

Delårsrapport

1 JANUARI – 30 JUNI 2022



Sortland Lofoten, Norge

ChromoGenics ökar orderintaget och fokuserar på att sänka kostnaderna

ANDRA KVARTALET 2022

- ChromoGenics fortsätter positiv utvecklingsresa med stort kund- och kvalitetsfokus, ökat orderintag och åtgärder för sänkta kostnader och ökad effektivitet.
- Under andra kvartalet 2022 levererades de sista glasen till projektet Gullhaugs torg i Oslo. Styrssystemet installeras i takt med att byggnaden färdigställs. Kalibrering av styrssystem samt slutbesiktning av projektet kvarstår och förväntas slutföras under tredje kvartalet 2022.
- ChromoGenics har under kvartalet erhållit en rad nya beställningar på främst ConverLight® Dynamic men även på ConverLight® Static bland annat till:
 - Kvarteret Kransen 2, en kontorsfastighet i Uppsala som innefattar ConverLight® Static. Ordervärde om 1,4 MSEK som kommer levereras under 2022. Här uppgraderas kontorsfastigheten med moderna glas i befintliga fönster vilket förbättrar inomhus-klimat och minskar energianvändningen.
 - Första ordern till Tyskland. Leveransen innehåller ConverLight® Dynamic till en kontorsfastighet till ett värde om 0,3 MSEK. Affären sker i nära samarbete med samarbetspartners från den tyska glas-branschen. ChromoGenics tar därmed nästa steg i sin strategi att fokusera på leverans av dynamisk folie samt relaterade styrssystem. Bolagets samarbetspartners ansvarar för glas leveranser, IGU-tillverkning, insättning i ramar och installation i fastigheten.
 - Ytterligare en beställning av ConverLight® Dynamic till Norge. Kunden, kommunhuset i Nannestad norr om Oslo, genomför en om- och tillbyggnation med syfte att förbättra standarden på kontorsmiljön. Orden är värd 1,1 MSEK.
- Bolaget erhöll en ny beställning av ConverLight® Dynamic glas och styrssystem till ett äldreboende i Jönköping, Willhelmsrogården, till ett totalt värde om ca 0,7 MSEK för leverans under hösten.
- Ytterligare en beställning av ConverLight® Dynamic glas och styrssystem erhöles för ett kommunalt trygghetsboende, Katedern 12 i Gamleby till ett värde om ca 1,1 MSEK, med leverans runt årsskiftet 2022/2023. Projektet levereras i samarbete med LEIAB, en svensk tillverkare av kvalitetsfönster för den skandinaviska marknaden. För fastighets-ägaren Västervik Bostad innebär åtgärden förbättrad energieffektivitet, lägre driftkostnader och bättre komfort för hyresgästen. För äldre är det dessutom särskilt bra att skillnad mellan skuggor och ljus tonas ned.
- I och med att ChromoGenics avslutar leveranserna till projektet på Gullhaugs torg i Oslo, anpassar bolaget kostnaderna genom avveckling av inhyrd personal. Samtidigt har bolaget tagit steg framåt i produktivitet och effektivitet under de gångna kvartalen vilket ytterligare minskat behovet av inhyrd personal. Förändringen trädde i kraft efter semestern med en besparing om ca 2,5 MSEK (6,0 MSEK i helårseffekt).
- Efter att under de senaste åren löst CFO-rollen på konsultbasis har nu ChromoGenics slutfört rekryteringen av en permanent CFO. Erik Elfström tillträder rollen som CFO & Head of Investor Relations den 1 september, 2022.
- Efter att ha avböjt omval lämnar Claes-Göran Granqvist styrelsen för Chromogenics AB

efter 19 år, bolaget som han själv var med och grundade. Som ny styrelseledamot utsåg bolagsstämman i maj Fredrik Andersson, Market Area Director för Systemair. Ett bolag som bidrar till att förbättra inomhusklimatet med hjälp av energieffektiva och hållbara produkter som minskar koldioxidutsläppen.

- Vissa kunder som har fått glas levererade innan ChromoGenics startade sin egen in-house produktion önskar få dessa utbytta. Ett antal projekt har tillverkats under kvartalet. Kostnaderna för dessa omleveranser är reserverade men har påverkat likviditeten negativt under kvartalet.
- Det andra kvartalet 2022 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 2,8 (1,7) MSEK, en ökning med 1,1 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2021.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet 2022 uppgick till -14,8 (-28,8) MSEK. Resultatet

föregående år påverkades negativt av en reservering för omleveranser med 17,2 MSEK. Resultatförsämringen exklusive omleveranser uppgår till ca 3,2 MSEK och hänför sig från ökade kostnader för råmaterial och transporter.

- För perioden april – juni 2022 uppgick resultatet efter skatt till -15,6 (-29,8) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie om -0,91 (-4,21) SEK före utspädning med hänsyn till teckningsoptioner (TO4) från unitemissionen i mars 2022.
- Under andra kvartalet 2022 uppgick orderintaget till 7,6 (0,5) MSEK. Orderboken andra kvartalet 2022 uppgår till ca 7,8 (28,5) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 22,9 (48,5) MSEK per den 30 juni 2022.

