

Bokslutskommuniké 2022

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022



Gullhaug Torg 5, Oslo

ChromoGenics erhöill beställning från Vasakronan och inleder samarbete i Tyskland

FJÄRDE KVARTALET 2022

- Det fjärde kvartalet 2022 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 3,5 (13,7) MSEK, en minskning med 10,2 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2021. Ett försvagat marknadsläge och utmaningar i produktionen har negativt påverkat bolagets nettoomsättning under kvartalet.
- ChromoGenics rörelseresultat för årets fjärde kvartal var -11,6 (-14,7) MSEK vilket är en förbättring med 3,2 MSEK jämfört med motsvarande period 2021. Bolagets rörelseresultat gynnas av lägre externa kostnader till följd av bland annat lägre kostnader för inhyrd personal och konsulter. Rörelseresultatet påverkades dock negativt av kostnader relaterade till bryggfinansieringen bolaget tog upp i samband med företrädesemissionen som genomfördes under kvartalet med ca 0,3 MSEK samt en reservering för osäkra kundfordringar om ca 0,3 MSEK.
- Den 5 oktober 2022 meddelades att Statens Energimyndighet beviljar ChromoGenics anstånd med betalning av amorteringar och räntor till 1 oktober 2025. Beslutet är förenat med villkor att avstämning med extra rapporttillfälle ska ske i augusti år 2024 då Energimyndigheten har rätt att ompröva beslutet. Det beviljade anståndet är inte specificerat till belopp.
- Styrelsen fattade den 6 oktober 2022 beslut om en företrädesemission på ca 39,7 MSEK, villkorat av efterföljande godkännande av extra bolagsstämma i bolaget den 8 november 2022 något som sedermera godkändes på den extra bolagsstämman. För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess företrädesemissionen var genomförd upptog bolaget ett bryggglån om 7,0 MSEK.
- Utfallet av företrädesemissionen som avslutades den 29 november visade att företrädesemissionen tecknades till cirka 18,0 MSEK med stöd av uniträtter och cirka 1,4 MSEK utan stöd av uniträtter. Resterande del, motsvarande cirka 12,4 MSEK, tecknades av emissionsgaranter i enlighet med ingångna emissionsgarantiavtal. ChromoGenics tillfördes därmed 31,7 MSEK före emissionskostnader. Bolagsverket registrerade emissionen den 15 december 2022.
- Styrelsen fattade den 7 december 2022 beslut om en riktad nyemission av 347 698 units till garantier som valt att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade units i ChromoGenics i den företrädesemission av units som beslutades av styrelsen den 6 oktober 2022 och som godkändes av extra bolagsstämman den 8 november 2022. Betalningen skedde genom kvittning av fordran. Bolagsverket registrerade emissionen den 15 december 2022.
- Den 9 december meddelades att ChromoGenics erhöill en beställning av ConverLight® Static glas på ca 1,1 MSEK för leverans under första kvartalet 2023. Beställningen avser ConverLight® Static glas till en av Vasakronans fastigheter i Uppsala. Projektet avser uppgradering och renovering av befintliga fönster.
- Den 25 november meddelades att ChromoGenics ingått avtal med Vator Securities AB ("Vator Securities") avseende tjänsten som Certified Adviser. Vator Securities tillträder som Certified Adviser (CA) den 26 februari 2023. Fram till dess fortsätter Erik Penser Bank att agera Certified Adviser åt Bolaget.

- Den 20 december meddelades att ChromoGenics har undertecknat ett letter of intent med Hero-Group i Tyskland avseende tillverkning, marknadsföring och distribution av de dynamiska glasen ConverLight® Dynamic.
- För perioden oktober – december 2022 uppgick resultatet efter skatt till -12,4 (-15,8)

MSEK, motsvarande ett resultat per aktie om -0,23 (-2,23) SEK före utspädning.

- Orderintaget under det fjärde kvartalet 2022 uppgick till ca 2,8 (3,2) MSEK. Orderboken vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick till 7,2 MSEK (14,7).
- Likvida medel uppgick till 24,1 (18,9) MSEK per den 31 december 2022.

RESULTATUTVECKLING I SAMMANDRAG

	2022	2021	2022	2021
MSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	3,5	13,7	18,3	24,7
EBITDA	-10,7	-14,0	-52,6	-57,4
Periodens resultat	-12,4	-15,8	-57,0	-63,5
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,23	-2,23	-1,56	-8,98
Likvida medel vid periodens slut	24,1	18,9	24,1	18,9

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 13 februari meddelades att ChromoGenics erhåller en beställning av ConverLight® Dynamic glas till ett värde av ca 1,0 MSEK. Beställningen består av ConverLight® Dynamic glas och styrsystem till en ceremonibyggnad under uppförande på Järva begravningsplats i Stockholm för leverans under sommaren 2023.
- Den 15 februari meddelades att ChromoGenics inleder samarbete med SECM i Frankrike avseende tillverkning, marknadsföring och distribution av de dynamiska glasen ConverLight® Dynamic.
- Den 15 februari meddelades att ChromoGenics introducerar ConverLight® Interlayer och ansöker om patent. ConverLight® Interlayer möjliggör för glasbranschen att tillverka smart dynamiskt glas utan investeringar i ny utrustning. ConverLight® Interlayer accelererar genomförandet av ChromoGenics partnerstrategi genom att förenkla partners produktion av ConverLight® Dynamic.

