

Delårsrapport januari – september 2016

Tredje kvartalet 2016

- Intäkter uppgick till 1,0 (0,0) Mkr genererade från de första projektordrarna. Produkten ConverLight™ har kommersialiserats under året och de första leveranserna påbörjades under sommarhalvåret.
- Rörelseresultatet uppgick till -10,1 (-7,5) Mkr. Bolaget är ett utvecklingsbolag i fas att skifta till ett sälj- och produktionsbolag. Försäljningen är initialt låg och täcker därmed inte bolagets totala kostnader.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -10,1 (-7,5) Mkr, motsvarande -0,68 kr (-1,64 kr) per aktie.
- Likvida medel uppgick vid periodens slut till 2,1 (12,9) Mkr.
- Eget kapital uppgick vid periodens slut till -30,6 (-10,3) Mkr.
- ChromoGenics AB har vid balansdagen inte tillräckligt med likviditet för att täcka sina kostnader för nästkommande 12 månader. En kortsiktig finansiering genomfördes i oktober, ytterligare en kortsiktig finansiering planeras till december samt en långsiktig finansiering planeras till första halvåret 2017. För ytterligare information se Kassaflyde och finansiell ställning i denna rapport.
- I juli upptog bolaget ett lån om 5 Mkr till en ränta om 5% med förfall 31 dec 2016. I samband med lånet ställdes en företagsinteckning ut om 5 Mkr till långgivaren.

Januari - september 2016

- Intäkter uppgick till 2,8 Mkr (0,0 Mkr). Produkten ConverLight™ har kommersialiserats under året och de första leveranserna påbörjades under sommarhalvåret.
- Rörelseresultatet uppgick till -37,7 Mkr (-30,5 Mkr).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -37,8 Mkr (-30,5 Mkr), motsvarande -2,53 kr (-6,66 kr) per aktie.
- Till följd av beslut vid en extrabolagsstämma i december 2015, registrerades en omvänd split 27:1 i januari 2016, varpå antal aktier efter registrering uppgick till 9 820 478.
- Vid ett styrelsemöte 24 februari 2016 fattades beslut om emission av aktier. Nyemissionen inbringande 13,8 Mkr motsvarande 5 104 101 aktier. Emissionen registrerades i juni 2016. Totalt antal aktier efter registrering uppgick till 14 924 579.
- Vid Bolagsstämman 20 juni 2016 omvaldes Anders Brännström, styrelseordförande, Poul Erik Schou-Pedersen, styrelseledamot och Claes-Göran Granqvist, styrelseledamot. Jerker Lundgren valdes in som styrelseledamot. Stämman beslutade att bevilja styrelsen och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.
- I juli upptog bolaget ett lån om 5 Mkr till en ränta om 5% med förfall 31 dec 2016. I samband med lånet ställdes en företagsinteckning ut om 5 Mkr till långgivaren.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Den 5 oktober varslades ett större antal anställda inom ChromoGenics. Bolaget går in i en ny fas, från att vara ett utvecklingsbolag till ett sälj- och produktionsbolag. Den 11 november sades sex personer upp och två personer har valt att lämna bolaget efter 30 september. Omställningen skapar en mer kostnadseffektiv organisation. Besparingarna kommer att slå igenom succesivt under första halvåret 2017.
- Den 16 november registrerades en ökning av aktiekapitalet genom nyemission om 7 888 tkr, motsvarande 2 921 472 nya aktier. Totalt 4 001 tkr inbetalades i september och 3 887 tkr inbetalades i oktober.
- Den 17 november 2016 registrerades en ökning av aktiekapitalet genom utnyttjande av tre teckningsoptionsprogram. Totalt nyttjades 982 602 optioner, motsvarande 982 602 nya aktier, för en summa av 2 653 tkr.
- Totalt antal aktier är 18 828 653 efter ovan emission och nyttjande av optioner motsvarande ett aktiekapital om 1 882 865,30 kr.
- Den 21 november tillträdde Micael Hamberg positionen som COO, Chief Operating Officer, med huvudansvar för bolagets produktions- och leveransflyde, supply chain. Hamberg kommer att ingå i ledningsgruppen med fokus på kunder, kvalitet och leveransprecision.

