

# DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI - 31 MARS 2022



Kv1  
2022

## HEATPOWER 300 MARIN – MINSKADE CO<sub>2</sub>-UTSLÄPP OCH KORTARE ÅTERBETALNINGSTID

Under kvartalet driftsattes Climeons HeatPower i Virgin Voyages tredje kryssningsfartyg Resilient Lady, liksom två HeatPower-moduler i geotermiska anläggningar i Japan. Installationsarbetet i övriga projekt fortsatte enligt plan. Utvecklingen av den nya produkten HeatPower 300, en plattform som inledningsvis optimeras för den marina marknaden, följde tidplanen och produkten kunde presenteras för potentiella kunder i samband med mässan Seatrade Cruise Global i Miami, USA i slutet av april. Inom området industri inledde Climeons brittiska samarbetspartner Landmark Power Holdings anläggningsarbeten för ett koldioxidneutralt kraftgenereringsprojekt där Climeons produkter finns med för att öka energieffektiviteten.

### JANUARI - MARS

- Ordergången uppgick till 0,7 MSEK (0,0) och avsåg service- och eftermarknadsarbeten.
- Nettoomsättningen uppgick till 1,8 MSEK (-13,2)
- Rörelseresultatet uppgick till -24,3 MSEK (111,8)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -33,0 MSEK (120,0) varav -7,0 MSEK (51,2) avsåg värdeförändring på innehavet i Baseload Capital.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,56 SEK (2,28)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -14,3 MSEK (69,1)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- Arbetet med Virgin Voyages kryssningsfartyg Resilient Lady slutfördes, installationsarbetet för andra operatörer fortsatte enligt plan.
- Ytterligare två HeatPower-moduler har satts i drift vid anläggningar i Japan tillsammans med vår kund Baseload Power Japan.
- Utvecklingsarbetet med testenheten för HeatPower 300 fortsatte enligt plan och den utbyggda testsiten står färdig.
- Climeons brittiska samarbetspartner Landmark Power Holdings Ltd inledde anläggningsarbetet för ett nytt kraftprojekt, där gasmotorer används för elproduktion och Climeons teknik ingår för att öka energieffektiviteten.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

- Climeon introducerade nästa generation HeatPower, Climeon HeatPower 300 Marin, för kryssningsindustrin i samband med mässan Seatrade Cruise Global i Miami, USA, 25-28 april.

## VD:N HAR ORDET:



Lena Sundquist, VD för Climeon

***”HeatPower 300 Marin skapar helt andra möjligheter till lönsamhet.”***

## ETT ALLT STARKARE BUSINESS CASE

## HEATPOWER 300 MARIN - MINSKADE CO<sub>2</sub>-UTSLÄPP OCH KORTARE ÅTERBETALNINGSTID

Efterfrågan på en omställning, bort från fossila bränslen, till en mer klimatsmart och förnybar elproduktion samt lägre CO<sub>2</sub>-utsläpp fortsätter att öka. Höjda bränsle- och elpriser har också gjort att drivkraften för andra energikällor ökar samt att det finns än tydligare incitament för att öka energieffektiviteten, vilket innebär att Climeons relevans som en del i energiomställningen blir allt starkare för varje dag som går. Vi kan märka det på ett ständigt ökande antal förfrågningar om vad vår egenutvecklade teknik kan tillföra både i form av energibesparingar och i förnybar energi.

Vi ser det här tydligt inom marindustrin, där idag nästan allt handlar om energieffektivisering. Den trenden var tydlig vid mässan Nor-Shipping i Norge i början av april, liksom vid Seatrade Cruise Global i Miami i slutet av april. Bränsleprisets utveckling påverkar direkt rederiernas lönsamhet – och nya, renare, bränslen är ofta dyrare än de gamla. Alla letar efter sätt att minska kostnaderna och minska utsläppen. Därför känns det bra, inte bara att återigen kunna träffa befintliga och potentiella kunder när nu mässor och event börjar komma i gång på nytt, utan för att vi snart kan erbjuda en ny produkt som möjliggör upp till fem procent minskad bränsleförbrukning ombord på fartyg och därmed avsevärt minskade CO<sub>2</sub>-utsläpp.