VD-ord

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

Strategiska aktiviteter som ökar affärens skalbarhet

Vi har under kvartalet tagit viktiga steg i vår strategiska riktning: att samarbeta med utvalda partners i glasbranschen och fokusera mer på vår kärnkompetens, det vill säga produktion och utveckling av elektrokroma filmer. Vi ökar på så sätt skalbarheten i vår affär, förbättrar kassaflödet, minskar kapitalbindningen och kortar vägen till lönsamhet.

Marknaden för laminerat glas är omfattande, omkring \$21 md USD globalt, med många regionala aktörer som har god kunskap och lokala affärsrelationer. Målsättningen var att under 2022 påbörja samarbete med två partners, vilket vi gjorde. Vi ser goda möjligheter att växa tillsammans med både Finn Glass och HERO-Group. Målet för 2023 är att starta samarbeten med ytterligare fem partners samt växa affären med dessa. Vi har nu även inlett ett samarbete med SECM i Frankrike som har god erfarenhet av att sälja och tillverka avancerade glaslösningar till Frankrike, Schweiz och andra länder. Vi ser nu en hög aktivitet i dessa marknader.

För att sänka trösklarna och accelerera vår strategi har vi utvecklat och patentsökt ConverLight® Interlayer. Produkten gör det möjligt för producenter av laminerat glas att tillverka smart dynamiskt glas i sin ordinarie verksamhet, utan investeringar, och skapar stort intresse. Vi har även utvecklat nästa generations styrsystem som halverar kostnaden per glas och möjliggör helt trådlösa installationer, något vi är unika med.

ESG, energieffektiviseringar och ökad marknadsbearbetning skapar möjligheter

Vi ser att antalet byggstarter inom bostadssektorn har minskat markant i Sverige, medan kommersiella byggstarter inte visar samma negativa trend. Vi tror att ökande krav kring ESG och energieffektiviseringar kommer att skapa möjligheter för oss.

Vårt fokus är att bredda marknadsbearbetningen i Europa i samarbete med andra företag, samt att fokusera på samhällsfastigheter så som äldreboenden, skolor och förskolor i Sverige. Försäljningsaktiviteten är hög med positiv respons och dessa fokusområden. Vi tror att detta är rätt väg och kommer ge önskvärt resultat i form av ökad orderingång och försäljning.

Produktion

Vi har under kvartalet haft utmaningar med den mekaniska robustheten i produktionen. Livslängd, prestanda och kvalitet är god men brister i den mekaniska robustheten har skapat produktionsbortfall och skrot.

Att öka robustheten i produktionen och minska skrotnivåer är ett prioriterat arbete som pågår med stöd av experter. En positiv konsekvens av detta arbete är att vi har kunnat fyrfaldiga produktionstakten av en av våra tunnfilmer. Ett viktigt steg för att sänka produktionskostnaden och höja kapaciteten.

Våra lösningar, inte minst ConverLight® Interlayer, skapar stort intresse bland nya och befintliga samarbetspartners. Vi ser en hög aktivitet i marknaden i Europa och ökande hållbarhetsambitioner såsom NollCO2 och BREEAM Excellent certifieringar i Norden. Vi har ett starkt erbjudande och en unik och skalbar teknologi för att kapitalisera på dessa trender.

Jag vill avsluta med att tacka nya aktieägare samt de som har stöttat oss genom åren för ert förnyade förtroende.

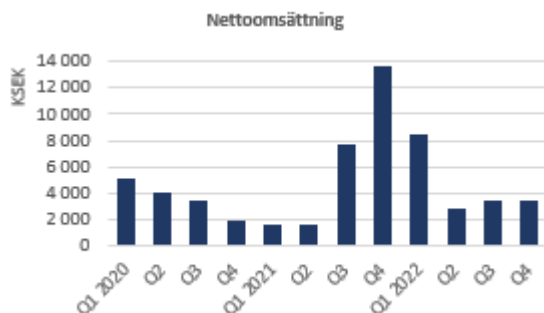


Fredrik Fränding, VD

Fjärde kvartalet 2022

NETTOOMSÄTTNING

Det fjärde kvartalet 2022 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 3,5 (13,7) MSEK, en minskning med 10,2 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2021 och i nivå med nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2022. I jämförelsesiffrorna för 2021 avsåg ca 12,5 MSEK Gullhaugs torg 5 i Oslo. Bolaget har under kvartalet genomfört leveranser till bland annat Franska skolan i Köpenhamn, Humlegårdens fastighet Stora Blå i Solna samt till flera av Vasakronans fastigheter vilket utgör majoriteten av nettoomsättningen under kvartalet. Av nettoomsättningen på 3,5 MSEK utgörs 0,6 MSEK av fakturerade kostnader. Ett försvagat marknadsläge och utmaningar i produktionen har negativt påverkat bolagets nettoomsättning under kvartalet.



Bolaget hade under det fjärde kvartalet 2022 en ordergång på 2,8 MSEK varav 1,1 MSEK avser en beställning av ConverLight® Static glas till en av Vasakronans fastigheter i Uppsala. Bolagets fokus förblir alltjämt att i ökad grad konvertera intresse och affärsmöjligheter till konkreta ordrar.



Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 2,3 (0,8) MSEK vilket avser utveckling kopplat till framtagandet av nya produkter.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,4 (0,8) MSEK under det fjärde kvartalet 2022 vilket avser försäkringsersättningar för skadade transporter, bidrag, valutakursvinster samt övriga ersättningar och intäkter.

KOSTNADSUTVECKLING

Under årets fjärde kvartal har bolaget fortsatt arbetet med att sänka kostnaderna. Under det fjärde kvartalet 2022 har produktion av ConverLight® Dynamic fortsatt att ske med egentillverkad ITO, något som kunde påbörja under andra halvan av 2022. Bolaget har dock haft utmaningar i delar av produktionen vilket negativt har påverkat materialåtgången under det fjärde kvartalet 2022.

Bolaget har inte genomfört några omleveranser under det fjärde kvartalet 2022 vilket innebär att reserven för omleveranser förblir oförändrad under kvartalet. Reservan för omleveranser uppgick därmed vid periodens utgång till 8,6 (21,5) MSEK.

Övriga externa kostnader uppgick under det fjärde kvartalet 2022 till 7,2 (9,9) MSEK vilket motsvarar en förbättring med 2,7 MSEK jämfört med det fjärde kvartalet 2021. En stor del av förbättringen är relaterat till inhyrd personal kopplade till projektet Gullhaug Torg 5 i Oslo

som avvecklades i samband med att installationen avslutades under 2022. Bolaget har under det fjärde kvartalet fortsatt att se effekterna av de lägre kostnaderna för inhyrd personal och konsulter vilket dock motverkats av tillkommande kostnader av engångskaraktär relaterat till elanslutningar i bolagets fabrik om 0,6 MSEK samt en reservering för osäkra kundfordringar om 0,3 MSEK. Bolaget har även haft förhöjda kostnader relaterade till bryggfinansieringen bolaget tog upp i samband med nyemissionen vilket belastar kvartalet negativt.

Personalkostnader under det fjärde kvartalet uppgick till 7,1 MSEK jämfört med 6,5 MSEK motsvarande period föregående år. Ökningen är hänförlig till att bolaget i större utsträckning har ersatt konsulter med anställd personal. Medelantalet anställda uppgick till 33 (26) medarbetare under det fjärde kvartalet 2022.

Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 0,9 (0,8) MSEK under det fjärde kvartalet 2022. Bolaget tillämpar en produktionsberoende avskrivningsmetod där avskrivningen sker i takt med producerade enheter. Bolaget höjde under det tredje kvartalet avskrivningstakten vilket förklarar avskrivningsökningen jämfört med motsvarande kvartal 2021.

ChromoGenics rörelseresultat för årets fjärde kvartal var -11,6 (-14,7) MSEK vilket är en förbättring med 3,2 MSEK jämfört med motsvarande period 2021.

Finansnettot för det fjärde kvartalet var -0,9 (-1,1) MSEK. Bolaget har under det fjärde kvartalet haft förhöjda räntekostnader med närmare 0,3 MSEK hänförliga till den bryggfinansiering bolaget tog upp i samband med nyemissionen som slutfördes i december 2022.

Resultatet för årets fjärde kvartal 2022 uppgick därmed till -12,4 (-15,8) MSEK, en förbättring med 3,4 MSEK jämfört med motsvarande period 2021.

KASSAFLÖDE FJÄRDE KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -11,4 (-15,0) MSEK, en förbättring med 3,6 MSEK jämfört med det fjärde kvartalet 2021. Förbättringen är framförallt relaterad till ett förbättrat rörelseresultat under kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -8,4 (-7,9) MSEK för årets fjärde kvartal. Den positiva förändringen i rörelsekapitalet om 3,0 MSEK är till stor del hänförlig till erhållna betalningar för kundfordringar som minskade med 3,5 MSEK under kvartalet. Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,2 (-1,4) MSEK för fjärde kvartalet 2022. Förvärven av materiella anläggningstillgångar uppgick till -0,2 (-0,7) MSEK och avser investeringar som syftar till att ytterligare förbättra bolagets produktionskapacitet.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 25,2 (-0,1) MSEK under fjärde kvartalet 2022. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten är hänförlig till den företrädesemission bolaget genomförde under det fjärde kvartalet 2022.

Periodens kassaflöde uppgick till 15,6 MSEK jämfört med -9,4 MSEK för motsvarande period 2021.

JANUARI-DECEMBER 2022

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för 2022 uppgick till 18,3 (24,7) MSEK, en minskning med 6,4 MSEK jämfört med helåret 2021.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 6,2 (4,5) MSEK och avsåg aktiverade utgifter för utveckling av nya produkter, bl.a. egentillverkad ITO och trådlös styrning av de dynamiska produkterna.

Övriga rörelseintäkter uppgick 2022 till 3,8 (1,3) MSEK. Av de 3,8 MSEK utgörs 1,2 MSEK av övriga rörelseintäkter kopplade till underleverantör för projektet Gullhaugs torg 5 i Norge. Resterande delen utgörs i huvudsak av försäkringsersättningar, bidrag och valutakursförändringar från rörelsen.

