

Delårsrapport januari - september 2020

ChromoGenics genomför företrädesemission för accelererad tillväxt

Tredje kvartalet 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 3,5 (14,0) MSEK och resultatet till -15,1 (-20,0) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie om -2,14 (-7,14) SEK efter sammanläggning av aktier 1:100.
- ChromoGenics påverkades fortsatt av Corona-pandemin under det andra och tredje kvartalet, vilket har medfört 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 har fått störst effekt under kvartal tre. Programmet innebar ett tiotal uppsägningar per 30 juni och ett permitteringsprogram under andra kvartalet 2020 med reducerad arbetstid till 40 procent för 70 procent av personalen. Installationen av våra sputtermaskiner visade sig kräva mer tid av vår egen personal då våra externa konsulter kallades hem. Permitteringsprogrammet avslutades därför i förtid när regelverket inte kunde följas.
- Rörelseresultatet uppgick till -14,4 (-19,4) MSEK, vilket är en förbättring med 5,0 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.
- Likvida medel uppgick till 21,3 (48,2) MSEK per den 30 september 2020.
- Installationen av två utrustningar för avancerad ytbeläggning (sputtringsmaskiner) i företagets lokaler i Uppsala, som är fundamentet för den framtida verksamheten, är på plats. Pågående arbete har fokus på att verifiera, trimma in och finjustera tillverkningsprocessen med tillhörande styrsystem. Detta pågår intensivt och löper enligt vår tidsplan.
- 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 lades samman till en aktie. Genom sammanläggningen minskade antalet aktier från 707 334 237 aktier till 7 073 343 aktier.
- Under tredje kvartalet har order på sammanlagt 1,4 MSEK erhållits från bland annat Klockstapeln i Gävle samt Humlegården i Solna. Ordervolymen inför fjärde kvartalet 2020 uppgår till 5,4 (16,9) MSEK.

MSEK	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Nettoomsättning	3,5	14,0	12,6	23,2	45,2
EBITDA	-13,1	-17,4	-44,2	-46,6	-67,0
Periodens resultat	-15,1	-20,0	-53,5	-54,6	-77,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,14	-7,14	-9,65	-19,49	-33,83
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-2,14	-7,14	-9,65	-19,49	-33,83
Likvida medel vid periodens slut	21,3	48,2	21,3	48,2	24,9

Händelser efter periodens utgång

- ChromoGenics styrelse beslutade den 23 oktober att återbetala erhållet permitteringsstöd på 2,4 MSEK till Tillväxtverket eftersom bolagets installations- och intrimningsprogram är prioriterat och därför inte kan hålla avgörande personer permitterade. Bolagets likviditet påverkas negativt med 2,4 MSEK.
- Den 28 oktober beviljades ChromoGenics anstånd med återbetalningsskyldighet av villkorsslån till Energimyndigheten t.o.m. 1 oktober 2022. Bedömningen är att det innebär en likviditetslättning på över 10 MSEK för ChromoGenics.
- Den 6 november beslutade ChromoGenics styrelse att med stöd av bemyndigande som lämnades av årsstämman den 14 maj 2020, genomföra en emission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner, med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemission som är fullt garanterad kommer att tillföra ChromoGenics ca 94,1 MSEK före emissionskostnader.
- En order på ca 1 MSEK avseende Ortun Skole i Norge med leverans Q2 2021 erhöles 10 november.

VD-ord

ChromoGenics genomför en unitemission, bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare om 94,1 MSEK, före emissionskostnader. Emissionen är fullt ut garanterad med teckning under perioden 25 november - 9 december. Unitemissionens teckningsoptioner ger rätt att teckna aktier i ChromoGenics med ytterligare högst 34,0 MSEK före emissionskostnader under två inlösenperioder, september 2021 och mars 2022.

Det tillförda kapitalet kommer att ge ChromoGenics möjligheter att utveckla bolagets dynamiska produkter och förutsättningar för att skapa omsättning som leder till ett positivt kassaflöde i framtiden. Emissionslikviden kommer att i första hand användas till att uppnå:

- fullgod produktkvalitet i de dynamiska produkterna
- utökad marknadsbearbetning med inriktning på vår hemmamarknad Norden
- planering för att upprätta en hub som utgör en modell för hur bolagets produkt, elektrokrom film, ska distribueras globalt
- bearbeta den befintliga marknaden för sputtrad film med målsättning att belägga den överkapacitet som bolaget för närvarande har i sina två sputtermaskiner

Alla åtgärder syftar till att genomföra en förflyttning mot ett kommersiellt industriföretag.

