

DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI - 31 MARS 2023



Kv1 2023

Kommersialiseringsarbetet fortsätter

INTENSIFIERADE FÖRHANDLINGAR MED KUNDER

Arbetet med dokumentation och certifiering för anpassningen av den nya produkten HeatPower 300 till olika marknader fortsatte under kvartalet. Förhandlingarna med möjliga kunder intensifierades och fokuserar nu, bland annat, på leveranstider, tekniska specifikationer och konkreta ansvarsförhållanden. Inom Energi och Industri levererades HeatPower 150-enheter till Landmark Power Holdings pågående kraftverksprojekt Rhodesia i Storbritannien.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- Climeon skriver om det kontrakt avseende HeatPower-system, som ursprungligen tecknades 2019, med en ny aktör, Smith Brothers (Contracting) Limited, som utsetts som ansvarig för upphandlingar och uppförande av kraftverksprojektet i Rhodesia i Nottinghamshire, Storbritannien.
- Climeons HeatPower 150-system, avsedda för samarbetspartnern Landmark Power Holdings kraftverksprojekt i Rhodesia, levereras för installation i skyddande containrar inför den kommande placeringen vid kraftverket.
- Climeon deltar vid Seatrade Cruise Global i Fort Lauderdale, Florida.
- Patrik Engstrand Kemi tillträder posten som Executive Vice President Energy & Industry, chef för affärsområdet Energi & Industri.

HÄNDELSE EFTER BOKSLUTSDAGEN

- Ytterligare avrop inom tidigare kommunicerad order avseende kraftverksprojektet Rhodesia gjordes under april, vilket innebär att Climeon kommer att intäktsföra, och erhålla betalning för, ytterligare ca. 5 MSEK från bolagets orderbok under 2023.

JANUARI - MARS

- Orderingången uppgick till 0,2 MSEK (0,7)
- Nettoomsättningen uppgick till 0,5 MSEK (1,8)
- Orderstocken uppgick till 36,9 MSEK (37,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -22,9 MSEK (-24,3)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -36,9 MSEK (-33,0)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,39 SEK (-0,56)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -24,2 MSEK (-14,3)
- Totala likvida medel uppgick till 95,8 MSEK (139,2)

VD:N HAR ORDET:



Lena Sundquist, VD för Climeon

”Vi har ett antal projekt där vi för konkreta dialoger med kunder kring pris, leveransvillkor och tekniska specifikationer.”

FORTSATTA OCH FÖRDJUPADE FÖRHANDLINGAR MED KUNDER

Vår omvärld är fortfarande orolig, och ingen kan idag med säkerhet säga hur läget kommer att utvecklas under året. Vad jag däremot kan säga - och det med full kraft - är att Climeon fortsatte sin kommersialiseringsprocess i högt tempo under det första kvartalet. Vi har intensifierat dialogerna och förhandlingarna med ett antal kunder, både inom Energi och Industri och Marin, och för idag konkreta kontraktsdialoger där vi diskuterar allt från tekniska förutsättningar till leveransvillkor, priser och betalplaner. Våra kunder har också, med vår hjälp, genomfört detaljerade analyser av totalkostnaden för Climeons nya produkt, detta för att kunna beräkna hur mycket el som kan produceras och hur stora koldioxidutsläpp som kan undvikas, satt i relation till kostnaden för Climeons utrustning, inklusive installations- och driftskostnader. De flesta av våra kunder önskar avbetalningstider på max fem år, och vi satsar i dagsläget uteslutande på sådana kundsegment och geografiska marknader där detta är möjligt.

Allteftersom kundspecifikationerna blir ännu mer konkreta, arbetar vår utvecklingsavdelning än mer fokuserat på att säkerställa att HeatPower 300-plattformen uppfyller specifikationerna i allt, från prestanda och kunddokumentation, till certifiering och regulatoriska krav. De certifierings- och regulatoriska krav som vi ska uppfylla innefattar i första skedet de marina klassningskraven, CE-märkning och anpassning till Grid Codes för olika europeiska länder och marknader. Vår inköpsavdelning jobbar nu intensivt med våra underleverantörer för att säkerställa leveranstider, pris och tekniska krav. Det är ett arbete som inte alltid syns utåt, men som är grundläggande för vår verksamhet.

Under utvecklingen av HeatPower 300, har vi genomgående arbetat med patent och IP-frågor. Vi har utvärderat vad våra konkurrenter gör för att säkerställa att vi inte gör intrång i befintliga patent, men också för att vara säkra på att vi patentskyddar det som är möjligt att skydda. Under första kvartalet sökte vi ett nytt patent och utvärderar nu ytterligare tre ansökningar.

