

# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JANUARI - 31 DECEMBER 2024

Kv4  
2024

## VIKTIGT GENOMBROTT PÅ MARINMARKNADEN FÖR BULKFARTYG OCH INSTALLATION I KINA SAMT FRAMGÅNGSRIKA LEVERANSER

Rederiet NovaAlgoma Cement Carriers har tecknat en beställning på ett HeatPower 300-system avsett för ett nytt fartyg som ska byggas i Kina och som kommer att bli världens största bulkfartyg för transporter av torrcement. Leveranserna till de sex containerfartyg som koreanska HD-HHI bygger för A.P. Møller-Maersk slutfördes framgångsrikt. Genom en riktad nyemission bidrog existerande och nya ägare till att bolaget tillfördes 50 miljoner kronor före transaktionskostnader. I samband med en extra bolagsstämma i december utsågs Sebastian Ehrnrooth till ny styrelseordförande.

### OKTOBER - DECEMBER

- Orderingsången uppgick till 5,4 MSEK (10,5)
- Nettoomsättningen uppgick till 9,7 MSEK (1,2) och avsåg primärt intäkter för levererade HeatPower-system.
- Rörelseresultatet uppgick till -27,8 MSEK (-25,1) .
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -26,7 MSEK (-36,0)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,08 SEK (-0,10)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -16,2 MSEK (-27,6)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- NovaAlgoma Cement Carriers, NACC, har lagt en beställning värd 0,5 MEUR, avseende Climeons HeatPower 300-system. HeatPower 300-enheten ska installeras av ett kinesiskt varv som nu för NACC:s räkning bygger bulkfartyg för transport av torrcement.
- Climeon slutförde leveranserna av samtliga sex HeatPower 300-enheter för integration ombord på sex av A.P. MøllerMaersk nya 17 200 TEU containerfartyg. Fartygen, som för närvarande byggs på HD-HHI:s varv i Sydkorea, kommer att utnyttja Climeons HeatPower 300-system för att uppnå förbättrad energieffektivitet.
- Styrelsen beslutade om genomförandet av en riktad nyemission om cirka 50 miljoner kronor före transaktionskostnader. Ett antal nya investerare valde att teckna sig för aktier, liksom redan befintliga aktieägare som Peter Lindell, SEB-Stiftelsen och MP Pension PK.

- Vid Climeons extra bolagsstämma den 9 december beslutades i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen innebärande att gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet ändrades. Stämman beslutade vidare om en omvänd split av bolagets aktier 1:10 med nytt ökat kvotvärde till 0,15 kronor. Vid bolagsstämman utsågs Sebastian Ehrnrooth till ny styrelseordförande, som nu utgör Climeons styrelse tillsammans med Thomas Öström och Joakim Thölin

### JANUARI - DECEMBER

- Orderingsången uppgick till 6,2 MSEK (52,0)
- Nettoomsättningen uppgick till 42,6 MSEK (6,2)
- Orderstocken uppgick till 18,5 MSEK (80,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -102,3 MSEK (-102,6) .
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -103,7 MSEK (-135,7)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,40 SEK (-0,52)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -83,4 MSEK (-90,0) och totala likvida medel uppgick till 26,3 MSEK (77,5) . Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 6,1 MSEK avseende garantier för kommande kundleveranser, vilka kommer att frigöras med start under Q1 2025. Totala likvida medel, *inklusive* spärrmedel, uppgick därmed till 32,4 MSEK.

## VD:N HAR ORDET:



Lena Sundquist, VD för Climeon

***"Vår senaste order, våra leveranser till marknadsledande marina kunder och de starka marknadstrenderna för hållbar energi och minskade koldioxidutsläpp, visar på den globala försäljningspotentialen för HeatPower 300"***

## CLIMEON BREDDAR MARINA KUNDBASEN TILL BULKFARTYG OCH INSTALLATIONER PÅ VARV I KINA

### HEATPOWER 300 PRODUCERAR HÅLLBAR EL HOS INDUSTRIKUND - LEVERANSER TILL FLERA MARINKUNDER

2024 var ett viktigt år för Climeon. Under året har alla delar i vår affär och bolag utvecklats. Efterfrågan från framförallt marinmarknaden på energieffektiva lösningar som både sparar bränsle och minskar utsläppen av växthusgaser har ökat, inte minst nu när redare har behövt börja betala för koldioxidutsläpp när de trafikerar Europa. Under året har antalet fartygsprojekt som efterfrågar "waste heat recovery" och "ORC", och dessutom har med Climeon som leverantör på sk "Makers list", ökat avsevärt. Marinindustrin har också ökat beställningarna av nya fartyg och bland annat för containerfartyg finns rekordmånga beställningar hos varven av nya fartyg lämpliga för Climeons HeatPower teknik. Som ett resultat av det här har antalet förfrågningar och pågående dialoger med både varv och redare angående integration av Climeons HeatPower teknik både på nybyggda och existerande fartyg ökat kraftigt under året.

I kvartalet kunde vi offentliggöra en försäljning av ett HeatPower 300 system till rederiet NovaAlgonia Cement Carriers, för ett av deras nya bulkfartyg för torrcement som ska byggas i Kina. Med det här projektet har Climeon breddat sin kundbas både till att inkludera bulkfartyg samt till installation i Kina, världens största varvsmarknad.

Under andra halvåret levererade vi hela serien av sex HeatPower 300-system till det sydkoreanska varvet HD-HHI. Systemen installeras nu och ska börja driftsättas under våren på de sex containerfartyg som byggs för A.P. Møller-Maersk. Nu i januari i år har vi också levererat vår första HeatPower 300 i retrofit-utförande till ett container-fartyg.

