



# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari–31 december 2022

# CARDEON

FOR BETTER CARE

Detta är en interaktiv, klickbar pdf.

Att flytta mellan de olika avsnitten är enkelt med hjälp av en navigeringsmeny högst upp på sidan för respektive kapitel.

# INNEHÅLL

Finansiell översikt .....	3
Väsentliga händelser under och efter kvartalet.....	3
VD-ord .....	4
Portföljbolag.....	7
Finansiell kalender .....	15
Ägarförteckning.....	16
Finansiell utveckling.....	17
Nyckeltal för koncernen .....	18
Finansiella rapporter i sammandrag .....	19

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## 1 januari – 31 december 2022

### Kvartal 4

- Omsättningen uppgick till 299 (931) kSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -18 345 (2 892) kSEK
- Kassaflödet uppgick till -3 502 (25 665) kSEK
- Likvida medel uppgick till 1 932 (26 181) kSEK
- Resultat per aktie\* uppgick till -0,15 (1,13) SEK

### Helåret 2022

- Omsättningen uppgick till 2 277 (2 955) kSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -38 925 (-13 610) kSEK
- Kassaflödet uppgick till -24 249 (25 155) kSEK
- Resultat per aktie\* uppgick till -0,09 (1,39) SEK
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022
- Den omvända fusionen med Tectona och övriga åtgärder för notering på NGM Nordic SME har inneburit kostnader av engångskaraktär under året med 10,9 MSEK, varav 7,0 MSEK avser en icke kassaflödespåverkande post från det övervärde som uppstod i samband med fusionen.

### Väsentliga händelser under perioden

- Fusionen mellan Tectona och Cardeon registrerades hos Bolagsverket 24 november 2022 och samtidigt byttes redovisningsstandard från IFRS till K3.
- På extra bolagsstämman den 25 november, efter registrerad fusion valdes en ny styrelse bestående av Tomas Kramar (ordförande), Masoud Khayyami, Ulf Bladin och Thomas Jensen. Vid konstituerande styrelsemöte efter stämmans avslutande utsågs Masoud Khayyami till ny vd.
- Dotterbolaget TEQCool AB genomför en riktad nyemission av aktier, vilket tillfört ca 12,5 MSEK.
- Den 14 december meddelade Cardeon att Masoud Khayyami tillträder den 1 januari tillfälligt som vd för SpectraCure, tills dess att pågående rekryteringsprocess av ny vd är avslutad.

### Väsentliga händelser efter periodens slut

- Den 8 januari 2023 tecknade Cardeon AB avtal om ett lånelöfte i form av konvertibellån om upp till 12 miljoner kronor.
- På den extra bolagsstämman den 13 januari 2023 beslutades i enlighet med styrelsens förslag om minskning av bolagets aktiekapital enligt indragning av samtliga A-aktier och utbyte av A-aktier mot erhållande av nyemitterande B-aktier.
- Cardeon meddelade 9 februari 2023 att samtliga befintliga A-aktier lösts in i utbyte mot B-aktier.

\*Beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden

## VD-ORD

Välkomna till Cardeons första rapport som noterat bolag. Cardeon är ett investmentbolag som investerar i innovativa nordiska företag och startups inom medicin-teknik och life science. Cardeon grundades 2018 och efter ett omvänt förvärv genom fusion med Tectona i november 2022 har bolagets aktier idag en notering på NGM Nordic SME. Noteringen var ett naturligt steg i Cardeons utveckling som investmentbolag då den skapar ökad synlighet bland investerare i kapitalmarknaden och ger bättre förutsättningar till framtida eventuella kapitalanskaffningar.

Cardeon investerar i både noterade och onoterade företag. Gemensamt för våra investeringar är att bolagen ska ha potential att åstadkomma förändring på sina respektive marknader på global nivå. Grunden i vår affärsidé är att bistå i utvecklingen av en idé sprungen ur ett forskningsresultat hela vägen fram till kommersiell produkt. Vi är en aktiv ägare som i samarbete med ledning, grundare och styrelse arbetar för att stötta bolagen såväl med investeringar och finansieringsstrategier som med vårt breda nätverk för att initiera samarbeten, bistå vid nyckelrekryteringar eller bidra med rätt kompetens till styrelsearbetet.

Efter att ha gått igenom de två pandemiåren som påverkade flera av våra innehav genom de försämrade möjligheterna att genomföra kliniska studier, lägger vi nu ett 2022 bakom oss som generellt varit ett mycket utmanande år. Faktorer som Rysslands anfallskrig mot Ukraina, energikrisen och det stigande ränteläget påverkade i mångt och mycket sentimentet hos investerarna världen över. Det medförde en negativ börsutveckling där både läkemedelsutveckling och medicinsk teknik varit branscher som drabbats synnerligen hårt. Samtidigt har utvecklingen rent operativt under året varit mycket god i samtliga våra innehav, vilket inte reflekterades i de noterade innehavens kursutveckling under helåret 2022. Cardeons noterade innehav utvecklades dock med +21,58% under fjärde kvartalet 2022 och den noterade portföljens börsvärde var den 31/12 2022 38,2 MSEK. Det kan jämföras med utvecklingen för Nasdaq First North All-share index under samma period som var -2,99%.

Än mer glädjande är utvecklingen i inledningen av detta år, då i skrivande stund våra noterade innehav har ökat i värde med +29,66% vilket kan jämföras med utvecklingen på Nasdaq First North All-share index som var +3,18% under samma period. Den noterade portföljens börsvärde var den 24 februari, 49,5 MSEK.

Det är dock inte kortsiktiga marknadssvängningar som är vår verkliga måttstock utan i stället bolagens potential och förmåga att över tid kunna utveckla och ta innovativa produkter till sina respektive marknader. Under 2022 gjordes ett flertal viktiga framsteg i det avseendet. Extra glädjande är att av de fem innehaven i vår noterade portfölj står två, Lumito och NeoDynamics, nu inför viktiga kommersiella lanseringar under 2023.



## Mycket god utveckling i samtliga fem noterade bolag

**SpectraCure** utvecklar ett behandlingssystem för eliminering av inre solida cancertumörer. Som första applikation har SpectraCure valt att adressera återfall av prostatacancer eftersom det idag saknas en vedertagen behandling som är både effektiv och har få biverkningar. I november genomfördes den första behandlingen med SpectraCures behandlingssystem Q-PRO® och den integrerade bildhanteringstekniken vid Memorial Sloan Kettering Cancer Center i New York inom ramen för bolagets kliniska studie. SpectraCure har fått mycket positiv feedback från operationen och flera nya sjukhus har kontrakterats för att accelerera patientrekryteringen till studien. I december meddelade bolaget att en avsiktsförklaring har tecknats med det tyska läkemedelsföretaget Cheplapharm för att säkerställa global tillgång till det fotosensibiliserande läkemedlets aktiva substans som används vid behandling tillsammans med Q-PRO®.

**Lumito** är specialiserat inom medicinsk teknik för digital patologi. Genom sin egenutvecklade och patenterade teknik vill Lumito ge vårdgivarna ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Lumito avser att lansera systemet till forskningslaboratorier i Skandinavien under första delen av 2023.

