

# DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI - 30 JUNI 2024

# Kv2

2024

## NYTT PARTNERSKAP I KINA, VÄRLDENS STÖRSTA VARVSMARKNAD - HELA LEVERANSKEDJAN FÖR HEATPOWER 300, FRÅN ORDER TILL INSTALLATION HOS KUND, ÄR NU PÅ PLATS

De HeatPower 300-system som levererats till industrikunden NEO GROUP i Litauen är nu installerade och driftsättning pågår, vilket innebär att Climeon nu har en komplett inköps-, produktions och leveranskedja på plats för produktplattformen HeatPower 300. Under kvartalet offentliggjorde Climeon ett partnerskap med Grandbow Technology, ledande försäljnings- och tjänsteleverantör på den kinesiska varvsmarknaden. Partnerskapet stärker Climeons försäljningsarbete på den stora varvsmarknaden i Kina, en marknad som bolaget får fler och fler förfrågningar från. Teckningsperioden för de teckningsoptioner som emitterades under det sista kvartalet 2023, avslutades under juni månad och resulterade i att bolaget tillförs cirka 23 miljoner kronor före emissionskostnader.

### APRIL - JUNI

- Orderingången uppgick till 0,4 MSEK (12,8)
- Nettoomsättningen uppgick till 0,8 MSEK (0,6) och avsåg primärt tjänste- och eftermarknadsintäkter.
- Rörelseresultatet uppgick till -24,8 MSEK (-23,0)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -27,1 MSEK (-25,0)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,12 SEK (-0,11)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -10,9 MSEK (-22,0)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Climeon offentliggjorde ett partnerskap med Grandbow Technology, ledande försäljnings- och tjänsteleverantör inom varvssektorn i Kina. Climeon tecknade under kvartalet även liknande avtal med försäljningspartners i Grekland och Sydkorea.
- Climeon presenterade i juni utfallet från teckningsperioden för de teckningsoptioner som emitterades i samband med bolagets företrädesemission under fjärde kvartalet 2023. Totalt nyttjades 41 950 343 optioner för teckning av B-aktier, motsvarande en teckningsgrad om cirka 73,5 procent. Climeon tillfördes därmed cirka 23 MSEK före emissionskostnader.
- Det villkorslån om drygt 10 MSEK, som bolaget tidigare erhållit från Energimyndigheten omvandlades under kvartalet till ett bidrag, vilket innebär att Climeon inte längre har några lån.
- Det EU-finansierade projektet CHEK Horizon 2020 slutfördes, där Climeon, tillsammans med redare och andra representanter från marinindustrin, deltagit i arbetet med att utveckla framtidens fartygsdesign för mer energieffektiva fartyg.

- Vid årsstämman den 15 maj beslutade stämman om omval av ledamöterna Thomas Öström, Liselotte Duthu Törnblom och Håkan Osvald, samt nyval av Joakim Thölin och Sebastian Ehrnrooth som ordinarie ledamöter. Håkan Osvald omvaldes som styrelseordförande.

### JANUARI - JUNI

- Orderingången uppgick till 0,8 MSEK (13,0)
- Nettoomsättningen uppgick till 14,1 MSEK (1,1)
- Orderstocken uppgick till 40,7 MSEK (80,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -48,5 MSEK (-46,0) inklusive engångsposter om -1,7 MSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -48,7 MSEK (-62,0)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,22 SEK (-0,28)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -39,3 MSEK (-46,1) och totala likvida medel uppgick till 42,0 MSEK (77,5). Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 11,6 MSEK avseende garantier för kommande kundleveranser under 2024. Totala likvida medel, inklusive spärrmedel, uppgick därmed till 53,6 MSEK.

### HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- De första av totalt sex HeatPower 300-system som beställts av HD Hyundai Heavy Industries för rederiet Maersks räkning, genomgick acceptanstest, FAT, vid Climeons anläggning i Kista.
- Climeon meddelade i juli att bolagets CFO, Carl Arnesson, kommer att lämna bolaget vid årets slut och då ersättas av Carl Frykfeldt i en interimroll. Samtidigt har Fredrik Nimander utsetts till ny COO, Chief Operating Officer, och medlem av bolagets ledningsgrupp med omedelbar verkan.

VD:N HAR ORDET:



Lena Sundquist, VD för Climeon

***"För mig är det också tydligt att det bara är en tidsfråga innan marknaden tar fart på riktigt och vi kommer att kunna teckna fler kundorder med högre frekvens."***

marinmarknaden, så ger de samma bild – att det tar tid innan redare och varv har hunnit utvärdera tekniken och leverantören ordentligt innan de är redo att beställa nya produkter i större volymer.

Parallellt med att vi arbetar för att gå i mål med fler kundorder, förbereder vi oss för att genomföra dem så kostnadseffektivt som möjligt. Vi har en väl fungerande leveranskedja som gör att vi kommer att kunna leverera samtliga tio hittills beställda system till våra kunder under året. Parallellt med detta har vi genomlyst vår produkt och leverantörskedja som gör att vi kommer att kunna minska vår kostnad per enhet. Vi håller även på att analysera olika möjligheter för att ytterligare öka effektiviteten i produkten. Det innebär att vi, över tid, kommer att kunna erbjuda kunderna en än lägre kostnad per producerad kilowatt, samtidigt som vi kan möta en framtida ökande konkurrens och nå de marginaler vi önskar.