En förutsättning för att möta våra kunders efterfrågan av de dynamiska produkterna är att vi har en stabil produkt av god kvalitet. En av nycklarna till en fungerande produkt är att de sputtrade filmerna är stabila. Efter det att bolaget investerat i, och installerat egen kapacitet för att producera sputtrad elektrokrom film pågår nu en intensiv processutveckling. Syfte är att ta fram en film med Volframoxid och en film med Nickeloxid. För närvarande håller vi den planerade tidsplanen för denna processutveckling. Vi har redan nått mycket goda resultat i utvecklingen av Volframoxid och förväntas ha den processen stabil under november månad. Vi har inlett utvecklingen av processen för Nickeloxid. Denna är planerad att vara avslutad under december månad 2020. Vi har som mål att öka tempot och fokus i samtliga utvecklingsprocesser framgent.

Parallellt med processutvecklingen pågår en testverksamhet av laminerade filmer som infogas i glas. Denna testverksamhet har två mål, dels att skapa en återkoppling till processen som utvecklas i sputtrarna, dels att, genom forcerad testning, kontrollera produktens stabilitet under lång tid. Återkopplingen till sputterprocessen sker från dag till dag. Långtidsstabiliteten tar längre tid. En av de två testerna som genomförs, som ger en bra bild av produkten, tar ca. 30 dagar. Den andra testen tar ca. 90 dagar. Testen ger en bra kontroll av produktens hållbarhet över en längre tid. Uppföljning av dessa tester sker dagligen.

Bolagets processutveckling av sputtrat material och testprocedurer för glas innebär, enligt nuvarande plan, att vi kommer att kunna leverera produkter baserade på den egna sputterkapaciteten under Q2 2021.

ChromoGenics orderstock uppgick till 5,4 MSEK vid slutet av Q3. I första hand beror det på att vi inte har haft dynamiska produkter som vi kan leverera. Försäljning fortsätter med oförminskade ansträngningar och trots de kvalitetsproblem som bolaget haft möter vi ett starkt intresse från våra kunder för våra produkter ConverLight® Dynamic, ConverLight® Static och ConverLight® Energy. Inriktning av försäljningen är att sälja Static- och Energy-produkter med kortare leveranstider och Dynamic-produkter med leverans under senare delen av 2021 och början av 2022. Ansträngningarna från våra säljares sida innebär att vi i dagsläget har pågående diskussioner med kunder med ett förväntat avslut av order inom 6 månader om drygt 50 MSEK. Merparten av dess diskussioner avser de dynamiska produkterna, men visar också på ett ökande intresse för Energy.