Inom Energi & Industri fortsätter vi att fokusera på utvalda länder i Europa, däribland Storbritannien, länder som alla har det gemensamt att viktiga förutsättningar, som höga el- och bränslepriser, tillsammans med ökande miljökrav, finns på plats. Vi har ett antal projekt där vi för konkreta dialoger med kunder kring pris, leveransvillkor och tekniska specifikationer. Dessa kunder gör - och har också genomfört - detaljerade studier av installationskostnaderna för Climeons Heat Powersystem.

När det gäller vår marina verksamhet, fortsätter vi att bearbeta både rederier och varv, främst sådana som är verksamma med större fartyg, som exempelvis kryssningsfartyg eller containerfartyg. Det finns ett stort intresse från rederierna, främst i Europa och USA, för att göra både befintliga och nybyggda fartyg mer energieffektiva. Det är oftast lättast att integrera systemen i nya fartyg och därför är det glädjande att rederierna nu i allt högre grad har med system för restvärmeåtervinning i specifikationerna för sina nya fartyg.

Varven svarar för upphandling av komponenter och utrustningar i nybyggnationen och utgör därför våra egentliga huvudkunder. Vi arbetar nära dem och för en dialog för att hjälpa dem att göra energiberäkningar och beräkna installationskostnader. Vi förhandlar samtidigt om leveranstider och ansvarsförhållanden, liksom om pris och övriga villkor. Målet är att vi, på lite sikt, ska bidra till att Climeons system för restvärmeåtervinning ska bli en standard i nybyggda fartyg.

Parallellt med kommersialiseringen och utvecklingen av HeatPower 300-plattformen så fullföljer vi våra åtaganden gentemot existerande kunder vad gäller installationsarbeten, driftsättningar och service för vår tidigare produkt HeatPower 150. De kommer att fortsätta att vara i drift och producera miljövänlig el under många år, och vi har därför säkerställt den framtida hanteringen av service och reservdelar.

Efter omskrivning av det ursprungliga kontraktet från 2019 till den nya motparten Smith Brothers (Contracting) Limited, som utsetts för uppförande och upphandling av kraftverksprojektet Rhodesia, installeras nu de Heat Power 150-enheter som levererats till de skyddande containrar som ska placeras vid kraftverket i Nottinghamshire.

Jag får ofta frågor om vår finansiella utveckling. Det jag kan säga nu är att vi, ur ett finansiellt perspektiv, fortsätter enligt vår strategi. Vi har en fortsatt strikt kostnadskontroll och följer den lagda budgeten för såväl resultat som kassaflöde.

Till sist: När Climeon nu tydligt är inne i en ny och kommersiell fas, där de första patentansökningarna är klara, kan vi äntligen öppna dörrarna till vår test och utvecklingsanläggning för en betydligt bredare skara. I samband med vår årsstämma, som äger rum i Kista den 16 maj, finns därför en möjlighet för er aktieägare som så önskar att även besöka vår testanläggning strax intill stämmolokalen. Det enda ni behöver göra är att registrera er i förväg i samband med anmälan till årsstämman.

Välkomna!

Lena Sundquist, VD Climeon



MARKNAD OCH UTVECKLING

Trots den osäkerhet som präglat i stor sett alla marknader under det senaste året, kunde pågående diskussioner och förhandlingar med nya och befintliga kunder fördjupas och ytterligare intensifieras under årets första kvartal.

Inom Energi och industri fortsätter intresset att växa, som en följd av ett ökat globalt intresse för energieffektivisering och en mer hållbar elproduktion. De första enheterna HeatPower 150 som ska ingå i Landmark Power Holdings kraftverksprojekt i Nottinghamshire, har levererats till Storbritannien och installeras nu i skyddande containrar inför driftsättning senare under året. Parallellt med detta ökar antalet förfrågningar och dialoger från olika industrier och potentiella kunder, som strävar efter att bli mer energieffektiva och klimatvänliga.

På marinsidan fortsatte ledande varv och rederier sökandet efter tekniska lösningar som kan öka bränsleeffektiviteten och minska utsläppen från fartygen. Arbetet pågår nu för att få till de första installationerna på fartyg samt för att skapa en standard för installation och utnyttjande av så kallad ORC-teknik för återvinning av restvärme på nya och befintliga fartyg.