KOSTNADSUTVECKLING

Under det första halvåret var bolagets fokus inriktat på produktion och installationen av projektet Gullhaugs torg 5 i Oslo. I samband med slutleveransen till Gullhaugs torg 5 initierade bolaget ett besparingsprogram där bolagets totala personalstyrka reducerades kraftigt. Neddragningen har i huvudsak berört inhyrd personal samt neddragning av konsulter. Vidare har bolaget till följd av Covid-19 pandemin drabbats av försenade och fördyrade insatsvaror vilket har inneburit högre kostnader för ChromoGenics. Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till 22,5 under helåret 2022 jämfört med 21,4 MSEK under 2021. Bolaget har även haft tillkommande kostnader relaterade till bolagets första partier av egentillverkat ITO-film. Resterande delen av råvaror och förnödenheter är främst relaterade till materialinköp av dynamiska och statiska glas till bolagets olika projekt.

Kunder som innehar tidigare reklamerade glas har en önskan om att få dessa ersatta. ChromoGenics har överenskommit om utbyte av glas och flera av dessa omleveranser har genomförts under 2022. Reserven per 31 december uppgår till 8,6 (21,5) MSEK.

Övriga externa kostnader uppgick till 31,9 (44,5) MSEK. Under 2021 reserverade bolaget 17,2 MSEK för kommande omleveranser till följd av reklamationer från kunder vilket påverkar jämförelsetalet för 2021. Bolaget har under året haft utvecklingsrelaterade kostnader för framtagandet av nya produkter, vilka man även kunnat aktivera.

Personalkostnaderna för 2022 uppgick till 26,7 MSEK jämfört med 21,9 MSEK föregående år. Ökningen om 4,7 MSEK 2022 jämfört med

helåret 2021 är hänförliga till att bolaget i större utsträckning har ersatt konsulter med anställd personal. Medelantalet anställda under året uppgick till 32 (23), vilket är en ökning med 9 jämfört med 2021. Antalet anställda per den 31 december 2022 var 31 (29) medarbetare.

Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 3,4 (2,3) MSEK. Bolaget tillämpar en produktionsberoende avskrivningsmetod och höjde avskrivningstakten under 2022 till följd av ökad produktionstakt jämfört med 2021.

ChromoGenics rörelseresultat för helåret 2022 förbättrades jämfört rörelseresultatet för 2021 med 3,7 MSEK och uppgick till -55,9 (-59,7) MSEK. Bolaget har under år 2022 genomfört flertalet omleveranser för tidigare reklamationer för vilka kostnader har bokats mot reserven för omleveranser. Under helåret 2022 bokades 12,9 MSEK mot reserven.

Finansnetto för år 2022 uppgick till -1,1 (-3,9) MSEK. Bolaget ändrade under 2022 sin bedömning vad gäller ränta kopplade till bolagets lån och löste i samband med det upp en reserv om 2,0 MSEK vilket positivt påverkat bolagets finansnetto. Justerat finansnetto under 2022 uppgick till -3,1 MSEK. Finansnettot påverkades även positivt med 0,6 MSEK av valutakursdifferenser på kortfristiga fordringar och placeringar.

Skattekostnaden för år 2022 uppgick till 0 (0) MSEK.

Resultatet för 2022 uppgick därmed till -57,0 (-63,5) MSEK, en förbättring med 6,6 MSEK jämfört med 2021.

KASSAFLÖDE 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -53,5 MSEK jämfört med -61,2 MSEK helåret 2021. Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -59,3 (-58,8) MSEK för 2022 och är främst relaterat till underskottet i rörelseresultatet per 31 december samt omleveranser för tidigare reklamationer.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,9 (-16,0) MSEK under 2022. Investeringarna i immateriella tillgångar uppgick till -3,2 (-5,0) MSEK och är relaterade till utveckling av nya produkter samt produktutveckling av trådlös styrning. Förvärven av materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,7 (-11,0) MSEK och avser huvudsakligen investeringar kopplade till att öka bolagets produktionskapacitet.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 69,5 (0,2) MSEK under 2022. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten är hänförlig till de två företrädesemissioner som ägt rum under 2022 och som avslutades under inledningen av mars 2022 respektive december 2022.

Periodens kassaflöde uppgick till 5,3 MSEK jämfört med -74,5 MSEK för motsvarande period 2021.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen vid periodens utgång 31 december 2022 uppgick till 161,5 (160,4) MSEK vilket är en ökning med 1,1 MSEK över tolv månader. Bolagets anläggningstillgångar ökade över perioden med 0,7 MSEK till 115,5 (114,8) MSEK jämfört med för ett år sedan och är främst hänförligt till aktiverade utvecklingsutgifter samt investeringar relaterade till bolagets sputtermaskiner och produktionskapacitet. Bland omsättningstillgångar har varulager, kundfordringar och kortfristiga fordringar minskat med 4,9 MSEK varav 4,4 MSEK är relaterat till minskade kundfordringar till följd av inkomna betalningar.

