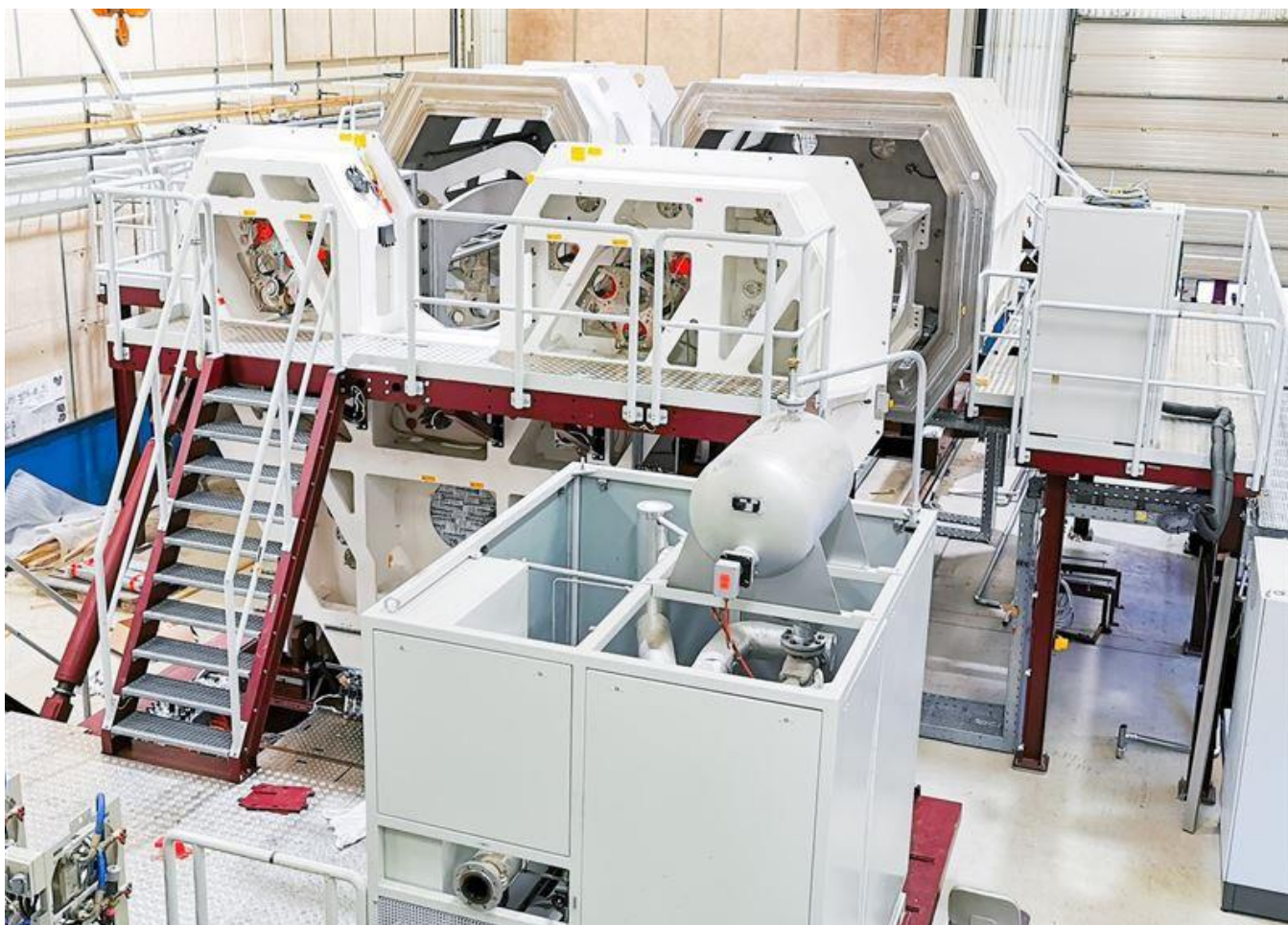


Bokslutskommuniké

1 januari - 31 december 2020



ChromoGenics genomförde fullt garanterad företrädesemission för accelererad tillväxt

Fjärde kvartalet 2020

- ChromoGenics påverkades under kvartalet fortsatt av Corona-pandemin och av förseningar vid intrimningen av sputtermaskinerna, vilket har medfört fördröjda beställningar från bolagets kunder. Ordergång och fakturering försköts under 2020 och in i 2021. Flera kunder väntar med att göra beställningar tills vi kan leverera dynamiska glas med egen producerad folie.
- Under fjärde kvartalet uppgick ordergången på till 6,0 (3,1) MSEK en ökning med 93 procent jämfört med motsvarande period 2019. Från Vasakronan erhöles en order om 4,3 MSEK avseende Kvarteret Hästen i Uppsala och från Norge Ortun Skole om ca 1,0 MSEK. Ordervolymen inför första kvartalet 2021 uppgår till 8,8 (9,5) MSEK.
- Periodens nettoomsättning uppgick till 2,0 (8,1) MSEK och resultatet till -8,9 (-23,2) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie om -0,66 (-5,77) SEK efter företrädesemissionen i december.
- Åtgärdsprogrammet i syfte att reducera bolagets löpande kostnader som startades i början av april fick stor effekt under årets fjärde kvartal. Rörelsekostnader minskade med ca 19,0 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2019.
- Rörelseresultatet uppgick till -8,1 (-22,4) MSEK, vilket är en förbättring med 14,3 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.
- Likvida medel uppgick till 93,4 (24,8) MSEK per den 31 december 2020.
- Installationen av två utrustningar för avancerad ytbeläggning (sputtermaskiner) i företagens 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. De initiala hållbarhetstesterna visar goda resultat.
- ChromoGenics styrelse beslutade den 23 oktober att återbetala erhållet permitteringsstöd på 2,4 MSEK till Tillväxtverket eftersom bolagets installations- och intrimningsprogram är prioriterat och bolaget därför inte kan hålla avgörande personer permitterade. Bolagets likviditet påverkades negativt med 2,4 MSEK.
- Den 28 oktober beviljades ChromoGenics anstånd med återbetalningsskyldighet av villkorslån till Energimyndigheten t.o.m. 1 oktober 2022. Detta innebär en likviditetslättning på över 10 MSEK för ChromoGenics.
- Den 6 november beslutade ChromoGenics styrelse att med stöd av bemyndigande beslutat vid årsstämman den 14 maj 2020, genomföra en emission av units, bestående av sju aktier och två teckningsoptioner, med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemission var fullt garanterad och tillförde ChromoGenics ca 94,1 MSEK före emissionskostnader i december.