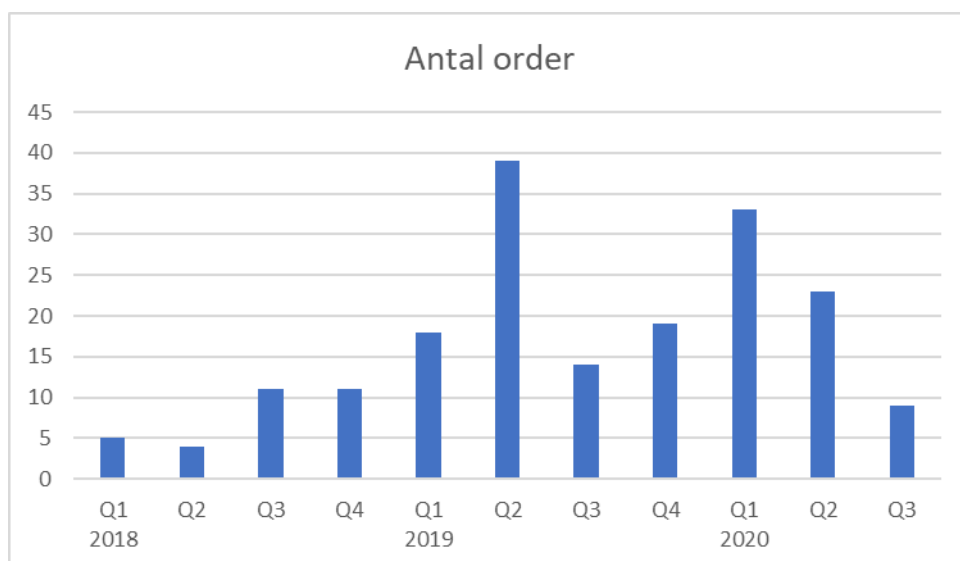
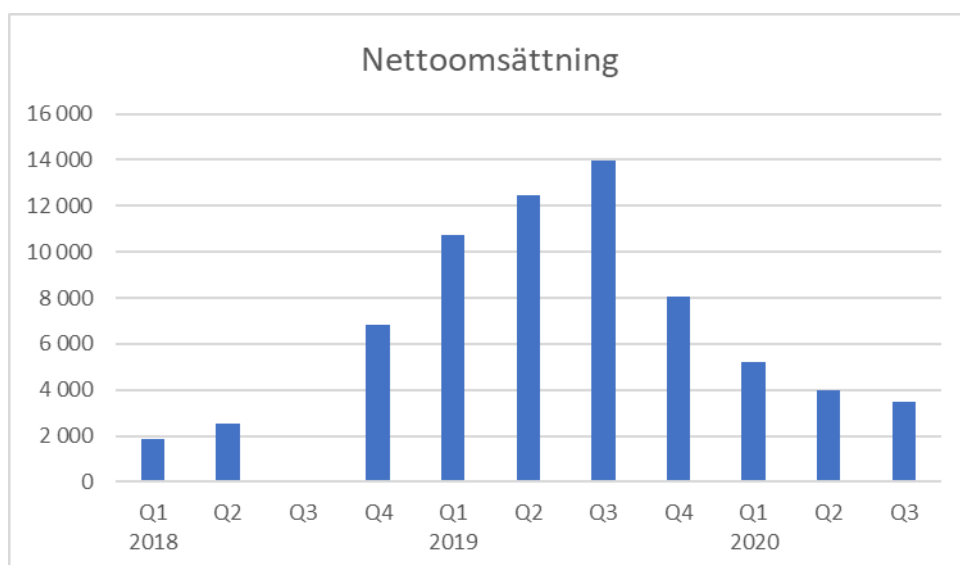
Vi har även inlett bearbetningen av marknaden för sputtrat material. Vi har idag kontakt med potentiella kunder inom sektorerna elektronik och medicinteknik. Detta sker samtidigt som vi installerar den andra sputtermaskinen, för dessa ändamål. Installationen av Sputter II beräknas vara slutförd under Q1 2021. Avsikten är då att etablera en process som passar någon av de potentiella kunder vi för diskussioner med.

Leif Ljungqvist, VD

Nettoomsättning

Under det tredje kvartalet 2020 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 3,5 (14,0) MSEK. Intäkterna var lägre främst p g a bristande produktionskvalitet i tidigare inköpt elektrokrom folie, vilket innebar otillräckliga volymer av material för att producera och leverera dynamiska produkter till våra kunder. Vårens fördröjning av inkommande kundorder har mattat av utvecklingen detta kvartal. 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 ändå varit ca tjugofem (25), där de dynamiska produkterna stod för 1,0 (6,1) MSEK eller motsvarande ca 29 procent av nettoomsättningen medan de statiska produkterna stod för 2,1 (3,2) MSEK eller en andel om ca 61 procent av nettoomsättningen. Utöver det ingår 0,3 MSEK eller ca 10 procent i nettoomsättningen avseende installation av solfilm i tredje kvartalet.

KSEK



Aktiverat eget arbete för egen räkning om 0,5 (0,3) MSEK avser installation och intrimning av de nya sputtringsmaskinerna med egen personal.

Övriga rörelseintäkter uppgick till -1,3 (0,2) MSEK och består av bidrag från bl a Forskning- och utvecklingsprogrammet Switch2Save inom Horizon 2020 som finansieras av EU. ChromoGenics har

beslutat att återbetala stöd för korttidspermittering varav 1,8 MSEK som redovisades som intäkt i kvartal 2 därav negativt belopp.

Kostnadsutveckling

Det sjösatta besparingsprogrammet i april har fortsatt haft effekt genom minskad kostnadsnivå under det tredje kvartalet i form av neddragning av egen personal, ingen inhyrd personal i produktionen och färre externa konsulter.