Vi arbetar kontinuerligt med vårt kassaflöde. Under kvartalet har vi identifierat och genomfört åtgärder där vi kan sänka våra kostnader och förbättra vårt löpande kassaflöde. Några av dessa åtgärder har fått effekt redan det här kvartalet, medan andra kommer ge effekt först under hösten och under nästa år. För att förbättra kassaflödet på kort och lång sikt arbetar vi kontinuerligt med ett antal olika alternativ, inklusive tecknande av nya ordrar, förbättringar av rörelsekapital och att se över värdet på övriga tillgångar.

Sedan 2014 har Climeon haft ett så kallat villkorslån från Energimyndigheten. Lånet har hittills förlängts årsvis, men har under kvartalet i stället omvandlats till ett bidrag, vilket gör att Climeon nu är helt fria från lån. Under kvartalet har vi också genomfört en optionsinlösen av de teckningsoptioner som emitterades i samband med företrädesemissionen under det fjärde kvartalet 2023. Genom optionsinlösen tillfördes Climeon cirka 23 miljoner kronor före emissionskostnader, medel som kommer att användas för vårt fortsatta kommersialiseringarbete och för att leverera pågående och kommande kundprojekt.

## HELA LEVERANSKEDJAN FÖR HEATPOWER 300 ÄR PÅ PLATS

Under kvartalet har två HeatPower 300-system installerats vid NEO Groups anläggning i Litauen och driftsättningen pågår. Det innebär att vi nu har en komplett och genomarbetad leveranskedja för HeatPower 300 på plats.

Våra marina kundprojekt, både nybyggen och installationer på befintliga fartyg, löper enligt plan. I början av juli hade vi representanter från Maersk, Hyundai och klassningssällskapet ABS på plats hos oss i Kista när vi genomförde acceptanstester (FAT) av det första systemet som skall levereras till varvet. Syftet med testerna är att gå igenom produkten vad gäller kundens krav på prestanda, specifikationer och dokumentation och att den uppfyller även de klassningskrav som gäller för marin verksamhet.

Under våren har det blivit ännu tydligare hur rätt Climeons produkter ligger i tiden. Krav på energieffektivisering och införandet av koldioxidskatter diskuteras allt mer frekvent och är på väg att implementeras både lokalt och globalt, något som tydligt driver på efterfrågan på våra produkter inom alla våra marknader. Vi får kontinuerligt en mängd förfrågningar från alla våra marknader - marina nybyggnadsprojekt, marina retrofit-projekt, samt från europeiska projekt inom industri, geotermi och landbaserade motorer. Vi har under våren träffat flera möjliga kunder och för också förhandlingar om konkreta projekt inom samtliga dessa kundsegment.

För mig är det också tydligt att det bara är en tidsfråga innan marknaden tar fart på riktigt och vi kommer att kunna teckna fler kundorder med högre frekvens. Det är min erfarenhet från tidigare att det alltid råder en tröghet på både marin och industrimarknaden innan det finns tillräckligt med referenser och kunderna har genomfört alla analyser inför ett investeringsbeslut. När jag träffar ledare för andra bolag som gjort liknande resor som Climeon, exempelvis andra miljöteknikbolag på

Under tre års målmedvetet arbete har vi, tillsammans med våra leverantörer, tagit fram en helt ny och mer marknadsanpassad produkt. HeatPower 300 har lanserats på den globala marinmarknaden liksom inom utvalda landbaserade segment för industri, geotermi och landbaserade motorer i Europa. Vi har tagit några riktigt fina referensorder med väletablerade kunder. Vi har också säkerställt hela leverantörs-, produktions- och leveranskedjan. Det gör att vi nu både kan och vill ta oss an fler kundprojekt - och ger oss förmågan att skala upp vår produktion. Det känns fantastiskt.

Nu fortsätter vi framåt. Ett varmt tack till alla berörda för de insatser som ni gjort och det stöd ni visat. Jag önskar er en fortsatt fin sommar!

*Lena Sundquist, VD Climeon*



## MARKNAD OCH UTVECKLING



### MARINMARKNADEN

Mängden förfrågningar till Climeon, både för installation av HeatPower 300 i befintliga fartyg samt installation på varv vid nybyggnation av fartyg, ökar löpande. Som tidigare beskrivet har Climeon pågående dialoger för containerfartyg och kryssningsfartyg men har nu även ett antal förfrågningar avseende ytterligare fartygstyper som exempelvis olika typer av tankerfartyg och så kallade RoRo-fartyg. Tillsammans med redare undersöker Climeon förutsättningarna för installationer på befintliga fartyg men det som har ökat mest är att det nu kommer många förfrågningar direkt från varven. Detta beror, bland annat, på att varven vill kunna erbjuda sina kunder redarna mer energieffektiva fartyg men framförallt på att många av de redare som Climeon har bearbetat under en längre tid, nu har specificerat in system för värmeåtervinning i sina nybyggnadsprojekt till varven.

