



BOKSLUTSKOMMUNIKÈ Q4'24

JANUARI - DECEMBER 2024

Circle Energy Sweden AB

DELÅRSRAPPORT JANUARI-DECEMBER 2024

Belopp inom parentes avser, om inget annat anges, motsvarande värden för motsvarande period i föregående år.

SEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	0	0	218 000	0
Rörelseresultat	-286 000	-3 845 333	-20 729 000	-11 762 333
Periodens resultat	-184 000	-3 989 333	-20 782 000	-13 465 333
Resultat per aktie (SEK)	-0,00008	-0,01000	-0,00896	-0,05000
Antal aktier	2 318 408 574	303 141 909	2 318 408 574	303 141 909
Soliditet	93,0%	82,3%	93,0%	82,3%

KONCERNEN, JANUARI-DECEMBER 2024 I SAMMANDRAG

- **Summa intäkter uppgick till 912 kSEK (4 922)**
- **Rörelseresultatet uppgick -20 729 kSEK (-11 762)**
- **Periodens resultat uppgick till -20 782 kSEK (-13 465)**

KONCERNEN, OKTOBER-DECEMBER 2024 I SAMMANDRAG

- **Summa intäkter uppgick till 692 kSEK (1 350)**
- **Rörelseresultatet uppgick -286 kSEK (-3 845)**
- **Periodens resultat uppgick till -184 kSEK (-3 989)**



VD HAR ORDET

Förra året var ett utmanande år för företaget, utan någon positiv utveckling fram till fjärde kvartalet, då jag påbörjade mitt engagemang. Inledningsvis hjälpte jag ett antal aktieägare att avvärja konkursrisken och säkra finansiering tillsammans med dem, Företaget kunde på så sätt betala sina skulder och ha rörelsekapital för att ta verksamheten in i 2025.

Efter detta har företagets ledning förändrats, och jag blev preliminärt utsedd till VD den 19 december, med en senare bekräftelse från Bolagsverket (eftersom jag är medborgare utanför EU - Storbritannien!) den 5 februari 2025. Sedan dess har företagets styrelse delvis ombildats, vilket innebär en förändring i riktning och kontroll av ledningsrollerna framöver.

Vi vidtar nu kraftfulla åtgärder och granskar alla avtal noggrant. Förutom en betydande minskning av omkostnader, särskilt personalkostnader, har styrelsen beslutat att inte ta ut några arvoden eller löner förrän anläggningen i Amfilochia genererar intäkter.

Som mitt första steg som ny VD skickade jag en arbetsgrupp till Grekland, bestående av ingenjörer och andra specialister, för att lösa de problem med anläggningen som har hindrat intäktstarten för den grekiska verksamheten (se vårt pressmeddelande tidigare i veckan). Detta arbete pågår, och jag räknar med att det kommer att vara löst under kommande månader. Jag återkommer med mer information om återstartprocessen så snart som möjligt.

Styrelsen och ledningen har många andra spännande planer som vi hoppas kunna förverkliga i framtiden, men vårt fokus just nu är att starta intäktflödet från den grekiska verksamheten och sedan gå vidare därifrån.

Martin Boulton
CEO

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under kvartalet

Det fjärde kvartalet, 2024 har varit ett händelserikt kvartal med flera väsentliga händelser, vilka sammanfattas nedan.

