

Delårsårsrapport januari–juni 2020

ChromoGenics positionerar för accelererad tillväxt

Andra kvartalet 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 4,0 (12,5) MSEK och resultatet till -18,9 (-18,3) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie om -0,03 (-0,11) SEK.
- ChromoGenics påverkades fortsatt av Corona-pandemin under andra kvartalet, vilket medförde fördröjda beställningar från bolagets kunder. Orderingång och fakturering förskjuts under 2020. Innevarande års nettoomsättning beräknas därför understiga utfallet för 2019. Åtgärdsprogrammet i syfte att reducera bolagets löpande kostnader startades i början av april. Kostnadsbesparingarna får störst effekt under kommande kvartal tre. Programmet innebär ett tiotal uppsägningar per 30 juni och genomförda permitteringar under andra kvartalet 2020 med reducerad arbetstid till 40 procent för 70 procent av personalen.
- Rörelseresultatet uppgick till -15,5 (-17,6) MSEK, vilket är en förbättring med 2,1 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.
- Likvida medel uppgick till 36,1 (14,9) MSEK per den 30 juni 2020.
- Installationen av två utrustningar för avancerad ytbeläggning (sputtringsmaskiner) i företagets lokaler i Uppsala, som är fundamentet för den framtida verksamheten, är på plats. Nästa steg är verifiera, trimma in och finjustera tillverkningsprocessen med tillhörande styrsystem. Personalen som arbetar med detta berörs inte av permitteringar eller uppsägningar.
- Vid årsstämman i ChromoGenics AB (publ) den 14 maj 2020 beslutades att genomföra sammanläggning av aktier 1:100, innebärande att hundra (100) aktier läggs samman till en (1) ny aktie.
- Under andra kvartalet har order på sammanlagt 4,7 MSEK erhållits från bland annat Kraftstaden i Trollhättan samt Humlegården och Kungsleden i Stockholm. Ordervolymen inför tredje kvartalet 2020 uppgår till 9,7 (25,4) MSEK.

	2020	2019	2020	2019	2019
MSEK	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	4,0	12,5	9,2	11,2	45,2
EBITDA	-14,0	-15,6	-31,0	-29,2	-67,0
Periodens resultat	-18,9	-18,3	-38,4	-34,6	-77,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,03	-0,11	-0,07	-0,29	-0,34
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,03	-0,11	-0,07	-0,29	-0,34
Likvida medel vid periodens slut	36,1	14,9	36,1	14,9	24,9

Händelser efter periodens utgång

- Under juli månad upphörde p g a semesterperiod permitteringarna i ChromoGenics, som pågått sedan 1 april 2020 och minskat arbetstiden till 40 procent för 70 procent av personalen.
- Den 17 augusti avgick Jerker Lundgren som VD och Leif Ljungqvist utsågs till ny VD för ChromoGenics.
- Den 18 augusti var avstämningsdag för sammanläggning av aktier 1:100, innebärande att hundra aktier läggs samman till en aktie. Genom sammanläggningen minskade totala antalet aktier från 707 334 300 aktier till 7 073 343 aktier.

VD-ord

Jag ser som nytilträd VD fram emot uppgiften att tillsammans med alla kompetenta personer inom ChromoGenics skapa ett avstamp för ökad omsättning med sikte på positivt resultat. Det ska bli väldigt spännande att medverka till att ta svenskutvecklad teknik inom CleanTech till en marknad som länge har efterfrågat den typ av produkter som vi kan leverera.

En av nycklarna till framgång är våra två utrustningar för avancerad ytbeläggning (sputtringsmaskiner) som skapar förutsättningar för att bygga stabil industriell kvalitet och betydande volymtillväxt inom bygg- och fastighetsbranschen. Genom våra kvalificerade sputtringsmaskiner tillförs ChromoGenics egen primär kapacitet under egen kvalitetssäkring. Detta utgör fundamentet för bolagets dynamiska produkter. Genom investeringen i egna utrustningar kommer ChromoGenics att kontrollera hela produktionsprocessen, vilket skapar förutsättningar för att utvecklas till det självklara förstahandsvalet av den centrala komponenten i framtidens dynamiska glas. Vi skapar med detta en stabil industriell struktur med fokus på leverans av laminerat prestandaglas och samarbeten med olika geografiskt spridda parter. Därmed kan vi också skapa förutsättningar för effektiviserade transporter av tungt glas och minskad miljöbelastning även i distributionsledet.