RESULTATUTVECKLING I SAMMANDRAG

	2022	2021	2022	2021	2021
MSEK	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	2,8	1,7	11,3	3,3	24,7
EBITDA	-13,9	-28,3	-30,0	-37,6	-57,4
Periodens resultat	-15,6	-29,8	-33,2	-40,5	-63,5
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,91	-4,21	-1,95	-5,72	-8,98
Likvida medel vid periodens slut	22,9	48,5	22,9	48,5	18,9

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- ChromoGenics har under augusti erhållit slutordern från Aluflam på dynamiska glas till Prins Henrik Skole i Köpenhamn. Totalt är ordern på ca 1 000 m² till ett värde om ca 5 MSEK. Leveranser påbörjas under Q3, 2022 och merparten av ordern förväntas levereras under 2022. Affären sker i nära samarbete med Aluflam, en dansk kvalitetsleverantör av glas och fasadlösningar. ChromoGenics tar därmed ett steg in på den danska marknaden och följer sin strategi att fokusera på leverans av dynamisk folie samt relaterade styrsystem. Aluflam ansvarar för glasleveranser, IGU-tillverkning och installation i fastigheten.
- Genombrott i den egna processutvecklingen skapar möjlighet att sänka de direkta materialkostnaderna för ConverLight® Dynamic med ca 40% genom att ersätta inköpt material med egen, intern produktion.

ChromoGenics använder plastfilm belagd med indium-tenn-oxid (ITO) som insatsmaterial i tillverkningen.

- Den 26 juli 2022 meddelades att ChromoGenics erhållit nya beställningar av ConverLight® Static på ca 1,1 MSEK till Humlegårdens fastighet Stora Blå i Solna samt Vasakronan i Uppsala med leverans under hösten. Projekten levereras i samarbete med Bollan AB.
- Den 9 augusti meddelade bolaget att man gör förändringar i ledningsgruppen. Victor Hägglund utnämns till COO och tar ett övergripande ansvar för inköp, produktion och supply chain. Fredrik Fränding, tillika VD, tar därför över som tillförordnad Head of Sales. Linus Wetterlind lämnar bolaget i slutet av september.

VD-ord

ChromoGenics är ett proptech-bolag som bidrar till mer solljus och välmående inomhus, ökad energieffektivitet och mindre klimatpåverkan för fastighetsbranschen.

Vi ser positiva effekter av vårt arbete med åtgärder för ökat värdeskapande. Vi har under kvartalet sett ett förbättrat orderintag och tagit viktiga steg för att sänka våra kostnader. Perioden har präglats av kundbearbetning för att stärka orderintaget, arbetet med att sänka produktionskostnader, samt tillverkning av glas för reklamationsprojekt.

Ökat tillväxtfokus efter uppnådda milstolpar

Bolaget har under det senaste dryga året uppnått ett antal milstolpar. I juni 2021 meddelade bolaget att vi kunde leverera en testad och kvalitetssäkrad produkt från våra egna fabriker. Fokus skiftade då till att med alla tillbuds stående medel snabbt skala upp produktionen och leverera över 30 MSEK av bokade ordrar. Även denna milstolpe uppnådde bolaget i en väldigt krävande omvärldsmiljö präglad av Covid, globala logistik- och leveransstörningar och kraftigt ökade materialkostnader.

Glasen till vårt stora projekt i Oslo är levererade och allt eftersom byggnaden tar form installeras styrsystemet. Projektet har dock påverkats av ökade kostnader och förseningar. Vi räknar med att överlämna projektet under tredje kvartalet. Vi har under första halvåret 2022 även framgångsrikt levererat ett antal mindre projekt.

Bolaget är nu fullt fokuserat på att växa vår affär och leverera kvalitetsprodukter till en god bruttomarginal. Arbetet under andra kvartalet med att förbättra produktionsutfallet, öka effektiviteten och sänka råmaterialkostnaderna förväntas förbättra bruttomarginalen i kommande kvartal.

Kostnadsfokus fortsätter

ChromoGenics använder plastfilm belagd med indium-tenn-oxid (ITO) som insatsmaterial i tillverkningen. Leveranserna av ITO belagd plastfilm har sedan bolaget återstartade produktionen förra året varit behäftade med återkommande leverans- och kvalitetsproblem samt avsevärda kostnader.

Bolaget har därför under en tid arbetat med att etablera och kvalitetssäkra egen produktion av ITO i vår sputterfabrik. Detta arbete slutfördes under andra kvartalet och efter kvartalets utgång har de första produktionsbatcherna tillverkats med gott resultat. Vi uppskattar att vår egenproducerade ITO kommer sänka våra direkta materialkostnader för ConverLight® Dynamic med ca 40%. Egen produktion kommer även minska både transportkostnader och produktionsstörningar. Att eliminera flygtransporter från USA kommer dessutom ytterligare förbättra ChromoGenics redan utmärkta miljöklassificering.

I och med att projektet på Gullhaugs torg i Oslo Norge avslutas har vi även anpassat kostnaderna genom avveckling av inhyrd personal, vilket innebär en personalreduktion med 28%. Vi har även tagit steg framåt i effektivitet under de gångna kvartalen vilket ytterligare minskat behovet av inhyrd personal.

För att accelerera arbetet med kostnadsreduceringar och effektiviseringar har ett antal förändringar i organisationen gjorts. Victor Hägglund har utnämnts till COO och tar ett övergripande ansvar för inköp, produktion och supply chain med målet att driva och kvantifiera kostnadssänkningar och effektiviseringar. Erik Elfström har rekryterats till rollen som CFO och tillträder i september.

Produktionen har under kvartalet fokuserat på tillverkning av ersättningsglas för ett antal

reklamationsprojekt som levererades under 2019, före ChromoGenics startade in-house produktion. Tillverkningen har haft begränsad resultatpåverkan under kvartalet, men har påverkat vår kassa och kassaflöde negativt.

Periodens resultat och kassaflöde har även påverkats negativt av de avsevärda kostnadsökningar som skett på material och transporter. Till exempel har priser på isolerglasenheter ökat med runt 50% det senaste året. Vi ser goda möjligheter att överföra dessa kostnader till kunder för nya beställningar men möjligheterna att överföra kostnadsökningar har varit begränsad för reklamationsprojekt och ingångna leveransavtal.

