



CLIMEON

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari - 31 december 2020

Kv4

ÖKAT FOKUS PÅ EFFEKTIVITET FÖR ATT REALISERA VÅR POTENTIAL

Under fjärde kvartalet stärktes kassan genom en riktad nyemission om netto 244,9 MSEK och utbetalning av lån om 78,9 MSEK. Detta möjliggör ökad lokal närvaro i bolagets fokusmarknader och accelererad utveckling av nästa generations Heat Power-system. Även fjärde kvartalet har präglats av coronapandemin, vilket har påverkat såväl ordergång som intäkter och installationstakt. För helåret ökade dock ordergången till 56,3 MSEK (44,2). I slutet av fjärde kvartalet utsågs Jan Bardell till VD för Climeon.

OKTOBER - DECEMBER

- Ordergången uppgick till 0,0 MSEK (19,7)
- Nettoomsättningen uppgick till 0,4 MSEK (35,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -36,2 MSEK (-36,7)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,72 SEK (-0,76)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -54,6 MSEK (-46,9)
- Climeon har genomfört en riktad nyemission av 5 000 000 B-aktier och tillförts netto 244,9 MSEK. Nyemissionen medför att villkoren för utbetalning av lånet om 78,9 MSEK från Svensk Exportkredit och DNB är uppfyllda
- Climeon har påbörjat rekryteringen av en ny VD och Jan Bardell har utsetts till VD för Climeon till dess att en permanent VD är rekryterad. Thomas Öström fortsätter sitt engagemang i Climeon som huvudägare och styrelseledamot

JANUARI - DECEMBER

- Ordergången uppgick till 56,3 MSEK (44,2)
- Nettoomsättningen uppgick till 43,3 MSEK (116,8)
- Orderstocken uppgick till 728,5 MSEK (729,7)
- Rörelseresultatet uppgick till -135,7 MSEK (-117,6)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -2,76 SEK (-2,30)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -107,6 MSEK (-154,1)
- Totala likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 314,9 MSEK (142,9)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

- Christina Bäck har utsetts till försäljnings- och marknadschef för Climeon. Christina Bäck var tidigare Head of Corporate Development and Globalization på Climeon och har dessförinnan lång erfarenhet av försäljning, affärsutveckling och marknadsföring från bolag med komplexa ekosystem
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2020
- Climeon deltar i det EU-finansierade forskningsprojektet CHEK med syfte att minska utsläppen inom sjöfart
- Climeon har tecknat ett samförståndsavtal med Tomoe Engineering med målsättning att etablera ett industriellt försäljningssamarbete i Japan

ÖKAT FOKUS PÅ EFFEKTIVITET FÖR ATT REALISERA VÅR POTENTIAL



Jan Bardell, VD för Climeon

”Tillsammans med ledningsgruppen ska jag nu bygga vidare på de styrkor och möjligheter Climeon har”

Jag tillträdde som ny VD för Climeon den 15 december. Climeon är ett bolag med stor potential och mitt jobb är att skapa bästa möjliga förutsättningar för att kunna realisera den potentialen. Vi har ett utmanande år bakom oss och det finns många lärdomar vi tar med oss in i 2021. Jag har förstärkt ledningsgruppen med en ny försäljningschef och tillsammans ska vi på ett kostnadseffektivt och snabbfotat sätt bygga vidare på de styrkor och möjligheter som Climeon har.

Året som gick präglades kraftigt av den pågående coronapandemin. På både bolags- och individnivå har vi fått förändra våra sätt att leva och arbeta. Climeon är förstuds inget undantag. Reserestriktioner, nedstängningar och lägre investeringsvilja bland kunder har påverkat såväl ordergång som intäkter och installationstakt negativt. Samtidigt lyckades vi trots pandemin sätta upp två kraftverk i Japan och för helåret blev ordergången högre än året innan.

Vi riktar en väsentlig del av våra resurser mot utvecklingen av nästa generation av produkten med målsättning om en högre energieffektivitet och bättre lönsamhet för både kunden och Climeon. Vi är just nu mitt uppe i första fasen av utvecklingsarbetet och kommer under våren kunna berätta mer om vårt mål och koncept för det kommande systemet.

