

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari - 31 december 2021

Kv4

2021

## FRAMGÅNGSRIKT INSTALLATIONSARBETE PÅ FARTYG CLIMEON FORTSÄTTER ATT FOKUSERA PÅ NÄSTA GENERATIONS HEAT POWER

De tillfälliga lättnaderna i Coronarestriktionerna under fjärde kvartalet möjliggjorde för Climeon att slutföra installationen av en Heat Powermodul på ett av Maersks containerfartyg, samt att fortsätta arbetet med Havila Voyages och Virgin Voyages kryssningsfartyg. Det effektiviseringsprogram som inleddes under sommaren avslutades under kvartalet och började ge resultat. Utvecklingen av nästa generation Heat Powermodul, 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.

### OKTOBER - DECEMBER

- Orderingsången uppgick till 2,2 MSEK (0,0)
- Nettoomsättningen uppgick till 3,2 MSEK (0,4)
- Rörelseresultatet uppgick till -35,0 MSEK (-36,2)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -36,2 MSEK (-39,4)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,64 SEK (-0,72)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -28,6 MSEK (-54,6)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Climeon driftsatte ett Heat Powersystem ombord på ett av Maersks containerfartyg. Maersk kommer nu att utvärdera återvinning av spillvärme som ett led i att minska sina CO2-utsläpp.
- Genom en riktad nyemission, omfattande fem miljoner B-aktier, till det av Peter Lindell helägda bolaget Cidro Förvaltning AB, tillfördes Climeon en emissionslikvid om 35 miljoner kronor. Peter Lindell blev därmed Climeons näst största aktieägare och tar plats i bolagets valberedning inför årsstämman 2022.
- Climeon meddelar att det tidigare offentliggjorda pilotprojektet tillsammans med Höganäs AB och Höganäs Energi AB inte kommer att genomföras.
- Carl Arnesson tillträdde som Climeons nya CFO.

### JANUARI - DECEMBER

- Orderingsången uppgick till 2,3 MSEK (56,3)
- Nettoomsättningen uppgick till 28,8 MSEK (43,3)
- Orderstocken uppgick till 179,7 MSEK (728,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -150,3 MSEK (-135,7)  
Rörelseresultatet påverkades av engångsposter om -6,0 MSEK gällande avsättningar för förlustkontrakt baserat på de fördjupade erfarenheter som gjorts inom geotermi. Justerat från detta uppgick rörelseresultatet till -141,3 MSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -107,3 MSEK (-139,9)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -1,93 SEK (-2,76)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -126,9 MSEK (-107,6)
- Totala likvida medel uppgick till 152,0 MSEK (299,2)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

- 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.

## VD:N HAR ORDET:



Lena Sundquist, VD för Climeon

**”Vi har gjort en omstart och fortsätter vår resa framåt.”**

## CLIMEON FORTSÄTTER ATT FOKUSERA PÅ NÄSTA GENERATIONS HEAT POWER

I Climeons rapport för tredje kvartalet 2021 skrev jag att Climeons teknik är mer relevant än någonsin tidigare. Den utveckling med ökande el- och bränslepriser som både företag och vi som privatpersoner mötte under fjärde kvartalet 2021, inte bara i Sverige utan i hela världen, förstärker ytterligare bilden. Vi befinner oss mitt i en omställning, en omställning som gör att behoven av att hitta nya energieffektiva lösningar och mer miljövänliga sätt att producera el växer från dag till dag. Heat Power är en del i omställningen mot ett mer miljösamt samhälle, det märker vi inte minst på antalet förfrågningar vi får från befintliga och potentiella kunder på olika marknader – från marinindustri till processindustri.

Årets fjärde kvartal, var, liksom 2021 i sin helhet, både glädjande och utmanande på flera olika plan. De lättnader i de europeiska Coronarestriktionerna som kom under andra halvåret innebar en ljusning. Vi kunde återigen träffa kunder i Europa och slutföra installationen av en Heat Powermodul på ett av Maersks containerfartyg. Modulen kommer nu att utvärderas som en del i koncernens strävan efter minskad miljöpåverkan. Vi kunde även återuppta installationerna för Havila Voyages och Virgin Voyages fartyg och påbörja installation och driftsättning av två tidigare sålda moduler i Japan, där vi också sålt eftermarknadstjänster. Samtidigt kvarstod begränsningarna på marknaderna i Asien och USA, något som påverkade våra försäljningsaktiviteter på dessa marknader. Climeon har under hela pandemin varit framgångsrikt när det gäller att navigera runt problem och anpassa sig till rådande förutsättningar för att möta kundernas behov. Den förmågan har vi kvar.

En annan av Climeons långsiktiga utmaningar är den finansiella utvecklingen. För fjärde kvartalet 2021 uppgick nettoomsättningen till 3,2 miljoner kronor och rörelseresultatet till -35,0 miljoner. För hela året var motsvarande siffror 28,8 miljoner, respektive -150,3 miljoner. Det är naturligtvis inte hållbart i ett längre perspektiv. Fokus för mig just nu är att vi i allt väsentligt koncentrerar oss på att utveckla vår produkt för den marina marknaden och på att bygga ett effektivt, målinriktat och - framför allt - lönsamt bolag. Det kräver tid och resurser, därför är det glädjande att vi genom vår nyemission i november fick 35 miljoner i emissionslikvid och att Peter Lindell, genom sitt bolag Cidro Förvaltning AB långsiktigt gått in som vår näst största ägare. Parallellt med detta fortsätter arbetet med bolagets långsiktiga finansiering.