Tidsplanen för installation av sputtringsmaskinerna påverkades negativt från mars månad till följd av att ett antal utländska konsulter kallades hem med anledning av den pågående corona-pandemin. Installationsprocessen under det andra kvartalet fortlöpte dock i stort sett enligt plan och den första maskinen är installerad. Vår egen personal gjorde en stor insats och inhämtade under våren viss tid genom egna insatser. Corona-pandemin skapar dock fortsatt problem genom reserestriktioner för våra utländska konsulter som behövs för att driftsätta maskinerna.

Stort fokus ligger nu på intrimning och att fastställa produktionsprocessen enligt konceptet ytbeläggning på plastfolie genom rulle-till-rulle-process. Intrimningen av processen för Wolframoxid beräknas vara klar under november och motsvarande intrimning av processen för Nickeloxid beräknas vara avslutad under december. Investeringen i egna sputtrar möjliggör förbättrad bruttomarginal samt gör att hela vår produktionsprocess och de dynamiska produkterna blir avsevärt mer stabila i kvalitet och hållbara ur ett miljöperspektiv.

De gigantiska och imponerande maskinerna har en stor produktionskapacitet för metall- och oxidbeläggning av nanotunna skikt och skapar flera olika handlingsalternativ och affärsmöjligheter för andra tillämpningar än laminerat glas. Eftersom vi i dagsläget har ett relativt lågt volymbehov av sputtrad film som insatsprodukt för tillverkning av dynamiska glas finns det en betydande överskotts kapacitet i våra maskiner, vilket kan öppna möjligheter att etablera fler intäktskällor exempelvis inom den nordiska marknaden för medicinteknik och elektronik. Den kommersiella potentialen finns där och våra säljare är i kontakt med flera intressanta nya projekt.

Ett flertal av våra kunder är stora välkända byggbolag och fastighetsägare som gör återkommande beställningar. Större förväntade ordrar under våren/sommaren 2020 har fördröjts, vilket försenar bolagets ordergång och fakturering under innevarande år. Orderstocken uppgick till 9,7 MSEK vid halvårsskiftet. ChromoGenics nettoomsättning för 2020 bedöms därför understiga utfallet för helåret 2019. Trots den osäkra Corona-situationen får vi dagligen förfrågningar om våra produkter, vilket tyder på att marknaden får allt större kännedom om den glasteknologi som ChromoGenics utvecklat. Nyckeln till framgång för ChromoGenics är våra kunders förtroende för vårt unika erbjudande inom prestandaglas för byggnader.

Bolaget arbetar löpande med att tillgodose våra kunders krav på funktion, kvalitet, miljövinster och fastighetsekonomiska fördelar. Detta är grundbulten i verksamheten och direkt avgörande för ChromoGenics framtida utveckling. Målsättningen är att starta en ISO-certifieringsprocess under första hälften av 2021.

