

ChromoGenics

Delårsrapport januari-juni 2023

A photograph of a modern, multi-story glass-fronted building at dusk. The building's facade is composed of large glass panels that reflect the sky and surrounding environment. The Crayon logo, featuring a stylized infinity symbol above the word "Crayon", is mounted vertically on the upper part of the building. The ground floor has a glass entrance with a canopy. A street lamp and a small tree are visible in the foreground. The sky is a deep blue, and the overall scene is illuminated by the building's interior lights and the street lamp.

Crayon

ChromoGenics satsar framåt med ökad marknadsbearbetning och fortsatt kostnadsfokus

Andra kvartalet 2023

- 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 i Norge, 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 beslutat att, 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 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.

Styrelsen i ChromoGenics beslutar att tidigarelägga årsstämman, från 27 juni 2023 till 21 juni 2023, och ändrat datum för offentliggörande av årsredovisningen för 2022, från 6 juni 2023 till 31 maj 2023.

- I mars 2023 tillkännagavs att bolagets CFO beslutat att anta nya utmaningar och en interim CFO tillträdde den 12 juni.
- Den 25 maj publicerar bolaget rapport avseende första kvartalet 2023.
- 31 maj publicerar bolaget sin årsredovisning för 2022.
- 21 juni hålls bolagets årsstämma och samma dag publiceras en kommuniké från densamma, samt att stämman beslutat om den nyemission som styrelsen föreslagit. Prospekt för nyemissionen offentliggörs samma dag.

Resultatutveckling i sammandrag

MSEK	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	3,7	2,8	9,5	11,3	18,3
EBITDA	-10,2	-13,9	-21,5	-30,0	-52,6
Periodens resultat	-11,9	-15,6	-24,9	-33,2	-57,0
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,07	-0,9	-0,1	-1,95	-1,6
Likvida medel vid periodens slut	5,7	22,9	5,7	22,9	16,7

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Under perioden 28 juni till 7 juli pågår handel med uniträtter
- Under perioden 28 juni till 12 juli pågår teckningsperioden
- 14 juli offentliggörs utfallet av nyemissionen med företrädesrätt. Företrädesemissionen tecknades till 56,0 procent med och utan stöd av uniträtter. Totalt tecknades 167 157 849 units med stöd av uniträtter, motsvarande cirka 55,6 procent av Företrädesemissionen, och 1 045 519 units utan stöd av uniträtter, motsvarande cirka 0,3 procent av Företrädesemissionen. Resterande garanterad del av Företrädesemissionen, motsvarande 72 019 594 units eller cirka 24,0 procent, tilldelas emissionsgaranter och ChromoGenics tillförs därmed totalt cirka 24,0 MSEK före emissionskostnader.

VD-ord

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



Oron i bygg- och fastighetsbranschen, framför allt i Sverige, har fortsatt under kvartalet vilket, i kombination med högre finansieringskostnader, har minskat antalet byggstarter. Sommaren har präglats av rekordtemperaturer och strömavbrott på flera håll i världen, inte minst i södra Europa. Konsekvenserna av klimatförändringarna har blivit en realitet för allt fler.

ChromoGenics har marknadens mest hållbara lösning som bidrar till sänkt elanvändning, minskade CO2 utsläpp och inte minst lägre topplaster då det är som varmast. Att minska topplaster för att säkerställa elnätets funktion kommer öka i vikt, inte minst i södra Europa och delar av USA och vi kan bidra med konkreta och mätbara lösningar.

Fokus på försäljning

Vi har under kvartalet haft en fortsatt hög aktivitet inom försäljning och marknad. Vi har mottagit ett flertal mindre ordrar från nya marknader, Förenade Arabemiraten, Nederländerna, Tyskland, Frankrike och Grekland. Det är visserligen mindre projekt

men viktiga steg som lovar gott inför framtiden då de kommer från nya samarbetspartners som visar förtroende för oss genom att använda vår teknologi.

Nya samarbeten har inletts med Thomsa Glass i Benelux samt Future Glass i Förenade Arabemiraten. Vi har även fått en första mindre beställning från den tyska fönstertillverkaren Enersign som är specialiserad på premiumfönster för hållbara fastigheter och passivhus med försäljning i Europa och Nordamerika. Detta är intressanta segment för oss.

