

CLIMEON

2021

ÅRSREDOVISNING

INNEHÅLL



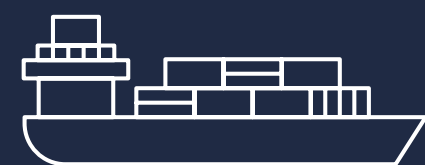
Detta är Climeon	3
VD kommenterar	4
Trender och drivkrafter	6
Strategi	9
Climeons verksamhet	11
Marin	13
Industri	15
Geotermi	17
Värdekedja	19
Hållbarhet	20
Miljö	21
Medarbetare	22
Anvarsfull styrning	24
Bolagsstyrningsrapport	26
Förvaltningsberättelse	37
Finansiella rapporter	46
Climeons aktie	84

DETTA ÄR CLIMEON

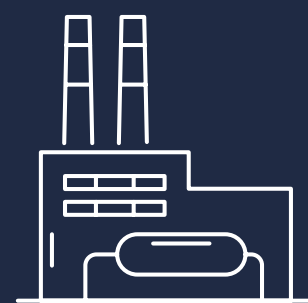
Climeon är ett svenskt produktbolag inom energiteknik, baserat i Kista, Sverige. Bolaget är grundat på en stark vilja att bidra till en hållbar värld för kommande generationer och dess affärsidé kretsar kring FN:s hållbarhetsmål nummer sju – hållbar energi för alla. Climeons teknik bidrar med förnybar och grön el till fartyg, industrier och lokala samhällen. Climeons teknik gör det möjligt att producera grön el från hett spillvatten från motorer och industriprocesser, liksom från

geotermisk energi, det vill säga det heta vatten som finns i jordens inre. HeatPowermodulerna från Climeon producerar förnybar el, dygnet runt, året runt, genom att utnyttja spillvärme, något som tidigare setts som en önskad restprodukt. Rätt utnyttjad är den spillvärme som Climeons HeatPowermoduler använder en energikälla som kan ersätta fossila bränslen – utan att belasta miljön.

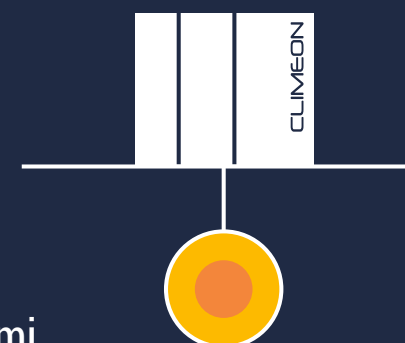
IDAG FINNS
CLIMEONS
KUNDER INOM:



1. Marin



2. Industri



3. Geotermi

VÄRME TILL
GRÖN EL

VÄRMEKRAFT ÄR EN AV
VÄRLDENS STÖRSTA HITTILLS
OUTNYTTJADE ENERGI-
KÄLLOR. DEN KAN DELAS IN
I TVÅ OMRÅDEN:

Över hälften av den
energi som
produceras globalt
försvinner i värme
som inte utnyttjas.
Den kommer från
motorer och olika
industriprocesser



Industriell
värmekraft

I jordens inre finns
tillräckligt med
värme för att täcka
hela planetens
energiebehov flera
gångar om.



Geotermisk
värmekraft

KOSTNADS-
EFFEKTIV
OMVANDLING



Värmekälla
80–120°C



Kylkälla
0–30°C



Climeons HeatPowermodul omvandlar
kostnadseffektivt och lönsamt geotermisk
värme och spillvärme till grön el.



150 kW
förnybar energi





VD HAR ORDET

ETT ÅR AV OMSTÄLLNING OCH NYTÄNKANDE

Det gångna året var ett på många sätt omvälvande och spännande år för Climeon. Omvälvande för att vi började ompröva vår verksamhet, vårt fokus, processer och vår produkt. Spännande – och ibland också utmanande – eftersom vi också på kort tid började omsätta det vi gemensamt kommit fram till i praktisk handling. Jag återkommer till det.

Det är glädjande att se hur intresset för värmekraft stadigt ökar. Den omställning som världen är på väg in i innebär att efterfrågan på innovativa, energieffektiva och klimatsmarta lösningar för att producera el växer från dag till dag. Värmekraftslösningar har en viktig roll i omställningen till ett mer klimatsmart samhälle. Vår förmåga att förvandla spillvärme till en viktig resurs för förnybar elproduktion är mer relevant nu än någonsin tidigare.

Under året kunde vi, trots de hinder som coronapandemin bar med sig, driftsätta sex Heat Power-moduler på fartyg tillhörande Virgin Voyages och en modul på ett av Maersks containerfartyg. Det sistnämnda var vår första installation på ett containerfartyg. Vi kunde också fortsätta planenligt med installationerna på Havila Voyages kryssningsfartyg, som ska gå i trafik längs norska kusten, liksom med Virgin Voyages tredje fartyg Resilient Lady och rederiets fjärde, ännu inte

"Vår förmåga att förvandla spillvärme till en viktig resurs för förnybar elproduktion är mer relevant nu än någonsin tidigare."

namngivna, fartyg. Climeon har idag installerat över 30 moduler på olika fartyg,

Den marina industrins växande intresse för mer hållbara och ekonomiska lösningar drivs av nya, allt hårdare, miljökrav och en övergång till nya och ofta dyrare bränslen, något som ställer nya krav på rederiernas lönsamhet. För oss som bolag innebär det att den marina marknaden, där vi har både hög kompetens, erfarenhet och upparbetad kundbas, blir allt viktigare, något som också avspeglas i den pågående utvecklingen av vår produkt HeatPower.

Inom industri har vi främst fokuserat, även om marknaden i sig är global, på industrikunder i Storbritannien. Vår brittiska samarbetspartner Landmark Power Holdings fick under fjärde kvartalet klart med finansieringen för en fortsatt utveckling av

klimatneutrala energiprojekt, vilket öppnar för nya intressanta möjligheter för oss.

När det gäller vår verksamhet inom geotermi fortsatte arbetet med driftsättning, leveranser och service till befintliga kunder i främst Japan och på Island. Under våren 2021 driftsatte vi ytterligare fyra moduler vid kraftverket Flúðir på Island, som därmed fick en dubblerad kapacitet. Modulerna har också en mycket hög tillgänglighet. Arbetet med driftsättningen av ytterligare två moduler pågår just nu hos våra kunder i Japan.

Geotermisk kraftgenerering utgör en fantastisk möjlighet för produktion av hållbar baskraft, men marknaden är fortfarande relativt outvecklad jämfört med de för sol- och vindkraft när det gäller faktorer som lagstiftning, tillståndsgivning och finansiering. När vår isländska kund Varmaorka i början av sommaren lade fram en utbyggnadsplan som var betydligt mindre ambitiös än den som tidigare var aktuell, ledde detta till en omfattande nedskrivning av vår orderstock.

Vi har alla skäl att vara stolta över det Climeon uppnått. Vi har en beprövad produkt i drift hos ett flertal kunder, både på land och till sjöss. Varje dag genererar våra HeatPower-moduler stora mängder förnybar grön el. Men det räcker inte i ett längre perspektiv. Redan innan beskedet kom från vår isländska kund hade vi inlett en process för att se över hela vår verksamhet, både affärsmässigt och också vår produkt HeatPower. Det gjorde vi för att säkerställa att Climeon även på lång sikt blir ett både hållbart och lönsamt bolag. För helåret 2021 redovisar vi en nettoomsättning på 28,8 miljoner och ett rörelseresultat på minus 150,3 miljoner. Det är naturligtvis inget som är

hållbart över tid, utan en långsiktig utmaning för vår del. Vi behöver bygga ett effektivt, målinriktat och lönsamt bolag.

Under sommaren 2021 inledde vi ett effektiviseringsprogram som berörde hela vår organisation. Vi minskade vår fysiska närvaro i Japan, Taiwan och i Storbritannien, rationaliserade vårt FoU-arbete och minskade antalet konsulter. Antalet medarbetare minskade från 72 till 55. Det var så klart en påfrestande process för alla inblandade. Marknadsbevakning och marknadsbearbetning hanteras nu från Sverige, men med stöd från lokala samarbetspartners och underleverantörer för eftermarknadstjänster.

Parallellt med effektiviseringsprogrammet har vår FoU-avdelning arbetat, och arbetar fortfarande, för högetryck. Vi har gått igenom och utmanat vår befintliga teknik. Vi skapar nu en produkt som är mer kostnadseffektiv att producera och som, för att uppfylla kundernas behov och förväntningar, genererar mer el till en lägre kostnad. Idag har vi kommit en bra bit på väg, vi har byggt ut vår testanläggning i Kista och prototyputvecklingen har startat. Nästa generation HeatPower bygger i allt väsentligt på de erfarenheter vi har från tidigare generationer och har även den en världsledande effektivitet, men är baserad på en ännu mer kundanpassningsbar produktplattform. Produkten kommer levereras som en kompakt och komplett enhet som ytterligare förenklar installation hos kund. Det kommer att göra det möjligt för oss att nå våra målsättningar.

Nästa HeatPower blir också en uppdaterad produkt som vi inledningsvis optimerar för den marina marknaden. Vi har valt att börja där eftersom den, enligt våra bedömningar, ger oss

den största möjligheten till fortsatt tillväxt och lönsamhet. Marinmarknaden är väldigt stor och vi finns redan på plats. När vår nya HeatPower är klar och lanserad, kan vi fortsätta med den som bas till våra övriga marknader. Självklart fortsätter vi att samarbeta med våra befintliga kunder och samarbetspartners med service, reservdelar och andra tjänster som tidigare. Parallellt med det arbetet, fortsätter vi att undersöka nya intressanta affärsmöjligheter inom såväl industri som geotermi.

Vi fortsätter att bidra till omställningen mot en mer hållbar värld. Vad vi har gjort så långt är att anpassa vår organisation efter den fas vi nu befinner oss i, fokusera vår affärsmodell, plus driva vår produktutveckling efter bästa möjliga kundnytta och lönsamhet. För oss är det stora och viktiga steg mot framtiden.

Idag går alla marknadstrender i rätt riktning för Climeon. Världen vill komma bort från fossila bränslen och minska CO₂-utsläppen. Det finns samtidigt ett ökande behov av miljövänlig energi och tydliga mål och incitament för att energin skall komma ifrån förnybart. Vår HeatPower-produkt bidrar till den omställningen.

Nu fortsätter vår resa. Vi i Climeons team ser fram emot ett fortsatt spännande 2022.

Stockholm, april 2022

Lena Sundquist
VD Climeon

"Vi har alla skäl att vara stolta över det Climeon uppnått. Vi har en beprövad produkt i drift hos ett flertal kunder, både på land och till sjöss."

TRENDER OCH DRIVKRAFTER

Den stora och övergripande trend som påverkar inte bara Climeon och dess verksamhet, utan hela det globala samhället, är den pågående klimatomställningen. Det är en omställning till en värld där förnybara och fossilfria energikällor spelar en betydligt större roll jämfört med idag. En sådan grön omställning kräver en massivt ökad elektrifiering, oavsett om det handlar om att vi som privatpersoner ska kunna köra elbilar, eller om stora bolag ska klara en mer klimatneutral ståltillverkning.

Under 2021 framstod det allt tydligare för både privatpersoner, bolag och samhället i stort, vilka effekter omställningen får när den slår igenom på allt fler marknader. Rusande energipriser, tillsammans med det skärpta geopolitiska läget, påverkade, och påverkar idag utvecklingen i hela världen.

Klimatfrågan är idag en politisk nyckelfråga och trycket på en förändring av energimarknaden ökar konstant. Fokus på förnybar energi har vuxit snabbt de senaste tio åren och LCOE, en analys av den lägsta möjliga utjämnade kostnaden för elproduktion, visar att kostnaderna för elproduktion med sol- och vindkraft sjunker. Prismässigt blir tekniken, som en följd av ökat intresse och därmed ökad konkurrens mellan tillverkare, alltmer konkurrenskraftig i jämförelse med kol, olja, kärnkraft och naturgas. Samtidigt ställer en övergång till intermittent energikällor som sol- och vind, mycket stora krav på

tillgång till baskraft som kan balansera svängningarna i systemet när solen inte skiner, eller vinden inte blåser. Detta är speciellt märkbart i länder som saknar tillgång till vattenkraft och som i stället i stor utsträckning förlitar sig på fossilbränsle-drivna förbränningsmotorer för att generera baskraft.

De marknadsfaktorer som direkt påverkar Climeon och dess förutsättningar är främst rådande bränsle- och elpriser, kundernas kostnader för kapital, kraven från myndigheter och andra intressenter på minskad miljöpåverkan, och – inte oviktigt – de olika aktörernas egen vilja och acceptans för att gå över till en mer energieffektiv verksamhet.

Globalt klimatavtal och EU:s gröna giv

Under klimatkonferensen i Paris 2015 antog 195 länder det första universella, juridiskt bindande globala klimatavtalet. I december 2019 presenterade EU sin handlingsplan "En Europeisk Grön Giv", som har som mål att göra EU klimatneutralt till 2050, stimulera ekonomin med grön teknik, skapa hållbara industrier och transporter samt minska föroreningarna. En viktig del i detta är att fasa ut fossila bränslen i energisektorn. 2020 röstades handlingsplanen, som omfattar investeringar upp till 1 000 miljarder euro, igenom. I den gröna given understryks behovet av privat och institutionellt kapital för gröna investeringar.



Sommaren 2020 antogs EU:s taxonomi. Den utgör en ram för vilka ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara. För att en verksamhet ska klassificeras som miljömässigt hållbar ska den bidra väsentligt till ett eller flera av sex fastställda miljömål, inte orsaka betydande skada för något av de övriga målen, och samtidigt uppfylla vissa minimikrav inom hållbarhet. Taxonomin ger därmed företag och investerare ett gemensamt språk för att fastställa vilken ekonomisk verksamhet som kan anses vara miljömässigt hållbar. Privata och institutionella investerare, liksom offentliga aktörer, får en karta som gör att de styra investeringar mot mer hållbar teknik och hållbara företag, något som sannolikt gynnar Climeon som teknikleverantör och investeringsobjekt.

Nya regelverk

Koldioxidskatter och handel med utsläppsrätter blir allt vanligare. Samtidigt blir det också allt vanligare med lagstiftningar om en lägsta andel förnybar energi i energimixen hos elleverantörer. 2019 antog EU formellt i en lag en serie åtgärder som inkluderade ett bindande mål om att 32 procent av elproduktionen ska komma från förnybar energi år 2030. Under 2020 har EU höjt sina ambitioner för att reducera utsläppen av växthusgaser, från 40 procent till 55 procent innan 2030. International Energy Agency uppskattar att 90 procent av den minskning av koldioxidutsläpp som krävs för att motverka klimatförändringarna kan uppnås genom förnybar energi och energieffektiviseringar.

Skärpta regler för marinindustrin

Även den internationella sjöfartsorganisationen IMO har uppmärksammat behovet att minska utsläppen av växthusgaser. 2018 introducerade IMO en strategi för detta vilken hade som mål att minska utsläppen av koldioxid med minst 40 procent till 2030 jämfört med 2008 års nivå, och med 70 procent till 2050.

I slutet av 2021 beslutade IMO att stärka redan ratificerade regler för utsläpp och energieffektivisering genom att tidigare lägga krav och skärpa regler för vissa fartygstyper och även i större utsträckning inkludera redan befintliga fartyg. IMO:s Energy Efficiency Index, EEDI/EEI, som berör både nybyggda och existerande fartyg, ökar ytterligare trycket på ägare och rederier att följa regelverken. Olika fartygsstorlekar bedöms efter olika index och en stor del av den existerande fartygsflottan klarar inte de hårdare utsläppskraven, utan kommer att behöva modifieras för att kunna fortsätta i drift. Indexen kommer dessutom att skärpas vart femte år.

Detta innebär en övergång till alternativa, renare, betydligt mindre kolhaltiga och samtidigt ofta betydligt dyrare bränsletyper, skyndas på. Andra lösningar är nya rutter, eller att reducera hastigheten, något som minskar bränsleförbrukningen, men samtidigt ökar transporttiden och ibland även kräver modifieringar i framdrivningssystemen. Åtgärderna ökar avkastningskraven från verksamheten, som generellt sett har låga marginaler och där inte minst bunkerkostnaderna utgör



en stor del av kostnadsmassan. Omställningen blir omfattande och vissa bedömare anser att kostnaderna för sjötransporter på medellång och lång sikt kommer att öka med 20–85 procent.

Climeons bedömning är att de nya regelverken kommer leda till ett betydligt större intresse för bränslebesparande lösningar från rederier och skeppsägare inom såväl handelsflotta som kryssningsbransch. Climeons värmekraftsteknologi är väl positionerad på marknaden och används idag av flera stora rederier. Den nya HeatPowerprodukt som Climeon nu utvecklar optimeras vad gäller effekt, storlek och pris för marint bruk och bedöms kunna minska bränsleåtgången med upp till fem procent. Överfört till enbart den svenska internationella sjöfarten skulle det innebära besparingar på över 80 000 ton bränsle och 250 000 ton i minskade koldioxidutsläpp varje år.

Sol- och vindkraft

Kostnaden för elproduktion baserad på sol eller vind har sjunkit markant över tid, och är, relativt sett konkurrenskraftig med den för kol, olja, naturgas eller kärnkraft, även om takten minskat något under senare år. Utvecklingen är, bland annat, en följd av att marknaden mognat och mer kostnadseffektiva produkter och processer etablerats. Tillväxt inom förnybar energiteknik är nödvändig för övergången till en grönare värld, men det finns praktiska utmaningar som fördröjer den. De tre största är den intermittenta energiförsörjningen från vind- och solkraft, specifika geografiska och geologiska krav, samt den yta som vatten-, vind- och solkraftverk behöver ta i anspråk.

Energiproduktionen från sol- och vindkraft är beroende av väder, årstid och tid på dagen, vilket gör att produktionen varierar över tid. Detta är en utmaning, eftersom elnätet alltid måste balanseras mellan förbrukning och försörjning. Problemet kan delvis avhjälpas med lagringslösningar där energin lagras under perioder av produktionstoppar. Exempel på sådana lösningar är batteriparker, eller produktion av vätgas som vid behov kan driva bränsleceller. Ingen av dessa tekniker är idag konkurrenskraftiga för storskaliga tillämpningar.

Flera förnybara energikällor har geografiska eller geologiska begränsningar. Vattenkraft kräver bergsområden med en tillgänglig vattenkälla och stora landområden för reservoarer. Vindkraft kräver stora öppna landskap med hög vindhastighet, till land eller till sjöss. Solkraftverkens elproduktion är störst i områden med många soltimmar och en stabil mängd dagsljus. Geotermiska värmekraftverk som bygger på höga temperaturer kräver en varm berggrund, vilket gör att de oftast bara kan uppföras i vulkaniska områden. Lågtempererad geotermisk värmeenergi kan däremot utnyttjas globalt, eftersom det krävs ett väsentligt kortare borrhål för att nå tillräckliga temperaturer.

Förnybara energikällor som vind- och solkraft har, utöver detta en lägre så kallad kapacitetsfaktor, det vill säga kvoten mellan faktisk elproduktion och hypotetisk maximal produktion. Kapacitetsfaktorn för vindkraft ligger vanligtvis mellan 25 och 50 procent beroende på höjd och placering, medan solkraft vanligtvis ligger mellan 15 och 40 procent, beroende på geografisk plats. I jämförelse är kapacitetsfaktorn för Climeons HeatPower cirka 98 procent för återvinning av spillvärme eller geotermisk energi.

"Climeons värmekraftsteknologi är väl positionerad på marknaden och används idag av flera stora rederier."



STRATEGI

Climeon arbetar efter en tillväxtstrategi där potentiella etableringar utvärderas systematiskt utifrån olika marknadsfaktorer som exempelvis energisituation, elpris, kapitalkostnad, utsläppskrav, politiska initiativ och regleringar. Climeon fokuserar på försäljning inom tre områden där bolaget bedöms kunna skapa ökat kundvärde:

Marin

Inom det marina området finns ett stort regulatoriskt tryck på utsläppsminskningar, samtidigt som rederiernas marginaler ofta är små, vilket innebär att Climeons erbjudande om att minska såväl utsläpp som bränslekostnader blir mycket attraktivt.

Industri

För industriella applikationer handlar det dels om industriers generella behov av att bli mer energieffektiva och klimatvänliga, dels om länders behov av miljövänlig elkraft som kan balansera intermittenta energikällor som vind- och solkraft. Climeons teknik ökar energieffektiviteten och minskar utsläppen vid kraftverk baserade på stora motorer, liksom i energikrävande industriprocesser.

Geotermi

Det geotermiska affärsområdet drivs av det globala behovet av en förnybar baskraft som produceras lokalt. Climeons teknik för att utnyttja geotermiska källor med jämförelsevis låga temperaturer möjliggör distribuerad geotermisk elproduktion i större delar av världen än vad som tidigare varit möjligt.

Fokus på utvalda marknader

Climeon prioriterar tillväxt inom fokusområdena marin, industri och geotermi. Nuvarande fokus ligger primärt inom den marknadsmässigt sett mogna marina sektorn. Här har Climeon över tid byggt upp en kundbas bestående av stora rederier och en stor kunskap om den marina marknadens önskemål och förutsättningar. Kunderna återfinns i såväl Europa som Asien.

Inom industri har Climeon påbörjat en etablering i Storbritannien med fokus på kraftverk baserade på stora förbränningsmotorer, och på utnyttjandet av spillvärme från dessa. Inom lågtempererad geotermisk värmekraft bedömer Climeon att det finns goda framtida tillväxtmöjligheter på geografiska marknader som exempelvis Island, Japan, Taiwan och övriga Europa. Efter de första pilotinstallationerna finns goda möjligheter att uppnå skalfördelar genom en breddning till andra marknadssegment.

Marknaden för geotermisk värmekraft är dock fortfarande o mogen i jämförelse med den marina marknaden, liksom den för sol- och vindenergi, såväl tekniskt som när det gäller lagstiftning, tillståndsgivning och finansiering. Detta påverkar i hög omfattning ledtider och lönsamhet för olika projekt.

Sänka kundens kostnader

Climeons nuvarande HeatPowermodul har en effekt på 150 kW och kan teoretiskt generera upp till 1 314 000 kWh miljövänlig elektricitet per år från spillvärme eller geotermisk värme vilket, beroende på aktuella elpriser, möjliggör en kort återbetalningstid.

Climeon strävar efter att erbjuda lägsta möjliga utjämnad kostnad för elproduktion, så kallad Levelized Cost of Electricity eller LCOE, för Climeons HeatPowersystem. LCOE inkluderar såväl produktkostnad som kostnader för kringliggande komponenter och integrationsarbete. Climeon arbetar aktivt med att förenkla integrationen och erbjuda lösningar som sänker dessa kostnader. Bolagets nya HeatPowersystem förväntas erbjuda en väsentligt lägre LCOE.

"En viktig del av Climeons etableringsstrategi är en grundlig förståelse för varje marknad"

Moduluppbyggnad och kundanpassning

HeatPowersystemets moduluppbyggnad utgör en konkurrensfördel för Climeon då kunderna ska finansiera sina installationer. Dels kan kunderna börja generera intäkter med en eller flera produkter för att sedan expandera, dels kan produkter flyttas mellan anläggningar. Produktplattformsfilosofin möjliggör också en enkel anpassning av HeatPower till kundens specifika förhållanden. För Climeons del ger moduluppbyggnaden och plattformsfilosofin skalfördelar i produktionen.

Försäljning

En viktig del av Climeons etableringsstrategi är en grundlig förståelse för varje marknad och väl valda referenskunder. Till- sammans med den första kunden på en vald marknad gör Climeon en stegvis etablering genom en initial installation. Därefter kan arbetet med en bredare etablering påbörjas vilket skapar möjlighet till skalfördelar.

Tidigare har Climeon främst arbetat med direktförsäljning, vil- ket skapar starka kundrelationer och god förståelse för affä- ren. Framgent ämnar Climeon även att komplettera detta med försäljning via återförsäljare för att hitta än fler kundmöjlig- heter på de lokala marknaderna. Som första affär på en ny geografisk marknad eller inom ett nytt affärsområde strävar Climeon efter långsiktiga partnerskap med potential för flerta- let installationer.

Intäktsmodell

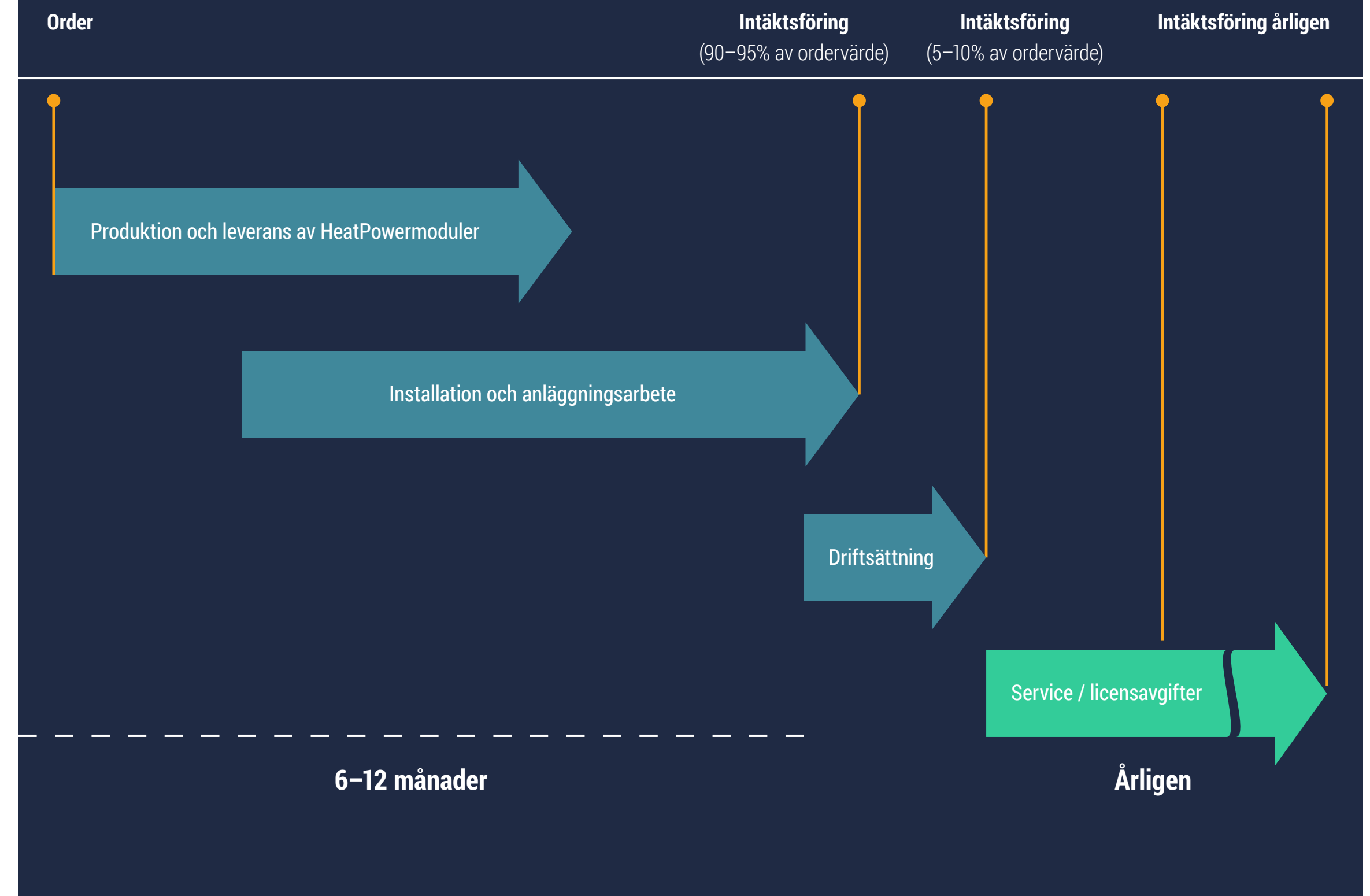
Climeon tillhandahåller produkter och programvara, samt sup- port- och servicetjänster kopplade till dessa. HeatPowersyste- met och dess programvara Climeon Live utgör basen för Climeons erbjudande. Climeon redovisar huvuddelen av intäk- terna för HeatPowersystemet vid leverans, medan en mindre del av ordervärdet, 5–10 procent, intäktsförs när enheterna tas i drift. Större affärer, framför allt inom det geotermi, är ofta

uppdelade i flera installationsprojekt över längre tid, där huvuddelen av respektive delprojekt intäktsförs vid leverans.