MSEK	2020	2019	2020	2019
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	2,0	8,1	14,6	45,2
EBITDA	-7,6	-20,4	-51,8	-67,0
Periodens resultat	-8,9	-23,2	-62,5	-77,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,26	-5,77	-11,26	-33,83
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,66	-5,77	-5,24	-33,83
Likvida medel vid periodens slut	93,4	24,9	93,4	24,9

Händelser efter periodens utgång

- Den 2 februari 2021 meddelades att ChromoGenics slutförhandlar med det norska byggbolaget Betonmast (AS) med Avantor (AS) som byggherre, om en order av ConverLight® Dynamic och ConverLight® Paragon ECO för installation i en miljöcertifierad byggnad under uppförande vid Gulhaugtorg 5 i Oslo. Ordern uppgår initialt till 23,3 MSEK och kan ökas till 25,0 MSEK genom option på ytterligare beställningar.
- En viktig del i ChromoGenics satsning för framtiden och utveckling är anskaffning av nytt affärssystem som stöder produktionsprocessen och utveckling mot ett industriföretag.

VD har ordet

Det gångna året

Det gångna året har kännetecknats av ett intensivt fokus och arbete med att lösa tidigare kvalitetsproblem samt installation och intrimning av ny produktionsutrustning. Coronapandemin har givetvis även haft stor inverkan på bolaget och marknadsförutsättningarna. Detta har sammantaget medfört att bolagets omsättning sjunkit till motsvarande en tredjedel av omsättningen 2019. För att möta den lägre omsättningen genomfördes under mars och april en större neddragning av verksamheten vilket innebar att antalet medarbetare minskades från 39 till 24 personer. Effekterna av de genomförda åtgärderna fick fullt genomslag under den senare delen av 2020.

Under 2019 beslutade bolaget att investera i egen sputterkapacitet för att komma tillrätta med de problem i produkten ConverLight®Dynamic som orsakats av bristande kvalitet hos en av bolagets underleverantörer. Under sommaren 2020 slutfördes installationen av den första sputtermaskinen. Installationen tog längre tid än planerat, främst då coronapandemin gjorde det omöjligt för de brittiska konsulter som skulle genomföra installationen att resa till Sverige. Installationen genomfördes tack vare de egna medarbetarnas fantastiska insats. Sedan sommaren har intrimning av Sputter I pågått och i november månad etablerades processen för Wolframoxid, en av de två ytbeläggningsprocesser som är nödvändiga för bolagets produkt, elektrokroma glas. Under november och december 2020 fokuserade verksamheten på att etablera processen för Nickeloxid vilket tagit lägre tid än planerat.

Under året har sälj- och marknadsaktiviteterna fokuserats på bolagets andra produkter, ConverLight®Static och ConverLight®Energy. Samtidigt har bolaget upprätthållit sina relationer med kunderna för de dynamiska glasen avseende nyinstallationer för leverans senare under 2021 och början av 2022 samt utbyte av reklamerade installationer. Arbetet har bl.a. resulterat i en order av dynamiska glas om 4,3 MSEK till en av Vasakronans fastigheter i Uppsala. Vid sidan av försäljning av de ordinarie produkterna har bolaget även startat marknadsföringen av överkapacitet i Sputter II.

Under december månad genomförde ChromoGenics en företrädesemission. Emissionen, som var fullt garanterad, innebar att bolaget tillfördes 78,3 MSEK efter emissionskostnader. Emissionslikviden kommer att användas för de avslutande stegen i färdigställandet av såväl Sputter I som Sputter II, utveckling av den första externa hubben, utbyggnad av bolagets produktionsanläggning samt säkerställa rörelsekapital för ChromoGenics kommande expansion av verksamheten.

Inledningen på 2021 och framtiden

Under årets första månader har arbetet med att etablera Nickeloxidprocessen i Sputter I fortsatt med goda resultat.

Bolaget genomför nu den avslutande intrimningen av processen för Nickeloxid. När den processen är etablerad kommer produktion av Wolframoxid och Nickeloxid att ske för att kunna genomföra de slutliga hållbarhetstesterna innan ConverLight®Dynamic åter släpps på marknaden. De tester som kommer att genomföras är omfattande och genomförs under en period av 90 dagar. Under pågående testning kan bolaget löpande utvärdera produkten och kan bedöma produktens hållbarhet. Redan efter ca. 60 dagar har man därför en god uppfattning om produktens kvalitet.