Vi är involverade i allt fler större projekt både i Sverige och utomlands. Vi ser inte att vi förlorar projekt men beslutsprocessen drar ut på tiden, vilket påverkat vår orderingång negativt.

Vi tror inte det i nuläget är rätt väg för oss att öka försäljningen genom att växa den egna försäljningsorganisationen. Vi har en god aktivitet i Sverige och Norge med egna säljare. Internationellt tror vi fortsatt att rätt väg för oss är att samarbeta med kompetenta bolag i glasbranschen och dra nytta av deras regionala nätverk, förtroende och kundrelationer.

Vi ser en positiv utveckling på flera marknader med god tillväxt av förfrågningar. Det har dock tagit längre än vi önskat att konvertera till bokade ordrar.

Vi förbereder nu en digital marknadskampanj med målsättningen att driva på försäljningen och öka kännedomen om ConverLight på utvalda marknader i Europa. Lansering kommer ske under hösten.

Stabilitet och kostnadskontroll

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 tidigare. Vi har tillverkat dynamiskt glas till två särskilda boenden i Sverige, ett segment vi vill växa på. Vi har även producerat ett antal mindre projekt till Tyskland, Nederländerna, Abu Dhabi och Frankrike. Råmaterialkostnaden i förhållande till nettoförsäljningen, justerat för lagerförändring, fortsätter att förbättras.

Trots hög inflation har vi sänkt våra fasta kostnader något. Vi har även lyckats stabilisera produktionen utan att göra ytterligare investeringar. Vi ser idag att vår maskinpark har potential att leverera en mycket god lönsamhet för bolaget utan ytterligare investeringar alltefter som försäljningen ökar.

Både resultat och kassaflöde har förbättrats med runt 4 MSEK i kvartalet, trots relativt svag försäljning.

Vi genomförde under kvartalet en företrädesemission för att möjliggöra fortsatt marknadsexpansion. Vi är stolta och tacksamma för det förtroende våra aktieägare visar oss, inte minst det faktum att nästan alla större ägare deltog i emissionen.

Vi har därmed ett gott utgångsläge att växa och förbättra resultatet: Stabilitet i produktionen samt en eftertraktad produkt som är rätt i tiden och ISO-testad. Nu är det fullt fokus på att konvertera kundintresse till bokade ordrar och därmed växa mot lönsamhet och positivt kassaflöde.

Fredrik Fränding, VD

Andra kvartalet 2023 - April-Juni

NETTOOMSÄTTNING

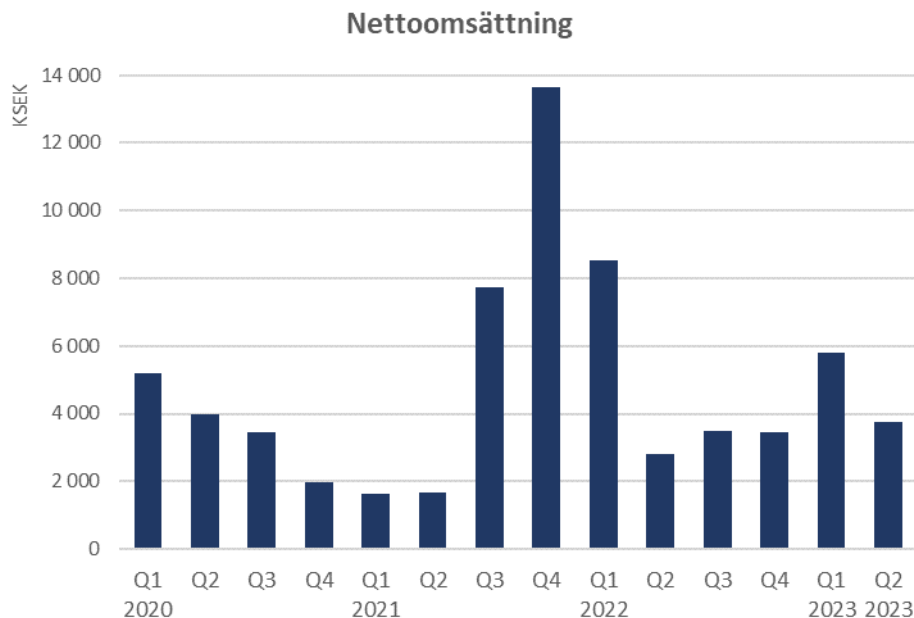
I andra kvartalet 2023 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 3,8 (2,8) MSEK, en förbättring med 0,9 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2022. Under det andra kvartalet 2023 noteras en ökad försäljning av företagets huvudprodukt, ConverLight Dynamic om 2,3 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2022. Företagets andra produkt, ConverLight Static har under samma period uppvisat en minskad försäljning om drygt 1,1 MSEK.

