

# ChromoGenics

*Delårsrapport januari-september 2023*



Gränby centrum, Uppsala

# ChromoGenics ökar orderingången och fortsätter sänka kostnaderna

## Tredje kvartalet 2023

- Den 14 juli offentliggjordes utfallet i Företrädesemissionen som avslutades den 12 juli 2023. Utfallet visade att Företrädesemissionen blev tecknad till cirka 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, tilldelades emissionsgaranter. Företrädesemissionen tillförde Bolaget cirka 24,0 MSEK före emissionskostnader.
- 25 augusti publicerade företaget sin andra delårsrapport, avseende perioden januari–juni 2023.
- 4 september meddelade företaget att den vid årsstämman beslutade sammanläggningen av Bolagets aktier, varvid hundra (100) befintliga aktier läggs samman till en (1) aktie (sammanläggning 1:100) genomförs och att styrelsen beslutat att avstämningsdagen för sammanläggningen skulle vara den 12 september 2023.

## Resultatutveckling i sammandrag

MSEK	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	1,6	3,5	11,2	14,8	18,3
EBITDA	-9,2	-11,7	-30,3	-41,0	-52,6
Periodens resultat	-11,0	-11,4	-35,9	-44,6	-57,0
Resultat per aktie före utspädning, SEK*	-3,3	-32,0	-16,7	-151,6	-159,0
Likvida medel vid periodens slut	20,3	8,5	20,3	8,5	16,7

\*omräkning har skett för jämförbarhet mellan åren pga. sammanläggning av aktier i tredje kvartalet 2023

## Händelser efter rapportperiodens utgång

- Den 15 oktober meddelades att ChromoGenics ska leverera ConverLight dynamiska glas till ett projekt i Sverige under första halvåret 2024. Totalt ordervärde förväntas vara ca 5 MSEK, varav 3,5 MSEK bokas i tredje kvartalet.
- 18 oktober kommunicerades ChromoGenics orderingång för tredje kvartalet 2023 som uppgår till 8,3 MSEK, vilket är en avsevärd högre nivå än föregående kvartal. I summan ingår 3,5 MSEK av den tidigare kommunicerade orderingången från den 15 oktober om 5 MSEK.
- 19 oktober offentliggjordes ChromoGenics satsning på en helt ny webbplats för sin ledande innovation ConverLight® Dynamic. Åtgärden är en del av ChromoGenics expansionsstrategi och

webbplatsen bedöms ytterligare kunna förstärka företagets hållbarhetsprofil och öppna upp för möjligheter till ett snabbare inträde på nya marknader.

- 27 oktober tillkännagav ChromoGenics och Smartglass International, Irland, att man undertecknat en avsiktsförklaring om tillverkning, marknadsföring och distribution av det dynamiska glaset ConverLight® Dynamic. Smartglass International är en respekterad tillverkare och leverantör av smarta glaslösningar och är aktiv på den europeiska och nordamerikanska marknaden. Bolaget har levererat över 4 000 projekt i 35 länder. Genom samarbetet räknar ChromoGenics med att man tillsammans med Smartglass International skall kunna utveckla den europeiska marknaden liksom den nordamerikanska.
- Den 6 november kommunicerades att nyttjandeperioden för de teckningsoptioner av serie TO 6 som emitterades i samband med ChromoGenics AB:s företrädesemission startat, och skulle pågå till och med den 20 november.

Nettolikviden om högst cirka 19,8 MSEK avsågs i sin helhet användas för go-to-market-strategin, vilket innefattar att öka säljtrycket genom en utökad säljorganisation, utveckla partnerkonceptet och synliggöras genom marknadsföring.

- Den 22 november offentliggjordes utfallet av nyttjade teckningsoptioner av serie TO 6. Teckningsoptioner av serie TO 6 tecknades till cirka 0,25 procent. Totalt tillförs ChromoGenics cirka 51 TSEK före emissionskostnader.



## VD-ord

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



### Fokus på försäljning

Vi har under kvartalet fortsatt se en avmattning på marknaden och längre försäljningscykler. Vi hanterar motvinden i marknaden genom att fortsätta bredda vår marknadsbearbetning, nya geografiska marknader och andra fastighetstyper. Glädjande är att vi under kvartalet har stärkt orderingången markant. 8,3 MSEK i orderingång är ett av de bästa kvartalen i bolagets historia.

Som en del i marknadsexpansionen inledde vi ett samarbete med Smartglass International. Detta bolag, baserat på Irland, har en gedigen erfarenhet av både marknadsföring och tillverkning av smarta glaslösningar som kompletterar oss väl. Bolaget har försäljningskanaler på flera marknader i Europa men även i Nordamerika.

För att accelerera vår egen digitala marknadsföring och skapa en plattform för våra samarbetspartners lanserade vi en helt ny

webbplats för ConverLight®Dynamic: [converlight.com](https://converlight.com). Siten fokuserar på de värden ConverLight skapar i fastigheter, för människor, och lyfter fram vår unika teknologi och hållbarhetsprofil.