Utveckling och tester av HeatPower 300 fortgår enligt plan vid vår utbyggda testsite i Kista. Under kvartalet har vi öppnat dialoger med nyckelkunder om

HeatPower 300 och vad den erbjuder i form av energiförbättringar och bränslebesparingar ombord på fartyg. HeatPower 300 minskar bränsleförbrukningen och CO<sub>2</sub>-utsläppen, kan arbeta med låga temperaturer, lätt integreras på nybyggda och befintliga fartyg, behöver minimalt underhåll och får, tack vare sin kapacitet, en attraktiv återbetalningstid för kunden. Vi får en produkt som är mer prisvärd – och mer lönsam för oss att producera och underhålla. Och marknaden är stor.

Också på våra övriga marknader har det börjat röra på sig. Vi kunde framgångsrikt driftsätta två moduler i Japan och ser nu tydligt att intresset växer för geotermisk energi. Just nu pågår ett flertal geotermiska initiativ i såväl USA, som Europa och Asien, även om många av dessa är i initiala faser. Inom området industri har vår samarbetspartner Landmark inlett anläggningsarbete för ett nytt naturgaseldat, men samtidigt koldioxidneutralt kraftverksprojekt. Climeons teknik bidrar med att öka energieffektiviteten på kraftverken och det tillsammans med koldioxidavskiljning gör att CO<sub>2</sub>-utsläppen blir mycket låga, ett mycket spännande projekt.

Totalt sett känns läget ljusare än i höstas, men det finns också utmaningar. Läget i Europa har lättat betydligt vad gäller Coronapandemins effekter, och även för resor till USA och Asien även om det fortsatt kräver en hel del extra planering. I slutet av februari inleddes konflikten i Ukraina och den är inget mindre än en humanitär katastrof för alla berörda parter. Hur det som pågår kan komma att påverka Climeon är ännu för tidigt att förutspå. Vi har inga kunder, eller verksamhet, i de berörda områdena, men det finns tecken på att konflikten tillsammans med pågående nedstängningar i delar av Asien på grund av Coronapandemin kan få negativa effekter på våra försörjningskedjor vad gäller komponenter och andra viktiga insatsvaror. Vi följer utvecklingen noga och vidtar åtgärder för att minimera effekterna.

Vår finansiella utveckling är något som vi har ett fortsatt stort fokus på. För första kvartalet 2022 uppgick nettoomsättningen till 1,8 miljoner kronor främst i form av intäkter för service och eftermarknadstjänster. Rörelseresultatet uppgick till -24,3 miljoner kronor. Det är glädjande att se att de åtgärder vi genomförde under det effektiviseringsprogram som löpte under andra halvåret 2021, givit effekt i form av minskade kostnader. Parallellt med detta fortsätter vi, tillsammans med styrelsen, arbetet med att säkerställa vår egen långsiktiga finansiering.

Om jag tittar framåt så ser jag att vår nya produkt HeatPower 300 Marin – och de kommande versionerna för andra marknader baserade på den – kan skapa helt andra möjligheter till lönsamhet för våra kunder och, inte minst viktigt, för Climeon som bolag. Som en del i utvecklingen utvärderar vi givetvis även löpande olika patenterbara möjligheter, under kvartalet ansökte vi därför om ytterligare ett patent till vår patentportfölj.

Under de nio månader som gått sedan jag fick förmånen att leda Climeon, är jag djupt imponerad över den kompetens och drivkraft som finns i Climeons organisation. Vi kan vara stolta över det vi gjort, både i ett längre perspektiv, från långt innan jag var med, och den omställning och den resa framåt som vi gör nu. Vi har redan idag produkter på plats som hjälper våra kunder att producera ren, fossilfri elkraft från en resurs som annars skulle gått till spillo. Nu har vi tagit nästa steg och för första gången kunnat visa för en bred och viktig publik vad vi planerar att åstadkomma med HeatPower 300 Marin och den kommande produktfamiljen. Nu fortsätter vi på det vi påbörjat, att bygga ett än mer effektivt och målinriktat Climeon och en än mer effektiv och lönsam produktportfölj för att bidra till omställningen till ett mer klimatsmart samhälle.