Under det tredje kvartalet 2020 har verksamheten främst inriktats på installationen av de egna nya sputtringsmaskinerna som skapar förutsättningar för att kontrollera hela produktionsprocessen och med egen tillverkad sputtråd film. Tid har lagts på testning av funktionalitet och hållbarhet.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till 4,4 MSEK under årets tredje kvartal jämfört med 11,6 MSEK motsvarande period 2019. Kostnaderna är relaterade till materialförbrukning i tillverkningen, inköpta insatsvaror av olika glastyper och inhyrda underentreprenörer för installation av de statiska produkterna. Materialåtgången har minskat genom lägre volym av utlevererade dynamiska produkter. Det har påverkat kostnaderna positivt med ca 0,9 MSEK genom minskad ren materialåtgång samtidigt som kostnader för kassationer minskade med 2,9 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2019.

En kommande omleverans på 0,3 MSEK har utökat reserven för omleveranser som uppgick vid periodens utgång till 8,4 (8,3) MSEK. Nedgången i nettoomsättningen för de statiska produkterna under årets tredje kvartal reducerade kostnaderna för förbrukat material och inhyrda entreprenörer med 3,3 MSEK.

Övriga externa kostnader uppgick till 5,2 (9,3) MSEK. Kostnadsbesparingen under kvartalet är främst hänförlig till ingen inhyrning av extra personal i produktionen och mindre inköp av konsulttjänster samt minskat resande.

Personalkostnader tredje kvartalet 2020 uppgick till 5,2 MSEK jämfört med 6,3 MSEK föregående år. Medelantalet anställda minskade med 12 under perioden och uppgick till 24 (35) medarbetare. De lägre kostnaderna under tredje kvartalet 2020 förklaras främst av minskade lönerelaterade kostnader och minskad semestereskuld.

Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 1,3 (2,0) MSEK. Minskningen beror främst på att en del immateriella tillgångar har blivit fullt avskrivna och därmed inte ingår i avskrivningsunderlaget för tredje kvartalet 2020.

ChromoGenics rörelseresultat för årets tredje kvartal uppgick till -14,4 (-19,4) MSEK.

Finansnetto för juli-september 2020 uppgick till -0,7 (-0,7) MSEK och är främst relaterat till räntekostnader för villkorlånet från Energimyndigheten.

Periodens skattekostnad uppgick till 0 (0) MSEK.

Periodens resultat uppgick därmed till -15,1 (-20,0) MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -11,1 (-59,8) MSEK för årets tredje kvartal.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,7 (-3,7) MSEK för tredje kvartalet 2020. Investeringarna uppgick till -3,7 (-3,8) MSEK och är främst relaterade till den pågående installationen av de nya sputtringsmaskinerna inom produktionsprocessen.

ChromoGenics

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,1 (96,9) MSEK under tredje kvartalet 2020. Den genomförda företrädesemissionen som avslutades den 4 mars 2020 tillförde bolaget 62,7 MSEK netto efter emissionskostnader. Under tredje kvartalet 2019 genomfördes både en företrädesemission och en riktad nyemission som gav ett kapitaltillskott om 96,9 MSEK netto efter emissionskostnader.

Periodens kassaflöde uppgick till -14,8 MSEK jämfört med +33,4 MSEK för motsvarande period 2019. Likvida medel uppgick till 21,3 MSEK per den 30 september 2020, jämfört med 24,9 MSEK per den 31 december 2019 och 48,3 MSEK per den 30 september 2019.

Balansomslutningen uppgick till 139,9 (194,3) MSEK vilket är en minskning med 54,4 MSEK på tolv månader. Anläggningstillgångar har ökat med 21,6 MSEK jämfört med 30 september 2019 och är främst hänförligt till den pågående investeringen i nya sputtermaskiner. Bland omsättningstillgångar har kundfordringar och kortfristiga fordringar minskat med 12,4 MSEK de senaste tolv månaderna främst på grund av den minskade försäljningen de senaste kvartalen.

Eget kapital uppgick den 30 september 2020 till 51,5 MSEK varav bundet eget kapital uppgick till 2,1 MSEK och fritt eget kapital till 49,4 MSEK. Vid samma tidpunkt 2019 uppgick det egna kapitalet till 65,5 MSEK. Den 18 augusti var avstämningsdag för sammanläggning av aktier 1:100, innebärande att hundra aktier lades samman till en aktie. Genom sammanläggningen minskade totala antalet aktier från 707 334 237 aktier till 7 073 343 aktier och 140,1 MSEK av aktiekapitalet överfördes till överkursfonden.