Arbetet med att bredda partnernätverket fortsatte och olika samarbeten utvärderas löpande. Under kvartalet tecknades ett strategiskt samarbetsavtal med Grandbow Technology, en ledande försäljnings- och tjänsteleverantör för den kinesiska varvsmarknaden. Grandbows lokala kunskap, starka nätverk och långvariga relationer med kinesiska varv, skapar förutsättningar för en ökad försäljning på den kinesiska varvsmarknaden som är världen största i sitt slag. Climeon tecknade under kvartalet också 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 ett av världens största redarländer och för att nå alla relevanta redare på den marknaden har Climeon även ingått ett samarbete med Franman, en mycket väletablerad och välrenommerad säljpartner på den grekiska marinmarknaden. Bolagets säljstrategi innebär att Climeon har ett centralt säljteam som arbetar tillsammans med lokala partners på de viktigaste marinmarknaderna. Det innebär att bolaget snabbt och kostnadseffektivt kan arbeta med ett stort antal kundprojekt på de stora marinmarknaderna.

Under kvartalet genomfördes ett flertal kundbesök i Asien och Europa. Climeon deltog också vid mässorna Maritime Day på Åland samt Posidonia Exhibition i Grekland.

För de sex HeatPower 300-system som ska levereras till HD Hyundai Heavy Industries för rederiet Maersks räkning, kommer de två första systemen att levereras i juli och övriga löpande under hösten. Det första systemet genomgick kundacceptanstest i början av juli under närvaro av företrädare från varvet, redaren och klassningsorganet ABS. De två system som ska installeras i två befintliga containerfartyg och levereras från Climeon i slutet av året är under produktionsplanering i enlighet med avtalet med kunden.

Det EU-finansierade projektet CHEK Horizon 2020, vars mål var att utveckla en teknisk plattform för framtidens fartyg som är mer energieffektiva och med lägre koldioxidutsläpp, avslutades under kvartalet. Under det treåriga projektet undersöktes hur framtida fartyg kan utformas för att möta nya och mer omfattande klimatkrav samt att Climeons teknik för värmeåtervinning är en del av det. Deltagandet i CHEK skapade goda möjligheter för Climeon att introducera HeatPower 300 för potentiella kunder och samarbetspartners, liksom en möjlighet att påverka lagstiftning och regler kopplat till nya gröna innovationer.



#### ENERGI- OCH INDUSTRIMARKNADEN

Det andra kvartalet 2024 präglades, liksom föregående kvartal, av en hög aktivitet, med många kundaktiviteter samt ett stort inflöde av förfrågningar inom samtliga marknadssegment.

Climeon för pågående dialoger inom ett flertal industriprojekt med fokus på Europa, framförallt med energiintensiva processindustrier. Dessa industrier vill minska sina elkostnader genom att producera egen väderberoende el, samtidigt som de vill bli mer hållbara genom att minska sina koldioxidutsläpp. Climeon arbetar aktivt med dessa aktörer och med säljprojekt med både lång och kort tidshorisont.

Inom Geotermi ser Climeon ett växande intresse för bolagets teknologi och arbetar med flera olika projekt i olika faser. Geotermiprojekten ökar mest till antalet, det gäller inte minst projekt i Östeuropa där elpriserna är relativt höga och där förutsättningarna för geotermisk energi är bättre än förutsättningarna för alternativ förnybar el som vind, vattenkraft och solenergi.

Climeon arbetar också vidare med ett antal projekt för landbaserade motorer med olika kunder i Storbritannien, där vikten av kontinuerlig elproduktion ökar ju mer väderberoende elproduktion, som sol och vind, som installeras i energisystemet.

Flertalet kundbesök har under kvartalet genomförts i olika delar av Europa inom alla marknadssegment. Climeon har även deltagit vid mässorna, Energy Tech Summit i Spanien, Sustainable Business i Stockholm, samt PowerExLive i Storbritannien.

Med tanke på den ökade efterfrågan på hållbara alternativ till konventionell fossil elproduktion i kombination med de fortsatt relativt höga elpriserna, förväntar bolaget att intresset för Climeons produkter kommer att fortsätta öka än mer kommande år inom samtliga landbaserade marknadssegment.





## TEKNIKUTVECKLING OCH PRODUKTION

För tre år sedan beslutade Climeon om en omfattande förändring av sin produktstrategi, vilket resulterade i den nya produktplattformen HeatPower 300. Det har nu verifierats att produkten uppfyller marknadskraven, den är såld till välrenommerade och industriledande kunder inom flera av Climeons huvudmarknadssegment och hela leveranskedjan är på plats och verifierad. Under resten av året ligger huvudfokus för Climeons teknik och leveransavdelningar på att leverera produkten i enlighet med de kundavtal som ingåtts. Climeon har nu en fullständig leveranskedja på plats, vilket innebär att bolaget har möjlighet att effektivt skala upp produktion och leveranser i takt med den förväntade ökningen i efterfrågan.