Förbättrat orderintag

Vi har under kvartalet vunnit ett antal nya ordrar för både ConverLight® Dynamic och Static vilket resulterade i ett förbättrat orderintag jämfört med de senaste kvartalen. Trots en allmän marknadsosäkerhet, inte minst i fastighetssektorn, möter vi alltjämt stort intresse för våra produkter. Vårt fokus är fortsatt att i ökad grad konvertera intresse och affärsmöjligheter till bokade orders. Vi bygger även vårt försäljningsnätverk i samarbete med kompetenta samarbetspartners.

En viktig order för oss är beställningen om ca 5 MSEK från Aluflam för Prins Henrik Skole i Köpenhamn. I och med denna beställning tar vi ytterligare ett steg i vår strategiska riktning: att fokusera vår verksamhet på utveckling och tillverkning av dynamisk folie samt relaterade styrsystem. Genom att vår partner Aluflam ansvarar för glasleveranserna blir ChromoGenics omsättning visserligen lägre, men vi sänker våra kostnader, renodlar verksamheten och höjer vår bruttomarginal.

Vi har även under kvartalet levererat ett mindre projekt till Tyskland. Det innebär den första leveransen för oss till denna stora och växande marknad för dynamiska glas. Även i detta fall ansvarar våra samarbetspartners i Tyskland för glasleveranser och installation. Ett viktigt steg för vår framtida tillväxt och skalbarhet.

Vi ser en god tillväxt av affärsmöjligheter i Sverige och Norge, men även från Danmark, Finland, Tyskland och Schweiz. Renoveringar och energieffektiviseringar av kontorsfastigheter från 70, 80 men även 90-talen innebär attraktiva möjligheter för våra produkter. Vi ser även stort intresse från skolor och särskilda boenden där inomhusmiljön är av avgörande vikt för studie-resultat och välmående.

Trots en osäker konjunktur ser vi ett fortsatt starkt intresse för att vidta åtgärder för att ställa om fastighetsbranschen, inte minst genom energieffektiviseringar. Att uppgradera fönster och glasfasader med modern teknologi är ett kostnadseffektivt sätt att nå ökad energieffektivitet, minskad klimatpåverkan och inte minst en förbättrad inomhusmiljö.

Fredrik Fränding, VD



Andra kvartalet 2022

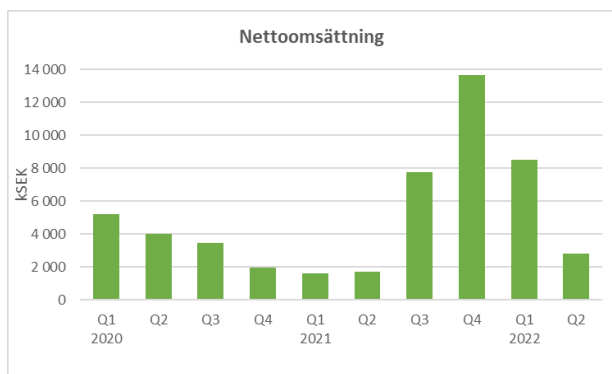
NETTOOMSÄTTNING

Det andra kvartalet 2022 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 2,8 (1,7) MSEK, en ökning med 1,1 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2021.

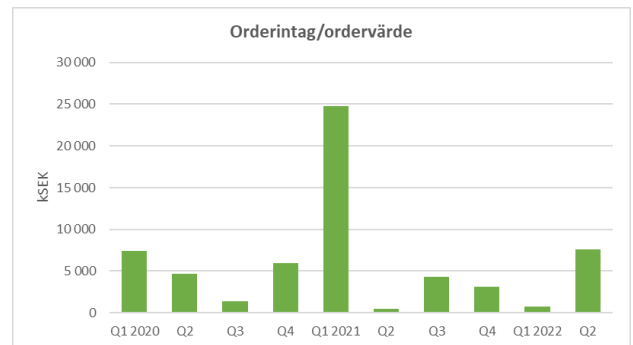
Under andra kvartalet 2022 levererades de sista glasen till projektet Gullhaugs torg i Oslo. Slutbesiktning av projektet kvarstår och förväntas slutföras under tredje kvartalet 2022.

Utöver detta har bolaget producerat glas för ett antal mindre projekt samt för vissa omleveranser som bolaget åtagit sig att åtgärda. Dessa omleveranser påverkar inte försäljningen.

Total nettoomsättning av dynamiska glas under andra kvartalet var ca 2,1 (0,2) MSEK. De statiska produkterna omsatte ca 0,7 (1,5) MSEK.



Bolaget har under kvartalet vunnit ett antal nya ordrar för både ConverLight® Dynamic och Static vilket resulterade i ett förbättrat orderintag jämfört med de senaste kvartalen. Bolagets fokus är fortsatt att i ökad grad konvertera intresse och affärsmöjligheter till bokade orders.



Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0,7 (1,1) MSEK som avser aktivering av utvecklingskostnader av nya produkter, bland annat trådlös styrning av de dynamiska produkterna.

Övriga rörelseintäkter uppgick till ca 0,3 (0,3) MSEK under andra kvartalet 2022 och avser främst valutakursförändringar mot euron.

KOSTNADSUTVECKLING

Kostnader i fokus – har präglat ChromoGenics under andra kvartalet både vad gäller varukostnader och operativa rörelsekostnader. Leverans- och kvalitetsproblem av insatsvaror från vissa leverantörer under första kvartalet har förbättrats men efterverkningar har funnits kvar under kvartalet.