Likvida medel uppgick till 24,1 MSEK per den 31 december 2022, att jämföra med 18,9 MSEK per den 31 december 2021. Det innebär en ökning av de likvida medlen med 5,2 MSEK över de senaste tolv månaderna. Bolaget har under 2022 genomfört två företrädesemissioner vilka totalt inbringat bolaget ca 69,8 MSEK efter emissionsutgifter.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 70,5 MSEK varav bundet eget kapital uppgick till 36,7 MSEK och fritt eget kapital till 33,8 MSEK. Vid samma tidpunkt 2021 uppgick det egna kapitalet till 57,7 MSEK. Justerat eget kapital med beaktande av två villkorslån till Statens Energimyndighet uppgick till 118,1 MSEK jämfört med för ett år sedan då justerat eget kapital uppgick till 105,3 MSEK. ChromoGenics har beviljats förlängt anstånd med återbetalningsskyldighet av villkorslånen till Energimyndigheten t.o.m. 1 oktober 2025 vilket beaktats och inneburit en omklassificering av kortfristiga skulder till långfristiga skulder. Per den 31 december 2022 är skulden i sin helhet omförd till långfristiga skulder. Lånet inbegriper ett villkor om extra rapporttillfälle ska ske i augusti år 2024 då Energimyndigheten har rätt att ompröva beslutet. De långfristiga räntebärande skulderna uppgick per 31 december 2022 till 66,2 (50,1) MSEK.

De kortfristiga skulderna uppgick på balansdagen till 24,9 (52,6) MSEK. Soliditeten per 31 december 2022 uppgick till 73,1 (65,6) procent justerat för villkorslånet till Statens Energimyndighet.

INVESTERINGAR

Investeringarna under helåret 2022 uppgick till -4,9 (-16,0) MSEK varav -3,2 (-5,0) MSEK avser immateriella anläggningstillgångar som är relaterade till utveckling av nya produkter samt produktutveckling av trådlös styrning. Förvärven av materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,7 (-11,0) MSEK och är hänförligt till investeringar relaterade till bolagets sputtermaskiner och produktionskapacitet.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda (FTE) under 2022 uppgick till 32 (23), en ökning med 9 medarbetare. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 37 (33) under helåret 2022 vilket är 4 stycken fler än under 2021. Antalet medarbetare uppgick till 31 per den 31 december 2022 jämfört med 29 per den 31 december 2021.

AKTIEKAPITAL

Den senaste förändringen av aktiekapitalet registrerades den 15 december 2022 och avsåg registreringen av företrädesemissionen som genomfördes under det fjärde kvartalet 2022. Bolaget genomförde i samband med företrädesemissionen en riktad emission till garantier som valde att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade units i ChromoGenics. Vid utgången av december 2022 uppgick antalet aktier till 142 805 135 och aktiekapitalet till 28 561 027 SEK.

Teckningsoptionerna som utgavs i samband med företrädesemissionen som genomfördes i december 2022 medför innehavaren rätt att, under perioden 13 – 27 mars, teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period av 14 handelsdagar som slutar den 7 mars 2023 (inklusive den 7 mars 2023), dock lägst 0,2

SEK och högst 1 SEK per aktie. Det innebär att ChromoGenics vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, kan komma att tillföras ytterligare 64,5 MSEK.

Teckningsoptionerna som utgavs i samband med företrädesemissionen under det första kvartalet 2022 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.

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 2022 framgår nedan:

Aktieägare per 2022-12-31	Ordinarie aktier	Röster och kapital
Färna Invest AB	25 328 751	17,74%
Theodor Jeansson	7 367 000	5,16%
Investment Aktiebolaget Balticum	6 846 844	4,79%
Avanza Pension	5 158 152	3,61%
Parment Förvaltning AB	3 820 085	2,68%
Brandt, Barbro	3 268 000	2,29%
RGG ADM-Gruppen AB	2 893 623	2,03%
Bengt Josefsson Utveckling AB	2 868 149	2,01%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 177 671	1,52%
Berger, Gunvald	2 162 590	1,51%
Övriga	80 911 270	56,66%
Totalt	142 802 135	100,00%

Källa: Euroclear AB

Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 6 291 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 2021

Likviditetsrisk

Likvida medel uppgick till 24,1 MSEK per den 31 december 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 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 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. För projektet Gullhaugs torg 5 har fakturering skett 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 process-kostnader 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 34 personer, inklusive inhyrd personal och konsulter, och är beroende av ett antal nyckelpersoner. En svag finansiell ställning och lönsamhet under bolagets tillväxtfas kan resultera i begränsad möjlighet att rekrytera och behålla nyckelpersoner.

GRANSKNING AV REVISOR

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

KALENDER

27 april 2023	Årsredovisning 2022
25 maj 2023	Delårsrapport januari – mars 2023
25 maj 2023	Årsstämma 2023
25 augusti 2023	Delårsrapport januari – juni 2023
23 november 2023	Delårsrapport januari – september 2023
20 februari 2024	Bokslutskommuniké 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 17 februari 2023

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

Erik Elfström, CFO & Head of Investor Relations: +46 76 136 01 15

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 17 februari 2023 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 Ångströms-laboratoriet 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 miljövänligt 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.