I rapporten kommenteras utvecklingen för juli-september 2016 jämfört med samma period 2015 om inte annat anges.

ChromoGenics

Verksamhet under tredje kvartalet 2016

ChromoGenics befinner sig i en ny fas där bolaget går från att vara ett utvecklingsbolag till att vara ett sälj- och produktionsbolag. Produkten ConverLight™ glaslaminat, inklusive kontrollsystem, blev klar för kommersialisering under första halvåret. Då levererades de allra första ordererna av ConverLight™ glaslaminat till kunder i Norge och Sverige. Kundordrarna består av att leverera glaslaminat med reglerbara (ljus/mörkt) elektrokroma solskydd till fastigheter främst för att höja inomhus komforten samt reducera energiåtgången i form av minskat kylbehov, men också för att inte behöva installera externa solskydd som kräver mer underhåll, går sönder och som kan förstöra utseendet på en byggnad

Under tredje kvartalet 2016 har ytterligare mindre kundkontrakt levererats samt driftsättning av kontrollsystem har påbörjats. Försäljningsprojekten har bestått av leveranser av glaslaminat till hotell, fabrik, kontorslokaler och skolor, både i form av nybyggnationer samt så kallat retro-fit, utbyte av fönster på existerande byggnader.

Under tredje kvartalet utarbetades ett förslag till omorganisation. I början av oktober varslades ett större antal anställda inom bolaget och fackförhandlingar inleddes. I början av november konkluderades förhandlingarna och sex personer blev uppsagda, främst inom processutveckling. Två anställda har sedan tredje kvartalet sagt upp sig och lämnar bolaget under fjärde kvartalet. Bolaget planerar att nyanställa inom försäljning och produktion. Produktutveckling kvarstår och fortsatt arbete pågår.

Resultat tredje kvartalet 2016

Intäkterna uppgick till 1,0 (0,0) Mkr under tredje kvartalet 2016. ConverLight™ har kommersialiserats under året och är fortfarande i sitt initiala stadiet för försäljning.

Kostnader för såld vara uppgick till 1,9 (0,0) Mkr. Kostnaderna är initialt höga då mängdrabatter ännu inte kunnat förhandlas samt att materialåtgång och processkostnader är högre innan samtliga processer har kvalitetssäkrats.

Av- och nedskrivningarna uppgick till 1,6 (1,0) Mkr under tredje kvartalet 2016.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 2,8 (0,9) Mkr. Ökningen beror främst på uppbyggnation av en försäljnings- och marknadsföringsenhet samt dess aktiviteter för att kommersialisera produkten ConverLight™.

Utvecklingskostnaderna uppgick till 4,9 (5,6) Mkr. Minskningen beror främst på att ConverLight™ har kommersialiserats under året, men fortsatt produktutveckling pågår.

Bolagets rörelseresultat uppgick till -10,1 (-7,5) Mkr.

Finansnetto uppgick till -0,1 (0,0) Mkr. Ingen inkomstskatt betalades under perioden (0,0 miljoner kronor).

Resultat januari-september 2016

Intäkterna uppgick till 2,8 (0,0) Mkr. ConverLight™ har kommersialiserats under året och är fortfarande i sitt initiala stadiet för försäljning.

Kostnader för såld vara uppgick till 10,6 (0,0) Mkr. Kostnaderna är initialt höga då mängdrabatter ännu inte kunnat förhandlas samt att materialåtgång och processkostnader är högre innan samtliga processer har kvalitetssäkrats. För några av kundprojekten har omleveranser skett och därmed väsentligt högre initiala kostnader. I vissa fall har glas gått sönder och ersatts med nya, vilket ChromoGenics bistått med i de första referensprojekten.

ChromoGenics

Av- och nedskrivningarna uppgick till 4,8 (3,4) Mkr.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 8,3 (4,0) Mkr. Ökningen beror främst på uppbyggnation av en försäljnings- och marknadsföringsenhet samt dess aktiviteter för att kommersialisera produkten ConverLight™.

Utvecklingskostnaderna uppgick till 16,9 (23,1) Mkr. Reduktionen beror främst på att ConverLight™ har kommersialiserats under året, men viss produktutveckling sker fortsatt.