Siten skapar goda möjligheter för våra samarbetspartners att marknadsföra ConverLight som en del av sitt eget erbjudande och i sina egna kanaler.

För att kunna designa glaslösningar med ConverLight måste vi finnas med i branschens beräkningsverktyg. GlassAdvisor är ett modernt och oberoende verktyg där man nu kan välja ConverLight i sina glaslösningar. Vi ser redan hur detta visar på nya möjligheter, nya kombinationer, kreativitet, och högre kundvärde i ett mycket användarvänligt gränssnitt. GlassAdvisor skapar möjligheter för glasbranschen att designa med ConverLight, ett viktigt steg för oss.

Kraven på hållbarhet i nya fastighetsprojekt fortsätter att öka, både i Sverige och utomlands. Ett gott exempel är det nya projekt vi ska leverera i Sverige under första halvan av 2024, till ett totalt ordervärde om ca 5 MSEK. Detta är ett mycket spännande projekt som ska certifieras enligt NollCO2, Well Platinum, Breeam outstanding och Energiklass A.

Kombinationen av dessa certifieringar ställer mycket höga krav på projektet och sätter en ny standard för framtidens kontorsfastigheter. Ny innovativ teknik är nödvändig för att möta dessa krav. Vi är stolta över att kunna bidra till detta unika projekt och hoppas kunna informera om mer detaljer under projektets gång.



Innan sommaren installerades våra glas i Nicaia Hospital, ett barnsjukhus i Grekland. Installationen är en del av EU projektet Switch2Save, och har därför dokumenterats mycket noggrant av medverkande universitet.

Våra glas har verkligen levererat värde denna sommar för barnen på sjukhuset. Upp till 8 grader lägre inomhustemperatur och ett minskat kylbehov med 28% med jämförbart väder var markant bättre resultat än vad någon hade vågat hoppas på. Och bättre än våra beräkningar.

Sjukhuset är mycket nöjda med resultatet och rapporterar att patienterna, barnen i detta fall, tillfrisknar snabbare. Stimulerande för oss att kunna bidra med dessa konkreta förbättringar av livskvalitet och hållbarhet.

## Stabilitet och kostnadskontroll

Trots hög inflation har vi fortsatt sänka våra fasta kostnader något och produktionen är fortsatt stabil. På grund av den svaga försäljningen under kvartalet har vi fokuserat på att hålla nere kostnaderna. Rörelseresultatet och kassaflödet har därför förbättrats, trots svag försäljning.

Vi fortsätter att arbeta med att sänka produktionskostnader och minska kassationer. Produktionstid och råmaterial har även använts för att förbättra produktionen av vår mörkare produkt ConverLight 65 som vi bedömer vara viktig för den europeiska marknaden. Vi har ett fortsatt fokus på att förbättra bruttomarginalen och att den utvecklas i rätt riktning.

Vi har under kvartalet tillverkat dynamiskt glas till bland annat Järva begravningsplats där både ceremonihallen och ekonomibyggnaden har dynamiska glas från ChromoGenics. Glasen är redan installerade i dessa vackra byggnader som blir goda referenser för oss. Vi har troligen levererat världens största runda elektrokroma glas till detta projekt, då vi är ensamma om att kunna tillverka runda former.

Våra lösningar bidrar till att lösa några av de största utmaningarna i världen just nu. Vi har under kvartalet fått flera kvitton på detta. Med en markant förbättrad orderingång och sänkta kostnader har vi ett gott utgångsläge att växa och förbättra resultatet.

Fredrik Fränding, VD

## Tredje kvartalet 2023 – juli till september

### NETTOOMSÄTTNING

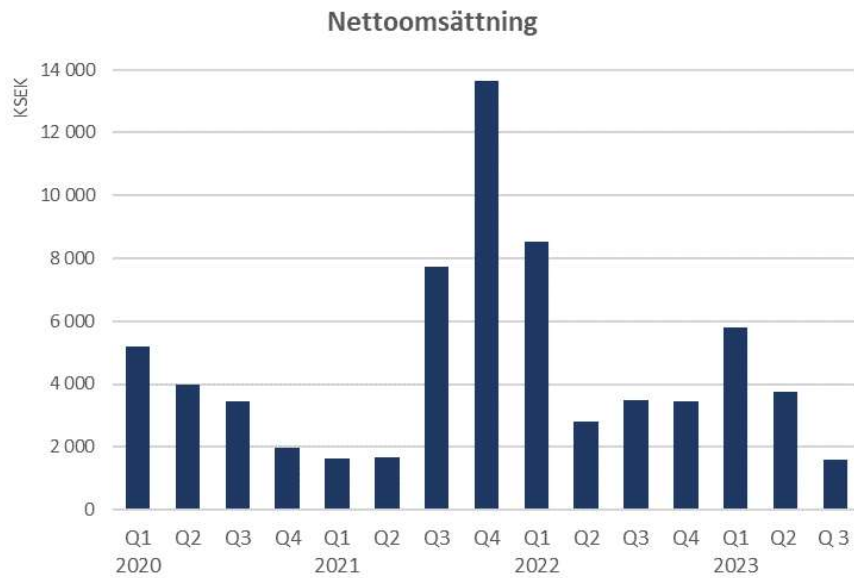
För tredje kvartalet 2023 uppgick ChromoGenics nettoomsättning till 1,6 (3,5) MSEK, en minskning med 1,9 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2022. Den minskade omsättningen jämfört föregående år, beror främst på minskad export till Norge under 2023 med -3 MSEK vilket delvis uppvägs av en ökad försäljning av ConverLight®Dynamic inom Sverige och EU om 0,9 MSEK samt bättre försäljning av produkten "Static" med 0,4 MSEK. Under tredje kvartalet 2022 färdigställdes flertalet norska kundprojekt, som inte haft någon motsvarighet under tredje kvartalet 2023.