Parallellt med intrimningen av processerna pågår installation av Sputter II vilken beräknas vara slutförd under första halvåret 2021. Försäljningen av den överkapacitet Sputter II innebär, har påbörjats och för närvarande bearbetas ett 35-tal potentiella kunder. Sputter I kommer att dedikeras för produktion av material för de dynamiska glasen, medan kapaciteten i Sputter II kommer att erbjudas för legotillverkning till framför allt aktörer inom elektronikindustrin och Med Tech.

Bolaget slutförhandlar f.n. en order med det norska bolaget Betonmast om leverans av ConverLight® Dynamic och ConverLight® Paragon ECO för installation i en miljöcertifierad byggnad under uppförande vid Gulhaugtorg 5 i Oslo. Ordern uppgår initialt till 23,3 MSEK och kan ökas till 25,0 MSEK genom option på ytterligare beställningar. Förhandlingarna förväntas avslutas under februari månad

ChromoGenics

2021. Den ordern är en del i pågående diskussioner med olika kunder med förväntade avslut inom sex månader som omfattar order om mer än 50 MSEK.

Inriktningen under 2021 är att fortsätta förflyttningen av ChromoGenics från att vara ett utvecklingsbolag till att bli ett industriföretag inom cleantech med kvalitetsprodukter för ett hållbart samhälle. Detta innebär att säkra kvaliteten i de dynamiska glasen och strukturera verksamheten internt för att möta kraven för en ISO 9000-certifiering bl.a. genom ett förbättrat IT stöd i form av ett nytt ERP system. Den strategiska inriktningen innebär även en förberedelse för internationell lansering av de dynamiska produkterna genom att affärsmodellen för den internationella expansionen fastställs och att rutiner för tekniköverföring till internationella partners etableras.

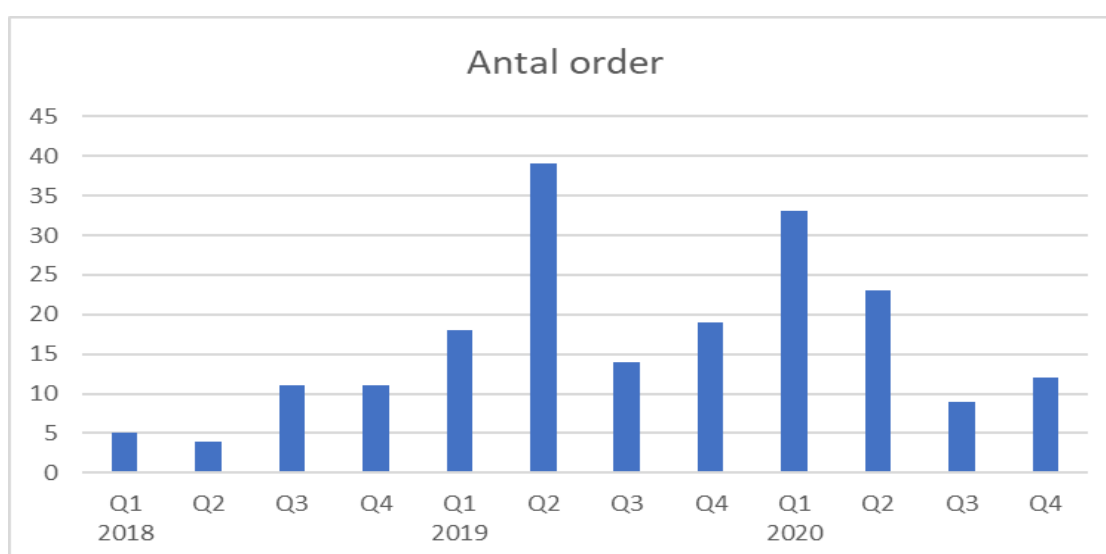
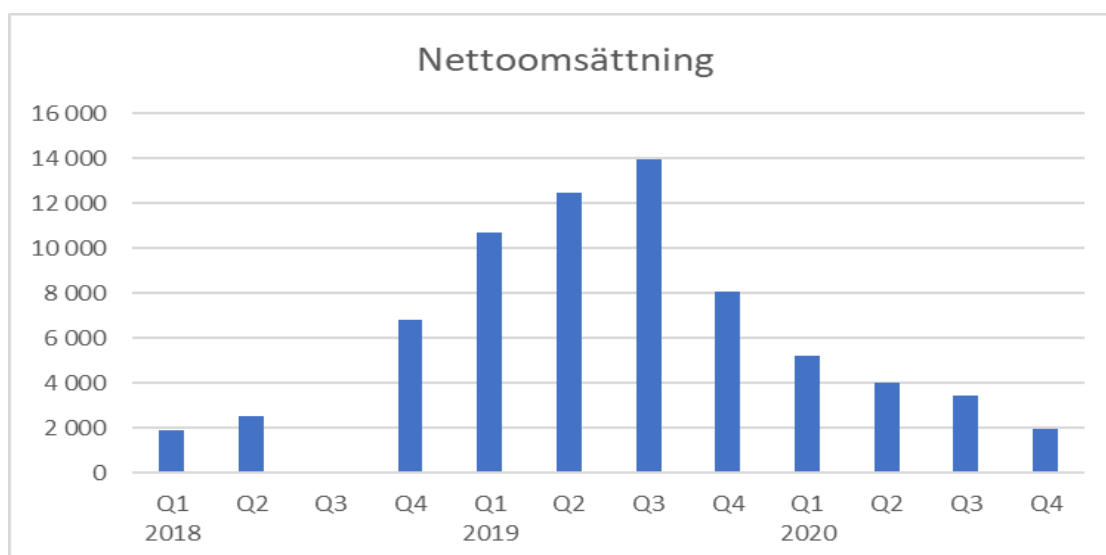
ChromoGenics har en klimatsmart produkt som skapar energibesparingar och ett förbättrat inomhusklimat vilket bidrar till en hållbar utveckling inom fastighetssektorn. Bolaget adresserar genom sin skalbara affärsmodell en global marknad för glas som bedöms växa till 181 mdr US\$, 2024 med en årlig tillväxt om 9,3 procent.