Bolagets rörelseresultat uppgick till -37,7 (-30,5) Mkr.

Finansnetto uppgick till -0,1 (0,0) Mkr. Ingen inkomstskatt betalades under perioden (0,0 miljoner kronor).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital för tredje kvartalet 2016 uppgick till -9,3 (-12,4) Mkr.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,0 (3,7) Mkr. Minskningen beror främst på likviditetsbrist under 2016 med ökade produktions- och försäljningskostnader.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 9,0 (13,8) Mkr. Under kvartalet togs ett lån upp om 5 Mkr från K-svets Venture AB med 5% ränta med förfall 31 december 2016. I september inkom likvida medel för en del av en nyemission som registrerades i november 2016.

Likvida medel uppgick till 2,1 Mkr per den 30 september 2016, jämfört med 12,9 Mkr per den 30 september 2015.

Bolaget har vid rapportdagen inte tillräckligt med likviditet för att täcka sitt behov under de kommande 12 månaderna. Bolaget har initiala intäkter i den kommersialiseringsfas bolaget befinner sig i, men dessa intäkter täcker inte ännu bolagets totala kostnader. Se vidare *Likviditetsrisk* nedan.

Under oktober 2016 tillfördes externt kapital via en nyemission och utnyttjande av optionsrätter om sammanlagt 10,6 Mkr. Detta kapital täcker finansieringsbehovet till december månad, och är därmed inte tillräckligt för de kommande 12 månaderna. En långsiktig finansiering av externt kapital är planerad till början av 2017 för att ta bolaget genom en tillväxtperiod till dess att bolaget är kassaflödes positivt. Ytterligare planer för alternativa kortsiktiga finansieringar fram till början av 2017 pågår.

Det finns inga garantier att externt kapital tillförs för fortsatt verksamhet. I en situation där bolagets fortsatta verksamhet inte längre kan förutsättas föreligger risk för väsentliga nedskrivningsbehov av bolagets tillgångar.

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till -30,6 Mkr, jämfört med -10,3 Mkr per den 30 september 2015.

Styrelsen upprättade per 2014-07-31 en kontrollbalansräkning då det redovisade egna kapitalet var negativt. Bland bolagets skulder finns ett villkorslån till Energimyndigheten som, enligt låneavtalet och reglerna i aktiebolagslagen (25:14), får elimineras vid upprättande av en kontrollbalansräkning. Per den 30 september 2016 uppgick det redovisade egna kapitalet till -30,6 Mkr. Nyttjat villkorslån från Energimyndigheten uppgick till 48,8 Mkr av totalt 63,8 Mkr beviljat. På grund av en förändring i verksamhetsplanen kommer inte ytterligare medel kunna nyttjas. Styrelsen har bedömt att mot bakgrund av villkoren i lånet, vilka beskrivs ovan, uppgår justerat eget kapital till 18,2 Mkr, varför ingen kontrollbalansskyldighet föreligger per den 30 september 2016. 7

ChromoGenics

Investeringar

Bolagets investeringar är främst inom maskiner till produktion samt aktivering av utvecklingskostnader och patent. Då Bolaget inte haft någon långsiktig finansiering säkrad under 2016 har endast mindre investeringar genomförts. Investeringarna under tredje kvartalet 2016 uppgick netto till -0 (3,7) Mkr och under perioden januari till september -0,5 (-4,9) Mkr.

Medarbetare

Medelantalet anställda var 17 (17) personer under tredje kvartalet 2016. Medelantalet anställda under perioden januari-september 2016 var 19 (17). Antalet anställda den 30 september 2016 uppgick till 21 (21) personer. Av dessa sades 6 medarbetare upp i november. Sista anställningsdag faller ut under första halvåret 2017. Av de 21 anställda vid periodens slut 2 har valt att lämna bolaget, vilket sker i oktober respektive december.

Aktiekapital

Per den 30 september 2016 uppgick aktiekapitalet 1 492 457,90 kr fördelat på 14 924 579 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,1 kr.

Den 16 november registrerades en ökning av aktiekapitalet genom nyemission om 7 888 tkr, motsvarande 2 921 472 nya aktier. Totalt 4 001 tkr inbetalades i september och 3 887 tkr inbetalades i oktober.