**Prolight Diagnostics** utvecklar nya flexibla patientnära testsystem, point-of-care system med samma känslighet och precision som sjukhuslaboratorier, för att läkare och vårdpersonal snabbt och säkert ska kunna ställa korrekt diagnos och skilja ut de patienter som snabbt behöver vård. Bolaget har under året förvärvat och framgångsrikt integrerat dotterbolaget Psyros Diagnostics som utvecklar en unik digital immunanalysplattform.

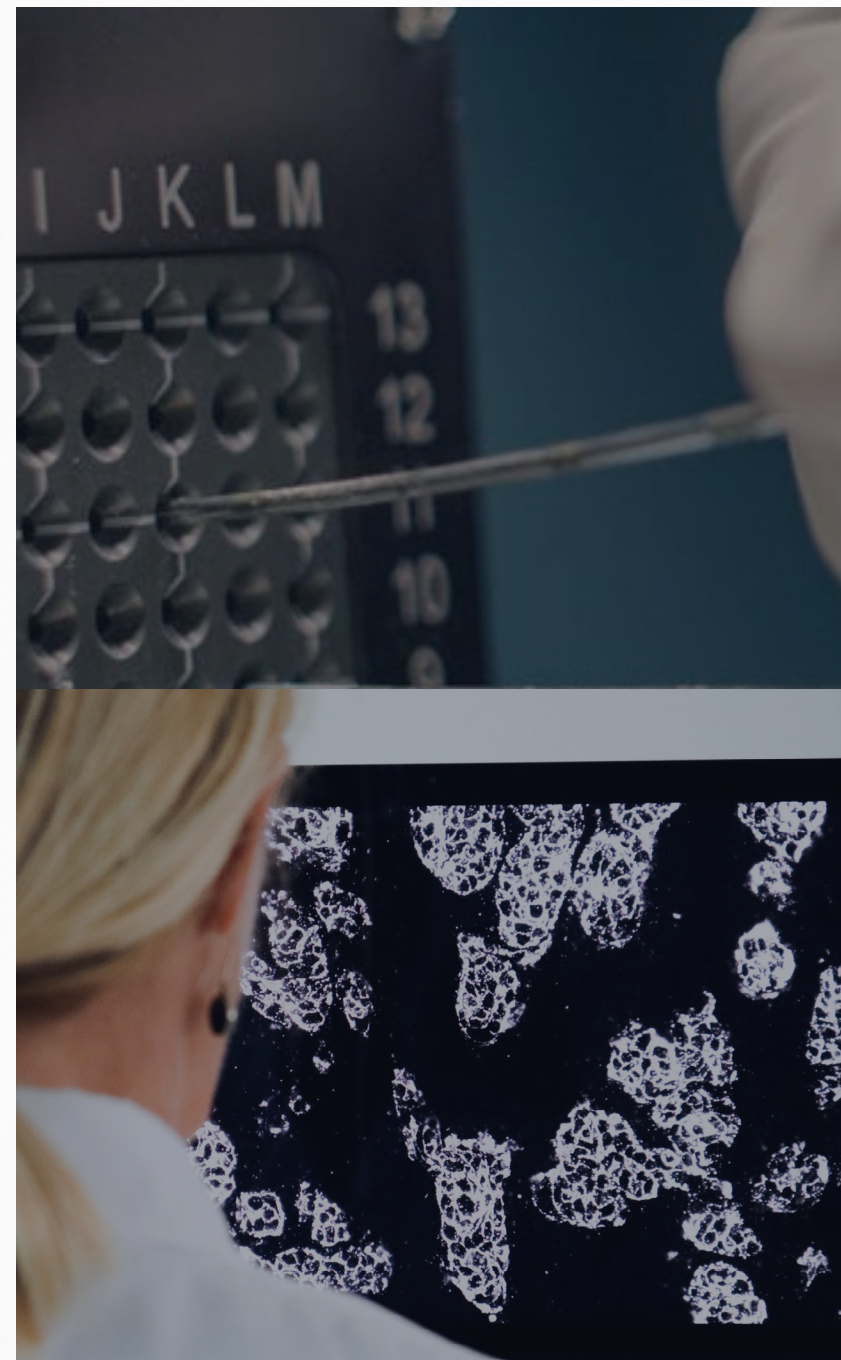
Prolight har även plattformen PLD MicroFlex där den fortsatta utvecklingen och marknadsföringen mot potentiella partners drivs av bolagets samarbetspartner TTP i Storbritannien, i enlighet med det kommersialiseringsavtal som upprättades i slutet på förra året.

**Neola Medical** har utvecklat Neola®, en medikerteknisk produkt för kontinuerlig icke-invasiv lungövervakning av för tidigt födda barn. Systemet mäter förändringar i lungvolym och syrgaskoncentrationen i lungorna hos för tidigt födda spädbarn med möjlighet att omedelbart upptäcka komplikationer. Neola® användes i en klinisk studie på 100 nyfödda barn som slutfördes under hösten. Subgruppsresultaten från de första 50 barnen som presenterades vid en kongress i USA är mycket positiva och visar på potentialen med Neola® inom neonatalintensivvården.

**Neodynamics** har utvecklat NeoNavia®, ett innovativt precisionsbiopsisystem, för ultraljudsstyrd vävnadsprovtagning som i september godkändes av FDA. Bolaget arbetar nu intensivt för att lansera NeoNavia® på USA-marknaden under 2023. Nyligen tecknades ett partneravtal med Uniphar som distributör i USA och bolagets första interaktion med amerikanska kunder kommer att ske vid den årliga konferensen för American Society of Breast Cancer Surgeons i april.

## Stor potential i den onoterade portföljen

**TEQCool** utvecklar en unik, patenterad lösning för selektiv hjärnkylningsbehandling av allvarligt hjärnskadade patienter. Målsättningen är att kunna erbjuda världens första system för selektiv hjärnkylning. Systemet kommer primärt användas på sjukhus som erbjuder avancerad vård av patienter i behov av neurointensivvård eller ordinarie intensivvård.



**NanoEcho** utvecklar ny metod för cancerdiagnostik som har potential att genomgripande förbättra diagnostiken av ändtarmscancer. Den bildgivande tekniken bygger på en ny medicinsk metod där nanoteknologi används i kombination med modern ultraljudsteknologi för att tydligare identifiera lymfkörtlar med cancerceller. Mängden ansamlade nanopartiklar möjliggör differentiering mellan frisk och sjuk vävnad. Under slutet av året inleddes en prövarledd klinisk utvecklingsstudie på Skånes universitetssjukhus i Malmö.

**Reccan** utvecklar en unik biomarkörplattform för tidig diagnos av pankreascancer. Med Reccans test får läkaren tillgång till ett provsvar som kan stödja i att utesluta pankreascancer hos patienter med hög risk för att utveckla cancer. Målsättningen är att testet ska vara tillgängligt i alla vårdmiljöer då testet är lätt att använda, ger snabba och exakta svar och allt som behövs är en liten droppe blod.

**CarryGenes Therapeutics** och dess partner från USA har revolutionerat kromosomtekniken. Det är en innovativ

genterapi som riktar sig mot cancer i ett avancerat skede. Genom att utveckla en säker och effektiv genterapi är målsättningen att CarryGenes ska nå den globala marknaden med lösningar som bekämpar en mängd olika cancerformer.