- *Styrelsen tog den 21 november 2024 beslutet att ansöka om att sätta Bolaget i konkurs. Ansökan om konkurs drogs senare tillbaka. Orsaken är att förhandlingar om nedskrivning av Bolagets skulder till de största borgenärerna pågår i positiv anda.*
- *Styrelsemedlemmen John Häger har valt att lämna styrelsen för bolaget. John avgår på egen begäran på grund av personliga skäl. Styrelsen och ledningen i bolaget vill rikta ett stort tack till John för hans arbete och bidrag i styrelsen.*
- *Circle Energy Sweden AB (publ) ("Circle Energy" eller "Bolaget") har ingått ett finansieringsavtal med Onyx Law AB, Yacoub Barsoum och Santana i Stockholm AB ("Investerarna"). Finansieringslösningen utgör en kreditram upp till SEK 7 500 000 och innebär att Investerarna garanterar betalningen av Bolagets nuvarande och kommande skulder dels i syfte att finansiera sista steget av återstarten av anläggningen i Amfilochia dels att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande sex månaderna ("Finansieringsavtalet"). Återbetalning av avropad finansiering inom ramen för Finansieringsavtalet sker genom kvittningsemissioner där Investerarna erhåller nyemitterade B-aktier i Bolaget. Vidare har Bolaget fattat beslut om en första riktad nyemission till Investerarna om 450 005 128 B-aktier till en teckningskurs om SEK 0,0078 vilket motsvarar aktiens kvotvärde.*
- *CEO Christian von Uthmann avgår. Bolaget har utsett Martin Boulton till interim CEO efter godkännande av Bolagsverket (MFN)*

Efter kvartalets utgång

- *Efter preliminära utnämningen i december av Martin Boulton till bolagets nye CEO och som nu bekräftas av Bolagsverket har Martin jobbat intensivt med att ta fram en konkret handlingsplan för anläggningen i Amfilochia. Martin har tillsatt en arbetsgrupp med specialiserade ingenjörer och andra personer som varit på plats för att lösa problemen med återstarten. Bolaget har ingen definitiv tidsplan för återstarten men återkommer så snart det är möjligt med kompletterande information.*



CIRCLE I KORTHET

ETT BOLAG SOM PRODUCERAR GRÖN EL

Circle Energy är ett energibolag för grön energiproduktion. Bolagets affärsmodell syftar till att förverkliga länders miljömål genom etableringar av anläggningar som producerar grön el och värme. Bolaget säljer nyckelfärdiga anläggningar inklusive byggnation, installation, utbildning, och service. Circle Energy kan utöver detta även äga och driva anläggningar i egen regi, på lokala marknader där detta är fördelaktigt, vilket då innebär att Circle Energy själva producerar grön el och värme. CIRCLE Energy är därmed ett viktigt bolag i samhällets omställning till grön energiproduktion.

Bolaget startades 2019 och är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan 2020.



Finansiell översikt, koncernen

Januari-december 2024

Rörelsens intäkter

Intäkter uppgick till 912 kSEK (4 922). Intäkterna föregående år redovisas som övriga intäkter då de avser kompensationsersättning i vår grekiska verksamhet. Intäkterna innevarande avser försäljning av grön el till grekiska staten via deras elbolag, Hedno. Övriga intäkter under 2024 avser ackordsuppgörelser med Bolagets leverantörer.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick -21 641 kSEK (-16 684). En stor del av dessa kostnader avser nedskrivningar om 9 000 kSEK, vilka genomfördes under Q2. Dessa nedskrivningar avsåg dels den planerade solcellsparksinvesteringen om -4 000 kSEK och -5 000 kSEK avseende Amfilochia.

Rörelseresultat

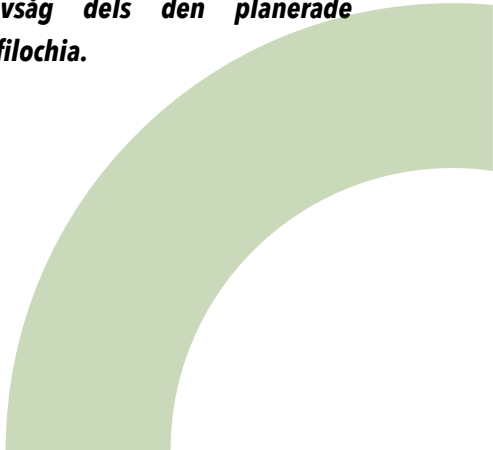
Rörelseresultatet uppgick -20 729 kSEK (-11 762), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna. En stor del av dessa kostnader avser nedskrivningar om 9 000 kSEK, vilka genomfördes under Q2. Dessa nedskrivningar avsåg dels den planerade solcellsparksinvesteringen om -4 000 kSEK och -5 000 kSEK avseende Amfilochia.