Bland övriga intäkter framgår att förändringen av varulager uppgår till 0,2 (2,8) MSEK. Den främsta förklaringen till avvikelserna mellan åren är att man sedan 2022 har förfinat och förbättrat metoden för att hantera lager och den förädling som görs i produktionsprocessen avseende lager dvs från lager av råmaterial till produkter i arbete för att slutligen bli färdiga varor till försäljning. Minskad omsättning påverkar också värdet av varulagrets förädling under perioden.

Aktiverat arbete för egen räkning, vilket avser utveckling kopplat till framtagandet av nya produkter uppgick till 0,6 (2,5) MSEK. Minskningen på 1,9 MSEK kan hänföras till ett lägre behov av intrimning av produktion och produkter jämfört med 2022 samt att man under 2022 hade ett utvecklingsprojekt utan motsvarighet 2023.

Övriga rörelseintäkter uppgår till 0,7 (1,5) MSEK och minskningen i tredje kvartalet 2023 beror främst på att man under tredje kvartalet 2022 hade upplupna intäkter om 1,1 MSEK kopplade till en underleverantör för projektet vid Gullhaugs torg 5 i Oslo, vilket senare bedömdes som en osäker fordran. Effekten av nämnda om-klassificering uppvägs delvis av ökade intäkter avseende valutakursvinster och en ränteintäkt.

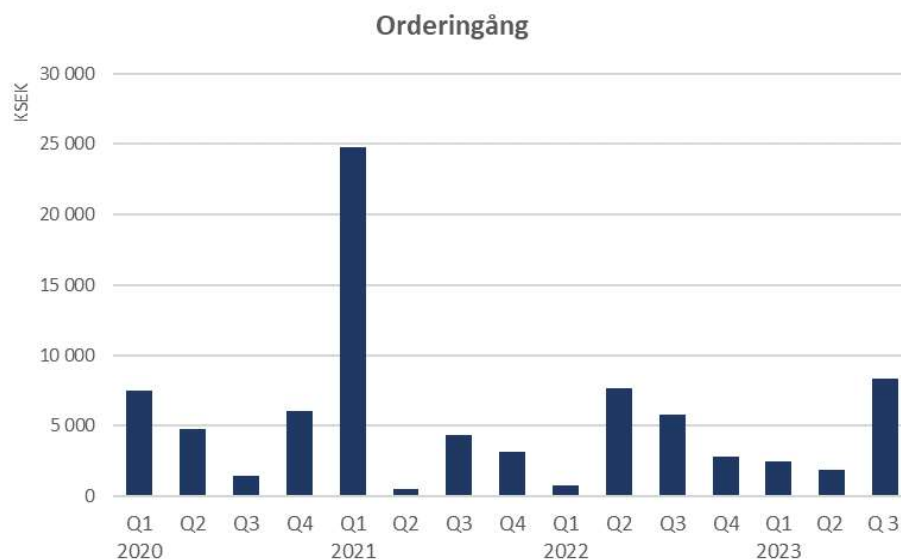
Bolagets totala intäkter i tredje kvartalet 2023 uppgår till 3,1 (10,3) MSEK där minskningen på 7,1 MSEK främst hänförs till minskat förädlingsvärde i lager med 2,6 MSEK, minskad försäljning om 1,9 samt minskad aktivering av eget arbete i projekt med 1,9 MSEK.



## ORDERINGÅNG

Under tredje kvartalet 2023 hade bolaget en ordergång på 8,3 (5,7) MSEK, vilket är ett av de bästa kvartalen vad gäller ordergång i bolagets historia. Ordergången hänförs till ett antal mindre ordrar från Sverige och Norge samt en större order om 5 MSEK från Sverige där 3,5 MSEK är bokade i tredje kvartalet.