Schweiziska **Cellestia Biotech** utvecklar innovativa förstklassiga terapier för att kontrollera och modulera patogena genuttryck i flera sjukdomsområden genom selektiv hämning av transkriptionsfaktorer i cellkärnan. Dessa terapier har potential att leda till botemedel mot tidigare obotliga cancerformer. Den ledande substansen CB-103 har avancerat till fas 2 för att behandla patienter med multiresistenta cancerformer.

Sammanfattningsvis utvecklades våra innehav rent operativt mycket bra under 2022. Vi har en stark tilltro till bolagens kompetenta och erfarna ledningars förmåga att fortsätta den utvecklingen. Vår förhoppning är att det under året även ska ge effekt rent värdemässigt. Där vi befinner oss idag ser vi att det under 2023 finns ett potentiellt värdebyggande nyhetsflöde i samtliga

bolag, både i den noterade portföljen där det handlar om studieresultat och kommersiella lanseringar, och i den onoterade portföljen där det dessutom kan komma att handla om en eller annan börsnotering de kommande åren. Jag vill tacka Cardeons aktieägare, både gamla och nya, för ert förtroende för bolaget. Jag är övertygad om att vi nu har rätt struktur för att fortsätta utvecklingen av ett framgångsrikt noterat investmentbolag och jag ser fram emot att hålla er underrättade om den fortsatta utvecklingen.

Lund, 28 februari 2023

**Masoud Khayyami, vd för Cardeon AB**



# PORTFÖLJBOLAG

Idag återfinns fem noterade bolag i portföljen samt fem onoterade innehav, nio av portföljbolagen är svenska.



## SPECTRACURE (SPEC)

Marknadsplats: First North Stockholm

Börsvärde\*: 555,6 MSEK

Kapitalandel: 3,16% / 3 073 193 aktier

Kursutveckling Q4 2022: +27,09%

Kursutveckling i år\*\*: +13,94%

SpectraCure utvecklar framtidens system för behandling av prostatacancer. Bolagets ambition är att erbjuda patienter med återfall i prostatacancer en effektiv behandling med få biverkningar.

SpectraCures egenutvecklade och patenterade behandlingssystemet lämpar sig för behandling av inre solida tumörer. Som första applikation har SpectraCure valt att adressera återfall av prostatacancer eftersom det idag saknas en vedertagen behandling som är både effektiv och har få biverkningar. I många fall ordineras en livslång behandling med hormoner, vilket förknippas med betydande biverkningar.

## LUMITO (LUMITO)

Marknadsplats: Nordic SME Sweden

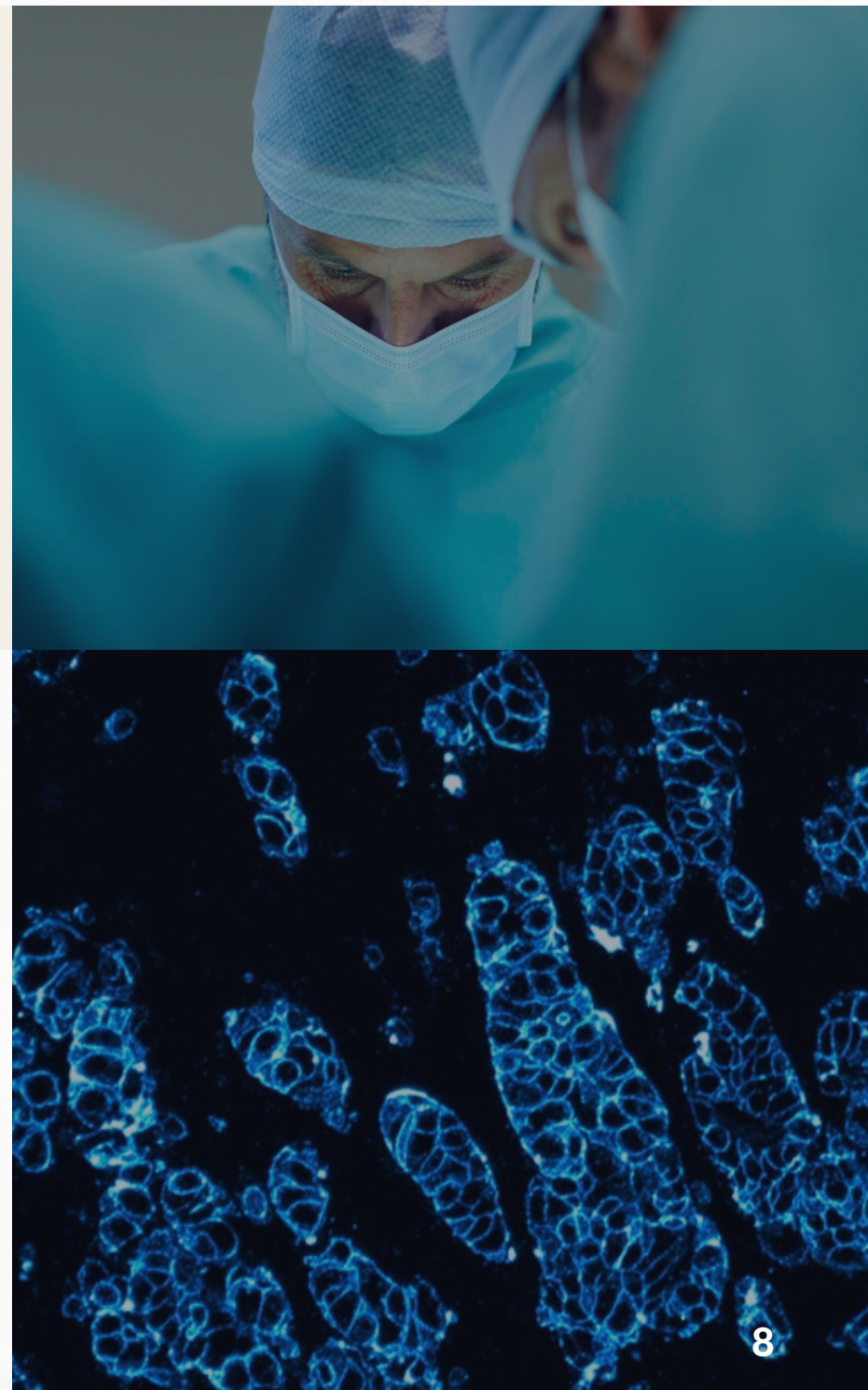
Börsvärde\*: 415,9 MSEK

Kapitalandel: 5,17% / 10 681 786 aktier

Kursutveckling Q4 2022: +40,19%

Kursutveckling i år\*\*: +36,89%

Lumito är specialiserat inom medicinsk teknik för digital patologi. Genom sin egenutvecklade och patenterade teknik vill Lumito ge vårdgivarna ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Tekniken möjliggör bilder med större kontrast där oväsentlig bakgrundsinformation sorteras bort, vilket gör det lättare för patologer och forskare att finna cancerindikationer. Tekniken som baseras på uppkonverterande nanopartiklar (UCNP - Up Converting Nano Particles) har förutsättningar att väsentligt förbättra diagnostiken av vävnadsprover genom högre kvalitet av analyserna och kortare analysstider. Metoden har flera potentiella användningsområden, men i första hand har Lumito valt att fokusera på digital patologi och först på en lansering av SCIZYS by Lumito för forskningslaboratorier. Bolaget är en spinoff från en forskargrupp vid Lunds universitets avdelning för atomfysik och lasercentrum.





