

Delårsrapport

1 JANUARI – 31 MARS 2023



Gullhaug Torg 5, Oslo

ChromoGenics levererar till Danmark och inleder samarbete i Frankrike

FÖRSTA KVARTALET 2023

- Det första kvartalet 2023 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 5,8 (8,5) MSEK, en minskning med 2,7 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2022. Bolaget har under det första kvartalet genomfört leveranser till bland annat Franska skolan i Köpenhamn vilket påverkade nettoomsättningen med 2,5 MSEK under kvartalet.
- ChromoGenics rörelseresultat för årets första kvartal var -12,2 (-16,8) MSEK vilket är en förbättring med 4,6 MSEK jämfört med motsvarande period 2022. Bolagets rörelseresultat påverkas negativt av en reservation om 1,1 MSEK för osäkra fordringar. Bolaget hade under inledningen av året fortsatt problem med kassationer och skrot men sedan inledningen av mars har bolagets produktion fungerat bra.
- Bolaget har ett pågående försäkringsärende kopplat till Gullhaug Torg 5 i Oslo. Bolagets bedömning är att skadorna uppkommit till följd av ett fel hos en underleverantör och att kostnaderna, som uppskattas till mellan 3,5 och 4 MSEK, kommer täckas av försäkring.
- 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 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.
- Den 15 februari meddelades att ChromoGenics inleder samarbete med SECM i Frankrike avseende tillverkning, marknadsföring och distribution av de dynamiska glasen ConverLight® Dynamic.
- Den 20 mars meddelades att ChromoGenics uppnår godkännande i accelererat åldringstest för ISO 18543:2021.
- Den 21 mars meddelades att ChromoGenics CFO & Head of Investor Relations, Erik Elfström har valt att gå vidare i sin karriär och kommer lämna bolaget under sommaren 2023.
- Den 29 mars offentliggjorde ChromoGenics utfallet av nyttjade teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5. Teckningsoptioner av serie TO 5 tecknades till cirka 44,7 procent och teckningsoptioner av serie TO 4 tecknades till cirka 0,3 procent. Totalt tillfördes ChromoGenics cirka 5,8 MSEK före emissionskostnader.
- För perioden januari – mars 2023 uppgick resultatet efter skatt till -13,1 (-17,6) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie om -0,09 (-0,91) SEK före utspädning.
- Orderintaget under det första kvartalet 2023 uppgick till ca 2,4 (0,8) MSEK. Orderboken vid utgången av det första kvartalet uppgick till 2,7 MSEK (6,8).
- Kassa och bank uppgick till 16,7 (49,4) MSEK per den 31 mars 2023.

RESULTATUTVECKLING I SAMMANDRAG

MSEK	2023	2022	2022	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	5,8	8,5	18,3	24,7
EBITDA	-11,3	-16,1	-52,6	-57,4
Periodens resultat	-13,1	-17,6	-57,0	-63,5
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,09	-0,91	-1,56	-8,98
Kassa och bank vid periodens slut	16,7	49,4	16,7	49,4