ENERGI- OCH INDUSTRIMARKNADEN

De höga elpriserna och miljöfokus gör att intresset för miljövänlig el och olika former av energieffektiviseringar fortsätter att växa. Storbritannien är en av de nationer som Climeon har haft fokus på under en tid, och där det finns intresse av en ökad effektivitet vid såväl befintliga som nybyggda motordrivna kraftinstallationer. Climeon för konkreta förhandlingar med kunder där syftet är att Climeons Heat Power, genom att utnyttja lågtempererad restvärme från kraftverkens motorer, kan bidra till en förbättrad energieffektivitet och därmed till en mer hållbar elproduktion. Förhandlingarna gäller såväl leveranstider, som tekniska specifikationer, standarder, priser, ansvarsförhållanden och certifiering.

De HeatPower 150-moduler som ska ingå i det kraftverksprojekt som just nu är under uppförande för Climeons brittiska partner Landmark Power Holdings i Rhodesia, Nottinghamshire i Storbritannien, håller nu på att installeras i de containrar som kommer att skydda dem mot väder och vind. Modulerna, som ska driftsättas senare under året, levererades efter det att ett tidigare kontrakt omformulerats med den nya aktören Smith Brothers (Contracting) Limited, som nu svarar för upphandling och uppförande av kraftverket.

Industrisektorn möter ökande krav vad gäller såväl energieffektivisering som miljöanpassning. Detta gör Climeons Heat Power-teknik intressant för en rad olika industrier, där Climeon nu främst fokuserar på europamarknaden. Antalet kunddialoger fortsatte att öka under kvartalet. Den nya affärsområdeschefen Patrik Engstrand Kemi, som tillträdde under kvartalet, innebär att Climeon nu kan öka sitt fokus på marknaderna för energi- och industri.



Överst: Flygfoto över den pågående byggnationen vid Landmark Power Holdings' kraftverk Rhodesia.

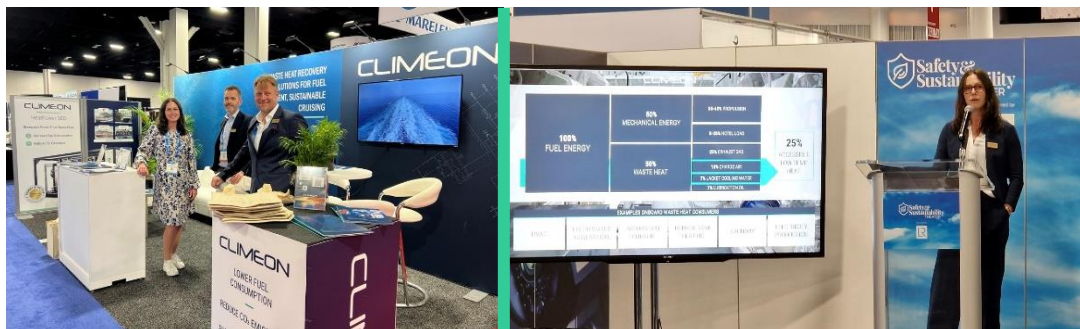
Nederst: Climeons ingenjörer förbereder HeatPower 150-moduler för installation vid kraftverket Rhodesia.



MARINMARKNADEN

Under kvartalet fortsatte Climeon att bearbeta lämpliga rederier, främst sådana med större fartyg, i syfte att få dem att ställa krav på ORC-teknik vid sina upphandlingar av nya fartyg, liksom inför uppdatering och renovering av befintliga. Det är lättare att integrera Climeons system i nybyggda fartyg och därför är det viktigt att sådan utrustning finns med redan från början i de kravspecifikationer som går från rederierna till varven. Målet är att Climeons system för restvärmeåtervinning ska bli en standard i nybyggda fartyg.

Samtidigt för Climeon en djupare dialog med, och bearbetar, varv med inriktning mot större fartyg. Det är sådana varv som nu, i ökande omfattning, efterfrågar tekniska specifikationer för att kunna bedöma totalkostnaden för utrustning och installation, tillsammans med systemens produktionskapacitet. Climeon deltar nu i dialoger tillsammans med ett antal varv för att göra det möjligt att i större utsträckning inkludera Climeons system som standardlösning.



Vänster: Climeon's marinteam deltar vid kryssningsbranschens stora event, Seatrade Cruise Global.

Höger: Alexandra Widelund, Climeon's IP & Product Manager presenterar HeatPower 300 inom ämnet hållbara tekniklösningar för kryssningsindustrin under Seatrade Cruise Global.