Den 17 november 2016 registrerades en ökning av aktiekapitalet genom utnyttjande av tre teckningsoptionsprogram. Totalt nyttjades 982 602 optioner, motsvarande 982 602 nya aktier, för en summa av 2 653 tkr.

Totalt antal aktier är 18 828 653 efter ovan emission och nyttjande av optioner motsvarande ett aktiekapital om 1 882 865,30 kr med ett kvotvärde om 0,1 kr.

Det egna kapitalet uppgick till -30,6 Mkr per den 30 september 2016, jämfört med -10,3 Mkr per den 30 september 2015.

Aktieägare

Per den 30 september 2016 uppgick antalet aktieägare i ChromoGenics till cirka 40. De största aktieägarna i Bolaget framgår av tabellen nedan.

Aktieägare per 30 september 2016	Antal aktier	Innehav %
Ksvets Venture AB	5 640 621	37,79%
New Energy Solutions II K/S	5 594 284	37,48%
Volvo Group Venture Capital AB	1 008 933	6,76%
Bengt Josefsson Utveckling AB	600 000	4,02%
Castab AB	591 109	3,96%
Bengt Josefsson	405 556	2,72%
Ergonor AB	248 149	1,66%
Uppsala Universitet Holding AB	204 771	1,37%
Övriga	631 156	4,23%

Aktieägare per 22 november 2016	Antal aktier	Innehav %
Ksvets Venture AB	6 872 103	36,50%
New Energy Solutions II K/S	6 826 025	36,25%
Volvo Group Venture Capital AB	1 008 933	5,36%
Bengt Josefsson Utveckling AB	1 000 000	5,31%
Castab AB	709 109	3,77%
Fastighets AB Thuleskär	555 556	2,95%
Bengt Josefsson	405 556	2,15%
Ergonor AB	358 149	1,90%
Uppsala Universitet Holding AB	245 771	1,31%
Övriga	847 451	4,50%

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerad för ett antal finansiella risker: likviditetsrisk, kreditrisk och valutarisk. Styrelsen och Bolagets ledning försöker hantera dessa risker genom att identifiera, utvärdera och i lämpliga fall minimera de risker som uppräknas.

Likviditetsrisk

Bolaget har vid rapportdagen inte tillräckligt med likviditet för att täcka sitt behov under de kommande 12 månaderna. Likvida medel uppgick till 2,1 Mkr vid utgången av tredje kvartalet 2016. Då Bolaget under 2016 börjat kommersialisera produkten ConverLight™, beräknas intäkterna under 2016 och 2017 inte att täcka bolagets utgifter/kostnader. Bolaget är beroende av externt kapital för sin fortsatta verksamhet.

Under oktober 2016 tillfördes externt kapital via en nyemission och utnyttjande av optionsrätter om sammanlagt 10,6 Mkr. Detta kapital täcker finansieringsbehovet till december månad, och är därmed inte tillräckligt för de kommande 12 månaderna. En långsiktig finansiering av externt kapital är planerad till början av 2017 för att ta bolaget genom en tillväxtperiod till dess att bolaget är kassaflödes positivt. Ytterligare planer för alternativa kortsiktiga finansieringar fram till början av 2017 pågår.

Om Bolaget inte kan erhålla ytterligare kapitaltillskott finns det en risk att ett likviditetsunderskott uppstår. Det finns då en risk, vilken skulle kunna leda till en ny företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget.

Valutarisk

För närvarande är majoriteten av försäljningen i SEK. Om försäljning sker i USD och/eller EUR, och dessa valutor stärks gentemot SEK får det en positiv effekt. För närvarande uppstår en betydande del av material- och processkostnader 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 kostnaderna. Bolaget blir därmed direkt beroende av växelkurserna i dessa valutor.

Medarbetare

ChromoGenics har idag en liten organisation om cirka 20 personer och är beroende av ett antal nyckelpersoner. En svag finansiell ställning och till en början svag lönsamhet under bolagets tillväxtfas kan resultera i att möjligheten att rekrytera nyckelpersoner är begränsad. ⚡

ChromoGenics

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget och de bolag som ingår i Koncernen står inför.