Finansnettot

Finansnettot uppgår till -53 kSEK (-1 703) vilket främst avser räntekostnader kopplat till bryggfinansiering. Skälet till att finansnettot är lägre beror främst på positiva valutakurseffekter under 2024.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 20 782 kSEK (-13 465), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna. En stor del av dessa kostnader avser nedskrivningar om 9 000 kSEK, vilka genomfördes under Q2. Dessa nedskrivningar avsåg dels den planerade solcellsparksinvesteringen om -4 000 kSEK och -5 000 kSEK avseende Amfilochia.



Oktober-december 2024

Rörelsens intäkter

Periodens intäkter avser ackordsuppgörelser med Bolagets leverantörer. Rörelsens intäkter uppgick 692 kSEK (1 350).

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick -978 kSEK (-5 195).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick -286 kSEK (-3 845), vilket är en effekt av att bolaget styrelse och ledning helt har strypt samtliga kostnader medan man utreder möjligheten till återstart av maskinerna i Grekland.

Finansnettot

Finansnettot uppgår till 102 kSEK (-144) vilket främst avser räntekostnader men även en positiv valutakurseffekt, vilket innebär att finansnettot blir positivt för perioden.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -184 kSEK (-3 989), vilket är en effekt av att bolaget styrelse och ledning helt har strypt samtliga kostnader medan man utreder möjligheten till återstart av maskinerna i Grekland.

Finansiell ställning

Bolagets finansiella ställning sett till soliditet är god, 93,0 (82.3) %, men däremot är bolaget fortsatt beroende av att genomföra nyemissioner för att kunna fortsätta sin fortsatta drift tolv månader framåt. Eget kapital och soliditet har under de senare åren byggts upp genom nyemissioner.

Medarbetare

Bolagets enda anställda är dess Verkställande direktör, sedan i februari 2024. Under 2025 tillträdde en ny VD i form av Martin Boulton.

Framåtblickande

Bolaget lämnar inte prognoser.




Övrig information

Moderbolag

Moderbolag i koncernen är Circle Energy Sweden AB, organisationsnummer 559212-5685 med säte i Stockholm.

Aktien och aktieägare

Aktien är noterad på First North Growth Market vid Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet uppgick per den 31 december 2024 till 18 083 586,87 kronor fördelat på 2 318 408 574 aktier med ett kvotvärde om 0,0072 kronor per aktie. Efter räkenskapsårets utgång har det skett en omvänd split.



Risker och osäkerheter

Styrelsen och ledningen gör löpande bedömningar av de risker som kan påverka såväl värdering av bolagets tillgångar och skulder, lönsamhet och likviditet. Det finns risker kopplat till tekniska, finansiella och regulatoriska risker i bolagets verksamhet. Vidare beskrivning av risker återfinns i årsredovisningen samt i prospekt i samband med bolagets noteringsprocess. Båda finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.Circleenergy.se

Finansiella mål och prognoser

Bolaget lämnar inga prognoser och det finns heller inga uttalade finansiella mål på kort och lång sikt.

Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare har ersättning uppburits för olika projektinsatser.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är bolagets första rapport innehållande koncernens resultat- och balansräkningar.

Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 1.

Revisors granskning

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

Frågeställningar gällande delårsrapporten

För ytterligare information eller frågor gällande denna bokslutskommuniké, var vänlig kontakta:

Martin Boulton
Verkställande direktör
Circle Energy Sweden AB (publ)

Jan Törner
Styrelseordförande, Circle Energy Sweden AB (publ)
Telefon: +46 705 379 840



Styrelsen Circle Energi Sweden AB

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 14 februari 2025

Jan Törner
Ordförande

Jan Bardell
Ledamot

Yacoub Barsoum
Ledamot

Lotta Ek
Ledamot

Martin Boulton
Verkställande direktör



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

kSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	218	0
Övriga intäkter	692	1 350	694	4 922
Summa intäkter	692	1 350	912	4 922
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-585	-2 279	-9 095	-10 627
Personalkostnader	-120	-544	-2 451	-2 831
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-2 372	-10 088	-3 188
Övriga rörelsekostnader	-1	0	-7	-38
Summa rörelsekostnader	-978	-5 195	-21 641	-16 684
Rörelseresultat	-286	-3 845	-20 729	-11 762
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	102	0	0	0
Räntekostnader och liknande poster	0	-144	-53	-1 703
Resultat efter finansiella poster	-184	-3 989	-20 782	-13 465
Resultat före skatt	-184	-3 989	-20 782	-13 465
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-184	-3 989	-20 782	-13 465