Konjunkturen i byggsektorn fortsätter att påverka bolagets ordergång negativt. Bolaget är involverat i ett antal projekt i Sverige och utomlands och bedömer förutsättningarna, trots konjunkturen, som goda för att stärka ordergången kommande kvartal. Bolagets fokus är fortsatt att i ökad grad konvertera intresse och affärsmöjligheter till konkret försäljning.



## KOSTNADSUTVECKLING

Kostnadseffektivitet står fortsatt i fokus för ChromoGenics och löpande ses exempelvis avtal om olika tjänster över för att identifiera möjligheter till reducering av kostnader.

Av totala kostnader för råvaror och förnödenheter är det främst minskade kostnader för materialinköp om 3,6 MSEK, minskade kostnader för intrimning av produktionsutrustning, dvs. sputter-produktionen, om 1,2 MSEK samt minskade kostnader för kassation om 0,7 MSEK som förklarar kostnadsutvecklingen. Produktionen av ConverLight®Dynamic har fortsatt att ske med egentillverkad ITO, vilket har varit fallet sedan andra halvan av 2022.

Den försämrade bruttovinsten i kvartal 3 om 0,9 MSEK beror främst på att mindre eget förädlingsarbete gjorts i linje med minskad orderbok. En löpande anpassning till den minskade försäljningen på 1,9 MSEK har tillsammans med stort fokus på produktionskostnader som sänkts med 6,2 MSEK, bidragit till att dämpa den försämrade bruttovinsten. Reserven för om-leveranser har endast behövts utnyttjats med 159 KSEK i tredje kvartalet, att jämföra med motsvarande period föregående år då man utnyttjade 11,7 MSEK av nämnda reserv. Reserven för om-leveranser uppgick därmed vid periodens utgång till 8,2 (8,6) MSEK.

Övriga externa kostnader har trots hög inflation, negativ valutakurs och generellt sett högre kostnadsläge minskat med 2,6 MSEK under tredje kvartalet, och uppgick till 6,5 (9,2) MSEK. Det är främst lägre konsultarvoden 2023 jämfört med 2022 på 2,3 MSEK, avsaknaden av garantikostnader i perioden som under motsvarande period 2022 uppgick till 1,7 MSEK. Därtill noteras minskade personalkostnader med 0,9 MSEK som uppgår till 4,7 (5,6) MSEK. En viss ökning av externa kostnader noteras, främst avseende marknadsföring med den nya webbplatsen om 0,5 MSEK, finansieringskostnad (bryggglån) 0,5 MSEK samt en ökning av lokalkostnader om 0,3 MSEK.

Totala kostnader exklusive avskrivningar och finansiella kostnader uppgår i tredje kvartalet 2023 till 12,2 (22,0) MSEK och motsvarar en kostnadsminskning om 9,7 MSEK eller 44 %. Rörelseresultat före skatt, värdeminskning och finansiella poster, (EBITDA), har förbättrats i kvartalet med 2,5 MSEK och uppgår till -9,2 (-11,7) MSEK. Det är främst minskade kostnader för inköp av råvaror och förnödenheter till produktionen om 6,2 MSEK som driver kostnadsminskningen, men även lägre externa kostnader om 2,6 MSEK bidrar liksom lägre personalkostnader om 0,9 MSEK.

Bolagets pågående försäkringsärende kopplat till installationen 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 en försäkring. Bolaget bedömer ärendet som en eventualförpliktelse och har inte reserverat för endera kostnader eller intäkter från försäkring.

Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 0,7 (0,9) MSEK under det tredje kvartalet 2023.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick under kvartalet till - 1,0 (+1,4) MSEK och är en försämring med 2,4 MSEK jämfört motsvarande period 2022. Orsaken står främst att finna i att man under Q3



2022 i samband med förlängningen av anståndet på lånet från Energimyndigheten gjorde en ny bedömning av behovet av reservationer för räntekostnader. Korrigeringen gav en engångsintäkt om 2,0 MSEK i Q3 2022, vilket behöver beaktas i jämförelsen.

ChromoGenics rörelseresultat före finansiella poster under årets tredje kvartal uppgår till -10 (-12,8) MSEK vilket är en förbättring med 2,8 MSEK jämfört med motsvarande period 2022 och det trots att totala intäkter minskat med 7,2 MSEK.

## KASSAFLÖDE TREDJE KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -7,8 (-10,5) MSEK, en förbättring med 2,6 MSEK jämfört med det tredje kvartalet 2022. Förbättringen är driven av det förbättrade rörelseresultat under kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapital uppgick till -2,6 (-14,7) MSEK under tredje kvartalet.