Uppsala den 30 november 2016 CHROMOGENICS AB org nr 556630-1809



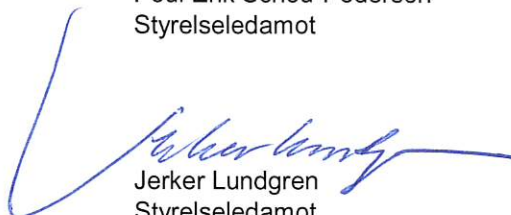
Anders Brännström
Styrelseordförande



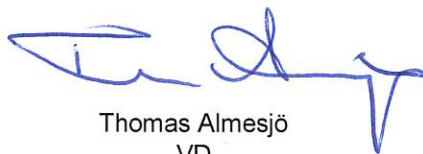
Poul Erik Schou-Pederson
Styrelseledamot



Claes-Göran Granqvist
Styrelseledamot



Jerker Lundgren
Styrelseledamot



Thomas Almesjö
VD

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för ChromoGenics AB per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med årsredovisningslagen.

Upplýsning av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på styrelsens och verkställande direktörens uttalanden i delårsrapporten under rubrikerna Kassaflöde och finansiella ställning samt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer om bolagets finansieringssituation där det framgår att bolagets nuvarande finansiering är otillräcklig för att bedriva fortsatt verksamhet men att ett arbete kring en större kapitalanskaffning är inledd. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

Uppsala den 30 november 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers



Leonard Daun
Auktoriserad revisor



Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

ChromoGenics

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Thomas Almesjö, VD: +46 70 629 0782

Susanne Andersson, CFO: +46 730 668 904

info@chromogenics.com

Innehållsförteckning finansiella rapporter och övriga noter:

Resultaträkning

Rapport över finansiell ställning

Rapport över kassaflöde

Rapport över förändringar i eget kapital

Not 1 Redovisningsprinciper

Not 2 Optionsprogram

Not 3 Aktier

Not 4 Närståendetransaktioner

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Resultaträkning

KSEK	2016		2015		2015
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	
Nettoomsättning	1 025	0	2 791	0	0
Kostnader för sålda varor och tjänster	-2 290	0	-11 677	0	0
Bruttoresultat	-1 265	0	-8 886	0	0
Försäljningskostnader	-1 549	-356	-4 147	-918	-1 767
Administrationskostnader	-1 246	-525	-4 150	-3 095	-4 920
Forskning- och utvecklingskostnader	-6 060	-6 645	-20 552	-26 521	-37 050
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	0	0	0	0	215
Summa rörelsekostnader	-8 855	-7 526	-28 849	-30 534	-43 522
Rörelseresultat	-10 120	-7 526	-37 735	-30 534	-43 522
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-76	0	-89	0	-15
Resultat efter finansiella poster	-10 196	-7 526	-37 824	-30 534	-43 536
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-10 196	-7 526	-37 824	-30 534	-43 536
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	14 924 579	4 572 823	11 521 845	4 425 290	4 935 970
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning	14 924 579	4 583 440 ¹⁾	14 924 579	4 583 440 ¹⁾	9 820 478 ¹⁾
Utestående optioner vid rapportperiodens utgång	1 013 842	1 217 487	1 013 842 0	1 217 487	1 182 402
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,68	-1,65 ¹⁾	-3,28	-6,90 ¹⁾	-8,82 ¹⁾

¹⁾ Omräknad efter en omvänd split 27:1 som registrerades i januari 2016

Balansräkning

KSEK	2015 30-sep	2015 31-dec	2016 30-mar	2016 30-jun	2016 30-sep
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	17 492	16 826	16 334	15 602	14 832
Materiella tillgångar	6 003	13 746	12 996	12 244	11 481
Summa anläggningstillgångar	23 495	30 572	29 330	27 846	26 313
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	0	1 146	1 411	0	176
Kundfordringar	0	0	0	2 207	402
Övriga kortfristiga fordringar	6 745	2 390	1 451	1 488	1 637
Likvida medel	12 867	10 915	10 633	2 494	2 112
Summa omsättningstillgångar	19 612	14 451	13 495	6 189	4 327
SUMMA TILLGÅNGAR	43 107	45 023	42 825	34 035	30 640
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	12 375	26 515	982	1 492	1 492
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	201 862	200 534	210 534	213 804	217 769
Balanserat resultat	-194 023	-194 023	-212 026	-212 026	-212 026
Periodens resultat	-30 534	-43 536	-12 326	-27 628	-37 824
Summa eget kapital	-10 320	-10 509	-12 836	-24 358	-30 589
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder	49 670	49 670	49 670	49 670	49 670
Summa långfristiga skulder	49 670	49 670	49 670	49 670	49 670
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder		0	0	0	5 000
Leverantörsskulder	1 678	1 652	2 228	2 953	3 130
Övriga kortfristiga skulder	2 079	4 211	3 763	5 770	3 429
Summa kortfristiga skulder	3 757	5 863	5 991	8 723	11 559
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 107	45 023	42 825	34 035	30 640