Jag tycker definitivt att vi kan vara stolta över det vi har gjort – vi har en produkt som är i drift, både ombord på fartyg och på land i Sverige, Island och Japan och som har en enastående verkningsgrad och tillförlitlighet. Varje dag levererar våra Heat Powermoduler förnyelsebar el till våra kunder. Men det räcker inte, vi måste sträcka oss ännu längre. För att vi ska möta våra kunders förväntningar behöver vi skapa en produkt som är mer kostnadseffektiv och genererar mer el till en lägre kostnad. Vår FoU-avdelning har under året grundligt utmanat vår befintliga teknik och fokuserar helt ut på kundernas önskemål, framför allt pris per producerad kilowattimme. Det har tagit tid och krävt mycket arbete, men vi har gjort konkreta framsteg och det finns en tydlig väg framåt. Vi arbetar just nu med den första prototypen för den nya generationen Heat Powermoduler. Jag kan också nämna att vi under kvartalet har omcertifierats enligt standarderna ISO 9001 och ISO 14001.

På samma fokuserade sätt som med vår FoU arbetar vi med vår organisation i sin helhet. Det effektiviseringsprogram vi lanserade i somras har slutförts. Organisationen är genomgången, teamet är på plats och inriktningen är tydlig. Vi har gjort en omstart och fortsätter vår resa framåt.

Samtidigt har det inte varit en lätt process, det är det aldrig när medarbetare måste lämna ett företag. Antalet anställda medarbetare har under hösten gått från 72 till ca. 50, vilket minskar vår kostnadsmassa. Under resans gång har vi sett över och rationaliserat vårt FoU-arbete och minskat vårt beroende av externa konsulter. Vi har också dragit ner på vår närvaro i Japan, Taiwan, och i Storbritannien. Marknadsbevakning och marknadsbearbetning kommer framgent att drivas från Climeon i Sverige, men med stöd från lokala samarbetspartners och underleverantörer för eftermarknadstjänster. Återigen är det viktigt att påpeka att vi finns kvar på våra marknader, och att alla våra samarbeten och åtaganden gentemot kunder och partners kommer att fullföljas. Vi kommer naturligtvis också att fortsätta att undersöka nya möjligheter i angränsande marknadssegment.

Climeon är under förändring. Vi har byggt en mer effektiv och ändamålsenlig organisation och vi utvecklar just nu en ny produktgeneration, men vårt syfte och vårt uppdrag är oförändrade. Vi ska skapa lösningar som ger oss en viktig roll i omställningen till en mer hållbar värld. De senaste månadernas utveckling visar att energieffektiva lösningar som vår både behövs och efterfrågas mer än någonsin tidigare. Det är en fantastisk möjlighet som jag, tillsammans med hela teamet på Climeon, nu arbetar för att utnyttja till fullo.

*Lena Sundquist, VD Climeon*

## MARKNAD, FÖRSÄLJNING OCH LEVERANS

### MARKNAD

Efterfrågan på nya effektiva och mer klimatanpassade lösningar växer oavbrutet inom en rad olika områden, detta som följd av ökande el- och bränslepriser samt nya och strängare miljökrav. Climeons unika lösning för att kostnadseffektivt tillvarata restvärme från olika processer vid relativt låga temperaturer, utgör en viktig pusselbit för möjligheten att möta utmaningarna i den pågående klimatomställningen. För Climeons kunder är det, oavsett om det handlar om marina eller landbaserade applikationer, relationen mellan den mängd el som kan produceras och priset på produkten som är avgörande för investeringsbeslutet.

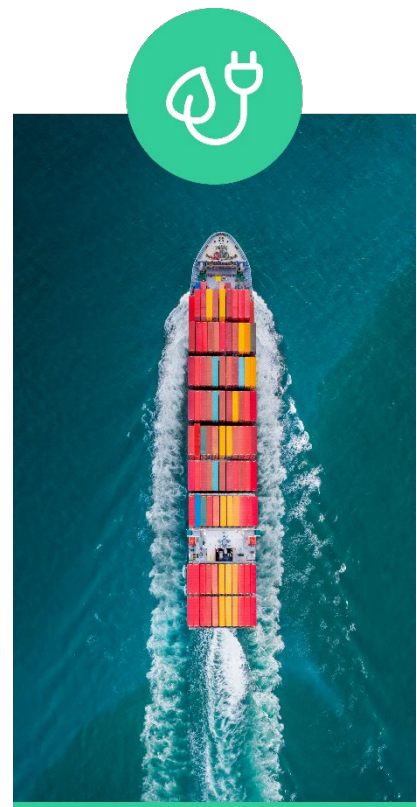
Climeon är verksamt på flera olika marknader där den marina industrin just nu utvecklas snabbast, pådriven av ökade krav på energieffektivitet och sänkta CO<sub>2</sub>-utsläpp. Efter att ha genomfört över 30 installationer av moduler på olika fartyg, har Climeon byggt upp en omfattande kunskap om marinmarknaden. 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 fokusera på att utveckla och anpassa sin teknik inledningsvis för marint bruk. I nästa skede kan en sådan produkt vidareutvecklas och anpassas efter de behov och krav som finns för landbaserade applikationer som geotermi, eller inom industri. Industrimarknaden är mycket stor och mångfacetterad. De olika marknaderna har olika förutsättningar, för kunden är det avgörande att få en optimal lösning anpassad efter sina behov, medan det för Climeons del är viktigt att hitta möjligheter till skalbara och repeterbara lösningar.

