

# DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2024

Kv3  
2024

## FORTSATTA LEVERANSER AV HEATPOWER 300 OCH RIKTAD NYEMISSION TILL NYA OCH BEFINTLIGA ÄGARE

Under kvartalet driftsattes två HeatPower 300 vid NEO Groups anläggning i Litauen och fyra av totalt sex beställda system levererades till HD Hyundai Heavy Industries varv i Sydkorea. Climeon har nu en väl fungerande leverantörskedja som möjliggör en snabb uppskalning av produktion och leveranser. En riktad nyemission som tillför bolaget cirka 50 miljoner kronor före transaktionskostnader genomfördes framgångsrikt strax efter kvartalets utgång. Climeon har fortsatt att genomföra kostnadsbesparingar i syfte att bättre anpassa verksamheten efter den fas som bolaget befinner sig i.

### JULI - SEPTEMBER

- Ordergången uppgick till 0,0 MSEK (28,5)
- Nettoomsättningen uppgick till 18,8 MSEK (3,9) och avsåg primärt intäkter för levererade HeatPower-system.
- Rörelseresultatet uppgick till -26,0 MSEK (-31,6).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -28,2 MSEK (-37,7)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,11 SEK (-0,15)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -27,9 MSEK (-16,3)

### HÄNDELSE AV VÄSENTLIG BETYDELSE

- Fyra av totalt sex HeatPower 300-system, som beställts av HD Hyundai Heavy Industries för rederiet Maersks räkning, levererades ut till varvet under kvartalet. Resterande två system kommer att levereras under det fjärde kvartalet 2024.
- Climeons ledning har förändrats genom att bolagets CFO, Carl Arnesson, lämnar bolaget under det fjärde kvartalet och ersätts av Carl Frykfeldt i en interimroll. Fredrik Nimander har utsetts till ny COO, Chief Operating Officer, och medlem av bolagets ledningsgrupp. Lena Sundquist blir, utöver sin roll som CEO, även interimchef för affärsområdet Energy och Industry. Förändringarna är genomförda för att bättre spegla den fas som Climeon befinner sig i nu.

- Efter balansdagens slut beslutade styrelsen om en riktad nyemission av 98 425 199 B-aktier till en teckningskurs om 0,508 kronor per B-aktie, motsvarande en emissionslikvid om cirka 50 miljoner kronor före transaktionskostnader. Ett antal nya investerare valde att teckna sig för aktier, liksom redan befintliga aktieägare som Peter Lindell, SEB-Stiftelsen och MP Pensjon PK.

### JANUARI - SEPTEMBER

- Ordergången uppgick till 0,8 MSEK (41,5)
- Nettoomsättningen uppgick till 32,9 MSEK (5,0)
- Orderstocken uppgick till 22,1 MSEK (80,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -74,5 MSEK (-77,5).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -77,0 MSEK (-99,7)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,33 SEK (-0,43)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -67,2 MSEK (-62,4) och totala likvida medel uppgick till 5,1 MSEK (77,5). Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 8,8 MSEK avseende garantier för kommande kundleveranser, vilka kommer att frigöras med start under Q4 2024. Totala likvida medel, inklusive spärrmedel, uppgick därmed till 13,9 MSEK.

VD:N HAR ORDET:



Lena Sundquist, VD för Climeon

***"Det är glädjande att fler rederier nu i högre utsträckning inkluderar den ORC-teknik, som HeatPower 300 bygger på, i sina specifikationer till varven när nya fartyg ska byggas."***

containerfartyg, så kallad retrofit, ska levereras från oss före årsskiftet och installeras ombord på två befintliga fartyg under nästa år.

Våra leveranser under året visar att vi idag har en välfungerande leverantörskedja som gör att vi kan skala upp produktionen när så behövs. När det gäller vår produktplattform fortsätter vi med fortlöpande diskussioner med såväl befintliga leverantörer, som nya möjliga sådana, för att göra vår produktplattform än mer kostnadseffektiv.