Vi ser med all tydlighet ökning av kostnader i spåren av omvärldsförändringar:

- Härdat glas +100%
- Isolerglasenheter (IGU) +50%
- Transporter +10–15%
- Elektricitet +40% (ca 3% av rörelsekostnaderna)

ChromoGenics ser goda möjligheter att överföra dessa kostnader till kunder för nya beställningar men möjligheterna att överföra kostnadsökningar

har varit begränsad för reklimationsprojekt och ingångna leveransavtal. Kostnader för omleveranser möts av en reserv som togs under föregående år.

Trots tuffa tider har ChromoGenics lyckats höja bruttovinsten och vända den negativa trenden från tidigare kvartal. En bruttovinst på 11,2 procent är ett steg i rätt riktning jämfört med bruttovinsten i första kvartalet -0,8 procent.

Möjligheten att höja bruttovinsten bedöms som god. Arbetet med att förbättra produktionsutfallet, öka effektiviteten och sänka råmaterialkostnaderna accelereras och tester att producera egen ITO har fallit väl ut. Mycket tid har lagt ner på att producera och kvalitetssäkra egen ITO-produktion i vår sputterfabrik. De första produktionsbatcherna tillverkades i början av tredje kvartalet. Den direkta materialkostnaden för ConverLight® Dynamic estimeras därmed sänkas med ca 40%.

För att parera ett sämre orderintag de föregående kvartalen samt att Chromogenics slutlevererat stora delar av projekt Gullhaugs torg i Oslo anpassar bolaget kostnaderna genom avveckling av inhyrd personal, totalt -28 procent av personalstyrkan. Förändringen skedde per 30 juni och med en förväntad besparing om ca 2,5 MSEK (6,0 MSEK i helårseffekt).

Delar av reserven för omleveranser har utnyttjats under kvartalet -1,3 MSEK. Upparbetade kostnader för omleveranser bokas mot reserven i tredje kvartalet. Reservan uppgick till 20,2 (21,5) MSEK vid periodens utgång.

Övriga externa kostnader uppgick till -7,2 (-23,3) MSEK. Beaktar man reserven för omleveranser som togs förra året på 17,2 MSEK är periodens ökning 1,1 MSEK. Kostnadsökningen är främst hänförlig till inhyrd extra personal 0,8 MSEK samt lokalkostnader för sputterfabriken 0,3 MSEK.

Personalkostnaderna andra kvartalet 2022 uppgick till -7,0 MSEK jämfört med -5,6 MSEK föregående år. De högre personalkostnaderna

under andra kvartalet 2022 förklaras främst av nya medarbetare inom försäljning, glaslaminering samt sputterproduktionen.

Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till -0,9 (-0,5) MSEK. Bolaget tillämpar en produktionsberoende avskrivningsmetod avseende sputtermaskinerna. Avskrivningen sker i takt med producerande enheter.

Övriga rörelsekostnader om -0,1 (-0,1) MSEK avser negativ valutakurseffekt på kvartalets rörelsekostnader pga. svenska kronans försvagning.

ChromoGenics rörelseresultat för årets andra kvartal uppgick till -14,8 (-28,8) MSEK, vilket är en förbättring med 14,0 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2021. Med hänsyn tagen till omleveransreserven på 17,2 MSEK är rörelseresultatet en försämring 3,2 MSEK.

Finansnetto för perioden april – juni 2022 uppgick till -0,8 (-1,0) MSEK och är främst relaterat till räntekostnader för villkorslånen från Energimyndigheten.

Skatt – Förändring uppskjuten skall relateras till finansiell leasing 3 (0) KSEK.

Resultatet för årets andra kvartal 2022 uppgick därmed till -15,6 (-29,8) MSEK, en förbättring med 14,2 MSEK jämfört med motsvarande period 2021. Hänsyn tagen till omleveransreserven så var det en försämring på 3,0 MSEK

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -31,6 (-39,1) MSEK, en förbättring med 7,5 MSEK och är relaterat till förbättrat rörelseresultat under perioden jan – jun 2022.

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -36,1 (-35,8) MSEK för perioden jan – jun 2022. Den negativa förändringen i kassaflödet från den

löpande verksamheten under 2022 var 0,4 MSEK är relaterat till ökning av varulager.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,2 (-9,0) MSEK för perioden. Investeringarna i immateriella tillgångar uppgick till -3,1 (-3,1) MSEK och är relaterade till pågående processutveckling av en ny produktionslinje av sputtrad film och produktutveckling av trådlös styrning. Förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,1 (-5,8) MSEK och avser ombyggnad i annans fastighet av el till produktionsanläggningen på Söderforsgatan samt utlägg för installationen av sputter II.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 44,4 (-0,2) MSEK under perioden jan – jun 2022. Under februari – mars 2022 genomfördes en företrädesemission som genererade ett kapitaltillskott, netto efter emissionskostnader, om 40,9 MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till 4,0 MSEK jämfört med -44,9 MSEK för motsvarande period 2021.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen vid periodens utgång 30 juni 2022 uppgick till 171,9 (186,9) MSEK vilket är en minskning med -15,0 MSEK på tolv månader. Bolagets anläggningstillgångar har ökat med 8,2 MSEK jämfört med för ett år sedan och är främst hänförligt till senaste årets investeringar om 7,0 MSEK i materiella anläggningstillgångar. Merparten avser den avslutade installationen av sputter I. Bland omsättningstillgångar har varulager ökat med 9,8 MSEK de senaste tolv månaderna samtidigt som kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar reducerats med -7,4 MSEK.

Likvida medel uppgick till 22,9 MSEK per den 30 juni 2022, att jämföra med 48,5 MSEK per den 30 juni 2021. Det innebär en minskning av de likvida medlen med 25,6 MSEK för de senaste tolv månaderna.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 69,0 MSEK varav bundet eget kapital uppgick till ca 12,7 MSEK och fritt eget kapital till 56,3 MSEK. Vid samma tidpunkt 2021 uppgick det egna kapitalet till 80,3 MSEK.