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 21 april meddelades att styrelsen i ChromoGenics har beslutat att flytta fram årsstämman till den 27 juni samt avlämnande och publicering av årsredovisningen för 2022 till den 6 juni.
- Den 3 maj meddelades att ChromoGenics har undertecknat ett Letter of Intent med Future Glass i Förenade Arabemiraten avseende tillverkning, marknadsföring och distribution av de dynamiska glasen ConverLight® Dynamic.
- Den 9 maj meddelades att ChromoGenics inleder ett samarbete med Thomsa Glass och erhåller en liten strategisk order från Nederländerna för ConverLight® Dynamic glas.
- Bolaget har i väntan på försäkringsbolagens beslut, i syfte att täcka utgifterna kopplade till utbyte av skadade glas på Gullhaug Torg 5, avtalat med fastighetsägaren om ett lån uppgående till maximalt 5 MSEK som utbetalas allt eftersom kostnaderna uppstår. Räntan på lånet är 7,5%. Hela lånet behöver ej komma att utnyttjas.
- Den 17 maj meddelades att styrelsen i ChromoGenics har beslutat, villkorat av efterföljande godkännande av årsstämman i Bolaget den 21 juni 2023, att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen består av högst 300 432 678 nya aktier och högst 300 432 678 teckningsoptioner. Teckningskursen har fastställts till 0,1 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,1 SEK per aktie. Företrädesemissionen, som omfattas till cirka 80 procent av teckningsåtaganden och emissionsgarantier, kommer vid full teckning att tillföra ChromoGenics initialt cirka 30 MSEK före transaktionskostnader relaterade till Företrädesemissionen. Vid full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner inom ramen för emitterade Units kan Bolaget komma att tillföras ett ytterligare kapitaltillskott om cirka 30 MSEK, baserat på en teckningskurs som motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget tagit upp en kreditfacilitet om 10 MSEK till marknadsmässiga villkor. Därutöver har styrelsen i ChromoGenics beslutat att tidigare lägga årsstämman, från 27 juni 2023 till 21 juni 2023, och ändra datum för offentliggörande av årsredovisningen för 2022, från 6 juni 2023 till 31 maj 2023.
- Den 17 maj meddelades att Anne-Marie Gullman tillträder som interim CFO och Head of Investor Relations från och med den 12 juni 2023.

VD-ord

ChromoGenics är ett proptech-bolag som bidrar till mer dagsljus och välmående inomhus, ökad energieffektivitet och mindre klimatpåverkan för fastighetsbranschen. Bolaget har under kvartalet och tiden därefter tagit viktiga steg både tekniskt och kommersiellt.

Breddar marknadsbearbetningen

Trots motvind i konjunkturen så har försäljningsaktiviteten varit hög under kvartalet. Flera lovande samarbeten har inletts. SECM i Frankrike har infriat våra förväntningar vad gäller både teknisk och kommersiell kompetens. Vi ser en hög aktivitet i marknaden.

Vi har även offererat flera projekt runtom i Europa i samarbete med Thomsa Glass, ett bolag baserat i Nederländerna som är experter på försäljning och rådgivning kring hållbara och smarta glaslösningar.

Bygg- och fastighetsmarknaden i mellanöstern följer en annan konjunkturcykel än Europa. Vi ser möjligheter i ett antal olika sektorer i mellanöstern och är glada över att ha inlet ett samarbete med en ledande aktör i området, Future Glass.

Genom dessa och kommande samarbeten ökar vi vår marknadsnärvaro och kunskap. Och genom att fokusera på vår kärnkompetens, produktion och utveckling av elektrokroma filmer, ökar vi skalbarheten i vår affär och minskar kapitalbindningen. Vi har målsättningen att ha inlet sammanlagt 7 samarbeten under 2023.

Ett viktigt tekniksteg för att accelerera nya samarbeten är utvecklingen av ConverLight® Interlayer som patentsöktes under kvartalet. Produkten är ett lätt och robust halvfabrikat som är enkelt och billigt att transportera. På så sätt sänker vi trösklarna väsentligt för andra

bolag att framställa glaslösningar med ConverLight.

Vi ser även en hög aktivitet i den norska marknaden, mycket tack vare den uppmärksamhet projekt Gullhaug Torg 5 har fått. Projektet var sedan tidigare nominerat till norska byggnäringens klimatpris och blev under kvartalet även nominerat till årets byggprojekt i Norge 2022, mycket tack vare den innovativa glasfasaden.

Vi fortsätter att bearbeta den svenska marknaden med fokus på samhällsfastigheter men ser en försvagad aktivitetsnivå. Vi säkrade en viktig referensorder i Stockholmsområdet i och med beställningen till Järva begravningsplats. Detta kommer bli en vacker byggnad som är öppen för allmänheten där de dynamiska glasen bidrar till en unik kontakt med den omgivande naturen och kulturresevatet.

