

DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI - 31 MARS 2024



Kv1
2024

HEATPOWER 300 FRAMGÅNGSRIKT INSTALLERAT HOS KUND - FORTSATT EXPANSION AV GLOBALT SÄLJNÄTVERK

Under kvartalet genomfördes lyckade acceptanstester (FAT) gällande Climeons HeatPower 300-enheter till Litauen. Enheterna har levererats och installerats hos NEO Group i Litauen och beräknas driftsättas under försommaren 2024. De sex marina enheter som ska levereras till Hyundai Heavy Industries för rederiet Maersks räkning, är under produktion och acceptanstester beräknas genomföras för de första enheterna under sommaren. Bolaget meddelade även att det över tid avser att avsluta sitt ägande i Baseload Capital AB. Säljpartneravtal har ingåtts både för den koreanska och den grekiska marinmarknaden.

JANUARI - MARS

- Orderingsgången uppgick till 0,4 MSEK (0,2)
- Nettoomsättningen uppgick till 13,3 MSEK (0,5)
- Orderstocken uppgick till 41,8 MSEK (80,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -23,7 MSEK (-22,9) inklusive utrangering och nedskrivning av lager om -2,0 MSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -21,6 MSEK (-36,9)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,10 SEK (-0,17)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -28,4 MSEK (-24,2)
- Totala likvida medel uppgick till 38,4 MSEK (77,5). Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 11,8 MSEK avseende garantier för kommande kundleveranser under 2024. Totala likvida medel, inklusive spärrmedel, uppgick därmed till 50,2 MSEK. Under april månad har kundinbetalningar skett om ca 12,0 MSEK vilket förstärkt likviditeten efter kvartalets utgång.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Climeons första HeatPower 300-enheter passerade framgångsrikt slutprovning och acceptanstest (FAT) inför installation och driftsättning vid NEO Groups industrialanläggning i Litauen. I kunden UAB Termolinks närvaro genomfördes bland annat, tester av funktionalitet och säkerhet, prestanda och uppfyllandet av gällande lag- och certifieringskrav.
- Climeon och Baseload Capital ingick en överenskommelse avseende dels Climeons ägande i Baseload Capital Holding AB, dels icke driftsatta HeatPower 150-moduler. Enligt överenskommelsen avbokades den order på HeatPower 150 som gjorts av Baseload Power Taiwan. Överenskommelsen, som förväntas slutföras under 2024, innebär ingen likviditetspåverkan för Climeon, utöver ett eventuellt framtida utnyttjande av en köpoption som Climeon ställt ut avseende sina resterande aktier i Baseload Capital Holding AB. Climeons avsikt är att över tid avyttra hela ägandet i Baseload Capital.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Climeon har tecknat säljpartneravtal med World Ocean Co Ltd samt med Franman avseende den sydkoreanska respektive den grekiska marinmarknaden.

VD:N HAR ORDET:



Lena Sundquist, VD för Climeon

"De första marina HeatPower 300-enheterna kommer att levereras till kund under sommaren."

HEATPOWER 300 FRAMGÅNGSRIKT INSTALLERAT HOS KUND - FORTSATT EXPANSION AV GLOBALT SÄLJNÄTVERK

Året har inletts med ett stort fokus på att leverera på de kontrakt som Climeon tecknade förra året. De två HeatPower-enheterna till NEO Group har nu, efter lyckade acceptanstester vid vår anläggning i Kista, även installerats hos kunden. Nu avvaktar vi klartecken från de lokala myndigheterna innan enheterna beräknas tas i drift i juni.

De sex HeatPower 300 enheterna som senare i år ska levereras till Hyundai Heavy Industry för installation ombord på Maersks nya energieffektiva containerfartyg är under produktion och den första enheten kommer att acceptanstestas under närvaro av representanter från varv, redare och certifieringsorgan i Kista i början av sommaren och sedan levereras ut en efter en, i enlighet med avtal med varvet, fram till slutet av året.