Bland bolagets skulder finns två villkorsslån till Statens Energimyndighet om 48,7 MSEK 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 101,1 MSEK per 30 september 2020 jämfört med 92,1 MSEK vid årets ingång.

Investeringar

Investeringarna under tredje kvartalet 2020 uppgick till -3,7 (-3,9) 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 25 (35) under tredje kvartalet 2020. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 29 under tredje kvartalet 2020 jämfört med 42 under andra kvartalet 2020. Antalet anställda uppgick till 25 personer per den 30 september 2020 jämfört med 37 personer per den 30 september 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 ett 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 september 2020 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 141 466 855 SEK fördelat på 7 073 343 aktier, med ett kvotvärde om 0,20 SEK. Den 4 augusti registrerades minskningen av aktiekapitalet till 1 414 669 SEK och är efter sammanläggningen av aktier

ChromoGenics

fördelat på 7 073 343 aktier. Från den 17 augusti handlas det nya antalet aktier på Nasdaq First North Growth Market.

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 2,22 aktier till teckningskurs 0,99 SEK/aktie per den 30 september 2020 till och med den 31 december 2021. Efter genomförd sammanläggning av aktien kan 44 440 aktier ges ut till teckningskursen 90,16 SEK/aktie.

Vid periodens utgång uppgick det redovisade egna kapitalet till 51,5 MSEK jämfört med 42,6 MSEK per den 31 december 2019 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 sedan december 2019.

De största aktieägarna per den 30 september 2020 framgår nedan:

Aktieägare per 2020-09-30	Ordinarie aktier	Röster och kapital
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	449 212	6,35%
Clearstream Banking S.A. W8IMY	291 726	4,12%
RGG-ADM Gruppen	220 336	3,12%
SEB Panki AS, NQI	150 000	2,12%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	147 092	2,08%
Dan Sandberg	119 042	1,68%
Castab AB	113 450	1,60%
Danske Bank International S.A.	102 434	1,45%
Henrik Persson	80 150	1,13%
Staffan Falk	80 000	1,13%
ÖVRIGA	5 319 901	75,21%
TOTALT	7 073 343	100,0%

Källa: Euroclear AB

Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 7 035 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 21,3 MSEK per den 30 september 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

ChromoGenics

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 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

19 februari 2021

29 april 2021

19 maj 2021

20 maj 2021

26 augusti 2021

21 november 2021

Bokslutskommuniké 2020

Årsredovisning 2020

Delårsrapport januari-mars 2021

Årsstämma 2021

Delårsrapport januari-juni 2021

Delårsrapport januari – september 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 13 november 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

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	2019	2020	2019	2019
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning	3 460	13 993	12 648	37 186	45 248
Förändring av varulager	-982	-3 717	-2 557	-7 163	-9 886
Aktiverat eget arbete för egen räkning	511	303	2 083	303	1 124
Övriga rörelseintäkter	-1 272	208	2 439	1 569	3 405
Rörelsens intäkter	1 717	10 787	14 613	31 895	39 891
Råvaror och förnödenheter	-4 407	-11 620	-15 522	-30 875	-39 706
Övriga externa kostnader	-5 217	-9 326	-23 259	-26 800	-38 383
Personalkostnader	-5 168	-6 314	-19 702	-19 587	-27 326
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-1 276	-1 984	-4 455	-5 937	-7 925
Övriga rörelsekostnader	-69	-915	-301	-1 191	-1 448
Summa rörelsekostnader	-16 137	-30 159	-63 239	-84 390	-114 788
Rörelseresultat	-14 420	-19 372	-48 626	-52 495	-74 897
Ränteintäkter	20	21	57	26	46
Räntekostnader	-731	-671	-4 980	-2 149	-3 001
Summa resultat från finansiella poster	-711	-650	-4 923	-2 123	-2 955
Resultat efter finansiella poster	-15 131	-20 022	-53 549	-54 618	-77 852
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-15 131	-20 022	-53 549	-54 618	-77 852