Stabilitet i produktionen

Vi har sedan i mars haft en tillförlitlig och robust produktion och upplever att vi har kommit till rätta med många av de utmaningar vi brottats med under tidigare kvartal. Detta har gett oss möjlighet att, förutom att leverera på våra åtaganden, fokusera på kapacitetshöjande och kostnadssänkande effektiviseringar. Fasta kostnader är på väg åt rätt håll och bruttomarginalen har förbättrats.

Vi kunde under kvartalet framgångsrikt avsluta det viktiga och omfattande ISO-testarbetet. Det godkända ISO 18543:2021-testet är ett viktigt kvitto på den prestanda, livslängd och kvalitet som bolagets produkter håller.

Vi har nu slutfört leveranserna till Ny Prins Henriks Skole i Norrebro, Köpenhamn. Skolan kommer bli en fantastisk referens på hur man kan bygga klimatsmart och med elevernas välmående i fokus. På bästa adress i

Köpenhamn. Skolan planeras att invigas i oktober och kommer bli en viktig referens för ChromoGenics även utanför Danmark.

Vi ser en hög aktivitet på de marknader där vi har etablerat samarbeten och är förvissade om att detta kommer leda till ökad försäljning och förbättrad lönsamhet. Med en förbättrad stabilitet och tillförlitlighet i produktionen kan vi leverera på våra åtaganden, höja kapaciteten och fortsätta sänka våra kostnader.

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

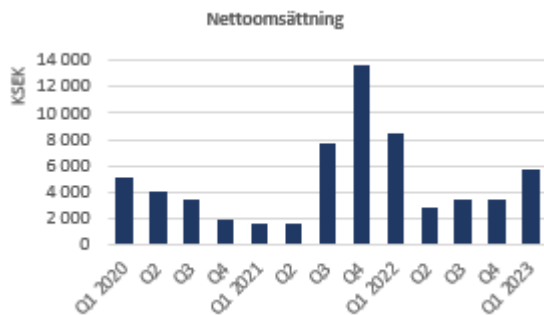


Fredrik Fränding, VD

Första kvartalet 2023

NETTOOMSÄTTNING

Under det första kvartalet 2023 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 5,8 (8,5) MSEK, en minskning med 2,7, MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2022. I jämförelse-siffrorna för 2022 avsåg drygt 4,5 MSEK Gullhaugs Torg 5 i Oslo. Bolaget har under det första kvartalet genomfört leveranser till bland annat Franska skolan i Köpenhamn vilket påverkade nettoomsättningen med 2,5 MSEK under kvartalet.



Bolaget hade under det första kvartalet 2023 en ordergång på 2,4 MSEK (0,8) varav 1,0 MSEK avser en beställning av ConverLight® Dynamic glas till Järva Begravningsplats i Stockholm. Bolagets fokus förblir alltså att i ökad grad konvertera intresse och affärsmöjligheter till konkreta ordrar.



Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0,6 (0,6) MSEK vilket avser utveckling kopplat till framtagandet av nya produkter.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,2 (0,6) MSEK under det första kvartalet 2023 vilket i huvudsak avser bidrag samt valutakursvinster.

KOSTNADSUTVECKLING

Under det första kvartalet 2023 har bolaget haft en fortsatt restriktiv hållning till kostnader och fortsatt arbetet med att sänka kostnaderna. Under det första kvartalet 2023 har produktion av ConverLight® Dynamic fortsatt att ske med egentillverkad ITO, något man påbörjade under andra halvan av 2022. Under inledningen av kvartalet var bolagets produktion fortsatt påverkat av de utmaningar bolaget upplevde under slutet av 2022 vilket ledde till förhöjda skrotnivåer under januari och februari som negativt påverkat råvaror och förnödenheter. Sedan inledningen av mars har bolagets produktion fungerat väl och bolaget har kunnat leverera enligt plan vilket lett till lägre kostnader för råvaror och förnödenheter.