De två HeatPower 300-enheter i retrofit-utförande för befintliga fartyg som vi sålde i december, kommer att levereras från Climeon i slutet av 2024 och ska installeras på fartygen under drift i början av nästa år. För att underlätta installationen på befintliga fartyg kommer enheterna avsedda för så kallad retrofit att levereras i delar för att sedan monteras, installeras och driftsätts ombord.

För de enheter som vi har sålt har vi självklart säkerställt inte bara prestanda, utan också leveranserna från våra underleverantörer, att vi har samtliga de certifikat som behövs, samt att vi uppfyller alla de krav och förväntningar som kunder, myndigheter och certifieringsorgan ställer på våra system.

Parallellt med våra leveranser och befintliga kundåtaganden, fortsätter vårt marknads- och säljarbete i hög takt. På marinsidan ser vi att allt fler större containerprojekt just nu äger rum vid olika varv i Kina. Vi har börjat samarbeta med en ny säljpartner i Kina och har, tillsammans med dem, pågående dialoger med ett flertal varv med ett antal fartygsprojekt som är intressanta för oss och som passar med vår teknologi. Men, som alltid när man börjar bearbeta en ny marknad, så tar det tid. Korea är fortfarande en mycket intressant varvsmarknad för oss. Under kvartalet ingick vi ett avtal och offentliggjorde samarbetet med en säljpartner, World Ocean Co Ltd som vi samarbetat med under en längre tid. Korea har för närvarande färre nya projekt jämfört med Kina, även om vi ser att det kommer att komma fler intressanta projekt för oss på sikt även i Korea. Parallellt med varven bearbetar vi ett antal olika intressanta rederier över hela världen, framför allt i Europa och Asien. I Grekland har vi ingått ett samarbete med Franman, som är en väletablerad säljpartner på den stora grekiska marinmarknaden och tillsammans med dem börjat träffa och bearbeta intressanta redare med stort intresse för energibesparingar med Climeons teknik.

På energi- och industrisidan har vi, utöver leveranserna till Litauen, ett antal kundprojekt i olika faser som vi arbetar med, på industrier, för motordrivna kraftverk samt för geotermiska projekt, främst med fortsatt fokus i Europa. Vår ambition är att återkomma under året med mer information.

När det gäller vår finansiella utveckling så har vi fortsatt strikt kostnadskontroll och följer vårt kassaflöde noga. Vi tog en del extra kostnader under sista kvartalet 2023 och under det första kvartalet i år, bland annat för att möta den arbetstopp som uppstod när vi skulle färdigställa alla detaljerade produktionsunderlag. Vi har nu fasat ut de här extrakostnaderna i samband med att vi har kommit igång med vår produktion.

För alla er aktieägare som innehar teckningsoptioner vill jag påminna om att de ger rätt till en rabatt om 30 procent på aktiekursen under slutet av maj. Teckningsperioden löper från 3 till 17 juni. Vi återkommer med mer information om det längre fram.

Vid vår årsstämma i Kista den 15 maj, kommer alla som deltar på stämman och träffar styrelse och ledning, även att erbjudas en guidad tur på vår testsite där man bland annat kan se HeatPower 300-enheter i full skala samt få en mer detaljerad beskrivning över vår teknik, vårt utvecklingsarbete samt hur kund- och certifieringstesterna går till i samband med leverans.

Marknadstrenderna fortsätter att gå i Climeons riktning, vi har många spännande kundprojekt på gång och vi hoppas att ni fortsätter att följa vår resa framåt.

Lena Sundquist, VD Climeon



MARKNAD OCH UTVECKLING

Under kvartalet fortsatte Climeon att ta flera viktiga steg i kommersialiseringen av bolagets produktplattform HeatPower 300, inom marinmarknaden respektive energi- och industrimarknaden samt även inom teknikutveckling och produktion:



MARINMARKNADEN

Arbetet med att bredda försäljningsnätverket fortsatte och nya potentiella partnerskap utvärderas löpande. Climeon tecknade ett samarbetsavtal med sydkoreanska World Ocean Co, Ltd. som sedan 30 år representerar utländska bolag verksamma inom varvsindustri, offshoreverksamhet och konstruktionsarbete relaterat till marinsektorn. Grekland är en av världens största redarländer och för att nå alla relevanta redare på den marknaden har Climeon ingått ett samarbete med Franman, en mycket väletablerad och välrenommerad säljpartner på den grekiska marinmarknaden.