Under året har vi också levererat och driftsatt två HeatPower 300-enheter tillsammans med vår industrikund Termolink, på NEO-groups anläggning i Litauen, där de levererar hållbar el och bidrar till minskade utsläpp.

Vi har under året säkerställt en stabil och komplett produktions- och leverantörskedja som gör det möjligt för oss att, när så behövs, snabbt och flexibelt skala upp både produktion och leveranser. Vår serviceaffär även för HeatPower 300 har nu startat, om än i liten skala men växande framöver. Vi mäter kontinuerligt hur mycket el våra system levererar runt om i världen och hur mycket de därmed bidrar till minskade koldioxidutsläpp. Tack vare att vi nu har fler system som är i drift så ökar kontinuerligt mängden hållbar el som våra HeatPower-system levererar runt om i Världen.

Under 2024 har vårt arbete med kostnadsbesparingar pågått och de åtgärder som vi har vidtagit kommer att få full effekt under 2025 med positiva effekter på kassaflöde och lönsamhet i takt med att affärsvolymerna växer. Finansiellt stärktes vi av den riktade nyemission som vår styrelse beslutade om i oktober, och där både befintliga ägare och nytillkomna investerare visade sitt förtroende för oss. Tack vare detta tillfördes vi 50 miljoner kronor före transaktionskostnader, medel som vi använder för den fortsatta kommersialiseringen av HeatPower 300, och för att finansiera leveranserna av såväl existerande beställningar som nya sådana. I samband med en extra bolagsstämman i december fick vi en ny styrelseordförande genom Sebastian Ehrnrooth, som nu tillsammans med Thomas Öström och Joakim Thölin gör att Climeon har en mycket kompetent och engagerad styrelse.

Tillsammans med de nätverk av säljpartner som vi har byggt upp på viktiga marinmarknader i Kina, Korea, USA och utvalda marinmarknader i Europa fortsätter vi på Climeon nu kommersialiseringen av HeatPower 300 och vi ser fram emot ett spännande 2025

*Lena Sundquist, VD Climeon*



## MARKNAD OCH UTVECKLING



### MARINMARKNADEN

NovaAlgomia Cement Carriers, NACC, specialiserat på transporter av torra bulkvaror, har lagt en beställning på ett HeatPower 300-system med ett ordervärde på cirka 0,5 miljoner euro för Climeon. Fartyget är ett bulkfartyg för transport av torrcement och ska byggas i Kina. Fartyget är ett sk "dual-fuel" fartyg som utöver tjockolja även kan drivas på metanol. För Climeons del innebär beställningen en referens på kinesiska varvsmarknaden, världens största varvsmarknad, samt att bolagets marina kunder nu även inkluderar bulkfartyg.

Installationen på det nya fartyget ligger i linje med sjöfartsindustrins övergång till mer energieffektiva fartyg med lägre koldioxidutsläpp och renare bränslen. Genom att återvinna spillvärme och omvandla den till el ombord, erbjuder Climeons HeatPower en lösning för ökad bränseleffektivitet och minskade utsläpp, något som är en nödvändighet för redare när regelverken för utsläppsnivåer blir allt hårdare. Redare världen runt letar idag efter lösningar som gör att de kan möta inte bara dagens krav, utan även framtidens.

EU:s system med utsläppsrätter, EU ETS, trädde i kraft för marinindustrin under 2024. Detta innebär att rederier som nu trafikerar Europa behöver köpa utsläppsrätter för den koldioxid som de släpper ut. Under 2025 förutspås en utsläppsrätt kosta 70 Euro/ton CO2. I en analys gjord av Bloomberg förutspås att priserna för EUs utsläppsrätter kommer öka och nå över 200 Euro/ton år 2040. Utöver detta har även EU:s incitament FuelEU Maritime trätt i kraft 2025, vilket har för avsikt att snabba på övergången från fossila till grönare bränslen genom att redare, när dem färdas på europeiskt vatten, kommer att behöva betala ett högre pris när dem förbränner fossila bränslen jämfört med bränslen med lägre koldioxidutsläpp. Båda de här regulatoriska kraven från EU gör att drivkraften ökar att övergå till dyrare bränslen med lägre koldioxidavtryck, vilket ger ytterligare incitament och en bättre business case för redare att minska bränsleförbrukningen med Climeons HeatPower teknik.

Marinindustrin ökar nu investeringarna i nya fartyg, både för att ersätta en åldrande flotta men också för att klara de nya hårdare miljökraven. Som ett resultat av ett ökande antal nybyggnadsprojekt lämpliga för Climeons HeatPower 300 system, i kombination med fokuset på mer energieffektiva fartyg och kostnader för koldioxidutsläpp, har gjort att antalet förfrågningar till Climeon har ökat kontinuerligt under hösten. De samarbeten med lokala säljpartners som Climeon har på de viktigaste marinmarknaderna möjliggör för Climeon att föra parallella dialoger med ett stort antal både redare och varv.





### ENERGI- OCH INDUSTRIMARKNADEN

Climeon har driftsatt fyra moduler av den tidigare produktgenerationen HeatPower 150 på det brittiska kraftverksprojektet Rhodesia, som drivs av Climeons brittiska partner Landmark Power Holdings. Bolaget fortsätter nu diskussionerna med Landmark när det gäller kommande kraftverksprojekt i Storbritannien. Climeon arbetar även med andra kunder i Storbritannien för integration av Climeons HeatPower teknik på kraftverksprojekt baserade på landbaserade motorer

För industrimarknaden pågår dialoger med kunder inom främst europeiska energiintensiva processindustrier som vill, och behöver, sänka sina elkostnader och minska sina koldioxidutsläpp.