Balansräkning

KSEK	2020 30-sep	2020 30-jun	2020 31-mar	2019 31-dec	2019 30-sep
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	5 975	6 411	6 982	7 703	8 710
Materiella tillgångar	88 337	85 512	80 925	74 341	66 765
Finansiella tillgångar	4 975	4 975	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	99 287	96 898	87 907	82 044	75 475
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	7 052	8 462	10 725	6 749	7 498
Kundfordringar	2 659	3 211	5 575	7 314	8 517
Övriga kortfristiga fordringar	9 614	12 214	10 485	11 097	16 102
Likvida medel	21 302	36 120	61 227	24 850	48 223
Summa omsättningstillgångar	40 627	60 007	88 012	50 010	80 340
SUMMA TILLGÅNGAR	139 914	156 905	175 919	132 054	155 815
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	1 415	1 415	141 467	80 476	80 476
Fond för utvecklingsutgifter	738	738	738	738	795
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	573 678	573 736	433 875	432 158	431 820
Balanserat resultat	-470 766	-470 766	-470 766	-392 914	-392 971
Periodens resultat	-53 549	-38 418	-19 479	-77 852	-54 618
Summa eget kapital	51 516	66 705	85 835	42 606	65 502
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	56 013	45 814	47 760	47 760	49 327
EU-bidrag	4 975	4 975	-	-	-
Summa långfristiga skulder	60 988	50 789	47 760	47 760	49 327
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder ¹⁾	1 868	3 789	1 843	1 843	343
Leverantörsskulder	4 449	12 649	19 819	21 591	25 736
Övriga kortfristiga skulder	21 093	22 973	20 662	18 254	14 907
Summa kortfristiga skulder	27 410	39 411	42 324	41 688	40 986
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	139 914	156 905	175 919	132 054	155 815

¹⁾ Avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-14 420	-19 371	-48 626	-52 495	-74 897
Finansiella kostnader och intäkter	-711	-651	-4 923	-2 124	-2 956
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	0	-	-5	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar	1 276	1 984	4 455	5 938	7 925
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-13 855	-18 038	-49 099	-48 681	-69 928
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/minskning(+) varulager	1 410	1 911	-303	-78	671
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	552	673	4 655	-5 088	-3 943
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	2 441	-2 419	1 957	-9 155	-4 114
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-3 367	-39 231	-12 309	19 788	15 658
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder ¹⁾	1 724	-2 680	5 810	-3 253	101
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	2 760	-41 746	-190	2 214	8 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 095	-59 784	-49 289	-46 467	-61 555
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	-3 665	-3 863	-16 758	-60 403	-68 959
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	150	40	150	150
Förvärv av långfristig fordran	0	-	-4 975	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 665	-3 713	-21 693	-60 253	-68 809
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-58	96 870	62 459	160 022	160 360
Upptagna lån	0	0	0	0	0
EU-bidrag	0	-	4 975	-	-
Amortering av skuld	0	0	0	-12 600	-12 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-58	96 870	67 434	147 422	147 693
PERIODENS KASSAFLÖDE	-14 818	33 373	-3 548	40 702	17 329
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	36 120	14 850	24 850	7 521	7 521
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	21 302	48 223	21 302	48 223	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	-	-	-13 779	-	-13 779
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	-	0
Minskning av aktiekapital	-140 052	-	140 052	-	0
Periodens resultat	-	-	-	-53 549	-53 549
Eget kapital 2020-09-30	1 415	738	573 678	-524 315	51 516

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 101,1 MSEK per den 30 september 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 BFNAR 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 2020-09-30
2018-09-03 ¹⁾	2021-12-31	2 000 000	0,00	0,99	2 000 000	0	0	2 000 000
Totalt					2 000 000	0	0	2 000 000

¹⁾ I samband med förvärvet 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 2,22 aktier till teckningskurs 0,90 SEK/aktie per den 30 september 2020 och löper t.o.m. den 31 december 2021. Efter genomförd sammanläggning av aktien är teckningskursen för optionen 90,16 SEK/aktie och 44 440 aktier.

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 omvämd 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 omvämd split	-700 260 894	7 073 343	0,2	1 414 669	139 860 949		2020-08-04
Total			7 073 343		1 414 669	573 735 932		

Aktieutveckling under senaste arton månaderna

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 0,20 SEK.

I september 2019 genomfördes en kvittningsemission till Hörmann-Verwertubgen GmbH som ersättning för maskinförvärvet 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 omvämd 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 135 000 SEK för perioden januari-september 2020.

Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

Inget att rapportera för perioden januari-september 2020.