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 Okt-Dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	3 471	13 658	18 260	24 690
Förändring av varulager	-516	-224	1 341	922
Aktiverat arbete för egen räkning	2 340	786	6 183	4 536
Övriga rörelseintäkter	1 435	823	3 775	1 295
Rörelsens intäkter	6 729	15 043	29 558	31 443
Råvaror och förnödenheter	-2 928	-11 854	-22 487	-21 399
Övriga externa kostnader	-7 154	-9 910	-31 855	-44 470
Personalkostnader	-7 077	-6 514	-26 684	-21 941
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-898	-779	-3 370	-2 286
Övriga rörelsekostnader	-236	-717	-1 087	-1 002
Summa rörelsekostnader	-18 292	-29 774	-85 483	-91 098
Rörelseresultat	-11 563	-14 731	-55 925	-59 655
Ränteintäkter	118	12	604	101
Räntekostnader	-990	-1 081	-1 654	-3 979
Summa resultat från finansiella poster	-872	-1 069	-1 051	-3 878
Resultat efter finansiella poster	-12 436	-15 800	-56 976	-63 533
Skatt	-5	0	0	0
Periodens resultat	-12 440	-15 800	-56 976	-63 533

Balansräkning

KSEK	2022 31-dec	2022 30-sep	2022 30-jun	2022 31-mar	2021 31-dec
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	12 241	11 605	12 846	10 958	10 513
Materiella anläggningstillgångar	102 784	103 260	103 379	102 356	101 794
Finansiella anläggningstillgångar	427	2 114	2 066	2 479	2 452
Summa anläggningstillgångar	115 452	116 978	118 291	115 793	114 759
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbeten	10 198	8 228	17 398	13 831	11 011
Kundfordringar	4 430	7 944	6 891	9 893	8 857
Övriga kortfristiga fordringar	7 295	6 604	6 393	7 426	6 966
Kassa och bank	24 126	8 547	22 895	49 393	18 851
Summa omsättningstillgångar	46 049	31 324	53 577	80 543	45 685
SUMMA TILLGÅNGAR	161 501	148 302	171 868	196 336	160 444
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	28 561	7 053	7 037	7 037	3 408
Fond för utvecklingsutgifter	8 130	7 124	5 616	5 616	5 616
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	694 939	691 169	691 185	691 575	650 330
Balanserat resultat	-604 166	-603 160	-601 652	-601 652	-538 119
Periodens resultat	-56 976	-44 536	-33 170	-17 597	-63 533
Summa eget kapital	70 488	57 650	69 015	84 979	57 702
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	63 783	63 169	46 753	46 733	46 264
EU-bidrag	2 375	3 839	3 839	3 839	3 839
Summa långfristiga skulder	66 159	67 007	50 591	50 572	50 103
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder	300	281	18 067	16 485	15 434
Leverantörsskulder	8 612	6 882	7 523	13 032	7 772
Övriga kortfristiga skulder	15 942	16 482	26 671	31 268	29 433
Summa kortfristiga skulder	24 854	23 645	52 261	60 785	52 639
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	161 501	148 302	171 868	196 336	160 444

¹⁾ Varav 62 116 KSEK avser villkorslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2022 Okt-Dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-11 563	-14 731	-55 925	-59 655
Finansiella kostnader och intäkter	-872	-1 071	-1 051	-3 880
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
EU-bidrag	0	0	0	0
Realisationsförlust sålda anläggningstillgångar	132	0	132	0
Avskrivningar och nedskrivningar	898	779	3 370	2 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 405	-15 023	-53 474	-61 249
före förändringar av rörelsekapitalet				
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-1 970	2 311	813	-2 766
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	3 514	3 901	4 427	-6 632
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	984	5 172	1 683	2 867
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	1 730	-3 373	840	-377
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-1 287	-868	-13 608	9 405
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	2 972	7 143	-5 844	2 497
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 433	-7 880	-59 318	-58 752
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 006	-701	-3 204	-4 985
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-224	-670	-1 727	-11 006
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	39	0	39	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 192	-1 371	-4 893	-15 991
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	25 279	-10	69 763	306
Amortering av leasingsskuld	-74	-102	-277	-102
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 204	-112	69 486	204
PERIODENS KASSAFLÖDE	15 579	-9 363	5 275	-74 539
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	8 547	28 214	18 851	93 390
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	24 126	18 851	24 126	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	650 036	-534 282	120 929
Nyemissioner	12		480		493
Emissionsutgifter			-187		-187
Fond för utvecklingsutgifter		3 837		-3 837	
Periodens resultat				-63 533	-63 533
Eget kapital 2021-12-31	3 408	5 616	650 330	-601 652	57 701

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	25 154		61 587		86 740
Emissionsutgifter			-16 977		-16 977
Fond för utvecklingsutgifter		2 514		-2 514	0
Periodens resultat				-56 976	-56 976
Eget kapital 2022-12-31	28 561	8 130	694 939	-661 142	70 488

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 118,1 (105,3) MSEK per den 31 december 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 BFAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bokslutskommunikén har upprättats i överensstämmelse med de redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpades i bolagets senaste årsredovisning.