Bolaget har inte genomfört några omleveranser under det första kvartalet 2023 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 första kvartalet 2023 till 7,3 (8,4) MSEK vilket motsvarar en förbättring med 1,1 MSEK jämfört med det första kvartalet 2022. Bolaget har under det första kvartalet 2023 fortsatt att fokusera på att sänka kostnaderna och har under kvartalet tydligt kunnat se effekterna av bland annat de lägre kostnaderna för inhyrd personal och konsulter vilket dock motverkats av kostnader av engångskaraktär. Bolaget har bedömt en fordran som osäker och gjort en reservation om 1,1 MSEK. Bolaget har därtill

haft kostnader av engångskaraktär kopplade genomförandet av testet för ISO 18543:2021 om cirka 0,4 MSEK samt jämfört med tidigare år höga indexjusteringar för hyreskontrakt till följd av hög inflation.

Bolaget har ett pågående försäkringsärende kopplat till Gullhaug Torg 5 i Oslo. Ärendet gäller skador uppkomna på installerade glas som bedöms ha orsakats av ett fel hos en underleverantör. Bolagets bedömning är att kostnaden för att avhjälpa skadorna kommer att täckas av försäkring. Bolaget bedömer ärendet som en eventualförpliktelse och har inte reserverat för endera kostnader eller intäkter från försäkring.

Personalkostnader under det första kvartalet uppgick till 6,2 MSEK jämfört med 7,0 MSEK för motsvarande period föregående år. Minskningen är hänförlig till personalmixen samt lägre rekryteringskostnader. Medelantalet anställda uppgick till 31 (27) medarbetare under det första kvartalet 2023.

Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 0,9 (0,7) MSEK under det första kvartalet 2023. Bolaget tillämpar en produktionsberoende avskrivningsmetod där avskrivningen sker i takt med producerade enheter. Bolaget höjde under det tredje kvartalet 2022 avskrivningstakten vilket förklarar avskrivningsökningen jämfört med motsvarande kvartal 2022.

ChromoGenics rörelseresultat för årets fjärde kvartal var -12,2 (-16,8) MSEK vilket är en förbättring med 4,6 MSEK jämfört med motsvarande period 2022.

Finansnettot för det första kvartalet var -0,9 (-0,8) MSEK och är i huvudsak relaterat till räntekostnader för villkorslånen från Energimyndigheten. Räntekostnaden för lånet påverkas av uppgången i Riksbankens referensränta.

Resultatet för årets första kvartal 2023 uppgick därmed till -13,1 (-17,6) MSEK, en förbättring

med 4,5 MSEK jämfört med motsvarande period 2022.

KASSAFLÖDE FÖRSTA KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -12,2 (-16,9) MSEK, en förbättring med 4,7 MSEK jämfört med det första kvartalet 2022. Förbättringen är driven av det förbättrade rörelseresultat under kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -12,8 (-13,2) MSEK för årets första kvartal varav kassaflödet från förändringen i rörelsekapitalet uppgick till -0,6 MSEK. Den negativa förändringen i rörelsekapitalet är hänförlig till varulager som ökade med 0,4 MSEK samt kundfordringar som ökade med 0,5 MSEK.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,2 (-1,1) MSEK för första kvartalet 2023. Investeringarna i immateriella tillgångar uppgick till 0,2 (0,8) MSEK och är relaterade till utveckling av nya produkter. Förvärven av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,3).

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 5,5 (44,9) MSEK under första kvartalet 2023. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten är hänförlig till teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 som tillförde bolaget 5,8 MSEK före emissionskostnader. I jämförelsesiffrorna för det första kvartalet 2022 innefattas den företrädesemission som genomfördes under inledningen av 2022.

Periodens kassaflöde uppgick till -7,5 MSEK jämfört med 30,5 MSEK för motsvarande period 2022.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen vid periodens utgång 31 mars 2023 uppgick till 154,1 (196,3) MSEK vilket är en minskning med 42,2 MSEK över tolv månader. Bolagets anläggningstillgångar

minskade över perioden med 1,1 MSEK till 114,7 (115,8) MSEK jämfört med för ett år sedan. Bland omsättningstillgångar har varulager, kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar minskat med 8,5 MSEK varav 5,0 MSEK är relaterat till minskade kundfordringar.