Det övergripande forsknings- och utvecklingsarbetet för HeatPower 300 är i stort avslutat. Nu fortsätter arbetet med ytterligare optimering av produkten och dess produktionskedja, för att säkerställa att Climeon kan ta en stor framtida marknadsandel genom att fortsatt erbjuda kunderna konkurrenskraftiga produkter, till de marginaler som Climeon önskar.

## 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 möjlig förebygga negativa effekter.

## ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Under andra kvartalet 2024 tecknades inte någon ny order avseende HeatPower-system medan service- och eftermarknadsordrar tecknades om 0,4 MSEK. Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 40,7 miljoner kronor (49,6), motsvarande 8 (11) HeatPower-moduler samt tillhörande tjänster. Under kvartalet har utleveranser av orders skett motsvarande 0,8 MSEK där merparten avsåg tjänste- och eftermarknadsleveranser. Kvartalets övriga förändringar i orderstocken utgjordes av valutakursförändringar. Orderstocken består till stor del av ordrar i euro, vilka omvärderas vid periodens utgång.



## KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

### APRIL - JUNI

#### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 0,8 MSEK (0,6) och är främst hänförlig till driftsättningar av HeatPower 300-moduler samt övriga eftermarknadstjänster till bolagets befintliga kunder.

Rörelseresultatet uppgick till -24,8 MSEK (-23,0). Kvartalet belastas netto med cirka 0,3 MSEK (-0,8) i engångsposter om dels en intäktspost avseende ett omvandlat lån till bidrag om 10,3 MSEK samt dels nedskrivning av lager om cirka -10,0 MSEK. Exklusive dessa poster ligger rörelseresultatet i linje med genomsnittet för tidigare kvartal under 2023 och 2024.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -10,6 MSEK (-1,6) där nedskrivning av lager av komponenter, avseende bolagets tidigare produktgeneration, om cirka -10,0 MSEK enligt ovan utgjorde merparten av posten.

Resultat från finansiella poster uppgick till -2,3 MSEK (-2,0), varav 0,0 MSEK (-4,4) avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital. Finansnettot påverkas av en negativ valutakurseffekt om -2,3 MSEK, främst relaterad till svenska kronans utveckling mot euron. Av detta avser -1,6 MSEK realiserade kursdifferenser, varav -1,2 MSEK (-0,7) omräkningsdifferenser från utländska dotterbolag.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -27,1 MSEK (-25,0). Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -7,7 MSEK (-6,4).

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -18,7 MSEK (-10,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -10,9 MSEK (-22,0), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till 7,8 MSEK (-11,5). Förändringen av rörelsekapitalet påverkades positivt under kvartalet främst av minskningar av kundfordringar utställda under första kvartalet som betalats under andra kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till netto -5,9 MSEK (-4,1), vilket främst avsåg investeringar i produktutveckling och patent om -4,6 MSEK (-5,2) samt investeringar i testfaciliteter vid bolagets testsite.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 20,3 MSEK (-12,1) och motsvarade till största del emissionslikviden från den, under kvartalet, genomförda teckningsoptionsinlösen minus kostnader för dess genomförande.

Periodens kassaflöde summerade till 3,6 MSEK (-38,2) där ovan nämnda emissionslikvid samt den positiva förändringen av rörelsekapitalet var de enskilt största avvikelsena jämfört med motsvarande period föregående år.

### JANUARI - JUNI

#### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 14,1 MSEK (1,1). Omsättningen är främst hänförlig till leverans och driftsättningar av HeatPower-moduler samt service- och eftermarknadsintäkter.

Rörelseresultatet uppgick till -48,5 MSEK (-46,0). Engångsposter under perioden uppgår till cirka -1,7 MSEK (-0,8). Totala operativa kostnader, exklusive råvaror och förnödenheter och engångsposter, har under perioden minskat med cirka -2% jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat från finansiella poster uppgick till -0,2 MSEK (-16,0). Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -48,7 MSEK (-62,0). Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -14,8 MSEK (-12,7).

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -39,3 MSEK (-46,1), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -7,4 MSEK (-19,3) där den negativa utvecklingen främst är hänförlig till leverantörsförskott och lagerökning inför kommande kundleveranser.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,1 MSEK (-11,7), vilket främst avsåg produktutveckling och patent om -12,6 MSEK (-12,2). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18,9 MSEK (-23,9). Posten inkluderar inbetalad emissionslikvid om 20,3 MSEK (0,0). Periodens kassaflöde summerade till -35,5 MSEK (-81,7).

#### FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 42,0 MSEK (77,5). Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 11,6 MSEK avseende garantier för kommande kundleveranser under 2024, vilka kommer att släppas under året med start under Q3 2024.

Totala likvida medel, inklusive spärrmedel, uppgick därmed till 53,6 MSEK. Soliditeten uppgick till 78,5 procent (76,4) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till -0,1 ggr (-0,2). Eget kapital uppgick till 298,2 MSEK (323,8). Eget kapital per aktie uppgick till 1,2 SEK (1,3).

#### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har outnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 848,6 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 14,1 MSEK (1,1). Rörelseresultatet uppgick till -48,2 MSEK (-45,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -47,9 MSEK (-60,9).