Bolaget har under kvartalet bland annat producerat och fakturerat dynamiska glas till två särskilda boenden i Sverige, Willhelmsrogården och Katedern i Gamleby. Bolaget har även producerat och fakturerat ett antal mindre projekt till Tyskland, Nederländerna, Abu Dhabi och Frankrike. Dynamiska glas har även tillverkats till ett sjukhus i Grekland inom ramen för EU projektet Switch2Save.

Förändringen av varulager uppgår till 1,8 (-0,5) MSEK. Inköp av råmaterial har kunnat hållas nere för att undvika lageruppbyggnad. Ökningen av varulagret består i huvudsak av förädling av råmaterial till halvfabrikat eller "produkter i arbete". Halvfabrikat i form av sputtrade tunnfilmer finns nu i lager vilket är ett resultat av en förbättrad stabilitet i produktionen. Tillverkning av ersättningsglas för försäkringsärendet i Norge har även bidragit till ökningen av varulagret.

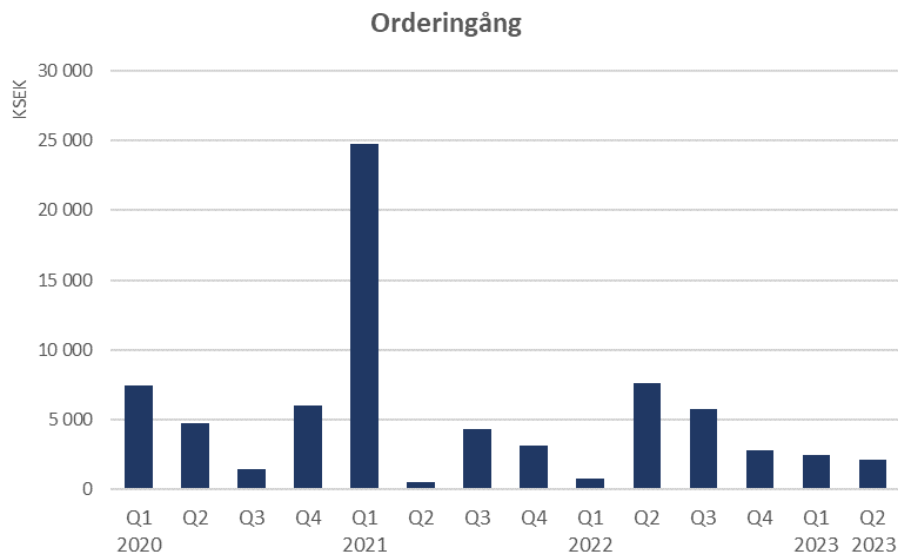
Aktiverat arbete för egen räkning, vilket avser utveckling kopplat till framtagandet av nya produkter var i stort sett oförändrat och uppgick till 0,6 (0,6) MSEK.

Bolagets totala intäkter i andra kvartalet har ökat med drygt 3 MSEK till 6,3 (3,2) MSEK.



ORDERINGÅNG

Bolaget hade under det andra kvartalet 2023 en orderingång på 2,1 MSEK (7,6) bestående av mindre ordrar av framför allt ConverLight Dynamic från bland annat Abu Dhabi, Nederländerna och Tyskland. Konjunkturen i byggsektorn har påverkat bolagets orderingång negativt. Bolaget är dock involverade i ett antal större projekt i Sverige och utomlands och bedömer att förutsättningarna är goda för att stärka orderingången kommande kvartal. Bolagets fokus förblir alltså att i ökad grad konvertera intresse och affärsmöjligheter till konkreta ordrar.