Produktionen av de sex enheter som ska levereras till Hyundai Heavy Industries, HD-HHI för rederiet Maersks räkning, pågår. Den första enheten i serien beräknas genomgå kundacceptanstest, FAT, i närvaro av kunder och certifieringsorgan under sommaren. De följande HeatPower 300-enheterna för den här fartygsserien kommer därefter att färdigställas, verifieras, certifieras och levereras löpande och i enlighet med kundavtalet under sommaren och hösten. De två HeatPower 300-enheterna som är sålda till befintliga containerfartyg kommer att levereras ut från Climeon i slutet av det här året och installeras på fartygen under drift i början av 2025.

Kina ökar sina marknadsandelar inom varvsindustrin alltmer. I Kina finns det nu ett antal varvsprojekt med nya fartyg som Climeon arbetar med. Även i Kina har Climeon börjat samarbeta med en ny tilltänkt säljpartner. Korea har för närvarande färre nya projekt jämfört med Kina, även om vi ser att det kommer att komma fler intressanta projekt för oss på sikt även i Korea. Parallellt med detta arbetar Climeon för att utöka sina marknadspositioner inte bara i varvsländer som Korea och Kina, utan även i de relevanta redarländerna, främst i Asien och i Europa.

Installation och driftsättning av HeatPower 150-enheterna i Havila Voyages kryssningsfartyg Havila Pollux och Polaris är avslutade och systemen är överlämnade till kund. För Havila Castor och Capella återstår nu driftsättning av de levererade HeatPower 150-enheterna vilket kommer att ske senare under 2024.



ENERGI- OCH INDUSTRIMARKNADEN

Under kvartalet acceptanstestades och levererades de två första HeatPower 300-systemen till kund i Litauen, något som var ett viktigt steg för Climeon som bolag. Enheterna har installerats av UAB Termolink vid NEO Groups anläggning i Litauen. Climeons driftsättningsteam har varit på plats under april för att göra en s.k. "cold commissioning". Så snart myndigheter har godkänt att enheterna får kopplas upp mot elnätet så kommer enheterna tas i drift, vi beräknar att det kommer att ske under försommaren.

Det första kvartalet 2024 präglades av en hög aktivitet på försäljningssidan, med ett stort antal kontakter med befintliga och potentiella kunder. Offerter har, med fokus på Europa, levererats till potentiella kunder i ett antal olika länder. De flesta projekt som Climeon utvärderar avser olika applikationer för processindustrier, motordrivna kraftverk samt även geotermiska projekt.



TEKNIKUTVECKLING OCH PRODUKTION

Effektiviseringen av Climeons produktions- och leverantörskedja, i samarbete med bolagets tillverkningspartner, fortsatte under kvartalet. Möjliga alternativa komponentleverantörer utvärderas löpande. Målet är att säkerställa en effektiv produktions- och leveranskedja med möjlighet till införandet av ständiga förbättringar. De extra kostnader som vi tog under hösten och i början av det här året för att bidra till färdigställandet av nödvändiga produktionsunderlag har nu fasats ut.

HeatPower 300-enheterna avsedda för NEO Group i Litauen, passerade i mars framgångsrikt slutprovning och acceptanstest (FAT). Testerna genomfördes i närvaro av kunden UAB Termolink vid Climeons testanläggning i Kista. Förutom prestanda, säkerhet och handhavande, granskades produktdokumentationen för att säkerställa att konstruktionen uppfyller kraven från regelverk, industristandarder för CE-märkning, samt de Grid Codes som är nödvändiga för försäljning och för uppkoppling till elnäten. Enheterna är levererade till NEO Groups anläggning, installationen är färdigställd och Climeon erhöll betalning för majoriteten av ordervärdet under april månad. Ett startgodkännande inväntas nu från litauiska myndigheter som, enligt gällande bestämmelser, ska besiktiga utrustningen innan den får börja leverera el till nätet. I samband med detta sker även slutbetalning för projektet.