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Tillgångar

kSEK	Dec 31. 2024	Dec 31. 2023
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Licenser och liknande rättigheter	16 842	12 887
Övriga immateriella anläggningstillgångar	143	143
Pågående arbeten och förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	0	12 171
Summa Immateriella anläggningstillgångar	16 985	25 201
Materiella anläggningstillgångar		
Pågående nyanläggningar och förskott	12 151	14 505
Summa Materiella anläggningstillgångar	12 151	14 505
Summa Anläggningstillgångar	29 136	39 706
Omsättningstillgångar		
Varulager	236	0
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	542	542
Övriga fordringar	6 191	6 558
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 352	6 457
Summa kortfristiga fordringar	13 085	13 557
Kassa och bank	337	2 085
Summa Omsättningstillgångar	13 658	15 642
SUMMA TILLGÅNGAR	42 794	55 348

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Eget kapital och skulder

kSEK	Dec 31. 2024	Dec 31. 2023
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	18 084	22 536
Summa bundet eget kapital	18 084	22 536
Fritt eget kapital		
Överkursfond	80 839	74 865
Omräkningsdifferens	167	167
Balanserat resultat	-38 530	-38 536
Periodens resultat	-20 782	-13 465
Summa fritt eget kapital	21 694	23 031
Summa Eget kapital	39 778	45 567
Långfristiga skulder		
Långfristiga lån	0	0
Övriga långfristiga skulder	375	1 500
Summa Långfristiga skulder	375	1 500
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 100	467
Kortfristiga lån	0	1 827
Aktuella skatteskulder	0	35
Övriga kortfristiga skulder	1 040	5 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	501	346
Summa kortfristiga skulder	2 641	8 281
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 794	55 348

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

kSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-131	-3 845	-20 729	-11 762
Avskrivningar och nedskrivningar	817	2 372	12 442	3 188
Finansiella kostnader	-53	-144	-53	-1 703
Övrigt	0	0	162	0
Kassaflöde löpande verksamheten	633	-1 617	-8 178	-10 277
Förändring rörelsekapital				
Förändring varulager	-236	0	-236	0
Förändring fordringar	486	-1 189	472	-3 562
Förändring övriga kortfristiga skulder	-78	-1 710	-5 640	-16 821
Kassaflöde löpande verksamhet inkl. rörelsekapital	805	-4 516	-13 582	-30 660
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	1 328	1 895	0	-1 283
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 872	-1 896	-1 872	-3 198
Kassaflöde investeringsverksamheten	-544	-1	-1 872	-4 481
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	0	6 329	14 993	31 821
Upptagna lån, netto	-281	-281	-1 287	-1 125
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-281	6 048	13 706	30 696
Periodens kassaflöde	-20	1 531	-1 748	-4 445
Likvida medel vid periodens början	357	554	2 085	6 530
Likvida medel vid periodens slut	337	2 085	337	2 085

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

kSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Omräkn. differens	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	1 383	64 120	163	-8 813	-33 646	9 913
Nyemissioner	21 153	10 745				31 898
Disposition av föregående års resultat				-33 646	33 646	0
Årets omräkningsdifferens			3 927			3 927
Årets resultat					-13 465	-13 465
Utgående balans 2023-12-31	22 536	74 865	4 090	-42 459	-13 465	32 273
Ingående balans 2024-01-01	22 536	74 865	4 090	-42 459	-13 465	45 567
Nedsättning av aktiekapital	-13 973			13 973		0
Nyemissioner	9 521	5 974				15 495
Disposition av föregående års resultat				-13 465	13 465	0
Årets omräkningsdifferens			-502			-502
Årets resultat					-20 782	-20 782
Utgående balans 2024-12-31	18 084	80 839	3 588	-41 951	-20 782	39 778