Inom geotermi har vi under kvartalet fortsatt mött utmaningar i form av att installationer förskjuts i tid. På Island samarbetar vi med kunden för att färdigställa de andra och tredje kraftverksbyggena, Reykholt och Efri Reykir, liksom för att utöka det första kraftverket, Fludir. Vi är stolta över att vi i Fludir har haft en hög tillgänglighet på 98,3 procent under 2020, vilket vårt service- och supportteam framgångsrikt bidragit till. I Japan, där den fysiska möteskulturen är väldigt stark, har coronarestriktioner påverkat möjligheterna att vidareutveckla nya affärer och kraftverksprojekt under 2020. I Taiwan fortsätter kunden att borra för det första kraftverket. Borrningen har tagit något längre tid än väntat, varför det ännu inte varit aktuellt att leverera Heat Power-moduler dit under kvartalet.

Inom maritim är vi fortsatt begränsade av coronapandemin då vi varken kunnat gå ombord på Maersks fartyg eller slutföra installationerna på Viking Glory i Kina. Installationsarbetet på Virgin Voyages kommande två fartyg fortlöper dock väl, trots nedstängningar i Italien tidigare under 2020. Vi har under kvartalet också producerat moduler för att kunna leverera till Fincantieri och Havila Voyages under våren. Ytterligare ett positivt besked under kvartalet är att International Maritime Organization föreslagit nya utsläppsregleringar som gynnar Climeon och hållbarhetsintresset i branschen har aldrig varit större.

Inom industri ligger huvudfokus på utvecklingen av vår affär kopplad till landbaserade motorer i Storbritannien. Kunden jobbar för närvarande med att finansiera sitt koncept som inkluderar landbaserade motorer, spillvärmeåtervinning och koldioxidfångare.

Lyfter vi blicken från det operationella ser vi att det ökande intresset för grön energi och gröna investeringar håller i sig. Världen över pratas det om hur vi ska ta oss ur coronakrisen på ett grönt sätt och bara i EU har 1000 miljarder euro öronmärkts i The European Green Deal för att göra unionen klimatneutral. Med det stora intresset för hållbar teknik i världen och en stark balansräkning i ryggen fortsätter vi utveckla Heat Power-marknaden, steg för steg mot en grönare värld.

Jan Bardell, VD Climeon

MARKNADENS UTVECKLING

De marknadsfaktorer som främst påverkar Climeon är energisituation, elpriser, kapitalkostnad samt företagets vilja eller krav att minska sina utsläpp på respektive marknad. Dessa påverkas i sin tur av en rad faktorer som oljepris, politiska initiativ och regleringar, priser på utsläppsrätter samt tillgång till erfarna projektutvecklare.

Geotermi

Såväl i Japan som i Taiwan finns ekonomiska incitament för att öka andelen förnybar el. Den japanska regeringen har gjort policyförändringar för att stödja geotermiska installationer under 10 MW och uttalade sig 2019 om att de ska försöka sänka de hinder som finns för investeringar i geotermisk energi ytterligare.¹

På Island finns ett starkt intresse bland såväl privata markägare som kommuner har uttryckt intresse för att bättre utnyttja sina geotermiska resurser och producera mer el lokalt.

Inom geotermi har Climeon inte sett några tydliga tecken på lägre efterfrågan till följd av coronapandemin. Dock har möjligheterna att resa inom och mellan länder begränsats kraftigt vilket ökar osäkerheten i tidplanerna i våra projekt.

Maritim

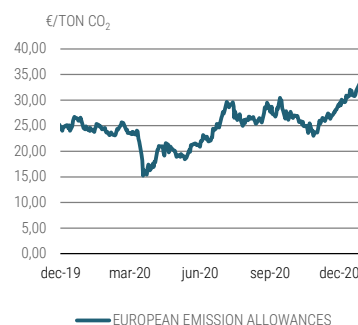
Inom den maritima sektorn har oljepriset en direkt påverkan på återbetalningstiden för Climeons kunder då priset för elektriciteten ombord avgörs av bränslepriset. Oljepriset rasade i början av 2020 och trots viss upphämtning under senare delen av året uppgick priset på Brent råolja till 51 dollar per fat (66) vid årets slut, motsvarande cirka 321 dollar per ton (415)². På kort sikt gör detta investeringar i energieffektivisering mindre lönsamma. Svaveldirektivet³ som infördes 2020 får till följd att dyrare och mer miljövänligt bränsle behövs, som till exempel Marine Gasoil (MGO). Dock har även priset på MGO kraftigt minskat, och vid årets slut uppgick det till 519 dollar per ton (723).⁴

Maritimsektorn är fortfarande påverkad av coronapandemin i form av reserestriktioner och inställda kryssningar även om viss återhämtning har synts under årets slut. Under kvartalet har International Maritime Organization publicerat förslag på nya, mer långtgående regleringar kring utsläpp och energieffektivisering och branschens intresse för hållbara lösningar har ökat markant.