Det pågår ett antal geotermiska projekt som Climeon är involverade i. De här projekten befinner sig i olika faser genom projekterings- och tillståndprocesserna. Climeons förväntan är att få anledning att återkomma med mer konkret information om några av dessa under 2025.

De två HeatPower 300-system som i maj 2023 beställdes av utvecklings- och konstruktionsbolaget Termolink i Litauen för installation vid NEO Groups produktionsanläggning för PET-harts i Litauen, är i kontinuerlig drift och producerar nu hållbar el för anläggningen.



### TEKNIKUTVECKLING OCH PRODUKTION

Under 2024 passerade Climeon ett antal viktiga milstolpar. De första exemplaren av produktplattformen HeatPower 300 levererades, installerades och driftsattes under året. Bolaget har idag en väl uppbyggd och dimensionerad produktions- och leverantörskedja som gör det möjligt att vid behov snabbt skala upp produktion och leveransförmåga. Parallellt med detta utvecklas produktplattformen löpande, liksom produktions- och leveranskedjan, för att långsiktigt göra Climeons teknik än mer konkurrenskraftig och kostnadseffektiv.

De två systemen vid NEO-groups industrianläggning i Litauen är installerade och driftsatta. Under andra halvåret levererades samtliga sex HeatPower 300-system som ska installeras i de nya containerfartyg som det koreanska varvet HD-HHI nu bygger för rederiet A.P. Møller-Maersks räkning. Driftsättning av det första systemet är planerat till andra kvartalet 2025. Utöver detta har ett av de två HeatPower 300-systemen i retrofit-utförande, beställda till container-fartyg, levererats i januari 2025. Systemet, som är konstruerat delbart för att möjliggöra installation på befintliga fartyg, är beräknat att installeras under årets första kvartal, för att sedan testas och driftsättas under andra kvartalet.

HeatPower 300-plattformen uppfyller idag de krav som ställs från de internationella marina klassningssällskapen Lloyds register, DNV och ABS. I och med den senaste marina ordern kommer plattformen även certifieras hos det italienska klassningssällskapet RINA. Plattformen har också konstruerats för att uppfylla CE-krav som behövs för den europeiska marknaden samt aktuella Grid Codes, det vill säga de krav som ställs för att utrustningen ska få anslutas till elnäten i olika europeiska länder. Climeon har även förlängt sina certifikat för ISO 9001 och ISO 14001 med ytterligare tre år.

### YTTRER PÅVERKAN

I dagsläget påverkas Climeon inte direkt av de geopolitiska konflikter som pågår i omvärlden. Bolaget följer dock utvecklingen och agerar för att så långt som möjligt förebygga negativa effekter.

### ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Under fjärde kvartalet 2024 tecknades en ny order avseende HeatPower-system. Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 18,5 miljoner kronor (80,5), motsvarande 3 (18) HeatPower-system samt tillhörande tjänster. Under kvartalet har utleveranser av order skett motsvarande 9,2 MSEK där merparten avsåg hårdvaruleveranser till den marina marknaden jämte tjänste- och eftermarknadsleveranser. Kvartalets övriga förändringar i orderstocken utgjordes av valutakursförändringar. Orderstocken avser i huvudsak order i euro, vilka omvärderas vid periodens utgång.



## KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

### OKTOBER - DECEMBER

#### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 9,7 MSEK (1,2) och är främst hänförlig till leveranser av HeatPower 300-system samt övriga eftermarknadstjänster till bolagets befintliga kunder.

Rörelseresultatet uppgick till -27,8 MSEK (-25,1). Det kan noteras att föregående års rörelseresultat innehöll en kostnad om -2,0 MSEK avseende utrangering av lager.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -13,7 MSEK (-3,5) där kostnader för levererade system utgjorde merparten av posten.

Resultat från finansiella poster uppgick till 1,0 MSEK (-10,9), varav 0,0 MSEK (-7,8) jämförelsesiffran för 2023 avsåg omvärdering av aktieinnehavet i Baseload Capital till verkligt värde. Finansnettot påverkas i övrigt av en positiv valutakurseffekt om 1,4 MSEK, främst relaterad till svenska kronans utveckling mot euron och japanska yen. Av detta avser 1,2 MSEK (-2,7) realiserade kursdifferenser.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -26,7 MSEK (-36,0). Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -9,2 MSEK (-6,3) där nedskrivningar av utvecklingsprojekt och patent uppgick till -1,8 MSEK (-0,2).

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -16,9 MSEK (-21,4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -16,2 MSEK (-27,6), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till 0,7 MSEK (-6,3). Förändringen av rörelsekapitalet under kvartalet påverkades positivt av inkommande kundbetalningar för levererade kundordrar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till netto -7,8 MSEK (-7,8), vilket främst avsåg investeringar i produktutveckling och patent om -7,8 MSEK (-7,1).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 45,3 MSEK (89,8) och motsvarade till största del emissionslikviden från den genomförda emissionen minus kostnader för dess genomförande.

Periodens kassaflöde uppgick till 21,3 MSEK (54,4) där den enskilt största förändringen jämfört med motsvarande period föregående år relateras till emissionslikviden enligt ovan.