Kunden betalar för en prenumeration på programvaran Climeon Live för varje installerad modul, något som betalas varje år. Licensintäkterna avräknas när kontrollen och möjlig- heten att nyttja produkten övergår till kunden. Även support- tjänster betalas ofta årligen i förväg och supportintäkterna periodiseras över deras löptid.

I normalfallet delbetalar kunderna den beställda utrustningen i samband med orderläggning, produktionsstart, leverans och driftsättning. Ledtiden mellan beställning och leverans är sex till tolv månader. Inom landbaserade applikationer, är led- tiderna i projekten beroende av markrättigheter, färdigstäl- lande av anläggningar, tillståndprocesser och finansiering. Vad gäller avtal med skeppsvarv är ledtiden vanligen i stor- leksordningen 18–36 månader.

Intäktsmodell och intäktsföring



CLIMEONS VERKSAMHET

Climeon, grundat 2011, är ett svenskt bolag som utvecklar och marknadsför teknik för att utnyttja energin i spillvärme från motorer och industriprocesser, samt från lågtempererad geotermisk energi, för att generera elektricitet. Bolaget, med 55 medarbetare har huvudkontor och

testanläggning i Kista. Kunderna återfinns inom områdena, marin, industri och geotermi. Kunderna inom det marina området utgörs av skeppsvarv och rederier i Europa och Asien, medan kunder inom industri och geotermi återfinns i, bland annat, Island, Japan, Taiwan, Storbritannien och Sverige.

Affärsområden och applikationer



Under 2021 genomförde Climeon ett effektiviseringsprogram för ökad lönsamhet. Som ett led i programmet valde Climeon att fokusera i huvudsak på den marina marknaden, som är i en snabb förändring, pådriven av ökande krav på klimatanpassning och lönsamhet. Ytterligare ett led i programmet var att minska den lokala närvaron på olika marknader.

All produktutveckling och produktion äger rum Sverige. Marknadsbevakning och marknadsbearbetning koordineras idag från huvudkontoret i Kista, medan återförsäljare, lokala underleverantörer och andra samarbetspartners i högre grad svarar för verksamheten på plats hos kunderna.

Innovativt

Climeons värmekraftsteknologi utnyttjar temperaturskillnaden mellan varmt och kallt vatten för att omvandla värmeenergi till grön elektricitet. Det varma spillvattnet, som länge betraktats som en önskad restprodukt, kommer vanligen från stora förbränningsmotorer och olika industriprocesser, men också från hetvattnet i jordens inre, så kallade geotermiska källor. Värmekällan håller vanligen 80–120 grader Celsius och kylvätskan 0–35 grader. Climeons HeatPowersystem levererar väsentligt högre verkningsgrad jämfört med traditionella system och är det första värmeåtervinningssystem som i stor skala kan utnyttja spillvärme för att producera el.

HeatPowersystemet finns i två huvudsakliga konfigurationer, en avsedd för marina tillämpningar och en för landbaserade. Systemet för marina tillämpningar fick ett omfattande godkännande av Lloyd's Register 2017, och under 2020 erhöles ett produktcertifikat från American Bureau of Shipping, ABS, samt ett designgodkännande av Det Norske Veritas, DNV.

Varje enskild HeatPowermodul mäter 2×2×2 meter, det vill säga åtta kubikmeter i volym, kan generera 150 kW och behöver tre anslutningar, en värmekälla, en kylkälla och en elanslutning. Den modulära designen innebär att det är lätt att skala upp systemet genom att ansluta fler moduler, något som möjliggör stegvis expansion och fler tillämpningsområden. Systemunderhåll kan utföras separat på varje modul, vilket är viktigt för tillförlitligheten för hela systemet.

Climeon tillhandahåller både maskin- och programvara. I centrum för Climeons erbjudande står dels själva systemet, dels programvaran Climeon Live, som är ett molnbaserat övervaknings- och styrsystem som gör det möjligt att övervaka och styra flera kraftverk på distans. Förutom detta erbjuder Climeon konsult- och supporttjänster för HeatPowersystemet. De tjänster som Climeon erbjuder säkerställer driften hos kunden, och ger bolaget löpande intäkter utöver hårdvaruförsäljningen.

Sedan bolagets start har systemet utvecklats kontinuerligt, från prototyp till serietillverkad modul. Erfarenheter från bolagets installationer och kunddialoger förs ständigt tillbaka i utvecklingsarbetet. Insikterna från programvarulösningen Climeon Live utnyttjas för att identifiera förbättringspotential och skapa nya uppgraderingsmöjligheter. I takt med att den

installerade basen växer uppgraderas komponenter och programvara för att säkerställa optimal elproduktion hos kund. 2020 inleddes arbetet med ett nytt HeatPowersystem, som dels, i sig, ska vara mer kostnadseffektivt för Climeon att producera, dels ska kunna generera mer elkraft till en lägre kostnad per producerad kWh och på så sätt bidra till kundens lönsamhet. Under 2021 inledde Climeon prototyputvecklingen vid testanläggningen i Kista och tecknade också avtal med viktiga komponentleverantörer. Det nya HeatPowersystemet blir en produkt som inledningsvis är optimerad för den marina marknaden och, som i ett nästa steg, anpassas till andra marknadssegment.

Patent

En av Climeons viktigaste tillgångar utgörs av bolagets teknik och de intellektuella tillgångar som är kopplade till lösningarna. De tillgångar som är möjliga att skydda genom registrering i form av patent eller varumärke är idag skyddade, resterande tillgångar hanteras på ett sådant sätt att bolaget behåller äganderätten till dessa. Climeon har systematiskt samarbetat med patentjurister för att tillse att bolagets produkter och teknik inte gör intrång på befintliga patent, detta i syfte att säkerställa så kallad frihet att bedriva verksamhet. Climeon har idag 21 godkända nationella patent uppdelade på 10 patentfamiljer.

Prisbelönt

Climeon har uppmärksamats av ett antal oberoende organisationer. Världsnaturfonden (WWF, World Wildlife Fund) gav bolaget status som Climate Solver 2016 och branschexperterna Frost & Sullivan ansåg samma år att systemet var bäst i världen i sin kategori. Systemet har dessutom vunnit Veckans Affärers E-Prize 2016 i kategorin för förnybar energi och kallats "Den största energiinnovationen på 100 år" av Energimyndigheten. 2018 utsågs Climeon till "New Energy Pioneer" av Bloomberg och 2019 till "Top 10 Innovation" på Innovation for Cool Earth Forum (ICEF) som anordnas av den japanska regeringen. 2020 vann Climeon Industrins pris vid entreprenörstävlingen Techarenan Challenge.

"En av Climeons viktigaste tillgångar utgörs av bolagets teknik och de intellektuella tillgångar som är kopplade till lösningarna."

MARIN

Den globala handelssjöfarten är världsekonomens blodomlopp, något som framstod mycket tydligt under 2020 och 2021, då coronapandemin förorsakade stora störningar i den internationella sjötrafiken. Sjötransport är en av våra mest miljövänliga transportmetoder, men den är fortfarande starkt beroende av fossila bränslen. Detta leder till att sjöfarten står för nästan tre procent av de globala utsläppen av växthusgaser.

Fartygen drivs vanligen direkt av stora dieselmotorer eller utnyttjar dieseldrivna förbränningsmotorer för att producera el åt elmotorer som i sin tur driver fartyget framåt. Motorernas kylning skapar spillvärme som oftast inte kan användas. Cirka 50 procent av den energi som används inom den marina industrin går idag förlorad i form av värme inom ett temperaturintervall som är lämpligt för värmeåtervinning med Climeons teknik. Om spillvärmen omvandlas till el minskar både koldioxidutsläpp och bränsleförbrukning, vilket är gynnsamt för miljön, men också sett ur ett ekonomiskt perspektiv. Industrin har generellt sett små marginaler och rederier försöker ständigt minimera sina driftskostnader, där bunker kostnader utgör en stor del.

Climeons fokus

En högre medvetenhet om varumärkets betydelse för framgång har gjort att ägare och operatörer av kryssningsfartyg historiskt sett har varit mer intresserade av värmeåtervinningslösningar i jämförelse med ägare av handelsfartyg.



Under senare år har detta förändrats och Climeon ser nu ett ökande intresse för minimerad miljöpåverkan och minskad energiförbrukning från hela sjöfartssektorn.

Varje år tillkommer cirka 1 500 – 1 800 fartyg i storleken över 3 000 bruttoton. 30 procent av dem bedöms vara intressanta fartyg för Climeons teknik. Climeon uppskattar även att mellan 15 000 och 30 000 av världens cirka 85 000 befintliga fartyg är kompatibla med system för återvinning av lågtempererad spillvärme.

Climeon har genomfört över 30 installationer av moduler på olika fartyg och har därmed byggt upp en omfattande kunskap om den marina marknaden. Erfarenheterna från installationer och driftsättningar, den befintliga kundbasen och det faktum att den marina industrin är mogen både vad gäller upphandling, lagkrav och regulatoriska ramverk, ligger som grund för Climeons beslut att inledningsvis vidareutveckla sin värmekraftsteknologi för marint bruk.

Utveckling 2021

Efter att ha försenats som en följd av coronarestriktionerna, kunde driftsättningen av en HeatPowermodul på ett av Maersks containerfartyg slutföras i slutet av året. Det var Climeons första installationen på ett fartyg av denna typ. Arbetet med installationer på Havila Voyages kryssningsfartyg, avsedda för trafik längs den norska kusten, fortsatte enligt plan. Parallellt pågick arbeten med Virgin Voyages tredje fartyg Resilient Lady, samt med rederiets fjärde, ännu icke namngivna, fartyg. Aktiviteten är hög och Climeon fick under året, i ökande takt, offertförfrågningar från potentiella kunder.

Framtidsutsikter

Den marina industrin är den av Climeons marknader som just nu just nu utvecklas snabbast, pådriven av ökande krav på energieffektivitet, sänkta CO₂-utsläpp och minskade driftskostnader. De nya miljölagkraven, tillsammans med övergången till nya, dyrare, bränsletyper bidrar till en ökad efterfrågan på den typ av system för återvinning av spillvärme som Climeon erbjuder. Climeon deltar i det EU-finansierade projektet Chek som studerar hur framtidens fartyg ska utformas för att möta nya klimatkrav. Sett ut ett marknadsperspektiv finns det idag tecken på att kryssningsindustrin, som drabbades hårt av Coronapandemin och dess restriktioner nu är på väg tillbaka.

"Varje år tillkommer cirka 1 500 – 1 800 fartyg i storleken över 3 000 bruttoton. 30 procent av dem bedöms vara intressanta fartyg för Climeons teknik."

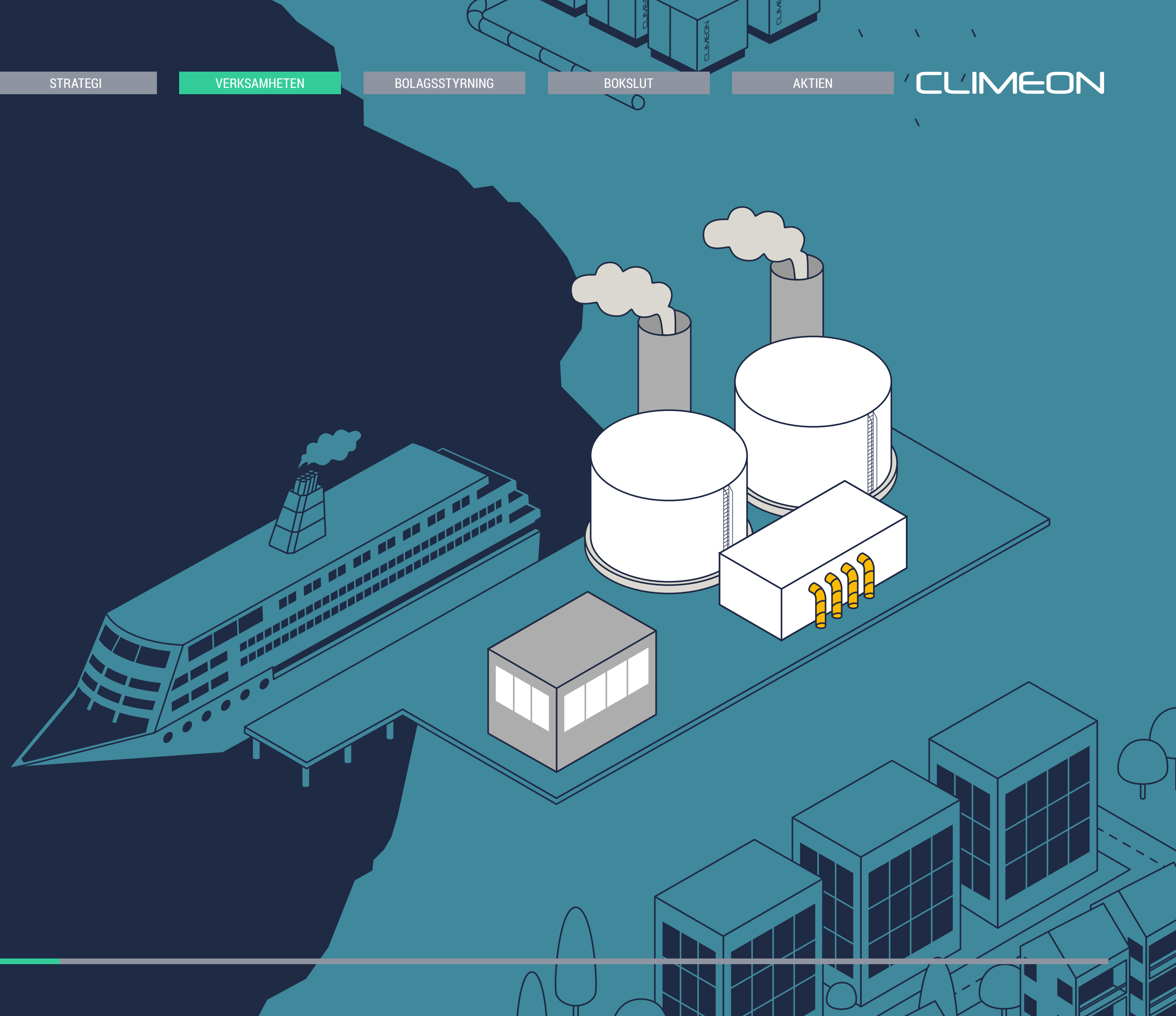


INDUSTRI

I såväl industriprocesser som i kraftverk baserade på förbränningsmotorer uppkommer stora mängder spillvärme som idag inte utnyttjas för elproduktion. Climeons teknik möjliggör ett sådant utnyttjande till väsentligt lägre temperaturer än tidigare, och bidrar därmed med avsevärd miljönytta i form av såväl minskade utsläpp av växthusgaser, som minskad energiförbrukning.

Climeons fokus

Climeon har beslutat att inledningsvis fokusera på områden där bolaget ser möjligheter att kombinera enkel integration och stor potential. Ett sådant område är kraftverk baserade på förbränningsmotorer. I länder med stora andelar intermittent sol- och vindkraft finns ett stort behov av att balansera denna med en stabil elproduktion och då används förbränningsmotorer. Dessa genererar elektricitet genom att använda biogas, naturgas eller diesel som bränslen och skapar samtidigt stora mängder spillvärme. I en förbränningsmotor konverteras energin i bränslet till 40–50 procent till elektricitet, medan den resterade delen blir spillvärme. Climeon använder energin i spillvärmens och konverterar delar av den till el, vilket höjer verkningsgraden och minskar bränsleåtgången och därmed också koldioxidutsläppen.



Utveckling 2021

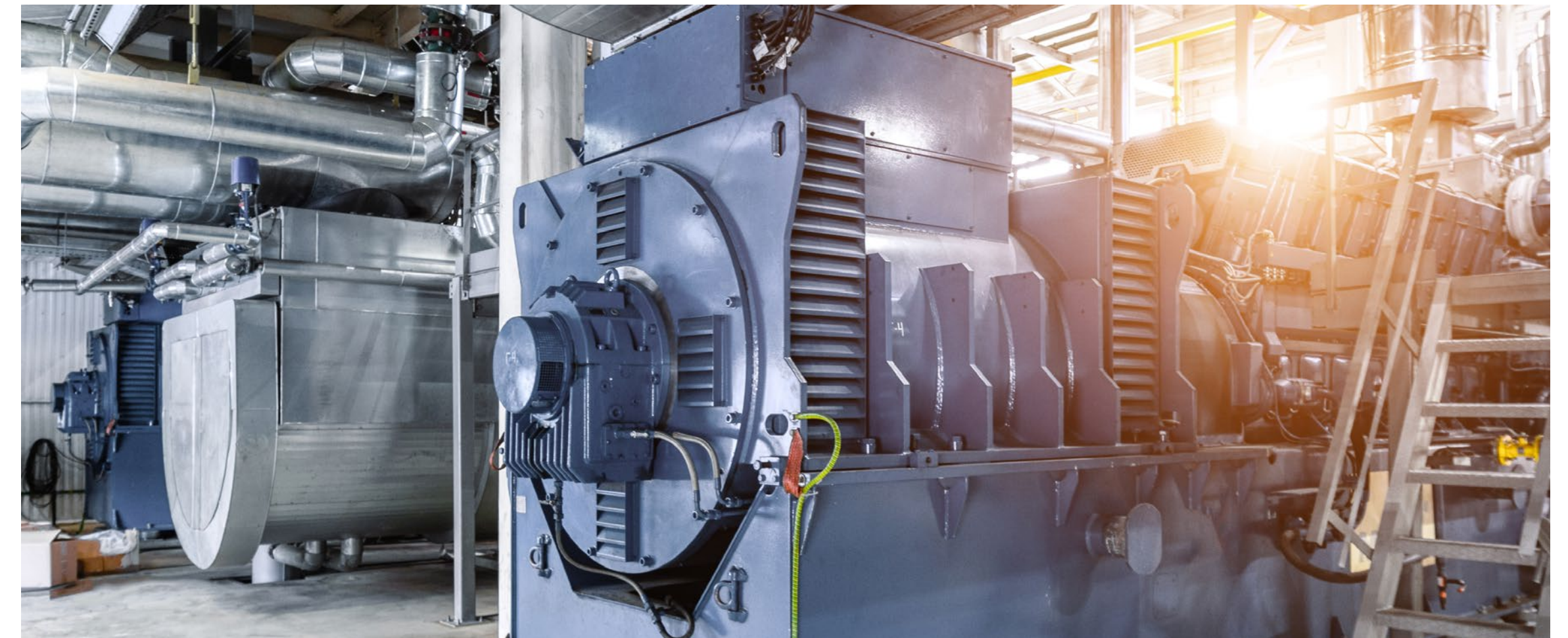
Under hösten 2021 valde Climeon, som en led i sitt effektiviseringsprogram, att minska sin lokala närvaro utanför Sverige. Satsningen på landbaserad spillvärmeåtervinning, såväl inom kraftverk baserade på förbränningsmotorer som inom tillverkande industri i Storbritannien fortsätter dock. Hösten 2021 fick Climeons brittiska samarbetspartner finansiering för en fortsatt utveckling av klimatneutrala energiprojekt i Storbritannien. Detta innebar att projektplanering och tidiga förberedelser för en kommande installation kunde påbörjas. .

Framtidsutsikter

Marknaden för landbaserad spillvärmeåtervinning är, liksom marknaden för industriella applikationer, global. Efterfrågan/behovet av ny baskraft, exempelvis baserad på förbränningsmotorer ökar, speciellt på marknader som saknar egen hållbar baskraft.

Climeon har hittills valt att fokusera på Storbritannien, där behovet av miljövänlig baskraft är mycket stort. Climeons moduler återvinner spillvärme från kraftverken och ökar därmed deras effektivitet och minskar koldioxidutsläppen. Förutom miljöfördelar skapar detta också betydande kostnadsfördelar för kraftverksoperatörerna. Climeon ser också ett ökande intresse från regeringar och myndigheter att stötta utvecklingen av gröna energilösningar. Bolagets bedömning är att industri- och kraftverksmarknaden sannolikt kommer att svara för en växande del av bolagets tillväxt de kommande åren.

"Hösten 2021 fick Climeons brittiska samarbetspartner finansiering för en fortsatt utveckling av klimatneutrala energiprojekt i Storbritannien."

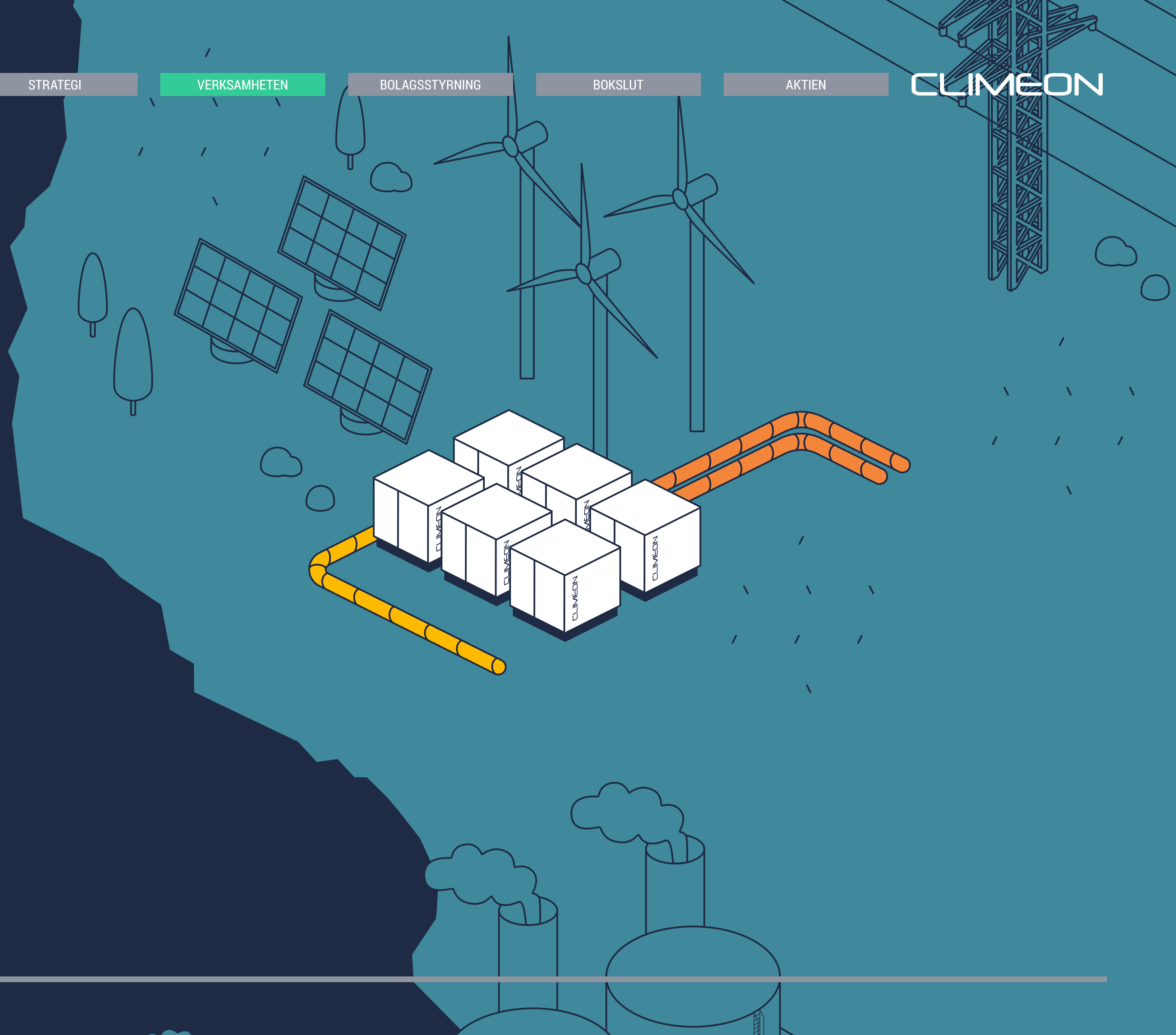


GEOTERMI

Vid geotermisk elproduktion utnyttjas vatten som hettats upp av värmen i jordens inre för att producera el. Elproduktion vid höga temperaturer, cirka 200-300 grader Celsius, är en etablerad teknik, medan produktion vid låga temperaturer, det område där Climeon fokuserar, är en relativt ny företeelse. Geotermisk spillvärme förekommer inom olje- och gasindustrin, där den olja och gas som utvinns vanligen är uppblandad med hett vatten som måste avlägsnas. Andelen vatten ökar med tiden som en del av utvinningen av reservoaren. Det är möjligt att utnyttja denna spillvärme från befintliga, uttjänta, borrhål för elproduktion.