KOSTNADSUTVECKLING

Under andra kvartalet 2023 har bolaget fortsatt sitt fokus på kostnadseffektivitet och med en restriktiv hållning till kostnader generellt och fortsatt arbetet med att sänka kostnaderna. Produktionen av ConverLight® Dynamic har fortsatt att ske med egentillverkad ITO, ett arbete som påbörjades under andra halvan av 2022. Under inledningen av 2023 var bolagets produktion fortsatt påverkad av de utmaningar bolaget upplevde under slutet av 2022, vilket ledde till förhöjda kassationer som i sin tur haft en negativ påverkan på råvaror och förnödenheter. Sedan i början av mars 2023 har dock bolagets produktion fungerat väl och i linje med den åtgärdsplan som tidigare lagts. Att bolaget har kunnat leverera enligt plan de senaste månaderna har resulterat i lägre kostnader för råvaror och förnödenheter jämfört med första kvartalet 2023 och något lägre än andra kvartalet 2022.

Bolaget genomförde inte några omleveranser under det första kvartalet 2023, men under andra kvartalet genomfördes ett mindre utbyte av reklamerade glas. De reklamerade glasen hade tillverkats innan bolaget startade in-house produktion av sputtrade filmer i juni 2021 och byttes nu ut mot nyttillverkade. Reserven för omleveranser togs därför i bruk med drygt 0,3 (1,2) MSEK i perioden. Reserven för omleveranser uppgick därmed vid periodens utgång till 8,1 (20,2) MSEK.

Övriga externa kostnader har trots hög inflation, negativ valutakurs och generellt sett högre kostnadsläge minskat med 0,3 MSEK under andra kvartalet, och uppgick till 6,9 (7,2) MSEK. Med fortsatt fokus under andra kvartalet på kostnadseffektivitet har Bolaget uppnått lägre kostnader för inhyrd personal om 1,4 MSEK, vilket motverkats av ökade kostnader för patent, reparationer och underhåll av maskiner samt el.

Bolagets pågående försäkringsärende kopplat till installation vid Gullhaug Torg 5 i Oslo är under utredning av berörda försäkringsbolag. Ärendet gäller skador uppkomna på installerade glas som bedöms ha orsakats av ett fel hos en underleverantör. Bolagets bedömning är fortsatt 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 har under det andra kvartalet uppgått till 6,5 MSEK jämfört med 7,0 MSEK för motsvarande period föregående år. Minskningen är hänförlig till personalmixen samt lägre rekryteringskostnader. Medelantalet anställda uppgick till 33 (38) medarbetare under det andra kvartalet 2023.

Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 0,9 (0,9) MSEK under det andra 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 -11,1 (-14,8) MSEK vilket är en förbättring med 3,7 MSEK jämfört med motsvarande period 2022.

Finansnettot för det andra kvartalet var -0,8 (-0,8) MSEK och är i huvudsak relaterat till räntekostnader för villkorsslånen från Energimyndigheten och där räntekostnaden påverkas av uppgången i Riksbankens referensränta.

Resultatet för årets andra kvartal 2023 uppgick därmed till -11,9 (-15,6) MSEK, en förbättring med 3,7 MSEK jämfört med motsvarande period 2022.

KASSAFLÖDE ANDRA KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -10,5 (-14,7) MSEK, en förbättring med 4,2 MSEK jämfört med det andra kvartalet 2022. Förbättringen är driven av det förbättrade rörelseresultat under kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital, uppgick till -15,1 (-22,9) MSEK för årets andra kvartal varav kassaflödet från förändringen i rörelsekapitalet uppgick till 4,6 MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet är främst hänförlig till minskade leverantörsskulder om 2,9 MSEK, ökning av varulager med -1,4 MSEK, samt minskade kundfordringar om 1,4 MSEK.

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

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4,3 (-0,5) MSEK under andra kvartalet 2023. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten är främst hänförlig till upptagande av bryggglån inför nyemission. Jämförelsesiffrorna för det andra kvartalet 2022 innefattar den företrädesemission som genomfördes under inledningen av 2022.

Periodens utgående kassa uppgick till 5,6 MSEK jämfört med 22,9 MSEK för motsvarande period 2022.

FINANSIELL STÄLLNING

Kassa och bank uppgick till 5,7 MSEK per den 30 juni 2023, att jämföra med 22,9 MSEK per den 30 juni 2022. Det innebär en minskning av kassa och bank med 17,2 MSEK över de senaste tolv månaderna. I kassa och bank ingår låsta medel kopplade till bankgaranti för projekt om cirka 0,9 MSEK. Bolaget räknar med att den pågående nyemissionen kommer att stärka kassan med 24 MSEK före emissionskostnader, vilket skulle likställa den finansiella ställningen och i andra kvartalet 2023 och 2022.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 51 MSEK varav bundet eget kapital uppgick till 43,6 MSEK och fritt eget kapital till 7 MSEK. Vid samma tidpunkt 2022 uppgick det egna kapitalet till 69,0 MSEK.