### JANUARI - DECEMBER

#### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 42,6 MSEK (6,2). Omsättningen är främst hänförlig till leverans och driftsättningar av HeatPower 300-system samt eftermarknadsintäkter. Rörelseresultatet uppgick till -

102,3 MSEK (-102,6). I resultatet för 2024 ingår en övrig rörelseintäkt avseende ett omvandlat lån till bidrag om 10,3 MSEK. Det kan vidare noteras att föregående års rörelseresultat innehöll en reservation för befarade kundförluster om ca. -4,9 MSEK. Bolaget har vidtagit omfattande kostnadsbesparande åtgärder relaterat till dels den löpande verksamheten samt för att få en mer effektiv och resursoptimerad produktions- och leverantörskedja för HeatPower300. Besparingarna för den löpande verksamheten förväntas få full effekt under det första kvartalet 2025 och framåt.

Resultat från finansiella poster uppgick till -1,4 MSEK (-33,1) varav -3,2 MSEK (-21,1) avsåg omvärdering av aktieinnehavet i Baseload Capital till verkligt värde. Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -103,7 MSEK (-135,7). Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -33,3 MSEK (-25,8). Avskrivningarna har ökat under 2024 till följd av att fler utvecklingsprojekt börjat skrivas av under perioden.

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -83,4 MSEK (-90,0), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -15,8 MSEK (-20,6). Förändringen mot tidigare jämförelseperiod är främst hänförlig till leverantörsförskott inför kommande kundleveranser som skall betalas av kund under första kvartalet 2025.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -30,5 MSEK (-22,4), vilket främst avsåg produktutveckling och patent om -28,2 MSEK (-23,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 62,7 MSEK (50,7). Posten inkluderar inbetalad emissionslikvid om 68,4 MSEK (91,0). Periodens kassaflöde summerade till -51,2 MSEK (-61,7).

#### FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 26,3 MSEK (77,5). Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 6,1 MSEK och avser garantier som frigörs i samband med kundleveranser under Q1 2025. Totala likvida medel, inklusive spärrmedel, uppgick därmed till 32,4 MSEK. Soliditeten uppgick till 89,2 procent (76,4) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till -0,1 ggr (-0,2). Eget kapital uppgick till 288,1 MSEK (323,8). Eget kapital per aktie uppgick till 0,8 SEK (0,9).

#### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 925,2 MSEK (801,4), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen borte tidsgräns för utnyttjande.

#### MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 42,6 MSEK (6,2). Rörelseresultatet uppgick till -102,5 MSEK (-102,2) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -128,3 MSEK (-133,7).

## ÖVRIG INFORMATION

### KALENDARIUM

Delårsrapport första kvartalet 2025  
6 maj 2025

Årsredovisning 2024  
20 maj 2025

Årsstämma 2025  
10 Juni 2025

Delårsrapport andra kvartalet 2025  
11 juli 2025

Delårsrapport tredje kvartalet 2025  
4 november 2025

### KONTAKTUPPGIFTER

Lena Sundquist, CEO  
+46 708 345 228  
[lena.sundquist@climeon.com](mailto:lena.sundquist@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 6 februari 2025 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 oktober till december var 38 (40), varav 26 (29) procent var kvinnor och 74 (71) procent var män. Vid utgången av december månad var antalet anställda 35 (41). Koncernen omfattar förutom moderbolaget Climeon AB (publ) även dotterbolagen Climeon Japan K.K. i Japan samt Climeon Taiwan Inc. i Taiwan.

### 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 2024 hade bolaget två utestående teckningsoptionsprogram för medarbetare enligt nedan. Utöver detta beslutade extra årsstämman i december 2024 om ett nytt personaloptionsprogram för åren 2025–2028 vilket för dagen för denna rapport ännu ej implementerats.

Ytterligare information gällande teckningsoptionsprogrammen återfinns på sidan 81–82 i årsredovisningen för 2023 samt på bolagets hemsida.

Teckningsoptionsprogram	Antal teckningsoptioner	Antal nya B-aktier	Teckningskurs	Lösenperiod
Program 2022/2025	997 500	1 117 200	16,68	1 sept - 30 sept 2025
Program 2023/2026	1 798 600	1 798 600	6,18	1 sept - 30 sept 2026
<b>Totalt</b>	<b>2 796 100</b>	<b>2 915 800</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 55–58 i årsredovisningen för 2023 liksom i emissionsprospektet för företrädesemissionen 2023 som finns på bolagets hemsida.

#### Fortsatt drift

För närvarande bedöms bolaget, inom en tolv månadersperiod, vara i behov av extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten. Sådan finansiering kan komma från befintliga alternativt nya aktieägare, eller från tredje part genom offentliga eller privata finansieringsalternativ. Bolagets finansiella rapporter är upprättade med antagandet om fortsatt drift, men det finns samtidigt en osäkerhetsfaktor avseende hur tillgången på kapital ser ut under denna period. Climeon fokus kommer därmed fortsatt vara att vårda och planera för bolagets kassaflöde och likviditet på både kort och lång sikt.

### YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR MED ANLEDNING AV GEOPOLITISKA KONFLIKTER

Förutom prisökningar på vissa komponenter drivet av ökade kostnader för leverantörerna, påverkas Climeon idag inte direkt av de olika geopolitiska konflikterna som pågår i världen. Bolaget följer utvecklingen och agerar för att så långt som möjligt förebygga eventuella negativa effekter.