Climeons fokus

Marknaden för geotermi är global och växande. Climeon har hittills fokuserat på installationer i nya geotermiska kraftverk vid tidigare oanvända geotermiska reservoarer samt på att effektivisera befintliga geotermiska kraftverk genom att återvinna spillvärme. Områden med lättillgängliga geotermiska källor, en gynnsam energisituation och höga elpriser är de mest intressanta. Länder som bedöms ha stor potential är, exempelvis, Island, Japan, Taiwan och övriga Europa



Climeon kunde, trots Coronapandemins påverkan, planenligt fortsätta arbetet med driftsättning, leveranser och service till befintliga kunder i främst Japan och på Island. Under året installerades ytterligare fyra HeatPowermoduler vid Varmaorkas kraftverk Flúðir, som därmed fick en fördubblad kapacitet. Climeons installation i Flúðir kunde dessutom rapportera en tillgänglighet på över 98 procent. Ytterligare två HeatPowermoduler är för närvarande under driftsättning vid kraftverk i Japan. Under sommaren 2021 beslutade Climeon att skriva ner den isländska delen av sin orderstock. Detta som en konsekvens av att kunden presenterat en ny strategisk inriktning med en betydligt lägre utbyggnadstakt än tidigare.

Framtidsutsikter

Utvecklingen inom geotermisk värmekraft drivs på av omställningen till ett samhälle som använder mer förnyelsebar kraft. Climeons bedömning är emellertid att marknaden för geotermiska lösningar, jämfört med marknaderna för vind- och solkraft, ligger 10-15 år efter i utvecklingen vad gäller såväl teknik som lagstiftning, tillståndsgivning och finansiering, något som påverkar såväl antalet projekt, liksom ledtider och lönsamhet för dessa. I ett längre perspektiv är marknaden för geotermisk kraft fortsatt intressant.

Climeon beslutade under 2021 att framgent fokusera på att sälja HeatPower som produkt, tillsammans med produktnära tjänster, som service och reservdelar i stället för att, som tidigare, ta ett större ansvar för hela kraftverksprojekt. Climeon fortsätter och fullföljer samtidigt de samarbeten som tidigare inletts med kunder och partners inom geotermi.

"Utvecklingen inom geotermisk värmekraft drivs på av omställningen till ett samhälle som använder mer förnyelsebar kraft."



HÅLLBARHET SKA GENOMSYRA VERKSAMHETEN

Redan i Climeons ursprungliga DNA finns en stark drivkraft för att bidra till en hållbar värld för kommande generationer. Hela bolagets affärsidé bygger på FN:s sjunde hållbarhetsmål – Hållbar energi för alla. Hållbarhet ska genomsyra bolagets verksamhet på alla plan. Fokus ligger på miljö, medarbetare och ansvarsfull styrning.

Climeon och intressenterna

Climeons intressenter består främst av aktieägare, kunder, medarbetare, ledningsgrupp och styrelse. Bolaget har tidigare genomfört en intressentdialog i form av möten och intervjuer med ett urval ur varje intressentgrupp. Baserat på dialogen identifierade Climeon ett antal prioriterade hållbarhetsfrågor inom fokusområdena miljö, medarbetare och ansvarsfull styrning. Nyckeltal eller aktiviteter inom dessa områden rapporteras löpande till styrelsen. Climeon strävar efter att kontinuerligt utveckla sitt hållbarhetsarbete och ytterligare förbättra sätten att mäta mål kopplade till fokusområdena.

Fokus på det viktigaste

Miljö

CO₂
Vatten
Produktion

Medarbetare

Friska och engagerade anställda
Säker arbetsplats

Ansvarsfull styrning

Uppförandekod och etik
Policies och uppföljning



MILJÖ

Climeons HeatPowersystem omvandlar spillvärme och geotermisk värme till grön el och möjliggör därigenom minskade utsläpp av koldioxid, CO₂. Sedan starten har bolagets främsta måtetal varit det antal ton som CO₂-utsläppen, tack vare Climeons teknik, har sparat, en siffra som rapporteras årligen till styrelsen. Beroende på energimix och körtid kan en HeatPowermodul minska utsläppen med upp till 900 ton. Den övervägande delen, 93 procent, av de 6 365 MWh som producerades av Climeons HeatPowermoduler under 2021, genererades vid de landbaserade installationerna i Japan, Sverige och Island, där majoriteten av elen redan kommer från förnybara energikällor. CO₂-besparingarna från installationerna uppgick 2021 till cirka 828 ton CO₂. Som jämförelse hade CO₂-besparingarna uppgått till cirka 4 265 ton om ett världsgenomsnitt om 0,67 ton CO₂/MWh el hade använts. Climeons fartygsbaserade system producerade sammanlagt 39 MWh och sparade därmed cirka 26 ton CO₂.

Metoder, material och resurser

Climeons val av metoder och material för sina system görs för att säkerställa såväl hög kvalitet, som låg miljöpåverkan genom hela produktens livscykel. Även förnybar energiteknik påverkar miljön negativt i samband med tillverkningen. Som ett exempel används stora mängder stål och energi för att tillverka ett vindkraftverk. Först en viss tid efter det att kraftverket varit i drift har produktionen av ren el kompenserat för

den negativa miljöpåverkan som tillverkningsprocessen innebär. Detta brukar kallas miljömässig återbetalningstid.

För förnybara energitekniker som vind- och solkraft är den miljömässiga återbetalningstiden cirka sex, respektive 18–36 månader. Om lagring med batterier används för att jämna ut produktionen de dagar då det är mulet, eller inte blåser, ökar återbetalningstiden. Tillverkningen av ett Climeon HeatPower-system kräver cirka 40 000 kWh energi.

De huvudsakliga resursen för småskaliga distribuerade geotermiska kraftverk är vatten. Inom den geotermiska verksamheten tar Climeon hänsyn till och uppfyller EU:s kommande och redan etablerade taxonomikrav.

"Målet är att alla leverantörer ska vara ISO 14000-certifierade, eller arbeta enligt dessa principer och att de ska ha undertecknat Climeons uppförandekod."

Leverantörer

Vid valet av leverantörer är en låg miljöpåverkan prioriterat. Målet är att alla leverantörer ska vara ISO 14000-certifierade, eller arbeta enligt dessa principer och att de ska ha undertecknat Climeons uppförandekod. För de komponenter där produktionsprocessen är energikrävande utvärderar Climeon hur elen är producerad. Climeon har upprepade gånger avböjt samarbeten med leverantörer med produktion i länder där stora delar av elkraften kommer från kol. Climeon har idag cirka 20 direkta leverantörer till HeatPowermodulen, vilket möjliggör en nära dialog. Utöver de direkta leverantörerna till produkten har Climeon avtal med cirka 350 leverantörer för exempelvis lokaler och konsulttjänster.

Vid de årliga leverantörsrevisionerna fokuserar Climeon på kvalitet, arbetsmiljö och hållbarhet. Under 2021 hade bolaget dock svårigheter att genomföra leverantörsrevisioner, då coronapandemin förhindrade fysiska besök. Revisionerna planeras att återupptas under 2022. Öppna punkter från tidigare revisioner har följts upp på distans.

Climeons interna hållbarhetsarbete

I den egna verksamheten strävar Climeon efter att endast göra affärskritiska resor och har en resepolicy som föreskriver att inrikesresor ska göras med tåg samt att resor till/från flygplatser ska göras på det mest miljövänliga sättet. Utöver resor

och transporter svarade elförbrukning och uppvärmning av bolagets kontor, inklusive testanläggningen i Kista, för Climeons samlade CO₂-utsläpp. 2021 uppgick utsläppen kopplade till el och värme till 88,9 ton CO₂. Elen köps från hyresvärdens och Climeon har säkerställt att den kommer från förnybar energi. Som en följd av Coronapandemins globala reserestriktioner minskade bolagets resor, och därmed utsläppen under 2021. De registrerade resorna under 2021 motsvarade ett koldioxidutsläpp om cirka 75 ton (212).

Vid utvärdering av samarbetspartners inom logistikområdet är hållbarhet och miljövänliga transporter viktiga faktorer. Med hänsyn till HeatPowermodulernas storlek och vikt, samt kundernas geografiska placering, används vanligtvis lastbilar och fraktfartyg för transporterna. Climeon arbetar dock aktivt med samlastning för att minimera antalet transporter. Under 2021 uppgick koldioxidutsläppen från transporter till 104 ton (64). Ökningen berodde på att coronapandemin påverkade transportkedjorna negativt med färre avgångar och ökad konkurrens om transporterna, vilket innebär att Climeon hänvisades till transportalternativ som är sämre ur miljöhänsyn för långdistanstransporter. Beräkningen av utsläpp i transport- och försörjningskedjan baseras på Eco TransIT-worlds kalkyleringsmodell för "calculation of energy consumption and emission data of a worldwide transport chain".

Under året re-certifierades Climeon enligt standarderna ISO 9001_2015 och ISO 14001_2015.

MEDARBETARE

Climeon är som bolag helt beroende av den resurs som utgörs av våra kompetenta och motiverade medarbetare. Tillsammans driver de utveckling och försäljning framåt. Samtidigt måste Climeon långsiktigt öka såväl sin konkurrenskraft som sin lönsamhet. Som en följd av detta inledde bolaget under andra halvåret 2021 ett effektiviseringsprogram för ökad lönsamhet. FoU-verksamheten rationaliserades och fick ett större fokus på att utveckla HeatPowertekniken för den marina marknaden. Samtidigt minskades bolagets fysiska närvaro i Japan, Taiwan och Storbritannien, där marknadsbevakning och marknadsbearbetning framgent drivs från Climeon i Sverige, men med stöd från lokala samarbetspartners och underleverantörer för eftermarknadstjänster. Programmets genomförande innebar att antalet medarbetare minskade från 72 till 55.

Mångfald

Bolaget har medarbetare från många olika länder och många olika kulturer och eftersträvar mångfald. Engelska är en viktig kulturbärare och utgör Climeons gemensamma språk. En viktig del av arbetet är att säkerställa att Climeon är en arbetsplats med mångfald där alla, oavsett ålder, kön eller bakgrund, bemöter varandra med ömsesidig respekt och uppträder på ett etiskt riktigt sätt. Hos Climeon, och dess leverantörer, ska alla medarbetare oavsett kön, ålder, etniskt ursprung, politiska åsikter, sexuell läggning, funktionshinder eller andra faktorer, ges lika möjligheter. Climeon försvarar mänskliga rättigheter och kräver att alla leverantörer ska upp-

fylla minst minimikraven i respektive länders arbetslagstiftning. Bolaget har nolltolerans gentemot tvångsarbete och arbetar aktivt för att förhindra regelöverträdelser i såväl den egna verksamheten som i den värdekedja där Climeon ingår.

Under 2021 uppgick andelen kvinnliga medarbetare i bolaget till 20 (22) procent. I ledningsgruppen var motsvarande andel 40 (29) procent vid årets slut. Styrelsen utgjordes till 25 procent (43) procent av kvinnor.

Hållbar verksamhet

Climeon har höga ambitioner vad gäller en hållbar verksamhet. Som ett led i detta har bolaget satt som ett tydligt mål att även arbetsmiljön, såväl fysiskt som psykiskt, ska vara hållbar på både kort och lång sikt. Hållbar styrning genomsyrar Climeons värdegrund och hur bolaget arbetar för att både sätta mål och genomföra de aktiviteter som behövs för att uppnå dem, liksom för att skapa tydliga roller och ansvarsområden. Climeon har identifierat två väsentliga risker relaterade till sina medarbetare – säkerhet och hälsa.

Säker arbetsmiljö

Climeons medarbetare arbetar ofta med höga spänningar, heta vätskor och trycksatta gaser. Det innebär betydande olycksrisker om arbetet inte utförs korrekt, inte bara vid Climeons egna testanläggningar, utan också på plats ute hos kunderna. Därför har medarbetarnas säkerhet högsta priori-



Climeons personal ombord på kunds fartyg för installation av ett HeatPowersystem.

tet för Climeon. Målet är att inga arbetsplatsolyckor ska inträffa. Under 2021 inträffade 0 (0) dödsfall och 0 (0) allvarliga fall av skador.

Samtliga medarbetare som arbetar nära olika maskiner måste genomgå en säkerhetsutbildning, som registreras i Climeons utbildningssystem. De får också regelbundna kompletterande utbildningar och uppdateras löpande i säkerhetsfrågor. Alla som arbetar självständigt på test- eller kundanläggningar måste ha slutfört utbildningarna Generell säkerhet, Elsäkerhet (ESA19), Heta arbeten samt Arbetsmediasäkerhet.

Climeons säkerhetsgrupp genomför regelbundna säkerhetskontroller på arbetsplatserna, med fokus på att identifiera och snabbt följa upp brister och riskmoment. Eventuella händelser eller olycksfall följs upp av både relevanta funktioner i bolaget och av ledningsgruppen. Allvarliga incidenter rapporteras även till styrelsen.

Climeons HeatPowermoduler produceras av en kontraktstillverkare, som ansvar för säkerheten i den processen. Climeon har en upparbetad relation med tillverkaren och genomför regelbundna besök i produktionskedjan. Som en del i den årliga leverantörsrevisionen utvärderar Climeon tillverkarens arbetsmiljö och säkerhetsförfaranden. Många av underleverantörerna arbetar i riskfyllda branscher, Climeon väljer aktivt sådana som är ISO-certifierade, har en hållbarhetspolicy som är i linje med Climeons, eller mer omfattande, och som också uppfyller EU:s riktlinjer på området.

Hälsa, engagemang och motivation

Kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare är avgörande, både för bolagets möjligheter att uppnå sina operationella och finansiella mål, och för att Climeon ska kunna bidra positivt till klimatomställningen. Bolagets kärnvärden, Do Good, Be a Teamplayer och Always Deliver är vägledande på alla plan. Climeon strävar efter att skapa engagemang, deltagande och inflytande i initiativ som rör målsättning, vision och värdebaserat arbete. Alla medarbetare involveras i arbetet för att utveckla bolagets mål och arbetsprocesser.

Medarbetarnas engagemang och välmående, liksom Nöjd medarbetarindex, följs regelbundet upp med hjälp av löpande medarbetarundersökningar som visar resultat i realtid. Nöjd medarbetarindex och övriga nyckeltal rapporteras löpande till styrelsen. Under coronapandemin har en majoritet av bolagets anställda arbetat hemifrån, som en följd av detta har mer frekventa avstämningar gjorts mellan chef och medarbetare, samtidigt som dialogen runt ergonomi och fysiskt och psykiskt välmående fördjupats. Climeon har årliga utvecklingssamtal med målet att öka engagemanget bland medarbetarna för den egna personliga utvecklingen.

För att säkerställa bolagets kompetens och innovationsförmåga och därmed dess tillväxt och framgång, utvecklar Climeons Human Resources kontinuerligt rekryterings-, introduktions- och avslutsprocesser. En introduktion, tillsammans med medarbetarhandbok och skräddarsydda onlinekurser för respektive funktion, hjälper nya medarbetare att snabbt komma in i arbetet.

I ett entreprenöriellt bolag med stort engagemang hos medarbetarna finns en risk för höga stressnivåer. Climeon arbetar proaktivt med stresshantering och samtliga medarbetare har möjlighet till professionellt stöd och hjälp att prioritera och strukturera arbetstid och liv. Det finns också en rehabiliteringspolicy och tydliga rutiner för hur den som eventuellt sjukskrivits på grund av stressrelaterade besvär ska beredas möjlighet till återhämtning.

För att säkerställa en tydlig internkommunikation håller Climeon månadsmöten som är öppna för alla medarbetare och skickar dessutom ut ett internt veckobrev. Bolaget arrangerar också olika sociala aktiviteter, initierade av chefer eller medarbetare, där alla är välkomna att delta. På grund av Coronapandemins restriktioner fick dock vissa aktiviteter under 2021 genomföras digitalt, eller i små grupper.

Kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare är avgörande, för bolagets framgång och möjligheter att uppnå sina operationella och finansiella mål



DO GOOD



BE A TEAM PLAYER



ALWAYS DELIVER

Climeons värdegrund baseras på tre övergripande kärnvärden

ANSVARSFULL STYRNING

Climeons tre kärnvärden, tillsammans med uppförandekoderna, syftar till att bolaget, liksom dess medarbetare och underleverantörer, alltid ska uppträda på ett etiskt och hållbart sätt.

Uppförandekoder

Climeon har instiftat två uppförandekoder, Code of Conduct, en för bolagets medarbetare och en för leverantörer. Avsikten med de båda koderna är att säkerställa att såväl Climeon, som bolagets olika underleverantörer, agerar på ett etiskt riktigt sätt i frågor som rör mänskliga rättigheter, kollektivavtal, rätt till facklig anslutning, hälsa och säkerhet, jämlikhet, diskriminering, korruption och miljöpåverkan.

Climeon försvarar mänskliga rättigheter och kräver att alla leverantörer ska uppfylla minst minimikraven i respektive länders arbetslagstiftning. Bolaget har nolltolerans gentemot tvångsarbete och arbetar aktivt för att förhindra regelöverdelser i såväl den egna verksamheten som i den värdekedja där Climeon ingår.

Samtliga leverantörer har informerats om uppförandekoden. Per 2021 hade den undertecknats av 75 procent av de totalt 20 företag som levererar komponenter till Climeons Heat-Powersystem. Målet är att samtliga leverantörer ska ha undertecknat koden senast under 2023. Leverantörernas efterlevnad av uppförandekoden utvärderas årligen vid leverantörmöten och genom revisioner utförda av Climeons

supply-chain organisation. Om kraven av någon anledning inte är uppfyllda, ska leverantören presentera en handlingsplan för hur detta ska ske. Såväl uppförandekod som Climeons syn på etiskt handlande tydliggörs för kunderna och koden bifogas även som en bilaga till de kontrakt och avtal som tecknas.

Policyer

Som ett komplement till uppförandekoderna har Climeon även implementerat särskilda policyer för arbetsmiljö, kvalitet och miljö, transporter, säkerhet samt rehabilitering. De policyer som är relaterade till medarbetare och arbetsmiljö följs upp genom Human Resources, kvalitets- och miljöpolicyer. Säkerhetsriktlinjerna behandlas vid regelbundna möten med bolagets skyddskommitté. Utfallet rapporteras till Climeons ledningsgrupp och kritiska frågor går vidare och redovisas för styrelsen.

Visselblåsare

2020 införde Climeon en särskild en visselblåsarfunktion, placerad på bolagets hemsida. Funktionen gör det möjligt för medarbetare, leverantörer och även för andra intressenter, att anonymt rapportera om eventuella missförhållanden och problem. Inrapporterade ärenden tas emot av bolagets jurist samt HR-funktion, och lyfts därefter vidare till vd eller styrelseordförande, beroende på ärendets natur.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Organisation och styrning

Organisationens namn	s. 37
Aktiviteter, varumärken, produkter och tjänster	s.11, 37
Säte	s. 37
Ägarstruktur och bolagsform	s. 37, 84
Marknader där bolaget är verksamt	s. 9, 11
Organisationens omfattning	s. 38-40
Information om medarbetare och andra anställda	s. 22-23, 69
Leverantörskedja	s. 19, 21
Betydande förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	s. 38-39

Strategi

Uttalande från högsta verkställande beslutsfattare	s. 4
Huvudsaklig påverkan, viktiga risker och möjligheter	s. 20-23, 42-45

Etik och integritet

Värderingar, principer, standarder och uppförandenormer	s. 24
Hantering av etiska frågeställningar eller missförhållanden	s. 24

Styrning

Struktur för styrning	s. 26-35
-----------------------	----------

Intressenters engagemang

Förteckning över intressentgrupper	s. 20
Kollektivavtal	s. 24
Identifiering och urval av intressenter	s. 20
Metod för intressentdialog	s. 20
Fokusområden och frågor som tagits upp	s. 20

Rapportmetod

Företag som ingår i koncernredovisningen	s. 37
Förteckning över väsentliga aspekter	s. 20
Rapporteringsperiod	2021-01-01 - 2021-12-31
Datum för den senaste rapporten	2021-04-21
Rapporteringscykel	Årlig
Kontaktperson för frågor rörande rapporten	s. 85
Extern granskning	Hållbarhetsdata är inte externt bestyrkt

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Climeonkoncernen består av tre bolag. Moderbolag i koncernen är det svenska publika aktiebolaget Climeon AB (publ) med säte i Stockholm, vars B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North Premier Growth Market.

God bolagsstyrning är en väsentlig komponent i arbetet att skapa värde för Climeons aktieägare. Vi strävar hela tiden efter att:

- Skapa goda förutsättningar för en aktiv och ansvarstagande ägarroll.
- Uppnå en väl avvägd ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse och bolagsledning.
- Ha en hög transparens gentemot ägare, kapitalmarknad, anställda och samhället i övrigt.

Efterlevnad av svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

Climeon tillämpar Koden sedan 1 juli 2019, och har förbundit sig att varhelst det är möjligt följa bästa praxis när det gäller bolagsstyrning. Bolaget har under 2021 inte avvikit från någon av de regler som fastställs i koden förutom att revisionsutskottet under delar av året ej har bestått av en majoritet oberoende ledamöter..

Beslutsfattande vid bolagsstämmor

Climeons aktieägare utövar sin beslutsrätt vid årsstämman samt vid eventuella extra bolagsstämmor. För ytterligare information om aktien och aktieägare, se sidan 93.

Årsstämma

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid årsstämman, eller i förekommande fall vid extra bolagsstämma. På Climeons webbplats finns protokoll från och information om bolagets tidigare stämmor.

Årsstämma 2021

Årsstämman ägde rum den 19 maj 2021. Vid stämman var 17 (17) aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 66,9 procent (82,5) procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes advokat Sven Rasmussen. Till följd av spridningen av covid-19 utgick vd:s anförande vid årsstämman. Anförandet finns på Climeons webbplats. Beslut som stämman fattade var:

- Omval av styrelseledamöterna Thomas Öström, Jan Svensson, Therese Lundstedt och Charlotte Strand samt nyval av Anders Lindberg. Till styrelsens ordförande nyvaldes Thomas Öström samt till vice ordförande omvaldes Jan Svensson.

- Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB.
- Revisorns arvode för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå enligt skälig och av bolaget godkänd räkning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Beslut om antagande av ny bolagsordning avseende För-anmälan för deltagande på årsstämman med anledning av ny lagstiftning på området.
- Beslut om bemyndigande av styrelsen att besluta om nyemissioner upp till 5 400 000 B-aktier. Emissionerna skall kunna genomföras med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare.

Årsstämma 2022

Climeons årsstämma 2022 kommer att hållas den 18 maj klockan 16:00. Aktieägare som önskar kontakta valberedningen kan göra detta via email: nomination.committee@climeon.com, alternativt per post till Valberedningen Climeon AB, Torshamnsgatan 44, 164 40 Kista.

Valberedning

Valberedningsprocessen som antogs vid årsstämman 2020 innebär att styrelsens ordförande kontaktar de fyra, per den sista bankdagen i augusti månad, till röstetalet största aktieägarna och erbjuder dessa att utse var sin representant till en valberedning. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från rätten att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som näst efter dessa aktieägare har det största

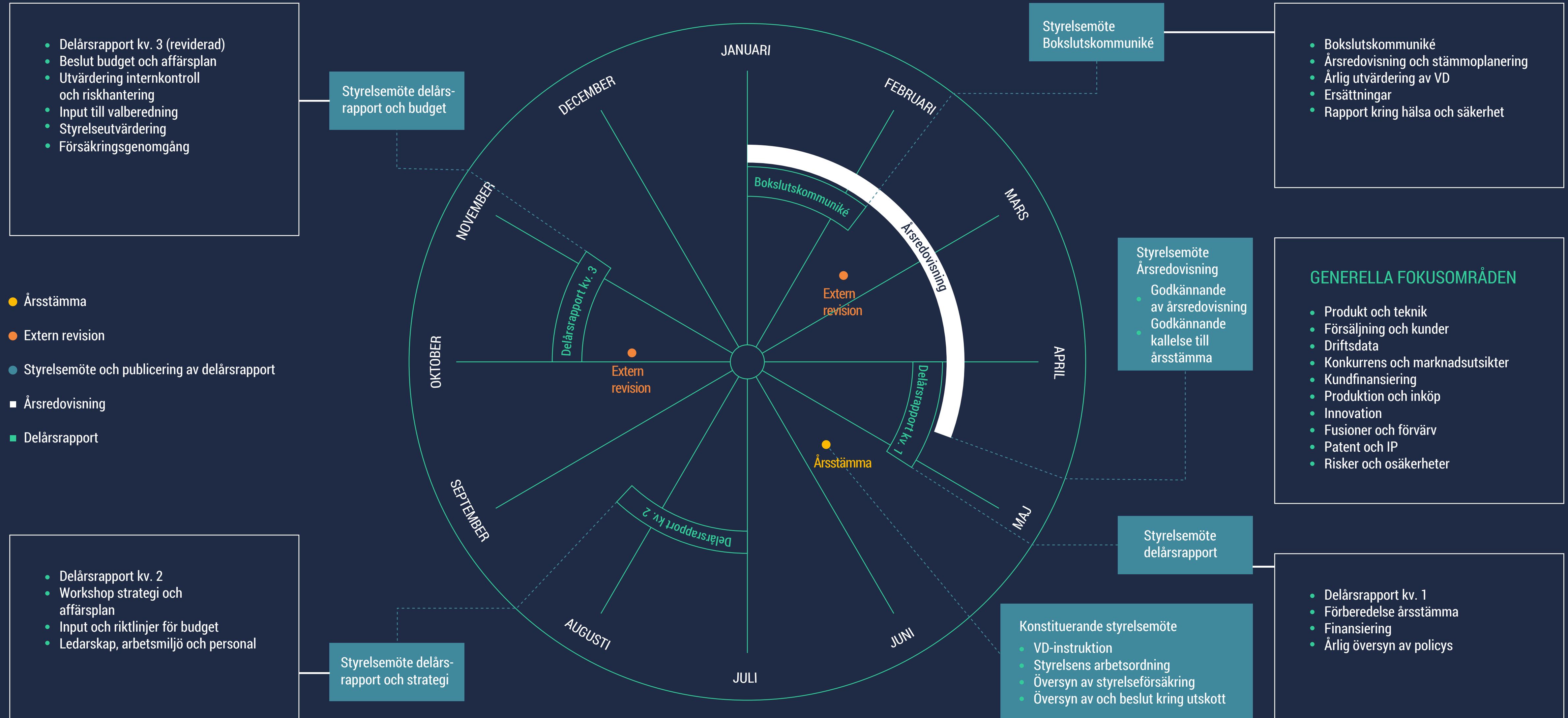
aktieinnehavet. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Enligt proceduren ska även styrelsens ordförande ingå i valberedningen.

Valberedningens uppgifter

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande
- förslag till styrelse
- förslag till styrelseordförande
- förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppgifter till var och en av styrelseledamöterna samt ersättning för utskottsarbete
- i förekommande fall, förslag till arvode till revisor och val av revisor
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i denna instruktion för valberedningen.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen, vilket också innefattar att vidarebefordra viss information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet enligt koden. Det skall inte utgå någon ersättning för ledamöternas arbete i valberedningen förutom direkta utlägg som valberedningens ledamöter har i samband med utövandet av sitt uppdrag.