Förändringen av rörelsekapitalet om totalt -9,5 MSEK är främst hänförlig till en ökning av kortfristiga skulder om -19,2 MSEK vilket främst kan hänföras till 13,1 MSEK i återbetalning av skatter enligt de s.k. covidreglerna. Genom dessa regler har många företag kunnat ansöka om en temporär återbetalning för att stärka likviditeten på ett kostnadseffektivt sätt. Varulagrets minskning bidrar med en effekt om 9,3 MSEK och är del av den strategi som företaget haft för att säkerställa att kostnadsmassan för inköp av lager av råvaror mm anpassas till orderläget.

Nettokassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,2 (0,4) MSEK för tredje kvartalet 2023. Investeringarna i immateriella tillgångar uppgick till 0,4 (0,9) MSEK och är relaterade till utveckling av nya produkter. Förvärven av materiella anläggningstillgångar uppgick till -0,2 (-0,4) MSEK.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 17 (-0,1) MSEK under tredje kvartalet 2023. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten är främst hänförlig till nyemissionen som slutfördes i juli 2023.

Periodens utgående kassa uppgick till 20,3 MSEK jämfört med 8,5 MSEK för motsvarande period 2022.

## FINANSIELL STÄLLNING

Kassa och bank uppgick till 20,3 MSEK per den 30 september 2023, att jämföra med 8,5 MSEK per den 30 september 2022. Det innebär en ökning av kassa och bank med 11,8 MSEK över de senaste tolv månaderna. Det är dels nyemissionen under våren 2023 som bidragit med en likviditetsförstärkning om ca. 16,5 MSEK, men även återbetalning av skatter och sociala avgifter enligt de s.k. covidreglerna har bidragit till förbättringen med 13,1 MSEK. I kassa och bank ingår låsta medel kopplade till bankgaranti för projekt om cirka 0,9 MSEK.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 59 MSEK varav bundet eget kapital uppgick till 44,7 MSEK och fritt eget kapital till 14,6 MSEK. Vid samma tidpunkt 2022 uppgick det egna kapitalet till 57 MSEK varav fritt eget kapital utgjorde 43,4 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 september 2023 till 69,8 (67,0) MSEK.

De kortfristiga skulderna uppgick på balansdagen till 29,5 (23,7) MSEK.

### INVESTERINGAR

Investeringarna under det tredje kvartalet 2023 uppgick till 0,1 (1,4) MSEK och är uteslutande hänförligt till materiella anläggningstillgångar som är relaterade till uppgradering av produktionsutrustningen (Sputtern).

### MEDARBETARE

Medelantalet anställda under det tredje kvartalet 2023 uppgick till 32 (34). Medelantal, inklusive inhyrd personal och konsulter, uppgick till 36, vilket är samma som under motsvarande period 2022. Antalet medarbetare uppgick till 32 per den 30 september 2023 och var 2 färre än 34 personer som gällde per den 30 september 2022.

### AKTIEKAPITAL

Företrädesemissionen som genomfördes under det andra kvartalet 2023 registrerades hos Bolagsverket den 1 augusti 2023. 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 företrädes-emissionen, 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, tilldelades emissionsgaranter och ChromoGenics tillfördes därmed totalt cirka 24,0 MSEK före emissionskostnader. Efter registrering av företrädesemissionen hos Bolagsverket ökade Bolagets aktiekapital med 20 418 951,77 SEK till sammanlagt 35 011 396,13 SEK (efter registrering av beslutad aktiekapitalsminskning). Antalet aktier i Bolaget ökade med 240 222 962 till sammanlagt 411 898 778. Detta innebär en utspädningseffekt om cirka 58,3 procent.

På årsstämman den 1 juni 2023 beslutades det om en sammanläggning av Bolagets aktier, varvid hundra (100) befintliga aktier skulle läggas samman till en (1) aktie (sammanläggning 1:100). Styrelsen bemyndigades av stämman att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen av aktier, vilket blev den 12 september 2023. Efter genomförd sammanläggning av aktier minskade antalet

aktier i Bolaget från 411 898 778 till 4 118 987. En omräkning har gjorts av resultat per aktie med hänsyn till den genomförda sammanläggningen, och framgår av det material som finns på sidan 2 kallad "Resultatutveckling i sammandrag" samt även på sidan 23.

## Perioden januari – september 2023

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 11,2 (14,8) MSEK, en minskning med 3,6 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Det är främst minskad exportförsäljning om -9,6 MSEK av ConverLight® främst till Norge som förklarar minskningen men som till viss del uppvägs av ökad försäljning till EU och Sverige med 5,7 MSEK. 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 2,2 (1,9) MSEK och differensen om 0,3 MSEK hänförs främst till en ökning av företagets huvudprodukt, ConverLight®Dynamic. Eget nedlagt arbete i produktionen uppgår till 1,9 (3,8) MSEK och är en minskning med 1,9 MSEK jämfört föregående år som främst påverkas av att man under 2022 hade en omfattande utveckling av styrsystem som inte har sin motsvarighet 2023.