Vi i Climeons team ser fram emot ett fortsatt spännande och utvecklande 2022.

*Lena Sundquist, VD Climeon*

## MARKNAD, FÖRSÄLJNING OCH LEVERANS

### MARKNAD

Samhällets omställning, bort från fossila bränslen, till en mer klimatsmart och förnybar elproduktion och lägre CO<sub>2</sub>-utsläpp i kombination med det senaste årets kraftiga höjningar av priset på el och bränsle gör att intresset för en mer effektiv, mer klimatanpassad och förnybar energiproduktion nu växer kraftigt över hela världen. Det här återspeglas i ett ökande antal förfrågningar. Det finns idag ett antal intressanta projekt, både redan inledda och sådana under diskussion, inom såväl marinindustri, som industri och geotermi, i de marknader där Climeon är aktivt.

Climeons lösning för att kostnadseffektivt tillvarata restvärme från olika processer för att producera grön el, 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, återbetalningstiden som är en väldigt viktig faktor för investeringsbeslutet.

Marinindustrin har ett stort fokus på energieffektivare fartyg. Den internationella sjöfartsorganisationen IMO har under lång tid drivit på ökade krav på energieffektivitet och sänkta CO<sub>2</sub>-utsläpp. Detta i kombination med ökade bränslepriser gör att marinindustrin aktivt söker efter lösningar som minskar bränsleförbrukningen och på så sätt gör fartygen mer lönsamma och med minskade CO<sub>2</sub>-utsläpp.

De hävda coronarestriktionerna har gjort det möjligt att återuppta och intensifiera kundkontakter och möjliggör också på nytt genomförandet av mässor och utställningar. Climeon fanns på plats vid mässan Nor-Shipping 2022 utanför Oslo och HeatPower 300 Marin introducerades för första gången offentligt vid mässan Seatrade Cruise Global i Miami, USA, i slutet av april.

### ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Under första kvartalet 2022 tecknades inga nya order avseende moduler (0,0) medan service- och eftermarknadsorders tecknades om 0,7 MSEK. Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 178,9 miljoner kronor (728,5), motsvarande 54 (215) HeatPower-moduler. Orderstocken består främst av order i euro, vilka omvärderas vid periodens utgång.



## LEVERANSER OCH UTVECKLING PER FOKUSOMRÅDE



### MARIN

Under kvartalet driftsattes Climeons HeatPower-moduler ombord på Virgin Voyages tredje fartyg Resilient Lady. Arbetet med installationer på Virgin Voyages fjärde fartyg, liksom på Havila Voyages kryssningsfartyg, fortsatte planenligt. Marknadsaktiviteten är hög och Climeon har i ökande takt fått offertförfrågningar från potentiella kunder. Fokus låg under kvartalet på att identifiera nyckelkunder och på att förstärka Climeons infrastruktur för säljarbete, service och underhåll.



### GEOTERMI

Climeon har driftsatt ytterligare två moduler i Japan. Tillsammans med vår kund Baseload Power Japan har modulerna installerats hos slutkunden Furusato Power Generation i anslutning till en existerande geotermisk källa och bidrar nu till mer grön el i det japanska elnätet. Climeon fortsatte under kvartalet enligt plan med driftsättning, leveranser och service till befintliga kunder i främst Japan och på Island.



### INDUSTRI

Inom området industri har Climeon hittills valt att fokusera på kunder i Storbritannien och Sverige, även om marknaden i sig är internationell. Climeons brittiska samarbetspartner Landmark Power Holdings fick under hösten 2021 klart för finansieringen av projekt där Climeons HeatPower ingår som en del i lösningen för att, tillsammans med teknik för koldioxidavskiljning, så kallad "carbon capture", skapa en klimatsmart lösning för elproduktion. Anläggningsarbetet för det första kraftverket inleddes under det första kvartalet 2022.