Leif Ljungqvist, VD

Nettoomsättning

Under det fjärde kvartalet 2020 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 2,0 (8,1) MSEK, en minskning med 75 procent. Orsaken till de lägre intäkterna var främst bristande produktionskvalitet i tidigare från underleverantör inköpt elektrokrom folie. Detta har inneburit otillräckliga volymer av material för att producera och leverera dynamiska produkter till bolagets kunder. Fördröjningen av inkommande kundorder har mattat av utvecklingen även detta kvartal. Denna effekt hade redan identifierats 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 tio (10), där de mindre leveranser av dynamiska produkterna stod för 0,4 (3,3) MSEK eller motsvarande ca 21 procent av nettoomsättningen. De statiska produkterna stod för 0,9 (4,8) MSEK eller en andel om ca 50 procent av nettoomsättningen. Under kvartalet har det nya produktområdet Solceller fakturerat för 0,6 MSEK till en ny kund eller ca 29 procent i nettoomsättningen avseende.

KSEK



Aktiverat eget arbete för egen räkning uppgick till 2,8 (0,8) MSEK som avser installation och intrimning av de nya sputtermaskinerna med egen personal samt aktivering av utvecklingskostnader av nya produkter, bl.a. trådlös styrning av de dynamiska produkterna.

ChromoGenics

Övriga rörelseintäkter uppgick till -1,8 (1,8) MSEK i fjärde kvartalet. ChromoGenics deltar i Forskning- och utvecklingsprogrammet Switch2Save inom Horizon 2020 som finansieras av EU. Under årets nio första månader redovisades EU-bidraget som övrig rörelseintäkt 1,8 MSEK men har efter ny bedömning justerats därav uppstod negativt belopp.

Kostnadsutveckling

Det initierade besparingsprogrammet under våren 2020 har fortsatt haft stor effekt genom minskade rörelsekostnader under det fjärde kvartalet med ca 19,0 MSEK jämfört samma kvartal 2019. Detta har uppnåtts genom åtgärder i form av neddragning av egen personal, ingen inhyrd personal i produktionen, färre externa konsulter och översyn av nyttjandeperioden av produktionstillgångar.

Under det andra halvåret 2020 har verksamheten främst inriktats på installationen och intrimning av de egna nya sputtermaskinerna som skapar förutsättningar för att kontrollera hela produktionsprocessen och med egen tillverkad sputtrad film. Tid har lagts på testning av funktionalitet och hållbarhet.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till 1,5 MSEK under årets fjärde kvartal jämfört med 8,7 MSEK motsvarande period 2019. Kostnaderna är relaterade till materialförbrukning i tillverkningen, inköpta insatsvaror av bl.a. solcellsleveranser och inhyrda underentreprenörer för installation av de statiska produkterna. Materialåtgången har minskat genom lägre volym av utlevererade dynamiska produkter. Det har medfört att kostnaderna blev lägre med ca 4,5 MSEK genom minskad ren materialåtgång samtidigt som kostnader för kassationer minskade med 1,4 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2019.

Reserven för omleveranser uppgick vid periodens utgång till 8,4 (8,7) MSEK. Under kvartalet har inga ytterligare reserveringar gjorts.

Övriga externa kostnader uppgick till 4,0 (11,7) MSEK. Kostnadsbesparingen under kvartalet är främst hänförlig till ingen inhyrning av extra personal i produktionen, mindre användning av förbrukningsartiklar i produktionen, reducerat inköp av IT-tjänster och minskat behov av konsulttjänster samt färre resor.

Personalkostnader fjärde kvartalet 2020 uppgick till 5,3 MSEK jämfört med 7,7 MSEK föregående år. Medelantalet anställda uppgick till 24 (37) medarbetare detta kvartal, vilket är en minskning med drygt en tredjedel jämfört med motsvarande period 2019. De lägre kostnaderna under fjärde kvartalet 2020 förklaras främst av minskade lönerelaterade kostnader och reducerade pensionskostnader.

Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 0,5 (2,0) MSEK. Minskningen beror på att en del immateriella anläggningstillgångar men även materiella anläggningstillgångar har blivit fullt avskrivna och inte ingår i avskrivningsunderlaget för fjärde kvartalet 2020. För några betydelsefulla maskiner har nyttjandeperioden och avskrivningstiden förlängts till tio år till följd de avskrivningarna minskade ca 0,2 MSEK fjärde kvartalet.

ChromoGenics rörelseresultat för årets fjärde kvartal förbättrades och uppgick till -8,1 (-22,4) MSEK.

Finansnetto för oktober-december 2020 uppgick till -0,8 (-0,8) MSEK och är främst relaterat till räntekostnader för villkorslånet från Energimyndigheten.

Periodens skattekostnad uppgick till 0 (0) MSEK.

Fjärde kvartalets resultat 2020 uppgick därmed till -8,9 (-23,2) MSEK.

Kassaflöde fjärde kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till

ChromoGenics

-0,5 (-15,1) MSEK för årets fjärde kvartal.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,9 (-8,6) MSEK för fjärde kvartalet 2020. Investeringarna uppgick till -3,9 (-8,6) MSEK och är främst relaterade till den pågående installationen av de nya sputtringsmaskinerna inom produktionsprocessen.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +76,5 (+0,3) MSEK under det fjärde kvartalet 2020. Den genomförda företrädesemissionen som avslutades den 9 december 2020 tillförde bolaget 78,3 MSEK netto efter emissionskostnader. I början oktober genomfördes en amortering på ca -1,9 (-0,1) MSEK avseende villkorlånet från Energimyndigheten.