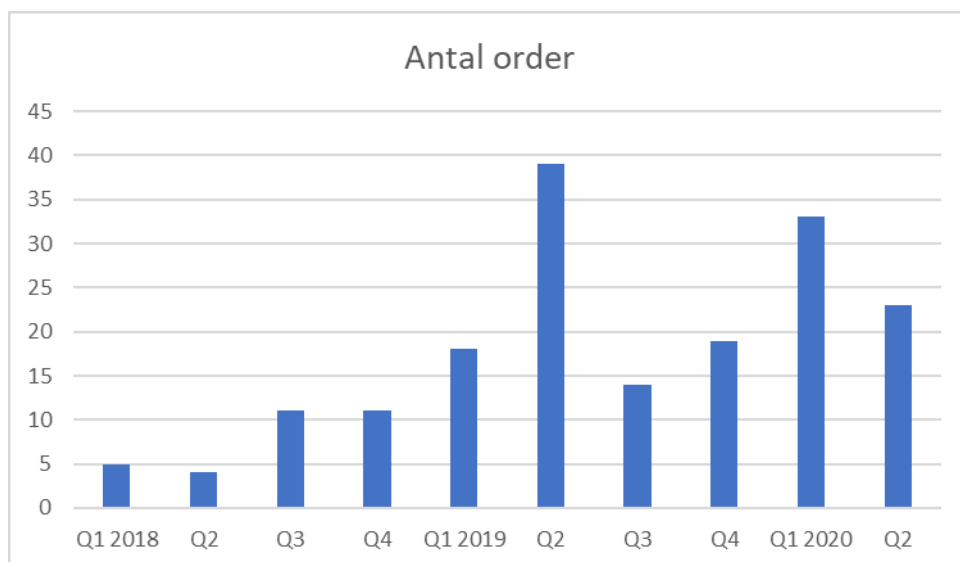
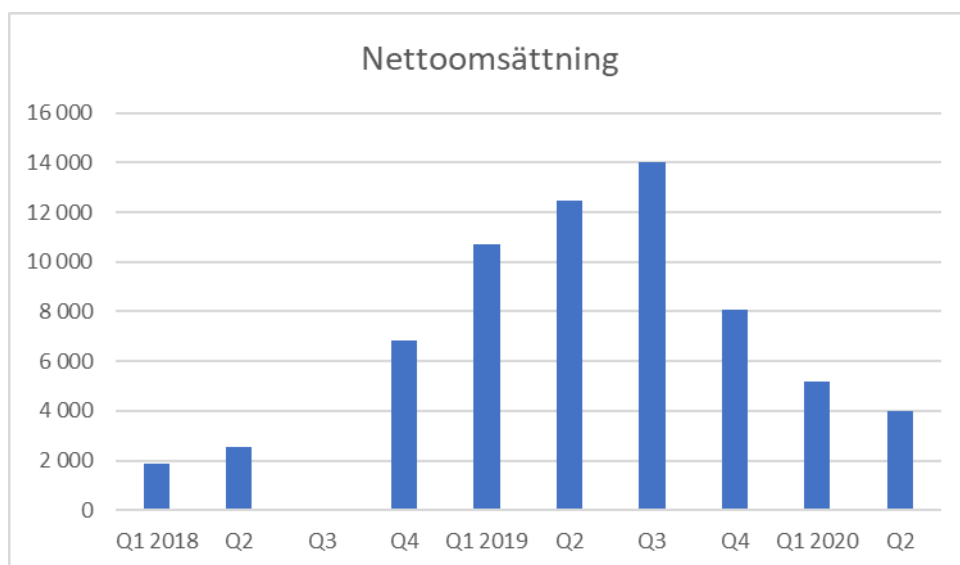
Det andra kvartalet inleddes med att introducera åtgärdsprogram i syfte att hålla nere löpande kostnader. Från 1 april arbetade 70 procent av personalen 40 procent av normaltids och några medarbetare fick tyvärr avsluta sin anställning. Det har pågått en översyn av avtal och kostnader samtidigt som kvalitetsorganisationen förstärktes med nya rutiner. Personal som arbetar med driftsättning av sputtringsmaskinerna har hela tiden arbetat fulltid.

Leif Ljungqvist, VD

Nettoomsättning

ChromoGenics nettoomsättning under andra kvartalet 2020 uppgick till 4,0 (12,5) MSEK. Intäkterna minskade främst på grund av bristande produktionskvalitet i tidigare inköpt elektrokrom folie, vilket innebar otillräckliga volymer av produktionsmaterial för att producera och leverera varor till kunder. Denna effekt hade vi redan identifierat när vi i slutet av mars tvingades sänka utsikterna för innevarande år samtidigt som Corona-pandemin påverkade orderingången. Antal pågående projekt under det gångna kvartalet har varit ca trettio (30), där de dynamiska produkterna stod för 1,2 (9,3) MSEK eller motsvarande ca 31 procent av nettoomsättningen medan de statiska produkterna stod för 2,8 (3,2) MSEK eller en andel om ca 69 procent av nettoomsättningen.

KSEK



Aktiverat eget arbete för egen räkning om 0,6 (0,0) MSEK avser installation av de nya sputtringsmaskinerna med egen personal.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2,9 (1,0) MSEK och består av bidrag från bl a Forskning- och utvecklingsprogrammet Switch2Save inom Horizon 2020 som finansieras av EU och andra offentliga bidrag bl a permitteringsstöd om 1,8 MSEK samt positiva valutaeffekter.