Under kvartalet har vi också genomfört en riktad nyemission. Vi kunde med tacksamhet se att såväl nya investerare som befintliga gav sitt stöd genom att teckna sig för aktier. Nyemissionen stärker vår kassa med cirka 50 miljoner kronor före transaktionskostnader. Det är medel som ska användas för den fortsatta kommersialiseringen av HeatPower 300 och för att finansiera leveranserna av både existerande och förväntade order. Vi är naturligtvis tacksamma för det förtroende som nya och gamla ägare visar oss.

Parallellt med detta har vi också genomfört fortsatta kostnadsbesparingar över hela bolaget. Några av dessa har redan givit effekt medan andra kommer ge full effekt under 2025. Vi har bland annat, minskat antalet medarbetare och konsulter samt minskat våra övriga löpande kostnader. Vi kommer i dagsläget inte att ersätta vår CFO eller vår säljdirektör för Energi- och industrisegmentet. Jag kommer själv att ta den sistnämnda rollen, parallellt med min uppgift som VD.

Vi har en växande marknad och stort intresse från kunder, vi har globala och marknadsledande referenskunder till vår nya produkt och en välfungerande leverantörskedja. Nu fortsätter arbetet med vår fortsatta kommersialisering av HeatPower 300 med en än mer kostnadseffektiv organisation för att ta oss till lönsamhet.

***Lena Sundquist, VD Climeon***

## FORTSATTA LEVERANSER AV HEATPOWER 300 TILL SYDKOREA OCH NYEMISSION STÄRKER KASSAN MED CIRKA 50 MILJONER KRONOR

Under kvartalet fortsatte vi med både nya och befintliga kunddialoger i vår kommersialisering av produktplattformen HeatPower 300. Vi ser nu ett stort och växande intresse för vår produkt, något som inte minst var tydligt i samband med vårt deltagande i en av världens största marinmässor, SMM i Hamburg i september.

Det är glädjande att fler rederier nu i högre utsträckning inkluderar den ORC-teknik, som HeatPower 300 bygger på, i sina specifikationer till varven när nya fartyg ska byggas. Vi för nu konkreta dialoger med varv i såväl Kina som Sydkorea, världens två största varvsländer för integration av vår teknik i nya fartyg. I båda dessa länder har vi, som vi tidigare har berättat om, lokala samarbetspartners som står för lokal kännedom, kontakter och en samlad erfarenhet från sina respektive länders varvsindustri. Dessutom för vi specifika diskussioner med redare i Europa avseende installation av vår teknik på existerande fartyg, så kallad retrofit.

Även inom Energi- och industriområdet är intresset fortsatt stort och dialoger rörande olika industri- och geotermiprojekt pågår löpande, främst på den europeiska marknaden. Under kvartalet kunde vi också, helt enligt plan, driftsätta de två HeatPower 300-systemen vid NEO Groups anläggning i Litauen.

Under kvartalet har vi genomfört leveranser av de fyra första HeatPower 300 systemen av totalt sex för de containerfartyg som HD Hyundai Heavy Industries bygger för rederiet Maersks räkning. De två återstående systemen lämnar Kista innan årsskiftet, därefter väntar installation och driftsättning av systemen i Sydkorea under kommande år. De två system som ska installeras ombord på två befintliga



## MARKNAD OCH UTVECKLING



### MARINMARKNADEN

Antalet förfrågningar till Climeon, både gällande installationen av HeatPower 300 i befintliga fartyg, samt installation på varv vid nybyggnation av fartyg fortsatte att öka. I början av september deltog Climeon vid marinmässan SMM i Hamburg, Tyskland. Mässan, som är världens största marinmessa i sitt slag, samlade över 2 200 utställare och 48 000 besökare från över 100 länder. Ett stort antal rederier och varv besökte och hade ingående dialoger med Climeon under mässan, för att utvärdera och komma vidare i dialoger kring integration av Climeons teknik i såväl nybyggda som befintliga fartyg.

Den så kallade ORC-processen, Organic Rankine Cycle, som Climeons egenutvecklade teknik utnyttjar för att omvandla lågtempererad värme till hållbar el, specificeras nu i allt större omfattning av rederier för installation ombord på nya fartyg. Dessutom har många redare ett intresse av att utvärdera tekniken för installation på sina befintliga fartyg i syfte att kunna minska både bränsleförbrukningen och koldioxidutsläppen.