Kassa och bank uppgick till 16,7 MSEK per den 31 mars 2023, att jämföra med 49,4 MSEK per den 31 mars 2022. Det innebär en minskning av kassa och bank med 32,7 MSEK över de senaste tolv månaderna. I kassa och bank ingår låsta medel kopplade till bankgaranti för projektet Gullhaug Torg 5 om cirka 0,9 MSEK. Bolaget har under de senaste 12 månaderna genomfört en företrädesemission av units som totalt, inklusive teckningsoptioner, inbringade bolaget ca 30,9 MSEK efter emissionsutgifter.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 63,0 MSEK varav bundet eget kapital uppgick till 43,1 MSEK och fritt eget kapital till 20,0 MSEK. Vid samma tidpunkt 2022 uppgick det egna kapitalet till 85,0 MSEK.

Justerat eget kapital med beaktande av två villkorlån till Statens Energimyndighet uppgick till 110,6 MSEK jämfört med för ett år sedan då justerat eget kapital uppgick till 132,6 MSEK.

ChromoGenics beviljades under 2022 förlängt anstånd med återbetalningsskyldighet av villkorlånen till Energimyndigheten t.o.m. 1 oktober 2025 vilket beaktats och inneburit en omklassificering av kortfristiga skulder till långfristiga skulder. Per den 31 mars 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 skulderna uppgick per 31 mars 2022 till 67,0 (50,6) MSEK.

De kortfristiga skulderna uppgick på balansdagen till 24,0 (60,8) MSEK. Soliditeten per 31 mars 2023 uppgick till 71,8 (67,5) procent justerat för villkorlånet till Statens Energimyndighet.

INVESTERINGAR

Investeringarna under det första kvartalet 2023 uppgick till 0,2 (1,1) MSEK och är uteslutande hänförligt till immateriella anläggningstillgångar som är relaterade till utveckling av nya produkter. Förvärven av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,8) MSEK.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda (FTE) under det första kvartalet 2023 uppgick till 31 (27), en ökning med 4 medarbetare. Medelantal (FTE), inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 34 (41) vilket är 7 stycken färre än under motsvarande period 2022. Antalet medarbetare uppgick till 30 per den 31 mars 2023 jämfört med 31 per den 31 mars 2022.

AKTIEKAPITAL

Företrädesemissionen som genomfördes under det fjärde kvartalet 2022 registrerades hos Bolagsverket den 15 december 2022. Teckningsperioden för de teckningsoptioner, TO 4 respektive TO 5, som utgavs i samband med de två företrädesemissioner som genomfördes under 2022 pågick mellan den 13 – 27 mars 2023. Till följd av nyttjandet av teckningsoptionerna ökade det totala antalet aktier i ChromoGenics med 28 870 681, från 142 805 135 till 171 675 816. Aktiekapitalet i ChromoGenics ökade med 5 774 136,20 SEK, från 28 561 027,00 SEK till 34 335 163,20 SEK. Per den 31 mars 2023 var registreringen hos Bolagsverket avseende de nyttjade teckningsoptionerna inte slutförd vilket innebär att de nyttjade teckningsoptionerna hade ersatts med interimssaktier.

AKTIEÄGARE

Sedan den 23 mars 2017 handlas ChromoGenics aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market med Vator Securities som Certified Adviser sedan den 26 februari 2023.

De största aktieägarna, exklusive interimaktier, per den 31 mars 2023 framgår nedan:

Aktieägare, exkl. interimaktier, per 2022-03-31	Ordinarie aktier	Röster och kapital
Färna Invest AB	25 328 751	17,74%
Investment Aktiebolaget Balticum	6 846 844	4,79%
Avanza Pension	5 552 545	3,89%
Theodor Jeansson	4 000 000	2,80%
AS SEB Pank, NQJ	3 963 096	2,78%
Parment Förvaltning AB	3 820 085	2,68%
Brandt, Barbro	3 297 433	2,31%
Bengt Josefsson Utveckling AB	2 913 660	2,04%
RGG ADM-Gruppen AB	2 893 623	2,03%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 299 426	1,61%
Övriga	81 886 672	57,34%
Totalt	142 802 135	100,00%

Källa: Euroclear AB

* Antalet aktieägare vid periodens slut uppgick till 6 219 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

Kassa och bank uppgick till 16,7 MSEK per den 31 mars 2023. Bolaget genomförde under 2022 två företrädesemissioner vilka totalt inbringade bolaget ca 69,8 MSEK efter emissionsutgifter.