### TEKNIKUTVECKLING

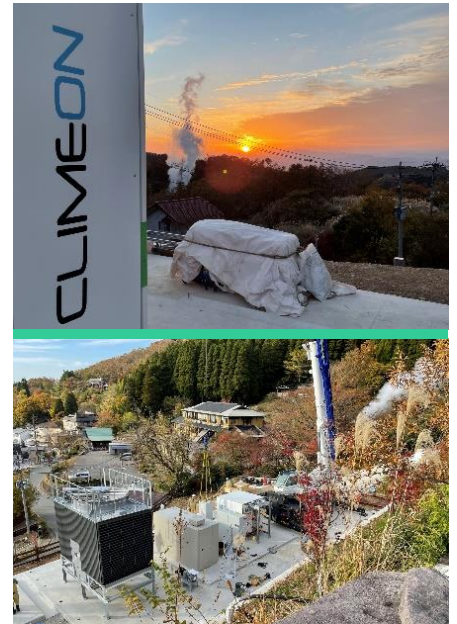
Arbetet med de första testenheterna för HeatPower 300, följde tidplan och den utbyggda testsiten kommer att användas i det fortsatta utvecklingsarbetet. HeatPower 300 är inledningsvis optimerad för den marina marknaden för att, i ett senare skede, anpassas även till andra marknadens behov.

HeatPower 300 baseras på erfarenheterna från Climeons tidigare produkter, men i utvecklingsarbetet har även en stark drivkraft varit att sänka produktkostnaderna, både satt i relation till den mängd elenergi som produceras och för produktion, installation och underhåll av produkten. HeatPower 300 Marin förbättrar energieffektiviteten ombord och minskar bränsleförbrukningen, liksom utsläppen av koldioxid och ger på så sätt redare och operatörer ett verktyg för att både möta nya lagkrav och minska klimatpåverkan. HeatPower 300 är världsledande vad gäller energiomvandling från låga temperaturer.

Produkten integreras med fartygets system genom kontrollsystemet Climeon Live och har en modulär konstruktion, vilket gör att den kan optimeras för olika typer av fartyg och driftsprofiler. HeatPower 300 behöver dessutom minimalt underhåll, vilket ger kunden lägre driftskostnader.

Vi har under utvecklingsarbetet utformat produkten i enlighet med olika marknadens, kunders och certifieringsorgans önskemål och krav för att säkerställa att produkten uppfyller marknadens förväntningar. Climeon har också tecknat avtal med viktiga komponentleverantörer för fortsatta leveranser.

Den pågående konflikten i Ukraina samt Corona-nedstängningar i delar av Asien kan emellertid komma att påverka bolagets försörjningskedjor när det gäller såväl komponenter som olika insatsvarvaror negativt, vilket eventuellt kan försena det fortsatta arbetet. Climeon följer utvecklingen och vidtar åtgärder för att så långt som möjligt förebygga detta.



Ovan: Geotermiska kraftverket Sansui i Japan med Climeons HeatPower-modul.

Nedan: Konstruktionsarbete på den nya testmodulen HeatPower 300.



## KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

### JANUARI - MARS

#### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 1,8 MSEK (15,5) . Omsättningen är främst hänförlig till driftsättningar av tidigare levererade HeatPower-moduler samt servicetjänster.

Rörelseresultatet uppgick till -24,3 MSEK (-38,5) .

Resultat från finansiella poster uppgick till -8,7 MSEK (51,2) , varav -7,0 MSEK (51,2) avsåg värdeförändring på innehavet i Baseload Capital.

Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -33,0 MSEK (12,7) . Av- och nedskrivningar uppgick till -7,9 MSEK (-5,5) .

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -14,3 MSEK (-57,8) , varav rörelsekapitalförändringen uppgick till 4,3 MSEK (-26,5) och är hänförlig till rörelserelaterade förändringar av varulager, kundfordringar och leverantörsskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,9 MSEK (-7,5) , vilket främst avsåg produktutveckling och patent om -9,8 MSEK (-7,3) .