De varv som bygger kryssningsfartyg finns främst i Europa, medan containerfartyg och andra typer av lastfartyg framför allt byggs i Asien. Varven svarar för upphandling av komponenter och utrustningar vid nybyggnationer av fartyg och är därför Climeons huvudkunder för nybyggda fartyg. Climeon arbetar nära varven för att kunna stötta dem i analysarbetet av hur totalkostnaderna för utrustning, installation och förhåller sig till nyttan i form av ökad energieffektivitet och minskade utsläpp. Diskussionerna med möjliga kunder intensifierades och fördjupades under kvartalet. Parallellt med detta pågick också införsäljning av system till det stora antal befintliga fartyg som bedöms lämpliga för Climeon HeatPower 300 Marine.

De HeatPower 150-enheter som levererats till Havila Voyages fartyg Havila Castor och Havila Capella är under installation inför kommande driftsättning. De enheter som är installerade och driftsatta på Virgin Voyages fartyg övervakas, dels via programvaran Climeon Live, som löpande levererar driftdata från de olika fartygen till Climeon, dels via avstämningar med ansvariga på respektive fartyg.

Representanter från Climeon deltog vidare vid mässan Seatrade Global Cruise i Fort Lauderdale, Florida, där många större kryssningsrederier är baserade. Mässan, som är den största inom kryssningsbranschen gav stora möjligheter att möta, besöka och diskutera med potentiella kunder.



TEKNIKUTVECKLING

Utvecklingsavdelningen arbetar idag för att säkerställa att HeatPower 300-plattformen möter kundspecifikationerna för prestanda, dokumentation och certifiering, liksom för tillämpliga regulatoriska krav. De certifierings- och marknadskrav som Climeon initialt kommer att uppfylla är marina klassningskrav, CE-märkning och anpassning till de Grid Codes som gäller för anslutning till elnäten på olika europeiska länder och marknader. HeatPower 300 uppfyller CE-märkningskraven för den europeiska marknaden, samt har fått ett preliminärt godkännande från de vanligast förekommande internationella marina klassificeringsorganen. Ytterligare certifieringsarbete fortsätter för att säkerställa att produkten uppfyller kraven på alla våra fokusmarknader.

Produktion

Parallellt med de fortsatta testerna arbetade Climeon för att bygga upp en säker och kostnadseffektiv försörjningskedja med lämpliga underleverantörer för ingående komponenter och utrustningar. Under kvartalet upprättades kunddokumentation och produktionsunderlag för en initial produktion. Climeon tillämnar, där så är möjligt, "dual sourcing", det vill säga att det ska finnas minst två olika leverantörer av ingående komponenter och delsystem.

Patent och IP

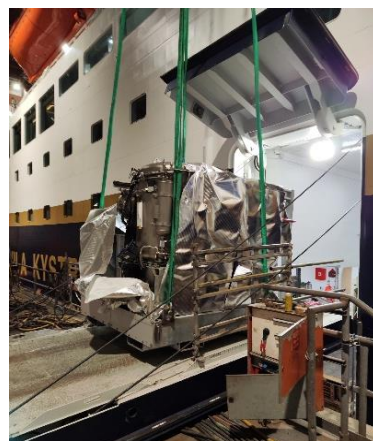
Under 2022 identifierades ett flertal nya tekniska möjligheter, något som resulterade i en ny patentansökan under kvartalet. Ytterligare tre sådana ansökningar är under bearbetning.

Yttre påverkan

Climeons leverantörer påverkas inte direkt av den pågående kriget i Ukraina, men en allmän brist på elektronikkomponenter kan komma att skapa störningar längre fram, en situation som Climeon delar med ett stort antal andra bolag. Bolaget följer utvecklingen och agerar för att, så långt som möjligt, förebygga sådana negativa effekter.

ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Under första kvartalet 2023 tecknades inga nya ordrar avseende moduler (0,0) medan service- och eftermarknadsordrar tecknades om 0,2 MSEK. Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 36,9 miljoner kronor (37,1), motsvarande 9 (9) HeatPower-moduler samt tillhörande tjänster. Kvartalets förändringar i orderstocken utgjordes primärt av en leverans av tjänster till Havila Voyages. Orderstocken består till stor del av ordrar i euro, vilka omvärderas vid periodens utgång.



Överst: HeatPower 150-modul lastas ombord på ett av Havilas fartyg inför installation

Nederst: Climeons R&D team utför tester på HeatPower 300

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

JANUARI - MARS

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 0,5 MSEK (1,8). Omsättningen är främst hänförlig till drifts- och installationstjänster för HeatPower-moduler samt service- och eftermarknadsintäkter.