## VAD CARDEON TILLFÖR

”Cardeon är en av våra största ägare. De är finansiellt och kapitalanskaffningsmässigt ett bollplank och har ett nätverk som öppnar dörrar som vi har stor nytta av. Det är ett väldigt gott och långsiktigt samarbete!”

Mattias Lundin, VD  
Lumito AB

## PROLIGHT DIAGNOSTICS (PRLD)

Marknadsplats: Nordic SME Sweden

Börsvärde\*: 80,2 MSEK

Kapitalandel: 4,04 % / 11 406 812 aktier

Kursutveckling Q4 2022: -34,68%

Kursutveckling i år\*\*: +48,97%

Prolight utvecklar nytt, flexibelt patientnära testsystem, så kallat point-of-care (POC) system, med samma känslighet och precision som sjukhuslaboratorier för att läkare och vårdpersonal snabbt och säkert ska kunna ställa korrekt diagnos.

Målet är att kunna erbjuda underlag för adekvat behandling redan när patienten undersöks på exempelvis en akutmottagning, en vårdcentral, en ambulans eller ett äldreboende. Under 2022 förvärvades och integrerades dotterbolaget Psyros Diagnostics som utvecklar en unik digital immunanalys-plattform.

## NEODYNAMICS (NEOD)

Marknadsplats: First North Stockholm

Börsvärde\*: 84,1 MSEK

Kapitalandel: 2,77% / 3 341 173 aktier

Kursutveckling Q4 2022: -3,69%

Kursutveckling i år\*\*: +48,51%

NeoDynamics är ett svenskt medicintekniskt företag som arbetar med att förbättra diagnostik och behandling av cancer. Företaget har utvecklat ett innovativt precisionsbiopsisystem, NeoNavia®. Biopsisystemet bygger på en patenterad pulsteknik, baserad på forskning som bedrivits vid Karolinska Institutet i Sverige. NeoNavia® utvärderas för diagnos av bröstcancer på ledande kliniker i Storbritannien, Tyskland och Sverige och fick i september 2022 FDA godkännande. NeoNavia kommer introduceras kommersiellt i USA från 2023.



## NEOLA MEDICAL (NEOLA)

Marknadsplats: First North Stockholm

Börsvärde\*: 110,5 MSEK

Kapitalandel: 4,33% / 2 412 887 aktier

Kursutveckling Q4 2022: +7,14%

Kursutveckling i år\*\*: +47,04%

Neola Medical utvecklar medicinteknisk utrustning för kontinuerlig övervakning av lungorna hos för tidigt födda barn. Bolagets vision är att för tidigt födda barn ska få en bättre start i livet, och genom att förse den neonatala intensivvården med innovationen Neola® (Neonatal Lung Analyzer) bereder Bolaget en möjlighet till att uppgradera omhändertagandet av för tidigt födda barn. Neola® använder en patenterad teknologi baserad på en spektroskopisk metod utvecklad vid Lunds universitet i Sverige.



## CARDEON (CARDEO B)

Marknadsplats: Nordic SME Sweden

Börsvärde\*: 54,2 MSEK

## BÖRSNOTERAD PORTFÖLJ (5 innehav)

Värdeutveckling Q4 2022: +21,58%

Värdeutveckling i år\*\*: +29,66%

Börsvärde\*: 49,5 MSEK

\*avser börsvärde efter stängning 24/2 2023. \*\*avser perioden 1/1 - 24/2 2023.

## NANOECHO

Kapitalandel: 8,14% / 2 446 043 aktier

NanoEcho vill erbjuda vården en mer precis, enkel och kostnadseffektiv diagnostik av i första hand rektalcancer. Idag saknas tillförlitliga metoder för att med säkerhet fastställa om rektalcancer har spridit sig till närliggande lymfkörtlar vilket är en viktig markör på hur långt gången rektalcancern är.

NanoEcho utvecklar en ny användarvänlig, bildgivande metod som kallas magnetomotoriskt ultraljud, där nanoteknologi kombineras med modern ultraljudsteknologi. Mängden ansamlade nanopartiklar möjliggör differentiering mellan frisk och sjuk vävnad.

## TEQCOOL

Kapitalandel: 66,56% / 213 141 173 aktier

TEQCool är ett medicintekniskt bolag som utvecklar en selektiv hjärnkylningsbehandling av allvarligt hjärnskadade patienter och tillhörande system. Behandlingsmålet är oftast att uppnå och upprätthålla normotermi (normal temperatur) i hjärnan hos hjärnskadade patienter.

Systemet kommer primärt användas på sjukhus som erbjuder avancerad vård av patienter i behov av neurointensivvård eller ordinarie intensivvård. Bolaget är baserat i Lund och samarbetar med Skånes universitetssjukhus i Lund för utvärdering av systemet och behandlingen.



## VAD CARDEON TILLFÖR

”Jag tycker helt klart att Cardeons styrka ligger i att stödja medicin-tekniska bolag i produktutvecklingsstadiet. Även kunskapsutbytet med dom övriga bolagen i gruppen är av extremt stort värde.”

**Johan Ingemansson, VD**  
TEQCool AB

## RECCAN DIAGNOSTICS

**Kapitalandel:** 15,55% / 1 062 506 aktier

Reccan utvecklar en biomarkörplattform för tidig diagnos av pankreascancer. Pankreascancer är en sjukdom där tidig upptäckt avsevärt förbättrar prognosen för patienten. Reccans test kommer ge läkaren tillgång till ett provsvar som kan stödja i att utesluta pankreascancer hos patienter med hög risk för att utveckla cancer.

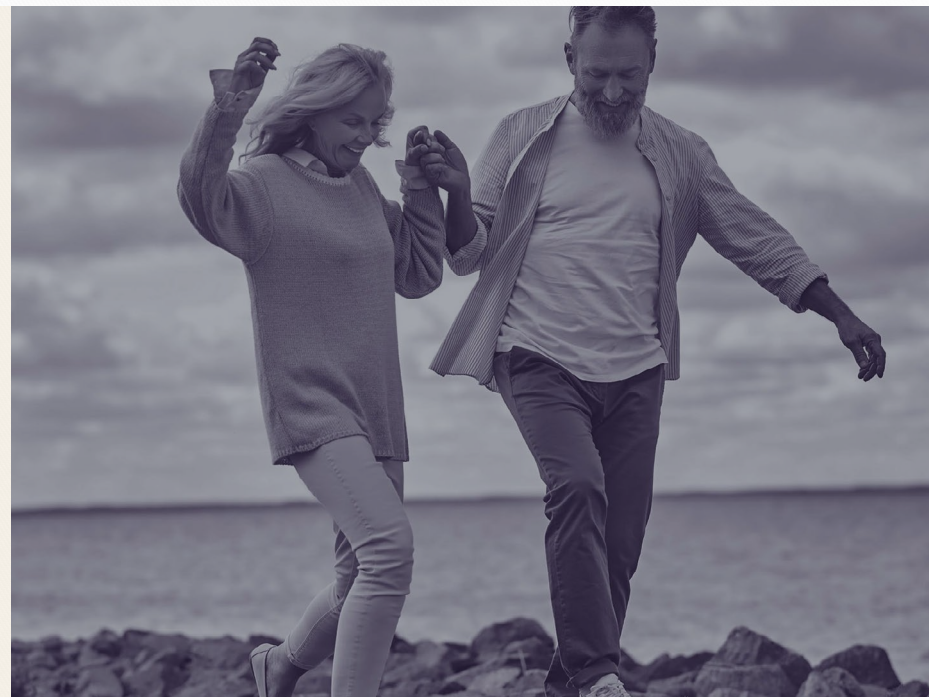
Testet ska vara tillgängligt i alla vårdmiljöer och lätt att skala upp med hjälp av befintlig infrastruktur och laboratorieservice. Metoden är snabb, exakt och behöver bara en liten droppe blod.