ChromoGenics beviljades under 2022 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 mars 2022 hade skulden i sin helhet omförts 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 30 juni 2023 till 69,2 (50,6) MSEK.

De kortfristiga skulderna uppgick på balansdagen till 23 (52) MSEK.

INVESTERINGAR

Investeringarna under det andra kvartalet 2023 uppgick till 0,2 (3,3) 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 under det andra kvartalet 2023 uppgick till 33 (38). Medelantal, inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 36 (47) vilket är 11 färre än under motsvarande period 2022. Antalet medarbetare uppgick till 31 per den 30 juni 2023 och var samma antal per den 30 juni 2022.

AKTIEKAPITAL

Utfallet av den föreslagna och senare av bolagsstämman beslutade företrädesemissionen som pågår under tiden 28 juni till 12 juli är vid denna delårsrapport ej känd och har därför ej kunnat beaktas. I tredje kvartalsrapporten kommer utfallet redovisas.

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 innebar att de nyttjade teckningsoptionerna hade ersatts med interimaktier.

Första halvåret 2023 - Januari - Juni

Nettoomsättningen under perioden minskade med ca 1,7 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Det är främst minskad exportförsäljning om ca 6,4 MSEK, som dock till ca 50 % kompenseras av ökad nationell försäljning, som förklarar avvikelsen. Projekt Gullhaug Torg 5 i Oslo som levererades 2022 hade ingen motsvarighet 2023, även om projekt Franska Skolan i Köpenhamn till viss del kunnat kompensera för minskningen jämfört 2022.

Förändring av varulager uppgår till 2,9 MSEK och hänförs främst till en ökning av förädlad lager i form av produkter i arbete samt ökat färdigvarulager genom egen tillverkning av sputtrad film. Bolagets produktion har främst under första kvartalet 2023 varit påverkad av de utmaningar bolaget upplevde under slutet av 2022 och ökade kassationer.

Övriga rörelseintäkter har minskat till 267 KSEK under första halvåret 2023 jämfört med motsvarande period 2022 då dessa intäkter uppgick till 808 KSEK. Det är främst valutakursrörelser som påverkat de minskade intäkterna, vilket kan hänföras till en oförmånligare kurs mellan svenska kronan och euro.

Orderingången tom juni 2023 uppgår till 4,6 (8,3) MSEK. Minskningen om 3,7 MSEK beror delvis på att man under första halvåret 2022 bokade en order för Franska Skolan i Köpenhamn. Under första halvåret 2023 har företaget inte bokat ett projekt av samma storlek.

Totala rörelsekostnader under första halvåret, har trots hög inflation och negativ valutakursutveckling uppgått till -36,6 (-44,1) MSEK, en minskning med 7,8 MSEK och beror främst på ökad kostnadseffektivitet i form av lägre kostnader generellt, vilket bland annat gynnats av positiva effekter av egen tillverkning av sputtrad film.

Resultatet för första halvåret 2023 uppgår till -24,9 (-33,2) MSEK, en förbättring med 8,3 MSEK jämfört med motsvarande period 2022. Förbättringen av utfallet beror främst på ett ökat kostnadsfokus som genererat lägre kostnader i halvåret om 7,8 MSEK och något bättre intäkter om 0,5 MSEK.

Balansomslutningen vid periodens utgång 30 juni 2023 uppgick till 143,6 (171,9) MSEK vilket är en minskning med 28,3 MSEK över tolv månader. Bolagets anläggningstillgångar minskade över perioden med 1,6 MSEK till 101,7 (103,3) MSEK jämfört med för ett år sedan. Omsättningstillgångar har minskat med 24 MSEK jämfört samma period 2022, och beror främst på att bolaget hade genomfört och erhållit likvid från en nyemission i juni 2022, vilket syns i att likvida medel för närvarande är 17,2 MSEK lägre än vid samma tidpunkt 2022. Bland övriga omsättningstillgångar noteras en minskning av varulager om 5,4 MSEK, samt minskade kundfordringar om 3,3 MSEK.