Kostnadsutveckling

Det sjönsatta besparingsprogrammet i april har haft effekt genom minskad kostnadsnivå under andra kvartalet. Den större effekten kommer först i tredje kvartalet genom neddragning av egen personal, inhyrd personal och externa konsulter.

Under andra kvartalet 2020 har verksamheten främst inriktats på att komma tillrätta med kvalitetsproblemen med sputtrad film från en underleverantör, ämnad för tillverkning av de dynamiska glasen genom testning av materialkomponenter. Samtidigt har installationen av de egna nya sputtringsmaskinerna skapat förutsättningar att kontrollera hela produktionsprocessen och besitta egen tillverkad sputtrad film. Tid har lagts på testning av funktion och hållbarhet.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till 4,8 MSEK under årets andra kvartal jämfört med 12,3 MSEK motsvarande period 2019. Kostnaderna är relaterade till förbrukat kvalitetssäkrat material i produktionen för tillverkningen av de dynamiska produkterna samt material och inhyrda underentreprenörer för de statiska produkterna.

Materialåtgången har minskat genom lägre volym av utlevererade dynamiska produkter. Det har påverkat kostnaderna positivt med ca 4,7 MSEK genom minskad ren materialåtgång och lägre kassationer jämfört med motsvarande kvartal 2019. Inga ytterligare reserveringar för omleveranser i tidigare levererade projekt har gjorts detta kvartal, däremot har 0,2 (0,9) MSEK avräknats. Den återstående reserven för omleveranser uppgick vid periodens utgång till 8,1 (9,2) MSEK. Nedgången i nettoomsättningen för de statiska produkterna under årets andra kvartal reducerade kostnaderna för förbrukat material och inhyrda entreprenörer med 1,0 MSEK.

Övriga externa kostnader uppgick till 8,5 (9,5) MSEK. Kostnadsbesparingen under kvartalet är främst hänförd till lägre grad av inhyrd personal och konsulttjänster samt minskat resande.

Personalkostnader andra kvartalet 2020 uppgick till 6,9 MSEK jämfört med 7,3 MSEK föregående år. Medelantalet anställda minskade med 2 under perioden och uppgick till 36 (34) medarbetare. Den lägre kostnaden under 2020 förklaras främst av de nedsatta arbetsgivaravgifterna som erbjudits företagen p g a Corona-pandemin.

Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 1,5 (2,0) MSEK. Minskningen beror främst på att en del immateriella tillgångar har blivit fullt avskrivna och därmed inte ingår i avskrivningsunderlaget för andra kvartalet 2020.

ChromoGenics rörelseresultat för årets andra kvartal uppgick till -15,5 (-17,6) MSEK.

Finansnetto för april-juni 2020 uppgick till -3,4 (-0,7) MSEK och är främst relaterat till räntekostnader för lånet från Energimyndigheten.

Periodens skattekostnad uppgick till 0 (0) MSEK.

Periodens resultat uppgick därmed till -18,9 (-18,3) MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -19,4 (28,2) MSEK för årets andra kvartal.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,5 (-56,4) MSEK för första kvartalet 2020. Investeringarna uppgick till -5,5 MSEK och är främst relaterade till den pågående installationen av de nya sputtringsmaskinerna inom produktionsprocessen. Under andra kvartalet har företaget erhållit löfte om långfristiga EU-bidrag på 4,8 MSEK.

ChromoGenics

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4,8 (0,0) MSEK under andra kvartalet 2020. Den genomförda företrädesemissionen som avslutades den 4 mars 2020 tillförde bolaget 62,7 MSEK netto efter emissionskostnader. Under första kvartalet 2019 genomfördes en företrädesemission som gav ett kapitaltillskott om 63,2 MSEK netto efter emissionskostnader.

Periodens kassaflöde uppgick till -25,1 MSEK jämfört med -28,2 MSEK för motsvarande period 2019.

Likvida medel uppgick till 36,1 MSEK per den 30 juni 2020, jämfört med 24,9 MSEK per den 31 december 2019 och 14,9 MSEK per den 30 juni 2019.