Ledamöter i valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2022 utsågs av de till röst-etalet största aktieägarna per 31/8 2021. Den 19 november ersatte Peter Lindell (representerande Cidro Förvaltning) Niklas Johansson (representerande Handelsbanken Fonder) till följd av ägarförändringar efter 31 augusti 2021, vilket också följer valberedningens instruktion.

Namn	Representerande	Andel av röster i procent 2021-08-31
Thomas Öström	Styrelsens ordförande samt sig själv	60,02
Anne Holm Rannaleet	Olle Bergström	0,69
Joakim Karthäuser	Sig själv	11,86
Björn Wasing	SEB Stiftelsen	0,67
Peter Lindell	Cidro Förvaltning	3,93*
Totalt		77,17

* Andel av rösterna per 11 november 2021

Valberedningens arbete inför årsstämman 2022

Valberedningens arbete inleds med en genomgång av en kontrollista som innehåller samtliga arbetsuppgifter som valberedningen ska utföra enligt bolagsstyrningskoden, samt valberedningens arbetsordning som fastställts av årsstämman. Dessutom fastställs en tidsplan för det arbete som ska utföras. En god förståelse för Climeons verksamhet är avgörande för att ledamöterna i valberedningen ska kunna utföra sitt arbete. Styrelsens ordförande ansvarar för årlig utvärdering av styrelsens arbete, inklusive enskilda ledamöters insatser. Valberedningen har tagit del av resultatet av utvärderingarna för 2021, inklusive utvärdering av styrelsens ordförande. Uti-

från denna information kan valberedningen bedöma vilken kompetens och erfarenhet som krävs av styrelseledamöterna. Dessutom har valberedningen tagit del av koncernens och revisionsutskottets bedömningar av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete, inklusive rekommendationer om revisorer och revisorsarvoden.

Inför årsstämman 2022 hade Valberedningen tre protokoll-förda möten. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman presenteras i kallelsen till stämman samt på hemsida.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens huvudsakliga ansvar är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet så att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsen hanterar och beslutar i koncernövergripande frågor såsom:

- Strategier, mål och handlingsplaner
- Ändamålsenlig organisation och att bolaget leds på ett tillfredsställande sätt
- Ändamålsenliga system för uppföljning, intern kontroll och riskhantering
- Fastställa och utvärdera väsentliga policyer och riktlinjer
- Att informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig
- Granska och följa upp planer, budgetar och liknande samt att ta ställning till rapporter om bolagets likviditet, kapitalbehov och inkomna order
- Tillsätta och i förekommande fall entlediga bolagets vd

Styrelsens sammansättning

I enlighet med bolagsordningen ska styrelsen bestå av tre till tio ordinarie ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna i styrelsen tjänstgör från och med slutet av den årsstämma då de blir valda fram till slutet av nästa årsstämma. Det finns ingen gräns för hur många perioder i rad en ledamot kan sitta i styrelsen. Årsstämman 2021 omvalde styrelseledamöterna Thomas Öström, Jan Svensson, Theres Lundstedt och Charlotte Strand samt nyvalde Anders Lindberg. Till styrelsens ordförande nyvaldes Thomas Öström samt till vice ordförande omvaldes Jan Svensson. Det kan vidare noteras att Charlotte Strand på egen begäran avgick från styrelsen den 30 augusti på grund av personliga skäl.

Presentation av styrelsens ledamöter finns i årsredovisningen under avsnittet Styrelse samt på hemsidan.

Valberedningen har vid utarbetandet av sitt förslag till styrelse tillämpat punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy och härmed beaktat att styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. I bolagets styrelse utgör andelen kvinnor 25 (43) procent.

Styrelsens oberoende

Flera olika typer av oberoendekrav är tillämpliga på styrelsen och dess utskott. Inför årsstämman utför valberedningen bedömning av styrelsens oberoende. Styrelsen har bedömts uppfylla kravet på att minst två av de styrelseledamöter som

är oberoende av bolaget även ska vara oberoende av större aktieägare.

Climeon har, enligt ingångna avtal i begränsad omfattning, anlitat styrelseledamöter för operativa uppdrag under 2021.

Arbetsordning

I enlighet med den svenska aktiebolagslagen har styrelsen fastställt en skriftlig arbetsordning för styrelsearbetet. Arbetsordningen innehåller regler för hur arbetet skall fördelas mellan styrelsens ledamöter inklusive dess utskott, antalet ordinarie styrelsemöten, ärenden som skall behandlas vid ordinarie styrelsemöten samt styrelseordförandens åligganden. Styrelsen har även utfärdat skriftliga anvisningar, där det anges hur den finansiella rapporteringen till styrelsen skall ske och hur arbetet mellan styrelse och vd är fördelat.

Enligt arbetsordningen ska konstituerande styrelsemöte hållas direkt efter årsstämman. Styrelsen håller därutöver normalt minst fem ordinarie sammanträden per år. Fyra av dessa hålls i samband med publicering av koncernens helårsrespektive delårsrapporter.

Varje möte behandlar affärsläget gällande försäljning, marknad- och orderläge. Därutöver behandlar minst ett möte specifika, långsiktiga strategifrågor. Under kalenderårets sista möte behandlas budgeten och de ekonomiska utsikterna. Ytterligare möten, inklusive telefonmöten, hålls vid behov.

Styrelsens arbete 2021

Antalet styrelsemöten under räkenskapsåret uppgick till 12, varav 5 före årsstämman 2021. Styrelseledamöternas närvaro framgår av följande tabell.

Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan har tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Vanligtvis pågår ordinarie styrelsemöte en halv dag för att ge tid för presentationer och diskussioner. Vid styrelsens möten deltar även vd och finanschef. Dessa närvarar dock inte vid ärenden där jäv kan komma i fråga eller där det i övrigt inte är lämpligt att de närvarar, som till exempel vid utvärderingen av vd:s arbete. Oftast gör även någon från koncernens ledningsgrupp en genomgång av ett aktuellt strategiskt ärende.

Styrelsen har i anslutning till att styrelsen fastställde delårs- och årsbokslutet för 2021 haft genomgång med och fått rapport från bolagets externa revisorer. Styrelsen hade vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna, utan närvaro av vd eller andra i bolagsledningen.

Styrelsens arbete har under året i stor utsträckning fokuserat på:

- Affärsläget gällande försäljning, marknad- och orderläge
- Produktutveckling
- Koncernens resultat och finansiella ställning, kapital- anskaffning, likviditet samt utsikter för resten av året
- Framtidsutsikter och investeringar
- Organisation och personalläge
- Samarbeten, partnerskap och eventuella tvister eller förlustrisker
- Utvärdering av VD
- Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning

Styrelseledamöternas närvaro 2021 och arvode enligt årsstämman 2021⁵⁾

Ledamot	Invalid	Född	NÄRVARO ANTAL MÖTEN			OBEROENDE		Fastställd ersättning, SEK
			Styrelse- möten	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	I förhållande till bolaget	I förhållande till större aktieägare	
Per Olofsson ¹⁾	2012	1972	5 (5)	2 (2)	2 (2)	Ja	Ja	
Vivianne Holm ¹⁾	2017	1965	5 (5)		2 (2)	Ja	Ja	
Olle Bergström ^{1)*}	2015	1972	5 (5)			Nej	Ja	
Therese Lundstedt	2017	1981	12 (12)	2 (2)		Ja	Ja	240 000
Charlotte Strand ²⁾	2020	1961	8 (9)		3 (3)	Ja	Ja	93 333
Jan Svensson	2019	1956	11 (12)	TBD		Ja	Ja	220 000
Thomas Öström ⁴⁾	2011	1973	12 (12)		2 (2)	Nej	Ja	426 667
Anders Lindberg ³⁾	2021	1965	7 (7)		2 (2)	Ja	Ja	266 667

1) Avgick vid årsstämman 2021.
2) Avgick 30 augusti 2021
3) Tillträdde vid årsstämman 2021
4) Utöver styrelsearvode har konsultarvode enligt tidigare avtal utgått till Silon Consulting AB, se not 30
5) Tabellen avser arvode till styrelsen för perioden maj 2021-april 2022. Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2021 har arvoden utgått enligt tabellen ovan där reseersättning är exkluderad. Skillnader förekommer mellan det av årsstämman beslutade maximala arvodet och det faktiska utbetalda, då faktisk utbetalning under kalenderåret är en kombination av arvoden mellan de två senaste bolagsstämmorna. För faktiskt utbetalda belopp, se not 8, sidorna 78-80.

Ordförandens uppgift

Ordföranden ansvarar för att styrelsearbetet är väl organiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter. Ordföranden följer verksamheten i dialog med vd. Ordföranden ansvarar även för att övriga styrelseledamöter får den introduktion, information och dokumentation som är nödvändig för att hålla hög kvalitet i diskussioner och beslut, samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs. Till ansvaret hör även en årlig utvärdering av styrelsens arbete och att valberedningen får del av bedömningarna.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelseordföranden ska, i enlighet med styrelsens arbetsordning, initiera en utvärdering av styrelsens arbete en gång per år. Under 2021 genomfördes en utvärdering av styrelsens arbete. Då ett par av styrelsens ledamöter var nya och pandemin gjort att fysiska styrelsemöten varit svåra att genomföra, valdes att, utöver en enkätundersökning, även genomföra en undersökning av extern part genom personliga intervjuer. Valberedningen höll vidare, för att säkerställa objektivitet, även enskilda möten med samtliga ledamöter då styrelsens ordförande inte deltog.. Dessutom har styrelseordföranden genomfört enskilda utvärderingssamtal med samtliga ledamöter, samt sammanställt en kompetensmatris som föredragits för valberedningen baserat på de enskilda samtalen och den externa undersökningen. Svaren sammanställdes och analyserades.

Utvärderingens syfte var att få en uppfattning om vad styrelseledamöterna anser om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet. Avsikten är också att få en uppfattning om vilken typ av frågor styrelsen anser bör ges mer utrymme och inom vilka områden det eventuellt krävs ytterligare kompetens i styrelsen.

Ersättningsutskott

Det av styrelsen utsedda ersättningsutskottet utgörs av styrelseledamöterna Therese Lundstedt (ordförande) och Jan Svensson. Oftast gör även någon ytterligare medarbetare en genomgång av ett aktuellt ärende. Utskottets arbete har i stor utsträckning fokuserat på:

- Bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare,
- Bevaka och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt
- Bevaka och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i koncernen.

Ersättningsutskottet höll två protokollfört möte under 2021, se tabell på sidan 29.

Revisionsutskott

Det av styrelsen utsedda revisionsutskottet utgörs av styrelseledamöterna Anders Lindberg som ordförande och Thomas Öström, med finanschefen som föredragande. Oftast gör även någon ytterligare medarbetare en genomgång av ett aktuellt ärende. Revisionsutskottet träffar även revisorn en gång per år för avrapportering av iakttagelser utan närvaro av någon från koncernledningen. Arbetet i utskottet har i stor utsträckning fokuserat på:

- Övervaka bolagets finansiella rapportering
- Med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering
- Hålla sig informerad om revisionen
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskild uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster
- Biträda vid upprättandet av förslag till årsstämmans beslut om revisorsval
- Assistera i övervakningen av efterföljandet av de legala och regulatoriska krav som har materiell påverkan på de finansiella rapporterna
- Bistå i övervakningen av närståendetransaktioner
- Biträda i övervakningen och värderingen av utvalda projekt

Revisionsutskottet höll fyra protokollförda möten under 2021, se tabell på sidan 29 för närvaroinformation.

Revisor

I enlighet med bolagsordningen ska Climeon ha en eller två revisorer med eller utan vice revisorer. Revisorn utses av årsstämman för en period av ett år.

Årsstämman 2021 omvaldes Deloitte AB som revisor för perioden fram till slutet av årsstämman 2022. Auktoriserad revisor Johan Telander är huvudansvarig för revisionen i bolaget och koncernen.

Bolagets huvudansvariga revisor deltar också vid årsstämman och beskriver samt uttalar sig där om revisionsarbetet. Bolagets revisor arbetar efter en revisionsplan, och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet och till Climeons styrelse, dels under revisionens gång, dels i samband med att årsbokslutet fastställs. Bolagets revisor prövar kontinuerligt sitt oberoende i förhållande till bolaget och avger varje år en skriftlig försäkran till styrelsen att revisionsbolaget är oberoende i förhållande till Climeon. Revisorerna har under det senaste året haft rådgivningsuppdrag avseende främst redovisningsfrågor. Climeons niomånadersrapport har under verksamhetsåret 2021 granskats av bolagets externa revisorer.

- Vald revisor: Deloitte AB
- Huvudansvarig revisor: Auktoriserad revisor Johan Telander sedan 2015 och arbetar därutöver som huvudansvarig revisor bland annat i Sinch AB (publ) och Clas Ohlson AB (publ)
- Aktieinnehav i Climeon AB: 0 aktier

Revisorns oberoende i förhållande till bolaget säkerställs av att den valda revisorn endast i begränsad utsträckning får utföra andra tjänster än revisionen.

Koncernens ledningsgrupp

Styrelsen utser VD samt vid behov vice VD. VD leder koncernledningens arbete och ansvarar tillsammans med koncernens ledningsgrupp för den operativa verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag, bolagsordningen samt VD-instruktion.

VD, på interimsbasis, för Climeon vid ingången av 2021 var Jan Bardell. Den 2 mars meddelade styrelsen att man beslutat att rekrytera Lena Sundquist till ny vd från och med 1 augusti 2022. Lena Sundquist har lång och gedigen erfarenhet som VD och ledare inom energi- och marinbranschen.

Vid utgången av året bestod koncernledningen av vd Lena Sundquist, finanschefen Carl Arnesson, Head of Sales and Marketing Christina Bäck, Head of Research and Development Jonas Måhlén och Head of Operations Robin Goodoree. Ledningsgruppen har en bred sammansättning samt erforderlig kompetens inom affärsutveckling, försäljning, teknik, strategiska inköp, finans och kommunikation. Koncernledningens roll är att:

- Fastställa operativa mål, fördela resurser och följa upp bolagets resultat och utveckling.
- Ta fram information och dokumentation som underlag för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut.
- Med utgångspunkt i det årliga strategiska arbetet verkställa den strategi som styrelsen fastställt
- Uppföljning av fastställda mål utgör ett väsentligt verktyg för att driva det operativa arbetet En närmare presentation av koncerns ledningsgrupp finns i årsredovisningen under avsnittet Ledning samt på hemsidan.

En närmare presentation av koncerns ledningsgrupp finns i årsredovisningen under avsnittet Ledning samt på hemsidan.

Uppförandekod

Att vara det "goda bolaget" och uppträda på ett etiskt sätt är viktigt för Climeon. Climeon har två uppförandekoder, en för leverantörer och en för anställda, som anger hur bolaget ska bedriva affärer och uppträda. Climeons uppförandekod finns på hemsidan.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Principer för ersättning till ledande befattningshavare i Climeon fastställs av årsstämman. De föreslagna riktlinjerna för 2022 överensstämmer huvudsakligen med de riktlinjer som hittills har tillämpats, men har anpassats till följd av vissa ändringar i aktiebolagslagen och Koden.

Med ledande befattningshavare avses vd och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Det är för bolaget och dess aktieägare av grundläggande betydelse att dessa riktlinjer i ett kort- och långsiktigt perspektiv skapar goda förutsättningar att attrahera och behålla skickliga medarbetare.

Syftet med riktlinjerna är att skapa ökad transparens i ersättningsfrågor och genom relevanta ersättningsstrukturer skapa incitament för ledande befattningshavare, att verkställa strategiska planer och leverera goda operativa resultat för att stödja bolagets affärsstrategi samt långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt bestå av en fast lön, pensionsförmån och andra förmåner. För närvarande utgår ingen rörlig ersättning. Fast lön ska vara individuellt fastställd utifrån befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Revidering av den fasta lönen sker årsvis. Pensionsvillkor ska vara premiebestämd och högst uppgå till 15 procent av den fasta ersättningen. Pensionsålder för ledande befattningshavare är 65 år. Övriga förmåner ska utgöra en mindre del av den totala kompensationen och överensstämmer med vad som är marknadsmässigt brukligt.

Uppsägningstid för ledande befattningshavare är tre till sex månader. Ingen av ledande befattningshavare har rätt till avgångsvederlag. Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgo-

dose bolagets långsiktiga intressen, dess hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

För ytterligare redogörelse avseende ersättningar till ledande befattningshavare se not 8.

Utvärdering av principer för ersättning till ledande befattningshavare

De av stämman godkända principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har följts under 2021.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Syftet med aktiebaserade incitamentsprogram är att skapa ett gemensamt intresse för företagets aktieägare, nyckelpersoner och andra anställda samt stärka långsiktighet i beslutsfattande och måluppfyllelse och därför kan styrelsen i förekommande fall föreslå stämman att besluta om aktiebaserat incitamentsprogram. Climeon hade vid räkenskapsårets utgång ett utestående teckningsoptionsprogram om totalt 596 500 B-aktier.

För ytterligare information angående utestående incitamentsprogram se not 8 och på hemsida.

Styrelsens rapport om intern kontroll av finansiell rapportering

Intern kontroll

Följande beskrivning utgör styrelsens rapport om intern kontroll. Intern kontroll avser att belysa Climeons system för uppföljning och kontroll av verksamhetsnära risker relaterade till såväl strategi och operativt genomförande som efterlevnad av lagar och regler. Den ska även ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen. Den interna kontrollen består bland annat av kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Climeons interna kontrollmiljö bygger på arbetsfördelningen mellan styrelse, vd och den övriga företagsledningen. Kontrollmiljön sätter tonen i en organisation och påverkar kontrollmedvetenheten bland anställda. Det är grunden för alla andra komponenter i intern kontroll, som ger disciplin och struktur. Det innehåller faktorer som organisationskultur, integritet, etiska värden, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och myndigheter samt policyer och rutiner.

Climeons kontrollmiljö baseras på:

- Styrdokument såsom styrelsens arbetsordning och vd-instruktion, kvalitetssystem, policyer och riktlinjer.
- Värdegrund och uppförandekod.
- Bolagets organisation och sätt att bedriva verksamhet, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter.
- Bolagets kvalitetsstyrningssystem enligt ISO 9001 och ISO 14001 och dess riktlinjer som styr efterlevnad av de tillstånd som utfärdats.
- Koncernövergripande planeringsprocesser såsom budgetprocessen och medarbetarsamtal

Förutom externa lagar och regler innefattar den interna kontrollmiljön policies och riktlinjer. Dessa interna styrdokument uppdateras regelbundet för att anpassas efter ändringar i såväl interna som externa krav. Interna styrdokument omfattar bland annat:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning med VD-instruktion
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Uppförandekod
- Insider- och informationspolicy
- Placeringspolicy
- IT-policy
- Ekonomi- och personalhandbok
- Kvalitet- och miljöpolicy

Verksamhets- och finansiella rapporter upprättas månads- och kvartalsvis för koncernen, moderbolaget, dotterföretagen, operativa enheter och projekt. Processen omfattar särskilda kontroller som ska utföras för att säkerställa att rapporterna är av hög kvalitet.

Climeons policyer och riktlinjer finns tillgängliga på Climeons intranät för anställda. Dokumenten uppdateras vid behov för att återspegla tillämpliga lagar och förordningar och förändringar i processer som har genomförts. Under året har Climeon arbetat med att utveckla den interna kontrollen och övervakningen av efterlevnaden av viktiga processer.

Riskbedömning

En effektiv riskbedömning förenar Climeons affärsmöjligheter och resultat med aktieägarnas och andra intressenters krav på stabil långsiktig värdeutveckling och kontroll. Climeon arbetar på ett strukturerat sätt med riskbedömning för att möjliggöra riskidentifiering i betydande processer, som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Följande kontrollmål beträffande den finansiella rapporteringen har identifierats: Existens, förekomst, fullständighet, värdering och ägande av tillgångar, skulder och affärstransaktioner. Riskbedömningen uppdateras regelbundet och kommunicerades till styrelsen.

Kontrollaktiviteter

För att förhindra, upptäcka och korrigera fel och avvikelser har kontrollaktiviteter upprättats i förhållande till kontrollmålen. De hjälper till att se till att nödvändiga åtgärder vidtas för att hantera risker för att uppnå bolagets mål. Exempel på kontrollaktiviteter som bolaget bedriver är:

- Kontroll att det finns ett godkännande av affärstransaktioner enligt attestreglerna.
- Kontroll av att redovisningsprocessen inklusive bokslutskommuniké överensstämmer med gällande lagar, förordningar och krav för noterade företag.
- Kontroll av väsentliga oregelbundna affärstransaktioner.
- Kontroll att värdering av tillgångar och skulder inkluderar en rimlighetsbedömning.

Information och kommunikation

Climeon har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den externa kommunikationen. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och bokslutskommuniké samt uppdrar åt vd att i enlighet med styrelsens arbetsordning avge kvartalsrapporter. Den finansiella rapporteringen offentliggörs enligt gällande regler. Information till omvärlden kommuniceras bland annat via Climeons hemsida där kvartalsrapporter, bokslutskommuniké, årsredovisning, pressmeddelanden och nyheter publiceras. Styrelse och ledning erhåller löpande rapporter

avseende koncernens ställning, resultatutveckling och operativa och verksamhetskritiska områden. De viktigaste kommunikationskanalerna inom bolaget är dels intranätet, där kvalitetssystem, policyer, riktlinjer och information publiceras, dels kontinuerliga informationsmöten för all personal.

Uppföljning

Styrelsen avhandlar regelbundet koncernens utvecklingsarbete, strategi för affärsutveckling samt finansiell rapportering och likviditet. Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen sker främst genom att Climeons revisor granskar verksamheten enligt en fastställd revisionsplan och årligen följer upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. Efter genomförd revision avrapporteras iakttagelser löpande tillbaka till revisionsutskottet och styrelsen. Huvudansvarig revisor medverkar även vid minst ett styrelsemöte per år och rapporterar sina iakttagelser från årets granskning och verksamhetens rutiner. Vid detta tillfälle avsätts även tid för särskilda diskussioner där vd eller andra anställda inte medverkar.

Internrevision

Mot bakgrund av ovan beskrivna riskbedömning och utformning av kontrollaktiviteter, har styrelsen valt att inte ha en särskild funktion för internrevision.



STYRELSE

Climeon styrelse består av fyra ledamöter, valda av aktieägarna, inklusive styrelsens ordförande. Styrelsen är valda på ett år, till och med årsstämman 2022. Enligt Climeons bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till tio ledamöter med maximalt tre suppleanter. Innehav i bolaget presenteras per sista mars 2022.



THERESE LUNDSTEDT
(FÖDD 1981)

Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2017

Utbildning/bakgrund: Therese Lundstedt har en magisterexamen i marknadsföring och management från Uppsala universitet och University of Calgary, samt har läst kurser vid Styrelseakademin. Therese Lundstedt har erfarenhet från främst finans- och IT-sektorn, men även från storbolag, startups och ideella föreningar. Hon har arbetat i ledande positioner med fokus på affärsutveckling, försäljning, digital marknadsföring samt kommunikation på bland annat SEB, Aktiespararna, Unomaly och Redeye. Therese har varit VD för Aktieinvest FK AB, Urbangreen AB och är nu VD för Colix Systems AB. Therese har också erfarenhet från styrelsearbete och är styrelseledamot i Spotlight Group och Gazella samt styrelseordförande för Växjö DFF.

Innehav i bolaget: Therese Lundstedt äger 500 B-aktier och köpoptioner som berättigar till köp av 10 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen, samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.



ANDERS LINDBERG
(FÖDD 1965)

Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2021

Utbildning/bakgrund: Anders Lindberg är civilingenjör med inriktning inom elektroteknik (MSc Electrical Engineering) från Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) i Stockholm samt en Master of Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm. Anders Lindberg är idag VD på Dellner, en global leverantör av tågkomponenter. Innan dess var Anders Lindberg Executive Vice President på Ørstedt (tidigare Dong Energy), ett danskt företag inom förnybar energi och världsledande på havsbaserad vindkraft, där han ansvarade för projekten och också för EPC (Engineering, Procurement, Construction) organisationen. Vidare har Anders arbetat för Bombardier, Adtranz och ABB. Anders har också erfarenhet från styrelsearbete och är vice styrelseordförande för det noterade danska bolaget MT Højgaard.

Innehav i bolaget: Anders Lindberg äger 10 000 B-aktier i bolaget.

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen, samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.



THOMAS ÖSTRÖM
(FÖDD 1972)

Grundare & styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2011

Utbildning/bakgrund: Thomas Öström har en civilingenjörsexamen i datateknik med inriktning mot reglerteknik från Luleå tekniska universitet och har gått ledarskaps- och finanseringsprogrammen på Svenska Managementgruppen, samt läst kurser vid Styrelseakademin. Thomas Öström är en entreprenör och medgrundare av Climeon. Thomas Öström har dessförinnan arbetat över tio år på Micronic AB (publ) som bland annat Vice President för teknikutvecklingsfrågor. Micronic (idag Mycronic) är ett svenskt högteknologiskt företag verksamma inom elektronikindustrin och noterat på Nasdaq Stockholm. Thomas Öström har därutöver även erfarenhet av projektledning, produktutveckling och affärsutveckling.

Innehav i bolaget: Thomas Öström äger 9 500 000 A-aktier och 155 900 B-aktier.

Beroende i förhållande till Bolaget och ledningen, samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.



JAN SVENSSON
(FÖDD 1956)

Vice Ordförande

Styrelseledamot sedan 2019

Utbildning/bakgrund: Jan Svensson är maskiningenjör samt har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Jan Svensson har lång erfarenhet av att leda bolag, senast som VD och Koncernchef för Investment AB Latour 2003 – 2019 och dessförinnan som VD för Sigfrid Stenberg 1986 – 2002. Jan Svensson har även betydande erfarenheter som styrelseledamot och ordförande i börsnoterade bolag. Han är idag, bland annat, verksam som styrelseordförande i AB Fagerhult, BillerudKorsnäs AB, Securitas AB och Tomra Systems ASA samt som styrelseledamot i Nobia AB, Stena Metall AB och Herenco Holding AB.

Innehav i bolaget: Jan Svensson äger, privat och genom närstående, 12 000 B-aktier i bolaget samt 75 000 köpoptioner motsvarande 75 000 B-aktier.

Jan Svensson är oberoende i förhållande till bolaget och ledningen, samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.

LEDNING

Climeons ledningsgrupp och deras innehav i bolaget presenteras per den 31 mars 2022.



LENA SUNDQUIST
(FÖDD 1975)

VD sedan 2021

Utbildning/bakgrund: Lena Sundquist har lång erfarenhet av ledande positioner inom innovation, affärsutveckling, försäljning och marknadsföring. Lena Sundquist har 15 års erfarenhet från Alfa Laval Marine & Diesel, där hon bland annat utvecklat miljöteknikaffärer inom marinindustrin och gensets. Senast kommer hon från rollen som vd för Kivra Sverige. Lena Sundquist är civilingenjör från Kungliga Tekniska Högskolan.