Periodens kassaflöde uppgick till +72,1 MSEK jämfört med -23,4 MSEK för motsvarande period 2019. Likvida medel uppgick till 93,4 MSEK per den 31 december 2020, jämfört med 24,9 MSEK per den 31 december 2019 och 21,3 MSEK per den 30 september 2020.

Helåret 2020

Nettoomsättning

ChromoGenics påverkades starkt av Corona-pandemin från slutet av mars månad och nio månader framåt, vilket har medfört fördröjda beställningar från bolagets kunder. Den förväntade ordergången och faktureringen försköts under 2020 till kommande år. Årets nettoomsättning uppgick till 14,6 MSEK och understeg utfallet för 2019 med 30,6 MSEK, en minskning med 68 procent.

Kostnadsutveckling

I slutet av mars introducerades ett åtgärdsprogram i syfte att reducera bolagets löpande kostnader med verkan från april 2020. Kostnadsbesparingarna har fått störst effekt under andra halvåret. 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 till Storbritannien. Permitteringsprogrammet avslutades därför i förtid när regelverket inte kunde följas.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till 17,0 MSEK under året jämfört med 39,7 MSEK för 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 medfört att kostnaderna blev lägre med ca 14,5 MSEK genom minskad ren materialåtgång samtidigt som kostnader för kassationer minskade med 5,6 MSEK jämfört med 2019.

Reserven för omleveranser uppgick vid periodens utgång till 8,4 (8,7) MSEK. Under året har inga ytterligare reserveringar gjorts.

Övriga externa kostnader uppgick till 27,3 (38,4) MSEK. Kostnadsbesparingen under helåret är främst hänförlig till ingen inhyring av extra personal i produktionen från april, mindre användning av förbrukningsartiklar i produktionen, lägre inköp av IT-tjänster och minskat behov av konsulttjänster samt minskat behov av resande.

Årets personalkostnader uppgick till 25,0 MSEK jämfört med 27,3 MSEK föregående år. Medelantalet anställda för året uppgick till 29 (30) medarbetare vilket är en minskning med en medarbetare jämfört med 2019. De lägre kostnaderna för helåret 2020 förklaras främst av att verksamheten hade ca 10 medarbetare färre under andra halvåret som en effekt av åtgärdsprogrammet. Neddragningen minskade de lönerelaterade kostnaderna och pensionskostnaderna under andra halvåret 2020.

ChromoGenics

Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar för 2020 uppgick till 5,0 (7,9) MSEK. Minskningen beror på att en del immateriella anläggningstillgångar men även materiella anläggningstillgångar har blivit fullt avskrivna och inte ingår i avskrivningsunderlaget i fjärde kvartalet 2020. För några betydelsefulla maskiner i produktionen har nyttjandeperioden och avskrivningstiden förlängts från fem år till tio år till följd de avskrivningarna minskade ca 0,2 MSEK under årets fjärde kvartal.

ChromoGenics rörelseresultat för helåret 2020 förbättrades och uppgick till -56,8 (-74,9) MSEK.

Finansnetto för 2020 uppgick till -5,7 (-3,0) MSEK och är främst relaterat till räntekostnader för villkorslånet från Energimyndigheten.

Skattkostnaden för året uppgick till 0 (0) MSEK.

Bolagets resultat för 2020 uppgick därmed till -62,5 (-77,9) MSEK vilket är en förbättring med 15,4 SEK från föregående år.

Årets kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -49,7 (-61,6) MSEK för helåret.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -20,6 (-68,8) MSEK för 2020. Investeringarna uppgick till -20,7 (-69,0) MSEK och är främst relaterade till den pågående installationen av de nya sputtringsmaskinerna inom produktionsprocessen.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +138,9 (+147,7) MSEK under helåret 2020. Det har genomförts två företrädesemissioner varav den ena i mars månad som tillförde bolaget netto 62,5 MSEK och den andra som avslutades i december 2020 tillförde bolaget 78,3 MSEK netto efter emissionskostnader. I början oktober amorterades ca -1,9 (-0,1) MSEK på villkorslånet från Energimyndigheten.

Årets kassaflöde uppgick till +68,5 MSEK jämfört med +17,3 MSEK för helåret 2019.

Finansiell ställning

Balansomslutningen 31 december 2020 uppgick till 213,8 (132,1) MSEK vilket är en ökning med ca 81,7 MSEK på tolv månader. Bolagets anläggningstillgångar har ökat med 20,5 MSEK jämfört med 31 december 2019 och är främst hänförligt till den pågående investeringen i nya sputtermaskiner. Bland omsättningstillgångar har varulager och pågående arbeten ökat med 1,5 MSEK medan kundfordringar och kortfristiga fordringar minskat med 8,7 MSEK de senaste tolv månaderna främst p g a den minskade försäljningen det senaste året.

Likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 93,4 MSEK, jämfört med 24,9 MSEK per den 31 december 2019, en förstärkt ställning med 68,5 MSEK.

Eget kapital uppgick den 31 december 2020 till 120,9 MSEK varav bundet eget kapital uppgick till 5,2 MSEK och fritt eget kapital till 115,7 MSEK. Vid samma tidpunkt 2019 uppgick det egna kapitalet till 42,6 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. Den 30 december registrerades den genomförda nyemissionen som ökade aktiekapitalet med 2,0 MSEK och överkursfonden med 76,3 MSEK.