Rörelseresultatet uppgick till -22,9 MSEK (-24,3). Totala operativa kostnader, exklusive råvaror och förnödenheter samt avskrivningar, har minskats under perioden med 6% jämfört med motsvarande period föregående år vilket har påverkat rörelseresultatet och det operativa kassaflödet positivt. Huvudanledningen till detta är en ökad kostnadskontroll och något lägre personalstyrka än tidigare estimerat.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -1,1 MSEK (0,0) och avsåg i huvudsak inkuransnedskrivningar av lager.

Resultat från finansiella poster uppgick till -14,0 MSEK (-8,7), varav -13,6 MSEK (-9,1) avsåg värdeförändringen på innehavet i Baseold Capital.

Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -36,9 MSEK (-33,0). Av- och nedskrivningar uppgick till -6,3 MSEK (-7,9).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital minskade med ca. 12% till -16,3 MSEK (-18,6).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -24,2 MSEK (-14,3), där rörelsekapitalförändringen uppgick till -7,8 MSEK (4,3) vilket främst är hänförligt till en ökning av kundfordringar, avseende bolagets kundprojekt i Storbritannien, samt en minskning av leverantörsskulder jämfört med föregående period.

Ökningen i kundfordringar är primärt hänförlig till leveranser under kvartalet till bolagets kund i Storbritannien vilket nu kommer medföra att nya och historiska, och ej reglerade, kundfordringar kommer att kunna regleras under andra kvartalet 2023.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,6 MSEK (-11,9), vilket främst avsåg produktutveckling och patent kopplat till den nya produktgenerationen HeatPower 300 om -7,0 MSEK (-9,8).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,9 MSEK (-9,1). Posten utgörs av amorteringar av banklån inklusive räntor om -11,0 MSEK (-8,7).

Periodens kassaflöde summerade till -43,5 MSEK (-35,3) där ökningen av rörelsekapital var den primära anledningen till minskningen jämfört med föregående år.

FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 95,8 MSEK (139,2). Soliditeten uppgick till 75.4 percent (72.0) och nettoskultsättningsgraden uppgick till -0.2 (-0.4). Eget kapital uppgick till 328,6 MSEK (365,2). Eget kapital per aktie uppgick till SEK 3.5 (3.8).

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 720,3 MSEK (698,2), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen borte tidsgräns för utnyttjande.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 0,5 MSEK (1,6). Rörelseresultat uppgick till -22,8 MSEK (-23,0) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -36,4 MSEK (-31,3).

ÖVRIG INFORMATION

KALENDARIUM

Årsstämma 2023
16 maj 2023

Delårsrapport andra kvartalet
2023
18 juli 2023

Delårsrapport tredje kvartalet
2023
1 november 2023

KONTAKTUPPGIFTER

Lena Sundquist, CEO
+46 708 345 228
lena.sundquist@climeon.com

Carl Arnesson, CFO
+46 700 807 500
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 2023 kl. 07:30 (CET).

Efter publicering finns rapporten tillgänglig på bolagets hemsida, www.climeon.com

PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda under perioden januari till mars var 44 (43), varav 27 (27) procent var kvinnor och 73 (73) procent var män. Vid utgången av mars månad var antalet anställda 44 (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 mars 2023 hade bolaget ett utestående teckningsoptionsprogram enligt nedan.

2022/2025 års teckningsoptionsprogram beslutades vid årsstämman 2022 och tilldelningen av optioner beslutades under augusti 2022. Teckning skedde av 100 % av beslutat antal optioner. En extern värdering av teckningsoptionerna per dagen för teckning har genomförts enligt Black & Scholes. Ytterligare information gällande teckningsoptionsprogrammen återfinns på sidan 72 i årsredovisningen för 2022 samt på bolagets hemsida (www.climeon.com/agm22).

Teckningsoptionsprogram	Antal teckningsoptioner	Antal nya B-aktier	Teckningskurs	Lösenperiod
Program 2022/2025	997 500	1 117 200	16,68	1 sept 2025 - 30 sept 2025
Totalt	997 500	1 117 200		

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 43–45 i årsredovisningen för 2022 liksom i emissionsprospektet för företrädesemissionen 2022 som finns på bolagets hemsida.

YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR MED ANLEDNING AV KRIGET I UKRAINA

Kriget i Ukraina påverkar inte Climeon i dagsläget men eventuella långtgående effekter är ännu för tidigt att förutspå. Det finns dock vissa tecken på att konflikten tillsammans med kvardröjande effekter 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 orderingång avser motsvarande period närmast föregående räkenskapsår/halvår/kvartal. Jämförelsetal för balansposter samt orderstock avser närmast föregående räkenskapsårs/kvartals 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	jan-mar		jan-dec
		2023	2022	2022
Nettoomsättning	2	512	1 846	13 932
Aktiverat arbete för egen räkning		3 144	2 219	8 911
Övriga rörelseintäkter		7	18	146
Totala intäkter		3 662	4 084	22 990
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-1 147	-49	-12 226
Övriga externa kostnader		-7 216	-5 934	-40 442
Personalkostnader		-11 897	-14 450	-52 264
Avskrivningar och nedskrivningar		-6 296	-7 925	-33 864
Övriga rörelsekostnader		-40	-7	-7
Rörelseresultat		-22 933	-24 282	-115 812
Resultat från finansiella poster				
Finansnetto	5	-13 993	-8 744	-10 093
Resultat efter finansiella poster		-36 927	-33 026	-125 905
Skatt		-23	5	12
Periodens resultat		-36 950	-33 022	-125 893
Resultat per aktie, SEK				
Före utspädning		-0,39	-0,56	-0,41
Efter utspädning		-0,39	-0,56	-0,41

TSEK	Not	jan-mar		jan-dec
		2023	2022	2022
Periodens resultat		-36 950	-33 022	-125 893
Periodens övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		398	475	398
Periodens övrigt totalresultat		398	475	398
Periodens totalresultat		-36 553	-32 547	-125 495
Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare		-36 553	-32 547	-125 495

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	121 692	111 137	117 760
Materiella anläggningstillgångar	4	32 012	40 702	34 294
Finansiella anläggningstillgångar	5	90 242	107 417	104 249
Summa anläggningstillgångar		243 946	259 256	256 303
Varulager		46 622	56 370	48 250
Kundfordringar		15 886	39 219	11 272
Övriga fordringar	6	33 729	35 669	33 076
Likvida medel		95 792	116 627	139 341
Summa omsättningstillgångar		192 029	247 884	231 939
Summa tillgångar		435 975	507 140	488 242
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		1 427	892	1 427
Övrigt tillskjutet kapital		1 103 030	964 689	1 103 030
Balanserat resultat		-738 872	-612 744	-613 377
Periodens resultat		-36 950	-33 022	-125 893
Summa eget kapital		328 635	319 815	365 187
Övriga avsättningar		7 886	23 164	7 886
Summa avsättningar		7 886	23 164	7 886
Övriga långfristiga skulder		26 691	32 087	28 062
Summa långfristiga skulder		26 691	32 087	28 062
Förskott från kunder		15 682	32 906	15 682
Leverantörsskulder		6 929	9 427	12 149
Övriga kortfristiga skulder		50 152	89 741	59 276
Summa kortfristiga skulder		72 764	132 074	87 107
Summa eget kapital och skulder		435 975	507 140	488 242

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 2023-01-01	1 427	1 103 038	-739 277	365 188
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-36 950	-36 950
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	398	398
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	398	398
Summa totalresultat	-	-	-36 553	-36 553
Utgående eget kapital 2023-03-31	1 427	1 103 038	-775 830	328 635

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
Utgående eget kapital 2022-03-31	892	964 689	-645 765	319 815

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-22 933	-24 282	-115 812
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 428	7 877	46 399
Finansiella poster	191	-2 194	-788
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-16 315	-18 599	-70 201
Förändring av rörelsekapital	-7 837	4 329	-509
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 151	-14 270	-70 710
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 042	-9 811	-33 262
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-904	-1 970	-4 928
Förändring av finansiella tillgångar	378	-166	899
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 568	-11 947	-37 291
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-31 719	-26 217	-108 001
Finansieringsverksamheten			
Förändring kortfristiga lån	-11 868	-9 120	-43 695
Inbetalda emissionslikvider	-	-	138 804
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 868	-9 120	95 189
Periodens kassaflöde	-43 544	-35 337	-12 812
Likvida medel vid periodens början	139 341	151 984	151 984
Kursdifferens i likvida medel	-4	-21	5
Likvida medel vid periodens slut	95 792	116 627	139 177

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Nettoomsättning	512	1 615	12 758
Aktiverat arbete för egen räkning	3 144	2 219	8 911
Övriga rörelseintäkter	7	18	146
Totala intäkter	3 662	3 853	21 815
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-1 147	21	-11 987
Övriga externa kostnader	-8 546	-7 042	-44 536
Personalkostnader	-11 670	-13 468	-49 444
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 052	-6 318	-28 276
Övriga rörelsekostnader	-40	-7	-7
Rörelseresultat	-22 793	-22 961	-112 434
Resultat från finansiella poster			
Finansnetto	-13 605	-8 316	-8 230
Resultat efter finansiella poster	-36 398	-31 278	-120 664
Skatt	-	-	-
Periodens resultat 1)	-36 398	-31 278	-120 664