Balansomslutningen uppgick till 156,9 (194,3) MSEK vilket är en minskning med 37,4 MSEK på tolv månader. Anläggningstillgångar har ökat med 68,6 MSEK jämfört med 31 mars 2019 och är främst hänförligt till den pågående investeringen i nya sputtermaskiner. Bland omsättningstillgångar har kundfordringar och kortfristiga fordringar minskat med 0,9 MSEK p g a den minskade försäljningen det senaste kvartalet.

Eget kapital uppgick den 31 mars 2020 till 85,8 MSEK efter att senaste nyemissionen har blivit registrerad. Bundet eget kapital uppgick till 142,2 MSEK och fritt eget kapital till -56,4 MSEK. Vid samma tidpunkt 2019 uppgick det egna kapitalet till 6,9 MSEK.

Bland bolagets skulder finns två villkorlån till Statens Energimyndighet om 48,7 respektive 0,8 MSEK som, enligt låneavtalet och reglerna i aktiebolagslagen (25 kap 14 §), inte behöver tas med vid upprättande av en kontrollbalansräkning. Justerat eget kapital uppgick till 116,3 MSEK per 30 juni 2020 jämfört med 92,1 MSEK vid årets ingång.

Investeringar

Investeringarna under första kvartalet 2020 uppgick till -5,5 (-56,4) MSEK och avser den pågående installationen 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 och -kvalitet 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 36 (35) under andra kvartalet 2020. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 42 under andra kvartalet 2020 jämfört med 52 under första kvartalet 2020. Antalet anställda uppgick till 36 personer per den 30 juni 2020 jämfört med 37 personer per den 30 juni 2019.

Aktiekapital

Under februari-mars 2020 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 76,2 MSEK före emissionskostnader och 62,7 MSEK efter emissionskostnader. Genom emissionen ökade antalet aktier i ChromoGenics AB med 304 953 790 till 707 334 237.

Vid årsstämman den 14 maj 2020 beslutades att genomföra sammanläggning av aktier 1:100, innebärande att hundra (100) aktier läggs samman till en (1) ny aktie. Anledningen till sammanläggningen är att ChromoGenics vill åstadkomma ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier.

Per den 30 juni 2020 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 141 466 855 SEK fördelat på 707 334 237 aktier, med ett kvotvärde om 0,20 SEK. Den 4 augusti registrerades minskningen av aktiekapitalet till 1 414 669 SEK och sammanläggning av aktier fördelat på 7 073 343 aktier. Från den 17 augusti handlas den nya volymen på Nasdaq First North Growth Market.

I samband med förvärvet av inkråmet av I-Window International AB i september 2018

ChromoGenics

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 per den 30 juni 2020 till och med den 31 december 2021. Efter genomförd sammanläggning av aktien är teckningskursen 99,18 SEK/aktie.

Vid periodens utgång uppgick det redovisade egna kapitalet till 66,7 MSEK jämfört med 42,6 MSEK per den 31 december 2019 och 62,1 MSEK per den 30 juni 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 sedan december 2019.

De största aktieägarna per den 30 juni 2020 framgår nedan:

Aktieägare per 2020-06-30	Ordinarie aktier	Röster och kapital
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	46 003 084	6,50%
Clearstream Banking S.A. W8IMY	28 733 666	4,06%
RGG-ADM Gruppen	22 033 550	3,12%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	15 709 085	2,22%
Dan Sandberg	12 499 563	1,77%
SEB Panki AS, NQI	12 000 000	1,70%
Castab AB	11 345 760	1,60%
Danske Bank International S.A.	10 319 390	1,46%
Staffan Falk	8 000 000	1,13%
Erik Skärgård	6 400 000	0,90%
ÖVRIGA	534 290 139	75,54%
TOTALT	707 334 237	100,0%

Källa: Euroclear AB

Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 7 082 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 2019](#)

Likviditetsrisk

Likvida medel uppgick till 36,1 MSEK per den 30 juni 2020. Företrädesemissionen som genomfördes i februari-mars 2020 inbringade netto 62,7 MSEK.

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.