Justerat eget kapital med beaktande av två villkorslån till Statens Energimyndighet uppgick till 168,5 MSEK per 31 december 2020 jämfört med 92,1 MSEK vid årets ingång. I oktober beviljades ChromoGenics anstånd med återbetalningsskyldighet av villkorslånen till Energimyndigheten t.o.m.

ChromoGenics

1 oktober 2022 vilket innebar en omklassificering av kortfristiga skulder till långfristiga skulder med ca 9,4 MSEK. De långfristiga räntebärande skulderna uppgick till 57,0 (47,8) MSEK.

De kortfristiga skulderna uppgick till på balansdagen till 29,6 (41,7) MSEK. Soliditeten per 31 december 2020 uppgick till 78,8 procent jämfört med 69,7 procent per 31 december 2019.

Investeringar

Investeringarna under 2020 uppgick till -20,7 (-69,0) MSEK och för båda åren avser det främst pågående installationen av två nya sputtermaskiner 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 medarbetare (FTE) uppgick till 24 (35) under fjärde kvartalet 2020. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 29 under fjärde kvartalet 2020 jämfört med 29 under tredje kvartalet 2020. Antalet medarbetare uppgick till 24 per den 31 december 2020 jämfört med 37 per den 31 december 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 önskade åstadkomma ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier. Den 4 augusti registrerades minskningen av aktiekapitalet till 1 414 669 SEK och blev efter sammanläggningen av aktier fördelat på 7 073 343 aktier. Den 17 augusti startade handeln av det nya antalet aktier på Nasdaq First North Growth Market.

Under perioden 19 november till 9 december 2020 genomfördes en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare att teckna units. Ett innehav av fem aktier berättigade till en teckning av sju nyemitterade aktier och två teckningsoptioner (TO3). Emissionen var garanterad till 100 procent och tillförde bolaget kapital på 94,1 MSEK brutto. Det nya antalet aktier som därefter uppgår till 16 976 019 och 3 395 203,80 SEK i aktiekapital med ett kvotvärde på 0,20 SEK registrerades 30 december 2020.

Teckningsoptionerna som utgavs i Företrädesemissionen ger innehavaren rätt att, under perioderna 13 – 27 september 2021 och 16 – 31 mars 2022, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i ChromoGenics till ett lösenpris motsvarande åttio (80) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie som fastställs under mätperioderna 26 augusti – 8 september 2021 och 28 februari – 11 mars 2022, dock lägst 8,00 SEK och högst 12,00 SEK per aktie.

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 den genomförda sammanläggning av aktien sommaren 2020 och den senaste företrädesemission i december 2020 ger en påverkansseffekt på omräkningen som berättigar varje teckningsoption till teckning av 0,0224 aktier till teckningskurs 89,31 SEK/aktie per den 31 december 2020 till och med den 31 december 2021. Maximalt kan 44 863 nya aktier ges ut till teckningskursen 89,31 SEK/aktie.

Utdelning

Styrelsen föreslår ingen utdelning för räkenskapsåret 2020.

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 31 december 2020 framgår nedan:

Aktieägare per 2020-12-31	Ordinarie aktier	Röster och kapital
Formue Nord Markedsneutral A/S	1 730 736	10,20%
Rothesay Limited	1 516 574	8,93%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	903 021	5,32%
RGG-ADM Gruppen	874 955	5,15%
Midroc Invest AB	692 293	4,08%
Färna Invest AB	484 603	2,85%
Clearstream Banking S.A. W8IMY	312 744	1,84%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	311 778	1,84%
Bengt Josefsson Utvecklings AB	304 920	1,80%
Myacom Investment AB	276 920	1,63%
ÖVRIGA	9 567 475	56,36%
TOTALT	16 976 019	100,0%

Källa: Euroclear AB och Erik Penser Bank AB

Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 6 538 enligt Euroclear.

Väsentliga risker

Bolaget är exponerat för ett antal finansiella risker: likviditetsrisk, kreditrisk och valutarisk. Styrelsen och bolagets ledning hanterar 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 93,4 MSEK per den 31 december 2020. Företrädesemissionen som genomfördes i februari-mars 2020 inbringade netto 62,7 MSEK. Årets andra företrädesemissionen av units i november – december ökade likviditeten med ett tillskott på netto 78,3 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.

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 betal dagar. Om USD och/eller EUR stärks gentemot SEK får det en negativ effekt på bolagets

ChromoGenics

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

29 april 2021	Årsredovisning 2020
19 maj 2021	Delårsrapport januari-mars 2021
20 maj 2021	Årsstämma 2021
26 augusti 2021	Delårsrapport januari-juni 2021
21 november 2021	Delårsrapport januari – september 2021
18 februari 2022	Bokslutskommuniké 2021

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

Uppsala den 19 februari 2021

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

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
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 968	8 062	14 616	45 248
Förändring av varulager	192	-2 724	-2 365	-9 886
Aktiverat eget arbete för egen räkning	2 803	821	4 886	1 124
Övriga rörelseintäkter	-1 757	1 837	682	3 405
Rörelsens intäkter	3 206	7 996	17 819	39 891
Råvaror och förnödenheter	-1 474	-8 731	-16 996	-39 706
Övriga externa kostnader	-4 046	-11 684	-27 305	-38 383
Personalkostnader	-5 305	-7 739	-25 007	-27 326
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-527	-1 987	-4 982	-7 925
Övriga rörelsekostnader	-1	-257	-302	-1 448
Summa rörelsekostnader	-11 353	-30 398	-74 592	-114 788
Rörelseresultat	-8 147	-22 402	-56 773	-74 897
Ränteintäkter	10	20	67	46
Räntekostnader	-789	-852	-5 769	-3 001
Summa resultat från finansiella poster	-779	-832	-5 702	-2 955
Resultat efter finansiella poster	-8 926	-23 234	-62 475	-77 852
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-8 926	-23 234	-62 475	-77 852