Övriga rörelseintäkter har minskat med 1,4 MSEK till 0,9 MSEK 2023 jämfört med motsvarande period 2022 då dessa intäkter uppgick till 2,3 MSEK. Förändringen är hänförlig till projekt Gullhaugs torg i Norge som pågick under 2022 som omfattade upplupna intäkter kopplade till en underleverantör, vilket senare kom att bedömas som en osäker fordran.

Orderingången till och med september 2023 uppgår till 12,6 (14,1) MSEK.

Totala rörelsekostnader exkl. värdeminskning och finansnetto uppgick under de tre första kvartalen 2023, till 46,5 (63,9) MSEK och har därmed minskat med 27 %, en kostnadsreduktion som trots hög inflation, dämpad efterfrågan och negativ valutakursutveckling nästan helt svarar upp mot intäktsminskningen.

Resultatet för de tre första kvartalen 2023 uppgår till -35,9 (-44,5) MSEK, en förbättring med 8,6 MSEK jämfört med motsvarande period 2022. Förbättringen av utfallet beror främst på ett ökat kostnadsfokus som genererat lägre kostnader i perioden.

Balansomslutningen vid periodens utgång, 30 september 2023, uppgick till 158,7 (148,3) MSEK vilket är en ökning med 10,4 MSEK över tolv månader. Bolagets anläggningstillgångar minskade över perioden med 3,5 MSEK till 113,4 (116,9) MSEK jämfört med för ett år sedan. Omsättningstillgångar uppgår 45,3 (31,3) MSEK jämfört samma period 2022, och ökningen beror främst på att bolaget har genomfört och erhållit ett kapitaltillskott från en nyemission i juli 2023, vilket syns i att likvida medel är 11,7 MSEK högre än vid samma tidpunkt 2022. Bland övriga omsättningstillgångar noteras en minskning av varulager om 3,9 MSEK, men ökade fordringar om 2 MSEK.

Investeringar under perioden uppgick till 0,2 MSEK och är hänförligt till materiella anläggnings-tillgångar, som avser en uppgradering av en sputter.

Eget kapital var vid periodens utgång uppgick till 59,3 (57,6) MSEK varav bundet eget kapital uppgår till 44,7 (14,2) 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 september 2023 framgår nedan:

Aktieägare per 2023-09-30	Innehav	Röster	Röster och kapital %
Färna Invest AB	831 240	831 240	20,2
Parment Förvaltning AB	582 069	582 069	14,1
Jeansson, Theodor	217 821	217 821	5,3
Investment Aktiebolaget Balticum	180 165	180 165	4,4
Brandt, Barbro	140 140	140 140	3,4
Bengt Josefsson Utveckling AB	115 065	115 065	2,8
Avanza Pension	112 681	112 681	2,7
Formue Nord Markedsneutral A/S	62 873	62 873	1,5
Ek Johan	45 733	45 733	1,1
Dicotyledon AB	40 447	40 447	1,0
Övriga	1 790 753	1 790 753	43,5
<b>Totalt</b>	<b>4 118 987</b>	<b>4 118 987</b>	<b>100,0</b>
<i>Antalet aktieägare per 2023-09-30</i>	<i>5 939</i>		
<i>Källa: Euroclear Sweden AB</i>			

## 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 kundens 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 2023. Med en avvaktande byggnation i Sverige tror vi att den ökade graden av internationella samarbeten kommer ha en positiv inverkan på våra affärsmöjligheter och därmed på likviditeten i bolaget.

Per den sista september 2023 uppgick bolagets likvida medel till 20,3 MSEK och omsättnings-tillgångar till 24,7 MSEK exkl. likvida medel. Det egna kapitalet uppgick till 59 MSEK vid periodens utgång. Av företrädesemissionen som avslutades i juli, tillfördes 24 MSEK före emissionsutgifter.

Utifrån nuvarande beslutad strategisk plan, bedömer styrelsen att bolaget kan komma att 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. För att förstärka likviditeten på ett kostnadseffektivt sätt ansökte och beviljades företaget skatteåterbetalning om 13 MSEK enligt de s.k. covid-reglerna.

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 betaldagar. Om USD och/eller EUR stärks gentemot SEK får det en negativ effekt på bolagets kostnader. Bolaget blir därmed direkt beroende av växelkurserna i dessa valutor. I dagsläget med en relativt begränsad valutaexponering, hanteras denna risk utan särskild valutasäkring.

### **Medarbetare**

ChromoGenics har idag en organisation om cirka 36 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.

**FINANSIELL KALENDER**

---

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 30 november 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 & Chef för investerarrelationer : +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 30 november 2023 kl. 08:30 CET.*

## OM CHROMOGENICS

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

Bolagets produktionsanläggning i Uppsala har delvis finansierats med villkorslån från Energimyndigheten. ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Growth Market med Vator Securities som Certified Adviser.