## ÖVRIG INFORMATION

### KALENDARIUM

Delårsrapport andra kvartalet 2024  
12 juli 2024

Delårsrapport tredje kvartalet  
2024  
5 november 2024

### KONTAKTUPPGIFTER

Lena Sundquist, CEO  
+46 708 345 228  
[lena.sundquist@climeon.com](mailto:lena.sundquist@climeon.com)

Carl Arnesson, CFO  
+46 700 807 500  
[carl.arnesson@climeon.com](mailto:carl.arnesson@climeon.com)

Denna rapport innehåller sådan information som Climeon AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen publicerades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 12 juli 2024 kl. 07:30 (CET).

Efter publicering finns rapporten tillgänglig på bolagets hemsida, [www.climeon.com](http://www.climeon.com)

### PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda under perioden april till juni var 42 (41), varav 26 (27) procent var kvinnor och 74 (73) procent var män. Vid utgången av juni 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 30 juni 2024 hade bolaget två utestående teckningsoptionsprogram för medarbetare enligt nedan. Utöver detta beslutade årsstämman i maj 2024 om ett nytt teckningsoptionsprogram för åren 2024–2027 vilket för dagen för denna rapport ännu ej implementerats.

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

Teckningsoptionsprogram	Antal teckningsoptioner	Antal nya B-aktier	Teckningskurs	Lösenperiod
Program 2022/2025	997 500	1 117 200	16,68	1 sept - 30 sept 2025
Program 2023/2026	1 798 600	1 798 600	6,18	1 sept - 30 sept 2026
<b>Totalt</b>	<b>2 796 100</b>	<b>2 915 800</b>		

### VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Som ett relativt ungt bolag med ett begränsat antal Heat Power-system i drift är bolaget exponerat för ett antal operativa och finansiella risker. En redogörelse för bolagets väsentliga risker och riskhantering återfinns på sidan 55–58 i årsredovisningen för 2023 liksom i emissionsprospektet för företrädesemissionen 2023 som finns på bolagets hemsida.

#### Fortsatt drift

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

### YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR MED ANLEDNING AV GEOPOLITISKA KONFLIKTER

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

### JÄMFÖRELSETAL

Jämförelsetal för resultatposter samt orderingång avser motsvarande period närmast föregående räkenskapsår. Jämförelsetal för balansposter samt orderstock avser närmast föregående räkenskapsårs utgång.

### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner mellan Climeon och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat har ägt rum under perioden.

### SÄSONGSEFFEKTER

I dagsläget syns inga väsentliga säsongsvariationer för Climeons försäljning.

### ÖVRIG INFORMATION

Denna rapport har upprättats i en svensk och en engelsk version. Vid avvikelser mellan de två gäller den svenska versionen.

## FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	apr-jun		jan-jun		jan-dec
		2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	2	798	557	14 078	1 069	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning		2 600	2 371	5 492	5 515	9 743
Övriga rörelseintäkter		10 423	3 051	10 425	3 057	3 135
<b>Totala intäkter</b>		<b>13 820</b>	<b>5 978</b>	<b>29 995</b>	<b>9 641</b>	<b>19 064</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter		-10 661	-1 646	-24 781	-2 793	-12 594
Övriga externa kostnader		-6 293	-5 908	-12 769	-13 124	-29 435
Personalkostnader		-13 908	-12 667	-26 166	-24 564	-51 366
Avskrivningar och nedskrivningar		-7 748	-6 425	-14 782	-12 721	-25 845
Övriga rörelsekostnader		-	-2 358	-	-2 398	-2 406
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-24 789</b>	<b>-23 025</b>	<b>-48 503</b>	<b>-45 959</b>	<b>-102 580</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Finansnetto	5	-2 317	-2 019	-216	-16 013	-33 115
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-27 106</b>	<b>-25 045</b>	<b>-48 719</b>	<b>-61 972</b>	<b>-135 696</b>
Skatt		-23	-25	-43	-49	-73
<b>Periodens resultat</b>		<b>-27 129</b>	<b>-25 070</b>	<b>-48 762</b>	<b>-62 020</b>	<b>-135 769</b>
<b>Resultat per aktie, SEK *)</b>						
Före utspädning		-0,12	-0,11	-0,22	-0,28	-0,62
Efter utspädning		-0,12	-0,11	-0,22	-0,28	-0,62

TSEK	Not	apr-jun		jan-jun		jan-dec
		2024	2023	2024	2023	2023
Periodens resultat		-27 129	-25 070	-48 762	-62 020	-135 769
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>						
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		1 238	703	1 377	1 101	2 201
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>1 238</b>	<b>703</b>	<b>1 377</b>	<b>1 101</b>	<b>2 201</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-25 891</b>	<b>-24 367</b>	<b>-47 385</b>	<b>-60 919</b>	<b>-133 568</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare</b>		<b>-25 891</b>	<b>-24 367</b>	<b>-47 385</b>	<b>-60 919</b>	<b>-133 568</b>

