genomfördes en kvittningsemission till Hörmann-Verwertubgen GmbH som ersättning för maskinförväret med en kurs om 0,56 SEK/unit. Emissionen tillförde bolaget 27 627 679 nya aktier. Kvittningsemissionen registrerades den 20 september 2019, varpå totalt antal aktier uppgick till 402 380 447 motsvarande ett aktiekapital om 80 476 089 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 180 000 SEK för perioden januari-december 2019.

Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

Inget att rapportera för perioden januari-december 2019.

Not 5, Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KSEK		2018	2019	2019	2019	2019
Ställda säkerheter	Innehavare	31-dec	31-mar	30-jun	30-sep	31-dec
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	2018	2018	2018	2019	2019	2019	2019
	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	1 872	2 532	0	6 836	10 712	12 481	13 993	8 062
Kostnader för sålda varor och tjänster	-9 143	-8 214	-4 317	-11 750	-13 292	-13 866	-18 937	-14 589
Bruttoresultat	-7 271	-5 682	-4 317	-4 914	-2 580	-1 385	-4 944	-6 527
Försäljningskostnader	-4 262	-4 769	-3 157	-4 288	-4 996	-4 036	-3 227	-4 336
Administrationskostnader	-6 061	-2 257	-2 143	-4 152	-2 573	-3 364	-2 628	-4 181
Forskning- och utvecklingskostnader	-3 376	-4 457	-3 036	-8 321	-5 579	-9 696	-7 865	-8 843
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-324	443	107	187	183	902	-707	1 485
Summa rörelsekostnader	-14 023	-11 040	-8 229	-16 574	-12 965	-16 194	-14 427	-15 875
Rörelseresultat	-21 294	-16 722	-12 546	-21 488	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402
Finansiella intäkter	18	0	0	0	0	5	19	22
Finansiella kostnader	0	0	0	-1 410	-792	-685	-670	-854
Resultat efter finansiella poster	-21 276	-16 722	-12 546	-22 898	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234
Skatt	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-21 276	-16 722	-12 546	-22 898	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234

Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	33 116 106	42 188 995	42 400 106	43 188 995	65 223 126	172 755 980	280 239 699	402 380 447
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	33 116 106	42 188 995	42 400 106	43 188 995	65 223 126	172 755 980	280 239 699	402 380 447
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	402 380 447	402 380 447
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	423 370 736	423 363 079
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	32 895 981	18 990 289	20 990 289	20 990 289	20 990 289	20 990 289	20 990 289	20 982 632
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-0,64	-0,40	-0,30	-0,53	-0,25	-0,11	-0,07	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-0,64	-0,40	-0,30	-0,53	-0,25	-0,11	-0,07	-0,06

¹⁾ Under första kvartalet 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 129 566 985 nya aktier. Under juni-augusti 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde ChromoGenics AB 172 755 980 nya aktier. Under augusti genomfördes en riktad emission till två investerare som tillförde bolaget 18 867 924 aktier. Efter avslutad företrädesemission valde några av garanterna erhålla aktier istället för kontanter och genom kvittningsemission tillfördes ytterligare 10 372 884 aktier. Under september genomfördes ytterligare en kvittningsemission på 27 627 679 som ersättning för betalning av maskinförväret till Hörman-Verwertubgen GmbH.

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2018 Iso. Kv.1	2018 Iso. Kv.2	2018 Iso. Kv.3	2018 Iso. Kv.4	2019 Iso. Kv.1	2019 Iso. Kv.2	2019 Iso. Kv.3	2019 Iso. Kv.4
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN								
Rörelseresultat	-21 294	-16 722	-12 546	-21 488	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402
Finansiella kostnader och intäkter	18	0	0	-1 410	-792	-681	-651	-832
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>								
Avskrivningar och nedskrivningar	1 539	1 228	1 790	1 980	1 978	1 976	1 984	1 987
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-19 737	-15 494	-10 756	-20 918	-14 359	-16 284	-18 038	-21 247
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>								
Ökning(-)/minskning(+) varulager	891	-4 598	-314	2 725	403	-2 392	1 911	749
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-1 836	1 394	-1 159	154	-2 832	-2 929	673	1 203
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	3 332	-1 241	72	-3 339	-3 639	-3 097	-2 419	5 005
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	789	-1 664	-680	59	6 462	52 557	-39 231	-4 145
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	3 751	3 713	-1 704	3 780	-939	366	-2 680	3 347
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	6 927	-2 396	-3 785	3 379	-545	44 505	-41 746	6 159
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 810	-17 890	-14 541	-17 539	-14 904	28 221	-59 784	-15 088
INVESTERINGSVERKSAMHETEN								
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 268	-1 717	-2 398	-24	-145	-56 395	-3 863	-8 556
Försäljning av materiella och finansiella anläggningstillgångar	0	411	0	0	0	0	150	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 268	-1 306	-2 398	-24	-145	-56 395	-3 713	-8 556
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN								
Nyemission	24 885	350	0	0	63 152	0	96 870	338
Upptagna lån	0	0	0	12 600	0	0	0	0
Amortering av skuld	0	0	0	0	-12 600	0	0	-67
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 885	350	0	12 600	50 552	0	96 870	271
PERIODENS KASSAFLÖDE	9 807	-18 846	-16 939	-4 963	35 503	-28 174	33 373	-23 373
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	38 462	48 269	29 423	12 484	7 521	43 024	14 850	48 223
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	48 269	29 423	12 484	7 521	43 024	14 850	48 223	24 850