[info@chromogenics.com](mailto: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	2022	2023	2022	2022
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 611	3 472	11 152	14 789	18 260
Förändring av varulager	161	2 767	2 181	1 856	1 341
Aktiverat arbete för egen räkning	618	2 503	1 857	3 843	6 183
Övriga rörelseintäkter	686	1 532	953	2 340	3 775
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>3 076</b>	<b>10 274</b>	<b>16 143</b>	<b>22 829</b>	<b>29 558</b>
Råvaror och förnödenheter	-1 051	-7 294	-8 472	-19 559	-22 487
Övriga externa kostnader	-6 467	-9 067	-20 555	-24 701	-31 855
Personalkostnader	-4 725	-5 602	-17 419	-19 608	-26 684
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-710	-895	-2 494	-2 471	-3 370
Övriga rörelsekostnader	-82	-194	-462	-852	-1 087
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-13 035</b>	<b>-23 051</b>	<b>-49 401</b>	<b>-67 191</b>	<b>-85 483</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-9 959</b>	<b>-12 777</b>	<b>-33 259</b>	<b>-44 362</b>	<b>-55 925</b>
Ränteintäkter	245	135	442	486	604
Räntekostnader	-1 243	1 275	-3 092	-664	-1 654
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-998</b>	<b>1 409</b>	<b>-2 650</b>	<b>-178</b>	<b>-1 051</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-10 957</b>	<b>-11 367</b>	<b>-35 909</b>	<b>-44 540</b>	<b>-56 976</b>
Skatt	-2	2	1	5	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-10 959</b>	<b>-11 365</b>	<b>-35 907</b>	<b>-44 536</b>	<b>-56 976</b>



<b>Balansräkning</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>KSEK</b>	<b>30-sep</b>	<b>30-sep</b>	<b>31-dec</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	11 847	11 605	12 241
Materiella anläggningstillgångar	101 091	103 260	102 784
Finansiella anläggningstillgångar	442	2 114	427
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>113 380</b>	<b>116 978</b>	<b>115 452</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager och pågående arbeten	12 144	8 228	10 198
Kundfordringar	2 151	7 944	4 430
Övriga kortfristiga fordringar <sup>2)</sup>	10 732	6 604	7 295
Kassa och bank	20 320	8 547	24 126
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>45 348</b>	<b>31 324</b>	<b>46 049</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>158 728</b>	<b>148 302</b>	<b>161 501</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	35 011	7 053	28 561
Fond för utvecklingsutgifter	9 701	7 124	8 130
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	713 247	691 169	694 939
Balanserat resultat	-662 713	-603 160	-604 166
Periodens resultat	-35 907	-44 536	-56 976
<b>Summa eget kapital</b>	<b>59 339</b>	<b>57 650</b>	<b>70 488</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder <sup>1)</sup>	67 468	63 169	63 783
EU-bidrag	2 425	3 839	2 375
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>69 893</b>	<b>67 007</b>	<b>66 159</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga räntebärande skulder	222	281	300
Leverantörsskulder	3 770	6 882	8 612
Övriga kortfristiga skulder <sup>2)</sup>	25 504	16 482	15 942
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>29 496</b>	<b>23 645</b>	<b>24 854</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>158 728</b>	<b>148 302</b>	<b>161 501</b>
<sup>1)</sup> Varav 64 238 KSEK avser villkorslån från Energimyndigheten.			
<sup>2)</sup> Bolaget har ett pågående försäkringsärendet. 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.			

<b>Rapport över kassaflöde</b>				
<b>KSEK</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Jul-Sep</b>	<b>Jul-Sep</b>	<b>Jan-Sep</b>	<b>Jan-Sep</b>
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-9 959	-12 777	-33 258	-44 362
Finansiella kostnader och intäkter	1 942	1 409	293	-178
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>	0			
Betald inkomstskatt	-523	0	-523	0
Realisationsförlust sålda anläggningstillgångar	0	0	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	710	895	2 494	2 471
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-7 830</b>	<b>-10 472</b>	<b>-30 994</b>	<b>-42 069</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/minskning(+) varulager	-130	9 170	-1 947	2 783
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	1 394	-1 053	2 279	913
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	-1 858	-263	-2 913	700
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-1 860	-641	-4 843	-890
Ökning(+)/minskning(-) (kortfristiga) rörelseskulder	7 700	-11 477	9 114	-12 321
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>5 246</b>	<b>-4 264</b>	<b>1 690</b>	<b>-8 815</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 584</b>	<b>-14 737</b>	<b>-29 304</b>	<b>-50 885</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	372	872	0	-2 199
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-136	-407	-136	-1 503
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Förvärv av långfristig fordran	-14	0	-14	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>222</b>	<b>465</b>	<b>-150</b>	<b>-3 701</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Nyemission	19 140	0	24 758	44 485
Upptagande av lån	-1 614	0	1 386	0
Amortering av leasingskuld	-495	-77	-495	-203
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>17 031</b>	<b>-77</b>	<b>25 649</b>	<b>44 282</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>14 669</b>	<b>-14 348</b>	<b>-3 805</b>	<b>-10 304</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN</b>	<b>5 651</b>	<b>22 895</b>	<b>24 125</b>	<b>18 851</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>20 320</b>	<b>8 547</b>	<b>20 320</b>	<b>8 547</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2022-01-01</b>	<b>3 408</b>	<b>5 616</b>	<b>650 330</b>	<b>-601 652</b>	<b>57 701</b>
Nyemissioner	3 646		50 833		54 479
Emissionsutgifter			-9 994		-9 994
Fond för utvecklingsutgifter		1 508		-1 508	0
Periodens resultat				-44 536	-44 536
<b>Eget kapital 2022-09-30</b>	<b>7 054</b>	<b>7 124</b>	<b>691 169</b>	<b>-647 696</b>	<b>57 650</b>

KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2023-01-01</b>	<b>28 561</b>	<b>8 130</b>	<b>694 939</b>	<b>-661 142</b>	<b>70 488</b>
Nyemissioner	6 450		23 371		29 821
Emissionsutgifter			-5 064		-5 064
Fond för utvecklingsutgifter		1 571		-1 571	0
Periodens resultat				-35 907	-35 907
<b>Eget kapital 2023-09-30</b>	<b>35 011</b>	<b>9 700</b>	<b>713 247</b>	<b>-698 620</b>	<b>59 339</b>

## 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.

Resultaträkning per isolerat kvartal KSEK	2023	2023	2023	2023	2022
	Iso. Kv.1	Iso Kv. 2	Iso Kv. 3	Jan-Sep	Jan-Sep
Nettoomsättning	5 800	3 741	1 611	11 152	14 789
Förändring av varulager	190	1 829	161	2 181	1 856
Aktiverat eget arbete för egen räkning	595	645	618	1 857	3 843
Övriga rörelseintäkter	163	104	686	953	2 341
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>6 748</b>	<b>6 319</b>	<b>3 076</b>	<b>16 143</b>	<b>22 829</b>
Råvaror och förnödenheter	-4 530	-2 890	-1 051	-8 472	-19 559
Övriga externa kostnader	-7 256	-6 832	-6 467	-20 555	-24 701
Personalkostnader	-6 190	-6 503	-4 725	-17 419	-19 608
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-894	-890	-710	-2 494	-2 471
Övriga rörelsekostnader	-89	-291	-82	-462	-852
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-18 960</b>	<b>-17 406</b>	<b>-13 035</b>	<b>-49 402</b>	<b>-67 191</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-12 212</b>	<b>-11 087</b>	<b>-9 959</b>	<b>-33 259</b>	<b>-44 362</b>
Ränteintäkter	74	13	245	442	486
Räntekostnader	-952	-784	-1 243	-3 092	-664
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-878</b>	<b>-771</b>	<b>-998</b>	<b>-2 650</b>	<b>-178</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-13 090</b>	<b>-11 858</b>	<b>-10 957</b>	<b>-35 909</b>	<b>-44 540</b>
Skatt	0	0	-2	1	5
<b>Periodens resultat</b>	<b>-13 090</b>	<b>-11 858</b>	<b>-10 959</b>	<b>-35 907</b>	<b>-44 536</b>

**Not:** Resultat per aktie har justerats historiskt med hänsyn till sammanläggning av aktier i september 2023.

Genomsnittligt antal aktier <b>före</b> utspädning (ej hänsyn till omvänd split och sammanläggning av aktier 100:1)	142 805 135	170 724 035	330 954 084	215 516 942	29 378 398
Genomsnittligt antal aktier <b>efter</b> utspädning (ej hänsyn till omvänd split och sammanläggning av aktier 100:1)	142 805 135	170 724 035	330 954 084	215 516 942	29 378 398
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång <b>utan</b> sammanläggning	142 805 135	171 675 816	411 898 778	411 898 778	35 266 585
Genomsnittligt antal aktier <b>före</b> utspädning <b>med</b> hänsyn till omvänd split och sammanläggning av aktier 100:1	1 428 051	1 707 240	3 309 541	2 155 169	293 784
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning <b>med</b> hänsyn till omvänd split och sammanläggning av aktier 100:1	1 428 051	1 707 240	3 309 541	2 155 169	293 784
Utestående aktier vid rapportperiodens utgång <b>med</b> sammanläggning	1 428 051	1 716 758	4 118 988	4 118 988	352 666
Utestående teckningsoptioner vid rapportperiodens utgång	0	0	240 222 962	240 222 962	18 145 892
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-9,17	-6,95	-3,31	-16,66	-151,59
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-9,17	-6,95	-3,31	-16,66	-151,59



*Interiörbild från Shimano Uppsala*

**Vi gör fastigheter mer attraktiva**

**ChromoGenics AB**

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

E-post: [info@chromogenics.com](mailto:info@chromogenics.com)