## CARRYGENES THERAPEUTICS

**Kapitalandel:** 1,71% / 25 472 aktier

CarryGenes och dess partner från USA har revolutionerat kromosomtekniken med en innovativ genterapi som riktar sig mot cancer i ett avancerat skede. Detta dynamiska samarbete leds av den prisbelönta professorn Ola Winqvist, vd för CarryGenes, som har bidragit med flera banbrytande innovationer under sin långa karriär inom läkemedelsbranschen.

Genom att utveckla en säker och effektiv genterapi så når CarryGenes den globala marknaden med lösningar som bekämpar en mängd olika cancerformer.



## CELLESTIA BIOTECH

Kapitalandel: 0.52% / 30 000 aktier

Cellestia är ett forskningsföretag från Schweiz som utvecklar innovativa förstklassiga terapier för att kontrollera och modulera patogena genuttryck i flera sjukdomsområden genom selektiv hämning av transkriptionsfaktorer i cellkärnan. Dessa terapier kan leda till ett botemedel mot tidigare obotliga cancerformer. Den ledande substansen CB-103 har avancerat till fas 2 för att behandla patienter med multiresistenta cancerformer. Vidare utvecklar Cellestia en rik FoU-pipeline av nya transkriptionsfaktorinhibitorer, inom onkologi, autoimmuna och inflammatoriska sjukdomar.



## FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning	Q1 rapport	Årsstämma	Q2 rapport	Q3 rapport	Bokslutskommuniké
2023-04-12	2023-05-10	2023-05-10	2023-08-30	2023-11-22	2024-02-20

Finansiella rapporter finns tillgängliga på [www.cardeon.se](http://www.cardeon.se)

# ÄGARFÖRTECKNING

Per 2022-12-31

Namn	Antal aktier	Kapital	Röster %
Masoud Khayyami	94 559 360	42,37%	39,68%
Fredrik Nilsson	10 752 498	4,82%	4,51%
Jonas Wingolf	4 716 720	2,11%	1,98%
Iris Meeling Jensen	3 851 512	1,73%	1,62%
Nordnet Pensionsförsäkring	3 407 950	1,53%	1,43%
Johan Skålén	3 626 283	1,47%	3,10%
Torsten Wählin	2 913 956	1,31%	1,22%
Yngve Larsson	2 869 441	1,29%	1,20%
Lbm Invest AB	2 631 867	1,18%	1,10%
María Månsson	1 688 977	0,76%	0,71%
<b>Totalt 10</b>	<b>131 018 564</b>	<b>58,55%</b>	<b>56,55%</b>
<b>Övriga</b>	<b>92 176 901</b>	<b>41,45%</b>	<b>43,45%</b>
Totalt antal aktier	223 195 465 <sup>1</sup>		

Källa: Modular Finance AB. Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen. Ägande privat och via bolag summeras i ägarlistan.

<sup>1</sup> varav 1 680 729 är A-aktier

PM från 9 februari 2023

"Cardeon offentliggör utfall av erbjudandet om inlösen av A-aktier i utbyte mot B-aktier"



## FINANSIELL UTVECKLING

- KOMMENTARER TILL HELÅRET OCH FJÄRDE KVARTALET

### KONCERNEN

Tectona Capital AB ("Tectona" eller "Nya Cardeon"), org.nr. 556713-3672, och Cardeon AB (publ) ("Gamla Cardeon"), org.nr. 559176-3106, träffade 30 juni 2022 en överenskommelse om ett omvänt förvärv genom fusion mellan Tectona och Gamla Cardeon enligt 23 kap 1 § i aktiebolagslagen (2005:551). Fusionen genomfördes den 24 november 2022 genom absorption med Tectona som övertagande bolag och Gamla Cardeon som överlåtande bolag.

Fusionen redovisas som ett omvänt förvärv vilket medför att Gamla Cardeon anses vara den redovisningsmässiga förvärvaren. Efter det omvända förvärvet utgår koncernens finansiella rapportering utifrån Gamla Cardeon som det redovisningsmässiga koncernmoderföretaget även om Tectona fortfarande utgör legalt moderföretag i koncernen. Tectona har i samband med fusionen ändrat firma till Cardeon AB (publ).

Historiska jämförelsesiffror för koncernen avseende räkenskapsåret 2021 som presenteras i denna delårsrapport avser därför Gamla Cardeon AB, som inte hade några dotterföretag under 2021. Resterande delar av den tidigare Tectona-koncernen inkluderas i koncernräkenskaperna först efter det omvända förvärvets genomförande 24 november 2022. Då Tectonas aktieinnehav i dotterbolag och intressebolag avyttrats i samband med fusionen, och verksamheten i moderbolaget avvecklats, är det bara resterande tillgångar och skulder i Tectona som medtagits.

Koncernen bildades 4 juli 2022 då gamla Cardeon förvärvade MTT Capital AB, som ägde en portfölj av aktier som sedan tidigare även innehades av Gamla Cardeon. Samtidigt blev TEQCool AB dotterbolag då det sammanlagda aktieinnehavet efter förvärvet av MTT Capital AB kom över 50%.

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning för helåret uppgick till 2 277 (2 955) kSEK, och för fjärde kvartalet 299 (931) kSEK, och bestod av debiterade konsulttjänster från moderföretaget till portfölj företagen. Minskningen mot föregående beror i huvudsak på att debitering till TEQCool elimineras som internomsättning i koncernen under andra halvåret 2022. Övriga rörelseintäkter föregående år inkluderar statliga sjuklöneersättningar om 28 kSEK för helåret och kvartalet.

Övriga externa kostnader uppgick för helåret till -17 273 (-10 410) kSEK och för fjärde kvartalet till -9 531 (-1 216) kSEK. Ökningen

beror på att TEQCool tillkommit som dotterbolag under andra halvåret samt betydande kostnader för konsulttjänster i samband med det omvända förvärvet av Tectona. Det inkluderar också en icke kassaflödespåverkande post från det övervärde som uppstod i samband med fusionen kvartal 4 på 6 695 kSEK. Personalkostnaderna uppgick för helåret till -14 343 (-6 080) kSEK och för fjärde kvartalet till -4 432 (-2 531). Ökningen beror på att TEQCool tillkommit under andra halvåret samt att organisation i moderbolaget stärkts under året.

Avskrivningar uppgick för helåret till -12 861 kSEK (-99 kSEK) och för fjärde kvartalet till -6 389 (-99) kSEK. Ökningen kommer från avskrivningar på goodwill från förvärvet av MTT Capital AB och TEQCool AB.