Investeringar under första halvåret uppgick till 0,2 (4,2) MSEK och är hänförligt till immateriella anläggningstillgångar, relaterade till utveckling av nya produkter.

Medelantalet anställda under första halvåret var 32 (34) personer, en minskning med 2 medarbetare. Antalet medarbetare inklusive inhyrd personal och konsulter uppgick till 35 (47), en minskning med 12 personer.

Eget kapital var vid periodens utgång uppgick till 51 (69) MSEK varav bundet eget kapital uppgått till 43,6 (12,76) MSEK.

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 30 juni 2023 framgår nedan:

Aktieägare exkl interimaktier, per 2023-06-30	Innehav	Röster och kapital %
Färna Invest AB	30 328 751	17,7
Investment Aktiebolaget Balticum	9 009 434	5,3
Avanza Pension	6 889 355	4,0
Parment Förvaltning AB	6 112 136	3,6
Brandt, Barbro	5 096 000	3,0
Jeansson, Theodor	4 000 000	2,3
AS SEB Pank, NQI	3 963 096	2,3
Bengt Josefsson Utveckling AB	3 400 000	2,0
RGG ADM-Gruppen AB	2 893 623	1,7
Movestic Livförsäkring AB	2 591 118	1,5
Övriga	97 392 303	56,7
Totalt	171 675 816	100,0

Antalet aktieägare per 2023-06-30:

6 145

Källa: Euroclear Sweden AB

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 [Årsredovisning 2022](#).

Likviditetsrisk

ChromoGenics framtida kapitalbehov avgörs av ett stort antal faktorer som planerad expansionstakt, produkt- och processutveckling, investeringsbehov samt bolagets försäljningsutveckling och uppnådda bruttomarginaler. Även konjunkturen och räntenivån kan påverka kunders investeringsbeslut.

Styrelsen ser på regelbunden basis över bolagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att bolaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten och den strategiska inriktning som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga kassabehov bestäms av hur framgångsrikt bolaget kommer att vara i att öka sin försäljning, direkt men även genom de nya samarbetsavtal man ingått under första kvartalet 2023.

Per den sista juni 2023 uppgick bolagets likvida medel till 5,7 MSEK och omsättningstillgångar ca 20 MSEK exkl. likvida medel. Det egna kapitalet uppgick till 51 MSEK vid periodens utgång. Av företrädesemissionen som avslutades i juli, beräknas att bolaget tillförs ytterligare 24 MSEK före emissionsutgifter samt att man under fjärde kvartalet får ett ytterligare kapitaltillskott om maximalt 20 MSEK via de teckningsoptioner som följer av den nyligen genomförda nyemissionen.

Utifrån nuvarande beslutad strategisk plan, bedömer styrelsen att bolaget kan behöva ytterligare likviditetstillskott under den kommande 12 månaders perioden. Mot bakgrund av finansieringsbehovet utvärderar styrelsen för närvarande olika finansieringsalternativ. Finansiering kan i sin tur erhållas från olika källor och genomföras på olika sätt beroende på aktuella marknadsförutsättningar. Baserat på det förbättrade produktionsutfallet, utökat samarbete med nya samarbetspartners och kommande marknadsföringskampanj, konstaterar styrelsen att bolaget under år 2023 uppnått viktiga operationella och strategiska milstolpar.

Mot denna bakgrund ser styrelsen fortsatt goda möjligheter att framgångsrikt säkerställa långsiktig finansiering för bolaget. 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 processkostnader uppstår i USD och EUR, och växlas/rapporteras i SEK vid betal dagar. Om USD och/eller EUR stärks gentemot SEK får det en negativ effekt på bolagets kostnader. Bolaget blir därmed direkt beroende av växelkurserna i dessa valutor. I dagsläget med en relativt begränsad valutaexponering, hanteras denna risk utan särskild valutasäkring.

Medarbetare

ChromoGenics har idag en organisation om cirka 35 personer, inklusive inhyrd personal och konsulter, och är beroende av ett antal nyckelpersoner. En svag finansiell ställning och lönsamhet under bolagets tillväxtfas kan resultera i begränsad möjlighet att rekrytera och behålla nyckelpersoner.

GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

KALENDER

25 augusti 2023	Delårsrapport januari – juni 2023
23 november 2023	Delårsrapport januari – september 2023
20 februari 2024	Bokslutskommuniké 2023
Maj 2024	Delårsrapport januari-mars 2024

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 augusti 2023

ChromoGenics AB (publ) org nr. 556630-1809

Anders Brännström
Styrelseledamot

Johan Hedin
Styrelseordförande

Sirpa Engman
Styrelseledamot

Fredrik Andersson
Styrelseledamot

Andreas Jaeger
Styrelseledamot

Fredrik Fränding
VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Fränding, VD: +46 72 249 24 62

Anne-Marie Gullman, 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 augusti 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 villkorsslån 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

Resultaträkning

KSEK	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	3 741	2 802	9 541	11 317	18 260
Förändring av varulager	1 829	-477	2 019	-911	1 341
Aktiverat arbete för egen räkning	645	696	1 239	1 340	6 183
Övriga rörelseintäkter	104	254	267	809	3 775
Rörelsens intäkter	6 319	3 275	13 066	12 554	29 558
Råvaror och förnödenheter	-2 890	-2 909	-7 420	-12 266	-22 487
Övriga externa kostnader	-6 832	-7 204	-14 088	-15 634	-31 855
Personalkostnader	-6 503	-7 022	-12 694	-14 006	-26 684
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-890	-866	-1 784	-1 576	-3 370
Övriga rörelsekostnader	-291	-70	-380	-657	-1 087
Summa rörelsekostnader	-17 406	-18 071	-36 366	-44 140	-85 483
Rörelseresultat	-11 087	-14 795	-23 300	-31 585	-55 925
Ränteintäkter	13	27	23	29	604
Räntekostnader	-784	-805	-1 671	-1 614	-1 654
Summa resultat från finansiella poster	-771	-778	-1 648	-1 585	-1 051
Resultat efter finansiella poster	-11 858	-15 573	-24 948	-33 170	-56 976
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-11 858	-15 573	-24 948	-33 170	-56 976

Balansräkning	2023	2022	2022
KSEK	30-jun	30-jun	31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11 875	12 846	12 241
Materiella anläggningstillgångar	101 738	103 379	102 784
Finansiella anläggningstillgångar	430	2 066	427
Summa anläggningstillgångar	114 043	118 291	115 452
Omsättningstillgångar			
Varulager och pågående arbeten	12 015	17 398	10 198
Kundfordringar	3 545	6 891	4 430
Övriga kortfristiga fordringar ²⁾	8 350	6 393	7 295
Kassa och bank	5 651	22 895	24 126
Summa omsättningstillgångar	29 561	53 577	46 049
SUMMA TILLGÅNGAR	143 604	171 868	161 501
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	34 335	7 037	28 561
Fond för utvecklingsutgifter	9 298	5 616	8 130
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	694 730	691 185	694 939
Balanserat resultat	-662 310	-601 652	-604 166
Periodens resultat	-24 948	-33 170	-56 976
Summa eget kapital	51 105	69 015	70 488
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder ¹⁾	66 827	46 753	63 783
EU-bidrag	2 400	3 839	2 375
Summa långfristiga skulder	69 227	50 591	66 159
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	300	18 067	300
Leverantörsskulder	5 629	7 523	8 612
Övriga kortfristiga skulder ²⁾	17 344	26 671	15 942
Summa kortfristiga skulder	23 273	52 261	24 854
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	143 604	171 868	161 501

¹⁾ Varav 63 053 KSEK avser villkorlån från Energimyndigheten.

²⁾ Bolaget har ett pågående försäkringsärende. Rådande bedömning är att bolaget kommer att ha täckning för uppkomna skador genom bolagets- eller annan part i ärendets försäkring. Omfattningen av skadorna bedöms vara runt 4 MSEK för att ersätta de uppkomna skadorna. I händelse av att försäkringen inte skulle täcka de uppkomna skadorna kommer bolagets resultat att belastas. Kostnaderna samt de eventuella intäkter försäkringen skulle ge upphov till har inte reserverats för då bolaget inväntar försäkringsbolagets beslut.