Climeon fortsatte under kvartalet arbetet med att bygga upp och stärka sin försäljningsorganisation baserad på lokala partners på viktiga marknader, då främst i Asien. Tidigare under året tecknades partneravtal med Grandbow Technology i Kina och World Ocean Co Ltd i Sydkorea. Climeons säljstrategi innebär att bolaget har ett centralt säljteam som arbetar tillsammans med lokala partners på de viktigaste marknaderna, vilket gör det möjligt att snabbt och kostnadseffektivt arbeta med ett stort antal kundprojekt på de stora marinmarknaderna.

Samarbetet med Grandbow Technology har lett till att Climeon har kunnat träffa fler potentiella kunder på rätt nivå, något som är speciellt viktigt i Kina, som kontinuerligt tar en allt större andel av varvsmarknaden.

Fyra av de sex HeatPower 300-system som under föregående år beställdes av det sydkoreanska varvet HD Hyundai Heavy Industries för rederiet Maersk levererades under kvartalet. De två sista systemen i den serien kommer att levereras innan årsskiftet med driftsättning planerad under 2025. De ytterligare två system som beställts av en ledande aktör inom hållbar sjöfart för installation ombord på två befintliga containerfartyg, kommer även de att levereras innan årsskiftet. Driftsättning kommer att ske under 2025.



### ENERGI- OCH INDUSTRIMARKNADEN

Tredje kvartalet 2024 präglades av fortsatta dialoger med, framför allt, energiintensiva processindustrier i Europa, som vill minska sina elkostnader och samtidigt minska sina koldioxidutsläpp. Inom Geotermi finns ett växande intresse för bolagets teknologi och Climeon arbetar med flera olika projekt i olika faser.

Climeon arbetar också vidare med kunder i Storbritannien gällande ett antal projekt för landbaserade motorer, där behovet av en kontinuerlig elproduktion ökar i takt med att alltmer väderberoende elproduktion installeras i energisystemet.

De två HeatPower 300-system som i maj 2023 beställdes av utvecklings- och konstruktionsbolaget Termolink i Litauen för installation vid Neo Groups produktionsanläggning för PET-harts i Litauen, driftsattes under kvartalet och producerar nu hållbar el för anläggningen.



### TEKNIKUTVECKLING OCH PRODUKTION

Den nya produktplattformen HeatPower 300 är lanserad, såld och levererad till ledande aktörer inom Climeons olika marknadssegment. Climeon har idag en fullt utvecklad produktions- och leverantörskedja, vilket gör att bolaget effektivt kan skala upp produktion och leveranser i takt med en ökande efterfrågan. Under återstoden av 2024 ligger huvudfokus på att leverera produkterna i enlighet med de kundavtal som tecknats. Parallellt med detta utvärderar vi kontinuerligt bolagets inköps- och produktionskedja för att göra produkten mer konkurrenskraftig och lönsam framöver. Detta innebär exempelvis fortlöpande diskussioner med såväl befintliga leverantörer, som nya möjliga sådana för att identifiera kostnadsbesparande lösningar.

Climeon har sedan tidigare ett stort antal system av den tidigare produktgenerationen HeatPower150 i drift hos kunder på olika platser i världen. Climeon stöttar sina befintliga kunder på detta område genom att leverera service och reservdelar för en fortsatt effektiv och hållbar elproduktion.



### YTTRER PÅVERKAN

I dagsläget 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 tredje kvartalet 2024 tecknades inte någon ny order avseende HeatPower-system. Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 22,1 miljoner kronor (72,2), motsvarande 4 (16) HeatPower-system samt tillhörande tjänster. Under kvartalet har utleveranser av orderskett motsvarande 18,7 MSEK där merparten avsåg hårdvaruleveranser till den marina marknaden jämte 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

### JULI - SEPTEMBER

#### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 18,8 MSEK (3,9) och är främst hänförlig till leveranser av HeatPower 300-system samt övriga eftermarknadstjänster till bolagets befintliga kunder.