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9,1 MSEK (-1,4) .

Periodens kassaflöde summerade till -35,3 MSEK (-66,6) .

#### FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 116,6 MSEK (152,0) . Soliditeten uppgick till 62,9 procent (66,7) och nettoskuldsättningsgraden uppgick till -0,2 ggr (-0,7) . Eget kapital uppgick till 319,8 MSEK (352,4) . Eget kapital per aktie uppgick till 5,4 SEK (7,1) .

#### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 623,7 MSEK (599,5) , där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

#### MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 1,6 MSEK (15,5) . Rörelseresultat uppgick till -23,0 MSEK (-36,1) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -31,3 MSEK (15,5) .

## ÖVRIG INFORMATION

### KALENDARIUM

Årsstämma 2022  
18 maj 2022

Delårsrapport andra kvartalet 2022  
19 juli 2022

Delårsrapport tredje kvartalet 2022  
2 november 2022

### KONTAKTUPPGIFTER

Lena Sundquist, CEO  
+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 4 maj 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 mars var 46 (60), varav 24 (19) procent var kvinnor och 76 (81) procent var män. Vid utgången av mars månad var antalet anställda 45 (46).

### 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 mars 2022 har bolaget ett utestående teckningsoptionsprogram enligt nedan. Ytterligare information gällande teckningsoptionerna återfinns på sidan 71 i årsredovisningen för 2021.

Teckningsoptionsprogram	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 42–44 i årsredovisningen för 2021.

### YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR MED ANLEDNING AV COVID-19 OCH KRIGET I UKRAINA

Läget i Europa har lättat betydligt vad gäller Coronapandemins effekter, och även för resor till USA och Asien även om det fortsatt kräver en hel del extra planering. Kriget i Ukraina påverkar inte Climeon i dagsläget men eventuella långtgående effekter är ännu för tidigt att förutspå kring. Det finns dock vissa tecken på att konflikten tillsammans med pågående nedstängningar i delar av Asien på grund Coronapandemin kan få negativa effekter på våra försörjningskedjor vad gäller komponenter och andra viktiga insatsvaror. Vi följer utvecklingen noga och vidtar åtgärder för att minimera effekterna.

### JÄMFÖRELSETAL

Jämförelsetal för resultatposter samt ordergång 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	jan-mar		jan-dec
		2022	2021	2021
Nettoomsättning	2	1 846	15 524	28 765
Aktiverat arbete för egen räkning		2 219	7 036	28 925
Övriga rörelseintäkter		18	-	133
<b>Totala intäkter</b>		<b>4 084</b>	<b>22 559</b>	<b>57 822</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter *)		-49	-22 256	-53 696
Övriga externa kostnader		-5 934	-10 792	-43 945
Personalkostnader		-14 450	-22 107	-81 979
Avskrivningar och nedskrivningar		-7 925	-5 540	-26 599
Övriga rörelsekostnader		-7	-396	-1 931
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-24 282</b>	<b>-38 532</b>	<b>-150 327</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Finansnetto	5	-8 744	51 203	43 014
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-33 026</b>	<b>12 671</b>	<b>-107 313</b>
Skatt		5	23	65
<b>Periodens resultat</b>		<b>-33 022</b>	<b>12 694</b>	<b>-107 248</b>
<b>Resultat per aktie, SEK</b>				
Före utspädning		-0,56	0,23	-1,93
Efter utspädning		-0,56	0,23	-1,93