ChromoGenics

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 30 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

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Kalender

20 november 2020
19 februari 2021
29 april 2021
19 maj 2021
20 maj 2021
26 augusti 2021

Delårsrapport januari – september 2020
Bokslutskommuniké 2020
Årsredovisning 2020
Delårsrapport januari-mars 2021
Årsstämma 2021
Delårsrapport januari-juni 2021

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 27 augusti 2020

ChromoGenics AB (publ) org nr. 556630-1809

Anders Brännström
Styrelseledamot

Johan Hedin
Styrelseordförande

Peter Gustafson
Styrelseledamot

Claes-Göran Granqvist
Styrelseledamot

Mari Broman
Styrelseledamot

Andreas Jaeger
Styrelseledamot

Leif Ljungqvist
VD

ChromoGenics

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Leif Ljungqvist, VD: +46 70 594 94 01

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

Balansräkning

Rapport över kassaflöde

Rapport över förändringar i eget kapital

Not 1 Redovisning- och värderingsprinciper

Not 2 Optionsprogram

Not 3 Aktier

Not 4 Transaktioner med närstående

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Resultaträkning per isolerat kvartal

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

Resultaträkning

KSEK	2020 Apr-Jun	2019 Apr-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	2019 Jan-Dec
Nettoomsättning	3 994	12 481	9 188	23 193	45 248
Förändring av varulager	-1 261	131	-1 575	-3 445	-9 886
Aktiverat eget arbete för egen räkning	614	0	1 572	0	1 124
Övriga rörelseintäkter	2 857	1 006	3 711	1 360	3 405
Rörelsens intäkter	6 204	13 618	12 896	21 108	39 891
Råvaror och förnödenheter	-4 796	-12 315	-11 115	-19 356	-39 706
Övriga externa kostnader	-8 485	-9 500	-18 042	-17 374	-38 383
Personalkostnader	-6 894	-7 301	-14 534	-13 273	-27 326
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-1 492	-1 976	-3 179	-3 953	-7 925
Övriga rörelsekostnader	-24	-105	-232	-276	-1 448
Summa rörelsekostnader	-21 691	-31 197	-47 102	-54 232	-114 788
Rörelseresultat	-15 487	-17 579	-34 206	-33 124	-74 897
Ränteintäkter	29	5	37	5	46
Räntekostnader	-3 481	-685	-4 249	-1 477	-3 001
Summa resultat från finansiella poster	-3 452	-680	-4 212	-1 472	-2 955
Resultat efter finansiella poster	-18 939	-18 259	-38 418	-34 596	-77 852
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-18 939	-18 259	-38 418	-34 596	-77 852

Balansräkning

KSEK	2020 30-jun	2020 31-mar	2019 31-dec	2019 30-sep	2019 30-jun
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	6 411	6 982	7 703	8 710	9 676
Materiella tillgångar	85 512	80 925	74 341	66 765	63 920
Finansiella tillgångar	4 975	0	0	0	150
Summa anläggningstillgångar	96 898	87 907	82 044	75 475	73 746
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	8 462	10 725	6 749	7 498	9 409
Kundfordringar	3 211	5 575	7 314	8 517	9 190
Övriga kortfristiga fordringar	12 214	10 485	11 097	16 102	87 104
Likvida medel	36 120	61 227	24 850	48 223	14 850
Summa omsättningstillgångar	60 007	88 012	50 010	80 340	120 553
SUMMA TILLGÅNGAR	156 905	175 919	132 054	155 815	194 299
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	1 415	141 467	80 476	80 476	63 919
Fond för utvecklingsutgifter	738	738	738	795	795
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	573 736	433 875	432 158	431 820	424 927
Balanserat resultat	-470 766	-470 766	-392 914	-392 971	-392 970
Periodens resultat	-38 418	-19 479	-77 852	-54 618	-34 596
Summa eget kapital	66 705	85 835	42 606	65 502	62 075
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	45 814	47 760	47 760	49 327	49 327
EU-bidrag	4 975	-	-	-	-
Summa långfristiga skulder	50 789	47 760	47 760	49 327	49 327
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder ¹⁾	3 789	1 843	1 843	343	343
Leverantörsskulder	12 649	19 819	21 591	25 736	64 967
Övriga kortfristiga skulder	22 973	20 662	18 254	14 907	17 587
Summa kortfristiga skulder	39 411	42 324	41 688	40 986	82 897
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	156 905	175 919	132 054	155 815	194 299