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	121 692	111 137	117 760
Materiella anläggningstillgångar	16 647	19 900	17 686
Finansiella anläggningstillgångar	112 167	125 527	126 318
Varulager	46 616	56 370	48 243
Kortfristiga fordringar	52 073	77 788	46 611
Likvida medel	95 533	115 553	138 789
Summa tillgångar	444 729	506 273	495 407
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	353 733	340 586	390 088
Avsättningar	7 886	23 164	7 886
Långfristiga skulder	10 381	10 381	10 381
Kortfristiga skulder	72 729	132 142	87 053
Summa eget kapital och skulder	444 729	506 273	495 407

CLIMEONS AKTIE

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 31 MARS 2023

Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B/BTA B			
Cidro Förvaltning AB	-	11 200 000	11,8	11 200 000	6,2
Thomas Öström	7 900 000	1 575 344	10,0	80 575 344	44,7
SEB AB Luxembourg Branch	-	6 705 399	7,1	6 705 399	3,7
SEB-Stiftelsen	-	5 130 781	5,4	5 130 781	2,8
Clearstream Banking S.A.	-	4 781 447	5,0	4 781 447	2,7
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	-	4 381 131	4,6	4 381 131	2,4
Joachim Karthäuser	1 550 000	2 225 411	4,0	17 725 411	9,8
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	2 178 339	2,3	2 178 339	1,2
Olle Bergström	-	1 726 754	1,8	1 726 754	1,0
Karolina Tham von Heidenstam	-	640 400	0,7	640 400	0,4
Carl-Johan Sjögren	-	586 675	0,6	586 675	0,3
Per Olofsson	-	582 648	0,6	582 648	0,3
Swedbank Försäkring	-	555 161	0,6	555 161	0,3
Thomas Lundstedt	-	549 500	0,6	549 500	0,3
Strand Småbolagsfond	-	538 157	0,6	538 157	0,3
Övriga aktieägare	-	42 297 939	44,5	42 297 939	23,5
Summa	9 450 000	85 655 086	100,0	180 155 086	100,0

AKTIEKURSUTVECKLING



	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Totalt antal aktier vid periodens slut	95 105 086	59 440 679	95 105 086
Genomsnittligt antal utestående aktier	95 105 086	59 440 679	86 188 984
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,39	-0,56	-1,46
Eget kapital per aktie, SEK	3,46	5,38	3,36

AKTIEINFORMATION

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 95 105 086 med kvotvärde 1,5 öre, varav 9 450 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 85 655 086 B-aktier, 1 röst/aktie. Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier. Aktiekursen uppgick till 3,80 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 2022 på sidan 57–64.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

KONCERNEN

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Intäktslag			
Hårdvara	495	1 063	10 984
Konsult- och supporttjänster	17	783	2 948
Summa	512	1 846	13 932
Geografisk marknad			
Sverige	65	165	413
Europa	447	233	9 846
Asien	-	1 448	-
Summa	512	1 846	13 932

NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 116,5 MSEK (112,5) samt patent 5,1 MSEK (5,3). Under kvartalet uppgick

avskrivningarna till 3,1 MSEK (4,1) och nedskrivningar till 0,0 MSEK (1,0).

NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 12,1 MSEK (12,8), nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16, 14,9 MSEK (16,1), inventarier 1,8 MSEK (1,8), teknisk utrustning 2,8 MSEK (3,1) samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,5 MSEK (0,5). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 1,9 MSEK (1,3).

NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 86,3 MSEK (99,9) och utgörs av aktier i finansieringsbolaget Baseload Capital Holding AB om 86,3 MSEK (99,9), motsvarande 12 procents ägarandel i bolaget. Innehavet av aktierna värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat kvartalet med -13,6 MSEK (-9,1). 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. Nedskrivningen under kvartalet kan till största del förklaras av en högre kalkylränta i den värderingsmodell som används. Optionsinnehav i Baseload Capital Holding AB 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 (0,1) samt personallån om 3,4 MSEK (3,9).

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för övriga fordringar uppgick till 22,8 MSEK (22,8) och avsåg företagsinteckningar hänförliga till bolagets banklån.