Rörelseresultatet uppgick till -26,0 MSEK (-31,6). Det kan noteras att föregående års rörelseresultat innehöll en kostnad om ca. -4,9 MSEK avseende reservation för befarade kundförluster.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -22,9 MSEK (-6,3) där kostnader för levererade system utgjorde merparten av posten.

Resultat från finansiella poster uppgick till -2,2 MSEK (-6,2), varav -3,3 MSEK (-3,1) avsåg omvärdering av aktieinnehavet i Baseload Capital till verkligt värde. Finansnettot påverkas i övrigt av en positiv valutakurseffekt om 1,1 MSEK, främst relaterad till svenska kronans utveckling mot euron och japanska yen. Av detta avser 1,2 MSEK realiserade kursdifferenser.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -28,2 MSEK (-37,7). Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -9,3 MSEK (-6,8) där nedskrivningar av utvecklingsprojekt och patent uppgick till -1,3 MSEK.

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten *före* förändring av rörelsekapital uppgick till -18,8 MSEK (-21,2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten *efter* förändring av rörelsekapital uppgick till -27,9 MSEK (-16,3), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -9,1 MSEK (5,0). Förändringen av rörelsekapitalet under kvartalet påverkades negativt pga. betalningar för produktion av kommande kundleveranser som ska betalas av kund under det fjärde kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till netto -7,6 MSEK (-3,0), vilket främst avsåg investeringar i produktutveckling och patent om -7,8 MSEK (-3,7).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,5 MSEK (-15,1) och motsvarade till största del förändring av leasingkulder.

Periodens kassaflöde uppgick till -37,0 MSEK (-34,4) där den negativa förändringen av rörelsekapitalet enligt ovan var den enskilt största avvikelserna jämfört med motsvarande period föregående år.

### JANUARI - SEPTEMBER

#### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 32,9 MSEK (5,0). Omsättningen är främst hänförlig till leverans och driftsättningar av HeatPower-system samt eftermarknadsintäkter. *Rörelseresultatet* uppgick till -74,5 MSEK (-77,5). I resultatet för 2024 ingår en övrig rörelseintäkt avseende ett omvandlat lån till bidrag om 10,3 MSEK. Det kan vidare noteras att föregående års rörelseresultat innehöll en reservation för befarade kundförluster om ca. -4,9 MSEK. Bolaget har vidtagit kostnadsbesparande åtgärder som förväntas få full effekt under det första kvartalet 2025 och framåt.

Resultat från finansiella poster uppgick till -2,4 MSEK (-22,2) varav -3,2 MSEK (-21,1) avsåg omvärdering av aktieinnehavet i Baseload Capital till verkligt värde. Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -77,0 MSEK (-99,7). Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -24,1 MSEK (-19,6).

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten *efter* förändring av rörelsekapital uppgick till -67,2 MSEK (-62,4), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -16,5 MSEK (-14,4). Den negativa utvecklingen är främst hänförlig till leverantörsförskott inför kommande kundleveranser som skall betalas av kund under det fjärde kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -22,7 MSEK (-14,7), vilket främst avsåg produktutveckling och patent om -20,4 MSEK (-15,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 17,4 MSEK (-39,1). Posten inkluderar inbetalad emissionslikvid om 21,8 MSEK (0,0). Periodens kassaflöde summerade till -72,5 MSEK (-116,2).

#### FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 5,1 MSEK (77,5). Utöver detta uppgick spärrade likvida medel till 8,8 MSEK avseende garantier för kommande kundleveranser under 2024, vilka ska frigöras under Q4 2024. *Totala likvida medel*, inklusive spärrmedel, uppgick därmed till 13,9 MSEK. Soliditeten uppgick till 84,6 procent (76,4) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,0 ggr (-0,2). Eget kapital uppgick till 268,2 MSEK (323,8). Eget kapital per aktie uppgick till 1,0 SEK (1,3).

#### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 874 MSEK (801), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen borte tidsgräns för utnyttjande.

#### MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 32,9 MSEK (5,0). Rörelseresultatet uppgick till -74,3 MSEK (-77,1) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -76,4 MSEK (-98,2).