De första enheterna avsedda för Hyundai Heavy Industries, HD-HHI, har börjat produceras. Acceptanstest (FAT) med representanter från varvet, redare och klassningssällskap är planerat till slutet av andra kvartalet 2024.

Det förberedande konstruktionsarbetet för de HeatPower 300-enheter som är avsedda för retrofit-marknaden fortsatte. Till skillnad från de enheter som levereras till nybyggda fartyg kommer denna version att utformas så att den är delbar, detta för att den enklare ska kunna lyftas in i delar för att sedan monteras och installeras på befintliga fartyg.

YTTRE PÅVERKAN

Idag påverkas Climeon inte direkt av de geopolitiska konflikterna som pågår i världen. Bolaget följer utvecklingen och agerar för att så långt som möjligt förebygga negativa effekter.



ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Under första kvartalet 2024 tecknades inte någon ny order avseende hårdvara eller HeatPower-system. Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 41,8 miljoner kronor (36,9), motsvarande 8 (9) HeatPower-moduler samt tillhörande tjänster. Under kvartalet har utleveranser av orders skett motsvarande -12,2 MSEK där merparten avsåg leverans av två HeatPower-moduler. Kvartalets övriga förändringar i orderstocken utgjordes dels av valutakursförändringar, dels en nedskrivning av en tidigare order från Baseload Power Taiwan motsvarande ca. -28 MSEK. Ordern avsåg den tidigare produktgenerationen HP 150 och annonserades i februari 2024. Orderstocken består till stor del av ordrar i euro, vilka omvärderas vid varje periods utgång.

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

JANUARI - MARS

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 13,3 MSEK (0,5). Omsättningen är främst hänförlig till leverans och driftsättningar av HeatPower-moduler samt övriga service- och eftermarknadsintäkter.

Under kvartalet levererades två HeatPower 300-moduler till kund i Litauen. Driftsättning av dessa moduler kommer att ske under andra kvartalet 2024 då resterande intäkter och kostnader för detta kundprojekt kommer att redovisas.

Rörelseresultatet uppgick till -23,7 MSEK (-22,9). I posten råvaror och förnödenheter ingår utrangering och nedskrivning av lager avseende äldre komponenter om -2,0 MSEK, vilket ökat på kostnadsmassan.

Totala operativa kostnader, exklusive avskrivningar samt råvaror och förnödenheter, har under perioden minskat med cirka -2% jämfört med motsvarande period föregående år vilket har påverkat rörelseresultatet positivt.

Resultat från finansiella poster uppgick till 2,1 MSEK (-14,0), som till största del avsåg positiva valutakurseffekter i euro.

Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -21,6 MSEK (-36,9). Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -7,0 MSEK (-6,3).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten *före* förändring av rörelsekapital minskade med ca. -19% till -13,2 MSEK (-16,3).

Kassaflödet från löpande verksamheten *efter* förändring av rörelsekapital uppgick till -28,4 MSEK (-24,2), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -15,3 MSEK (-7,8) där den negativa utvecklingen under kvartalet främst är hänförlig till minskade leverantörsskulder kopplade till betalningar av producerade HeatPower-moduler. Kundinbetalningar för dessa moduler har skett under april månad 2024 vilket påverkat rörelsekapitalet positivt med ca 12,0 MSEK efter kvartalets slut.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,2 MSEK (-7,6), vilket främst avsåg produktutveckling och patent om -8,0 MSEK (-7,0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,4 MSEK (-11,9).

Periodens kassaflöde summerade till -39,1 MSEK (-43,5).

FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 38,4 MSEK (77,5). Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 11,8 MSEK avseende garantier för kommande kundleveranser under 2024, vilka kommer att släppas under året. Totala likvida medel, inklusive spärrmedel, uppgick därmed till 50,2 MSEK. Kundinbetalningar för levererade moduler och tjänster har under april månad skett om ca 12,0 MSEK, vilket stärkt likviditeten efter kvartalets slut.

Soliditeten uppgick till 80,9 procent (76,4) och nettoskulsättningsgraden uppgick till -0,1 ggr (-0,2). Eget kapital uppgick till 302,3 MSEK (323,8). Eget kapital per aktie uppgick till 1,4 SEK (1,5).

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 821,5 MSEK (801,4), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 13,3 MSEK (0,5). Rörelseresultat uppgick till -23,8 MSEK (-22,8) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -21,3 MSEK (-36,4).

ÖVRIG INFORMATION

KALENDARIUM

Årsstämma 2024
15 maj 2024

Delårsrapport andra kvartalet 2024
12 juli 2024

Delårsrapport tredje kvartalet 2024
5 november 2024

KONTAKTUPPGIFTER

Lena Sundquist, CEO
lena.sundquist@climeon.com

Carl Arnesson, CFO
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 7 maj 2024 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 42 (44), varav 29 (27) procent var kvinnor och 71 (73) procent var män. Vid utgången av mars månad var antalet anställda 42 (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 2024 hade bolaget två utestående teckningsoptionsprogram för medarbetare enligt nedan.

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

Utöver ovanstående har Bolaget även emitterat teckningsoptioner som en del i den företrädesemission som slutfördes under fjärde kvartalet 2023. Se sida 13 för ytterligare information.

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
Totalt	2 796 100	2 915 800		

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

Den företrädesemission av units som slutfördes under det fjärde kvartalet 2023 innehöll drygt 57 miljoner teckningsoptioner där teckningsperioden för dessa kommer att vara i juni 2024. Storleken på det likviditetstillskott som dessa optioner skulle kunna ge är per dagen för denna rapport dock okänd. Därav bedöms bolaget i dagsläget 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 under antagandet om fortsatt drift, men det finns samtidigt, som alltid, 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	jan-mar		jan-dec
		2024	2023	2023
Nettoomsättning	2	13 280	512	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning		2 892	3 144	9 743
Övriga rörelseintäkter		3	7	3 135
Totala intäkter		16 175	3 662	19 064
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-14 121	-1 147	-12 594
Övriga externa kostnader		-6 476	-7 216	-29 435
Personalkostnader		-12 258	-11 897	-51 366
Avskrivningar och nedskrivningar		-7 035	-6 296	-25 845
Övriga rörelsekostnader		-	-40	-2 406
Rörelseresultat		-23 714	-22 933	-102 580
Resultat från finansiella poster				
Finansnetto	5	2 101	-13 993	-33 115
Resultat efter finansiella poster		-21 613	-36 927	-135 696
Skatt		-20	-23	-73
Periodens resultat		-21 633	-36 950	-135 769
Resultat per aktie, SEK *)				
Före utspädning		-0,10	-0,17	-0,63
Efter utspädning		-0,10	-0,17	-0,63

TSEK	Not	jan-mar		jan-dec
		2024	2023	2023
Periodens resultat		-21 633	-36 950	-135 769
Periodens övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		139	398	2 201
Periodens övrigt totalresultat		139	398	2 201
Periodens totalresultat		-21 494	-36 553	-133 568
Periodens totalresultat hänförligt till				
Moderföretagets ägare		-21 494	-36 553	-133 568