Rapport över kassaflöde

KSEK	2016		2015		2016		2015	
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN								
Resultat före skatt	-10 121	-7 526	-37 735	-30 534				-43 522
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>								
Finansiella kostnader och intäkter	-76	0	-89	0				-15
Avskrivningar och nedskrivningar	1 583	1 028	4 762	3 430				5 158
Aktiveringar av utvecklingskostnader	0	0	0	-880				-880
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-8 614	-6 498	-33 062	-27 984				-39 259
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>								
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-176	0	970	0				-1 146
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	1 805	0	-400	0				0
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-149	-3 295	420	-4 973				-282
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	304	-2 540	1 606	-1 509				-1 537
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-2 504	-68	-615	-2 459				-658
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-720	-5 903	1 981	-8 941				-3 623
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 334	-12 401	-31 081	-36 925				-42 882
INVESTERINGSVERKSAMHETEN								
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-49	-3 723	-504	-4 916				-13 910
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0				186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49	-3 723	-504	-4 916				-13 724
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN								
Nyemission	4 001	6 293	17 782	12 332				25 145
Upptagna lån	5 000	7 500	5 000	7 500				7 500
Amortering av skuld	0	0	0	0				0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 001	13 793	22 782	19 832				32 645
PERIODENS KASSAFLÖDE	-382	-2 331	-8 803	-22 009				-23 961
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	2 494	10 536	10 915	34 876				34 876
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 112	12 867	2 112	12 867				10 915

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2015-01-01	11 166	1 125	17 254	189 614	-211 278		7 881
Nyemissioner	1 209	-1 125		12 248			12 332
Resultatdisposition 2014			-17 254		17 254		0
Periodens resultat						-30 533	-30 533
Eget kapital 2015-09-30	12 375	0	0	201 862	-194 024	-30 533	-10 320
Eget kapital 2016-01-01	26 515		0	200 534	-237 559		-10 510
Nedsättning av aktiekapital	-25 533				25 533		0
Nyemissioner	510			17 236			17 746
Periodens resultat						-37 824	-37 824
Eget kapital 2016-09-30	1 492	0	0	217 770	-212 026	-37 824	-30 588

Noter

Not 1, Redovisningsprinciper

ChromoGenics upprättar sin redovisning baserat på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Not 2, Optionsprogram

Tilldelningsdatum	Förfalldatum	Totalt antal optioner	Förvärvskurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2016-01-01	Inlösta	Förfallna	Avregistrerade	Utestående optioner, UB 2016-09-30
2011-05-25	2016-02-28	120 412	1,08	81,00	120 412	0	120 412		0
2011-12-21	2016-10-31	157 856	0,00	2,70	149 268	0	0		149 268 ¹⁾
2012-04-03	2016-02-28	11 111	6,21	81,00	11 111	0	11 111		0
2014-12-12	2019-12-31	416 666	0,00	2,70	416 666		0		416 666 ¹⁾
2015-02-16	2019-12-31	15 315	0,00	2,70	15 315	0	0		15 315 ¹⁾
2015-06-11	2020-06-30	416 667	0,00	2,70	416 667		0		416 667 ¹⁾
2015-06-26	2020-06-30	37 037	0,95	27,00	37 037	0	0	37 037	0
2015-07-23	2020-06-30	15 926	0,00	2,70	15 926	0	0		15 926 ¹⁾
Totalt					1 182 402	0	131 523	37 037	1 013 842

Samtliga optioner är omräknade efter omvärd split 27:1 som registrerades i januari 2016.