## KALENDARIUM

Delårsrapport tredje kvartalet  
2024  
5 november 2024

## KONTAKTUPPGIFTER

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

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

Informationen publicerades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 november 2024 kl. 07:30 (CET).

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

## ÖVRIG INFORMATION

## PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda under perioden juli till september var 39 (38), varav 27 (27) procent var kvinnor och 73 (73) procent var män. Vid utgången av september månad var antalet anställda 37 (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 september 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	jul-sep		jan-sep		jan-dec
		2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	2	18 804	3 899	32 882	4 968	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning		1 797	1 526	7 289	7 041	9 743
Övriga rörelseintäkter		1 647	17	12 072	3 075	3 135
<b>Totala intäkter</b>		<b>22 248</b>	<b>5 443</b>	<b>52 243</b>	<b>15 083</b>	<b>19 064</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter		-22 894	-6 339	-47 675	-9 132	-12 594
Övriga externa kostnader		-5 449	-11 271	-18 218	-24 394	-29 435
Personalkostnader		-10 643	-12 551	-36 809	-37 115	-51 366
Avskrivningar och nedskrivningar		-9 299	-6 834	-24 081	-19 555	-25 845
Övriga rörelsekostnader		-7	-	-7	-2 398	-2 406
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-26 045</b>	<b>-31 552</b>	<b>-74 548</b>	<b>-77 511</b>	<b>-102 580</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Finansnetto	5	-2 187	-6 197	-2 403	-22 210	-33 115
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-28 233</b>	<b>-37 749</b>	<b>-76 951</b>	<b>-99 721</b>	<b>-135 696</b>
Skatt		-30	-12	-73	-61	-73
<b>Periodens resultat</b>		<b>-28 262</b>	<b>-37 761</b>	<b>-77 024</b>	<b>-99 781</b>	<b>-135 769</b>
<b>Resultat per aktie, SEK *)</b>						
Före utspädning		-0,11	-0,15	-0,33	-0,43	-0,59
Efter utspädning		-0,11	-0,15	-0,33	-0,43	-0,59

TSEK	Not	jul-sep		jan-sep		jan-dec
		2024	2023	2024	2023	2023
Periodens resultat		-28 262	-37 761	-77 024	-99 781	-135 769
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>						
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		-1 775	600	-398	1 701	2 201
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>-1 775</b>	<b>600</b>	<b>-398</b>	<b>1 701</b>	<b>2 201</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-30 037</b>	<b>-37 161</b>	<b>-77 422</b>	<b>-98 080</b>	<b>-133 568</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>						
<b>Moderföretagets ägare</b>		<b>-30 037</b>	<b>-37 161</b>	<b>-77 422</b>	<b>-98 080</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 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	3	130 170	121 763	125 512
Materiella anläggningstillgångar	4	17 373	25 614	23 481
Finansiella anläggningstillgångar	5	42 310	80 885	72 928
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>189 852</b>	<b>228 262</b>	<b>221 921</b>
Varulager		49 197	40 226	44 353
Kundfordringar		19 466	16 513	23 899
Övriga fordringar	6	53 606	37 425	56 250
Likvida medel		5 063	23 148	77 550
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>127 333</b>	<b>117 312</b>	<b>202 051</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>317 185</b>	<b>345 573</b>	<b>423 972</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Aktiekapital		3 867	1 427	3 238
Övrigt tillskjutet kapital		1 214 603	1 104 017	1 193 449
Balanserat resultat		-873 243	-737 576	-737 077
Periodens resultat		-77 024	-99 781	-135 769
<b>Summa eget kapital</b>		<b>268 203</b>	<b>268 086</b>	<b>323 841</b>
Övriga avsättningar		4 935	7 121	7 070
<b>Summa avsättningar</b>		<b>4 935</b>	<b>7 121</b>	<b>7 070</b>
Övriga långfristiga skulder		1 946	23 913	16 680
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 946</b>	<b>23 913</b>	<b>16 680</b>
Förskott från kunder	5	5 060	18 209	26 755
Leverantörsskulder		23 761	6 613	21 384
Övriga kortfristiga skulder		13 280	21 631	28 243
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>42 102</b>	<b>46 454</b>	<b>76 381</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>317 185</b>	<b>345 573</b>	<b>423 972</b>



## RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Rapport över förändringar i eget kapital	Hänförligt till moderföretagets ägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	3 238	1 193 449	-872 846	323 841
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-77 024	-77 024
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	-398	-398
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	-398	-398
Summa totalresultat	-	-	-77 422	-77 422
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission (23 072 TSEK innan avdrag för kostnader om 1 288 TSEK)	629	21 154	-	21 784
Summa transaktioner med aktieägare	629	21 154	-	21 784
Utgående eget kapital 2024-09-30	3 867	1 214 603	-950 268	268 203

## RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Rapport över förändringar i eget kapital	Hänförligt till moderföretagets ägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 427	1 103 030	-739 277	365 180
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-99 781	-99 781
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-	-	1 701	1 701
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	1 701	1 701
Summa totalresultat	-	-	-98 080	-98 080
Transaktioner med aktieägare:				
Teckningsoptioner	-	987	-	987
Summa transaktioner med aktieägare	-	987	-	987
Utgående eget kapital 2023-09-30	1 427	1 104 017	-837 357	268 086

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-26 045	-31 552	-74 548	-77 511	-102 580
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12 851	10 159	29 868	28 428	35 271
Finansiella poster	-5 597	146	-5 981	1 049	-2 092
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-18 791</b>	<b>-21 247</b>	<b>-50 661</b>	<b>-48 034</b>	<b>-69 402</b>
Förändring av rörelsekapital	-9 068	4 973	-16 511	-14 376	-20 642
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-27 860</b>	<b>-16 274</b>	<b>-67 172</b>	<b>-62 410</b>	<b>-90 045</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 804	-3 651	-20 434	-15 861	-22 952
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-90	-88	-2 558	-1 039	-1 894
Förändring av finansiella tillgångar	247	759	247	2 233	2 410
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 647</b>	<b>-2 980</b>	<b>-22 745</b>	<b>-14 667</b>	<b>-22 436</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-35 507</b>	<b>-19 254</b>	<b>-89 917</b>	<b>-77 077</b>	<b>-112 481</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Förändring kortfristiga lån	-1 465	-16 121	-4 353	-40 070	-41 490
Inbetalda emissionslikvider	-	-	21 784	-	91 158
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	987	-	987	1 064
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 465</b>	<b>-15 134</b>	<b>17 430</b>	<b>-39 083</b>	<b>50 732</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-36 972</b>	<b>-34 431</b>	<b>-72 487</b>	<b>-116 160</b>	<b>-61 749</b>
Likvida medel vid periodens början	42 035	57 599	77 550	139 341	139 341
Kursdifferens i likvida medel	1	-20	1	-34	-43
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 063</b>	<b>23 148</b>	<b>5 063</b>	<b>23 148</b>	<b>77 550</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	18 804	3 899	32 882	4 968	6 186
Aktiverat arbete för egen räkning	1 797	1 526	7 289	7 041	9 743
Övriga rörelseintäkter	1 647	17	12 072	3 075	3 135
<b>Totala intäkter</b>	<b>22 248</b>	<b>5 443</b>	<b>52 243</b>	<b>15 083</b>	<b>19 064</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>	-	-	-	-	-
Råvaror och förnödenheter	-22 894	-6 294	-47 675	-9 086	-12 549
Övriga externa kostnader	-7 421	-12 639	-22 063	-28 403	-34 788
Personalkostnader	-10 643	-12 555	-36 786	-36 788	-51 042
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 951	-5 447	-20 038	-15 536	-20 443
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-2 398	-2 398
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-26 662</b>	<b>-31 493</b>	<b>-74 319</b>	<b>-77 128</b>	<b>-102 156</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	-	-	-	-	-
Finansnetto	-1 891	-5 836	-926	-21 092	-31 550
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-28 552</b>	<b>-37 329</b>	<b>-76 405</b>	<b>-98 221</b>	<b>-133 706</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat 1)</b>	<b>-28 552</b>	<b>-37 329</b>	<b>-76 405</b>	<b>-98 221</b>	<b>-133 706</b>