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	129 213	121 692	125 512
Materiella anläggningstillgångar	4	22 019	32 012	23 481
Finansiella anläggningstillgångar	5	62 646	90 242	72 928
Summa anläggningstillgångar		213 879	243 946	221 921
Varulager		46 009	46 622	44 353
Kundfordringar		26 941	15 886	23 899
Övriga fordringar	6	48 673	33 729	56 250
Likvida medel		38 430	95 792	77 550
Summa omsättningstillgångar		160 052	192 029	202 051
Summa tillgångar		373 931	435 975	423 972
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		3 238	1 427	3 238
Övrigt tillskjutet kapital		1 193 449	1 103 030	1 193 449
Balanserat resultat		-872 707	-738 872	-737 077
Periodens resultat		-21 633	-36 950	-135 769
Summa eget kapital		302 347	328 635	323 841
Övriga avsättningar		6 262	7 886	7 070
Summa avsättningar		6 262	7 886	7 070
Övriga långfristiga skulder		15 240	26 691	16 680
Summa långfristiga skulder		15 240	26 691	16 680
Förskott från kunder		24 649	15 682	26 755
Leverantörsskulder		7 613	6 929	21 384
Övriga kortfristiga skulder		17 821	50 152	28 243
Summa kortfristiga skulder		50 082	72 764	76 381
Summa eget kapital och skulder		373 931	435 975	423 972

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 2024-01-01	3 238	1 193 449	-872 846	323 841
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-21 633	-21 633
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	139	139
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	139	139
Summa totalresultat	-	-	-21 494	-21 494
Utgående eget kapital 2024-03-31	3 238	1 193 449	-894 340	302 347

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-23 714	-22 933	-102 580
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	10 265	6 428	35 271
Finansiella poster	264	191	-2 092
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-13 185	-16 315	-69 402
Förändring av rörelsekapital	-15 254	-7 837	-20 642
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 439	-24 151	-90 045
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 010	-7 042	-22 952
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 277	-904	-1 894
Förändring av finansiella tillgångar	65	378	2 410
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 222	-7 568	-22 436
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-37 661	-31 719	-112 481
Finansieringsverksamheten			
Förändring kortfristiga lån	-1 440	-11 868	-41 490
Inbetalda emissionslikvider	-	-	91 158
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	1 064
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 440	-11 868	50 732
Periodens kassaflöde	-39 101	-43 544	-61 749
Likvida medel vid periodens början	77 550	139 341	139 341
Kursdifferens i likvida medel	-18	-4	-43
Likvida medel vid periodens slut	38 430	95 792	77 550

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2024	2023	2023
Nettoomsättning	13 280	512	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning	2 892	3 144	9 743
Övriga rörelseintäkter	3	7	3 135
Totala intäkter	16 175	3 662	19 064
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-14 121	-1 147	-12 549
Övriga externa kostnader	-7 897	-8 546	-34 788
Personalkostnader	-12 222	-11 670	-51 042
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 687	-5 052	-20 443
Övriga rörelsekostnader	-	-40	-2 398
Rörelseresultat	-23 752	-22 793	-102 156
Resultat från finansiella poster			
Finansnetto	2 417	-13 605	-31 550
Resultat efter finansiella poster	-21 335	-36 398	-133 706
Skatt	-	-	-
Periodens resultat 1)	-21 335	-36 398	-133 706

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	129 213	121 692	125 512
Materiella anläggningstillgångar	12 194	16 647	12 295
Finansiella anläggningstillgångar	84 070	112 167	94 294
Varulager	46 003	46 616	44 348
Kortfristiga fordringar	78 474	52 073	82 962
Likvida medel	38 181	95 533	77 155
Summa tillgångar	388 135	444 729	436 565
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	327 269	353 733	348 604
Avsättningar	6 262	7 886	7 070
Långfristiga skulder	10 381	10 381	10 381
Kortfristiga skulder	44 224	72 729	70 510
Summa eget kapital och skulder	388 135	444 729	436 565