¹⁾ Avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2020 Apr-Jun	2019 Apr-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	2019 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-15 487	-17 579	-34 206	-33 124	-74 897
Finansiella kostnader och intäkter	-3 451	-681	-4 212	-1 473	-2 956
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	-5	-	-5	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar	1 492	1 976	3 179	3 954	7 925
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-17 451	-16 284	-35 244	-30 643	-69 928
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/minskning(+) varulager	2 263	-2 392	-1 713	-1 989	671
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	2 305	-2 929	4 103	-5 761	-3 943
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-363	-3 097	-484	-7 067	-4 114
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-7 170	52 557	-8 942	59 019	15 658
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder ¹⁾	1 003	366	4 086	-242	101
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 962	44 505	-2 950	43 960	8 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 413	28 221	-38 194	13 317	-61 555
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	-5 543	-56 395	-13 093	-56 540	-68 959
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	40	0	40	0	150
Förvärv av långfristig fordran	-4 975	-	-4 975	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 478	-56 395	-18 028	-56 540	-68 809
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-191	0	62 517	63 152	160 360
Upptagna lån	0	0	0	0	0
EU-bidrag	4 975	-	4 975	-	-
Amortering av skuld	0	0	0	-12 600	-12 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 784	0	67 492	50 552	147 693
PERIODENS KASSAFLÖDE	-25 107	-28 174	11 270	7 329	17 329
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	61 227	43 024	24 850	7 521	7 521
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	36 120	14 850	36 120	14 850	24 850

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	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
Eget kapital 2020-01-01	80 476	738	432 158	-470 766	42 606
Nyemissioner	60 991	-	15 247	-	76 238
Emissionsutgifter	-	-	-13 721	-	-13 721
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	-	0
Minskning av aktiekapital	-140 052	-	140 052	-	0
Periodens resultat	-	-	-	-38 418	-38 418
Eget kapital 2020-06-30	1 415	738	573 736	-509 184	66 705

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 116,3 MSEK per den 30 juni 2020 och 92,1 MSEK per den 31 december 2019.

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. Enligt Not 1 av Årsredovisningen 2019 fastslogs att företaget valt att byta resultaträkning till kostnadslagsindelad för att de finansiella rapporterna kommer att innehålla mer tillförlitlig och relevant information om effekterna av företagets transaktioner. Bytet har tillämpats retroaktivt och tidigare års jämförelsetal har räknats om. Ingen resultat effekt har påverkat år 2019 siffror.

Not 2, Optionsprogram

Tilldelningsdatum	Förfalldatum	Totalt antal optioner	Förvärvskurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2020-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2020-06-30
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 företrädesrätt.

¹⁾ Som resultat av företrädesemissionen genomförd i januari 2018, februari och juli 2019 har teckningsoptionerna omräknats 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).

²⁾ 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 har teckningsoptionerna räknats om så att varje teckningsoption berättigar till teckning av 2,02 aktier till teckningskurs 0,99 SEK/aktie per den 30 juni 2020 och löper t.o.m. den 31 december 2021. Efter genomförd sammanläggning av aktien är teckningskursen för optionen 99,18 SEK/aktie.

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
2019	Företrädesemission	172 755 980	345 511 960	0,2	69 102 392	31 999 942		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
2020	Företrädesemission	304 953 790	707 334 237	0,2	141 466 847	1 717 036		2020-03-30
2020	100:1 omvänd split	-700 260 894	7 073 343	0,2	1 414 669	139 860 949		2020-08-04
Totalt			7 073 343		1 414 669	573 735 932		

Aktieutveckling under året

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 0,60 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 0,60 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.

I februari-mars 2020 genomfördes en företrädesemission till en kurs om 0,25 SEK/aktie. Emissionen tillförde bolaget 304 953 790 nya aktier.

Företrädesemissionen registrerades den 30 mars 2020, varpå totalt antal aktier uppgick till 707 334 237 motsvarande ett aktiekapital om 141 466 847 SEK med ett kvotvärde om 0,20 SEK.

Efter beslut på årsstämman 14 maj 2020 genomfördes under sommaren en minskning av aktiekapitalet och antalet aktier genom en omvänd split av 100 aktier till 1 aktie. Motsvarande värde 140 052 179 SEK överfördes till överkursfonden. Från 17 augusti 2020 handlas nya antalet aktier på Nasdaq First North Growth Market.