Justerat eget kapital med beaktande av två villkorslån från Statens Energimyndighet uppgick till 116,6 MSEK jämfört med årets ingång på 105,3 MSEK och 127,9 MSEK för ett år sedan.

I oktober 2020 beviljades ChromoGenics anstånd med återbetalningsskyldighet av villkorslånen från Energimyndigheten t.o.m. 1 oktober 2022 vilket då innebar en omklassificering av kortfristiga skulder till långfristiga skulder med ca 11,2 MSEK. Under fjärde kvartalet 2021 blev 15,1 MSEK av de långfristiga räntebärande skulderna återigen kortfristiga räntebärande skulder. De långfristiga skulderna uppgick per 30 juni 2022 till 50,6 (65,4) MSEK.

De kortfristiga skulderna uppgick 30 juni 2022 till 52,3 (41,2) MSEK varav de räntebärande kortfristiga skulderna uppgick till 18,1 (0,0) MSEK. Soliditeten per 30 juni 2022 uppgick till 68,5 (68,4) procent.

INVESTERINGAR

Investeringarna under andra kvartalet 2022 uppgick till -3,1 (-4,6) MSEK varav -2,3 (-1,4) MSEK avser immateriella anläggningstillgångar som är relaterade till produktutveckling av trådlös styrning av de dynamiska glasen samt ny produktionslinje av sputtrad film. Förvärven av de materiella anläggningstillgångarna uppgick till -0,8 (-3,1) MSEK. Anskaffningsbeloppet avser uppgradering av elkapaciteten till sputterfabriken samt förberedande steg för installation av sputter II.

MEDARBETARE

Medelantalet medarbetare (FTE) uppgick till 34 (24) under andra kvartalet 2022. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 47 (36) under andra kvartalet vilket är

11 fler jämfört med samma kvartal 2021, vilket visar den högre aktiviteten i verksamheten. Antalet medarbetare inklusive inhyrd personal och konsulter uppgick till 31 heltidstjänster efter den kommunicerade neddragningen per den 30 juni 2022.

AKTIEKAPITAL

Den senaste förändringen av aktiekapitalet registrerades den 9 maj 2022 och avsåg att en innehavare av teckningsoptioner, TO3, löste in dem till aktier vilket ökade antalet aktier med 3 098 och aktiekapital med 619,20 SEK samt att en garant i senaste företrädesemissionen valde att erhålla sin ersättning i form av aktier istället för kontantersättning. Bolaget gjorde i början av maj en riktad emission på 80 000 aktier till garanten vilket ökade antalet aktier till 35 266 585 och aktiekapitalet till 7 053 316,40 SEK.

Teckningsoptionerna som utgavs i samband med företrädesemissionen ger innehavaren rätt att, under perioden 13 – 27 mars 2023 för fyra (4) teckningsoptioner teckna en ny aktie i

ChromoGenics. Lösenpriset motsvarar sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för ChromoGenics aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 21 februari – 7 mars 2023, dock lägst 2,50 SEK och högst 4,50 SEK. Det innebär att ChromoGenics vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, kan komma att tillföras ytterligare ca 20,5 MSEK.

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 30 juni 2022 framgår av nedanstående tabell:

Aktieägare per 2022-06-30	Ordinarie aktier	Röster och kapital
RGG ADM-Gruppen AB	2 893 623	8,20%
Färna Invest AB	2 404 136	6,82%
Avanza Pension	2 180 281	6,18%
UBP Clients Assets - Sweden	1 261 907	3,58%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	821 907	2,33%
Formue Nord Markedsneutral A/S	780 535	2,21%
Bengt Josefsson Utveckling AB	700 000	1,98%
SEB Pank AS, NQI	698 661	1,98%
Corespring Invest AB	692 293	1,96%
Brandt, Barbro	576 000	1,63%
Övriga	22 257 242	63,11%
Totalt	35 266 585	100,00%

Källa: Euroclear AB

Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 6 236 enligt Euroclear.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget är exponerat för ett antal finansiella risker: likviditetsrisk, kreditrisk samt valutarisk. Styrelsen och bolagets ledning hanterar dessa risker genom att löpande identifiera, utvärdera och i lämplig mån parera och motverka dessa.

Likviditetsrisk

Likvida medel uppgick till 22,9 MSEK per den 30 juni 2022.

ChromoGenics framtida kapitalbehov avgörs av ett stort antal faktorer som planerad expansions-takt, produkt- och processutveckling, investeringsbehov samt bolagets försäljnings-utveckling 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 marknads-förutsättningar. 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 uppnåtts 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

Normalt sker den avgörande delen av bolagets försäljning i SEK. I det pågående projektet Gullhaugs torg 5 i Oslo sker faktureringen i EUR. 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 för närvarande en organisation om cirka 31 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

25 augusti 2022	Delårsrapport januari – juni 2021
18 november 2022	Delårsrapport januari – september 2022
17 februari 2023	Bokslutskommuniké 2022
25 maj 2023	Delårsrapport januari – mars 2023

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 24 augusti 2022

ChromoGenics AB (publ) org nr. 556630-1809

Anders Brännström
Styrelseledamot

Johan Hedin
Styrelseordförande

Mari Broman
Styrelseledamot

Fredrik Andersson
Styrelseledamot

Andreas Jaeger
Styrelseledamot

Fredrik Fränding
VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Fränding, VD: +46 72 249 24 62

Göran Atterling, CFO & kommunikationschef: +46 70 380 95 00

Denna rapport, tillsammans med tidigare publicerade delårsrapporter, återfinns i sin helhet på bolagets hemsida.