Rapport över kassaflöde

KSEK	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-11 087	-14 795	-23 299	-31 585
Finansiella kostnader och intäkter	-304	-781	-1 649	-1 588
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
EU-bidrag	0	0	0	0
Realisationsförlust sålda anläggningstillgångar	0	0	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	890	866	1 784	1 576
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-10 501	-14 710	-23 164	-31 597
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-1 376	-3 567	-1 817	-6 387
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	1 373	3 002	885	1 966
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-1 238	1 451	-1 055	963
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-2 922	-5 509	-2 983	-249
Ökning(+)/minskning(-) (kortfristiga) rörelseskulder	-486	-3 638	1 414	-844
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4 649	-8 261	-3 556	-4 551
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 150	-22 971	-26 720	-36 148
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-193	-2 256	-372	-3 070
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-798	0	-1 096
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-193	-3 055	-372	-4 167
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	-389	5 618	44 485
Upptagande av lån	4 335		3 000	0
Amortering av leasingskuld	0	-83	0	-126
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 335	-472	8 618	44 359
PERIODENS KASSAFLÖDE	-11 008	-26 498	-18 474	4 044
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	16 659	49 393	24 126	18 851
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	5 651	22 895	5 651	22 895

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	3 408	5 616	650 330	-601 652	57 701
Nyemissioner	3 629		50 808		54 437
Emissionsutgifter			-9 953		-9 953
Periodens resultat				-33 170	-33 170
Eget kapital 2022-06-30	7 037	5 616	691 185	-634 822	69 015

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-01-01	28 561	8 130	694 939	-661 142	70 488
Nyemissioner	5 774				5 774
Emissionsutgifter			-210		-210
Fond för utvecklingsutgifter		1 168		-1 168	0
Periodens resultat				-24 948	-24 948
Eget kapital 2023-06-30	34 335	9 297	694 730	-687 258	51 104

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

ChromoGenics upprättar sin redovisning baserat på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med de redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpades i bolagets senaste årsredovisning.

KSEK	2023		2023	2022
	Iso. Kv.1	Iso Kv. 2	Jan-Jun	Jan-Jun
Nettoomsättning	5 800	3 741	9 541	11 317
Förändring av varulager	190	1 829	2 019	-911
Aktiverat eget arbete för egen räkning	595	645	1 240	1 340
Övriga rörelseintäkter	163	104	267	809
Rörelsens intäkter	6 748	6 319	13 067	12 554
Råvaror och förnödenheter	-4 530	-2 890	-7 420	-12 266
Övriga externa kostnader	-7 256	-6 832	-14 088	-15 634
Personalkostnader	-6 190	-6 503	-12 693	-14 006
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-894	-890	0	0
Övriga rörelsekostnader	-89	-291	-380	-657
Summa rörelsekostnader	-18 960	-17 406	-36 366	-44 140
Rörelseresultat	-12 212	-11 087	-23 299	-31 585
Ränteintäkter	74	13	90	32
Räntekostnader	-952	-784	-1 736	-1 617
Summa resultat från finansiella poster	-878	-771	-1 646	-1 585
Resultat efter finansiella poster	-13 090	-11 858	-24 945	-33 170
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-13 090	-11 858	-24 945	-33 170
Genomsnittligt antal aktier före utspädning /omvänd split eller sammanläggning av aktier 100:1	144 088 276	144 088 276	144 088 276	17 037 595
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ^{1,2,3,4)}	144 088 276	144 088 276	144 088 276	26 152 090
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning ^{1, 2)}	171 675 816	171 675 816	171 675 816	35 266 585
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång efter utspädning vid fullt utnyttjande ²⁾	171 675 816	171 675 816	171 675 816	39 803 058
Utestående potentiella aktier från teckningsoptioner vid rapportperiodens utgång ³⁾	0	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning, SEK ^{3,4)}	-0,09	-0,07	-0,14	-1,95
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ^{3,4)}	-0,09	-0,07	-0,14	-1,27

För noter till ovanstående, se nästa sida

¹⁾ I mars 2023 utnyttjades 48 017 teckningsoptioner av serie TO 4 för teckning 21 127 aktier. Samtidigt utnyttjades 28 849 554 teckningsoptioner 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 interimsktief som räknats med i totala utestående aktier vis rapportperiodens utgång.

²⁾ I 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 3 098 aktier, dessutom valde en emmissionsgarant 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 garanter som valde att erhålla ytterligare units istället för garantersättning vilket ökade antalet aktier med ytterligare 1 738 490 till totalt 142 805 135 aktier.

³⁾ Företrädesemissionen 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.

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



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](#)