TSEK	Not	jan-mar		jan-dec
		2022	2021	2021
Periodens resultat		-33 022	12 694	-107 248
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>				
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		475	104	146
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>475</b>	<b>104</b>	<b>146</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-32 547</b>	<b>12 798</b>	<b>-107 102</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare</b>		<b>-32 547</b>	<b>12 798</b>	<b>-107 102</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	3	111 137	95 262	106 365
Materiella anläggningstillgångar	4	40 702	39 520	41 619
Finansiella anläggningstillgångar	5	107 417	119 826	114 304
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>259 256</b>	<b>254 608</b>	<b>262 288</b>
Varulager		56 370	59 844	56 239
Kundfordringar		39 219	54 762	39 605
Övriga fordringar	6	35 669	43 063	35 672
Kortfristiga placeringar		-	-	-
Likvida medel		116 627	232 613	151 984
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>247 884</b>	<b>390 282</b>	<b>283 500</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>507 140</b>	<b>644 890</b>	<b>545 788</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Aktiekapital		892	817	892
Övrigt tillskjutet kapital		964 689	929 764	964 689
Balanserat resultat		-612 744	-506 117	-506 117
Periodens resultat		-33 022	12 798	-107 102
<b>Summa eget kapital</b>		<b>319 815</b>	<b>437 262</b>	<b>352 362</b>
Övriga avsättningar		23 164	20 041	23 686
<b>Summa avsättningar</b>		<b>23 164</b>	<b>20 041</b>	<b>23 686</b>
Övriga långfristiga skulder		32 087	99 199	33 537
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>32 087</b>	<b>99 199</b>	<b>33 537</b>
Förskott från kunder		32 906	32 539	29 765
Leverantörsskulder		9 427	5 609	5 692
Övriga kortfristiga skulder		89 741	50 240	100 747
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>132 074</b>	<b>88 388</b>	<b>136 203</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>507 140</b>	<b>644 890</b>	<b>545 788</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 2022-01-01	892	964 689	-613 219	352 362
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-33 022	-33 022
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	475	475
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	475	475
Summa totalresultat	-	-	-32 547	-32 547
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2022-03-31	892	964 689	-645 765	319 815

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 2021-01-01	817	929 764	-506 117	424 464
Totalresultat:				
Periodens resultat	-	-	12 694	12 694
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser	-	-	104	104
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	104	104
Summa totalresultat	-	-	12 798	12 798
Utgående eget kapital 2021-03-31	817	929 764	-493 319	437 262

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2022	2021	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-24 282	-38 532	-150 327
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 877	7 452	33 472
Finansiella poster	-2 194	-274	-5 659
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-18 599</b>	<b>-31 353</b>	<b>-122 514</b>
Förändring av rörelsekapital	4 329	-26 461	-4 409
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-14 270</b>	<b>-57 814</b>	<b>-126 923</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-9 811	-7 255	-31 042
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 970	-423	-12 171
Förändring av finansiella tillgångar	-166	210	1 200
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-11 947</b>	<b>-7 468</b>	<b>-42 013</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-26 217</b>	<b>-65 282</b>	<b>-168 936</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring kortfristiga lån	-9 120	-1 363	-13 354
Förändring långfristiga lån	-	-	-
Inbetalda emissionslikvider	-	-	35 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-9 120</b>	<b>-1 363</b>	<b>21 646</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-35 337</b>	<b>-66 645</b>	<b>-147 290</b>
Likvida medel vid periodens början	151 984	299 217	299 217
Kursdifferens i likvida medel	-21	41	57
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>116 627</b>	<b>232 613</b>	<b>151 984</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2022	2021	2021
Nettoomsättning	1 615	15 470	27 546
Aktiverat arbete för egen räkning	2 219	7 036	28 925
Övriga rörelseintäkter	18	-	50
<b>Totala intäkter</b>	<b>3 853</b>	<b>22 505</b>	<b>56 520</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	21	-22 226	-53 583
Övriga externa kostnader	-7 042	-11 389	-46 813
Personalkostnader	-13 468	-20 501	-75 384
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 318	-4 070	-20 710
Övriga rörelsekostnader	-7	-396	-1 931
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-22 961</b>	<b>-36 076</b>	<b>-141 900</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansnetto	-8 316	51 552	44 425
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-31 278</b>	<b>15 476</b>	<b>-97 475</b>
Skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat 1)</b>	<b>-31 278</b>	<b>15 476</b>	<b>-97 475</b>