Balansräkning

KSEK	2020 31-dec	2020 30-sep	2020 30-jun	2020 31-mar	2019 31-dec
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	6 851	5 975	6 411	6 982	7 703
Materiella anläggningstillgångar	90 839	88 337	85 512	80 925	74 341
Finansiella anläggningstillgångar	4 765	4 975	4 975	0	0
Summa anläggningstillgångar	102 455	99 287	96 898	87 907	82 044
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbeten	8 245	7 052	8 462	10 725	6 749
Kundfordringar	2 225	2 659	3 211	5 575	7 314
Övriga kortfristiga fordringar	7 518	9 614	12 214	10 485	11 097
Kassa och bank	93 390	21 302	36 120	61 227	24 850
Summa omsättningstillgångar	111 378	40 627	60 007	88 012	50 010
SUMMA TILLGÅNGAR	213 833	139 914	156 905	175 919	132 054
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	3 395	1 415	1 415	141 467	80 476
Fond för utvecklingsutgifter	1 779	738	738	738	738
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	650 036	573 678	573 736	433 875	432 158
Balanserat resultat	-471 806	-470 766	-470 766	-470 766	-392 914
Periodens resultat	-62 475	-53 549	-38 418	-19 479	-77 852
Summa eget kapital	120 929	51 516	66 705	85 835	42 606
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	57 010	56 013	45 814	47 760	47 760
EU-bidrag	6 343	4 975	4 975	-	-
Summa långfristiga skulder	63 353	60 988	50 789	47 760	47 760
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder ¹⁾	0	1 868	3 789	1 843	1 843
Leverantörsskulder	8 149	4 449	12 649	19 819	21 591
Övriga kortfristiga skulder	21 402	21 093	22 973	20 662	18 254
Summa kortfristiga skulder	29 551	27 410	39 411	42 324	41 688
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	213 833	139 914	156 905	175 919	132 054

¹⁾ Avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2020 Okt-Dec	2019 Okt-Dec	2020 Jan-Dec	2019 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-8 147	-22 402	-56 773	-74 897
Finansiella kostnader och intäkter	-779	-832	-5 702	-2 956
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
EU-bidrag	1 578	-	1 578	-
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	22	-	17	-
Avskrivningar och nedskrivningar	527	1 987	4 982	7 925
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-6 799	-21 247	-55 898	-69 928
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-1 193	749	-1 496	671
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	434	1 145	5 089	-3 943
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	1 622	5 041	3 579	-4 114
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-1 133	-4 130	-13 442	15 658
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	6 614	3 354	12 424	101
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	6 344	6 159	6 154	8 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-455	-15 088	-49 744	-61 555
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 186	0	-1 220	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 741	-8 556	-19 465	-68 959
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	40	150
Förvärv av långfristig fordran	0	-	0	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 927	-8 556	-20 645	-68 809
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	78 339	338	140 798	160 360
Amortering av skuld	-1 869	-67	-1 869	-12 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	76 470	271	138 929	147 693
PERIODENS KASSAFLÖDE	72 088	-23 373	68 540	17 329
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	21 302	48 223	24 850	7 521
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	93 390	24 850	93 390	24 850

Rapport över förändringar i eget kapital

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

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	80 476	738	432 158	-470 766	42 606
Nyemissioner	62 971		107 343		170 314
Emissionsutgifter			-29 516		-29 516
Fond för utvecklingsutgifter		1 041		-1 041	0
Minskning av aktiekapital	-140 052		140 052		0
Periodens resultat				-62 475	-62 475
Eget kapital 2020-12-31	3 395	1 779	650 037	-534 282	120 929

Till fond för utvecklingsutgifter har avsatts 1 045 KSEK som ett led i aktivering av utveckling av nya produkter och kontrollsystem. Avsättning från tidigare år om 4 KSEK har lösts upp under året.

Bland bolagets skulder finns villkorsslån till Energimyndigheten som, enligt låneavtalet och reglerna i aktiebolagslagen (25:14), får elimineras vid upprättande av en kontrollbalansräkning. Nyttjat villkorsslån från Energimyndigheten uppgick till 47,6 MSEK. Eget kapital beaktat av villkorsslånet, det vill säga ett justerat eget kapital uppgick till 168,5 MSEK per den 31 december 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 kostnadslagsindeldad 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, UB 2020-01-01	Inlösta	Förfallna	Utestående optioner, UB 2020-12-31
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 inkrämet 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 2,24 aktier till teckningskurs 0,89 SEK/aktie per den 31 december 2020 och löper t.o.m. den 31 december 2021. Efter genomförd sammanläggning av aktien är teckningskursen för optionen 89,31 SEK/aktie och 44 863 aktier.

Teckningsoptionerna (TO3) som utgavs i Företrädesemissionen i december 2020 ger innehavaren rätt att, under perioderna 13 – 27 september 2021 och 16 – 31 mars 2022, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i ChromoGenics till ett lösenpris motsvarande åttio (80) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie som fastställs under mätperioderna 26 augusti – 8 september 2021 och 28 februari – 11 mars 2022, dock lägst 8,00 SEK och högst 12,00 SEK per 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
2020	Företrädesemission	9 902 676	16 976 019	0,2	3 395 204	76 184 270		2020-12-30
Total			16 976 019		3 395 204	649 920 202		

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 0,2 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 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.