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



**KONCERNENS BALANSRÄKNING**

TSEK	Not	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	3	128 815	121 401	125 512
Materiella anläggningstillgångar	4	20 133	28 749	23 481
Finansiella anläggningstillgångar	5	62 528	84 740	72 928
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>211 476</b>	<b>234 890</b>	<b>221 921</b>
Varulager		54 394	42 926	44 353
Kundfordringar		15 991	26 065	23 899
Övriga fordringar	6	55 817	37 158	56 250
Likvida medel		42 035	57 599	77 550
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>168 237</b>	<b>163 747</b>	<b>202 051</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>379 713</b>	<b>398 637</b>	<b>423 972</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Aktiekapital		3 867	1 427	3 238
Övrigt tillskjutet kapital		1 214 603	1 103 030	1 193 449
Balanserat resultat		-871 468	-738 168	-737 077
Periodens resultat		-48 762	-62 020	-135 769
<b>Summa eget kapital</b>		<b>298 240</b>	<b>304 268</b>	<b>323 841</b>
Övriga avsättningar		6 191	7 886	7 070
<b>Summa avsättningar</b>		<b>6 191</b>	<b>7 886</b>	<b>7 070</b>
Övriga långfristiga skulder		3 411	25 305	16 680
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>3 411</b>	<b>25 305</b>	<b>16 680</b>
Förskott från kunder		24 503	20 333	26 755
Leverantörsskulder		26 890	6 368	21 384
Övriga kortfristiga skulder		20 479	34 477	28 243
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>71 872</b>	<b>61 178</b>	<b>76 381</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>379 713</b>	<b>398 637</b>	<b>423 972</b>

## RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Rapport över förändringar i eget kapital	Hänförligt till moderföretagets ägare			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	
Ingående eget kapital 2024-01-01	3 238	1 193 449	-872 846	323 841
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat	-	-	-48 762	-48 762
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	1 377	1 377
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	1 377	1 377
Summa totalresultat	-	-	-47 385	-47 385
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission	629	21 154	-	21 784
Summa transaktioner med aktieägare	629	21 154	-	21 784
Utgående eget kapital 2024-06-30	3 867	1 214 603	-920 230	298 240

## 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
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat	-	-	-62 020	-62 020
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	1 101	1 101
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	1 101	1 101
Summa totalresultat	-	-	-60 919	-60 919
Utgående eget kapital 2023-06-30	1 427	1 103 038	-800 196	304 268

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-24 789	-23 025	-48 503	-45 959	-102 580
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 751	11 841	17 017	18 269	35 271
Finansiella poster	-648	712	-384	903	-2 092
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-18 685</b>	<b>-10 472</b>	<b>-31 870</b>	<b>-26 787</b>	<b>-69 402</b>
Förändring av rörelsekapital	7 812	-11 512	-7 442	-19 349	-20 642
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 873</b>	<b>-21 985</b>	<b>-39 313</b>	<b>-46 136</b>	<b>-90 045</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 620	-5 168	-12 630	-12 210	-22 952
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 191	-47	-2 468	-951	-1 894
Förändring av finansiella tillgångar	-65	1 096	-	1 474	2 410
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 876</b>	<b>-4 119</b>	<b>-15 098</b>	<b>-11 687</b>	<b>-22 436</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-16 749</b>	<b>-26 104</b>	<b>-54 411</b>	<b>-57 823</b>	<b>-112 481</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Förändring kortfristiga lån	-1 448	-12 081	-2 888	-23 949	-41 490
Inbetalda emissionslikvider	21 784	-	21 784	-	91 158
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	-	1 064
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>20 335</b>	<b>-12 081</b>	<b>18 895</b>	<b>-23 949</b>	<b>50 732</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 586</b>	<b>-38 185</b>	<b>-35 515</b>	<b>-81 729</b>	<b>-61 749</b>
Likvida medel vid periodens början	38 430	95 792	77 550	139 341	139 341
Kursdifferens i likvida medel	18	-9	-	-13	-43
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>42 035</b>	<b>57 599</b>	<b>42 035</b>	<b>57 599</b>	<b>77 550</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	798	557	14 078	1 069	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning	2 600	2 371	5 492	5 515	9 743
Övriga rörelseintäkter	10 423	3 051	10 425	3 057	3 135
<b>Totala intäkter</b>	<b>13 820</b>	<b>5 978</b>	<b>29 995</b>	<b>9 641</b>	<b>19 064</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>	-	-	-	-	-
Råvaror och förnödenheter	-10 661	-1 646	-24 781	-2 793	-12 549
Övriga externa kostnader	-7 324	-7 218	-15 222	-15 764	-34 788
Personalkostnader	-13 921	-12 563	-26 144	-24 232	-51 042
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 400	-5 036	-12 087	-10 089	-20 443
Övriga rörelsekostnader	-	-2 358	-	-2 398	-2 398
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-24 486</b>	<b>-22 843</b>	<b>-48 238</b>	<b>-45 636</b>	<b>-102 156</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	-	-	-	-	-
Finansnetto	-2 032	-1 651	385	-15 257	-31 550
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-26 518</b>	<b>-24 494</b>	<b>-47 853</b>	<b>-60 892</b>	<b>-133 706</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat 1)</b>	<b>-26 518</b>	<b>-24 494</b>	<b>-47 853</b>	<b>-60 892</b>	<b>-133 706</b>