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	2022 Iso. Kv.3	2022 Iso. Kv.4
Nettoomsättning	1 616	1 682	7 734	13 658	8 515	2 802	3 472	3 471
Förändring av varulager	-314	-1 203	2 669	-224	-434	-477	2 767	-516
Aktiverat eget arbete för egen räkning	1 320	1 143	1 281	786	644	636	2 503	2 340
Övriga rörelseintäkter	63	276	127	823	554	255	1 532	1 435
Rörelsens intäkter	2 691	1 898	11 811	15 043	9 279	3 275	10 275	6 729
Råvaror och förnödenheter	-1 595	-1 305	-6 645	-11 854	-3 357	-2 309	-7 294	-2 928
Övriga externa kostnader	-5 077	-23 295	-6 188	-3 910	-8 431	-7 203	-9 067	-7 154
Personalkostnader	-5 147	-5 588	-4 632	-6 514	-6 384	-7 022	-5 602	-7 077
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-481	-456	-570	-779	-710	-866	-835	-838
Övriga rörelsekostnader	-165	-55	-65	-717	-587	-70	-194	-236
Summa rörelsekostnader	-12 465	-30 639	-18 160	-29 774	-26 069	-18 071	-23 051	-18 292
Rörelseresultat	-9 774	-28 801	-6 349	-14 731	-16 790	-14 795	-12 777	-11 563
Ränteintäkter	33	33	23	12	5	24	457	118
Räntekostnader	-350	-1 023	-925	-1 081	-812	-805	953	-390
Summa resultat från finansiella poster	-317	-990	-902	-1 069	-807	-781	1 409	-872
Resultat efter finansiella poster	-10 091	-29 791	-7 251	-15 800	-17 597	-15 576	-11 367	-12 436
Skatt	0	0	0	0	0	3	2	-5
Periodens resultat	-10 091	-29 791	-7 251	-15 800	-17 597	-15 573	-11 365	-12 440

Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 073 343	7 073 343	7 073 343	7 073 343	17 037 595	17 037 595	17 037 595	55 137 839
/omvänd split eller sammanläggning av aktier 100:1								
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ^{1,2,3,4}	13 433 343	13 433 343	12 055 469	12 055 469	26 110 541	26 152 090	26 152 090	67 060 591
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	35 266 585	142 805 135
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ²	19 850 218	19 850 218	19 850 218	19 850 218	39 719 360	39 803 058	39 803 058	211 864 738
Utestående potentiella aktier från teckningsoptioner vid rapportperiodens utgång ³	2 874 199	2 874 199	2 812 623	2 812 623	4 536 473	4 536 473	4 536 473	69 059 603
Resultat per aktie före utspädning, SEK ^{4,5}	-1,51	-4,21	-1,03	-2,23	-1,03	-0,31	-0,67	-0,23
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ^{4,5}	-1,51	-4,21	-1,03	-2,23	-1,03	-0,31	-0,67	-0,23

¹I 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.

²I mars 2022 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 18 145 892 nya aktier som ökade antalet aktier till 35 183 487 aktier.

I maj 2022 löste en innehavare av teckningsoptioner, TO3; in sina optioner till aktier vilket tillförde bolaget 3 038 aktier, dessutom valde en emissionsgarant att erhålla aktier istället för likvid ersättning vilket tillförde bolaget ytterligare 80 000 aktier vilket ökade antal aktier till 35 266 585.

Under det fjärde kvartalet 2022 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 105 800 060 aktier. Därtill genomfördes en riktad emission till garantier som valde att erhålla ytterligare units istället för garantersättning vilket ökade antalet aktier med ytterligare 1 738 490 till totalt 142 805 135 aktier.

³Företrädesemissionen under det första kvartalet 2022 genomfördes i form av units och resultatet av företrädesemission medförde 4 536 473 units bestående av 18 145 892 aktier och 18 145 892 teckningsoptioner (TO4). Fyra teckningsoptioner medför rätt att teckna 1 ny aktie.