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	130 170	121 763	125 512
Materiella anläggningstillgångar	10 591	13 025	12 295
Finansiella anläggningstillgångar	64 252	102 593	94 294
Varulager	49 197	40 220	44 348
Kortfristiga fordringar	75 998	56 579	82 962
Likvida medel	5 055	22 682	77 155
<b>Summa tillgångar</b>	<b>335 264</b>	<b>356 862</b>	<b>436 565</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	293 983	292 897	348 604
Avsättningar	4 935	7 121	7 070
Långfristiga skulder	-	10 381	10 381
Kortfristiga skulder	36 346	46 463	70 510
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>335 264</b>	<b>356 862</b>	<b>436 565</b>

## CLIMEONS AKTIE

## STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 SEPTEMBER 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	-	23 923 798	9,3	23 923 798	8,2
Skandinaviska Enskilda Banken SEB-Stiftelsen	-	14 366 185	5,6	14 366 185	4,9
Futur Pension Försäkringsaktiebolag	-	14 033 915	5,4	14 033 915	4,8
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	12 249 495	4,8	12 249 495	4,2
Wilhelm Risberg	-	12 151 943	4,7	12 151 943	4,1
Fredrik Lundgren	-	12 113 914	4,7	12 113 914	4,1
Thomas Östrom	3 900 000	5 675 344	3,7	44 675 344	15,3
MP Pensjon PK	-	7 695 341	3,0	7 695 341	2,6
SEB AB Luxembourg Branch	-	6 550 297	2,5	6 550 297	2,2
Clearstream Banking S.A.	-	6 325 411	2,5	6 325 411	2,2
Joachim Karthaus	-	3 775 411	1,5	3 775 411	1,3
Olle Bergström	-	3 186 042	1,2	3 186 042	1,1
Swedbank AS Estonia	-	1 457 691	0,6	1 457 691	0,5
Karolina Tham von Heidenstam	-	1 306 640	0,5	1 306 640	0,4
Övriga aktieägare	-	78 084 260	30,3	78 084 260	26,7
<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



## 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. Därutöver har bolaget i början av oktober 2024 emitterat ytterligare 98 425 199 B-aktier inom ramen för en genomförd riktad nyemission.

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktiekursen uppgick till 0,61 SEK vid periodens utgång.

	jul-sep	jul-sep	jan-dec
	2024	2023	2023
Totalt antal aktier vid periodens slut	257 795 687	257 795 687	257 795 687
Genomsnittligt antal utestående aktier	257 795 687	257 795 687	257 795 687
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,11	-0,15	-0,59
Eget kapital per aktie, SEK	1,04	1,04	1,26

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

## 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	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
<b>Intäktslag</b>					
Hårdvara	18 771	3 881	32 394	4 846	6 041
Konsult- och supporttjänster	33	18	488	122	145
<b>Summa</b>	<b>18 804</b>	<b>3 899</b>	<b>32 882</b>	<b>4 968</b>	<b>6 186</b>
<b>Geografisk marknad</b>					
Sverige	-	117	272	238	244
Europa	53	3 782	12 938	4 730	5 942
Nordamerika	-	-	335	-	-
Asien	18 751	-	19 337	-	-
<b>Summa</b>	<b>18 804</b>	<b>3 899</b>	<b>32 882</b>	<b>4 968</b>	<b>6 186</b>

### NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 126,5 MSEK (121,6) samt patent 3,7 MSEK (3,9) . Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 5,2 MSEK (3,1) och nedskrivningar till 1,2 MSEK (0,4) . Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 14,5 MSEK (9,3) och nedskrivningar 1,2 MSEK (0,4) .

### NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 8,0 MSEK (8,8) , nyttjanderättstillgångar, 07 MSEK (11) , inventarier 1,2 MSEK (1,5) , teknisk utrustning 1,1 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 1,5 MSEK (2,0) . Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 4,3 MSEK (5,8) .

### NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 42,3 MSEK (72,9) och utgörs främst av aktier i Baseload Capital om 40,8 MSEK (71,1) . Innehavet av aktierna värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat kvartalet med -3,3 MSEK (-3,1) . Årets ackumulerade omvärdering uppgår till -3,3 MSEK (-21,1) . Värderingen baseras på de senaste marknadstransaktionerna som skett av Baseload Capitals aktier. Climeons ledning bedömer denna värdering 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 skett stegvis under 2024. Transaktionen har netto inte inneburit någon likviditetspåverkan för Climeon då bolaget samtidigt återköpt ett antal ej driftsatta moduler och återfört ett tidigare erhållet förskott för ett motsvarande värde. Under det tredje kvartalet 2024 skedde den sista försäljningen av aktier enligt avtal, motsvarande ett värde om ca. 16,9 MSEK samtidigt som ett tidigare kundförskott har reglerats till motsvarande värde.

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

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

### NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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

## UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Kista den 5 november 2024

Håkan Osvald  
Styrelseordförande

Thomas Öström  
Styrelseledamot

Liselotte Duthu Törnblom  
Styrelseledamot

Sebastian Ehrnrooth  
Styrelseledamot

Joakim Thölin  
Styrelseledamot

Lena Sundquist  
Verkställande direktör

# REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

## INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Climeon AB (publ) per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild av företagets finansiella ställning per den 30 september 2024 är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

## VÄSENTLIG OSÄKERHETSFAKTOR AVSEENDE ANTAGANDET OM FORTSATT DRIFT

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på sidan 6 av vilket framgår att "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. Climeons fokus kommer därmed fortsatt vara att vårda och planera för bolagets kassaflöde och likviditet på både kort och lång sikt". Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheterna som beskrivs på 6 att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som negativt kan påverka bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Stockholm den 5 november 2024

Deloitte AB

Daniel Wassberg  
Auktoriserad revisor

## NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Orderingång, MSEK	-	28,5	0,8	41,5	52,0
Orderstock, MSEK	22,1	72,2	22,1	72,2	80,5
Soliditet (%)	84,6	77,6	84,6	77,6	76,4
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,2	0,3	0,2	0,3	0,3
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,0	0,0	-0,0	0,0	-0,2
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,11	-0,15	-0,33	-0,43	-0,59
Eget kapital per aktie, SEK	1,04	1,04	1,04	1,04	1,26
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	0,61	2,68	0,61	2,68	1,80
Likvida medel, MSEK	5,1	23,1	5,1	23,1	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 balansslutningen.
<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			
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	18,8	0,8	13,3	1,2	3,9	0,6	0,5
Aktiverat arbete för egen räkning	1,8	2,6	2,9	2,7	1,5	2,4	3,1
Övriga rörelseintäkter	1,6	10,4	0,0	0,1	0,0	3,1	0,0
<b>Rörelsens kostnader</b>							
Råvaror och förnödenheter	-22,9	-10,7	-14,1	-3,5	-6,3	-1,6	-1,1
Övriga externa kostnader	-5,4	-6,3	-6,5	-5,0	-11,3	-5,9	-7,2
Personalkostnader	-10,6	-13,9	-12,3	-14,3	-12,6	-12,7	-11,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-9,3	-7,7	-7,0	-6,3	-6,8	-6,4	-6,3
Övriga rörelsekostnader	-0,0	-	-	-0,0	-	-2,4	-0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-26,0</b>	<b>-24,8</b>	<b>-23,7</b>	<b>-25,1</b>	<b>-31,6</b>	<b>-23,0</b>	<b>-22,9</b>
Finansnetto	-2,2	-2,3	2,1	-10,9	-6,2	-2,0	-14,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-28,2</b>	<b>-27,1</b>	<b>-21,6</b>	<b>-36,0</b>	<b>-37,7</b>	<b>-25,0</b>	<b>-36,9</b>
Skatt	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-28,3</b>	<b>-27,1</b>	<b>-21,6</b>	<b>-36,0</b>	<b>-37,8</b>	<b>-25,1</b>	<b>-37,0</b>
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,11	-0,11	-0,08	-0,14	-0,15	-0,10	-0,14

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

## KASSAFLÖDESANALYS

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