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. 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 betal dagar. Om USD och/eller EUR stärks gentemot SEK får det en negativ effekt på bolagets kostnader. Bolaget blir därmed direkt beroende av växelkurserna i dessa valutor.

Medarbetare

ChromoGenics har idag en organisation om cirka 30 personer, inklusive inhyrd personal och konsulter, och är beroende av ett antal nyckelpersoner. En svag finansiell ställning och lönsamhet under bolagets tillväxtfas kan resultera i begränsad möjlighet att rekrytera och behålla nyckelpersoner.

GRANSKNING AV REVISOR

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

KALENDER

31 maj 2023	Årsredovisning 2022
21 juni 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 25 maj 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 25 maj 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 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 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 Vator Securities som Certified Adviser.

info@chromogenics.com

Certified Adviser: Vator Securities

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	2023	2022	2022	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	5 800	8 515	18 260	24 690
Förändring av varulager	190	-434	1 341	922
Aktiverat arbete för egen räkning	595	644	6 183	4 536
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	163	554	3 775	1 295
Rörelsens intäkter	6 748	9 279	29 558	31 443
Råvaror och förnödenheter ¹⁾	-4 530	-9 357	-22 487	-21 399
Övriga externa kostnader ¹⁾	-7 256	-8 431	-31 855	-44 470
Personalkostnader	-6 190	-6 984	-26 684	-21 941
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-894	-710	-3 370	-2 286
Övriga rörelsekostnader	-89	-587	-1 087	-1 002
Summa rörelsekostnader	-18 960	-26 069	-85 483	-91 098
Rörelseresultat	-12 212	-16 790	-55 925	-59 655
Ränteintäkter	74	5	604	101
Räntekostnader	-952	-812	-1 654	-3 979
Summa resultat från finansiella poster	-878	-807	-1 051	-3 878
Resultat efter finansiella poster	-13 090	-17 597	-56 976	-63 533
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-13 090	-17 597	-56 976	-63 533

Balansräkning

KSEK	2023 31-mar	2022 31-dec	2022 30-sep	2022 30-jun	2022 31-mar
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	12 051	12 241	11 605	12 846	10 958
Materiella anläggningstillgångar	102 259	102 784	103 260	103 379	102 356
Finansiella anläggningstillgångar	428	427	2 114	2 066	2 479
Summa anläggningstillgångar	114 738	115 452	116 978	118 291	115 793
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbeten	10 639	10 198	8 228	17 398	13 831
Kundfordringar	4 918	4 430	7 944	6 891	9 893
Övriga kortfristiga fordringar ¹⁾	7 112	7 295	6 604	6 393	7 426
Kassa och bank	16 659	24 126	8 547	22 895	49 393
Summa omsättningstillgångar	39 328	46 049	31 324	53 577	80 543
SUMMA TILLGÅNGAR	154 066	161 501	148 302	171 868	196 336
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	34 335	28 561	7 053	7 037	7 037
Fond för utvecklingsutgifter	8 724	8 130	7 124	5 616	5 616
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	694 783	694 939	691 169	691 185	691 575
Balanserat resultat	-661 736	-604 166	-603 160	-601 652	-601 652
Periodens resultat	-13 090	-56 976	-44 536	-33 170	-17 597
Summa eget kapital	63 016	70 488	57 650	69 015	84 979
Skulder					
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder ²⁾	64 637	63 783	63 169	46 753	46 733
EU-bidrag	2 381	2 375	3 839	3 839	3 839
Summa långfristiga skulder	67 018	66 159	67 007	50 591	50 572
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder	300	300	281	18 067	16 485
Leverantörsskulder	8 551	8 612	6 882	7 523	13 032
Övriga kortfristiga skulder ¹⁾	15 181	15 942	16 482	26 671	31 268
Summa kortfristiga skulder	24 032	24 854	23 645	52 261	60 785
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	154 066	161 501	148 302	171 868	196 336