<https://chromogenics.com/sv/finansiella-rapporter/>

Denna information är sådan som ChromoGenics AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 augusti 2022 kl. 08:30 CET.

OM CHROMOGENICS

ChromoGenics är ett proptechbolag som framställer smart dynamiskt glas som förbättrar inomhusmiljö och välmående samt minskar energianvändning, driftskostnader och klimatpåverkan i fastigheter. Bolagets produkt ConverLight® Dynamic bygger på unik patenterad teknologi från Ångströmslaboratoriet i Uppsala där elektrokroma beläggningar lamineras i plastfilm. Resultatet är en dynamisk folie som kan lamineras in i glas vilket ger ett bra solskydd i fastigheter och minskad miljöbelastning både i produktion, transport och användande. Den dynamiska folien är lätt att transportera och kan appliceras av lokala partners i glasbranschen varför långa frakter av skrymmande glas kan undvikas. Samtliga produkter från ChromoGenics har ledorden miljö och hälsa. Det innebär ett fokus på miljö-

vänligt material, minskad energianvändning, ökad tillgång till dagsljus och utsikt samt förbättrad inomhuskomfort.

Bolagets produktionsanläggning i Uppsala har delvis finansierats med villkorslån från Energimyndigheten. ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Growth Market med Erik Penser Bank som Certified Adviser: certifiedadviser@penser.se, 08-463 83 00.

info@chromogenics.com

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB

Finansiella rapporter:

Resultaträkning

Balansräkning

Rapport över kassaflöde

Rapport över förändringar i eget kapital

Noter

Resultaträkning per isolerat kvartal

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

Resultaträkning

KSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	2 802	1 682	11 317	3 298	24 690
Förändring av varulager	-477	-1 209	-911	-1 523	922
Aktiverat arbete för egen räkning	696	1 149	1 340	2 469	4 536
Övriga rörelseintäkter	255	276	809	345	1 295
Rörelsens intäkter	3 275	1 898	12 554	4 589	31 443
Råvaror och förnödenheter	-2 909	-1 305	-12 266	-2 900	-21 399
Övriga externa kostnader	-7 203	-23 295	-15 634	-28 372	-44 470
Personalkostnader	-7 022	-5 588	-14 006	-10 735	-21 941
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-866	-456	-1 576	-937	-2 286
Övriga rörelsekostnader	-70	-55	-657	-220	-1 002
Summa rörelsekostnader	-18 071	-30 699	-44 140	-43 164	-91 098
Rörelseresultat	-14 795	-28 801	-31 585	-38 575	-59 655
Ränteintäkter	24	33	29	66	101
Räntekostnader	-805	-1 023	-1 617	-1 973	-3 979
Summa resultat från finansiella poster	-781	-990	-1 588	-1 907	-3 878
Resultat efter finansiella poster	-15 576	-29 791	-33 173	-40 482	-63 533
Skatt	3	0	3	0	0
Periodens resultat	-15 573	-29 791	-33 170	-40 482	-63 533

Balansräkning

KSEK	2022 30-jun	2022 31-mar	2021 31-dec	2021 30-sep	2021 30-jun
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	12 846	10 958	10 513	10 182	9 358
Materiella anläggningstillgångar	103 379	102 356	101 794	100 621	96 364
Finansiella anläggningstillgångar	2 066	2 479	2 452	2 443	4 348
Summa anläggningstillgångar	118 291	115 793	114 759	113 246	110 070
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbeten	17 398	13 831	11 011	13 322	7 617
Kundfordringar	6 891	9 893	8 857	12 758	9 936
Övriga kortfristiga fordringar	6 393	7 426	6 966	12 145	10 770
Kassa och bank	22 895	49 393	18 851	28 214	48 495
Summa omsättningstillgångar	53 577	80 543	45 685	66 439	76 818
SUMMA TILLGÅNGAR	171 868	196 336	160 444	179 685	186 888
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	7 037	7 037	3 408	3 408	3 395
Fond för utvecklingsutgifter	5 616	5 616	3 562	1 779	1 779
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	691 185	691 575	650 330	650 340	649 880
Balanserat resultat	-601 652	-601 652	-536 065	-534 282	-534 281
Periodens resultat	-33 170	-17 597	-63 533	-47 733	-40 482
Summa eget kapital	69 015	84 979	57 702	73 512	80 291
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	46 753	46 733	46 264	59 939	59 012
EU-bidrag	3 839	3 839	3 839	3 959	6 343
Summa långfristiga skulder	50 591	50 572	50 103	63 898	65 355
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder ¹⁾	18 067	16 485	15 434	0	0
Leverantörsskulder	7 523	13 032	7 772	11 145	6 728
Övriga kortfristiga skulder	26 671	31 268	29 433	31 130	34 514
Summa kortfristiga skulder	52 261	60 785	52 639	42 275	41 242
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	171 868	196 336	160 444	179 685	186 888

¹⁾ Varav 62 598 KSEK avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-14 795	-28 801	-31 585	-38 575	-59 655
Finansiella kostnader och intäkter	-781	-990	-1 588	-1 907	-3 880
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:	0				
EU-bidrag	0	48	0	417	0
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	866	456	1 576	937	2 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-14 710	-29 287	-31 597	-39 128	-61 249
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-3 567	-563	-6 387	628	-2 766
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	3 002	468	1 966	-7 711	-6 632
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	1 451	47	963	-3 252	2 867
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-5 509	-635	-249	-1 421	-377
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-3 638	13 850	-844	15 114	9 405
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-8 261	13 167	-4 551	3 358	2 497
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 971	-16 120	-36 148	-35 770	-58 752
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 256	-1 414	-3 070	-3 131	-4 985
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-798	-3 149	-1 096	-5 838	-11 006
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 055	-4 563	-4 167	-8 969	-15 991
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-389	-4	44 485	-156	306
Nedskrivning fordran (Amortering av skuld)	0	0	0	0	0
Amortering av leasingsskuld	-83	-	-126	-	-102
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-472	-4	44 359	-156	204
PERIODENS KASSAFLÖDE	-26 498	-20 687	4 044	-44 895	-74 539
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	49 393	69 182	18 851	93 390	93 390
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	22 895	48 495	22 895	48 495	18 851