Innehav i bolaget: Lena Sundquist äger 23 420 B-aktier samt har köpoptioner motsvarande 50 000 B-aktier i bolaget.



CARL ARNESSON
(FÖDD 1980)

CFO sedan 2021

Utbildning/bakgrund: Carl Arnesson har en civilekonomexamen från Linköpings universitet och har gedigen erfarenhet från finansiella positioner inom olika börs- och tillväxtbolag. Närmast kommer Carl från rollen som CFO för Zmarta Group och har dessförinnan varit CFO för Health & Sports Nutrition Group och CFO för Metro, samt har en revisorsbakgrund.

Innehav i bolaget: Carl Arnesson har inget innehav i bolaget.



JONAS MÅHLÉN
(FÖDD 1968)

Executive Vice President
R&D sedan 2018, anställd
sedan 2016

Utbildning/bakgrund: Jonas Måhlén har en civilingenjörsexamen i elektroteknik från Lunds universitet. Jonas har lång erfarenhet av chefsroller inom projekt-, program- och produktutveckling och har som installationschef levererat till världsledande halvledarföretag. Jonas Måhlén har internationell erfarenhet från Japan till USA och kommer närmast från Tobii och Mycronic.

Innehav i bolaget: Jonas Måhlén äger 23 862 B-aktier.



ROBIN GOODOREE
(FÖDD 1973)

Executive Vice President
Service & Delivery,
anställd och medlem i
ledningsgruppen sedan
2018

Utbildning/bakgrund: Robin är gymnasieingenjör med inriktning elkraft och har över 17 års erfarenhet från en global support- och leveransorganisation för mönstergeneratorer på Mycronic AB. Robin har tydligt kundfokus, hands-on och internationell erfarenhet och har haft olika ledande befattningar, senast som global kundsupportchef.

Innehav i bolaget: Robin Goodoree äger 3 186 B-aktier samt teckningsoptioner som berättigar honom att teckna 25 000 B-aktier.



FREDRIK THORÉN
(FÖDD 1971)

Executive Vice President
Marine, anställd sedan
2019, i ledningsgruppen
sedan 2022

Utbildning/bakgrund: Fredrik har 29 års erfarenhet från av global försäljning direkt och via återförsäljare, affärsutveckling, projekt & Service inom Marin & Olja/Gas-industrin. Fredrik har ett omfattande globalt försäljnings- och servicedistributionsnätverk genom sina tidigare tjänster och erfarenheter. Det två senaste befattningar var Fredrik Global Sales Manager för Consilium och Managing Director för Scanjet Middle East. Innehar en Teknisk gymnasieutbildning med påbyggnad inom Ekonomi, Marknadsföring, Försäljning & Affärsutveckling.

Innehav i bolaget: Fredrik Thoren innehar teckningsoptioner som berättigar honom att teckna 8 000 B-aktier.

REVISOR

Climeons revisor är Deloitte AB, med Johan Telander (född 1978) som huvudansvarig revisor sedan bolagsstämman för 2015. Johan Telander är även huvudansvarig revisor i bland annat Sinch AB (publ) och Clas Ohlson AB (publ). Johan Telander är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Johan Telanders kontorsadress är Rehnsgatan 11, Stockholm.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Climeon AB (publ.)
organisationsnummer 556846-1643

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 på sidorna 26–35 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 april 2022

Deloitte AB

Johan Telander
Auktoriserad revisor

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och VD i Climeon AB (publ), organisationsnummer 556846-1643, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning rörande verksamheten i Koncernen och Moderbolaget Climeon AB (publ) för räkenskapsåret 2021. Samtliga siffror avser koncernen för räkenskapsåret 2021, om inte annat anges. Jämförelser sker med räkenskapsåret 2020, om inte annat anges. Climeonkoncernen består av moderbolaget Climeon AB och två dotterbolag. Moderbolagets B-aktier är noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market. Ytterligare information finns på www.climeon.se

Verksamheten

Climeon grundades 2011 och är ett teknikbolag som i huvudsak erbjuder en produkt, Climeon HeatPowersystemet, som tillvaratar energin i spillvärme och lågtempererad geotermisk värme för att generera elektricitet.

Bolaget mottog sin första order 2015 och har för närvarande fokus inom marin, industri och geotermisk energi. Inom marin och industri används HeatPowersystemet för att tillvarata spillvärme. Inom det geotermiska området används HeatPowersystemet antingen för att tillvarata spillvärme i befintliga högtemperaturkraftverk eller som huvudsystem i lågtemperaturkraftverk.

Geografiskt är marknaden global och bolaget har tecknat försäljningsorder med kunder främst i Europa och Asien.

Climeons vision är att bli världens främsta klimaträddare och möjliggöra en fossilfri värld med hjälp av värmekraft. Samtidigt möjliggörs lönsamma affärer för såväl Climeons kunder som för bolaget.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Marknaden

Sektorn för förnybar energi är fortsatt mycket gynnsam och har vuxit snabbt de senaste tio åren, en utveckling som sannolikt kommer att fortsätta eftersom tekniken inom sektorn förbättras och mängden politiska påtryckningar ökar.

Det finns en tydlig uppdelning inom sektorn mellan intermittenta (icke-kontinuerliga, fluktuerande) energikällor och källor för baskraft (kontinuerliga). Vind- och solkraft är intermittenta energikällor och vattenkraft, värmeenergi och biomassa är energikällor för baskraft. Kontinuerlig baskraft, oberoende av sol, vind och även nederbörd, behövs för att säkra ett stabilt elnät.

Climeon är verksamt inom en del av marknaden för baskraft-källan värmekraft, vilket består av återvinning av spillvärme från råvaruindustrier och spillvärme från stora fartygsmotorer samt geotermisk energi. Geotermisk värmekraft använder värme som strålar ut från jordens kärna, medan spillvärmeenergi använder värme som blir över från processer inom råvaruindustrin, till exempel inom cement och stål. Värmekraft har

stor potential och är idag till stor del outnyttjad på grund av tekniska brister. Traditionella tekniker som används inom värmekraftområdet har däremot haft en stark tillväxt trots dess begränsningar, som den organiska rankinecykeln ("ORC"), där värme vid temperaturer på mellan cirka 120 och 300°C används.

Climeons HeatPowersystem, som är Bolagets huvudprodukt, förbättrar ORC-tekniken genom att göra det effektivare och billigare att omvandla värmeenergi till el. Det gör det ekonomiskt lönsamt att producera el från lågtemperaturvärme (vilket här definieras som lägre än 120°C) och skapar en ny och i hög grad oexploaterad marknad inom det temperatursegment.

De marknader som Climeon nu fokuserar på är spillvärme från marina transporter (fartyg), landbaserade industrier, kraftverk baserade på förbränningsmotorer (gensets) samt geotermisk energi med låg temperatur. Inom den geotermiska marknaden kan Climeon också använda spillvärme från befintliga geotermiska kraftverk med hög temperatur som drivs vid temperaturer på över 150°C.

Ny produktgeneration HeatPower

Climeon har under 2021 fortsatt med arbetet att ta fram nästa generations HeatPower och denna planeras att lanseras under 2022. Den nya generationen kommer att vara betydligt mer kostnadseffektiv och kommer att generera väsentligt mer

effekt än tidigare generation. Och detta till en betydligt förbättrad lönsamhet för både våra kunder och oss själva.

Orderingång och orderstock

Orderingången för helåret 2021 uppgick till 2,3 MSEK (56,3) avseende eftermarknadstjänster till befintliga kunder. Antalet levererade HeatPowermoduler uppgick till 11 (11) stycken.

Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 179,7 MSEK (728,5), motsvarande 54 (215) HeatPowermoduler.

Utveckling under 2021

Under första kvartalet 2021 driftsatte Climeon två HeatPowermoduler i det geotermiska kraftverket Reykholt på Island samt deltog i provkörningar till havs för Virgin Voyages andra fartyg där HeatPowermodulerna godkändes för drift. Ungefär samtidigt levererades också sex moduler till det tredje Virgin Voyages-fartyget. Climeons aktieinnehav i Baseload Capital ökade till 113,5 MSEK (45,4) där 16,9 MSEK av ökningen var hänförlig till att ett konvertibelt lån omvandlats till aktier och 51,2 MSEK till en emission där även Chevron gick in som ny ägare. I mars utsågs Lena Sundquist till ny verkställande direktör från och med augusti 2021.

Under andra kvartalet genomförde Climeon driftsättningar hos kunder inom såväl marin som geotermi. Sex moduler driftsattes på Virgin Voyages' fartyg Valiant Lady och fyra

HeatPowermoduler i kraftverket i Flúðir på Island. Climeons isländska kund Varmaorka lade en ny plan för utbyggnad av geotermiska kraftverk, med en betydligt lägre utrullningstakt för kommande år. Som en konsekvens av detta beslutades, efter kvartalets utgång, att minska orderstocken med 467,5 MSEK till 180,3 MSEK.

Under tredje kvartalet 2021 inledde Climeon ett kostnadseffektiviseringsprogram som meddelades i kvartalsrapporten för det andra kvartalet. Som en följd av detta drog bolaget ner på sitt lokala fokus utanför Sverige och minskade antalet medarbetare från 72 vid utgången av juni månad till cirka 50 i slutet av året. Marknadsbevakning och marknadsbearbetning kommer framgent att drivas från Climeon i Sverige, men med stöd från lokala samarbetspartners och underleverantörer för eftermarknadstjänster. Bolagets existerande samarbeten och åtaganden fortsätter som tidigare och Climeon finns kvar på marknaderna och fortsätter att undersöka möjligheterna inom angränsande segment.

De tillfälliga lättnaderna i Coronarestriktionerna under fjärde kvartalet möjliggjorde för Climeon att slutföra installationen av en HeatPowermodul på ett av Maersks containerfartyg, samt att fortsätta arbetet med Havila Voyages och Virgin Voyages kryssningsfartyg. Det effektiviseringsprogram som inledes under sommaren avslutades under kvartalet och började ge resultat. Utvecklingen av nästa generation HeatPowermodul, inledningsvis optimerad för den marina marknaden, fortsatte enligt plan. Genom en riktad nyemission tillfördes Climeon en emissionslikvid på 35 miljoner kronor och Peter Lindell blev, genom det helägda bolaget Cidro Förvaltning AB, Climeons näst största ägare.

Effekter av COVID-19-pandemin

Covid-19-pandemin påverkade de flesta människor och företag världen över och under verksamhetsåret har Climeon i stor utsträckning anpassat sin verksamhet efter de begränsningar som de Coronarelaterade restriktionerna har inneburit.

Under pandemin har Climeons högsta prioritet varit att säkerställa medarbetarnas hälsa och säkerhet och samtidigt upprätthålla och utveckla bolagets verksamhet. Climeon har i alla delar av sin verksamhet fortsatt att implementera de covid-19-relaterade säkerhetsåtgärder som myndigheterna föreskrivet. Detta innebär bland annat att bolaget i hög utsträckning har bedrivit sin verksamhet i en virtuell arbetsmiljö med hemarbete och digitala möten. Vi utnyttjar vår tekniska lösning Climeon Live för att trimma och styra kraftverk på distans och därmed undviker resor samtidigt som vi upprätthåller våra åtaganden gentemot kunderna. Pandemin har under året dock fortsatt haft en negativ påverkan på Climeons marknad, såväl orderingång som intäkter och installationstakt. I exempelvis Japan, där den fysiska möteskulturen är stark, har restriktioner påverkat möjligheterna att vidareutveckla nya affärer och kraftverksprojekt. Inom marina marknaden har vi fortsatt varit begränsade av pandemin då planerade driftsättningar har fått skjutas upp vid ett antal tillfällen.

Climeon har under året i stor utsträckning anpassat sin verksamhet efter de begränsningar som de restriktionerna har inneburit i olika delar av världen. Climeon har, exempelvis, utfört digitala acceptanster, så kallade FAT:s, och genomfört support på distans med hjälp av lokal personal för installationer och driftsättningar, samt hyrt in tredjepartspersonal där bolaget inte har haft tillgång till egna medarbetare. Det

faktum att restriktionerna lättade i Europa under fjärde kvartalet innebar ökade möjligheter till kundkontakter. I slutet av året infördes dock nya restriktioner i Europa och stora delar av övriga världen, något som Climeon återigen anpassade sig efter.

Bolagets organisation

I mars 2021 utsåg Climeons styrelse Lena Sundquist till ny verkställande direktör för Climeon från och med 1 augusti 2021. Lena Sundquist har lång och gedigen erfarenhet inom energi- och marinbranschen. Hon ersatte därmed Jan Bardell som tillträdde som tillförordnad VD i december 2020.

Vid Climeons årsstämma den 19 maj valdes Thomas Öström till ny styrelseordförande och Anders Lindberg till ny styrelseledamot. Per Olofsson, Olle Bergström och Vivianne Holm hade avböjt omval. Vidare valde Charlotte Strand att i augusti lämna bolagets styrelse av personliga skäl.

I slutet av maj meddelades att Carl Arnesson rekryterats till ny CFO för Climeon och han tillträdde den 15 november.

Under det tredje kvartalet meddelades att bolaget implementerar ett effektiviseringsprogram i syfte att minska bolagets kostnads massa samt att man ämnade att dra ner på sin fasta personal i utlandet. Service och support skall dock fortsätta att levereras i dessa länder genom lokala underleverantörer och/eller från personal från Sverige.

Vid utgången av året bestod koncernledningen av VD Lena Sundquist, CFO Carl Arnesson, Head of Sales and Marketing



Utveckling/kommentarer av verksamhet, ställning och resultat

TSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	28 765	43 334	116 758	58 906	36
Rörelseresultat	-150 327	-135 651	-117 569	-101 897	-18 379
Resultat efter finansiella poster	-107 313	-139 884	-112 670	-85 475	-18 346
Balansomslutning	545 788	636 319	420 510	258 918	48 559
Soliditet ¹⁾	64,6%	66,7%	75,8%	61,6%	67,3%
Avkastning på eget kapital ²⁾	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital ³⁾	neg	neg	neg	neg	neg
Medelantal anställda	60	85	84	62	12

¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld
²⁾ Årets resultat / Genomsnittligt justerat Eget kapital
³⁾ (Resultat efter finansiella intäkter och kostnader + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

Christina Bäck, Head of Research and Development Jonas Måhlén och Head of Operations Robin Goodoree.

Händelser efter balansdagen: I januari meddelades att bolaget genomfört en omorganisation inom sälj- och marknadsorganisationen vilket medförde att Christina Bäck lämnade sin anställning och plats i ledningsgruppen hos Climeon.

I samband med detta bildades två olika säljteam där Fredrik Thorén ansvarar för den marina delen och numera även ingår i bolagets ledningsgrupp.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 28 765 TSEK (43 334). Omsättningen under året är främst hänförlig till hårdvaruleveranser inom den marina marknaden samt geotermi. Nettoomsättningen är negativt påverkad av reserestriktioner, nedstängningar och avvaktande investeringsvilja bland kunder vilket innebär färre leveranser och installationer jämfört med föregående år.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 28 925 TSEK (26 350). Det aktiverade arbetet för egen räkning var i huvudsak hänförlig till vidareutveckling av HeatPowersystemet i form av egen tid samt materialanskaffning.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -150 327 TSEK (-135 651). Minskningen av rörelseresultatet var framförallt hänförlig till den minskade nettoomsättningen.

Skatt

Bolaget har ingen skattekostnad under någon av de jämförda perioderna eftersom bolaget ej redovisat något skattemässigt resultat under perioderna.

Bolaget har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 599,5 MSEK (459,3), varav skatteeffekt ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen.

Resultat efter skatt

Periodens resultat uppgick till -107 248 TSEK (-139 807) och har påverkats av de förändringar som beskrivs under "Nettoomsättning" och "Rörelseresultat". Finansnetto uppgick till 43 014 TSEK (-4 233) vilket inkluderar ränta på kortfristig och långfristig upplåning och omvärdering av innehavet i Baseload

Capital Sweden AB. Innehavet av aktierna värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Årets värdeförändring, baserat på de långsiktiga prognoserna, uppgick till 46 632 TSEK (-360).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -126 923 TSEK (-107 637). Förändringen jämfört med föregående år är främst hänförlig till den lägre omsättningen och förändring i rörelsekapital.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten var -42 013 TSEK (-19 886). Förändringen är framförallt hänförlig till föregående års kortfristiga placeringar samt en något högre investeringstakt i immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflöde från finansieringsverksamheten förändrades till 21 646 TSEK (318 976). Inflödet berodde främst på inbetald emissionslikvid samt förändring av erhållet långfristigt lån.

Likviditet och finansiell ställning

Den 31 december 2021 uppgick det egna kapitalet till 352 361 TSEK (424 464). Bolagets kassa uppgick till 151 984 TSEK jämfört med 299 217 TSEK föregående år. Se beskrivning av förändringen under "Kassaflöde" ovan.

Personal

Medeltalet anställda i bolaget var under året 60 (85), varav 20 (19) procent var kvinnor och 80 (81) procent var män. Vid utgången av räkenskapsåret var antalet anställda 46 (76).

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman den 18 maj 2022 beslutar om följande riktlinjer för lön och annan ersättning till styrelseledamöter, bolagets VD och andra ledande befattningshavare ingående i koncernledningen. Riktlinjerna baserar sig i huvudsak på de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2021 men har uppdaterats i vissa delar. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Riktlinjerna omfattar inte styrelsearvode som beslutas av bolagsstämman eller sådana emissioner och överlåtelse som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi m.m.

Bolagets affärsidé är att bidra till framtiden för förnybar energi med innovativa värmekraftslösningar som är lönsamma för kunderna – Business for a better world. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se www.climeon.com/the-company.

Det är för bolaget och dess aktieägare av grundläggande betydelse att dessa riktlinjer i ett kort- och långsiktigt perspektiv

skapar goda förutsättningar att attrahera och behålla skickliga medarbetare. Syftet med riktlinjerna är att skapa ökad transparens i ersättningsfrågor och genom relevanta ersättningsstrukturer skapa incitament för ledande befattningshavare, att verkställa strategiska planer och leverera goda operativa resultat för att stödja bolagets affärsstrategi samt långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. För att uppnå detta är det viktigt att vidmakthålla marknadsmässiga och konkurrenskraftiga villkor till de ledande befattningshavarna.

Ersättning och ersättningsformer

Ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt bestå av en fast lön, pensionsförmån och andra förmåner. För närvarande utgår ingen rörlig ersättning. Styrelsen kommer att ta ställning till detta med utgångspunkt i bolagets långsiktiga intressen, dess hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft i enlighet med denna riktlinje. Nedan beskrivs de olika former av ersättning som kan komma att utgå.

Fast lön

Utgångspunkten för ersättning till ledande befattningshavare är att ersättning utgår i form av en marknadsmässig fast lön som ska vara individuellt fastställd utifrån befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Revidering av den fasta lönen sker årsvis.

Aktiebaserat incitamentsprogram

I syfte att skapa ytterligare incitament samt stärka långsiktighet i beslutfattande och måluppfyllelse kan styrelsen i före-

kommande fall föreslå stämman att besluta om aktiebaserat incitamentsprogram.

För ytterligare information angående utestående incitamentsprogram se not 8 i bolagets Årsredovisning för 2021 och på bolagets hemsida www.climeon.com.

Pension

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden samt individuellt anpassade med hänsyn till respektive befattningshavares särskilda kompetens och anpassade till bolagets kostnader. Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta ersättningen. Pensionsålder för ledande befattningshavare är 65 år.

För ytterligare information angående pensionsvillkoren se not 8 i Årsredovisningen.

Övriga förmåner

Förmåner utöver lön och pension utgår för samtliga ledande befattningshavare i form av sjukvårdsförsäkring och i vissa fall med tjänstebil. Dessa förmåner ska utgöra en mindre del av den totala kompensationen och överensstämmer med vad som är marknadsmässigt brukligt.

Villkor vid uppsägning

Uppsägningstid för ledande befattningshavare är högst sex månader. Ingen av de ledande befattningshavarna har rätt till avgångsvederlag.

Lön och anställningsvillkor för övriga anställda

Vid framtagandet av detta förslag till riktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott för beredning av ersättningsfrågor m.m. för ledande befattningshavare. Det åligger ersättningsutskottet att följa och utvärdera eventuella program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottet utvärderar även riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare och lämnar i förekommande fall förslag till styrelsen avseende revidering av riktlinjerna.

Styrelsen ansvarar för att upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år samt för att lägga fram förslaget för beslut av bolagsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Vid styrelsens

behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna. Vid alla beslut säkerställs att intressekonflikter motverkas samt att eventuella intressekonflikter hanteras i enlighet med bolagets intressekonfliktspolicy som styrelsen antagit i syfte att åstadkomma en professionell och tydlig vägledning i fråga om intressekonflikter.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämмоvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna erhålla arvode och annan ersättning för arbete som utförs för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet. För sådana tjänster ska kunna utgå ett marknadsmässigt arvode som ska godkännas av styrelsen.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, dess hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Övrigt

I årsredovisningen för 2021 i not 8 anges den totala ersättningen och de övriga förmåner som utgått till de ledande befattningshavarna under året.

Förväntad framtida utveckling

Lyfter vi blicken från det operationella går alla trender i samma riktning, världen behöver mer grön baskraft och alla länder ser över både sin elkonsumtion och sitt framtida behov i takt med att exempelvis elektrifieringen utvecklas allt mer. Vi ser även att det ökande intresset för grön energi och gröna investeringar håller i sig och trenden i makroekonomin är fortsatt mycket gynnsam för förnyelsebar energi medan fossila källor möter allt större motstånd och problem. Som ett exempel på detta ser vi nu under våren 2022 att de västeuropeiska länderna i allt större grad ser över hur man kan uppnå självförsörjning inom baskraft och minska beroendet från fossila bränslen från exempelvis Östeuropa.

I detta sammanhang har Climeon en viktig funktion och det är också därför vi med tillförsikt ser på vår nya produktgeneration HeatPower som kommer att lanseras under 2022. Den nya generationen kommer att vara effektivare och lönsammare för både våra kunder och oss som bolag samtidigt som den kommer att kunna bidra till en mer stabil och hållbar utveckling av baskraften runt om i världen.

Samtidigt finns det alltid osäkerhetsfaktorer runt om i vår omvärld som vi behöver förhålla oss till. Under 2021 hade exempelvis covid-19 pandemin en väsentlig påverkan på vår verksamhet såsom begränsningar i våra kommersiella aktiviteter på grund av reserestriktioner och att leveransprojekt fick senareläggas. Framåt räknar bolaget med att pandemin fort-

satt kommer att ha en viss påverkan på bolagets omsättning och resultat ytterligare en tid, främst genom att beslut kring order kan ta längre tid än normalt vilket innebär att det kan dröja innan full effekt återfås.

Vidare finns andra händelser, såsom exempelvis kriget i Ukraina och problem med råvarubrist, som bolaget behöver utvärdera i termer av påverkan på verksamheten inom exempelvis transporter, resor och varuflöden. På grund av osäkerheten kring vilken påverkan dessa kommer att få och hur långtgående de ekonomiska effekterna kommer att vara kommer Climeon behålla fokus på att vårda och planera för bolagets kassaflöde och likviditet på både kort och lång sikt.

Forskning och utveckling

Climeons forskning och utveckling sker internt och all unik produktdesign ägs av Climeon. Sedan bolagets start har HeatPowersystemet utvecklats kontinuerligt. Erfarenheter från bolagets första installationer och kunddialoger förs ständigt tillbaka i en utvecklingsloop. Insikterna från mjukvarulösningen Climeon Live används för att identifiera förbättringspotential och nya uppgraderingsmöjligheter. I takt med att den installerade basen växer och insikterna ökar uppgraderas komponenter och mjukvara för att säkerställa optimal elproduktion. Detta har resulterat i flertalet generationer av HeatPowerteknologin och under 2021 har arbetet med nästa generations HeatPowersystem intensifierats.

Säsongeffekter

I dagsläget ser vi ingen väsentlig säsongsvariation för Climeons försäljning av HeatPowersystem.

Climeonaktien

Per den 31 december 2021 omfattade det registrerade aktiekapitalet 10 450 000 aktier av serie A och 48 990 679 aktier av serie B. Bolagets B-aktie är sedan 13 oktober 2017 noterade på Nasdaq First North Premier under kortnamn "CLIME B".

Aktierna har ett kvotvärde på 1,5 öre. A-aktierna berättigar till tio röster och B-aktierna till en röst vardera. Antalet aktieägare i Climeon var vid årsskiftet 15 020 (13 224) och som största ägare, Thomas Öström med 15 (17) procent av kapitalet och 58 (54) procent av rösterna, Cidro Förvaltning med 12 (0) procent av kapitalet och 4 (0) procent av rösterna, och Joachim Karthäuser med 6 (7) procent av kapitalet och 12 (21) procent av rösterna. Ingen annan enskild aktieägare äger mer än 10 procent av kapitalet eller rösterna. De tio största ägarna svarade tillsammans för 50 (42) procent av kapitalet och 81 (81) procent av rösterna.

Per 31 december 2021 har bolaget utestående teckningsoptioner vilka ger rätt att teckna 596 500 B-aktier. För ytterligare information se not 8.

Risker och riskhantering

En affärsverksamhet är alltid förenad med risk och teknikutveckling är i hög grad en både riskfylld och kapitalkrävande process. Climeons resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som Climeon styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. En effektiv riskbedömning förenar Climeons affärsmöjligheter och resultat med aktieägarnas och andra intressenters krav på stabil och långsiktig värdeutveckling samt kontroll. Vid en bedömning av Climeons framtida utveckling är det därför viktigt att vid sidan av möjligheter till positiv utveckling även beakta olika risker i verksamheten. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i årsredovisningen samt en allmän omvärldsbedömning. Climeon arbetar med riskhantering på ett såväl strategiskt som operativt plan. Riskhantering handlar om att identifiera, mäta och förhindra att risker realiseras, samt att löpande göra förbättringar för att minska framtida risker.

Climeon har policys och instruktioner för att identifiera avvikelser som skulle kunna utvecklas till risker. Risknivån i verksamheten följs systematiskt upp i styrelsemöten och månadsrapporter där avvikelser eller risker identifieras och åtgärdas.

Om konkurrerande produkter tar marknadsandelar, uppnår bättre effekt och når marknaden snabbare kan det framtida värdet av Climeons produkt bli lägre än ursprungligen förväntat. Avgörande för Climeons framtid är förmågan att bedriva teknisk utveckling, ingå partnerskap, och framgångsrikt utveckla samt driva marknads lansering och försäljning. För en redogörelse av Climeons finansiella risker, se vidare not 4.