### 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 gäller den svenska versionen.

## FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	okt-dec		jan-dec	
		2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	2	9 705	1 218	42 587	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning		2 246	2 702	9 535	9 743
Övriga rörelseintäkter		19	60	12 091	3 135
<b>Totala intäkter</b>		<b>11 970</b>	<b>3 981</b>	<b>64 213</b>	<b>19 064</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter		-13 656	-3 462	-61 331	-12 594
Övriga externa kostnader		-5 027	-5 041	-23 245	-29 435
Personalkostnader		-11 573	-14 250	-48 382	-51 366
Avskrivningar och nedskrivningar		-9 174	-6 290	-33 255	-25 845
Övriga rörelsekostnader		-296	-8	-303	-2 406
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-27 757</b>	<b>-25 070</b>	<b>-102 304</b>	<b>-102 580</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2 046	4 251	12 432	14 145
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 012	-15 157	-13 802	-47 260
Finansnetto	5	1 034	-10 905	-1 369	-33 115
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-26 723</b>	<b>-35 975</b>	<b>-103 674</b>	<b>-135 696</b>
Skatt		-43	-13	-116	-73
<b>Periodens resultat</b>		<b>-26 765</b>	<b>-35 988</b>	<b>-103 790</b>	<b>-135 769</b>
<b>Resultat per aktie, SEK *)</b>					
Före utspädning		-0,08	-0,10	-0,40	-0,52
Efter utspädning		-0,08	-0,10	-0,40	-0,52

TSEK	Not	okt-dec		jan-dec	
		2024	2023	2024	2023
Periodens resultat		-26 765	-35 988	-103 790	-135 769
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		42	500	-355	2 201
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>42</b>	<b>500</b>	<b>-355</b>	<b>2 201</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-26 723</b>	<b>-35 487</b>	<b>-104 145</b>	<b>-133 568</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>					
<b>Moderföretagets ägare</b>		<b>-26 723</b>	<b>-35 487</b>	<b>-104 145</b>	<b>-133 568</b>

\*) Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2023 samt teckningsoptioninlösen i Q2 2024 har beaktats vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning, vilket medfört att jämförelsetal har omräknats.

**KONCERNENS BALANSRÄKNING**

TSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	3	131 588	125 512
Materiella anläggningstillgångar	4	14 633	23 481
Finansiella anläggningstillgångar	5	42 258	72 928
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>188 478</b>	<b>221 921</b>
Varulager		53 001	44 353
Kundfordringar		20 230	23 899
Övriga fordringar	6	34 971	56 250
Likvida medel		26 335	77 550
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>134 537</b>	<b>202 051</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>323 015</b>	<b>423 972</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital		5 343	3 238
Övrigt tillskjutet kapital		1 399 366	1 193 449
Balanserat resultat		-1 012 811	-737 077
Periodens resultat		-103 790	-135 769
<b>Summa eget kapital</b>		<b>288 109</b>	<b>323 841</b>
Övriga avsättningar		4 723	7 070
Övriga långfristiga skulder		600	16 680
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>5 322</b>	<b>23 750</b>
Förskott från kunder	5	3 717	26 755
Leverantörsskulder		8 673	21 384
Övriga kortfristiga skulder		17 194	28 243
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>29 584</b>	<b>76 381</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>323 015</b>	<b>423 972</b>



**RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**

Rapport över förändringar i eget kapital	Hänförligt till moderföretagets ägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	3 238	1 193 428	-872 825	323 841
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat	-	-	-103 790	-103 790
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	-355	-355
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	-355	-355
Summa totalresultat	-	-	-104 145	-104 145
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission (73 073 TSEK innan avdrag för kostnader om 4 660 TSEK)	2 106	66 307	-	68 413
Summa transaktioner med aktieägare	2 106	66 307	-	68 413
Utgående eget kapital 2024-12-31	5 343	1 259 735	-976 970	288 109

**RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**

Rapport över förändringar i eget kapital	Hänförligt till moderföretagets ägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 427	1 103 038	-739 277	365 187
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat	-	-	-135 769	-135 769
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	2 221	2 221
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	2 221	2 221
Summa totalresultat	-	-	-133 548	-133 548
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission	1 811	89 347	-	91 158
Teckningsoptioner	-	1 044	-	1 044
Summa transaktioner med aktieägare	1 811	90 390	-	92 201
Utgående eget kapital 2023-12-31	3 238	1 193 428	-872 825	323 841