¹⁾ Bolaget har ett pågående försäkringsärende kopplat till Gullhaug Torg 5 i Oslo. Bolaget uppskattar kostnaden för att ersätta de skadade glasen mellan 3,5 och 4 MSEK. Bolagets rådande bedömning är att skadorna kommer att täckas av bolagets- eller annan part i ärendets försäkring. Bolaget bedömer det som en eventalförpliktelse och har per den 31 mars inte reserverat för endera kostnader eller intäkter från försäkring då bolaget fortfarande inväntar försäkringsbolagets beslut.

²⁾ Varav 63 053 KSEK avser villkorsslån från Energimyndigheten.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2023	2022	2022	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-12 212	-16 790	-55 925	-59 655
Finansiella kostnader och intäkter	-878	-807	-1 051	-3 880
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
EU-bidrag	0	0	0	0
Realisationsförlust sålda anläggningstillgångar	0	0	132	0
Avskrivningar och nedskrivningar	894	710	3 370	2 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-12 196	-16 887	-53 474	-61 249
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-441	-2 820	813	-2 766
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-488	-1 036	4 427	-6 632
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	182	-487	1 683	2 867
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-61	5 260	840	-377
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	178	2 794	-13 608	9 405
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-631	3 711	-5 844	2 497
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 827	-13 176	-59 318	-58 752
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-178	-814	-3 204	-4 985
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-298	-1 727	-11 006
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	39	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-178	-1 112	-4 893	-15 991
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	5 618	44 874	69 763	306
Amortering av leasingsskuld	-80	-44	-277	-102
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 538	44 830	69 486	204
PERIODENS KASSAFLÖDE	-7 467	30 542	5 275	-74 539
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	24 126	18 851	18 851	93 390
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	16 658	49 393	24 126	18 851

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
		utvecklings- utgifter			
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

KSEK	Aktiekapital	Fond för	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
		utvecklings- utgifter			
Eget kapital 2023-01-01	28 561	8 130	694 939	-661 142	70 488
Nyemissioner	5 774		0		5 774
Emissionsutgifter			-157		-157
Fond för utvecklingsutgifter		595		-595	0
Periodens resultat				-13 090	-13 090
Eget kapital 2023-03-31	34 335	8 724	694 783	-674 827	63 016

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 110,6 (132,6) MSEK per den 31 mars 2023 och 118,1 MSEK per den 31 december 2022.

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	2022	2022	2022	2022	2023
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1
Nettoomsättning	8 515	2 802	3 472	3 471	5 800
Förändring av varulager	-434	-477	2 767	-516	190
Aktiverat eget arbete för egen räkning	644	696	2 503	2 340	595
Övriga rörelseintäkter	554	255	1 532	1 435	163
Rörelsens intäkter	9 279	3 275	10 275	6 729	6 748
Råvaror och förnödenheter	-9 357	-2 909	-7 294	-2 928	-4 530
Övriga externa kostnader	-8 431	-7 203	-9 067	-7 154	-7 256
Personalkostnader	-6 984	-7 022	-5 602	-7 077	-6 190
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-710	-866	-895	-898	-894
Övriga rörelsekostnader	-587	-70	-194	-236	-89
Summa rörelsekostnader	-26 069	-18 071	-23 051	-18 292	-18 960
Rörelseresultat	-16 790	-14 795	-12 777	-11 563	-12 212
Ränteintäkter	5	24	457	118	74
Räntekostnader	-812	-805	953	-990	-952
Summa resultat från finansiella poster	-807	-781	1 409	-872	-878
Resultat efter finansiella poster	-17 597	-15 576	-11 367	-12 436	-13 090
Skatt	0	3	2	-5	0
Periodens resultat	-17 597	-15 573	-11 365	-12 440	-13 090
Genomsnittligt antal aktier före utspädning /omvänd split eller sammanläggning av aktier 100:1	17 037 595	17 037 595	17 037 595	55 137 839	144 088 276
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ^{1,2,3,4}	26 110 541	26 152 090	26 152 090	67 060 591	144 088 276
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ^{1,2}	35 183 487	35 266 585	35 266 585	142 805 135	171 675 816
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ²	39 719 960	39 803 058	39 803 058	211 864 738	171 675 816
Utestående potentiella aktier från teckningsoptioner vid rapportperiodens utgång ³	4 536 473	4 536 473	4 536 473	69 059 603	0
Resultat per aktie före utspädning, SEK ^{4,4}	-1,03	-0,91	-0,67	-0,23	-0,09
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ^{4,4}	-1,03	-0,91	-0,67	-0,23	-0,09