Risk

Makroekonomi

Efterfrågan på Climeons produkt påverkas i stor utsträckning av makroekonomiska faktorer som ligger utanför Climeons kontroll, såsom den producerande industrins utveckling och investeringsvilja, läget i ekonomin i allmänhet samt förhållanden på den globala kapitalmarknaden, eller, som under 2020-21, utbrott av pandemier som påverkar affärsklimatet. En försvagning av dessa faktorer på de marknader som Climeon är verksamt kan medföra negativa effekter på finansiell ställning och resultat.

Finansiella risker

Genom sin verksamhet är Climeon utsatt för olika typer av finansiella risker, inklusive marknadsrisk, likviditetsrisk och kreditrisk. De viktigaste marknadsriskerna är ränterisk och valutarisk. De finansiella riskerna beskrivs vidare i not 4.

Riskhantering

Med fokus mot olika nischmarknader samt merförsäljning av teknisk service, support och förbrukningsmaterial kan Climeon vara mindre känsligt för konjunktursvängningar inom enstaka industrinäringar, branscher eller geografiska områden. Bolaget undersöker varje potentiell ny geografisk marknad grundligt och strävar efter att bygga en lokal förståelse innan investeringsbeslut fattas. Kostnadsanpassningar genomförs regelbundet. Climeon strävar efter att ha positiva relationer med relevanta statliga instanser i valda länder såväl som nära kontakt med investerare.

Climeon eftersträvar en strukturerad och effektiv hantering av de finansiella risker som uppstår i verksamheten i enlighet med den av styrelsen fastställda policy samt riktlinjer. Dessa ger uttryck för ambitionen att identifiera, minimera och kontrollera de finansiella riskerna samt hur ansvaret för att hantera dessa risker ska fördelas inom organisationen. Målsättningen är att minimera resultat-effekten av de finansiella riskerna. En mer detaljerad beskrivning av över de finansiella riskerna finns i not 4.

Risk	Riskhantering
<i>Teknik</i> Som ett relativt ungt bolag med ett begränsat antal HeatPowersystem i drift kvarstår en teknikrisk. Bolagets nuvarande HeatPowersystem har varit i drift i fem år och har därmed inte nått sin fulla livslängd ännu, vilket utgör en viss osäkerhet när det gäller komponenters livslängd och servicebehov.	Climeon testar löpande HeatPowersystemen och uppgraderar ständigt tekniken utifrån feedback från maskinerna i drift. Alla HeatPowersystem har ett stort antal sensorer, vilket gör det möjligt för Climeon att övervaka systemen dygnet runt och samla stora mängder data för analys. Genom detta kan Climeon enkelt upptäcka problem som har inträffat eller är troliga att uppstå. Climeon arbetar nära de första kunderna inom varje applikationsområde för att utvärdera och vid behov förbättra tekniken. Climeons HeatPowersystem har också godkänts av Lloyd's Register och American Bureau of Shipping, vilket är en kvalitetsmärkning av produkterna och deras livslängd.
<i>Konkurrens</i> Climeon är inte ensamt inom marknaden för värmekraftsteknologi. Konkurrenter kan komma att utveckla, marknadsföra och sälja produkter inom värmekraftsteknologi som är effektivare, säkrare och billigare än de som Climeon utvecklar. Konkurrenter kan också ha såväl högre tillverknings- och distributionskapacitet som försäljnings- och marknadsföringsmöjligheter än Climeon. En ökad konkurrens eller en försämrad förmåga att möta nya marknadsbehov, kan ha en negativ inverkan på Climeons finansiella ställning och resultat.	Climeon strävar efter att erbjuda produkter där priset inte är den enskilt avgörande faktorn. Genom att arbeta nära såväl leverantörer som kunder utvecklas kontinuerligt vårt kunnande och vår konkurrenskraft. Vi tillför värde i form av omfattande teknisk kunskap, leveransförmåga, service och tillgänglighet vilket begränsar risken att kunden minskar sin efterfrågan.

Risk	Riskhantering
<i>Medarbetare</i> Climeons fortsatta framgång är beroende av att kunna behålla erfarna medarbetare med specifik kompetens samt rekrytera nya kunniga personer. Det finns nyckelpersoner såväl bland ledande befattningshavare som bland koncernens medarbetare i övrigt. Det finns en risk för att en eller flera ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner lämnar koncernen med kort varsel, till exempel på grund av stress, ogynnsam arbetsmiljö eller brist på utvecklingsmöjligheter. För det fall Climeon misslyckas med att rekrytera lämpliga ersättare för dem eller nya kompetenta nyckelpersoner framgent kan det ha en negativ inverkan på Climeons finansiella ställning och resultat.	Climeon prioriterar att skapa goda förutsättningar för att personal skall utvecklas och trivas inom koncernen. Climeon arbetar kontinuerligt med säkerhet, i bolaget egna lokaler såväl som på kundsajter. Alla anställda som arbetar med HeatPowersystemen går regelbundet genom säkerhetsutbildningar. Regelbundna medarbetarundersökningar syftar till att ta reda på hur medarbetarna ser på arbetsgivare, arbetssituation och ha en pågående dialog kring vad som kan förbättras och utvecklas. Regelbundet erbjuds förvärv av teckningsoptioner som ett sätt att sammanföra aktieägarnas och de anställdas intressen.

Risk	Riskhantering
Kunder Climeons teknik är ny på marknaden, vilket innebär att den också är ny för kunderna. Detta utgör en risk då Climeon är beroende av kundens förmåga att slutföra nödvändiga installationsförberedelser innan Climeon kan leverera HeatPowersystemen och därmed redovisa intäkter.	Climeon arbetar nära sina kunder för att utbilda dem om tekniken och hjälpa till att påskynda installationen av HeatPowersystem. Climeon har börjat sälja tjänster som konsultation, installationsdesign och support för att underlätta kundens projekt. Climeon har också utvecklat tekniska lösningar som påskyndar installationen och gör bolaget kraftverkslösning mer komplett.
Leverantörer Climeon förlitar sig på en kontraktstillverkare och underleverantörer för att producera och leverera HeatPowerlösningarna. Bristande kvalitet, etisk efterlevnad, miljöpåverkan eller en oförmåga att uppfylla produktionskraven är typiska risker relaterade till detta.	Climeon utvärderar regelbundet alla leverantörer och strävar efter att ha dubbla leverantörer för alla viktiga komponenter. Alla leverantörer bör också följa Climeons uppförandekod för att säkerställa att bolagets krav vad gäller etisk affär, miljöpåverkan och kvalitet uppfylls. Climeon utför regelbundet revisioner av leverantörerna och om några avvikelser identifieras måste åtgärder vidtas.

Risk	Riskhantering
Miljö All teknik för förnybar energi påverkar miljön negativt under tillverkningen. Förutom produktionen av tekniken finns det också miljörisker relaterade till att bygga kraftverk och att använda vatten för elproduktion.	Miljö är kärnan i vår verksamhet. Beslut om vilka leverantörer, metoder och material som ska användas görs för att säkerställa både hög kvalitet och låg miljöpåverkan under hela produktlivscykeln. Climeon tar hänsyn till och uppfyller EU:s befintliga och kommande taxonomikrav för geotermisk elproduktion avseende utsläppsmål, risker relaterade till jordbävningar, vattenföroreningar och koldioxid upplöst i vattnet.
Pandemin och Ukrainakriget Det globala utbrottet av Covid-19 och Ukrainakrisen medför ökade osäkerheter och risker för negativ ekonomisk påverkan. Hur stora de finansiella och makroekonomiska effekterna kan bli framöver beror på hur omfattande och utdraget förloppet för pandemin samt Ukrainakriget blir globalt sett.	Climeon följer och analyserar löpande händelseförloppet med hänsyn till såväl verksamhetsmässig som finansiell påverkan med avsikt att säkerställa bolagets fortsatta utveckling. Som exempel medför fortsatta leverans- och reserestriktioner inom och mellan länder en ökad osäkerhet kring utveckling och leverans av Climeons projekt. Prioriterat är omsorgen om medarbetarnas hälsa och majoriteten av bolagets anställda har under 2021 jobbat hemifrån. Vi utnyttjar vår tekniska lösning Climeon Live för att trimma och styra kraftverken på distans och därmed undvika resor samtidigt som vi upprätthåller våra åtaganden gentemot kunderna.

Icke-finansiella upplysningar

Miljö

Climeon omcertifierades under året enligt ISO 9001 och ISO 14001. Kvalitetssäkring är en naturlig del av Bolagets affärsmodell och präglar samtliga interna rutiner. De två ISO-certifikaten garanterar att Climeon alltid förbättras med kunden och miljön i åtanke.

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	
Överkursfond	910 244 301
Balanserat resultat	-543 449 374
Årets resultat	-97 474 946
	269 319 981

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedlen på 269 319 981 SEK överförs i ny räkning.

Beträffande Bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning, rapport över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2021	2020
Nettoomsättning	5	28 765	43 334
Aktiverat arbete för egen räkning	*)	28 925	36 680
Övriga rörelseintäkter	6	133	2 230
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter*		-53 696	-61 909
Övriga externa kostnader	7	-43 945	-41 591
Personalkostnader	8	-81 979	-94 857
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-28 122	-19 351
Övriga rörelsekostnader		-408	-186
Rörelseresultat		-150 327	-135 651
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	9	52 944	3 997
Räntekostnader och liknande kostnader	10	-9 930	-8 230
Resultat efter finansiella poster		-107 313	-139 884
Skatt på årets resultat	11	65	77
ÅRETS RESULTAT		-107 248	-139 807
Resultat per aktie, SEK	12		
Före utspädning		-1,93	-2,76
Efter utspädning		-1,93	-2,76

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

TSEK	2021	2020
Årets resultat	-107 248	-139 807
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Omräkningsdifferenser från utländska bolag	146	677
Övrigt totalresultat	146	677
ÅRETS TOTALRESULTAT	-107 102	-139 130
<i>Årets totalresultat hänförligt till</i>		
Moderbolagets aktieägare	-107 102	-139 130
ÅRETS TOTALRESULTAT	-107 102	-139 130

*) I råvaror och förnödenheter ingår aktiverade kostnader avseende direkt material om 16 096 (20 550) för hela perioden.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	13	100 487	83 816
Patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	14	5 878	7 064
		106 365	90 880
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	15	12 892	8 228
Maskiner och andra tekniska anläggningar	16	4 633	5 046
Nyttjanderättstillgångar	17	21 633	27 844
Inventarier, verktyg och installationer	18	2 461	854
		41 619	41 972
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar		5 311	18 236
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	108 993	45 440
		114 304	63 676
Summa anläggningstillgångar		262 288	196 528

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningstillgångar			
Varulager	20		
Varor under tillverkning		15 303	12 865
Färdiga varor och handelsvaror		40 936	42 573
		56 239	55 438
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21	39 605	27 194
Övriga fordringar		16 703	20 555
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	18 969	21 687
		75 277	69 436
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		0	15 700
		0	15 700
Kassa och bank	28	151 984	299 217
Summa omsättningstillgångar		283 500	439 791
SUMMA TILLGÅNGAR		545 788	636 319

KONCERNENS BALANSRÄKNING FORTS.

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23	892	817
Övrigt tillskjutet kapital		964 689	929 764
Omräkningsreserver		797	651
Balanserad vinst eller förlust		-506 769	-366 962
Årets resultat		-107 248	-139 807
Summa eget kapital		352 361	424 463
Avsättningar			
Övriga avsättningar	24	23 686	18 337
		23 686	18 337
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	25	27 204	101 607
		27 204	101 607

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		29 765	31 195
Leverantörsskulder		5 692	15 116
Aktuella skatteskulder		100	1 747
Övriga kortfristiga skulder	26	82 585	17 382
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	24 395	26 472
		142 537	91 912
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		545 788	636 319

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	740	684 976	-26	-366 962	318 728
Årets resultat	–	–	–	-139 807	-139 807
Övrigt totalresultat	–	–	677	–	677
Summa totalresultat	–	–	677	-139 807	-139 130
<i>Transaktioner med ägare:</i>					
Nyemission	75	244 790	–	–	244 865
Nyemission vid inlösen av tecknings-optioner	2	-2	–	–	–
Summa transaktioner med aktieägare	77	244 788	–	–	244 865
Utgående balans per 31 december 2020	817	929 764	651	-506 769	424 463

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	817	929 764	651	-506 769	424 463
Årets resultat				-107 248	-107 248
Övrigt totalresultat			146		146
Summa totalresultat	–	–	146	-107 248	-107 102
<i>Transaktioner med ägare:</i>					
Nyemission	75	34 925			35 000
Summa transaktioner med aktieägare	75	34 925	–	–	35 000
Utgående balans per 31 december 2021	892	964 689	797	-614 017	352 361

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-150 327	-135 651
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar		28 645	19 351
Orealiserade verkligt värdeförändringar		0	359
Garantiavsättning		5 349	3 974
Erhållen ränta		1 760	54
Erlagd ränta		-5 738	-7 873
Betald skatt		0	73
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-120 311	-119 713
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		-802	-1 889
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-613	-14 292
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		6 590	-9 768
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		-9 429	7 255
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-1 835	30 770
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-126 400	-107 637
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-32 355	-38 046
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-11 381	-1 311
Förändringar i finansiella tillgångar		1 200	19 471
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-42 536	-19 886

TSEK	Not	2021	2020
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		35 000	244 863
Upptagna lån		0	79 568
Amortering av skulder	25	-13 354	-5 455
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		21 646	318 976
ÅRETS KASSAFLÖDE		-147 290	191 453
Likvida medel vid årets början		299 217	107 862
Kursdifferens i likvida medel		57	-98
Likvida medel vid årets slut	28	151 984	299 217

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2021	2020
Nettoomsättning	5	27 546	43 209
Aktiverat arbete för egen räkning		28 925	36 680
Övriga rörelseintäkter	6	50	2 230
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-53 582	-61 584
Övriga externa kostnader	7	-46 813	-44 437
Personalkostnader	8	-75 384	-90 580
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-22 233	-13 547
Övriga rörelsekostnader		-408	-186
Rörelseresultat		-141 900	-128 216
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	9	52 696	3 997
Räntekostnader och liknande kostnader	10	-8 271	-6 610
Resultat efter finansiella poster		-97 475	-130 829
ÅRETS RESULTAT ¹⁾		-97 475	-130 829

¹⁾ Årets totalresultat överensstämmer med Årets resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	13	100 487	83 816
Patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	14	5 878	7 064
		106 365	90 880
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	15	12 291	8 228
Maskiner och andra tekniska anläggningar	16	4 620	5 046
Inventarier, verktyg och installationer	18	2 400	839
		19 311	14 113
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		1 918	1 918
Andra långfristiga fordringar		20 266	25 908
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	108 993	45 440
		131 177	73 266
Summa anläggningstillgångar		256 853	178 259

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningstillgångar			
Varulager	20		
Varor under tillverkning		15 303	12 865
Färdiga varor och handelsvaror		40 936	42 573
		56 239	55 438
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21	38 377	27 194
Övriga fordringar		19 612	20 849
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	18 687	21 594
		76 676	69 637
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		0	15 700
		0	15 700
Kassa och bank	28	151 407	297 532
Summa omsättningstillgångar		284 322	438 307
SUMMA TILLGÅNGAR		541 175	616 566

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING FORTS.

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	23	892	817
Fond för utvecklingsutgifter		99 438	82 779
		100 330	83 596
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		910 244	875 319
Balanserad vinst eller förlust		-541 235	-393 747
Årets resultat		-97 475	-130 829
		271 534	350 743
Summa eget kapital		371 864	434 339
Avsättningar			
Övriga avsättningar	24	23 686	18 337
		23 686	18 337

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	25	10 381	78 134
		10 381	78 134
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		29 765	31 195
Leverantörsskulder		5 461	14 897
Aktuella skatteskulder		100	1 747
Övriga kortfristiga skulder	26	75 952	11 698
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	23 966	26 219
		135 244	85 756
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		541 175	616 566

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Inbetalt, ej registrerat aktie-kapital	Fond för utveck-lings-utgifter	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
TSEK							
Ingående balans per 1 januari 2020	740	2	54 471	630 530	-254 489	-110 950	320 304
Disposition av föregående års resultat	–	–	–	–	-110 950	110 950	–
Årets resultat	–	–	–	–	–	-130 829	-130 829
Summa totalresultat	–	–	–	–	-110 950	-19 879	-130 829
Aktivering av utvecklingsutgifter	–	–	36 680	–	-36 680	–	–
Upplösning till följd av årets avskrivning-ar på utvecklingskostnader	–	–	-8 372	–	8 372	–	–
Summa övrigt	–	–	28 308	–	-28 308	–	–
Transaktioner med ägare:							
Nyemission	75	–	–	244 789	–	–	244 864
Pågående nyemission	2	-2	–	–	–	–	–
Summa transaktioner med aktieägare	77	-2	–	244 789	–	–	244 864
Utgående balans per 31 december 2020	817	0	82 779	875 319	-393 747	-130 829	434 339

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Inbetalt, ej registrerat aktie-kapital	Fond för utveck-lings-utgifter	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
TSEK							
Ingående balans per 1 januari 2021	817	–	82 779	875 319	-393 747	-130 829	434 339
Disposition av föregående års resultat					-130 829	130 829	–
Årets resultat						-97 475	-97 475
Summa totalresultat	–	–	–	–	-130 829	33 354	-97 475
Aktivering av utvecklingsutgifter			28 925		-28 925		–
Upplösning till följd av årets avskrivning-ar på utvecklingskostnader			-12 266		12 266		–
Summa övrigt	–	–	16 659	–	-16 659	–	–
Transaktioner med ägare:							
Nyemission	75			34 925			35 000
Summa transaktioner med aktieägare	75	–	–	34 925	–	–	35 000
Utgående balans per 31 december 2021	892	–	99 438	910 244	-541 235	-97 475	371 864

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-141 900	-128 216
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		22 233	13 547
Garantiavsättning		5 349	3 974
Orealiserade verkligt värdeförändringar		0	359
Erhållen ränta		1 547	54
Erlagd ränta		-4 079	-6 249
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-116 850	-116 531
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		-802	-1 887
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		541	-14 293
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		4 147	-9 212
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		-9 436	7 046
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-2 323	30 344
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-124 723	-104 533
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-32 355	-38 046
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-10 560	-1 296
Förändring i lån till koncernföretag		-7 388	-8 051
Förändringar i finansiella tillgångar		1 304	18 074
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-48 999	-29 319

TSEK	Not	2021	2020
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		35 000	244 863
Upptagna lån		0	78 864
Amortering av lån	25	-7 403	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		27 597	323 727
ÅRETS KASSAFLÖDE		-146 125	189 875
Likvida medel vid årets början		297 532	107 657
Likvida medel vid årets slut	28	151 407	297 532

NOTER

Not 1 Allmän information

Climeon AB med organisationsnummer 556846-1643 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Torshamnsgatan 44, 164 40 Kista. Bolaget bildades 2011 och dess verksamhet omfattar utveckling och försäljning av miljötekniska lösningar som förbättrar jordens klimat genom förbättrad energieffektivitet hos bolagets kunder.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar såsom de antagits av EU för räkenskapsår som börjar den första januari 2021. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De finansiella rapporterna för koncernen är upprättade baserat på historiska anskaffningsvärden vilket innebär att tillgångar och skulder är redovisade till dessa värden. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, som även utgör presentationsvalutan för moderbolaget och koncernen. Samtliga belopp är avrundade till närmaste tusentals kronor (TSEK) om ej annat anges. Resultaträkningen är uppställd i kostnadsslag. Belopp inom parantes avser föregående år.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att styrelsen och företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 3.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolagets finansiella rapporter och de dotterföretag som moderbolaget har bestämmande inflytande över per den 31 december varje år. Som dotterföretag ingår alla företag där Climeon har kontroll. Med kontroll avses förmåga att styra dotterbolaget, har rätt till dess avkastning och kan använda sitt inflytande att styra de aktiviteter som påverkar avkastningen. Dotterbolag konsolideras från den dag då kontroll eller inflytande över bolaget uppstår enligt definition ovan. Resultat från förvärvade dotterföretag under året inkluderas i resultatet från den dag då bolaget får

bestämmande inflytande och till den dag som bestämmande inflytande upphör. Vid behov justeras dotterbolagens finansiella rapporter för att anpassa de redovisningsprinciper som används till koncernens redovisningsprinciper. Koncerninterna transaktioner har eliminerats i konsolideringen. Koncernens samtliga dotterbolag ägs till 100 procent.

Intäkter

Intäkter redovisas baserat på avtalet med kund och värderas utifrån den ersättning som bolaget förväntar sig ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade tjänster och varor, exklusive belopp som tas emot för tredje parts räkning. Bolaget redovisar en intäkt när kontrollen av en vara eller en tjänst överförs till kunden.

Climeons intäkter består i huvudsak av försäljning av Climeon HeatPowermoduler och närliggande tjänster.

Försäljning av moduler

Climeon säljer HeatPower moduler normalt tillsammans med installationstjänster och/eller betydande integrationstjänster. Kunden anses även kunna köpa installationstjänsten av andra leverantörer. I avtal som inkluderar installationstjänster men inte betydande integrationstjänster anses moduler därför vara ett separat prestationsåtagande. Intäkter från försäljning av hårdvara redovisas vid den tidpunkt kontrollen över modulen överförs till kunden, vilket normalt inträffar när risken har överförs till kunden baserat på tillämpade fraktvillkor.

I avtal där moduler säljs tillsammans med betydande integrationstjänster så anses moduler tillsammans med integrations-tjänster vara ett prestationsåtagande. För beskrivning av hur detta prestationsåtagande redovisas se nedan avsnitt "Betydande integrationstjänster"

Försäljning av tjänster

Intäkter av tjänster på löpande räkning redovisas som intäkt i den period arbetet utförs.

Climeon tillhandahåller installationstjänster för moduler. Installationstjänsten inkluderar en mindre betydande anpassning av moduler. Installationen är relativt enkel och kan utföras av annan leverantör och redovisas därför som ett separat prestationsåtagande. Intäkter från försäljning av installationstjänster redovisas över tid baserat på den faktiska nedlagda arbetstiden i proportion till den totala förväntade arbetstiden för att uppfylla prestationsåtagandet.

Betydande integrationstjänster

I vissa avtal tillhandahåller Climeon betydande integrationstjänster för moduler. Integrationstjänsterna inkluderar en betydande integration och anpassning av Climeons moduler till kundens tekniska anläggning. Integrationstjänster säljs tillsammans med moduler och modulerna bedöms starkt beroende av integrationstjänsterna och kunden anses inte enkelt kunna erhålla integrationstjänsterna från andra leverantörer än Climeon. I de avtal Climeon säljer integrationstjänster bedöms integrationstjänster och moduler tillsammans vara ett prestationsåtaganden. Intäkter från försäljning av integrationstjänster och moduler redovisas över tid baserat på nedlagda kostnader i proportion till totala förväntade kostnader för att uppfylla prestationsåtagandet.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar redovisas under posten förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Avtalsskulder redovisas under posterna förskott från kunder respektive upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Om redovisade intäkter överstiger betalningen för ett prestationsåtagande redovisas en avtalstillgång och om betalningen överstiger redovisade intäkter från ett prestationsåtagande redovisas en avtalsskuld.

Betalningsvillkor

Kunderna betalar vanligtvis 40% vid order, 30% vid produktionsstart, 20% vid leverans och 10% vid driftstart. Enskilda avtal har andra betalningsstrukturer. Ledtiden från order till leverans är vanligen sex till tolv månader, men kan vara längre till följd av infrastrukturfrågor inom geotermi. För den marina marknaden är ledtiderna 18-36 månader.

Garantier

Försäljning av moduler inkluderar även en sedvanlig garanti där Climeon garanterar att såld hårdvara fungerar i enlighet med överenskommen specifikation. Climeon redovisar därför garantier i enlighet med IAS 37, se avsnitt "avsättningar" för tillämpade principer.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av aktiverad arbete för egen räkning, statliga bidrag och valutakursvinster kopplade till rörelsen.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Offentliga bidrag

Inkomster från offentliga bidrag som inte är förenade med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts och de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla bolaget samt inkomsten kan beräknas tillförlitligt. Inkomster från offentliga bidrag som är förenade med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs och de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla bolaget och inkomsten kan beräknas tillförlitligt. Inkomsten fördelas systematiskt över den period som utgifter relaterade till bidraget har redovisats. Bidrag som har mottagits för att täcka kostnader redovisas som intäkt i den period som kostnaden mottagits. Offentliga bidrag har värderats till det verkliga värdet av den tillgång som bolaget erhållit.

Bidrag som mottagits före dess att villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas som skuld. Offentliga bidrag som hänför sig till förvärv av en anläggningstillgång minskar tillgångens anskaffningsvärde.

Leasingavtal

Koncernen bedömer om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal när avtalet ingås. Koncernen redovisar en nyttjanderätt med tillhörande leasingskuld för samtliga leasingavtal där koncernen är leasingtagare, förutom leasingavtal av lågt värde (såsom datorer och kontorsinventarier). För dessa leasingavtal redovisar koncernen leasingbetalningarna som en kostnad linjärt över leasingavtalet såvida inte en annan systematisk metod är mer representativ för när de ekonomiska fördelarna från de leasade tillgångarna förbrukas av koncernen.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid inledningsdatumet, diskonterat med användning av leasingavtalets implicita ränta, om denna räntesats lätt kan fastställas. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas ska koncernen använda leasetagarens marginella låneränta.

Den marginella låneräntan definieras som den räntesats som en leasetagare skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingkulden omfattar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), med avdrag för eventuella förmåner i samband med teckning av leasingavtal,
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av det index eller det pris som gällde vid inledningsdatumet.

Leasingkulden delas upp i en lång och en kortfristig del i koncernens rapport över finansiell ställning. Leasingkulden värderas genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingkulden (genom användning av effektivräntemetoden), och genom att minska det redovisade värdet för att återspegla betalda leasingavgifter.

Koncernen omvärderar leasingkulden (och gör en motsvarande justering av nyttjanderätten) om antingen:

- Leasingperioden förändras eller om bedömningen av en option att köpa den underliggande tillgången förändras, i vilket fall leasingkulden måste omvärderas genom diskontering av de ändrade leasingavgifterna med användning av en ändrad diskonteringsränta.
- Leasingavgifterna förändras till följd av ändringar i ett index eller ett pris eller om det sker en förändring i de belopp som förväntas betalas ut enligt en restvärdesgaranti, i vilka fall leasingkulden omvärderas genom diskontering av de ändrade leasingbetalningarna med användning av den initiala diskonteringsräntan (såvida inte leasingbetalningarna förändras på grund av en förändring i den rörliga räntan, i vilket fall en ändrad diskonteringsränta ska användas).
- En ändring av leasingavtalet som inte redovisas som ett separat leasingavtal, i vilket fall leasingkulden omvärderas genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med en ändrad diskonteringsränta.