Not 5, Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

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		2020	
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	
Nettoomsättning	10 712	12 481	13 993	8 062	5 194	3 994	3 460	
Förändring av varulager	-1 991	131	-3 717	-2 724	-314	-1 261	-982	
Aktiverat eget arbete för egen räkning	0	0	303	821	958	614	511	
Övriga rörelseintäkter	354	1 006	208	1 837	854	2 857	-1 272	
Rörelsens intäkter	9 075	13 618	10 787	7 996	6 692	6 204	1 717	
Råvaror och förnödenheter	-8 625	-12 315	-11 620	-8 731	-6 319	-4 796	-4 407	
Övriga externa kostnader	-7 874	-9 500	-9 325	-11 684	-9 557	-8 485	-5 217	
Personalkostnader	-5 972	-7 301	-6 314	-7 739	-7 640	-6 894	-5 168	
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-1 978	-1 976	-1 984	-1 987	-1 687	-1 492	-1 276	
Övriga rörelsekostnader	-171	-105	-915	-257	-208	-24	-69	
Summa rörelsekostnader	-24 620	-31 197	-30 158	-30 398	-25 411	-21 691	-16 137	
Rörelseresultat	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402	-18 719	-15 487	-14 420	
Ränteintäkter	0	5	21	20	8	29	20	
Räntekostnader	-792	-685	-672	-852	-768	-3 481	-731	
Summa resultat från finansiella poster	-792	-680	-651	-832	-760	-3 452	-711	
Resultat efter finansiella poster	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234	-19 479	-18 939	-15 131	
Skatt	0	0	0	0	0	0	0	
Periodens resultat	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234	-19 479	-18 939	-15 131	

Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹⁾ /omvänd split eller sammanläggning av aktier 100:1	652 231	1 727 560	2 802 397	4 023 804	5 548 573	7 073 342	7 073 342
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	652 231	1 727 560	2 802 397	4 023 804	5 548 573	7 073 342	7 073 342
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	652 231	1 727 560	4 023 804	4 023 804	7 073 342	7 073 342	7 073 342
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ¹⁾	866 278	2 066 551	4 448 002	4 448 002	7 117 862	7 117 862	7 117 782
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	214 047	338 991	424 198	424 198	44 519	44 519	44 440
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-25,05	-10,57	-7,14	-5,77	-3,51	-2,68	-2,14
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-25,05	-10,57	-7,14	-5,77	-3,51	-2,68	-2,14

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

²⁾ I augusti 2020 genomfördes en minskning av aktiekapitalet och antalet aktier genom en omvänd split av 100 aktier till 1 aktie som minskade antalet aktier till 7 073 342 aktier.

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2019	2019	2019	2019	2020	2020	2020
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN							
Rörelseresultat	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402	-18 719	-15 487	-14 420
Finansiella kostnader och intäkter	-792	-681	-651	-832	-761	-3 451	-711
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>							
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-5	0
Avskrivningar och nedskrivningar	1 978	1 976	1 984	1 987	1 687	1 492	1 276
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-14 359	-16 284	-18 038	-21 247	-17 793	-17 451	-13 855
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>							
Ökning(-)/minskning(+) varulager	403	-2 392	1 911	749	-3 976	2 263	1 410
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-2 832	-2 929	673	1 145	1 798	2 305	552
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-3 639	-3 097	-2 419	5 041	-121	-363	1 967
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	6 462	52 557	-39 231	-4 130	-1 772	-7 170	-3 367
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-939	366	-2 680	3 354	3 083	1 003	2 198
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-545	44 505	-41 746	6 159	-988	-1 962	2 760
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 904	28 221	-59 784	-15 088	-18 781	-19 413	-11 095
INVESTERINGSVERKSAMHETEN							
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-145	-56 395	-3 863	-8 556	-7 550	-5 543	-3 665
Försäljning av materiella och finansiella anläggningstillgångar	0	0	150	0	0	40	0
Förvärv av långfristig fordran	-	-	-	-	-	-4 975	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-145	-56 395	-3 713	-8 556	-7 550	-10 478	-3 665
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN							
Nyemission	63 152	0	96 870	338	62 708	-191	-58
Upptagna lån	0	0	0	0	0	0	0
EU-bidrag	-	-	-	-	-	4 975	0
Amortering av skuld	-12 600	0	0	-67	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50 552	0	96 870	271	62 708	4 784	-58
PERIODENS KASSAFLÖDE	35 503	-28 174	33 373	-23 373	36 377	-25 107	-14 818
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	7 521	43 024	14 850	48 223	24 850	61 227	36 120
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	43 024	14 850	48 223	24 850	61 227	36 120	21 302