#### *Climeons effektiviseringsprogram*

Under tredje och fjärde kvartalet 2021 genomförde Climeon ett kostnadseffektiviseringsprogram. Som en följd av detta har bolaget dragit ner på sitt lokala fokus utanför Sverige och minskat 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. Climeon finns kvar på sina marknader och fortsätter att undersöka möjligheterna inom angränsande segment. Bolagets existerande samarbeten och åtaganden gentemot Baseload och övriga befintliga kunder fortsätter som tidigare.

#### *Coronapandemins påverkan*

Under verksamhetsåret har Climeon i stor utsträckning anpassat sin verksamhet efter de begränsningar som de Coronarelaterade restriktionerna har inneburit. Climeon har, exempelvis, utfört digitala acceptanstester, så kallade FAT:s, 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.



## ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Under fjärde kvartalet 2021 tecknades inga nya order avseende moduler (0,0) medan eftermarknadsorder tecknades om 2,2 MSEK. Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 179,7 miljoner kronor (728,5), motsvarande 54 (215) Heat Power-moduler. Orderstocken består främst av order i euro, vilka omvärderas vid periodens utgång.

## LEVERANSER OCH UTVECKLING PER FOKUSOMRÅDE



### MARIN

Efter att ha försenats som en följd av coronarestriktionerna, kunde driftsättningen av en Heat Powermodul på ett av Maersks containerfartyg slutföras under kvartalet. 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 fartyg. Nya miljölagkrav och övergången till nya, dyrare, bränsletyper har bidragit till en ökad efterfrågan på den typ av system för återvinning av restvärme som Climeon erbjuder. Aktiviteten är hög och Climeon har under året i ökande takt fått offertförfrågningar från potentiella kunder.



### GEOTERMI

Climeon fortsatte under kvartalet enligt plan med driftsättning, leveranser och service till befintliga kunder i främst Japan och på Island. Varmaorkas kraftverk Flúðir kunde rapportera en fortsatt hög tillgänglighet om 98,0 procent för Climeons Heat Powermoduler. Ytterligare två moduler är för närvarande under driftsättning i Japan.



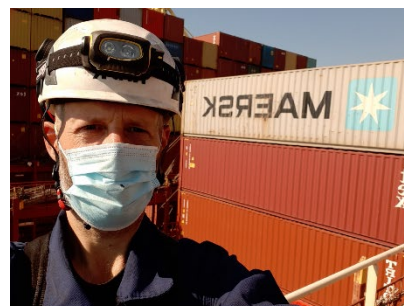
### INDUSTRI

Marknaden för landbaserad restvärmeåtervinning är, liksom marknaden för industriella applikationer, global. Climeon har hittills valt att fokusera på industrikunder i Storbritannien, och Sverige. Landmark Power Holdings, Climeons brittiska samarbetspartner, tillkännagav under hösten 2021 att finansiering säkrats för fortsatt utveckling av en lösning avsedd för klimatneutrala energiprojekt i Storbritannien. Projektplanering och tidiga förberedelser inför en kommande installation kunde därmed påbörjas.



### TEKNIKUTVECKLING

Utvecklingsarbetet för nästa generation av Climeons Heat Powermodul, inledningsvis anpassad för marina tillämpningar, fortsatte som planerat under kvartalet. Den nya generationen baseras på erfarenheterna från de moduler som redan finns i drift, men har ett starkt fokus på en reducerad produktkostnad, satt i relation till den mängd elenergi som kan produceras. Detta har visat sig möjligt att uppnå, dels genom nya konstruktionslösningar, dels genom ett ökat utnyttjande av standardkomponenter där så är lämpligt. Climeon har inlett prototyputvecklingen och har tecknat avtal med viktiga komponentleverantörer för nästa generation. Som ett led i detta kan nämnas att Climeon har fortsatt investeringarna i sin test-site för att kunna verifiera och optimera den nya produktgenerationen.



Ovan: Climeons personal vid installation av modul ombord på Maersks fartyg.

Nedan: Climeons och Maersks personal tillsammans vid inspektion av installationen.



Ingenjör i arbete på Climeons egen test-site i Kista.



# KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

## OKTOBER - DECEMBER

### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 3,2 MSEK (0,4). Omsättningen är främst hänförlig till servicetjänster för befintliga kunder.

Rörelseresultatet uppgick till -35,0 MSEK (-36,2).

Resultat från finansiella poster uppgick till -1,2 MSEK (-3,2), varav -0,2 MSEK (-1,0) avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -36,2 MSEK (-39,4). Av- och nedskrivningar uppgick till -8,6 MSEK (-5,4).

### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -28,6 MSEK (-54,6), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till 0,0 MSEK (-19,1).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,2 MSEK (-9,0), vilket främst avsåg investeringar i produktutveckling och patent om -3,8 MSEK (-8,4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 26,0 MSEK (323,1).

Periodens kassaflöde summerade till -9,8 MSEK (259,4).