Industri

Inom industriella applikationer fokuserar Climeon huvudsakligen på tillverkande industri och landbaserade motorer som används för att balansera sol- och vindkraft. I flertalet länder, däribland Storbritannien, finns tydliga incitament och krav på operatörer av landbaserade motorer att minska sina koldioxidutsläpp. Samtidigt har den pågående coronapandemin påverkat många industribolags investeringsvilja. På EU-nivå sätts dock flertalet initiativ för att vi ska ta oss ur coronakrisen på ett grönt sätt, däribland The European Green Deal som omfattar 1000 miljarder euro för att göra EU klimatneutralt. Vid fjärde kvartalets utgång kostade European Emission Allowances cirka 32 EUR per ton CO₂ (25).⁵ Varje Heat Power-modul kan spara upp till 900 ton koldioxid per år vilket ger en betydande ekonomisk besparing för kunden i form av minskade behov av utsläppsrätter.

EUROPEAN EMISSION ALLOWANCES⁵



Climeon-modulerna i Varnaorkas kraftverk i Fludir har under 2020 haft en tillgänglighet på 98,3 procent, väl över målsättningen.



Climeon vann Industrins pris vid Techarenans entreprenörstävling Techarenan Challenge 2020 i november.

¹ Nikkei, asia.nikkei.com/Business/Energy/Geothermal-power-in-Japan-set-to-heat-up-as-government-drills-in

² BBC, [bbc.com/news/topics/cmjpp223708t/oil](https://www.bbc.com/news/topics/cmjpp223708t/oil)

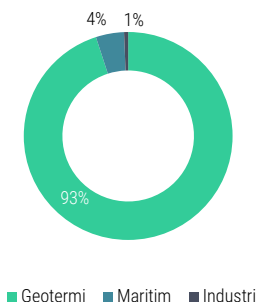
³ International Maritime Organization, [imo.org/en/MediaCentre/HotTopics/Pages/Sulphur-2020.aspx](https://www.imo.org/en/MediaCentre/HotTopics/Pages/Sulphur-2020.aspx)

⁴ Ship and Bunker, shipandbunker.com/prices/av/global/av-glb-global-average-bunker-price#MGO

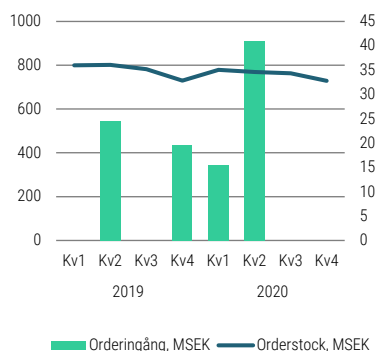
⁵ Business Insider Markets, markets.businessinsider.com/commodities/co2-european-emission-allowances

ORDERINGÅNG, FÖRSÄLJNING OCH LEVERANS

ORDERSTOCK PER FOKUSOMRÅDE, %



ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK, MSEK



ORDERINGÅNG OCH FÖRSÄLJNING

Orderingången under fjärde kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (19,7). Reserestriktioner, nedstängningar och lägre investeringsvilja bland kunder har påverkat såväl orderingång och försäljning som installationstakt negativt.

Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 728,5 MSEK (729,7), motsvarande 215 (214) Heat Power-moduler. Orderstocken består främst av order i EUR, vilka omvärderas vid periodens utgång.

LEVERANSER OCH TILLSTÅNDSPROCESSER

Under det fjärde kvartalet levererades inga Heat Power-moduler till följd av förseningar i kundernas byggnationsprojekt. Under kvartalet producerades moduler för att kunna leverera till Fincantieri och Havila Voyages under de kommande kvartalen, vilket återspeglas i balansposten Varulager.