Resultat från finansiella poster uppgick för helåret till 31 135 (36 746) kSEK och för fjärde kvartalet till 324 (21 756) kSEK. Året inkluderar en redovisad realisationsvinst i samband med att TEQCool övergick från intresseföretag till dotterföretag kvartal 3 på 28 494 kSEK. Föregående år omfattar realisationsvinst från försäljningen av samtliga aktier i Elicera Therapeutics AB och merparten av aktierna i NanoEcho AB på totalt 38 312 kSEK. Föregående år gjordes också en nedskrivning av värdet på aktier med 1 548 kSEK.

### KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIERING

Kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret blev -15 434 (-27 217) kSEK. Ett svagare rörelseresultat korrigerat för poster som inte påverkar kassaflödet kompenseras delvis av minskat rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var negativt med -81 540 (47 918) kSEK främst beroende på förvärvet av aktieportföljen i MTT Capital AB inklusive TEQCool AB under tredje kvartalet. Föregående år påverkades positivt av försäljningen av aktierna i Elicera Therapeutics AB och NanoEcho AB.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt med 72 725 (4 454) kSEK främst genom två nyemissioner som genomförts under året, i tredje kvartalet i samband med förvärvet av MTT Capital AB och fjärde kvartalet i samband med fusionen med Tectona. Fusionsvederlaget har vid båda tillfällena utgjorts av aktier, först i Gamla Cardeon och sedan i Nya Cardeon.

### FINANSIELL STÄLLNING

Soliditeten uppgick den 31 december 2022 till 97 (97) procent och det egna kapitalet var 211 421 (94 902) kSEK, varav 116 070 (94 689) var

hänförligt till moderbolagets aktieägare. Likvida medel på balansdagen var 1 932 (26 181) kSEK.

### PERSONAL

Medelantalet anställda för helåret uppgick till 12 (5) varav 6 (1) kvinnor och fjärde kvartalet till 14 (6) varav 7 (2) kvinnor.

### MODERBOLAGET

Historiska jämförelsesiffror för moderbolaget avseende räkenskapsåret 2021 avser Tectona. Siffror för 2022 avser Gamla Cardeon fram till fusionen 24 november och därefter inkluderas även resterande tillgångar och skulder efter avvecklingen av verksamheten i Tectona.

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning för helåret uppgick till 3 051 (354) kSEK, och för fjärde kvartalet 691 (183) kSEK och bestod för året av debiterade konsulttjänster till portfölj företagen. Föregående år avsåg hyresintäkter.

Övriga externa kostnader uppgick för helåret till -15 342 (-553) kSEK och för fjärde kvartalet till -8 537 (-24) kSEK. 2022 inkluderar betydande kostnader för konsulttjänster i samband med det omvända förvärvet av Tectona. Det inkluderar också en icke kassaflödespåverkande post från det övervärde som uppstod i samband med fusionen kvartal 4 på 6 695 kSEK. Personalkostnaderna uppgick för helåret till -12 180 (-657) kSEK och för fjärde kvartalet till -3 154 (-75). Resultat från finansiella poster uppgick för helåret till 2 837 (607) kSEK och för fjärde kvartalet till 368 (315) kSEK. Året inkluderar realisationsresultat på totalt 2 650 kSEK som i huvudsak kommer från försäljningen av en del av aktierna i Spectracure i kvartal 2 och Lumito i kvartal 4.

### FINANSIELL STÄLLNING

Förändring av verksamheten genom den omvända fusionen mellan Gamla Cardeon och Tectona har inneburit en förändrad balansräkning. Per 31 december var balansomslutningen 155 369 (28 122) kSEK, varav finansiella tillgångar bestående av en aktieportfölj med fem noterade och fem onoterade företag utgjorde 150 501 kSEK. En del av innehaven finns även i dotterbolaget MTT Capital AB, som förvärvades från MK Capital Invest AB i juli 2022. Innehavet i TEQCool är ett intressebolag i moderbolaget, men konsolideras i koncernen då ägandet överstiger 50 % då även innehavet i MTT Capital AB inkluderas. Föregående år var största tillgången om 24 965 kSEK en

långfristig fordran på dåvarande koncernföretaget Tectona Panama Fastigheter AB.

Finansieringen av tillgångarna bestod i huvudsak av eget kapital om 151 564 (24 972) kSEK. Soliditeten uppgick den 31 december 2022 till 98 (89) procent. Likvida medel på balansdagen var 1 778 (45) kSEK.

I januari 2023 tecknades avtal med en kvalificerad investerare om ett lånelöfte i form av konvertibellån om upp till 12 MSEK för att säkerställa bolagets likviditetsbehov.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Cardeons verksamhet utsätts för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka i olika omfattning kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Både omvärlds-, operativa och finansrelaterade risker kan på kort och lång sikt påverka bolaget negativt. Cardeon arbetar kontinuerligt med att inventera och hantera de risker och osäkerhetsfaktorer som verksamheten utsätts för i syfte att begränsa riskexponeringen och en eventuell påverkan om en risk aktualiseras. En utförlig beskrivning av risker och riskhantering återfinns i "Information till aktieägarna i Tectona Capital AB och Cardeon AB (publ) avseende fusion mellan bolagen". Observera att riskerna relaterade till fusionen inte längre är aktuella, se:

[https://cardeon.se/wp-content/uploads/2022/10/Fusionsdokument\\_Tectona\\_Cardeon\\_final\\_20220808-1.pdf](https://cardeon.se/wp-content/uploads/2022/10/Fusionsdokument_Tectona_Cardeon_final_20220808-1.pdf)

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som ett led i Gamla Cardeons förberedelser om marknadsnotering genom omvänt förvärv genom av Tectona, beslutades på bolagsstämma i Gamla Cardeon 23 juni 2022 om förvärv av parallella innehav i Gamla Cardeons portföljbolag som innehades direkt eller indirekt av bolagets största aktieägare Masoud Khayyami. Aktieportföljen placerades i ett nybildat bolag MTT Capital AB, som Gamla Cardeon förvärvade av MK Capital Invest AB i juli 2022. MK Capital Invest AB ägs av Masoud Khayyami. Köpeskillingen uppgick till 70 818 kSEK och fastställdes baserat på en marknadsvärdering av Gamla Cardeons samtliga portföljbolag på individuell nivå som utförts av Gamla Cardeons styrelse. Köpeskillingen betalades till MK Capital Invest AB med nyemitterade aktier kvittningsvis med stöd av 13 kap. 31 § aktiebolagslagen i juli 2022.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har sammanställt enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3). Tectona har tidigare tillämpat IFRS i koncernredovisningen, och K3 för moderbolaget. Bakgrunden till byte av redovisningsstandard i koncernen är att fusion genomförts inom ramen för omvänt förvärv där Gamla Cardeons verksamhet har övertagits och fortsättningsvis bedrivs i Nya Cardeon och kontinuitet i redovisningen därmed uppnås. Då rapporten inte inkluderar jämförelsetal från Tectonas koncernredovisning enligt beskrivning ovan, föreligger inte behov att visa effekter av byte av redovisningsstandard.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet.

## UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar bolagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som bedöms rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar. De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder, är främst bedömningar om marknadsförutsättningar och aktiebörsutveckling och därmed värdet på bolagets immateriella och finansiella anläggningstillgångar. Marknadsvärdet för bolagets noterade aktieportfölj har haft en negativ utveckling under året. Styrelsen och bolagsledningen gör bedömningen att denna värdenedgång inte är bestående och någon nedskrivning har därför inte gjorts (se vidare not 4).