## JANUARI - DECEMBER

### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 28,8 MSEK (43,3). Omsättningen är främst hänförlig till leveranser av Heat Power-moduler till Havila Voyages, Maersk samt till Virgin Voyages' fjärde fartyg.

Rörelseresultatet uppgick till -150,3 MSEK (-135,7). Rörelseresultatet påverkades av engångsposter om -6,0 MSEK gällande avsättningar för förlustkontrakt baserat på de fördjupade erfarenheter som gjorts inom geotermi. Justerat från detta uppgick rörelseresultatet till -141,3 MSEK.

Resultat från finansiella poster uppgick till 43,0 MSEK (-4,2), varav 46,9 MSEK (0,6) avsåg värdeökningen på innehavet i Baseload Capital.

Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -107,3 MSEK (-139,9). Av- och nedskrivningar uppgick till -26,6 MSEK (-19,4).

### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -126,9 MSEK (-107,6), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -4,4 MSEK (12,1) och är hänförlig till rörelserelaterade förändringar av varulager, kundfordringar och leverantörsskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -42,0 MSEK (-19,9), vilket främst avsåg produktutveckling och patent om -31,0 MSEK (-38,0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 21,6 MSEK (319,0).

Periodens kassaflöde summerade till -147,3 MSEK (191,5).

### FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 152,0 MSEK (299,2). Soliditeten uppgick till 64,6 procent (66,7) och nettoskudsättningsgraden uppgick till -0,5 ggr (-0,7). Eget kapital uppgick till 352,4 MSEK (424,5). Eget kapital per aktie uppgick till 5,9 SEK (7,8).

### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 599,5 MSEK (459,3), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

### MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 27,5 MSEK (43,2). Rörelseresultat uppgick till -141,9 MSEK (-128,2) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -97,5 MSEK (-130,8).



## ÖVRIG INFORMATION

### KALENDARIUM

**Årsredovisning 2021**  
20 april 2022

**Delårsrapport första kvartalet 2022**  
3 maj 2022

**Årsstämma 2022**  
18 maj 2022

**Delårsrapport andra kvartalet 2022**  
18 juli 2022

**Delårsrapport tredje kvartalet 2022**  
26 oktober 2022

### KONTAKTUPPGIFTER

**Lena Sundquist, VD**  
+46 708 345 228  
[lena.sundquist@climeon.com](mailto:lena.sundquist@climeon.com)

**Carl Arnesson, CFO**  
+46 700 807 500  
[carl.arnesson@climeon.com](mailto:carl.arnesson@climeon.com)

Denna rapport innehåller sådan information som Climeon AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen publicerades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 9 februari 2022 kl. 07:30 (CET).

Efter publicering finns rapporten tillgänglig på bolagets hemsida, [www.climeon.com](http://www.climeon.com)

### PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda under perioden januari till december var 60 (85), varav 19 (22) procent var kvinnor och 81 (78) procent var män. Vid utgången av december månad var antalet anställda 46 (76).

### TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

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. Per 31 december 2021 har bolaget ett utestående teckningsoptionsprogram enligt nedan. Ytterligare information gällande teckningsoptionerna återfinns på sidan 80 i årsredovisning för 2020.

Teckningsoptions-program	Antal teckningsoptioner	Antal nya B-aktier*	Teckningskurs	Lösenperiod
Program 2019/2022	596 500	596 500	164,90	1 dec 2022 - 30 dec 2022
<b>Totalt</b>	<b>596 500</b>	<b>596 500</b>		

### VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Som ett relativt ungt bolag med ett begränsat antal Heat Power-system i drift är bolaget exponerat för ett antal operativa och finansiella risker. En redogörelse för bolagets väsentliga risker och riskhantering återfinns på sidan 52–54 i årsredovisningen för 2020.

### YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR MED ANLEDNING AV COVID-19

Under verksamhetsåret har Climeon i stor utsträckning anpassat sin verksamhet efter de begränsningar som de Coronarelaterade restriktionerna har inneburit. Framförallt har detta påverkat planerade driftsättningar som har fått skjutas upp vid ett antal tillfällen. Det faktum att restriktionerna lättade i Europa under fjärde kvartalet innebar ökade dock 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.

### JÄMFÖRELSETAL

Jämförelsetal för resultatposter samt orderingång avser motsvarande period närmast föregående räkenskapsår. Jämförelsetal för balansposter samt orderstock avser närmast föregående räkenskapsårs utgång.

### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner mellan Climeon och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat har ägt rum under perioden.

### SÄSONGSEFFEKTER

I dagsläget syns inga väsentliga säsongsvariationer för Climeons försäljning.

### ÖVRIG INFORMATION

Denna rapport har upprättats i en svensk och en engelsk version. Vid avvikelser mellan de två ska den svenska versionen gälla.

# FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	okt-dec		jan-dec	
		2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	2	3 197	443	28 765	43 334
Aktiverat arbete för egen räkning		2 715	7 707	28 925	36 680
Övriga rörelseintäkter		51	90	133	2 044
<b>Totala intäkter</b>		<b>5 963</b>	<b>8 241</b>	<b>57 822</b>	<b>82 058</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter *)		-6 875	-7 192	-53 696	-61 909
Övriga externa kostnader		-7 753	-8 715	-43 945	-41 591
Personalkostnader		-16 179	-23 162	-81 979	-94 858
Avskrivningar och nedskrivningar		-8 623	-5 366	-26 599	-19 351
Övriga rörelsekostnader		-1 582	-	-1 931	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-35 050</b>	<b>-36 195</b>	<b>-150 327</b>	<b>-135 651</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansnetto	5	-1 196	-3 160	43 014	-4 233
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-36 246</b>	<b>-39 355</b>	<b>-107 313</b>	<b>-139 884</b>
Skatt		12	20	65	77
<b>Periodens resultat</b>		<b>-36 233</b>	<b>-39 335</b>	<b>-107 248</b>	<b>-139 807</b>
<b>Resultat per aktie, SEK</b>					
Före utspädning		-0,64	-0,72	-1,93	-2,76
Efter utspädning		-0,64	-0,72	-1,93	-2,76

TSEK	Not	okt-dec		jan-dec	
		2021	2020	2021	2020
Periodens resultat		-36 233	-39 335	-107 248	-139 807
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		49	458	146	677
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>49</b>	<b>458</b>	<b>146</b>	<b>677</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-36 184</b>	<b>-38 877</b>	<b>-107 102</b>	<b>-139 130</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare</b>		<b>-36 184</b>	<b>-38 877</b>	<b>-107 102</b>	<b>-139 130</b>

\*) I råvaror och förnödenheter ingår aktiverade kostnader avseende direkt material om 0 (3 405) för kvartalet och 16 096 (20 550) för hela perioden.

**KONCERNENS BALANSRÄKNING**

TSEK	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	3	106 365	90 879
Materiella anläggningstillgångar	4	41 619	41 973
Finansiella anläggningstillgångar	5	114 304	63 676
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>262 288</b>	<b>196 528</b>
Varulager		56 239	55 437
Kundfordringar		39 605	27 194
Övriga fordringar	6	18 259	42 242
Kortfristiga placeringar		-	15 700
Likvida medel		151 984	299 217
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>283 500</b>	<b>439 790</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>545 788</b>	<b>636 318</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital		892	817
Övrigt tillskjutet kapital		964 689	929 764
Balanserat resultat		-506 117	-366 987
Periodens resultat		-107 102	-139 130
<b>Summa eget kapital</b>		<b>352 362</b>	<b>424 464</b>
Övriga avsättningar		23 686	18 337
<b>Summa avsättningar</b>		<b>23 686</b>	<b>18 337</b>
Övriga långfristiga skulder		33 537	107 185
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>33 537</b>	<b>107 185</b>
Förskott från kunder		29 765	31 195
Leverantörsskulder		5 692	15 116
Övriga kortfristiga skulder		100 747	40 022
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>136 203</b>	<b>86 333</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>545 788</b>	<b>636 318</b>



## RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Rapport över förändringar i eget kapital	Hänförligt till moderföretagets ägare			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	
Ingående eget kapital 2021-01-01	817	929 764	-506 117	424 464
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat	-	-	-107 248	-107 248
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	146	146
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	146	146
Summa totalresultat	-	-	-107 102	-107 102
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission	75	34 925	-	35 000
Summa transaktioner med aktieägare	75	34 925	-	35 000
Utgående eget kapital 2021-12-31	892	964 689	-613 219	352 362

Rapport över förändringar i eget kapital	Hänförligt till moderföretagets ägare			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive årets resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	740	684 976	-366 987	318 729
<b>Totalresultat:</b>				
Periodens resultat	-	-	-139 807	-139 807
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser	-	-	677	677
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	677	677
Summa totalresultat	-	-	-139 130	-139 130
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission	75	244 790	-	244 865
Teckningsoptioner	2	-2	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	77	244 788	-	244 865
Utgående eget kapital 2020-12-31	817	929 764	-506 117	424 464

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-35 050	-36 195	-150 327	-135 651
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	8 245	7 311	33 472	23 681
Finansiella poster	-1 798	-6 670	-5 659	-7 743
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-28 603</b>	<b>-35 554</b>	<b>-122 514</b>	<b>-119 713</b>
Förändring av rörelsekapital	-15	-19 089	-4 409	12 076
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-28 618</b>	<b>-54 643</b>	<b>-126 923</b>	<b>-107 637</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 808	-8 377	-31 042	-38 046
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 927	-762	-12 171	-1 311
Förändring av finansiella tillgångar	496	141	1 200	19 471
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 239</b>	<b>-8 998</b>	<b>-42 013</b>	<b>-19 886</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-35 857</b>	<b>-63 640</b>	<b>-168 936</b>	<b>-127 524</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Förändring kortfristiga lån	-8 958	-1 344	-13 354	-5 455
Förändring långfristiga lån	-	79 568	-	79 568
Inbetalda emissionslikvider	35 000	244 863	35 000	244 863
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>26 042</b>	<b>323 087</b>	<b>21 646</b>	<b>318 976</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-9 815</b>	<b>259 446</b>	<b>-147 290</b>	<b>191 452</b>
Likvida medel vid periodens början	161 785	39 857	299 217	107 862
Kursdifferens i likvida medel	14	-87	57	-98
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>151 984</b>	<b>299 217</b>	<b>151 984</b>	<b>299 217</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	3 043	319	27 546	43 209
Aktiverat arbete för egen räkning	2 715	7 707	28 925	36 680
Övriga rörelseintäkter	50	90	50	2 044
<b>Totala intäkter</b>	<b>5 808</b>	<b>8 116</b>	<b>56 520</b>	<b>81 933</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-6 852	-7 168	-53 583	-61 585
Övriga externa kostnader	-8 346	-9 110	-46 813	-44 437
Personalkostnader	-14 716	-21 552	-75 384	-90 580
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 185	-3 938	-20 710	-13 547
Övriga rörelsekostnader	-1 582	-	-1 931	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-32 873</b>	<b>-33 652</b>	<b>-141 900</b>	<b>-128 217</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Finansnetto	-811	-2 652	44 425	-2 612
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-33 684</b>	<b>-36 304</b>	<b>-97 475</b>	<b>-130 829</b>
Skatt	-	-	-	-
<b>Periodens resultat 1)</b>	<b>-33 684</b>	<b>-36 304</b>	<b>-97 475</b>	<b>-130 829</b>