Inom geotermi och landbaserade motorer, så kallade gensets, är ledtiderna i projekten beroende av kundernas förhandlingar kring markrättigheter, färdigställande av anläggningar samt deras tillståndsprocesser. Tillstånd för bland annat bygglov, borring, elinkoppling och miljökonsekvenser kan ta flera månader för kunderna att få på plats. Samtliga tillstånd måste vara på plats innan kunden är redo att ta emot leveranser av moduler, vilket påverkar Climeons leveranstakt.

Större affärer, framförallt inom det geotermiska segmentet, är ofta uppdelade i flera installationsprojekt över längre tid där huvuddelen av respektive delprojekt intäktsförs vid leverans. För stora ordrar påverkas utrullningstakten även av kundens förmåga att färdigställa flera installationsplatser parallellt.

Inom det maritima området kan leveranser påverkas av produktcertifieringar hos de stora klassificeringsorganen. Climeon är sedan tidigare certifierade av Lloyds Register. För affärer med skeppsvarv är ledtiden i storleksordningen 24–36 månader.

För ytterligare information gällande försäljningsprocess och intäktmodell hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019.

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

OKTOBER - DECEMBER

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 0,4 MSEK (35,1). Omsättningen är främst hänförlig till konsult- och supporttjänster för Heat Power-moduler. Reserestriktioner och nedstängningar har varit ett hinder i kvartalet och inga leveranser eller installationer har slutförts.

Rörelseresultatet uppgick till -36,2 MSEK (-36,7). Resultat från finansiella poster uppgick till -3,2 MSEK (-2,6), varav -1,0 MSEK (-2,3) avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital Sweden AB. Resultat efter finansiella poster uppgick till -39,4 MSEK (-39,3). Av- och nedskrivningar uppgick till -5,4 MSEK (-5,3).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -54,6 MSEK (-46,9), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -19,1 MSEK (-17,9). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,0 MSEK (-14,2), vilket främst avsåg investeringar i produktutveckling och patent om -8,4 MSEK (-10,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 323,1 MSEK (2,3), vilket främst avsåg inbetald emissionslikvid om 244,9 MSEK (0,8) samt förändring av erhållet långfristigt lån om 79,6 MSEK (-4,6). Periodens kassaflöde summerade till 259,4 MSEK (-58,9).

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

Climeons långsiktiga finansiella mål är att bruttomarginalen ska uppgå till 50 procent och EBITDA-marginalen till 35 procent.

Arbetet mot förbättrade marginaler fortsätter med bäst förutsättningar inom geotermi, framförallt i Japan och Taiwan men även inom applikationer för landbaserade motorer. Inom det maritima området kommer det att ta längre tid att uppnå målet. Climeons ambition är att hålla kostnadsbasen så låg som möjligt som ett led i arbetet mot lönsamhet och EBITDA-målet.

JANUARI - DECEMBER

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 43,3 MSEK (116,8). Omsättningen är främst hänförlig till hårdvaruleveranser inom geotermi i Japan och på Island samt inom gensets, kraftverk baserade på förbränningsmotorer. Nettoomsättningen är negativt påverkad av reserestriktioner, nedstängningar och

lägre investeringsvilja bland kunder vilket innebär färre leveranser och installationer jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till -135,7 MSEK (-117,6). Resultat från finansiella poster uppgick till -4,2 MSEK (4,9), varav -0,4 MSEK (+8,1) avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital Sweden AB. Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -139,9 MSEK (-112,7). Av- och nedskrivningar uppgick till -19,4 MSEK (-21,9).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -107,6 MSEK (-154,1), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till 12,1 MSEK (-62,0). Förbättringen jämfört med föregående år är främst hänförlig till förskott från kunder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -19,9 MSEK (-76,9), vilket främst avsåg produktutveckling och patent om -38,0 MSEK (27,7) samt förändring i kortfristiga placeringar om 19,3 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 319,0 MSEK (248,9), vilket främst avsåg inbetald emissionslikvid om 244,9 MSEK (254,8) samt förändring av erhållet långfristigt lån om 79,6 MSEK (-22,7). Tillämpningen av IFRS 16 har medfört en ökning av kassaflödet från den löpande verksamheten med 5,5 MSEK medan kassaflödet från finansieringsverksamheten minskat med motsvarande belopp. Periodens kassaflöde summerade till 191,5 MSEK (17,9).