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

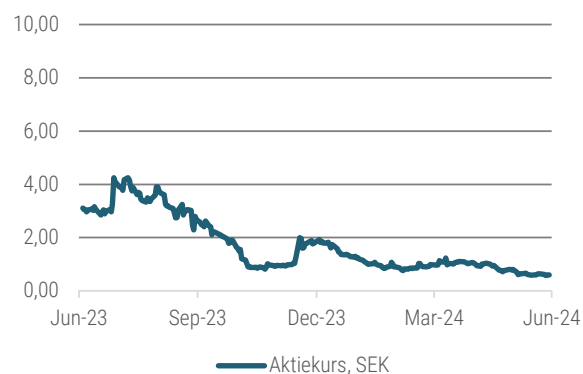
TSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	128 815	121 401	125 512
Materiella anläggningstillgångar	12 003	14 759	12 295
Finansiella anläggningstillgångar	82 946	106 427	94 294
Varulager	54 389	42 919	44 348
Kortfristiga fordringar	74 782	65 730	82 962
Likvida medel	41 897	57 456	77 155
<b>Summa tillgångar</b>	<b>394 832</b>	<b>408 693</b>	<b>436 565</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	322 535	329 239	348 604
Avsättningar	6 191	7 886	7 070
Långfristiga skulder	-	10 381	10 381
Kortfristiga skulder	66 107	61 187	70 510
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>394 832</b>	<b>408 693</b>	<b>436 565</b>

## CLIMEONS AKTIE

## STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 JUNI 2024

Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Cidro Förvaltning AB	-	51 000 000	19,8	51 000 000	17,4
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	-	24 282 525	9,4	24 282 525	8,3
Skandinaviska Enskilda Banken SEB-Stiftelsen	-	14 366 185	5,6	14 366 185	4,9
Futur Pension Försäkringsaktiebolag	-	14 044 044	5,4	14 044 044	4,8
Wilhelm Risberg	-	12 151 943	4,7	12 151 943	4,1
Fredrik Lundgren	-	12 113 914	4,7	12 113 914	4,1
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	11 400 226	4,4	11 400 226	3,9
Thomas Östrom	3 900 000	5 675 344	3,7	44 675 344	15,3
MP Pensjon PK	-	7 640 941	3,0	7 640 941	2,6
SEB AB Luxembourg Branch	-	6 550 297	2,5	6 550 297	2,2
Clearstream Banking S.A.	-	6 387 789	2,5	6 387 789	2,2
Joachim Karthaus	-	3 775 411	1,5	3 775 411	1,3
Olle Bergström	-	3 168 063	1,2	3 168 063	1,1
Swedbank AS Estonia	-	1 453 991	0,6	1 453 991	0,5
Karolina Tham von Heidenstam	-	1 306 640	0,5	1 306 640	0,4
Övriga aktieägare	-	78 578 374	30,5	78 578 374	26,8
<b>Summa</b>	<b>3 900 000</b>	<b>253 895 687</b>	<b>100,0</b>	<b>292 895 687</b>	<b>100,0</b>

## AKTIEKURSUTVECKLING



	apr-jun		jan-dec
	2024	2023	2023
Totalt antal aktier vid periodens slut	257 795 687	257 795 687	257 795 687
Genomsnittligt antal utestående aktier	218 611 301	218 611 301	218 611 301
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,12	-0,11	-0,62
Eget kapital per aktie, SEK	1,16	1,18	1,26

## AKTIEINFORMATION

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 257 795 687 med kvotvärde 1,5 öre, varav 3 900 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 253 895 687 B-aktier, 1 röst/aktie.

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktiekursen uppgick till 0,60 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 förändrade återfinns i årsredovisningen 2023 på sidan 68–75.

### NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

#### KONCERNEN

TSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
<b>Intäktslag</b>					
Hårdvara	739	470	13 623	965	6 041
Konsult- och supporttjänster	59	87	455	104	145
<b>Summa</b>	<b>798</b>	<b>557</b>	<b>14 078</b>	<b>1 069</b>	<b>6 186</b>
<b>Geografisk marknad</b>					
Sverige	72	56	272	121	244
Europa	726	501	12 885	948	5 942
Nordamerika	-	-	335	-	-
Asien	-	-	586	-	-
<b>Summa</b>	<b>798</b>	<b>557</b>	<b>14 078</b>	<b>1 069</b>	<b>6 186</b>

### NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 124,9 MSEK (121,6) samt patent 3,9 MSEK (3,9) . Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 5,0 MSEK (3,1) och nedskrivningar till 0,0 MSEK (0,0) . Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 9,3 MSEK (6,2) och nedskrivningar 0,0 MSEK (0,0) .

### NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 9,0 MSEK (8,8) ,

nyttjanderättstillgångar, 8,1 MSEK (10,8) , inventarier 1,4 MSEK (1,5) , teknisk utrustning 1,3 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) . Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 2,8 MSEK (3,8) .

### NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 62,5 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 (-4,4) . Årets ackumulerade omvärdering uppgår till 0,0 MSEK (-18,0) . 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.

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. Transaktionen innebär netto ingen likviditetspåverkan för Climeon då bolaget samtidigt återköpt ett antal ej driftsatta moduler och återför ett tidigare erhållet förskott för ett motsvarande värde. Återstående försäljning av aktier, motsvarande ett värde om ca. 16,9 MSEK, förväntas ske under tredje kvartalet 2024.