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

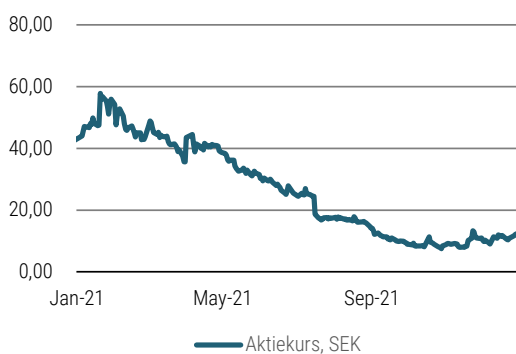
TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	106 365	90 879
Materiella anläggningstillgångar	19 311	14 115
Finansiella anläggningstillgångar	131 177	73 266
Varulager	56 239	55 437
Kortfristiga fordringar	76 676	69 636
Kortfristiga placeringar	-	15 700
Likvida medel	151 407	297 532
<b>Summa tillgångar</b>	<b>541 174</b>	<b>616 566</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Eget kapital	371 864	434 338
Avsättningar	23 686	18 337
Långfristiga skulder	10 381	78 134
Kortfristiga skulder	135 244	85 757
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>541 174</b>	<b>616 566</b>

# CLIMEONS AKTIE

## 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	15,2	89 130 900	58,1
Cidro Förvaltning	-	6 809 930	11,5	6 809 930	4,4
Joachim Karthäuser	1 550 000	2 114 300	6,2	17 614 300	11,5
Clearstream Banking S.A. W8IMY	-	3 034 513	5,1	3 034 513	2,0
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	-	2 459 001	4,1	2 459 001	1,6
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	-	1 156 851	1,9	1 156 851	0,8
Olle Bergström	-	1 059 418	1,8	1 059 418	0,7
SEB-Stiftelsen	-	1 000 000	1,7	1 000 000	0,7
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	-	839 098	1,4	839 098	0,5
Per Olofsson	-	580 000	1,0	580 000	0,4
Strand småbolagsfond	-	538 157	0,9	538 157	0,4
Klas Händel	-	536 867	0,9	536 867	0,3
Mathias Carnemark	-	490 710	0,8	490 710	0,3
Andreas Billström	-	440 816	0,7	440 816	0,3
Karolina Tham Von Heidenstam	-	432 200	0,7	432 200	0,3
Övriga aktieägare	-	27 367 918	46,0	27 367 918	17,8
<b>Summa</b>	<b>10 450 000</b>	<b>48 990 679</b>	<b>100,0</b>	<b>153 490 679</b>	<b>100,0</b>

## AKTIEKURSUTVECKLING



	okt-dec		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Totalt antal aktier vid periodens slut	59 440 679	54 440 679	59 440 679	54 440 679
Genomsnittligt antal utestående aktier	56 940 679	54 440 679	55 690 679	50 682 452
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,64	-0,72	-1,93	-2,76
Eget kapital per aktie, SEK	5,93	7,80	5,93	7,80

## 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.

## NOTER

### NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Climeon upprättar sedan den 1 januari 2020 koncernredovisning i enlighet med ÅRL, RFR 1 kompletterande redovisningsregler för koncerner samt IFRS, International Financial Reporting Standards, och IFRIC-tolkningar så som de antagits av EU med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. Upplysningar lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Moderbolaget har upprättat delårsrapporten enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Fullständiga redovisningsprinciper som tillämpas och är oförändrade återfinns i årsredovisningen 2020 på sidan 61–72.

### NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

#### KONCERNEN

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
<b>Intäktslag</b>				
Hårdvara	1 174	-	23 974	39 384
Konsult- och supporttjänster	2 023	443	4 791	3 951
<b>Summa</b>	<b>3 197</b>	<b>443</b>	<b>28 765</b>	<b>43 335</b>
<b>Geografisk marknad</b>				
Sverige	81	59	179	126
Europa	919	206	24 623	37 065
Asien	2 197	179	3 963	6 144
<b>Summa</b>	<b>3 197</b>	<b>443</b>	<b>28 765</b>	<b>43 335</b>

### NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 100,5 MSEK (84,1) samt patent 5,9 MSEK (6,8). Ackumulerat för perioden uppgick nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar till 2,8

MSEK (0,5). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 3,8 MSEK (2,8). Årets ackumulerade avskrivningar uppgick till 12,8 MSEK (8,9).

### NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 12,9 MSEK (8,2), nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16, 21,6 MSEK (27,8), inventarier 2,5 MSEK (0,9), teknisk utrustning 4,1 MSEK (4,4) samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,6 MSEK (0,7). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 1,4 MSEK (2,6). Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 5,2 MSEK (10,5).

### NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 114,3 MSEK (63,7) och utgörs främst av aktier i finansieringsbolaget Baseload Capital om 109,0 MSEK (45,4), motsvarande 12,2 procent (15,7) ägarandel i bolaget. Innehavet av aktierna redovisas inte som ett "Hold to Collect" som övriga finansiella tillgångar utan som annat och värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat kvartalet med -0,2 MSEK (-1,0). Årets ackumulerade omvärdering uppgår till 46,6 MSEK (-0,4). Resultateffekten redovisas som en finansiell post. Optionsinnehav i Baseload Capital har per balansdagen åsatts värde noll i de finansiella rapporterna.

Övriga finansiella anläggningstillgångar utgörs av uppskjuten skattefordran 0,3 MSEK (0,3), hyresdepositioner 0,2 MSEK (0,1) samt personallån om 4,8 MSEK (6,1).

### NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för övriga fordringar uppgick till 0,0 MSEK (3,6) och avser spärrade bankmedel avseende förskottsgaranti mot kunder.

## UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Kista den 9 februari 2022

Thomas Öström  
Styrelseordförande

Jan Svensson  
Vice styrelseordförande

Therese Lundstedt  
Styrelseledamot

Anders Lindberg  
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

## NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	okt-dec		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Orderingång, MSEK	2,2	-	2,3	56,3
Orderstock, MSEK	179,7	728,5	179,7	728,5
Soliditet (%)	64,6	66,7	64,6	66,7
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,5	0,5	0,5	0,5
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,4	-0,5	-0,4	-0,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,64	-0,72	-1,93	-2,76
Eget kapital per aktie, SEK	5,93	7,80	5,93	7,80
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	12,40	42,62	12,40	42,62
Likvida medel, MSEK	152,0	314,9	152,0	314,9

Climeon presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten 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 nedan.

## DEFINITIONER

<b>Orderingång</b>	Värdet av erhållna uppdrag där avtal tecknats under den aktuella perioden.
<b>Orderstock</b>	Värdet vid periodens utgång av återstående ej upparbetade intäkter i ineliggande uppdrag.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
<b>Skuldsättningsgrad</b>	Skulder inklusive uppskjuten skatteskuld och avsättningar dividerat med eget kapital (ggr).
<b>Nettoskuldsättningsgrad</b>	Räntebärande nettoskuld inklusive likvida medel dividerat med eget kapital (ggr). Negativ nettoskuldsättningsgrad innebär att likvida medel överstiger räntebärande skulder.
<b>Resultat per aktie, före utspädning</b>	Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.
<b>Resultat per aktie, efter utspädning</b>	Resultat per aktie justerat för antalet utestående teckningsoptioner.
<b>Eget kapital per aktie</b>	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.
<b>Tillgänglighet</b>	$\text{Tillgänglighet [\%]} = \frac{\text{Genomsnittlig tillgänglighet för Climeonmoduler}}{\text{Genomsnittlig tillgänglighet för Climeonmoduler}} \times 100$ $= \frac{\sum_{i=1}^n \text{Tillgänglig tid}}{\sum_{i=1}^n (\text{Tillgänglig tid} + \text{Tid för icke-planerade stopp})} \times 100$ <p>där n = antal Climeon-moduler, och Tid för icke-planerade stopp = total tid för alla oplanerade stopp orsakade av Climeon.</p>



# KVARTALSDATA FÖR KONCERNEN

## RESULTATRÄKNING

MSEK	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	3,2	1,5	8,5	15,5	0,4	13,2	15,6	14,1
Aktiverat arbete för egen räkning	2,7	9,3	9,8	7,0	7,7	8,5	8,5	12,0
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	-	0,1	0,4	0,2	1,3
<b>Rörelsens kostnader</b>								
Råvaror och förnödenheter	-6,9	-8,9	-15,6	-22,3	-7,2	-15,9	-18,2	-20,6
Övriga externa kostnader	-7,8	-7,6	-17,8	-10,8	-8,7	-13,9	-9,1	-9,9
Personalkostnader	-16,2	-20,3	-23,4	-22,1	-23,2	-18,6	-28,9	-24,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-8,6	-6,1	-6,3	-5,5	-5,4	-4,5	-4,5	-5,0
Övriga rörelsekostnader	-1,6	-0,0	-	-0,4	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-35,0</b>	<b>-32,0</b>	<b>-44,7</b>	<b>-38,5</b>	<b>-36,2</b>	<b>-30,8</b>	<b>-36,4</b>	<b>-32,2</b>
Finansnetto	-1,2	-3,3	-3,7	51,2	-3,2	-1,6	-0,2	0,8
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-36,2</b>	<b>-35,4</b>	<b>-48,4</b>	<b>12,7</b>	<b>-39,4</b>	<b>-32,4</b>	<b>-36,6</b>	<b>-31,5</b>
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,0	0,0	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-36,2</b>	<b>-35,3</b>	<b>-48,4</b>	<b>12,7</b>	<b>-39,3</b>	<b>-32,4</b>	<b>-36,6</b>	<b>-31,4</b>
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,64	-0,65	-0,89	0,23	-0,72	-0,66	-0,74	-0,64