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	3 395	1 779	650 037	-534 282	120 929
Nyemissioner					0
Emissionsutgifter			-156		-156
Periodens resultat				-40 482	-40 482
Eget kapital 2021-06-30	3 395	1 779	649 881	-574 764	80 291
KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	3 408	5 616	650 330	-601 652	57 701
Nyemissioner	3 629		50 808		54 438
Emissionsutgifter			-9 953		-9 953
Periodens resultat				-33 170	-33 170
Eget kapital 2022-06-30	7 037	5 616	691 185	-634 823	69 015

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 47,6 MSEK. Eget kapital beaktat av villkorslånet, det vill säga ett justerat eget kapital uppgick till 115,7 (127,9) MSEK per den 30 juni 2022 och 105,3 MSEK per den 31 december 2021.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

ChromoGenics upprättar sin redovisning baserat på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget tillämpar en produktionsberoende avskrivningsmetod avseende sputtermaskinerna. Avskrivningen sker i takt med producerande enheter. För övriga anläggningstillgångar tillämpas linjär avskrivningsmetod. I övrigt är redovisnings- och värderingsprinciperna oförändrade jämfört med föregående år.

Resultaträkning per isolerat kvartal

KSEK	2021 Iso. Kv.1	2021 Iso. Kv.2	2021 Iso. Kv.3	2021 Iso. Kv.4	2022 Iso. Kv.1	2022 Iso. Kv.2
Nettoomsättning	1 616	1 682	7 734	13 658	8 515	2 802
Förändring av varulager	-314	-1 209	2 669	-224	-434	-477
Aktiverat eget arbete för egen räkning	1 320	1 149	1 281	786	644	696
Övriga rörelseintäkter	69	276	127	823	554	255
Rörelsens intäkter	2 691	1 898	11 811	15 043	9 279	3 275
Råvaror och förnödenheter	-1 595	-1 305	-6 645	-11 854	-9 357	-2 909
Övriga externa kostnader	-5 077	-23 295	-6 188	-9 910	-8 431	-7 203
Personalkostnader	-5 147	-5 588	-4 692	-6 514	-6 984	-7 022
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-481	-456	-570	-779	-710	-866
Övriga rörelsekostnader	-165	-55	-65	-717	-587	-70
Summa rörelsekostnader	-12 465	-30 699	-18 160	-29 774	-26 069	-18 071
Rörelseresultat	-9 774	-28 801	-6 349	-14 731	-16 790	-14 795
Ränteintäkter	33	33	23	12	5	24
Räntekostnader	-950	-1 023	-925	-1 081	-812	-805
Summa resultat från finansiella poster	-917	-990	-902	-1 069	-807	-781
Resultat efter finansiella poster	-10 691	-29 791	-7 251	-15 800	-17 597	-15 576
Skatt	-	-	-	-	-	3
Periodens resultat	-10 691	-29 791	-7 251	-15 800	-17 597	-15 573

Genomsnittligt antal aktier före utspädning /omvänd split eller sammanläggning av aktier 100:1	7 073 343	7 073 343	7 073 343	7 073 343	17 037 595	17 037 595
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹⁾	13 439 349	13 439 349	12 055 469	12 055 469	26 110 541	26 152 090
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ^{1, 2)}	16 976 019	16 976 019	17 037 595	17 037 595	35 183 487	35 266 585
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ²⁾	19 850 218	19 850 218	19 850 218	19 850 218	39 719 960	39 823 058
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång ^{3, 4)}	2 874 199	2 874 199	2 812 623	2 812 623	4 536 473	4 556 473
Resultat per aktie före utspädning, SEK ^{4, 5)}	-1,51	-4,21	-1,03	-2,23	-1,03	-0,91

¹⁾ I september 2021 utnyttjades 61 576 teckningsoptioner för teckning av lika många aktier vilket tillförde bolaget 61 576 nya aktier som ökade antalet aktier till 17 037 595.

²⁾ I mars 2022 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 18 145 892 nya aktier som ökade antalet aktier till 35 183 892 aktier. I maj 2022 löste en innehavare av teckningsoptioner, TO3; in sina optioner till aktier vilket tillförde bolaget 3 098 aktier, dessutom valde en emmissionsgarant att erhålla aktier istället för likvid ersättning vilket tillförde bolaget ytterligare 80 000 aktier vilket har ökat antal aktier till 35 266 585