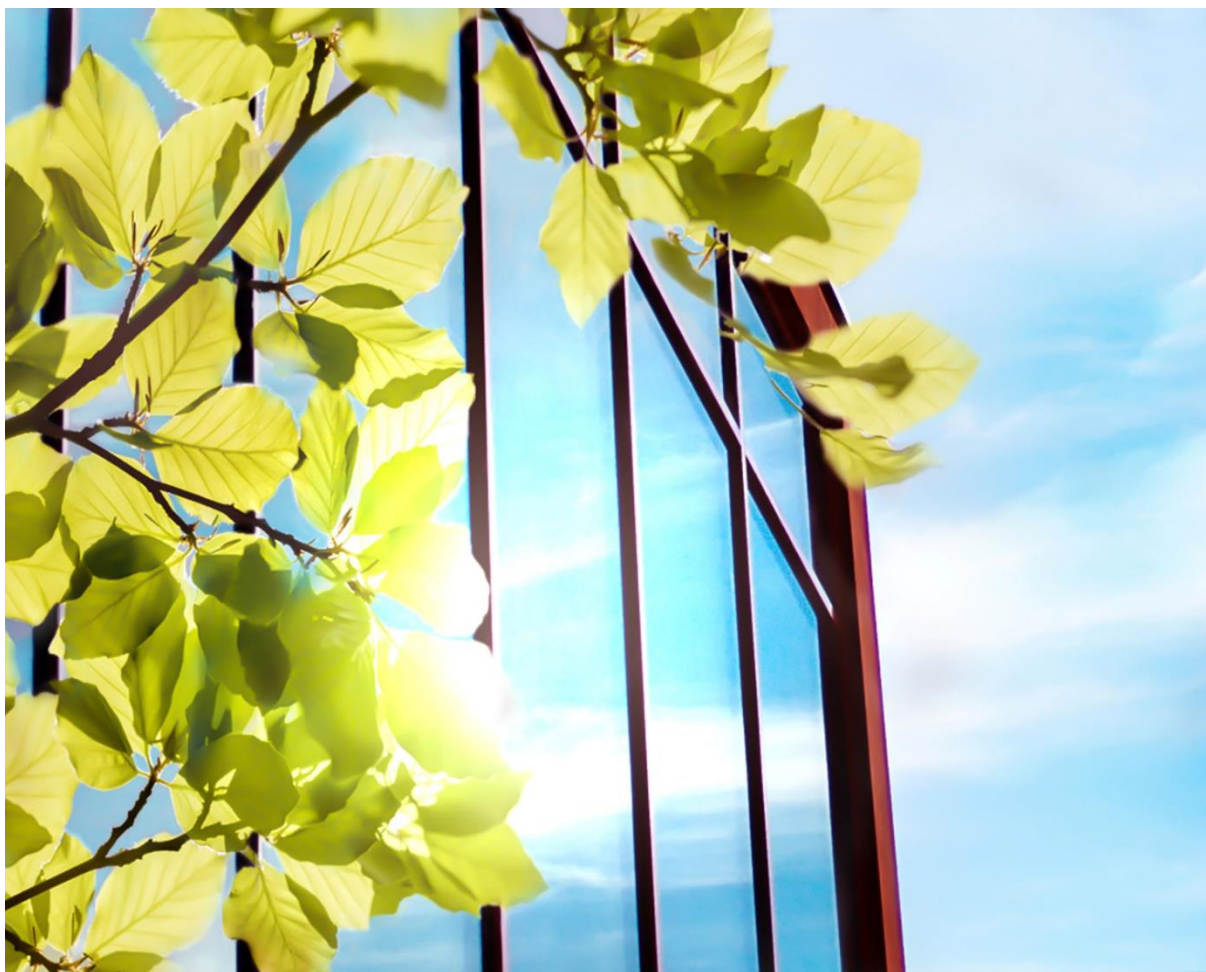
Företrädesemissionen under det fjärde kvartalet 2022 genomfördes i form av units och resultatet av företrädesemission medförde 21 507 710 units bestående av 107 538 550 aktier och 64 523 130 teckningsoptioner (TO5). En teckningsoption medför rätt att teckna 1 ny aktie.

Totalt antal utestående teckningsoptioner inklusive TO4 samt TO5 uppgick per 31 december 2022 till 69 059 603

⁴Teckningsoptionernas (TO4) teckningskurs från företrädesemissionen som genomfördes under det första kvartalet var utom intervallet för aktuella aktiekursen 0,29 SEK per 31 december 2022 och har ej beaktats i genomsnittligt antal aktier efter utspädning i det fjärde kvartalet 2022. Teckningsoptionernas (TO5) teckningskurs från företrädesemissionen som genomfördes under det fjärde kvartalet var inom intervallet för aktuella aktiekursen 0,29 SEK per 31 december 2022 och har beaktats i genomsnittligt antal aktier efter utspädning i det fjärde kvartalet 2022

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	2022 Iso. Kv.3	2022 Iso. Kv.4
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN								
Rörelseresultat	-9 774	-28 801	-6 349	-14 731	-16 790	-14 795	-12 777	-11 563
Finansiella kostnader och intäkter	-917	-990	-902	-1 071	-807	-781	1 409	-872
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>								
Realisationsförlust sålda anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0	0	132
Avskrivningar och nedskrivningar	481	456	570	779	710	866	895	898
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 841	-29 287	-7 098	-15 023	-16 887	-14 710	-10 472	-11 405
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	9 170	-1 970
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-8 179	468	-2 822	3 901	-1 036	3 002	-1 053	3 514
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-3 299	47	947	5 172	-487	1 451	-263	984
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-786	-635	4 417	-3 373	5 260	-5 509	-641	1 730
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	1 264	13 850	-4 841	-868	2 794	-3 638	-11 477	-1 287
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-9 809	13 167	-8 004	7 143	3 711	-8 261	-4 264	2 972
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 650	-16 120	-15 102	-7 880	-13 176	-22 971	-14 737	-8 433
INVESTERINGSVERKSAMHETEN								
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 717	-1 414	-1 153	-701	-814	-2 256	872	-1 006
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 689	-3 149	-4 498	-670	-298	-798	-407	-224
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0	0	39
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 406	-4 563	-5 651	-1 371	-1 112	-3 055	465	-1 192
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN								
Nyemission	-152	-4	472	-10	44 874	-390	0	25 279
Amortering av leasingsskuld	0	0	0	-102	-44	-83	-77	-74
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-152	-4	472	-112	44 830	-472	-77	25 204
PERIODENS KASSAFLÖDE	-24 208	-20 687	-20 281	-9 363	30 542	-26 498	-14 348	15 579
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	93 390	69 182	48 495	28 214	18 851	49 393	22 895	8 547
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	69 182	48 495	28 214	18 851	49 393	22 895	8 547	24 126



ChromoGenics

Vi gör fastigheter mer attraktiva

ChromoGenics AB

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

E-post: info@chromogenics.com

[ChromoGenics](https://www.chromogenics.com)