## REVISORS GRANSKNING

Bokslutskommunikén har granskats av bolagets revisor.

## NYKELTAL FÖR KONCERNEN

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 helår	2021 helår
Nettoomsättning, tkr	299	931	2 277	2 955
Resultat efter finansiella poster, tkr	-18 021	18 864	-7 791	23 136
Balansomslutning, tkr	218 638	97 456	218 638	97 456
Likvida medel, tkr	1 932	26 181	1 932	26 181
Soliditet, %	97%	97%	97%	97%
Kassalikviditet, %	67%	1496%	67%	1496%
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr <sup>1</sup>	-0,15	1,13	-0,07	1,39
Eget kapital per aktie före/efter utspädning, kr <sup>2</sup>	0,77	5,70	0,77	5,70
Genomsnittligt antal aktier under perioden	101 966 001	16 656 378	38 159 077	16 656 378
Antal aktier vid periodens slut	223 195 465	16 656 378	223 195 465	16 656 378
Medelantalet anställda	14	6	12	5

<sup>1</sup>Beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden

<sup>2</sup>Beräknat på antal aktier vid periodens slut



## FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

	2022 <sup>1</sup> okt-dec	2021 <sup>2</sup> okt-dec	2022 <sup>1</sup> helår	2021 <sup>2</sup> helår
<b>Resultaträkning, koncernen (kSEK)</b>				
Nettoomsättning	299	931	2 277	2 955
Aktiverade utvecklingskostnader	1 708	0	3 274	0
Övriga rörelseintäkter	0	24	0	25
	<b>2 008</b>	<b>954</b>	<b>5 552</b>	<b>2 980</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-9 531	-1 216	-17 273	-10 410
Personalkostnader	-4 432	-2 531	-14 343	-6 080
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 389	-99	-12 861	-99
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-1
	<b>-20 353</b>	<b>-3 846</b>	<b>-44 477</b>	<b>-16 590</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-18 345</b>	<b>-2 892</b>	<b>-38 925</b>	<b>-13 610</b>
Resultat från finansiella poster				
Resultat vid försäljning av värdepapper	322	21 687	31 133	36 742
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	69	2	69
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	-65
	<b>324</b>	<b>21 756</b>	<b>31 135</b>	<b>36 746</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-18 021</b>	<b>18 864</b>	<b>-7 791</b>	<b>23 136</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Förändring uppskjuten skatt	0	0	-2	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-18 021</b>	<b>18 864</b>	<b>-7 793</b>	<b>23 136</b>
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-15 463	18 864	-2 741	23 136
Minoritetsintresse	-2 558	0	-5 052	0

<sup>1</sup>Koncernsiffror inkluderar dotterbolag TEQCool, MTT Capital samt omvänt förvärv genom fusion med Tectona.

<sup>2</sup>Historiska jämförelsesiffror för koncernen avser Gamla Cardeon, som inte hade några dotterbolag under 2021.

Balansräkning, koncernen (kSEK)	Not	2022-12-31 <sup>1</sup>	2021-12-31 <sup>2</sup>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Aktiverade utvecklingskostnader	1	9 521	0
Patent	2	3 375	0
Goodwill	3	113 499	0
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>126 385</b>	<b>0</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer		912	727
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>912</b>	<b>727</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Aktier i intressebolag		0	807
Aktier i övriga bolag	4	87 934	57 712
Långfristiga fordringar		0	0
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>87 934</b>	<b>58 519</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>215 231</b>	<b>59 246</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		138	654
Fordringar hos intresseföretag		0	10 336
Övriga kortfristiga fordringar		983	158
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		353	880
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>1 474</b>	<b>12 028</b>
Kassa och bank		1 932	26 181
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>3 406</b>	<b>38 209</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>218 638</b>	<b>97 456</b>

Balansräkning, koncernen (kSEK)	Not	2022-12-31 <sup>1</sup>	2021-12-31 <sup>2</sup>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		55 799	1 213
Övrigt bundet eget kapital		0	0
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>55 799</b>	<b>1 213</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		62 798	3 098
Balanserat resultat		56 013	67 455
Periodens resultat		-2 741	23 136
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>116 070</b>	<b>93 689</b>
<b>Eget kapital moderbolagets aktieägare</b>		<b>171 869</b>	<b>94 902</b>
<b>Eget kapital minoritetsintresse</b>		<b>39 552</b>	<b>0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld		2 163	0
Övriga långfristiga skulder		0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>2 163</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		1 185	440
Aktuella skatteskulder		390	90
Övriga kortfristiga skulder		642	1 046
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 837	979
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>5 053</b>	<b>2 554</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>218 638</b>	<b>97 456</b>

<sup>1</sup>Siffror inkluderar dotterbolag TEQCool, MTT Capital samt omvänt förvärv genom fusion med Tectona.

<sup>2</sup>Historiska jämförelsesiffror för koncernen avser Gamla Cardeon, som inte hade några dotterbolag under 2021.

	2022 <sup>1</sup> okt-dec	2021 <sup>2</sup> okt-dec	2022 <sup>1</sup> helår	2021 <sup>2</sup> helår
<b>Kassaflödesanalys, koncernen (kSEK)</b>				
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-18 345	-2 892	-38 925	-13 610
Justeringar från poster som inte ingår i kassaflödet				
- avskrivningar och nedskrivningar	6 389	99	12 861	99
- övriga ej likviditetspåverkande poster	6 695	0	6 695	0
Erhållen ränta	2	0	2	0
Erlagd ränta	0	0	0	-65
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-5 259</b>	<b>-2 793</b>	<b>-19 367</b>	<b>-13 576</b>
Ökning(-)/minskning(-) av varulager				
Ökning(-)/minskning(-) av rörelsefordringar	377	-2 594	4 348	-10 407
Ökning(+)/minskning(+) av rörelseskulder	180	-1 795	-415	-3 234
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 703</b>	<b>-7 182</b>	<b>-15 434</b>	<b>-27 217</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 962	0	-3 528	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9	-243	-250	-827
Förvärv av dotterföretag	0	0	-81 326	0
Förvärv av långfristiga värdepappersinnehav	0	-1 822	-3 500	-11 424
Försäljning av långfristiga värdepappersinnehav	1 264	34 885	7 064	60 169
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-706</b>	<b>32 820</b>	<b>-81 540</b>	<b>47 918</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	7 563	27	78 380	5 014
Emissionskostnader	0	0	0	-560
Nyemission dotterföretag (minoritetsandel)	1 039	0	1 039	0
Omvänt förvärv/fusion	-6 695	0	-6 695	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 907</b>	<b>27</b>	<b>72 725</b>	<b>4 454</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-3 502</b>	<b>25 665</b>	<b>-24 249</b>	<b>25 155</b>
Likvida medel vid periodens början	5 434	516	26 181	1 026
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 932</b>	<b>26 181</b>	<b>1 932</b>	<b>26 181</b>

<sup>1</sup>Siffror inkluderar dotterbolag TEQCool, MTT Capital samt omvänt förvärv genom fusion med Tectona.

<sup>2</sup>Historiska jämförelsesiffror för koncernen avser Gamla Cardeon, som inte hade några dotterbolag under 2021.