CLIMEONS AKTIE

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 31 MARS 2024

Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Cidro Förvaltning AB	-	29 528 000	13,7	29 528 000	11,8
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	-	22 520 276	10,4	22 520 276	9,0
Futur Pension Försäkringsaktiebolag	-	14 413 825	6,7	14 413 825	5,7
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	12 670 121	5,9	12 670 121	5,0
Karl Wilhelm Hans Risberg	-	12 190 243	5,6	12 190 243	4,9
Fredrik Lundgren	-	12 113 914	5,6	12 113 914	4,8
Skandinaviska Enskilda Banken SEB-Stiftelsen	-	11 287 717	5,2	11 287 717	4,5
Thomas Öström	3 900 000	5 575 344	4,4	44 575 344	17,8
Luxembourg Branch SEB AB	-	6 550 297	3,0	6 550 297	2,6
Clearstream Banking S.A.	-	6 439 622	3,0	6 439 622	2,6
MP Pensjon Pk	-	5 225 225	2,4	5 225 225	2,1
Joachim Karthausier	-	3 775 411	1,7	3 775 411	1,5
Olle Bergstrom	-	2 027 001	0,9	2 027 001	0,8
Swedbank AS Estonia	-	1 452 791	0,7	1 452 791	0,6
Karolina Tham von Heidenstam	-	1 306 640	0,6	1 306 640	0,5
Övriga aktieägare	-	64 868 917	30,1	64 868 917	25,8
Summa	3 900 000	211 945 344	100,0	250 945 344	100,0

AKTIEKURSUTVECKLING



AKTIEINFORMATION

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 215 845 344 med kvotvärde 1,5 öre, varav 3 900 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 211 945 344 B-aktier, 1 röst/aktie.

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktiekursen uppgick till 0,99 SEK vid periodens utgång.

	jan-mar		jan-dec
	2024	2023	2023
Totalt antal aktier vid periodens slut	215 845 344	215 845 344	215 845 344
Genomsnittligt antal utestående aktier	215 845 344	170 567 747	170 567 747
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,10	-0,17	-0,63
Eget kapital per aktie, SEK	1,40	1,52	1,50

TECKNINGSOPTIONER

I samband med den företrädesemission av units som slutfördes under fjärde kvartalet 2023 har Bolaget emitterat totalt 57 063 051 teckningsoptioner där en teckningsoption ger rätt till teckning av en ny B-aktie i Bolaget. Teckningsperioden för teckningsoptionerna avses att inledas 3 juni 2024 och avslutas 17 juni 2024. Teckningskursen vid teckning av B-aktier genom utnyttjande av teckningsoption(er) som erhållits vid teckning av units kommer att motsvara 70 procent av det volymviktade genomsnittspriset för Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under en tiodagars mätperiod vilken pågår mellan 20 maj 2024 och 31 maj 2024, dock ej högre än 2,64 SEK, vilket motsvarar en 200-procentig ökning av den del av teckningskursen i företrädesemissionen som var hänförlig till en aktie.

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	jan-mar		jan-dec
	2024	2023	2023
Intäktslag			
Hårdvara	12 884	495	6 041
Konsult- och supporttjänster	396	17	145
Summa	13 280	512	6 186
Geografisk marknad			
Sverige	200	65	244
Europa	12 159	447	5 942
Nordamerika	335	-	-
Asien	586	-	-
Summa	13 280	512	6 186

NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 125,3 MSEK (121,6) samt patent 3,9 MSEK (3,9) . Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 4,3 MSEK (3,1) och nedskrivningar till 0,0 MSEK (1,0) .

NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 8,7 MSEK (8,8) ,

nyttjanderättstillgångar, 9,5 MSEK (10,8) , inventarier 1,5 MSEK (1,5) , teknisk utrustning 1,6 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 (1,9) .

NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 62,6 MSEK (72,9) och utgörs främst av aktier i Baseload Capital om 61,0 MSEK (71,1) . Innehavet av aktierna värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat kvartalet med 0,0 MSEK (-13,6) . Värderingen baseras normalt sett 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.