Nyttjanderätter omfattar summan av den initiala värderingen av motsvarande leasingkund, leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet och eventuella initiala direkta utgifter. Därefter värderas de till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Nyttjanderättigheter skrivs av under det kortare av leasingperioden och den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Om leasingavtalet överför äganderätten till den underliggande tillgången till koncernen eller om anskaffningsvärdet för

nyttjanderätten återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att köpa, ska den hänförliga nyttjanderätten skrivas av under den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Avskrivningarna påbörjas vid leasingavtalets inledningsdatum.

Nyttjanderätterna redovisas som en separat post i koncernens rapport över finansiell ställning.

Koncernen tillämpar IAS 36 för att fastställa om det föreligger ett nedskrivningbehov av nyttjanderätten och redovisar eventuell identifierad nedskrivning vilket beskrivs i principen för "Materiella anläggningstillgångar".

Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris ska inte inkluderas i värderingen av leasingkulden eller nyttjanderätten. Dessa hänförliga betalningar redovisas som en kostnad i den period som den händelse eller förhållande som ger upphov till dessa betalningar uppstår och inkluderas i "Övriga externa kostnader" i resultatet.

Som en praktisk lösning tillåter IFRS 16 att inte skilja icke-leasingkomponenter från leasingkomponenter, och i stället redovisa varje leasingkomponent och alla tillhörande icke-leasingkomponenter som en enda leasingkomponent. Koncernen har valt att inte använda denna praktiska lösning.

I resultaträkningen har operationella leasingkostnader i dotterbolagen ersatts med avskrivningar på tillgångarna samt räntekostnader hänförliga till leasingkulden i koncernen. I kassaflödesanalysen fördelas leasingbetalningarna mellan erlagda räntor inom det operationella kassaflödet och amorteringar av leasingkulder inom finansieringsverksamheten.

Utländsk valuta

Bolagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta

Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår. Vid upprättande av koncernredovisning räknas koncernens tillgångar och skulder i utländsk valuta om till stängningskursen på balansdagen. Intäkter och kostnader räknas om till växelkursen på transaktionsdagen, såvida inte växelkursen varierar betydande under den

perioden i vilket fall den genomsnittliga valutakursen för perioden används. Om några växelkursdifferenser uppkommer redovisas de i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven.

Låneutgifter

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro etc. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Kortfristiga ersättningar till anställda

En skuld redovisas för ersättning till anställda avseende löner, betald semester och betald sjukfrånvaro från den anställdas tjänstgöring under innevarande period till det odiskonterade beloppet av ersättningen som förväntas betalas i utbyte för dessa tjänster.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar bolaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Aktierelaterade ersättningar och avsättningar

Enligt IFRS 2 redovisas de varor eller tjänster som erhållits eller förvärvats i transaktioner där betalning utgjorts av aktierelaterade ersättningar vid den tidpunkt då varorna erhållits eller tjänsterna utförts. En motsvarande ökning av eget kapital redovisas om varor eller tjänster erhålls genom egetkapitalbaserade aktierelaterade ersättningar (aktier) eller en skuld om varorna eller tjänsterna förvärvats genom kontantbaserade aktierelaterade ersättningar. Koncernen har inte utbetalt några aktierelaterade ersättningar till anställda enligt IFRS 2 under perioden.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur bolaget per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

Immateriella tillgångar

Anskaffning genom intern upparbetning

Bolaget tillämpar aktiveringsmodellen vilket innebär att arbetet med att ta fram en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång delas upp i en forskningsfas och en utvecklingsfas. Samtliga utgifter som härrör från bolagets forskningsfas redovisas som kostnad när de uppkommer. Samtliga utgifter för utveckling av Climeon HeatPower redovisas som en tillgång om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas,
- bolagets avsikt är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången,
- det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar,
- det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas. Aktiverade utgifter för Climeon HeatPower skrivs av linjärt över en bedömd nyttjandeperiod om 5 år.

Borttagande från balansräkningen

En immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Detta redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer bolaget till godo och att anskaffningsvärdet för den samma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Maskiner och tekniska anläggningar	5 resp 10 år
Inventarier	5 år
Datorer	3 år
Nedlagda utgifter på annans fastighet	5 resp. 7 år

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då bolaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redo-

visade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för tillgångar prövas så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar bolagets återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör. Nedskrivningsprövning utförs även på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten som ännu inte har färdigställts.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som bolaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har bolaget använt budget och prognoser för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör bolaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan; Andra långfristiga värdepappersinnehav, Kundfordringar, Övriga kortfristiga placeringar och Likvida medel. På skuldsidan återfinns; Upplåning, Leverantörsskulder och Övriga skulder.

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Inga finansiella tillgångar och skulder kvittas i rapporten över finansiell ställning, eftersom villkor för kvittning inte är uppfyllda. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån dess kassaflödeskaraktär. När den finansiella tillgången innehas för att få ett kassaflöde enligt avtal och de avtalade villkoren endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect".

Innehavet i Baseload Capital klassificeras som Andra långfristiga värdepappersinnehav i balansräkningen, resterande finansiella tillgångar klassificerar Climeon som "hold to collect", vilket innebär att tillgångarna redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Climeon klassificerar innehavet i Baseload Capital som "other", vilket innebär att det värderas till verkligt värde över resultatet.

Klassificering av finansiella skulder följer inte samma tillvägagångssätt som för finansiella tillgångar. Finansiella skulder värderas antingen till verkligt värde via resultaträkning eller till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder värderas till verkligt värde via resultatet när de uppfyller definitionen av ett finansiellt instrument som innehåser för handel, om de är oåterkalleligen identifierade som sådana vid första redovisningstillfället eller om de är derivat. Samtliga finansiella skulder i Climeon redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar

Bolaget redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på en finansiell tillgång som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, för en leasingfordran och för en avtalstillgång. Per varje balansdag ska bolaget i resultatet redovisa förändringen i förväntade kreditförluster sedan det första redovisningstillfället.

För kundfordringar och avtalstillgångar finns förenklingar som innebär att bolaget direkt ska redovisa förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Climeon bedömer de förväntade kreditförlusterna ifall för fall. Climeon bedömer att kundantalet och fordringarnas storlek gör att det ger en mer rättvisande bild.

För samtliga andra finansiella tillgångar ska bolaget värdera förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. För finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället redovisas en reserv baserad på kreditförluster för tillgångens hela löptid. Egetkapitalinstrument omfattas inte av nedskrivningsreglerna.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Kortfristiga placeringar

Likvida placeringar med en löptid överstigande tre månader från förvärvet och som inte utan besvär kan omvandlas till kontanter, klassificeras som kortfristiga placeringar.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först-in-först-ut-metoden (FIFU). Kostnaden består av direkt material och, i förekommande fall, direkt arbetskostnad samt övriga omkostnader som har uppkommit för att föra lagervaran till sin nuvarande plats och skick. Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar bolagets förändringar av bolagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Segmentsredovisning

Bolaget säljer och marknadsför ett färre antal produkter som i huvudsak säljs tillsammans i paketslösningar. Den operativa organisationen och ledningen är indelad efter funktioner och bolagets interna uppföljning sker för närvarande på aggregerad nivå. Uppföljning av geografiska områden sker endast på försäljning i respektive land eller region. Mot bakgrund av ovanstående har Climeon gjort bedömningen att bolaget inte redovisar några rörelsesegment i de finansiella rapporterna.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt även uttalanden gällande för noterade företag utgivna av Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Moderbolaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningens not 2 ovan, med de undantag som anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år om inte annat anges.

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas för koncernens finansiella rapporter är främst hur Eget kapital presenteras.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdesmetoden. Förvärvsrelaterade kostnader för koncernföretag, som kostnadsförs i koncernredovisningen, ingår som en del i anskaffningsvärdet för andelar i koncernföretag.

Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Rådet för finansiell rapportering RFR 2. Koncernbidrag redovisas som bokslutdisposition. I moderbolaget aktiveras aktieägartillskott som aktier och andelar. Vid behov görs även nedskrivningsprövning av lämnade aktietillskott tillsammans med övrigt innehav i mottagande bolag.

Leasing

Moderbolaget som är leasetagare redovisar leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Varulager

Bolaget genomför årligen lagerinventeringar i syfte att löpande säkerställa varulagret och dess värde. Bolagets varulager består i huvudsak av ett färdigvarulager av monterade HeatPowermoduler med tillhörande komponenter. Dessa är till största del förskoterade av befintliga kunder varvid bolaget därför per bokslutsdagen inte bedömer att det föreligger något nedskrivningsbehov.

Balanserade utgifter för utveckling

Vid årsskiftet fanns i Climeon AB balanserade utvecklingsutgifter om totalt 100 487 TSEK (83 816). Dessa är hänförliga till bolagets produkt Climeon HeatPower. Vid beräkning av de kassagenererande enheternas återvinningsvärde för bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov av balanserade utvecklingsutgifter, har flera antaganden om bland annat framtida förhållanden och uppskattningar av parametrar gjorts. Climeon har funnit att rimliga förändringar av antaganden inte ger upphov till någon generell nedskrivning per 31 december 2021.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Bolagets innehav i Baseload Capital Sweden AB värderas till verkligt värde. Värderingen baseras på Baseloads prognoser och resultat med en viss eftersläpning. Baseload använder en värderingsmodell som Climeons ledning bedömer som överensstämmande med verkligt värde. Värderingen baseras på kassaflödesprognoser på dess portfölj av installationer. Bolaget gör en omvärdering av värdet i innehavet minst en gång i kvartalet.

Intäkter

Climeon gör för varje leverans en bedömning om när kontrollen för en vara eller tjänst har överförts till kund i enlighet med femstegsmodellen i IFRS 15. Bedömningen tar fasta på vilket prestationsåtagande som Climeon åtagit sig och när det är utfört.

Kundfordringar

Koncernens kundfordringar består av förhållandevis få och stora fordringar till relativt få kunder. Bedömning av nedskrivningsbehov görs av det skälet post för post.

Aktivering av underskottsavdrag

Climeon AB har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 599 452 TSEK (459 300) varav skatteeffekt ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Detta för att bolaget bedömer det osäkert om dessa underskottsavdrag kommer att kunna utnyttjas p.g.a. osäkerhet om när i framtiden tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att genereras. Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt uppgår till 20,6 procent (21,4).

Covid-19 och kriget i Ukraina

Den globala pandemin och Ukrainakrisen är händelser som medför en ökad osäkerhet och risk för negativ ekonomisk påverkan. Styrelsen har vid tidpunkten för godkännandet av de finansiella rapporterna en rimlig förväntan att koncernen har tillräckliga resurser för att fortsätta att fungera under överskådlig framtid.

Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av risker. Verksamheten påverkas av ett flertal faktorer som kan ha effekt på bolagets resultat och finansiella ställning. I strategin ingår att fortlöpande identifiera och hantera risker så långt det är möjligt. Riskerna kan indelas i verksamhetsrelaterade risker och finansiella risker. Nedan beskrivs de finansiella riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Climeons utveckling samt hur bolaget hanterar dem för att minimera risknivån. De huvudsakliga finansiella riskerna som uppstår som ett resultat av hanteringen av finansiella instrument utgörs av marknadsrisker (ränterisk, valutarisk samt aktiekursrisk) kreditrisk, likviditets- samt kassaflödesrisk. Verksamhetsrelaterade risker finns beskrivna i eget avsnitt i förvaltningsberättelsen.

Kapitalhantering

Styrelsens målsättning är att upprätthålla en god finansiell ställning, som bidrar till att bibehålla investerares, kreditgivares och marknadens förtroende samt utgöra en grund för fortsatt utveckling av affärsverksamheten. Kapitalet består av totalt eget kapital. Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera värdetillväxt samt upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att över tid utveckla produktportföljen och därmed generera framtida värden behöver Climeon en stark kapitalbas. Koncernens eget kapital uppgår till 352 361 TSEK (424 463). Kassapositionen samt kortfristiga placeringar uppgår till 151 984 TSEK (314 917). Soliditeten uppgår därmed till 64,6 procent (66,7).

Placeringspolicy

Climeon har en koncernpolicy för sin finansiella placeringsverksamhet, vilken definierar hur bolaget skall hantera dessa risker. Climeon skall alltid ha en betryggande likviditet för att motsvarande minst tolv månaders kända framtida netto kontantutbetalningar. I rådande kapitalmarknad skall placeringarna av likvida tillgångar göras på sådant sätt att det placerade kapitalet främst ska skyddas och om möjligt ge säker och trygg avkastning. Placeringar kan ske i räntebärande instrument, räntefonder samt kassa. Underliggande instrument ska ha en låg risknivå och vid placeringen av likvida tillgångar ska riskspridning eftersträvas. Placeringar får endast ske i angivna värdepapper, vilka är papper med låg risk (till exempel svenska obligationer och certifikat emitterade av svenska staten samt företagscertifikat med rating A1).

Finansiella tillgångar per kategori

2021-12-31	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar värderade till verkligt värde nivå 2	Tillgångar värderade till verkligt värde nivå 3	Totalt
Andra långfristiga värdepappersinnehav	–	–	108 993	108 993
Kundfordringar	39 605	–	–	39 605
Övriga fordringar	16 703	–	–	16 703
Likvida medel	151 984	–	–	151 984
Redovisat värde	208 292	0	108 993	317 285

2020-12-31	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar värderade till verkligt värde nivå 2	Tillgångar värderade till verkligt värde nivå 3	Totalt
Andra långfristiga värdepappersinnehav	–	–	45 440	45 440
Kundfordringar	27 194	–	–	27 194
Övriga fordringar	20 555	–	–	20 555
Övriga kortfristiga placeringar	15 700	–	–	15 700
Likvida medel	299 217	–	–	299 217
Redovisat värde	362 666	–	45 440	408 106

Finansiella tillgångar kategoriserade som upplupet anskaffningsvärde har fastställbara inbetalningar och är inte noterade vid någon marknadsplats. I kategorin finns placeringar där bolaget förväntar sig att återfå huvudsakligen hela den initiala investeringen. För samtliga instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde skiljer sig inte verkliga värden väsentligt från de redovisade värden, eftersom ränta som kan erhållas eller betalas antingen ligger nära de nuvarande marknadsräntorna eller att instrumenten är kortfristiga.

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde är kategoriserade utifrån hierarkin för beräkning av verkligt värde. Nivå 2 inkluderar finansiella instrument med indata baserade på observerbar data från kända marknadsplatser. Nivå 3 Inkluderar indata som inte är baserad på observerbar marknadsinformation.

Nivå 2

Innehav av kortfristiga placeringarna i koncernen värderas till det värde som finns på kända marknadsplatser där handel av instrumenten förkommer.

Nivå 3

Värderingen av innehavet baseras på Baseloads prognoser och resultat med en viss eftersläpning. Baseload använder en värderingsmodell som Climeons ledning bedömer som överensstämmande med verkligt värde. Värderingen baseras på kassaflödesprognoser på dess portfölj av installationer.

Samtliga förändringar av koncernens tillgångar som värderas till verkligt värde går via resultaträkningen.

Investeringar i onoterade finansiella instrument	2021-12-31	2020-12-31
Ingående verkligt värde	45 440	45 800
Förvärv av aktier	16 921	–
Verkligt värdeförändring via resultaträkningen	46 632	-360
Utgående verkligt värde	108 993	45 440

Marknadsrisker

Valutarisker

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Koncernen bedriver verksamhet på flera olika geografiska marknader och i olika valutor och är därigenom exponerad för valutarisk. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av balansposter i utländsk valuta.

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas negativt av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Koncernens utflöden består huvudsakligen av SEK, EUR, USD, ISK samt JPY samtidigt som koncernens inflöden huvudsakligen består av SEK och EUR. Koncernen är därmed påverkad av förändringar i dessa valutakurser vad gäller den operativa transaktionsexponeringen. Denna risk valutasäkras för närvarande inte, men det kan komma att revideras vid behov.

Av nedan tabell framgår nominella nettobelopp av de väsentliga flödena som utgör transaktionsexponering. Exponeringen anges baserat på koncernens betalningsflöden i de mest betydande valutorna och presenteras i TSEK.

Valuta	2021-12-31	2020-12-31
EUR	-16 827	9 321
USD	-782	-2 471
JPY	-1 886	-3 002
GBP	-2 148	-1 313
ISK	-1 905	-1 304

Ränterisker

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Koncernen är huvudsakligen exponerad för ränterisk genom dess lånefinansiering. Lånen löper med rörlig ränta, vilket innebär att koncernens framtida finansiella kostnader påverkas vid ändrade marknadsräntor. Koncernen bedömer för närvarande denna risk som låg.

Känslighetsanalys för marknadsrisker

Känslighetsanalysen för valutarisken visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 10 procent av SEK gentemot de mest väsentliga valutorna. För valutaexponeringen visas hur koncernens resultat efter skatt hade påverkats vid en förändring av valutakursen. Detta inkluderar även utestående monetära fordringar och skulder i utländsk valuta på balansdagen. Beloppen presenteras i TSEK.

	2021	2021-12-31	2020	2020-12-31
	Effekt på resultat	Effekt på eget kapital	Effekt på resultat	Effekt på eget kapital
Valuta exponering				
EUR +[10]%	-1 683	-38 862	932	-2 384
EUR -[10]%	1 683	38 862	-932	2 384
JPY -[10]%	189	0	300	0
JPY +[10]%	-189	0	-300	0
ISK -[10]%	191	-56	130	-3
ISK +[10]%	-191	56	-130	3
USD -[10]%	78	15	247	6
USD +[10]%	-78	-15	-247	-6
GBP -[10]%	215	13	131	62
GBP +[10]%	-215	-13	-131	-62
Räntor				
Finansiella kostnader +[10]%	-758	0	-182	0
Finansiella intäkter +[10]%	0	0	1 042	0

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem med att möta dess finansiella åtagande när de förfaller till betalning. Med finansieringsrisk avses risken att koncernen inte kan uppbringa tillräcklig finansiering för att möta dess åtaganden. Likviditets- och finansieringsrisker har hanterats genom upptagande av lån och genom nyemissioner av aktier,

riktade till nya och befintliga aktieägare. Därutöver arbetar koncernen aktivt med ett antal olika externa finansieringslösningar på kort och lång sikt. Den operativa finansieringen kommer i ökande takt att ske genom försäljning.

Löptidsfördelning av kontraktsevenliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens finansiella skulder presenteras nedan. Beloppen är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurs.

Koncernens låneavtal innehåller särskilda villkor som kan medföra att förändringar av betalningsvillkoren. Koncernens kreditlöften är förknippade med lånevillkor, s.k. covenants vilka med marginal uppfylls. Som covenants har Climeon tre nyckeltal; likvida medel, eget kapital och balansomslutning.

2021-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 5 år	Över 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	7 554	61 478	10 381	–	79 413
Leasingskulder	1 583	4 750	16 823	–	23 156
Leverantörsskulder	5 692	–	–	–	5 692
Övriga kortfristiga skulder	2 500	4 820	–	–	7 320
Totalt	17 329	71 048	27 204	0	115 581

2020-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 5 år	Över 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	–	7 528	78 134	–	85 662
Leasingskulder	1 395	4 183	23 473	–	29 051
Leverantörsskulder	15 116	–	–	–	15 116
Övriga kortfristiga skulder	2 579	1 697	–	–	4 276
Totalt	19 090	13 408	101 607	–	134 105

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar.

Likvida medel omfattas av den generella modellen för nedskrivningar. För likvida medel tillämpas undantaget för låg kreditrisk då kreditrisken är begränsad eftersom motparterna är banker med hög kreditvärdighet tilldelade av internationella kreditvärderingsinstitut. Förlustreserven för likvida medel uppgår till ett obetydande belopp och har därför inte redovisats.

Kundfordringarna är främst representerade av ett antal större motparter. Kundfordringarna är inte koncentrerade till ett specifikt geografiskt område, men varierar storleksmässigt över tid mellan olika motparter. Koncernen bedömer därmed att koncentrationsriskerna är periodvis höga.

För att begränsa koncernens kreditrisk görs en kreditbedömning av varje ny kund och vid behov tecknas kreditförsäkring. Befintliga kunders finansiella situation följs löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler. Koncernens kundfordringar består av förhållandevis få och stora fordringar till relativt få kunder. Bedömning av nedskrivningsbehov görs av det skälet post för post.

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående reserv osäkra kundfordringar	–	2 059
Konstaterad förlust	–	-2 059
Årets reserveringar	4 200	–
Utgående reserv osäkra kundfordringar	4 200	–

Fallissemang

Koncernen anser att följande utgör fallissemang för internt kreditriskhanteringsändamål eftersom historisk erfarenhet och bedömning av framtiden indikerar att finansiella tillgångar som uppfyller något av följande kriterier i allmänhet inte är återvinningsbara:

- när finansiella avtalsvillkor inte fullföljts av gäldenären,
- då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer alternativt när information som tagits fram internt eller erhållits från externa källor indikerar att gäldenären troligtvis inte kommer att betala sina skulder.

Koncernen gör löpande bedömningar om det föreligger en konstaterad kundförlust på sina befintliga fordringar. Vid en bedömd konstaterad kundförlust görs en motsvarande nedskrivning av fordran.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan.

	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar	39 605	27 194
Andra långfristiga fordringar	5 311	18 236
Övriga kortfristiga fordringar	16 703	20 555
Övriga kortfristiga placeringar	–	15 700
Likvida medel	151 984	299 217
Maximal exponering för kreditrisk	213 603	380 902

Not 5 Nettoomsättningens fördelning

Intäktsslag	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Moduler och annan hårdvara	23 974	39 384	23 974	39 384
Tjänster	4 791	3 950	3 572	3 825
Summa	28 765	43 334	27 546	43 209

Geografisk marknad	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Sverige	179	126	179	126
Europa	24 623	37 064	24 623	37 064
Asien	3 963	6 144	2 744	6 019
Summa	28 765	43 334	27 546	43 209

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Upplupen intäkt	14 973	16 407	14 973	16 407

Avtalsskulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Förutbetalda intäkter	2 608	3 236	2 608	3 236
Förskott från kunder	29 765	31 195	29 765	31 195
Summa	32 373	34 431	32 373	34 431

En betydande del av redovisade avtalsskulder bedöms komma att intäktsföras under närmaste tolv månaders period.

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Statliga bidrag	50	2 230	50	2 230
Vidarefakturerade kostnader	83	–	–	–
Summa	133	2 230	50	2 230

Not 7 Upplysning om ersättning till revisorn

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Deloitte AB				
Revisionsuppdrag	816	739	816	739
Övriga tjänster	401	457	401	457
Moores Rowland CPAs				
Revisionsuppdrag	25	0	0	0
Summa	1 242	1 196	1 217	1 196

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av års-redovisningen och bokföringen, styrelsens och VDs förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Övriga tjänster avser i allt väsentligt rådgivning inom revisionsnära områden så som redovisning samt övriga arbets-uppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra.

Not 8 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Medelantal anställda	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Antal anställda	60	85	52	79
varav andel kvinnor	20%	19%	21%	24%

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kvinnor:				
styrelseledamöter	25%	43%	25%	43%
andra personer i bolagets ledning	40%	25%	40%	29%

Löner och ersättningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Löner och andra ersättningar	48 150	59 056	42 209	55 135
Pensioner, avgiftsbestämda	5 558	6 739	5 499	6 727
Sociala kostnader	14 062	16 561	13 505	16 248
Summa	67 770	82 356	61 213	78 110

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter, VD och övriga anställda	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Styrelse och VD	7 410	4 233	5 243	2 449
Övriga anställda	40 740	54 823	36 966	52 686
Summa	48 150	59 056	42 209	55 135

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare *

2021	Lön/Arvode**	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Totalt
Styrelsens ordförande Thomas Öström	641	–	46	61	748
Styrelseledamot Anders Lindberg	140	–	–	–	140
Styrelseledamot Therese Lundstedt	223	–	–	–	223
Styrelseledamot Jan Svensson	212	–	–	–	212
Tidigare styrelseordförande Per Olofsson	167				167
Tidigare styrelseledamot Charlotte Strand	153	–	–	–	153
Tidigare styrelseledamot Olle Bergström	83	–	–	–	83
Tidigare styrelseledamot Vivianne Holm	83	–	–	–	83
VD Lena Sundquist fr.o.m aug	700	–	2	105	807
Tidigare VD Jan Bardell, fakturerad ersättning	2 841	–	–	–	2 841
Övriga ledande befattningshavare ***	6 497	–	14	571	7 082
Total	11 740	–	62	737	12 539

* Ingen kostnad för pågående optionsprogram föreligger

** För uppgifter om ersättning till bolag ägda av styrelsemedlemmar, se vidare not 30.

*** Övriga ledande befattningshavare bestod vid årets ingång av två kvinnor och fyra män och vid årets utgång av en kvinna och tre män.

2020	Lön/Arvode*	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Totalt
Styrelsens ordförande Per Olofsson	393	–	–	–	393
Styrelseledamot Olle Bergström **	167	–	–	–	167
Styrelseledamot Stefan Brendgen	50	–	–	–	50
Styrelseledamot Vivianne Holm	207	–	–	–	207
Styrelseledamot Therese Lundstedt	207	–	–	–	207
Styrelseledamot Jan Svensson	167	–	–	–	167
Styrelseledamot Charlotte Strand	197	–	–	–	197
Styrelseledamot Thomas Öström samt VD t.o.m. 15 december 2020	916	–	128	175	1 219
VD Jan Bardell fr.o.m. 16 december 2020	145	–	–	–	145
Andra ledande befattningshavare ***	7 407	–	43	1 250	8 700
Total	9 856	–	171	1 425	11 452

* Ingen kostnad för pågående optionsprogram föreligger
 ** För uppgifter om ersättning till bolag ägda av styrelsemedlemmar, se vidare not 30.
 *** Övriga ledande befattningshavare bestod vid årets ingång av en kvinna och sju män och vid årets utgång av två kvinnor och fyra män.

Ersättning till styrelsen

Under räkenskapsåret utgick 1 702 TSEK (2 304) i arvode till styrelsen i Climeon, varav totalt 401 TSEK (393) till styrelsens ordförande. Utöver detta ersätts styrelsemedlemmar för resekostnader till styrelsemöten etc. För styrelsen finns ingen pensionsplan. Stämмоvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna erhålla arvode och annan ersättning för arbete som utförs för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet. För sådana tjänster ska det utgå ett marknadsmässigt arvode som ska godkännas av styrelsen. Under räkenskapsåret utgick konsultarvode till B Garden AB (Olle Bergström) om 347 TSEK (909) och Silon Consulting AB (Thomas Öström) om 578 TSEK (-).

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses bolagets VD och personer ingående i koncernledningen. Ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt bestå av en fast lön, pensionsförmån och andra förmåner. För närvarande utgår ingen rörlig ersättning. Utgångspunkten är att fast lön skall vara marknadsmässig samt individuellt fastställd utifrån befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Förmåner ska utgöra en mindre del av den totala kompensationen och överensstämma med vad som är marknadsmässigt brukligt. I syfte att skapa ytterligare incitament samt stärka långsiktighet i beslutfattande och måluppfyllelse kan styrelsen i förekommande fall föreslå stämman att besluta om aktiebaserat incitamentsprogram. På Climeons hemsida redogörs för riktlinjerna i sin helhet. För nya riktlinjer som föreslås årsstämman 2022 se Bolagsstyrningsrapporten.