¹I mars 2023 utnyttjades 48 017 teckningsoptioner av serie TO 4 för teckning 21 127 aktier. Samtidigt utnyttjades 28 849 554 av serie TO 5 för teckning av lika många aktier vilket tillförde bolaget 28 849 554 nya aktier som ökade antalet aktier till 171 675 816. Vid utgången av mars 2023 utgjordes aktierna från teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 av interimaktier som räknats med i totala utestående aktier vid rapportperiodens utgång.

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 3 096 aktier, dessutom valde en emissionsgarant att erhålla aktier istället för likvid ersättning vilket tillförde bolaget ytterligare 80 000 aktier vilket ökade antalet aktier till 35 266 585.

Under det fjärde kvartalet 2022 genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 105 800 060 aktier. Därill genomfördes en riktad emission till garanten 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 företrädesemissionen medförde 4 536 473 units bestående av 18 145 892 aktier och 18 145 892 teckningsoptioner (TO4). Fyra teckningsoptioner medförde rätten att teckna 1 ny aktie.

Företrädesemissionen under det fjärde kvartalet 2022 genomfördes i form av units och resultatet av företrädesemissionen medförde 21 507 710 units bestående av 107 538 550 aktier och 64 523 130 teckningsoptioner (TO5). En teckningsoption medförde rätten att teckna 1 ny aktie. Teckningsperioden för TO 4 och TO 5 var 13 - 27 mars 2023 och resulterade i att antalet aktier ökade med 28 870 681 till 171 675 816. Totalt antal utestående teckningsoptioner inklusive TO4 samt TO5 uppgick per 31 mars 2023 till 0.

⁴Vid utgången av mars 2023 utgjordes aktierna från teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 av interimaktier som räknats med i totala utestående aktier vid rapportperiodens utgång.

Rapport över kassaflöde per isolerat kvartal

KSEK	2022	2022	2022	2022	2023
	Iso. Kv.1	Iso. Kv.2	Iso. Kv.3	Iso. Kv.4	Iso. Kv.1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Förelseresultat	-16 790	-14 795	-12 777	-11 563	-12 212
Finansiella kostnader och intäkter	-807	-781	1 409	-872	-878
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Realisationsförlust sålda anläggningstillgångar	0	0	0	132	0
Avskrivningar och nedskrivningar	710	866	895	898	894
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-16 887	-14 710	-10 472	-11 405	-12 196
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-2 820	-3 567	9 170	-1 970	-441
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-1 036	3 002	-1 053	3 514	-488
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-487	1 451	-263	984	182
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	5 260	-5 509	-641	1 730	-61
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	2 794	-3 638	-11 477	-1 287	178
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	3 711	-8 261	-4 264	2 972	-631
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 176	-22 971	-14 737	-8 433	-12 827
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-814	-2 256	872	-1 006	-178
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-298	-798	-407	-224	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	39	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 112	-3 055	465	-1 192	-178
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	44 874	-390	0	25 279	5 618
Amortering av leasingsskuld	-44	-83	-77	-74	-80
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44 830	-472	-77	25 204	5 538
PERIODENS KASSAFLÖDE	30 542	-26 498	-14 348	15 579	-7 467
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	18 851	49 393	22 895	8 547	24 126
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	49 393	22 895	8 547	24 126	16 659



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](#)