Därutöver har Climeon ställt ut en köpoption för sina därefter kvarstående aktier för någon av Baseload Capitals övriga ägare att utnyttja under en specificerad löptid. Climeons bokförda värde av de återstående aktierna per 30 juni 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.

### NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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 12 juli 2024

Håkan Osvald  
Styrelseordförande

Thomas Öström  
Styrelseledamot

Liselotte Duthu Törnblom  
Styrelseledamot

Sebastian Ehrnrooth  
Styrelseledamot

Joakim Thölin  
Styrelseledamot

Lena Sundquist  
Verkställande direktör

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

## NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Orderingång, MSEK	0,4	12,8	0,8	13,0	52,0
Orderstock, MSEK	40,7	49,6	40,7	49,6	80,5
Soliditet (%)	78,5	76,3	78,5	76,3	76,4
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,12	-0,11	-0,22	-0,28	-0,62
Eget kapital per aktie, SEK	1,16	1,18	1,16	1,18	1,26
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	0,60	3,35	0,60	3,35	1,80
Likvida medel, MSEK	42,0	57,6	42,0	57,6	77,5

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

Climeon presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Climeon anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. För definitioner av de nyckeltal som Climeon använder, se nedan.

## DEFINITIONER

<b>Orderingång</b>	Värdet av erhållna uppdrag där avtal tecknats under den aktuella perioden.
<b>Orderstock</b>	Värdet vid periodens utgång av återstående ej upparbetade intäkter i ineliggande uppdrag.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
<b>Skuldsättningsgrad</b>	Skulder inklusive uppskjuten skatteskuld och avsättningar dividerat med eget kapital (ggr).
<b>Nettoskuldsättningsgrad</b>	Räntebärande nettoskuld inklusive likvida medel dividerat med eget kapital (ggr). Negativ nettoskuldsättningsgrad innebär att likvida medel överstiger räntebärande skulder.
<b>Resultat per aktie, före utspädning</b>	Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.
<b>Resultat per aktie, efter utspädning</b>	Resultat per aktie justerat för antalet utestående teckningsoptioner.
<b>Eget kapital per aktie</b>	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.



## KVARTALSDATA FÖR KONCERNEN

## RESULTATRÄKNING

MSEK	2024			2023		
	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	0,8	13,3	1,2	3,9	0,6	0,5
Aktiverat arbete för egen räkning	2,6	2,9	2,7	1,5	2,4	3,1
Övriga rörelseintäkter	10,4	0,0	0,1	0,0	3,1	0,0
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter	-10,7	-14,1	-3,5	-6,3	-1,6	-1,1
Övriga externa kostnader	-6,3	-6,5	-5,0	-11,3	-5,9	-7,2
Personalkostnader	-13,9	-12,3	-14,3	-12,6	-12,7	-11,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-7,7	-7,0	-6,3	-6,8	-6,4	-6,3
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0,0	-	-2,4	-0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-24,8</b>	<b>-23,7</b>	<b>-25,1</b>	<b>-31,6</b>	<b>-23,0</b>	<b>-22,9</b>
Finansnetto	-2,3	2,1	-10,9	-6,2	-2,0	-14,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-27,1</b>	<b>-21,6</b>	<b>-36,0</b>	<b>-37,7</b>	<b>-25,0</b>	<b>-36,9</b>
Skatt	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-27,1</b>	<b>-21,6</b>	<b>-36,0</b>	<b>-37,8</b>	<b>-25,1</b>	<b>-37,0</b>
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,12	-0,10	-0,16	-0,17	-0,11	-0,17

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

## BALANSRÄKNING

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

## KASSAFLÖDESANALYS

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

## DETTA ÄR CLIMEON

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

### VÅR MISSION

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

### VÅR VISION

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

### LÅNGSIKTIGA OPERATIONELLA MÅL

Climeon har som mål att bli den marknadsledande leverantören av värmekraftlösningar för låga temperaturer genom att erbjuda konkurrenskraftiga produkter till lägsta möjliga utjämnad energikostnad (LCOE) för kunderna. För att uppnå det här fokuserar Climeon på att:

- Bli de facto-standarden för lågtemperatursystem inom utvalda segment
- Bibehålla HeatPower-systemets marknadsledande verkningsgrad
- Optimera HeatPower-tekniken för att ge användare en lösning med lägre elkostnad (LCOE)

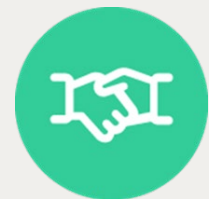
## KÄRNVÄRDEN



DO GOOD



BE A TEAMPLAYER



ALWAYS DELIVER

### HEADQUARTERS

CLIMEON AB  
TORSHAMNSGATAN 44  
164 40, STOCKHOLM  
SWEDEN

### CONTACT US:

INFO@CLIMEON.COM  
INVESTOR@CLIMEON.COM

WWW.CLIMEON.COM

# CLIMEON

POWERING A SUSTAINABLE FUTURE

# CLIMEON