Pensioner

Pensionsvillkor till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden samt individuellt anpassade med hänsyn till respektive befattningshavares särskilda kompetens och anpassade till bolagets kostnader. Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 15 procent av den fasta ersättningen. Pensionsålder för ledande befattningshavare är 65 år.

Avtal om avgångsvederlag

Ömsesidig uppsägningstid för ledande befattningshavare är upp till sex månader. Ingen av de ledande befattningshavarna har rätt till avgångsvederlag.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, dess hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Ersättning till VD

Lena Sundquist tillträdde som VD i augusti 2021. Arvode till Lena Sundström uppgick till 700 (-) TSEK och pensionsavgifter till 105 (-) TSEK . Jan Bardell avgick som VD i augusti. Konsultarvode till Jan Bardell uppgick till 2 841 (145) TSEK.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare

Med övriga ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD under året har utgjort koncernledningen. Övriga ledande befattningshavare bestod vid årets ingång av två kvinnor och fyra män och vid årets utgång av en kvinna och tre män. Lön till övriga ledande befattningshavare under året uppgick till 3 807 (7 407) TSEK, fakturerat arvode 2 690 (-) och övriga förmåner till 14 (43) TSEK. Pensionsavsättning under året uppgick till 571 (1 250) TSEK.

Aktieincitamentsprogram

Syftet med aktieincitamentsprogram är att genom långsiktiga finansiella intressen uppmuntra till ett ägarintresse i bolaget för att stärka banden mellan aktieägarna och medarbetarna. Climeon har under åren etablerat flera aktieincitamentsprogram baserade på kapitalbeskattade teckningsoptioner till utvalda ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner samt konsulter som bedöms ha väsentlig betydelse för bolagets verksamhet och utveckling.

Utestående teckningsoptioner

I tabellen redovisas en sammanfattning av utestående teckningsoptioner i bolagets befintliga program vilka redovisas i enlighet med IFRS 2 – aktierelaterade ersättningar.

Teckningsoptionsinnehavare äger rätt att för varje teckningsoption teckna en ny B-aktie i bolaget till den teckningskurs som anges i tabellen nedan. Betalning av teckningskurs för de till teckningsoptionerna underliggande aktierna skall erläggas kontant. Innehavarna har förvärvat teckningsoptionerna till ett pris (sk premie) som motsvarar ett bedömt verkligt värde på teckningsoptionerna och utgör inte någon aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2.

Premien för samtliga utgivna teckningsoptioner har fastställts med stöd av Black-Scholes värderingsmodell, värderad av extern aktör. Löptid, aktiekurs och volatilitet utgör beräkningsgrund till värderingen. Ingen kostnad har uppkommit för bolaget genom utgivande av de aktuella teckningsoptionerna.

Teckningsoptionsprogram	Antal	Motsvarande antal B-aktier	Premie	Teckningskurs	Teckningstid	Effekt eget kapital (TSEK)*
A. Program 2019/2022, utgivna 190707	596 500	596 500	16,71	164,90	20221201-20221230	98 363

* Vid maximalt utnyttjande kommer eget kapital att öka med följande belopp.

Totalt antal teckningsoptioner	2021	2020
Utestående vid årets början	905 165	987 129
Förverkade under året	-308 665	-81 964
Totalt utestående vid årets slut	596 500	905 165

Vid fullt utnyttjande av samtliga 596 500 teckningsoptioner för teckning av lika många B-aktier enligt ovan, så kommer det att innefatta en aktiekapitalsökning om sammanlagt 8 948 kronor (kvotvärde 0,015) vilket motsvarar en utspädning på 1,00 procent av antalet utestående aktier och 0,39 procent av antalet utestående röster (baserat på 59 440 679 utestående aktier varav 10 450 000 A-aktier med 10 röster vardera och 48 990 679 B-aktier med en röst vardera).

Not 9 Ränteintäkter och liknande intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter	1 620	162	1 372	162
Realisationsresultat vid försäljning av finansiella tillgångar	–	–	–	–
Kursdifferenser	4 517	3 810	4 517	3 810
Omvärdering finansiella tillgångar	46 807	25	46 807	25
Summa	52 944	3 997	52 696	3 997

Not 10 Räntekostnader och liknande kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntekostnader, övriga	-3 907	-886	-3 427	-886
Räntekostnader på leasade tillgångar	-1 179	-1 453	–	–
Valutakursdifferenser	-4 844	-4 823	-4 844	-4 656
Omvärdering finansiella tillgångar	–	-1 068	–	-1 068
Summa	-9 930	-8 230	-8 271	-6 610

Not 11 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt	–	–	–	–
Förändring av uppskjuten skatt	65	77	–	–
Skatt på årets resultat	65	77	0	0
Redovisat resultat före skatt	-107 313	-139 884	-97 475	-130 829
Gällande skattesats 20,6% (21,4)	22 106	29 935	20 080	27 997
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-109	-173	-109	-173
Skatteeffekt av ej skattepliktigt resultat på finansiella anläggningstillgångar	9 606	-77	9 606	-77
Uppskjuten skatt från periodiserings-skillnader av nyttjanderättstillgångar	65	77	–	–
Effekt av ej aktiverat underskottsavdrag	-31 603	-29 685	-29 577	-27 747
Årets redovisade skattekostnad	65	77	0	0

Uppskjuten skattefordran

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Vid utgången av året uppgår totala ackumulerade underskott till 599 452 TSEK (467 400) i koncernen, varav inget har aktiverats. Kvarvarande underskott avser främst underskott i moderbolaget. De aktiverade underskottsavdragen saknar tidsbegränsning för utnyttjande.

Not 12 Resultat per aktie

Resultat per aktie före och efter utspädning

Följande resultat och vägda genomsnittliga antal stamaktier har använts vid beräkningen av resultat per aktie:

	Koncernen	
	2021	2020
Koncernens resultat hänförligt till bolagets aktieägare i kronor	-107 248 256	-139 807 256
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	55 690 679	50 682 452
Resultat per aktie före utspädning, kr	-1,93	-2,76

Resultat per aktie efter utspädning

Följande resultat och antal stamaktier har använts vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning:

	Koncernen	
	2021	2020
Årets resultat hänförligt till bolagets aktieägare	-107 248 256	-139 807 256
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, före utspädning	55 690 679	50 682 452
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, efter utspädning	55 690 679	50 682 452
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-1,93	-2,76

Moderbolagets teckningsoptionsprogram gav inte upphov till någon utspädningseffekt 2021 eller 2020. Vid fullt utnyttjande av samtliga 596 500 st teckningsoptionerna för teckning av lika många B-aktier enligt ovan, så kommer det att innefatta en aktiekapitalsökning om sammanlagt 8 948 kronor (kvotvärde 0,015) vilket motsvarar en utspädning på 1,00 procent av antalet utestående aktier och 0,39 procent av antalet utestående röster (baserat på 59 440 679 utestående aktier varav 10 450 000 A-aktier med 10 röster vardera och 48 990 679 B-aktier med en röst vardera).

Not 13 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	115 746	79 066	115 746	79 066
Årets utgifter för internt utvecklade tillgångar	31 307	36 680	31 307	36 680
Omklassificeringar	-279		-279	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	146 774	115 746	146 774	115 746
Ingående avskrivningar	-27 714	-19 520	-27 714	-19 520
Omklassificeringar	-3 615		-3 615	0
Årets avskrivningar	-12 266	-8 194	-12 266	-8 194
Utgående ackumulerade avskrivningar	-43 595	-27 714	-43 595	-27 714
Ingående nedskrivningar	-4 216	-3 715	-4 216	-3 715
Omklassificeringar	3 894		3 894	
Årets nedskrivningar	-2 370	-501	-2 370	-501
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2 692	-4 216	-2 692	-4 216
Utgående redovisat värde	100 487	83 816	100 487	83 816

Utgifter för forskning och utveckling som har kostnadsförts under året uppgår till 67 TSEK (24).

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Immateriella anläggningstillgångar testas för nedskrivningsbehov i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i koncernens Not 3, Återvinningsvärdet har fastställts genom diskonterade kassaflöden baserade på av ledningen beslutade prognoser. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras avseende framtida kassaflöden och andra adekvata antaganden avseende exempelvis avkastningskrav.

Not 14 Patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	8 645	7 278	8 645	7 278
Inköp	1 049	1 367	1 049	1 367
Försäljningar/utrangeringar	-1 665		-1 665	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 029	8 645	8 029	8 645
Ingående avskrivningar	-313	-174	-313	-174
Försäljningar/utrangeringar	335	0	335	0
Årets avskrivningar	-539	-139	-539	-139
Utgående ackumulerade avskrivningar	-517	-313	-517	-313
Ingående nedskrivningar	-1 268	-1 252	-1 268	-1 252
Försäljningar/utrangeringar	1 330	0	1 330	0
Årets nedskrivningar	-1 696	-16	-1 696	-16
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 634	-1 268	-1 634	-1 268
Utgående redovisat värde	5 878	7 064	5 878	7 064

Not 15 Nedlagda utgifter på annans fastighet

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	15 247	14 922	15 247	14 922
Årets nedlagda utgifter	7 466	325	6 722	325
Försäljningar/utrangeringar	-3 296		-3 296	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	19 417	15 247	18 673	15 247
Ingående avskrivningar	-5 400	-2 867	-5 400	-2 867
Försäljningar/utrangeringar	3 296	-2 533	3 296	-2 533
Årets avskrivningar	-2 801		-2 659	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 905	-5 400	-4 763	-5 400
Ingående nedskrivningar	-1 619	-1 619	-1 619	-1 619
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 619	-1 619	-1 619	-1 619
Utgående redovisat värde	12 893	8 228	12 291	8 228

Not 16 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	15 342	14 565	15 342	14 565
Inköp	1 511	777	1 495	777
Försäljningar/utrangering	-649		-649	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	16 204	15 342	16 188	15 342
Ingående avskrivningar	-6 041	-4 522	-6 041	-4 522
Försäljningar/utrangering	518		518	0
Årets avskrivningar	-1 793	-1 519	-1 790	-1 519
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 316	-6 041	-7 313	-6 041
Ingående nedskrivningar	-4 255	-4 255	-4 255	-4 255
Årets nedskrivningar	0	0	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-4 255	-4 255	-4 255	-4 255
Utgående redovisat värde	4 633	5 046	4 620	5 046

Not 17 Nyttjanderättstillgångar

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	Koncernen	
	2021-12-31	2020-12-31
Lokaler	21 037	26 007
Inventarier	0	385
Fordon	596	1 452
Utgående redovisat värde	21 633	27 844
Leasingskulder		
Långfristiga	17 826	23 473
Kortfristiga	5 330	5 578
Utgående redovisat värde	23 156	29 051

Koncernens nyttjanderättstillgångar avser huvudsakligen hyrda lokaler och fordon. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 3 – 10 år. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen innehåller inga särskilda villkor eller restriktioner som skulle innebära att avtalen skulle sägas upp om villkoren inte uppfylldes, men de leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån. För information om förfallostruktur avseende leasingskulder, se not 4.

Nyttjanderättstillgångar under kategorin fordon har under året utrangerats till ett värde av 563 TSEK (1 664). Leasingåtagandet har lösts utan resultat- eller kassaflödespåverkan för Climeon.

Tillkommande nyttjanderättstillgångar

	Koncernen	
	2021	2020
Lokaler	260	0
Fordon	0	0
Utgående redovisat värde	260	0

I resultaträkningen redovisade avskrivningar på nyttjanderättstillgångar

	Koncernen	
	2021	2020
Lokaler	5 230	5 201
Inventarier	205	273
Fordon	294	325
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	1 183	1 453
Utgående redovisat värde	6 912	7 252

Betalningar för korta kontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar IT-utrustning och mindre kontorsmöbler.

Avstämning av nettoskuld, leasing

	Koncernen	
	2021	2020
Nettoskuld 1 januari	29 051	36 168
Amorteringar	-6 155	-7 117
Förvärv – leasing	260	0
Utgående redovisat värde	23 156	29 051

Moderbolaget har haft utgifter för operationell leasing för lokaler, inventarier och fordon under året med 6 591 TSEK (6 908).

Not 18 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 800	2 588	2 781	2 588
Inköp	2 388	212	2 328	193
Försäljningar/utrangeringar	-918		-918	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 270	2 800	4 191	2 781
Ingående avskrivningar	-1 946	-1 296	-1 942	-1 296
Försäljningar/utrangering	856	0	856	0
Årets avskrivningar	-720	-650	-705	-646
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 810	-1 946	-1 791	-1 942
Ingående nedskrivningar	0	0	0	0
Försäljningar/utrangering	78	0	78	0
Årets nedskrivningar	-78	0	-78	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0	0	0
Utgående redovisat värde	2 460	854	2 400	839

Not 19 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Långfristiga värdepappersinnehav består främst av investeringar i finansieringsbolaget Baseload Capital Holding AB med 108 993 TSEK (45 440), motsvarande 12,2 (15,7) procent ägarandel i bolaget. Bolaget innehar optioner i Baseload Capital Holding AB som inte åsatts något värde.

Not 20 Varulager

Varulagret består av produkter under tillverkning, färdiga produkter och handelsvaror. Under räkenskapsåret har varu-kostnader redovisats i resultaträkningen om 36 131 TSEK (61 909), de redovisades som råvaror och förnödenheter. I kostnaden för råvaror och förnödenheter ingår nedskrivning av varulager med 3 516 TSEK (560).

Not 21 Kundfordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar, brutto	43 805	27 194	42 577	27 194
Nedskrivna belopp	-4 200	–	-4 200	–
Kundfordringar, netto	39 605	27 194	38 377	27 194

Åldersanalys kundfordringar	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ej förfallna	1 395	63	167	63
Förfallna < 30 dagar	11	13 591	11	13 591
Förfallna 31-60 dagar	0	–	0	–
Förfallna 61-90 dagar	0	330	0	330
Förfallna > 90 dagar	42 399	13 210	42 399	13 210
Redovisat värde	43 805	27 194	42 577	27 194

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyror	2 055	1 894	1 979	1 801
Förutbetalda försäkringspremier	164	140	154	140
Upplupen intäkt	14 973	16 407	14 973	16 407
Övriga poster	1 777	3 246	1 581	3 246
Summa	18 969	21 687	18 687	21 594

Not 23 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 59 440 679 aktier (54 440 679) med kvotvärde 0,015 krona (0,015).

Not 24 Övriga avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Garantiavsättningar				
Redovisat värde vid årets ingång	18 337	14 363	18 337	14 363
Årets avsättning	2 833	4 946	2 833	4 946
Belopp som tagits i anspråk under året	-3 376	-972	-3 376	-972
Redovisat värde vid årets utgång	17 794	18 337	17 794	18 337

Garantireserven utgörs av avsättning för kostnader som förväntas uppstå under garantitiden.

Övriga avsättningar om 5 892 (0) avser avsättningar för förlustkontrakt

Not 25 Övriga långfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Energimyndigheten	10 381	10 381	10 381	10 381
Svensk Exportkredit	0	67 753	0	67 753
Leasingskuld	23 156	29 051	0	0
avgår kortfristig del av leasingskuld	-6 333	-5 578	0	0
Summa	27 204	101 607	10 381	78 134

Lån som förfaller senare än fem år efter balansdagen uppgår till 0 TSEK (5 444).

Villkorslån Energimyndigheten om 10 381 TSEK (10 381). Återbetalning av lånet sker med nettofakturerat belopp vid tillverkning och försäljning av varor och tjänster som är hänförliga till av myndigheten beslutade projekt och dess resultat.

Lån Svensk Exportkredit om 6 750 TEUR (7 500) med en garanti från Europeiska investeringsfonden med en löptid om två år. Delamorteringar på lånet sker under löptiden.

Avstämning skulder hänförliga till finansierings- verksamheten	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående skuld	114 713	46 549	85 662	10 381
Årets amorteringar	-13 354	-5 455	-7 459	0
Lösen av leasingåtagande	0	-1 662	0	0
Årets valutajustering	1 210	-3 583	1 210	-3 583
Omklassificering till kortfristiga	0	0	0	0
Upptagna lån	0	78 864	0	78 864
Utgående skuld	102 569	114 713	79 413	85 662

Not 26 Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till SEK	69 032	7 528	69 032	7 528
Kortfristig del av leasingskuld	6 333	5 578	0	0
Skuld erhållna bidrag	4 820	1 697	4 820	1 697
Arbetsgivaravgift, personalens källskatt	2 174	2 549	2 099	2 470
Övrigt	326	30	1	3
Summa	82 685	17 382	75 952	11 698

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner	2 344	3 139	2 344	3 139
Upplupna sociala avgifter	737	986	737	986
Förutbetalda intäkter	2 608	3 236	2 608	3 236
Upplupna operativa kostnader	16 299	15 639	16 299	15 639
Övriga poster	2 407	3 472	1 978	3 219
Summa	24 395	26 472	23 966	26 219

Not 28 Likvida medel i kassaflödet

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kassamedel	151 984	299 217	151 407	297 532
Summa	151 984	299 217	151 407	297 532

Not 29 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Företagsinteckningar i eget förvar	20 800	20 800	20 800	20 800
Spärrade medel	0	3 607	0	3 607
Summa	20 800	24 407	20 800	24 407

Not 30 Transaktioner med närstående

Upplysningar om transaktioner mellan bolaget och närstående presenteras nedan.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Inköp av tjänster				
Silon Consulting AB	578	0	578	0
Tessville	0	4	0	4
Weseba AB	0	9	0	9
B-Garden	347	909	347	909
Mercurius Financial Comm.	0	5	0	5
Summa	925	927	925	927

Silon Consulting AB avser konsulttjänster inom affärsutveckling som utförts utanför det ordinarie styrelsearbetet, bolaget ägs av styrelsens ordförande Thomas Öström. Weseba AB avser utlägg och resekostnader i samband med styrelsearbete, bolaget ägs av tidigare styrelseordförande Per Olofsson. B Garden AB avser konsulttjänster inom affärsutveckling som utförts utanför det ordinarie styrelsearbetet, bolaget ägs av tidigare styrelseledamoten Olle Bergström. Mercurius Financial Comm. AB bistår i kommunikation till investorer och ägs av tidigare styrelseledamoten Vivianne Holm. Tessville AB avser utlägg och resekostnader i samband med styrelsearbete, bolaget ägs av styrelseledamoten Therese Lundstedt.

Försäljning och inköp av varor och tjänster sker på marknadsmässiga villkor. Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare presenteras i not 8 och i bolagsstyrningsrapporten.

Not 31 Händelser efter balansdagen

"Climeon har genomfört en uppdelning av sin säljorganisation som omorganiserats till två team, ett för den marina marknaden, samt ett team för landbaserade marknader. Som ett led i detta avslutade Christina Bäck, Head of Sales & Markets sin anställning på Climeon den 31 januari 2022. I samband med detta bildades två olika säljteam där Fredrik Thorén ansvarar för den marina delen och numera även ingår i bolagets ledningsgrupp.

Kriget i Ukraina har hittills inte haft någon påverkan på bolagets verksamhet och eventuella konsekvenser är i nuläget svåra att överblicka och bedöma.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2021.

Not 32 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande belopp i SEK

Överkursfond	910 244 301
Balanserat resultat	-543 449 374
Årets resultat	-97 474 946
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	269 319 981

SIGNATURER

Kista 20 april 2022

Thomas Öström
Styrelsens ordförande

Jan Svensson

Anders Lindberg

Therese Lundstedt

Lena Sundquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den
20 april 2022

Deloitte AB
Johan Telander
Auktoriserad revisor

NYCKELTAL

TSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	64,6	66,7	75,8	58,8	82,3
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,5	0,5	0,3	0,7	0,2
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,4	-0,7	-0,2	-0,4	-0,8
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-1,93	-2,76	-2,33	-2,30	-1,54
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-1,93	-2,76	-2,33	-2,30	-1,54
Eget kapital per aktie, SEK	5,93	7,80	6,46	3,14	5,11

Climeon presenterar vissa finansiella mått i årsredovisningen som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Climeon anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. För definitioner av de nyckeltal som Climeon använder, se Definitioner.

DEFINITIONER

Rörelsemarginal	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.
Vinstmarginal	Periodens resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt eget kapital för perioden.
Avkastning på totalt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus icke räntebärande skulder (inklusive övriga avsättningar).
Räntetäckningsgrad	Rörelseresultat plus finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader (ggr).
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad	Skulder inklusive uppskjuten skatteskuld och avsättningar dividerat med eget kapital (ggr).
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld inklusive likvida medel dividerat med eget kapital (ggr).
Resultat per aktie, före utspädning	Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.
Resultat per aktie, efter utspädning	Resultat per aktie justerat för antalet utestående teckningsoptioner.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Climeon AB (publ.) organisationsnummer 556846-1643

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Climeon AB (publ.) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 37-80 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1–36 samt sidan 84. Det är styrelsen och verkställande direktörerna som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna

genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörernas ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktörerna som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktörerna ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktörerna för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte

om styrelsen och verkställande direktörerna avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning för Climeon AB (publ.) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörernas ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer

på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktörerna ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktörerna i något väsentligt avseende:

- **företagit** någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om

detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 20 april 2022
Deloitte AB

Johan Telander
Auktoriserad revisor

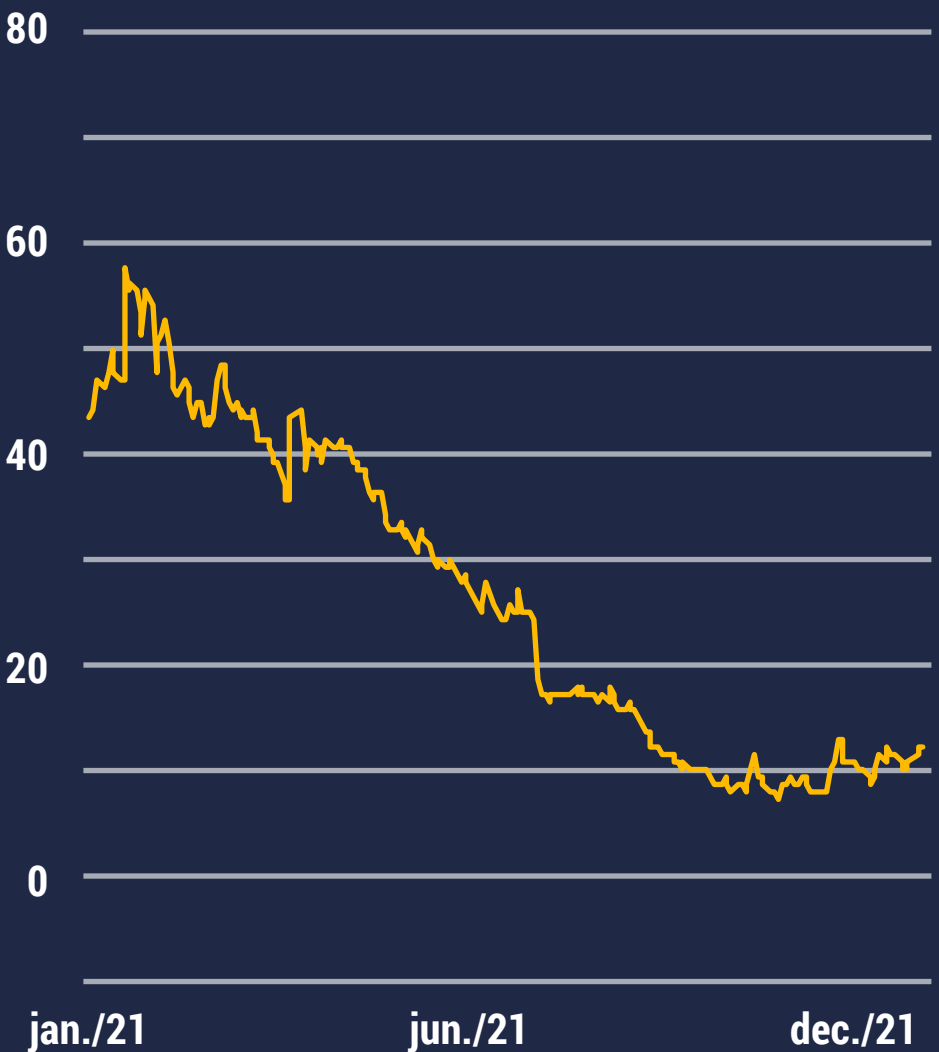
CLIMEONS AKTIE

Till höger följer bolagets femton största aktieägare per den 31 december 2021. Bolaget har emitterat två aktieslag, A- och B-aktier. Det föreligger endast skillnader i rösträtten. Varje A-aktie berättigar innehavaren till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Såvitt bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över bolaget förändras.

Aktieinformation

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 59 440 679 med kvotvärde 1,5 öre, varav 10 450 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 48 990 679 B-aktier, 1 röst/aktie. Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier. Aktiekursen uppgick till 12,40 SEK vid periodens utgång.

Aktiekursutveckling, SEK



Största aktieägare per 31 december 2021

Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Thomas Öström	8 900 000	130 900	15	89 130 900	58
Cidro Förvaltning	–	6 809 930	11	6 809 930	4
Joachim Karthäuser	1550000	2 114 300	6	17 614 300	11
Clearstream Banking S.A. W8IMY	–	3 034 513	5	3 034 513	2
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	–	2 459 001	4	2 459 001	2
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	–	1 156 851	2	1 156 851	1
Olle Bergström	–	1 059 418	2	1 059 418	1
SEB-Stiftelsen	–	1 000 000	2	1 000 000	1
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	–	839 098	1	839 098	1
Per Olofsson	–	580 000	1	580 000	0
Strand småbolagsfond	–	538 157	1	538 157	0
Klas Händel	–	536 867	1	536 867	0
Mathias Carnemark	–	490 710	1	490 710	0
Andreas Billström	–	440 816	1	440 816	0
Karolina Tham Von Heidenstam	–	432 200	1	432 200	0
Övriga aktieägare	–	27 367 918	46	27 367 918	18
Summa	10 450 000	48 990 679	100	153 490 679	100

Aktiedata	2021	2020
Totalt antal aktier vid periodens slut	59 440 679	54 440 679
Genomsnittligt antal utestående aktier	55 690 679	50 682 452
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-1,93	-2,76
Eget kapital per aktie, SEK	5,93	7,80

CLIMEON

BUSINESS FOR A BETTER WORLD

Produktion: Climeon i samarbete med Miltton
Foto: Climeon, Collector Bank, Johan Gustafsson, Gettyimages

Climeon AB
Torshamnsgatan 44,
164 40 Stockholm,
Sverige

Kontakt:
Investor@climeon.com

Telefon: +46 10-160 44 33
www.climeon.com