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 kommer att ske stegvis under 2024. Under första kvartalet 2024 har en avyttring till bokfört värde skett motsvarande ett värde om -10,1 MSEK. Transaktionen innebar netto ingen likviditetpåverkan för Climeon då bolaget samtidigt återköpt ett antal ej driftsatta moduler för ett motsvarande värde. Resterande försäljning av aktier, motsvarande ett värde om ca. 16,9 MSEK, förväntas ske under andra kvartalet 2024.

Därutöver har Climeon ställt ut en köpoption för sina kvarstående aktier för någon av Baseload Capitals övriga ägare att utnyttja under en specificerad löptid. Climeons bokförda värde av de återstående aktierna per 31 mars 2024 speglar lösenpriset för optionen, ca. 44 MSEK, som därmed kan medföra ett framtida likviditetstillskott för Climeon. Climeons avsikt är att över tid avyttra hela sitt ägande i Baseload Capital.

Övriga finansiella anläggningstillgångar utgörs av uppskjuten skattefordran 0,3 MSEK (0,3) , hyresdepositioner 0,1 MSEK (0,1) samt personallån om 1,3 MSEK (1,5) .

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för övriga fordringar uppgick till 0,0 MSEK (22,8).

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 7 maj 2024

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
	2024	2023	2023
Orderingång, MSEK	0,4	0,2	52,0
Orderstock, MSEK	41,8	36,9	80,5
Soliditet (%)	80,9	75,4	76,4
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,2	0,3	0,3
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,1	-0,2	-0,2
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,10	-0,17	-0,63
Eget kapital per aktie, SEK	1,40	1,52	1,50
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	0,99	3,80	1,80
Likvida medel, MSEK	38,4	95,8	77,5

*) Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2023 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

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 balansslutningen.
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.

KVARTALSDATA FÖR KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

MSEK	2024		2023		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	13,3	1,2	3,9	0,6	0,5
Aktiverat arbete för egen räkning	2,9	2,7	1,5	2,4	3,1
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,0	3,1	0,0
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-14,1	-3,5	-6,3	-1,6	-1,1
Övriga externa kostnader	-6,5	-5,0	-11,3	-5,9	-7,2
Personalkostnader	-12,3	-14,3	-12,6	-12,7	-11,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-7,0	-6,3	-6,8	-6,4	-6,3
Övriga rörelsekostnader	-	-0,0	-	-2,4	-0,0
Rörelseresultat	-23,7	-25,1	-31,6	-23,0	-22,9
Finansnetto	2,1	-10,9	-6,2	-2,0	-14,0
Resultat efter finansiella poster	-21,6	-36,0	-37,7	-25,0	-36,9
Skatt	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Periodens resultat	-21,6	-36,0	-37,8	-25,1	-37,0
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,10	-0,63	-0,46	-0,29	-0,17

BALANSRÄKNING

MSEK	2024		2023		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Immateriella anläggningstillgångar	129,2	125,5	121,8	121,4	121,7
Materiella anläggningstillgångar	22,0	23,5	25,6	28,7	32,0
Finansiella anläggningstillgångar	62,6	72,9	80,9	84,7	90,2
Summa anläggningstillgångar	213,9	221,9	228,3	234,9	243,9
Varulager	46,0	44,4	40,2	42,9	46,6
Fordringar	75,6	80,1	53,9	63,2	49,6
Likvida medel	38,4	77,5	23,1	57,6	95,8
Summa omsättningstillgångar	160,1	202,1	117,3	163,7	192,0
Summa tillgångar	373,9	424,0	345,6	398,6	436,0
Eget kapital	302,3	323,8	268,1	304,3	328,6
Långfristiga skulder och avsättningar	21,5	23,8	31,0	33,2	34,6
Kortfristiga skulder	50,1	76,4	46,5	61,2	72,8
Summa eget kapital och skulder	373,9	424,0	345,6	398,6	436,0

KASSAFLÖDESANALYS

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

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 hållbar 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)

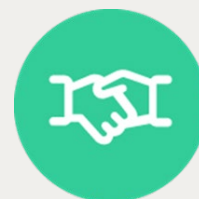
KÄRNVÄRDEN



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