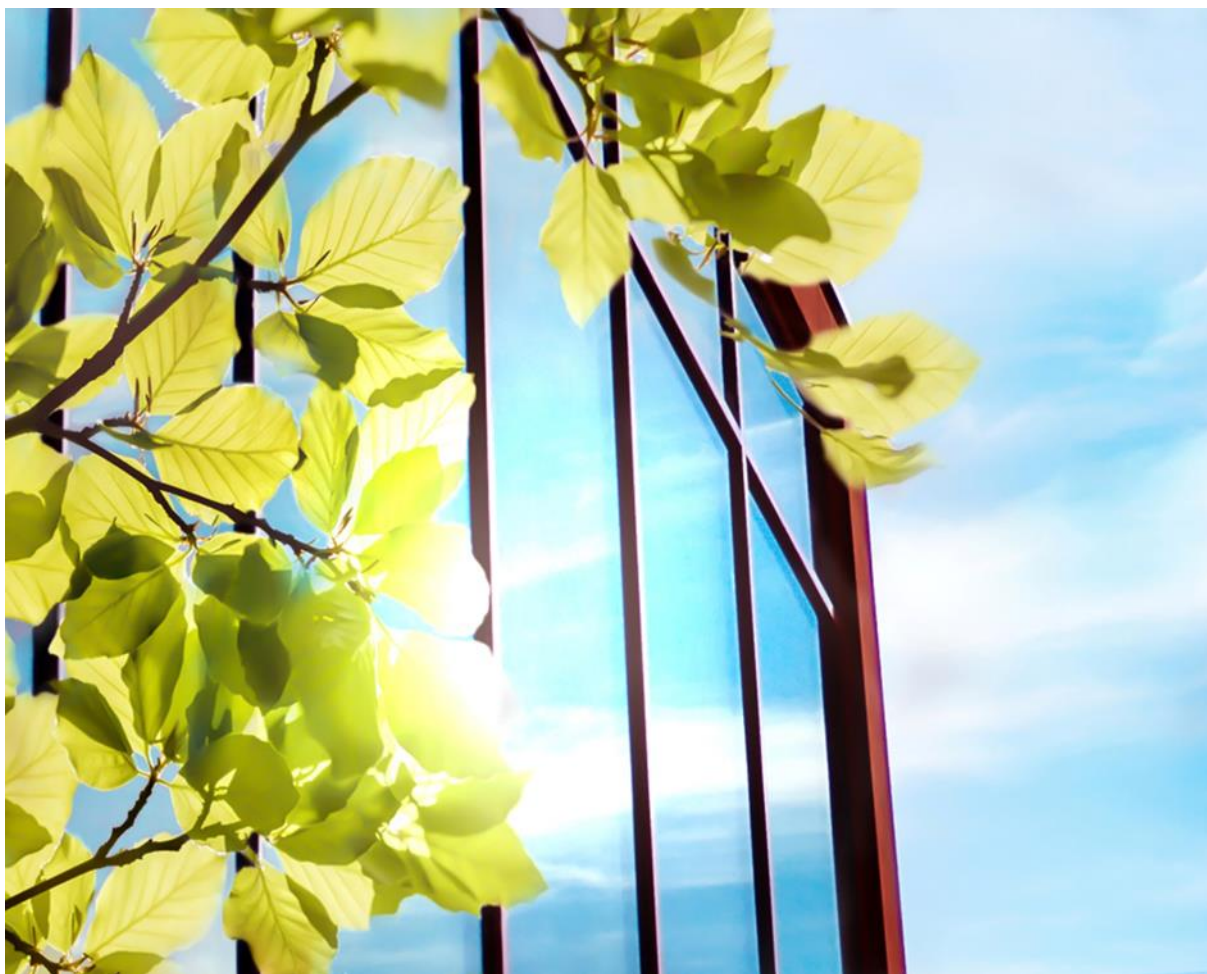
³⁾ Företrädesemissionen genomfördes i form av units och resultatet av företrädesemission medförde 4 556 473 vidhängande teckningsoptioner.

⁴⁾ Teckningsoptionernas teckningskurs var utom intervallet för aktuella aktiekursen 1,20 SEK per 30 juni 2022.

⁵⁾ Resultat per aktie efter utspädning redovisas endast i det fall en konvertering av potentiella stamaktier medför en lägre vinst eller högre förlust per aktier

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2021 Iso. Kv.1	2021 Iso. Kv.2	2021 Iso. Kv.3	2021 Iso. Kv.4	2022 Iso. Kv.1	2022 Iso. Kv.2
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Rörelseresultat	-9 774	-28 801	-6 349	-14 731	-16 790	-14 795
Finansiella kostnader och intäkter	-917	-990	-902	-1 071	-807	-781
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>						
EU-bidrag	369	48	-417	0	0	0
Realisationsvinst sålda anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	481	456	570	779	710	866
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 841	-29 287	-7 098	-15 023	-16 887	-14 710
före förändringar av rörelsekapitalet						
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning(-)/minskning(+) varulager	1 191	-563	-5 705	2 311	-2 820	-3 567
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-8 179	468	-2 822	3 901	-1 036	3 002
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-3 299	47	947	5 172	-487	1 451
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-786	-635	4 417	-3 373	5 260	-5 509
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	1 264	13 850	-4 841	-868	2 794	-3 638
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-9 809	13 167	-8 004	7 143	3 711	-8 261
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 650	-16 120	-15 102	-7 880	-13 176	-22 971
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 717	-1 414	-1 153	-701	-814	-2 256
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 689	-3 149	-4 498	-670	-298	-798
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 406	-4 563	-5 651	-1 371	-1 112	-3 055
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Nyemission	-152	-4	472	-10	44 874	-390
Nedskrivning fordran (Amortering av skuld)	0	0	0	0	0	0
Amortering av leasingskuld	-	-	-	-102	-44	-83
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-152	-4	472	-112	44 830	-472
PERIODENS KASSAFLÖDE	-24 208	-20 687	-20 281	-9 363	30 542	-26 498
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	93 390	69 182	48 495	28 214	18 851	49 393
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	69 182	48 495	28 214	18 851	49 393	22 895



ChromoGenics

We make properties more attractive

ChromoGenics AB

Ullforsgatan 15, 752 28 Uppsala, Sweden, Tel: +46 (18) 430 04 30

Email: info@chromogenics.com, www.chromogenics.com