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-27 756	-25 070	-102 304	-102 580
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 038	6 843	38 906	35 271
Finansiella poster	1 861	-3 142	-4 120	-2 092
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-16 857</b>	<b>-21 369</b>	<b>-67 518</b>	<b>-69 402</b>
Förändring lager	-4 726	-7 022	-7 710	-858
Förändring fordringar	17 874	-23 589	18 556	-38 275
Förändring skulder	-12 486	24 345	-26 695	18 491
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-16 195</b>	<b>-27 635</b>	<b>-83 366</b>	<b>-90 045</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 804	-7 091	-28 238	-22 952
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13	-855	-2 545	-1 894
Förändring av finansiella tillgångar	3	177	250	2 410
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 788</b>	<b>-7 769</b>	<b>-30 533</b>	<b>-22 436</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-23 983</b>	<b>-35 404</b>	<b>-113 899</b>	<b>-112 481</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Återbetalning leasingkulld	-1 373	-1 420	-5 726	-41 490
Inbetalda emissionslikvider	46 629	91 158	68 413	91 158
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	77	-	1 064
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>45 257</b>	<b>89 815</b>	<b>62 687</b>	<b>50 732</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>21 273</b>	<b>54 411</b>	<b>-51 213</b>	<b>-61 749</b>
Likvida medel vid periodens början	5 064	23 147	77 550	139 341
Kursdifferens i likvida medel	-2	-9	-1	-43
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>26 335</b>	<b>77 550</b>	<b>26 335</b>	<b>77 550</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	9 705	1 218	42 587	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning	2 246	2 702	9 535	9 743
Övriga rörelseintäkter	19	60	12 091	3 135
<b>Totala intäkter</b>	<b>11 970</b>	<b>3 981</b>	<b>64 213</b>	<b>19 064</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Råvaror och förnödenheter	-13 656	-3 463	-61 331	-12 549
Övriga externa kostnader	-6 463	-6 384	-29 106	-34 788
Personalkostnader	-11 573	-14 254	-48 359	-51 042
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 826	-4 907	-27 864	-20 443
Övriga rörelsekostnader	-13	-	-13	-2 398
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-27 561</b>	<b>-25 028</b>	<b>-102 460</b>	<b>-102 156</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2 638	4 545	13 024	15 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26 935	-15 003	-38 827	-46 551
Finansnetto	-24 297	-10 458	-25 803	-31 550
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-51 858</b>	<b>-35 485</b>	<b>-128 263</b>	<b>-133 706</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt	-	-	-	-
<b>Periodens resultat 1)</b>	<b>-51 858</b>	<b>-35 485</b>	<b>-128 263</b>	<b>-133 706</b>

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	131 588	125 512
Materiella anläggningstillgångar	9 139	12 295
Finansiella anläggningstillgångar	42 091	94 294
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>182 817</b>	<b>232 101</b>
Varulager	53 001	44 348
Kundfordringar	20 230	23 627
Övriga fordringar	34 971	59 335
Likvida medel	26 318	77 155
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>134 520</b>	<b>204 464</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>317 338</b>	<b>436 565</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Aktiekapital	5 343	3 238
Övrigt tillskjutet kapital	1 399 366	1 325 213
Årets- och balanserat resultat	-1 115 956	-979 847
<b>Eget kapital</b>	<b>288 753</b>	<b>348 604</b>
Avsättningar	4 723	7 070
Övriga långfristiga skulder	-	10 381
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 723</b>	<b>17 451</b>
Förskott från kunder	3 717	26 755
Leverantörsskulder	8 673	21 337
Övriga kortfristiga skulder	11 472	22 418
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 861</b>	<b>70 510</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>317 338</b>	<b>436 565</b>

## CLIMEONS AKTIE

## STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 31 DECEMBER 2024

Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Cidro Förvaltning AB	-	73 325 543	20,6	73 325 543	18,7
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	-	24 396 976	6,8	24 396 976	6,2
Skandinaviska Enskilda Bankens SEB-Stiftelsen	-	20 271 697	5,7	20 271 697	5,2
Stefan Wikström	-	19 956 915	5,6	19 956 915	5,1
Wilhelm Risberg	-	16 581 077	4,7	16 581 077	4,2
Fredrik Lundgren	-	16 543 048	4,6	16 543 048	4,2
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	15 350 982	4,3	15 350 982	3,9
MP Pensjon PK	-	12 616 601	3,5	12 616 601	3,2
Futur Pension Försäkringsaktiebolag	-	11 377 405	3,2	11 377 405	2,9
Thomas Östrom	3 900 000	5 675 344	2,7	44 675 344	11,4
Novo Fund Management AB	-	9 251 969	2,6	9 251 969	2,4
SEB AB Luxembourg Branch	-	6 550 297	1,8	6 550 297	1,7
Clearstream Banking S.A.	-	6 341 553	1,8	6 341 553	1,6
Olle Bergström	-	3 974 637	1,1	3 974 637	1,0
Sea You Rederiet Aktiebolag	-	3 937 008	1,1	3 937 008	1,0
Övriga aktieägare	-	106 169 838	29,8	106 169 838	27,1
<b>Summa</b>	<b>3 900 000</b>	<b>352 320 890</b>	<b>100,0</b>	<b>391 320 890</b>	<b>100,0</b>

## AKTIEKURSUTVECKLING



	okt-dec 2024	okt-dec 2023	Jan-dec 2023
Totalt antal aktier vid periodens slut	356 220 890	215 845 344	257 795 687
Genomsnittligt antal utestående aktier	356 220 890	356 220 890	356 220 890
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,08	-0,10	-0,52
Eget kapital per aktie, SEK	0,81	0,91	0,91

Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2023 samt teckningsoptionsinlösen i Q2 2024 har beaktats vid beräkning av genomsnittligt antal utestående aktier, resultat per aktie före och efter utspädning samt eget kapital per aktie, vilket medfört att jämförelsetal har omräknats.

## AKTIEINFORMATION

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 356 220 890 med kvotvärde 1,5 öre, varav 3 900 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 352 320 890 B-aktier, 1 röst/aktie. En omvänd split (1:10) var beslutad på extra bolagsstämman i december 2024 och genomfördes i januari 2025.

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktiekursen uppgick till 0,40 SEK vid periodens utgång.

## NOTER

### NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Climeon upprättar 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. Upplýsningar 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 2023 på sidan 68–75.

### NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

#### KONCERNEN

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
<b>Intäktslag</b>				
Hårdvara	9 462	1 195	41 856	6 041
Konsult- och supporttjänster	244	23	732	145
<b>Summa</b>	<b>9 706</b>	<b>1 218</b>	<b>42 588</b>	<b>6 186</b>
<b>Geografisk marknad</b>				
Sverige	207	6	479	244
Europa	60	1 212	12 998	5 942
Nordamerika	-	-	335	-
Asien	9 439	-	28 776	-
<b>Summa</b>	<b>9 706</b>	<b>1 218</b>	<b>42 588</b>	<b>6 186</b>

### NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 128,5 MSEK (121,6) samt patent 3,1 MSEK (3,9) . Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 5,8 MSEK (3,1) och nedskrivningar till 0,6 MSEK (0,3) . Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 20,4 MSEK (12,4) och nedskrivningar 1,8 MSEK (0,7) .

### NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 7,0 MSEK (8,8) , nyttjanderättstillgångar, 5,5 MSEK (10,8) , inventarier 1,0 MSEK (1,5) , teknisk utrustning 0,9 MSEK (1,6) samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el

(s.k. "As-a-Service") 0,3 MSEK (0,4) . Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 1,4 MSEK (1,6) . Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 5,7 MSEK (7,4) .

### NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 42,3 MSEK (72,9) och utgörs främst av aktier i Baseload Capital om 40,8 MSEK (71,1) . Innehavet av aktierna värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat kvartalet med 0,0 MSEK (-7,8) . Årets ackumulerade omvärdering uppgår till -3,3 MSEK (-28,8) . Värdering sker genom icke observerbara indata, (nivå 3) såsom marknadstransaktioner av Baseloads aktier och bolagets eget verkligt värde-beräkningar, baserade på DCF av Climeons avtal med Baseload (se stycke nedan). Skulle en större transaktion med Baseloads aktier ske till ett väsentligt skilt värde, skulle detta tas i beaktning och påverka Climeons värdering av aktierna. I avsaknad av sådana transaktioner är det främst förändringar av DCF som påverkar värderingen. Climeons ledning bedömer denna värdering i enlighet med de redovisningsprinciper som redogörs för i årsredovisningen 2023. Resultateffekten redovisas som en finansiell post.

I februari 2024 meddelade Climeon att man ingått ett avtal med Baseload Capital och dess övriga ägare avseende Climeons ägande i Baseload Capital där Climeon initialt avyttrar ca. 34% av sina aktier, vilket skett stegvis under 2024. Transaktionen har netto inte inneburit någon likviditetspåverkan för Climeon då bolaget samtidigt återköpt ett antal ej driftsatta moduler och återfört ett tidigare erhållet förskott för ett motsvarande värde. Under det tredje kvartalet 2024 skedde den sista försäljningen av aktier enligt avtal, motsvarande ett värde om ca. 16,9 MSEK samtidigt som ett tidigare kundförskott har reglerats till motsvarande värde.

Däruöver har Climeon ställt ut en köpoption för sina kvarstående aktier för någon av Baseload Capitals övriga ägare att utnyttja under en specificerad löptid. Värdet på denna köpoption har per balansdagen bedömts till ett lågt och immateriellt belopp. Bolaget prövar löpande detta värde enligt IFRS 9 och 13.

Ett utnyttjande av denna option kan medföra ett framtida likviditetstillskott för Climeon. Climeons avsikt är att över tid avyttra hela sitt ägande i Baseload Capital.

### NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för övriga fordringar uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

## 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 6 februari 2025

Sebastian Ehrnrooth  
Styrelseordförande

Joakim Thölin  
Styrelseledamot

Tomas Öström  
Styrelseledamot

Lena Sundquist  
Verkställande direktör

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

# NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Orderingång, MSEK	5,4	10,5	6,2	52,0
Orderstock, MSEK	18,5	80,5	18,5	80,5
Soliditet (%)	89,2	76,4	89,2	76,4
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,1	0,3	0,1	0,3
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,08	-0,10	-0,40	-0,52
Eget kapital per aktie, SEK	0,81	0,91	0,81	0,91
Likvida medel, MSEK	26,3	77,5	26,3	77,5

\*) Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2023 samt teckningsoptionsinlösen i Q2 2024 har beaktats vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning, vilket medfört att jämförelsetal har omräknats.

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.



## KVARTALSDATA FÖR KONCERNEN

## RESULTATRÄKNING

MSEK	2024				2023			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	9,7	18,8	0,8	13,3	1,2	3,9	0,6	0,5
Aktiverat arbete för egen räkning	2,2	1,8	2,6	2,9	2,7	1,5	2,4	3,1
Övriga rörelseintäkter	0,0	1,6	10,4	0,0	0,1	0,0	3,1	0,0
<b>Rörelsens kostnader</b>								
Råvaror och förnödenheter	-13,7	-22,9	-10,7	-14,1	-3,5	-6,3	-1,6	-1,1
Övriga externa kostnader	-5,0	-5,4	-6,3	-6,5	-5,0	-11,3	-5,9	-7,2
Personalkostnader	-11,6	-10,6	-13,9	-12,3	-14,3	-12,6	-12,7	-11,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-9,2	-9,3	-7,7	-7,0	-6,3	-6,8	-6,4	-6,3
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,0	-	-	-0,0	-	-2,4	-0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-27,8</b>	<b>-26,0</b>	<b>-24,8</b>	<b>-23,7</b>	<b>-25,1</b>	<b>-31,6</b>	<b>-23,0</b>	<b>-22,9</b>
Finansnetto	1,0	-2,2	-2,3	2,1	-10,9	-6,2	-2,0	-14,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-26,7</b>	<b>-28,2</b>	<b>-27,1</b>	<b>-21,6</b>	<b>-36,0</b>	<b>-37,7</b>	<b>-25,0</b>	<b>-36,9</b>
Skatt	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-26,8</b>	<b>-28,3</b>	<b>-27,1</b>	<b>-21,6</b>	<b>-36,0</b>	<b>-37,8</b>	<b>-25,1</b>	<b>-37,0</b>
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,08	-0,08	-0,08	-0,06	-0,10	-0,11	-0,07	-0,10

\*) Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2023 samt teckningsoptionsinlösen i Q2 2024 har beaktats vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning, vilket medfört att jämförelsetal har omräknats.