¹⁾ Dessa optionsprogram ingår i unit-emission med rätt att teckna en aktie och en teckningsoption, riktad till bolagets huvudägare, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Samtliga optionsprogram är riktade till främst bolagets huvudägare, ägare och nyckelpersoner

Efter periodens slut, under oktober 2016 nyttjade tre aktieägare sin optionsrätt under tre olika program. Utestående optioner per 2016-10-31 ser ut enligt följande:

Tilldelningsdatum	Förfalldatum	Totalt antal optioner	Förvärvskurs kr.	Lösenpris kr.	Utestående optioner, IB 2016-01-01	Inlösta	Förfallna	Avregistrerade	Utestående optioner, UB 2016-10-31
2011-05-25	2016-02-28	120 412	1,08	81,00	120 412	0	120 412		0
2011-12-21	2016-10-31	157 856	0,00	2,70	149 268	149 268	0		0
2012-04-03	2016-02-28	11 111	6,21	81,00	11 111	0	11 111		0
2014-12-12	2019-12-31	416 666	0,00	2,70	416 666	416 666	0		0
2015-02-16	2019-12-31	15 315	0,00	2,70	15 315	0	0		15 315
2015-06-11	2020-06-30	416 667	0,00	2,70	416 667	416 667	0		0
2015-06-26	2020-06-30	37 037	0,95	27,00	37 037	0	0	37 037	0
2015-07-23	2020-06-30	15 926	0,00	2,70	15 926	0	0		15 926
Totalt					1 182 402	982 601	131 523	37 037	31 241

Samtliga optioner är omräknade efter omvärd split 27:1 som registrerades i januari 2016.

Not 3, Aktier

År	Händelse	Antal aktier	Tot antal aktier	Nominellt värde SEK	Aktiekapital SEK	Överkursfond	Reservfond	Registreringsdatum
2015	Nyemission	21	265 152 906	0,1	26 515 290	0		2016-01-16
2015	27:1 omvärd split	-255 332 428	9 820 478	0,1	982 048	0		2016-01-16
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
Totalt			18 828 653		1 882 865	223 210 379	20 833 689	

Aktieutveckling under året

Per den 1 januari 2016 uppgick antalet aktier till 265 152 906. I januari registrerades en omvärd split 27:1 till följd av beslut från en extra bolagsstämma i december 2015. Antalet aktier per den 31 januari uppgick till 9 820 478. I februari togs beslut om en nyemission till bolagets huvudägare om totalt 3 703 704 aktier, vilken genomfördes i mars. Beslut togs även att genomföra en nyemission till bolagets övriga aktieägare, vilken verkställdes i april och maj. Båda nyemissionerna registrerades i juni 2016. Per 30 juni uppgick antalet aktier till 14 924 579.

Per den 30 september 2016 uppgick aktiekapitalet 1 492 457,90 kr fördelat på 14 924 579 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,1 kr.

I oktober togs beslut om nyemission om totalt 2 921 472 aktier. Huvudägarna gjorde en förinbetalning i september om totalt 4 Mkr. Under oktober valde huvudägarna samt ytterligare en att nyttja olika optionsprogram. Totalt nyttjades 982 602 optioner, motsvarande 982 602 nya aktier. Nyemissionen och nyttjande av optioner registrerades i november 2016. Per den 17 november 2016 uppgick totalt antal aktier till 18 828 653 motsvarande ett aktiekapital om 1 882 865,30 kr med ett kvotvärde om 0,1 kr.

Not 4, Transaktioner med närstående

Mellanhavanden mellan bolaget och styrelsens ledamöter

Claes-Göran Granqvist fakturerar bolaget konsultarvode om 15 000 kr per månad, totalt 135 000 kr för perioden januari-september 2016.

Mellanhavanden mellan bolaget och bolagets huvudägare

I juli 2016 togs ett lån upp om 5 Mkr från K-svets Venture AB med 5% ränta med förfall 31 december 2016.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KSEK		2016	2016
Händelse	Innehavare	30-jun	30-sep
Företagsinteckning	K-Svets Venture AB	0	5 000
Spärrade bankmedel		0	0
Totalt		0	5 000