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	111 137	95 262	106 365
Materiella anläggningstillgångar	19 900	13 340	19 311
Finansiella anläggningstillgångar	125 527	131 139	131 177
Varulager	56 370	59 844	56 239
Kortfristiga fordringar	77 788	97 552	76 676
Kortfristiga placeringar	-	-	-
Likvida medel	115 553	232 241	151 407
<b>Summa tillgångar</b>	<b>506 273</b>	<b>629 378</b>	<b>541 174</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	340 586	449 815	371 864
Avsättningar	23 164	20 041	23 686
Långfristiga skulder	10 381	71 807	10 381
Kortfristiga skulder	132 142	87 715	135 244
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>506 273</b>	<b>629 378</b>	<b>541 174</b>

## CLIMEONS AKTIE

## STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 31 MARS 2022

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	-	3 131 215	5,3	3 131 215	2,0
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	-	2 397 239	4,0	2 397 239	1,6
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	-	1 155 239	1,9	1 155 239	0,8
Olle Bergström	-	1 092 522	1,8	1 092 522	0,7
SEB-Stiftelsen	-	1 000 000	1,7	1 000 000	0,7
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	-	960 002	1,6	960 002	0,6
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
Andreas Billström	-	440 816	0,7	440 816	0,3
Karolina Tham Von Heidenstam	-	432 200	0,7	432 200	0,3
Euroclear Bank A/N.V W8IMY	-	372 526	0,6	372 526	0,2
Övriga aktieägare	-	27 298 766	45,9	27 298 766	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



	jan-mar		jan-dec
	2022	2021	2021
Totalt antal aktier vid periodens slut	59 440 679	54 440 679	59 440 679
Genomsnittligt antal utestående aktier	59 440 679	54 440 679	55 690 679
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,56	2,28	-1,93
Eget kapital per aktie, SEK	5,38	7,80	7,14

## 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 14,46 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 2021 på sidan 56-64.

### NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

#### KONCERNEN

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2022	2021	2021
<b>Intäktslag</b>			
Hårdvara	1 063	14 720	39 348
Konsult- och supporttjänster	783	804	3 826
<b>Summa</b>	<b>1 846</b>	<b>15 524</b>	<b>43 174</b>
<b>Geografisk marknad</b>			
Sverige	165	51	125
Europa	233	15 311	37 030
Asien	1 448	161	6 019
<b>Summa</b>	<b>1 846</b>	<b>15 524</b>	<b>43 174</b>

### NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 105,1 MSEK

(100,5) samt patent 6,0 MSEK (5,9). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 4,1 MSEK (2,6) och nedskrivningar till 1,0 (0,0).

### NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 13,4 MSEK (12,9), nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16, 20,2 MSEK (21,6), inventarier 2,5 MSEK (2,5), teknisk utrustning 3,7 MSEK (4,1) samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,5 MSEK (0,6). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 2,8 MSEK (2,6).

### NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 107,4 MSEK (114,3) och utgörs främst av aktier i finansieringsbolaget Baseload Capital om 102,0 MSEK (109,0), motsvarande 12,2 procent (12,2) ägarandel i bolaget. Innehavet av aktierna värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat kvartalet med -7,0 MSEK (51,2). Värderingen baseras på Baseloads prognoser och resultat med en viss eftersläpning. Baseload använder en värderingsmodell som Climeons ledning bedömer som överensstämmande med verkligt värde. 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 0,1 MSEK (0,2) samt personallån om 5,0 MSEK (4,8).

### NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för övriga fordringar uppgick till 0,0 MSEK (0,0) 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 4 maj 2022

Thomas Öström  
Styrelseordförande

Jan Svensson  
Vice styrelseordförande

Therese Lundstedt  
Styrelseledamot

Anders Lindberg  
Styrelseledamot

## NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	jan-mar		jan-dec
	2022	2021	2021
Orderingång, MSEK	0,7	15,4	17,7
Orderstock, MSEK	178,9	662,6	728,5
Soliditet (%)	63,1	66,7	66,7
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,6	0,5	0,5
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,2	-0,5	-0,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,56	0,23	-4,51
Eget kapital per aktie, SEK	5,38	7,80	7,14
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	14,46	35,62	12,40
Likvida medel, MSEK	116,6	314,9	299,2

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	2022		2021		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	1,8	3,2	1,5	8,5	15,5
Aktiverat arbete för egen räkning	2,2	2,7	9,3	9,8	7,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,0	0,1	-
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-0,0	-6,9	-8,9	-15,6	-22,3
Övriga externa kostnader	-5,9	-7,8	-7,6	-17,8	-10,8
Personalkostnader	-14,5	-16,2	-20,3	-23,4	-22,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-7,9	-8,6	-6,1	-6,3	-5,5
Övriga rörelsekostnader	-0,0	-1,6	0,0	0,0	-0,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-24,3</b>	<b>-35,0</b>	<b>-32,0</b>	<b>-44,7</b>	<b>-38,5</b>
Finansnetto	-8,7	-1,2	-3,3	-3,7	51,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-33,0</b>	<b>-36,2</b>	<b>-35,4</b>	<b>-48,4</b>	<b>12,7</b>
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-33,0</b>	<b>-36,2</b>	<b>-35,3</b>	<b>-48,4</b>	<b>12,7</b>
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,56	-0,62	-0,65	-0,89	0,23

## BALANSRÄKNING

MSEK	2022		2021		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Immateriella anläggningstillgångar	111,1	106,4	108,4	101,8	95,3
Materiella anläggningstillgångar	40,7	41,6	42,0	40,9	39,5
Finansiella anläggningstillgångar	107,4	114,3	115,0	117,2	119,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>259,3</b>	<b>262,3</b>	<b>265,4</b>	<b>260,0</b>	<b>254,6</b>
Varulager	56,4	56,2	62,1	63,6	59,8
Fordringar	74,9	75,3	81,4	89,7	97,8
Kortfristiga placeringar	-	-	-	-	-
Likvida medel	116,6	152,0	161,8	198,1	232,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>247,9</b>	<b>283,5</b>	<b>305,3</b>	<b>351,4</b>	<b>390,3</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>507,1</b>	<b>545,8</b>	<b>570,7</b>	<b>611,4</b>	<b>644,9</b>
Eget kapital	319,8	352,4	353,5	389,1	437,3
Långfristiga skulder och avsättningar	55,3	57,2	106,5	116,0	119,2
Kortfristiga skulder	132,1	136,2	110,6	106,4	88,4
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>507,1</b>	<b>545,8</b>	<b>570,7</b>	<b>611,4</b>	<b>644,9</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2022	2021			
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-18,6	-28,6	-28,1	-34,4	-31,4
Förändring av rörelsekapital	4,3	-0,0	6,9	15,2	-26,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-14,3</b>	<b>-28,6</b>	<b>-21,3</b>	<b>-19,2</b>	<b>-57,8</b>
Investeringsverksamheten	-11,9	-7,2	-13,6	-13,7	-7,5
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-26,2</b>	<b>-35,9</b>	<b>-34,9</b>	<b>-32,9</b>	<b>-65,3</b>
Finansieringsverksamheten	-9,1	26,0	-1,4	-1,6	-1,4
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-35,3</b>	<b>-9,8</b>	<b>-36,3</b>	<b>-34,5</b>	<b>-66,6</b>
Likvida medel vid periodens början	152,0	161,8	198,1	232,6	299,2
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>-0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,0</b>	<b>0,0</b>
Likvida medel vid periodens slut	116,6	152,0	161,8	198,1	232,6



## DETTA ÄR CLIMEON

Climeon är ett svenskt produktbolag inom energiteknik. Bolagets unika teknik för värmekraft – HeatPower – tillgängliggör en stor outnyttjad energikälla och ger hållbar el från varmvatten, dygnet runt, året runt. HeatPower 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 HeatPower-systemets marknadsledande verkningsgrad
- Optimera HeatPower-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