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 2020.

Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

Inget att rapportera för perioden januari-mars 2020.

Not 5, Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KSEK		2019	2019	2019	2019	2020
Ställda säkerheter	Innehavare	31-mar	30-jun	30-sep	31-dec	31-mar
Företagsinteckning		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	2019		2019		2020	
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2
Nettoomsättning	10 712	12 481	13 993	8 062	5 194	3 994
Förändring av varulager	-1 991	131	-3 717	-2 724	-314	-1 261
Aktiverat eget arbete för egen räkning	0	0	303	821	958	614
Övriga rörelseintäkter	354	1 006	208	1 837	854	2 857
Rörelsens intäkter	9 075	13 618	10 787	7 996	6 692	6 204
Råvaror och förnödenheter	-8 625	-12 315	-11 620	-8 731	-6 319	-4 796
Övriga externa kostnader	-7 874	-9 500	-9 325	-11 684	-9 557	-8 485
Personalkostnader	-5 972	-7 301	-6 314	-7 739	-7 640	-6 894
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-1 978	-1 976	-1 984	-1 987	-1 687	-1 492
Övriga rörelsekostnader	-171	-105	-915	-257	-208	-24
Summa rörelsekostnader	-24 620	-31 197	-30 158	-30 398	-25 411	-21 691
Rörelseresultat	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402	-18 719	-15 487
Ränteintäkter	0	5	21	20	8	29
Räntekostnader	-792	-685	-672	-852	-768	-3 481
Summa resultat från finansiella poster	-792	-680	-651	-832	-760	-3 452
Resultat efter finansiella poster	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234	-19 479	-18 939
Skatt	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234	-19 479	-18 939

Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾	65 223 126	172 755 980	280 239 699	402 380 447	554 857 342	707 334 237
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	65 223 126	172 755 980	280 239 699	402 380 447	554 857 342	707 334 237
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	65 223 126	172 755 980	402 380 447	402 380 447	707 334 237	707 334 237
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ¹⁾	65 223 126	193 746 269	423 370 736	423 370 736	709 342 200	709 342 200
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	20 990 289	20 990 289	20 990 289	20 990 289	2 007 963	2 007 963
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-0,25	-0,11	-0,07	-0,06	-0,04	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-0,25	-0,11	-0,07	-0,06	-0,04	-0,03

¹⁾ Under första kvartalet 2020 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 304 953 790 nya aktier.

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2019 Iso. Kv.1	2019 Iso. Kv.2	2019 Iso. Kv.3	2019 Iso. Kv.4	2020 Iso. Kv.1	2020 Iso. Kv.2
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Rörelseresultat	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402	-18 719	-15 487
Finansiella kostnader och intäkter	-792	-681	-651	-832	-761	-3 451
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>						
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	1 978	1 976	1 984	1 987	1 687	1 492
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-14 359	-16 284	-18 038	-21 247	-17 793	-17 451
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning(-)/minskning(+) varulager	403	-2 392	1 911	749	-3 976	2 263
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-2 832	-2 929	673	1 145	1 798	2 305
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-3 639	-3 097	-2 419	5 041	-121	-363
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	6 462	52 557	-39 231	-4 130	-1 772	-7 170
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-939	366	-2 680	3 354	3 083	1 003
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-545	44 505	-41 746	6 159	-988	-1 962
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 904	28 221	-59 784	-15 088	-18 781	-19 413
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-145	-56 395	-3 863	-8 556	-7 550	-5 543
Försäljning av materiella och finansiella anläggningstillgångar	0	0	150	0	0	40
Förvärv av långfristig fordran	-	-	-	-	-	-4 975
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-145	-56 395	-3 713	-8 556	-7 550	-10 478
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Nyemission	63 152	0	96 870	338	62 708	-191
Upptagna lån	0	0	0	0	0	0
EU-bidrag	-	-	-	-	-	4 975
Amortering av skuld	-12 600	0	0	-67	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50 552	0	96 870	271	62 708	4 784
PERIODENS KASSAFLÖDE	35 503	-28 174	33 373	-23 373	36 377	-25 107
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	7 521	43 024	14 850	48 223	24 850	61 227
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	43 024	14 850	48 223	24 850	61 227	36 120