I november-december 2020 genomfördes en företrädesemission till en kurs om 66,50 SEK/unit. Varje unit innehöll 7 aktier och 2 teckningsoptioner. Emissionen tillförde bolaget 9 902 676 nya aktier. Företrädesemissionen registrerades den 30 december 2020, varpå totalt antal aktier uppgick till 16 976 019 motsvarande ett aktiekapital om 3 395 204 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 2020.

Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

Inget att rapportera för perioden januari-december 2020.

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	Iso. Kv.4
Nettoomsättning	10 712	12 481	13 993	8 062	5 194	3 994	3 460	1 968
Förändring av varulager	-1 991	131	-3 717	-2 724	-314	-1 261	-982	192
Aktiverat eget arbete för egen räkning	0	0	303	821	958	614	511	2 803
Övriga rörelseintäkter	354	1 006	208	1 837	854	2 857	-1 272	-1 757
Rörelsens intäkter	9 075	13 618	10 787	7 996	6 692	6 204	1 717	3 206
Råvaror och förnödenheter	-8 625	-12 315	-11 620	-8 731	-6 319	-4 796	-4 407	-1 474
Övriga externa kostnader	-7 874	-9 500	-9 325	-11 684	-9 557	-8 485	-5 217	-4 046
Personalkostnader	-5 972	-7 301	-6 314	-7 739	-7 640	-6 894	-5 168	-5 305
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-1 978	-1 976	-1 984	-1 987	-1 687	-1 492	-1 276	-527
Övriga rörelsekostnader	-171	-105	-915	-257	-208	-24	-69	-1
Summa rörelsekostnader	-24 620	-31 197	-30 158	-30 398	-25 411	-21 691	-16 137	-11 353
Rörelseresultat	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402	-18 719	-15 487	-14 420	-8 147
Ränteintäkter	0	5	21	20	8	29	20	10
Räntekostnader	-792	-685	-672	-852	-768	-3 481	-731	-789
Summa resultat från finansiella poster	-792	-680	-651	-832	-760	-3 452	-711	-779
Resultat efter finansiella poster	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234	-19 479	-18 939	-15 131	-8 926
Skatt	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-16 337	-18 259	-20 022	-23 234	-19 479	-18 939	-15 131	-8 926
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	7 073 343	7 073 343	7 073 343
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	652 231	1 727 560	2 802 397	4 023 804	5 548 573	7 073 343	7 073 343	13 439 349
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ¹⁾	652 231	1 727 560	4 023 804	4 023 804	7 073 343	7 073 343	7 073 343	16 976 019
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ¹⁾	866 278	2 066 551	4 448 002	4 448 002	7 117 863	7 117 863	7 117 783	19 850 218
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ¹⁾	214 047	338 991	424 198	424 198	44 519	44 519	44 440	2 874 199
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	-25,05	-10,57	-7,14	-5,77	-3,51	-2,68	-2,14	-1,26
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	-25,05	-10,57	-7,14	-5,77	-3,51	-2,68	-2,14	-0,66

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.

3) I december 2020 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 9 902 676 nya aktier som ökade antalet aktier till 16 976 019 aktier.

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2019	2019	2019	2019	2020	2020	2020	2020
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN								
Rörelseresultat	-15 545	-17 579	-19 371	-22 402	-18 719	-15 487	-14 420	-8 147
Finansiella kostnader och intäkter	-792	-681	-651	-832	-761	-3 451	-711	-779
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>								
EU-bidrag	-	-	-	-	-	0	0	1 578
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-5	0	22
Avskrivningar och nedskrivningar	1 978	1 976	1 984	1 987	1 687	1 492	1 276	527
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-14 359	-16 284	-18 038	-21 247	-17 793	-17 451	-13 855	-6 799
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>								
Ökning(-)/minskning(+) varulager	403	-2 392	1 911	749	-3 976	2 263	1 410	-1 193
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-2 832	-2 929	673	1 145	1 798	2 305	552	434
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-3 639	-3 097	-2 419	5 041	-121	-363	1 967	1 622
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	6 462	52 557	-39 231	-4 130	-1 772	-7 170	-3 367	-1 133
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-939	366	-2 680	3 354	3 083	1 003	2 198	6 614
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-545	44 505	-41 746	6 159	-988	-1 962	2 760	6 344
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 904	28 221	-59 784	-15 088	-18 781	-19 413	-11 095	-455
INVESTERINGSVERKSAMHETEN								
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-145	-56 395	-3 863	-8 556	-7 550	-5 543	-3 665	-3 927
Försäljning av materiella och finansiella anläggningstillgångar	0	0	150	0	0	40	0	0
Förvärv av långfristig fordran	-	-	-	-	-	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-145	-56 395	-3 713	-8 556	-7 550	-5 503	-3 665	-3 927
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN								
Nyemission	63 152	0	96 870	338	62 708	-191	-58	78 339
Upptagna lån	0	0	0	0	0	0	0	0
EU-bidrag	-	-	-	-	-	0	0	0
Amortering av skuld	-12 600	0	0	-67	0	0	0	-1 869
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50 552	0	96 870	271	62 708	-191	-58	76 470
PERIODENS KASSAFLÖDE	35 503	-28 174	33 373	-23 373	36 377	-25 107	-14 818	72 088
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	7 521	43 024	14 850	48 223	24 850	61 227	36 120	21 302
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	43 024	14 850	48 223	24 850	61 227	36 120	21 302	93 390