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

kSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga intäkter	692	0	694	2
Summa intäkter	692	0	694	2
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-594	-2 059	-8 996	-10 247
Personalkostnader	-119	-391	-2 298	-2 218
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-2 372	-10 088	-3 188
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-7	-38
Summa rörelsekostnader	-985	-4 823	-21 389	-15 691
Rörelseresultat	-293	-4 823	-20 695	-15 689
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	131	0	132	0
Räntekostnader och liknande poster	-32	-147	-186	-1 703
Resultat efter finansiella poster	-194	-4 970	-20 749	-17 392
Resultat före skatt	-194	-4 970	-20 749	-17 392
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-194	-4 970	-20 749	-17 392

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Tillgångar

kSEK	Dec 31. 2024	Dec 31. 2023
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Licenser och liknande rättigheter	16 842	13 030
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	12 028
Summa Immateriella anläggningstillgångar	16 842	25 058
Materiella anläggningstillgångar		
Pågående nyanläggningar och förskott	7 028	9 382
Summa Materiella anläggningstillgångar	7 028	9 382
Finansiella anläggningstillgångar		
Aktier i dotterbolag	278	278
Summa Finansiella anläggningstillgångar	278	278
Summa Anläggningstillgångar	24 148	34 718
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	3 602	3 733
Fordringar på koncernföretag	8 119	5 315
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 980	5 304
Summa kortfristiga fordringar	16 701	14 352
Kassa och bank	71	1 819
Summa Omsättningstillgångar	16 772	16 171
SUMMA TILLGÅNGAR	40 920	50 889

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Eget kapital och skulder

kSEK	Dec 31. 2024	Dec 31. 2023
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	18 084	22 536
Summa bundet eget kapital	18 084	22 536
Fritt eget kapital		
Överkursfond	80 839	74 865
Balanserat resultat	-45 160	-41 196
Periodens resultat	-20 749	-17 392
Summa fritt eget kapital	14 930	16 277
Summa Eget kapital	33 014	38 813
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	656	1 500
Summa Långfristiga skulder	656	1 500
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	819	467
Skulder till koncernföretag	5 195	5 211
Kortfristiga lån	0	0
Aktuella skatteskulder	0	35
Övriga kortfristiga skulder	790	4 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	446	346
Summa kortfristiga skulder	7 250	10 576
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 920	50 889

PRINCIPER OCH NOTER

Not I Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

I denna delårsrapport har moderföretagets och koncernens redovisning upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernredovisning

Allmänna upplysningar

För att säkerställa en ändamålsenlig jämförelse av koncernens resultat och finansiella ställning, har koncernredovisningar upprättats retroaktivt för samtliga perioder som redovisas i denna rapport.

Koncernredovisningsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden, innebärande att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys.

Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarnas värde enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag inklusive orealiserade vinster elimineras i sin helhet i koncernredovisningen. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinster har eliminerats i koncernredovisningen.

Omräkning av utländsk valuta

Circle Energy rapporterar och konsoliderar i koncernens funktionella valuta SEK.

Utländska dotterbolag omräknas till SEK genom att använda Riksbankens slutkurs för Balansräkning-ar och Riksbankens genomsnittskurs för Resultaträkningar.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags resultat redovisas som omräkningsdifferens i koncernens eget kapital.

Eliminering av aktieinnehav i utländska dotterbolag

Aktier i dotterbolag elimineras enligt historiska anskaffningskurser från förvärvstillfället.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags egna kapital redovisas som Omräkningsdifferens i koncernens Eget kapital.

Omräkning av utländsk valuta

Circle Energy rapporterar och konsoliderar i koncernens funktionella valuta SEK.

Utländska dotterbolag omräknas till SEK genom att använda Riksbankens slutkurs för Balansräkning-ar och Riksbankens genomsnittskurs för Resultaträkningar.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags resultat redovisas som omräkningsdifferens i koncernens eget kapital.

Eliminering av aktieinnehav i utländska dotterbolag

Aktier i dotterbolag elimineras enligt historiska anskaffningskurser från förvärvstillfället.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags egna kapital redovisas som Omräkningsdifferens i koncernens Eget kapital.