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 314,9 MSEK (142,9) vid periodens slut. Under fjärde kvartalet genomförde Climeon en riktad nyemission som tillförde 244,9 MSEK samt erhöll ett tvåårigt låneavtal om 78,9 MSEK av Svensk Exportkredit (SEK) och DNB. Soliditeten uppgick till 66,7 procent (75,8) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till -0,7 ggr (-0,2). Eget kapital uppgick till 424,5 MSEK (318,7). Eget kapital per aktie uppgick till 7,8 SEK (6,5).

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 459,3 MSEK (337,7), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. De har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 43,2 MSEK (116,8). Rörelseresultat uppgick till -128,2 MSEK (-117,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -130,8 MSEK (-111,0).

ÖVRIG INFORMATION

KALENDARIUM

Årsredovisning 2020
April 2021

Delårsrapport första kvartalet 2021
4 maj 2021

Årsstämma 2021
19 maj 2021

Aktieägare som önskar kontakta valberedningen kan göra detta via email:
nomination.committee@climeon.com,
alternativt per post till
Valberedningen Climeon AB,
Torshamnsgatan 44, 164 40 Kista

Delårsrapport andra kvartalet 2021
18 augusti 2021

Delårsrapport tredje kvartalet 2021
11 november 2021

KONTAKTUPPGIFTER

Jan Bardell, VD
+46 768 60 84 06
jan.bardell@climeon.com

Christina Kassberg, CFO
+46 701 84 84 43
christina.kassberg@climeon.com

Charlotte Becker, Investerarrelationer
+46 730 37 07 07
charlotte.becker@climeon.com

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

PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda under perioden januari till december var 85 (84), varav 19 (24) procent var kvinnor och 81 (76) procent var män. Vid utgången av december månad var antalet anställda 76 (96).

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Per 31 december 2020 har bolaget utestående teckningsoptioner vilka ger rätt att teckna 905 165 B-aktier. För ytterligare information gällande teckningsoptionerna hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019.

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 44-45 i årsredovisningen för 2019.

YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR MED ANLEDNING AV COVID-19

Det globala utbrottet av Covid-19 medför ökade osäkerheter och risker för negativ ekonomisk påverkan. Hur stora de finansiella och makroekonomiska effekterna kan bli framöver beror på hur omfattande och utdraget förloppet för pandemin blir. Climeon följer och analyserar löpande händelseförloppet med hänsyn till såväl verksamhetsmässig som finansiell påverkan med avsikt att säkerställa bolagets fortsatta utveckling. Som exempel medför fortsatta reserestriktioner inom och mellan länder en ökad osäkerhet kring utveckling och leverans av Climeons projekt.

Prioriterat är omsorgen om medarbetarnas hälsa och majoriteten av bolagets anställda har jobbat hemifrån. Vi utnyttjar vår tekniska lösning Climeon Live för att trimma och styra kraftverken på distans och därmed undvika resor samtidigt som vi upprätthåller våra åtaganden gentemot kunderna.

Under 2020 har Climeon utnyttjat de lättnader gällande skatter och avgifter som myndigheter har erbjudit utan ansökan. Climeon undersöker löpande de ytterligare möjligheter som finns till finansiellt stöd och ekonomiska lättnader.

JÄMFÖRELSETAL

Jämförelsetal för resultatposter samt orderstock avser motsvarande period närmast föregående räkenskapsår. Jämförelsetal för balansposter 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 ser vi ingen väsentlig säsongsvariation för Climeons försäljning av Heat Power-system.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2020.

ÖVRIG INFORMATION

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

FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Okt-dec		Jan-dec	
		2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	2	443	35 077	43 334	116 758
Aktiverat arbete för egen räkning		7 707	10 257	36 680	26 350
Övriga rörelseintäkter		90	3 347	2 044	3 904
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-7 192	-38 546	-61 909	-109 624
Övriga externa kostnader		-8 715	-14 009	-41 591	-42 685
Personalkostnader		-23 162	-27 461	-94 858	-90 354
Avskrivningar och nedskrivningar		-5 366	-5 315	-19 351	-21 918
Rörelseresultat		-36 195	-36 650	-135 651	-117 569
Resultat från finansiella poster	5				
Ränteintäkter och liknande resultatposter		3 284	732	3 997	9 451
Räntekostnader och liknande resultatposter		-6 445	-3 379	-8 230	-4 552
Resultat efter finansiella poster		-39 355	-39 297	-139 884	-112 669
Skatt		20	29	77	172
Periodens resultat		-39 335	-39 268	-139 807	-112 498
Resultat per aktie, SEK					
Före utspädning		-0,72	-0,76	-2,76	-2,30
Efter utspädning		-0,72	-0,76	-2,76	-2,30