Förändringar i eget kapital, koncernen (kSEK)	2022 <sup>1</sup> okt-dec	2021 <sup>2</sup> okt-dec	2022 <sup>1</sup> helår	2021 <sup>2</sup> helår
<b>Eget kapital vid ingången av perioden</b>	<b>220 840</b>	<b>82 301</b>	<b>94 902</b>	<b>73 602</b>
Lämnad utdelning	0	-4 943	0	-4 943
Nyemission	96 461	0	167 278	4 987
Emissionskostnader	0	0	0	-560
Fondemission	0	-1 320	0	-1 320
Förvärv med minoritetsintresse	0	0	44 893	0
Fusionsresultat	-87 858	0	-87 858	0
Periodens resultat	-18 021	18 864	-7 793	23 136
<b>Eget kapital vid utgången av perioden</b>	<b>211 421</b>	<b>94 902</b>	<b>211 421</b>	<b>94 902</b>
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	171 869	94 902	171 869	94 902
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresse	39 553	0	39 553	0

<sup>1</sup>Siffror inkluderar dotterbolag TEQCool, MTT Capital samt omvänt förvärv genom fusion med Tectona.

<sup>2</sup>Historiska jämförelsesiffror för koncernen avser Gamla Cardeon, som inte hade några dotterbolag under 2021.

Resultaträkning, moderbolaget (kSEK)	2022 <sup>1</sup> okt-dec	2021 <sup>2</sup> okt-dec	2022 <sup>1</sup> helår	2021 <sup>2</sup> helår
Nettoomsättning	691	183	3 051	354
Övriga rörelseintäkter	0	85	0	270
	<b>691</b>	<b>268</b>	<b>3 051</b>	<b>624</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-8 537	-24	-15 342	-553
Personalkostnader	-3 154	-75	-12 180	-657
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-62	0	-208	0
Övriga rörelsekostnader	0	-252	0	-252
	<b>-11 752</b>	<b>-352</b>	<b>-27 739</b>	<b>-1 462</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-11 061</b>	<b>-83</b>	<b>-24 688</b>	<b>-838</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat vid försäljning av värdepapper	322	0	2 650	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	46	414	188	1 033
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-98	0	-426
Summa resultat från finansiella poster	<b>368</b>	<b>315</b>	<b>2 837</b>	<b>607</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-10 693</b>	<b>232</b>	<b>-21 850</b>	<b>-232</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-10 693</b>	<b>232</b>	<b>-21 850</b>	<b>-232</b>
Skatt	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-10 693</b>	<b>232</b>	<b>-21 850</b>	<b>-232</b>

<sup>1</sup>Siffror för 2022 avser Gamla Cardeon fram till fusionen 24 november och därefter inkluderas även resterande tillgångar och skulder efter avvecklingen av verksamheten i Tectona.

<sup>2</sup>Historiska jämförelsesiffror för moderbolaget avseende räkenskapsåret 2021 avser Tectona.

Balansräkning, moderbolaget (kSEK)	2022-12-31 <sup>1</sup>	2021-12-31 <sup>2</sup>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Materiella anläggningstillgångar:</b>		
Inventarier, verktyg, installationer	752	295
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>752</b>	<b>295</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar:</b>		
Andelar i koncernföretag	70 748	889
Andelar i intressebolag	22 079	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	57 674	1 172
Långfristiga fordringar	0	25 583
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>150 501</b>	<b>27 644</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>151 253</b>	<b>27 940</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar:</b>		
Kundfordringar	449	0
Fordran koncernföretag	1 016	0
Övriga kortfristiga fordringar	522	41
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	351	96
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>2 338</b>	<b>137</b>
Kassa och bank	1 778	45
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 116</b>	<b>182</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>155 369</b>	<b>28 122</b>

Balansräkning, moderbolaget (kSEK)	2022-12-31 <sup>1</sup>	2021-12-31 <sup>2</sup>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	55 799	16 656
Övrigt bundet eget kapital	0	467
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>55 799</b>	<b>17 123</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Överkursfond	62 798	6 520
Balanserat resultat	54 817	1 561
Periodens resultat	-21 850	-232
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>95 765</b>	<b>7 849</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>151 564</b>	<b>24 972</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Övriga långfristiga skulder	0	2 550
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>2 550</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	728	109
Aktuella skatteskulder	300	0
Kortfristiga skulder koncernföretag	13	0
Övriga kortfristiga skulder	434	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 330	483
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 805</b>	<b>600</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>155 369</b>	<b>28 122</b>

<sup>1</sup>Siffror för 2022 avser Gamla Cardeon fram till fusionen 24 november och därefter inkluderas även resterande tillgångar och skulder efter avvecklingen av verksamheten i Tectona.

<sup>2</sup>Historiska jämförelsesiffror för moderbolaget avseende räkenskapsåret 2021 avser Tectona.

## Noter

(kSEK)

### Not 1 Aktiverade utvecklingskostnader

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	0	0
Förvärv dotterföretag	6 237	0
Årets anskaffning	3 274	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	9 521	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	9 512	0

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen, vilket innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när förutsättningar enligt K3 är uppfyllda.

### Not 2 Patent

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	0	0
Förvärv dotterföretag	2 979	0
Årets anskaffning	396	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	3 375	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	3 375	0

### Not 3 Goodwill

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	0	0
Förvärv dotterföretag <sup>1</sup>	126 110	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	126 110	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	-12 611	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 611	0
Utgående redovisat värde	113 499	0

<sup>1</sup>Avser övervärde vid förvärv av MTT Capital AB inklusive omvärdering av innehavet i TEQCool AB från intresse- till dotterföretag då det direkta och indirekta ägandet genom förvärvet kommer över 50%

### Not 4 Aktier

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	58 519	76 742
Förvärv dotterföretag <sup>1)</sup>	30 341	
Årets anskaffning	3 500	11 424
Årets avveckling	-4 425	-28 099
Nedskrivningar		-1 548
Utgående redovisat värde	87 934	58 519

1) Avser aktieportfölj i MTT Capital AB exkl. koncernföretag

Koncernens värdepappersportfölj består både av noterade och icke noterade andelar och redovisas till anskaffningsvärde justerat för nedskrivningar. Marknadsvärdet på balansdagen för bolagets noterade värdepappersinnehav uppgår till 38 192 (41 755) tkr.



Informationen lämnades för offentliggörande den 28 februari 2023.

#### CARDEON AB

556713-3672

Gasverksgatan 3A

222 29 Lund

[www.cardeon.se](http://www.cardeon.se)

#### MENTOR

Cardeons mentor är Amudova AB

Tel: 08-545 017 58

E-mail: [info@amudova.se](mailto:info@amudova.se)

Nybrogatan 6, Box 5855

SE-102 40 Stockholm

# CARDEON

FOR BETTER CARE

# Revisorsrapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation (delårsrapport & bokslutskommuniké)

Till styrelsen i Cardeon AB ( publ )

## ***Inledning***

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsinformation (delårsrapporten) för Cardeon AB (publ) per den 2023-02-28 avseende perioden 2022-10-01—2022-12-31. Periodbokslutet som är framtaget av styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala mig om denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) grundat på min översiktliga granskning.

## ***Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning***

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

## ***Slutsats***

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade periodrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättat i enlighet med god redovisningssed.

Stockholm 2023-02-28

Johan Kaijser  
Auktoriserad revisor