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 2023

Håkan Osvald
Styrelseordförande

Thomas Öström
Styrelseledamot

Liselotte Duthu Törnblom
Styrelseledamot

Anders Lindberg
Styrelseledamot

Peter Carlberg
Styrelseledamot

Lena Sundquist
Verkställande direktör

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

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Orderingång, MSEK	0,2	0,7	3,6
Orderstock, MSEK	36,9	178,9	37,1
Soliditet (%)	75,4	63,1	72,0
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,3	0,6	0,3
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,2	-0,2	-0,4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,39	-0,56	-0,41
Eget kapital per aktie, SEK	3,46	5,38	3,84
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	3,80	14,46	3,04
Likvida medel, MSEK	95,8	116,6	139,3

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

Orderingång	Värdet av erhållna uppdrag där avtal tecknats under den aktuella perioden.
Orderstock	Värdet vid periodens utgång av återstående ej upparbetade intäkter i ineliggande uppdrag.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Skuldsättningsgrad	Skulder inklusive uppskjuten skatteskuld och avsättningar dividerat med eget kapital (ggr).
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld inklusive likvida medel dividerat med eget kapital (ggr). Negativ nettoskuldsättningsgrad innebär att likvida medel överstiger räntebärande skulder.
Resultat per aktie, före utspädning	Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.
Resultat per aktie, efter utspädning	Resultat per aktie justerat för antalet utestående teckningsoptioner.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.
Tillgänglighet	$\text{Tillgänglighet [\%]} = \frac{\text{Genomsnittlig tillgänglighet för Climeonmoduler}}{\text{Genomsnittlig tillgänglighet för Climeonmoduler}} \times 100$ $= \frac{\sum_{i=1}^n \text{Tillgänglig tid}}{\sum_{i=1}^n (\text{Tillgänglig tid} + \text{Tid för icke-planerade stopp})} \times 100$ <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	2023		2022		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	0,5	9,1	1,2	1,8	1,8
Aktiverat arbete för egen räkning	3,1	2,4	2,0	2,3	2,2
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1,1	-10,1	-0,3	-1,8	-0,0
Övriga externa kostnader	-7,2	-18,0	-8,8	-7,7	-5,9
Personalkostnader	-11,9	-12,4	-10,7	-14,7	-14,5
Avskrivningar och nedskrivningar	-6,3	-11,6	-7,4	-6,9	-7,9
Rörelseresultat	-22,9	-40,5	-24,0	-27,0	-24,3
Finansnetto	-14,0	1,6	0,8	-3,8	-8,7
Resultat efter finansiella poster	-36,9	-38,9	-23,2	-30,8	-33,0
Skatt	-0,0	-0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-37,0	-38,9	-23,2	-30,8	-33,0
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,39	-0,41	-0,24	-0,40	-0,56

BALANSRÄKNING

MSEK	2023		2022		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Immateriella anläggningstillgångar	121,7	117,8	117,0	117,2	111,1
Materiella anläggningstillgångar	32,0	34,3	36,8	39,1	40,7
Finansiella anläggningstillgångar	90,2	104,2	104,6	104,8	107,4
Summa anläggningstillgångar	243,9	256,3	258,4	261,0	259,3
Varulager	46,6	48,2	52,8	52,4	56,4
Fordringar	49,6	44,3	69,2	69,3	74,9
Likvida medel	95,8	139,3	187,6	221,6	116,6
Summa omsättningstillgångar	192,0	231,9	309,7	343,3	247,9
Summa tillgångar	436,0	488,2	568,1	604,3	507,1
Eget kapital	328,6	365,2	404,5	428,0	319,8
Långfristiga skulder och avsättningar	34,6	35,9	48,0	50,2	55,3
Kortfristiga skulder	72,8	87,1	115,6	126,1	132,1
Summa eget kapital och skulder	436,0	488,2	568,1	604,3	507,1

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2023	2022			
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-16,3	-17,2	-15,0	-19,5	-18,6
Förändring av rörelsekapital	-7,8	-9,4	-3,9	8,5	4,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24,2	-26,6	-18,9	-11,0	-14,3
Investeringsverksamheten	-7,6	-5,6	-6,1	-13,7	-11,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-31,7	-32,1	-24,9	-24,7	-26,2
Finansieringsverksamheten	-11,9	-16,4	-9,1	129,7	-9,1
Periodens kassaflöde	-43,5	-48,5	-34,0	105,0	-35,3
Likvida medel vid periodens början	139,3	187,6	221,6	116,6	152,0
Kursdifferens i likvida medel	-0,0	0,0	0,0	-0,0	-0,0
Likvida medel vid periodens slut	95,8	139,3	187,6	221,6	116,6

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 hållbar 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.

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

SWITCHBOARD: +46 10-160 44 33

SUPPORT: +46 10-160 44 38

MAIL: INFO@CLIMEON.COM

WWW.CLIMEON.COM

CLIMEON