TSEK	Not	Okt-dec		Jan-dec	
		2020	2019	2020	2019
Periodens resultat		-39 335	-39 268	-139 807	-112 498
Periodens övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		458	-27	677	-27
Periodens övrigt totalresultat		458	-27	677	-27
Periodens totalresultat		-38 877	-39 294	-139 130	-112 524
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets ägare		-38 877	-39 294	-139 130	-112 524
Periodens totalresultat		-38 877	-39 294	-139 130	-112 524

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3	90 879	61 683
Materiella anläggningstillgångar	4	41 973	52 823
Finansiella anläggningstillgångar	5	63 676	52 493
Summa anläggningstillgångar		196 528	166 999
Varulager		55 437	53 549
Kundfordringar		27 194	24 626
Övriga fordringar	6	42 242	32 474
Kortfristiga placeringar		15 700	35 000
Likvida medel		299 217	107 862
Summa omsättningstillgångar		439 790	253 511
Summa tillgångar		636 318	420 510
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital		817	740
Övrigt tillskjutet kapital		929 764	684 976
Balanserat resultat		-366 987	-254 489
Periodens resultat		-139 130	-112 498
Summa eget kapital		424 464	318 729
Övriga avsättningar		18 337	14 363
Summa avsättningar		18 337	14 363
Övriga långfristiga skulder		107 185	46 549
Summa långfristiga skulder		107 185	46 549
Förskott från kunder		31 195	4 387
Leverantörsskulder		15 116	7 861
Övriga kortfristiga skulder		40 022	28 621
Summa kortfristiga skulder		86 333	40 869
Summa eget kapital och skulder		636 318	420 510

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 årets resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	740	684 976	-366 987	318 729
Totalresultat:				
Periodens resultat	-	-	-139 807	-139 807
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser	-	-	677	677
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	677	677
Summa totalresultat	-	-	-139 130	-139 130
Transaktioner med aktieägare:				
Nyemission	75	244 790	-	244 865
Teckningsoptioner	2	-2	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	77	244 788	-	244 865
Utgående eget kapital 2020-12-31	817	929 764	-506 117	424 464

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2020	2019	2020	2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-36 195	-36 650	-135 651	-117 569
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 311	7 734	23 681	28 398
Finansiella poster	-6 670	-90	-7 743	-2 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-35 554	-29 007	-119 713	-92 115
Förändring av rörelsekapital	-19 089	-17 911	12 076	-62 002
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-54 643	-46 918	-107 637	-154 117
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 377	-10 704	-38 046	-27 712
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-762	-3 258	-1 311	-7 486
Förändring av finansiella tillgångar	141	-279	19 471	-41 693
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 998	-14 242	-19 886	-76 891
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-63 640	-61 160	-127 524	-231 008
Finansieringsverksamheten				
Förändring kortfristiga lån	-1 344	-	-5 455	-
Förändring långfristiga lån	79 568	-4 650	79 568	-22 737
Inbetalda emissionslikvider	244 863	811	244 863	254 779
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	9 968
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	6 091	-	6 902
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	323 087	2 252	318 976	248 911
Periodens kassaflöde	259 446	-58 908	191 452	17 903
Likvida medel vid periodens början	39 857	166 770	107 862	89 959
Kursdifferens i likvida medel	-87	-	-98	-
Likvida medel vid periodens slut	299 217	107 862	299 217	107 862