## BALANSRÄKNING

MSEK	2024				2023			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Immateriella anläggningstillgångar	131,6	130,2	128,8	129,2	125,5	121,8	121,4	121,7
Materiella anläggningstillgångar	14,6	17,4	20,1	22,0	23,5	25,6	28,7	32,0
Finansiella anläggningstillgångar	42,3	42,3	62,5	62,6	72,9	80,9	84,7	90,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>188,5</b>	<b>189,9</b>	<b>211,5</b>	<b>213,9</b>	<b>221,9</b>	<b>228,3</b>	<b>234,9</b>	<b>243,9</b>
Varulager	53,0	49,2	54,4	46,0	44,4	40,2	42,9	46,6
Fordringar	55,2	73,1	71,8	75,6	80,1	53,9	63,2	49,6
Likvida medel	26,3	5,1	42,0	38,4	77,5	23,1	57,6	95,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>134,5</b>	<b>127,3</b>	<b>168,2</b>	<b>160,1</b>	<b>202,1</b>	<b>117,3</b>	<b>163,7</b>	<b>192,0</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>323,0</b>	<b>317,2</b>	<b>379,7</b>	<b>373,9</b>	<b>424,0</b>	<b>345,6</b>	<b>398,6</b>	<b>436,0</b>
Eget kapital	288,1	268,2	298,2	302,3	323,8	268,1	304,3	328,6
Långfristiga skulder och avsättningar	5,3	6,9	9,6	21,5	23,8	31,0	33,2	34,6
Kortfristiga skulder	29,6	42,1	71,9	50,1	76,4	46,5	61,2	72,8
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>323,0</b>	<b>317,2</b>	<b>379,7</b>	<b>373,9</b>	<b>424,0</b>	<b>345,6</b>	<b>398,6</b>	<b>436,0</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2024				2023			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-16,9	-18,8	-18,7	-13,2	-21,4	-21,2	-10,5	-16,3
Förändring av rörelsekapital	0,7	-9,1	7,8	-15,3	-6,3	5,0	-11,5	-7,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-16,2</b>	<b>-27,9</b>	<b>-10,9</b>	<b>-28,4</b>	<b>-27,6</b>	<b>-16,3</b>	<b>-22,0</b>	<b>-24,2</b>
Investeringsverksamheten	-7,8	-7,6	-5,9	-9,2	-7,8	-3,0	-4,1	-7,6
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-24,0</b>	<b>-35,5</b>	<b>-16,7</b>	<b>-37,7</b>	<b>-35,4</b>	<b>-19,3</b>	<b>-26,1</b>	<b>-31,7</b>
Finansieringsverksamheten	45,3	-1,5	20,3	-1,4	89,8	-15,1	-12,1	-11,9
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>21,3</b>	<b>-37,0</b>	<b>3,6</b>	<b>-39,1</b>	<b>54,4</b>	<b>-34,4</b>	<b>-38,2</b>	<b>-43,5</b>
Likvida medel vid periodens början	5,1	42,0	38,4	77,5	23,1	57,6	95,8	139,3
Kursdifferens i likvida medel	-0,0	0,0	0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>26,3</b>	<b>5,1</b>	<b>42,0</b>	<b>38,4</b>	<b>77,5</b>	<b>23,1</b>	<b>57,6</b>	<b>95,8</b>

## DETTA ÄR CLIMEON

Climeon är ett svenskt produktbolag, verksamt inom energisektorn. Climeons egenutvecklade teknologi, Climeon HeatPower, utnyttjar en Organic Rankine Cycle-process (ORC), för att omvandla lågtempererad värme till ren, koldioxidfri el. Genom att erbjuda pålitlig och kostnadseffektiv hållbart producerad el, kan HeatPower hjälpa industrier och verksamheter att öka sin energieffektivitet, minska sin bränslekonsumtion och minska sina koldioxidutsläpp. Som en väderoberoende källa till hållbar el bidrar HeatPower till en mer effektiv och miljövänlig energimix – och kan därigenom bidra till en ökad takt i den globala omställningen till en framtid med netto noll utsläpp. Climeons B-aktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market. FNCA Sweden AB är certifierad rådgivare.

### VÅR MISSION

Att göra hållbar el tillgänglig, pålitlig och kostnadseffektiv genom utveckling av industriledande teknik för återvinning av spillvärme med låg temperatur.

### VÅR VISION

Att minska de globala CO2-utsläppen och påskynda användningen av hållbar el med världsledande HeatPower-lösningar.

### 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)

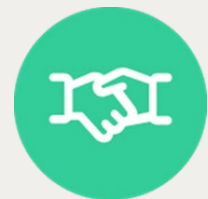
## KÄRNVÄRDEN



DO GOOD



BE A TEAMPLAYER



ALWAYS DELIVER

### HEADQUARTERS

CLIMEON AB  
TORSHAMNSGATAN 44  
164 40, STOCKHOLM  
SWEDEN

### CONTACT US:

INFO@CLIMEON.COM  
INVESTOR@CLIMEON.COM

WWW.CLIMEON.COM

# CLIMEON

POWERING A SUSTAINABLE FUTURE