## BALANSRÄKNING

MSEK	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Immateriella anläggningstillgångar	106,4	108,4	101,8	95,3	90,9	85,2	78,7	71,8
Materiella anläggningstillgångar	41,6	42,0	40,9	39,5	42,0	43,8	46,8	50,4
Finansiella anläggningstillgångar	114,3	115,0	117,2	119,8	63,7	65,4	54,4	55,5
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>262,3</b>	<b>265,4</b>	<b>260,0</b>	<b>254,6</b>	<b>196,5</b>	<b>194,5</b>	<b>179,9</b>	<b>177,6</b>
Varulager	56,2	62,1	63,6	59,8	55,4	43,9	49,9	44,4
Fordringar	57,9	81,4	89,7	97,8	69,4	63,0	76,0	74,2
Kortfristiga placeringar	-	-	-	-	15,7	15,7	15,7	50,7
Likvida medel	152,0	161,8	198,1	232,6	299,2	39,9	84,9	45,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>283,5</b>	<b>305,3</b>	<b>351,4</b>	<b>390,3</b>	<b>439,8</b>	<b>162,4</b>	<b>226,5</b>	<b>214,5</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>545,8</b>	<b>570,7</b>	<b>611,4</b>	<b>644,9</b>	<b>636,3</b>	<b>356,9</b>	<b>406,5</b>	<b>392,1</b>
Eget kapital	352,4	353,5	389,1	437,3	424,5	218,5	250,8	287,2
Långfristiga skulder och avsättningar	57,2	106,5	116,0	119,2	125,5	58,1	59,0	60,5
Kortfristiga skulder	136,2	110,6	106,4	88,4	86,3	80,3	96,7	44,5
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>545,8</b>	<b>570,7</b>	<b>611,4</b>	<b>644,9</b>	<b>636,3</b>	<b>356,9</b>	<b>406,5</b>	<b>392,1</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-28,6	-28,1	-34,4	-31,4	-35,6	-25,5	-30,3	-28,4
Förändring av rörelsekapital	-0,0	6,9	15,2	-26,5	-19,1	-9,5	45,2	-4,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-28,6</b>	<b>-21,3</b>	<b>-19,2</b>	<b>-57,8</b>	<b>-54,6</b>	<b>-35,0</b>	<b>15,0</b>	<b>-32,9</b>
Investeringsverksamheten	-7,2	-13,6	-13,7	-7,5	-9,0	-8,6	26,0	-28,3
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-35,9</b>	<b>-34,9</b>	<b>-32,9</b>	<b>-65,3</b>	<b>-63,6</b>	<b>-43,6</b>	<b>41,0</b>	<b>-61,3</b>
Finansieringsverksamheten	26,0	-1,4	-1,6	-1,4	323,1	-1,4	-1,3	-1,4
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-9,8</b>	<b>-36,3</b>	<b>-34,5</b>	<b>-66,6</b>	<b>259,4</b>	<b>-45,0</b>	<b>39,7</b>	<b>-62,7</b>
Likvida medel vid periodens början	161,8	198,1	232,6	299,2	39,9	84,9	45,2	107,9
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,0</b>	<b>-0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>152,0</b>	<b>161,8</b>	<b>198,1</b>	<b>232,6</b>	<b>299,2</b>	<b>39,9</b>	<b>84,9</b>	<b>45,2</b>

## DETTA ÄR CLIMEON

Climeon är ett svenskt produktbolag inom energiteknik. Bolagets unika teknik för värmekraft – Heat Power – tillgängliggör en stor outnyttjad energikälla och ger hållbar el från varmvatten, dygnet runt, året runt. Heat Power är en billig och förnybar energikälla med potential att ersätta mycket av den energi som idag kommer från kol, kärnkraft, olja och gas. B-aktien är listad på Nasdaq First North Premier Growth Market. FNCA Sweden AB är Certified Adviser, +46(0)8-528 00 399 [info@fnca.se](mailto:info@fnca.se).

### AFFÄRSIDÉ

Climeon bidrar till framtiden för förnybar energi med innovativa värmekraftlösningar som är lönsamma för kunderna – Business for a better world.

### LÅNGSIKTIGA OPERATIONELLA MÅL

Climeon har som mål att bli den marknadsledande leverantören av värmekraftlösningar för låga temperaturer genom att erbjuda konkurrenskraftiga produkter till lägsta möjliga utjämnad energikostnad (LCOE) för kunderna. För att uppnå det här fokuserar Climeon på att:

- Bli de facto-standarden för lågtemperatursystem inom utvalda segment
- Bibehålla Heat Power-systemets marknadsledande verkningsgrad
- Optimera Heat Power-tekniken för att ge användare en lösning med lägre elkostnad (LCOE)

### KÄRNVÄRDEN



DO GOOD



BE A TEAMPLAYER



ALWAYS DELIVER

#### HEADQUARTERS

CLIMEON AB  
TORSHAMNSGATAN 44  
164 40, STOCKHOLM  
SWEDEN

SWITCHBOARD: +46 10-160 44 33  
SUPPORT: +46 10-160 44 38  
MAIL: [INFO@CLIMEON.SE](mailto:INFO@CLIMEON.SE)

[WWW.CLIMEON.SE](http://WWW.CLIMEON.SE)

# CLIMEON