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Okt-dec		Jan-dec	
		2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning		319	35 077	43 209	116 758
Aktiverat arbete för egen räkning		7 707	10 257	36 680	26 350
Övriga rörelseintäkter		90	3 347	2 044	3 904
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-7 168	-38 546	-61 585	-109 624
Övriga externa kostnader		-9 110	-15 067	-44 437	-49 154
Personalkostnader		-21 552	-27 353	-90 580	-90 245
Avskrivningar och nedskrivningar		-3 938	-3 730	-13 547	-15 580
Rörelseresultat		-33 652	-36 015	-128 217	-117 591
Resultat från finansiella poster	5				
Ränteintäkter och liknande resultatposter		3 284	632	3 997	9 451
Räntekostnader och liknande resultatposter		-5 936	-2 861	-6 610	-2 811
Resultat efter finansiella poster		-36 304	-38 244	-130 829	-110 951
Skatt		-	-	-	-
Periodens resultat 6)		-36 304	-38 244	-130 829	-110 951

6) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3	90 879	61 683
Materiella anläggningstillgångar	4	14 115	17 516
Finansiella anläggningstillgångar	5	73 266	52 626
Summa anläggningstillgångar		178 260	131 825
Varulager		55 437	53 549
Kundfordringar		27 194	24 626
Övriga fordringar	6	42 443	33 232
Kortfristiga placeringar		15 700	35 000
Likvida medel		297 532	107 657
Summa omsättningstillgångar		438 306	254 063
Summa tillgångar		616 566	385 888
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital		817	740
Pågående nyemission		-	2
Fond för utvecklingsutgifter		82 779	54 471
Överkursfond		875 321	630 530
Årets- och balanserat resultat		-524 578	-365 441
Summa eget kapital		434 338	320 302
Övriga avsättningar		18 337	14 363
Summa avsättningar		18 337	14 363
Övriga långfristiga skulder		78 134	10 381
Summa långfristiga skulder		78 134	10 381
Förskott från kunder		31 195	4 387
Leverantörsskulder		14 897	7 852
Övriga kortfristiga skulder		39 665	28 603
Summa kortfristiga skulder		85 757	40 842
Summa eget kapital och skulder		616 566	385 888

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Rapport över förändringar i eget kapital	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Fond för utvecklingsavgifter	Överkursfond	Årets- och balanserat resultat	
Ingående eget kapital 2019-01-01	676	13	34 653	358 935	-234 672	159 606
Periodens resultat	-	-	-	-	-110 951	-110 951
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	19 818	-	-19 818	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	19 818	-	-130 769	-110 951
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	45	-	-	238 388	-	238 433
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	9 968	-	9 968
Inlösen av teckningsoptioner	18	-13	-	16 340	-	16 345
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	2	-	6 899	-	6 901
Summa transaktioner med aktieägare	63	-11	-	271 595	-	271 648
Utgående eget kapital 2019-12-31	740	2	54 471	630 530	-365 441	320 302
Ingående eget kapital 2020-01-01	740	2	54 471	630 530	-365 441	320 302
Periodens resultat 7)	-	-	-	-	-130 829	-130 829
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	28 308	-	-28 308	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	28 308	-	-159 137	-130 829
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	75	-	-	244 790	-	244 865
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	2	-2	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	77	-2	-	244 790	-	244 865
Utgående eget kapital 2020-12-31	817	-	82 779	875 321	-524 578	434 338

7) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2020	2019	2020	2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-33 652	-36 015	-128 217	-117 591
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 064	6 616	17 881	22 527
Finansiella poster	-5 021	152	-6 195	-1 379
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-34 609	-29 248	-116 531	-96 443
Förändring av rörelsekapital	-12 874	-18 691	12 026	-62 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47 482	-47 939	-104 505	-159 225
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 377	-10 705	-38 047	-27 713
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-746	-3 258	-1 295	-7 485
Förändring av finansiella tillgångar	-7 307	27	9 993	-41 826
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 430	-13 936	-29 349	-77 025
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-63 912	-61 875	-133 854	-236 250
Finansieringsverksamheten				
Upptagna långfristiga lån	78 864	-3 700	78 864	-17 700
Inbetalda emissionslikvider	244 865	811	244 865	254 779
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	9 968
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	6 090	-	6 901
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	323 729	3 201	323 729	253 947
Periodens kassaflöde	259 817	-58 675	189 876	17 697
Likvida medel vid periodens början	37 715	166 331	107 657	89 959
Likvida medel vid periodens slut	297 532	107 657	297 532	107 657

CLIMEONS AKTIE

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 31 DECEMBER 2020

Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Thomas Öström	8 900 000	130 900	16,6	89 130 900	53,5
Joachim Karthäuser	3 550 000	4 300	6,5	35 504 300	21,3
Handelsbanken Hållbar Energi	-	2 690 703	4,9	2 690 703	1,6
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	-	1 457 165	2,7	1 457 165	0,9
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	-	1 171 851	2,2	1 171 851	0,7
Olle Bergström	-	1 020 000	1,9	1 020 000	0,6
SEB-Stiftelsen	-	1 000 000	1,8	1 000 000	0,6
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	986 407	1,8	986 407	0,6
Swedbank Robur Transition Sweden	-	941 350	1,7	941 350	0,6
JP Morgan Luxembourg S.A.	-	911 970	1,7	911 970	0,5
Clearstream Banking S.A. W8IMY	-	778 662	1,4	778 662	0,5
Mathias Carnemark	-	700 767	1,3	700 767	0,4
Erste Group Bank AG W8IMY	-	620 800	1,1	620 800	0,4
Fredrik Palmstierna	-	610 000	1,1	610 000	0,4
Per Olofsson	-	580 000	1,1	580 000	0,3
Övriga aktieägare	-	28 385 804	52,1	28 385 804	17,0
Summa	12 450 000	41 990 679	100,0	166 490 679	100,0

AKTIEINFORMATION

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 54 440 679 med kvotvärde 1,5 öre, varav 12 450 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 41 990 679 B-aktier, 1 röst/aktie.

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier. Aktiekursen uppgick till 42,62 SEK vid periodens utgång.

AKTIEKURSUTVECKLING



	Okt-dec		Jan-dec	
	2020	2019	2020	2019
Totalt antal aktier vid periodens slut	54 440 679	49 310 479	54 440 679	49 310 479
Genomsnittligt antal utestående aktier	54 440 679	49 310 479	50 682 452	49 295 179
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,72	-0,76	-2,76	-2,30
Eget kapital per aktie, SEK	7,80	7,12	7,80	7,12

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Climeon upprättar från den 1 januari 2020 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. Upplýsingar 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 moderbolaget tillämpar återfinns i årsredovisningen 2019 på sidan 51-55.

IFRS 16 LEASING

Från 1 januari 2020 tillämpar Climeon IFRS 16 med retroaktivt införande från 1 januari 2019. Koncernen redovisar en nyttjanderätt och en motsvarande leasingkulld för samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare. Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte erlagts vid inledningsdatumet, diskonterade med användning av den marginella låneräntan. Initialt redovisas nyttjanderätterna till värdet av motsvarande leasingkulld, erlagda leasingavgifter vid eller före inledningsdatumet samt eventuella initiala direkta utgifter.

Övergångseffekten på balansräkningen per den 1 januari 2019 innebar att nyttjanderättstillgångar uppkom till ett värde av 41,2 MSEK och motsvarande leasingkulld. Under innevarande räkenskapsår uppgår resultateffekten av IFRS 16 till 0,3 MSEK (0,7). I övrigt har de finansiella rapporterna inte påverkats väsentligt av förändringen.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

KONCERNEN

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2020	2019	2020	2019
Intäktslag				
Hårdvara	-	35 038	39 384	116 598
Konsult- och supporttjänster	443	39	3 951	159
Summa	443	35 077	43 334	116 758
Geografisk marknad				
Sverige	59	46	126	627
Europa	206	19 420	37 065	38 971
Asien	179	15 611	6 144	77 160
Summa	443	35 077	43 334	116 758

NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i moderbolaget och koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 84,1 MSEK (55,8) samt patent 6,8 MSEK (5,9). Under kvartalet och ackumulerat för perioden uppgick

nedskrivningar av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till 0,5 MSEK (0,5). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 2,8 MSEK (1,9). Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 8,9 MSEK (7,4).

NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 8,2 MSEK (10,4), nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16, 27,8 MSEK (35,3), inventarier 0,9 MSEK (1,3), teknisk utrustning 4,4 MSEK (5,0) samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,7 MSEK (0,8). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 2,6 MSEK (2,8). Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 10,5 MSEK (10,5).

Moderbolagets materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 8,2 MSEK (10,4), inventarier 0,8 MSEK (1,3), teknisk utrustning 4,4 MSEK (5,0) samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,7 MSEK (0,8). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 1,2 MSEK (1,1). Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 4,7 MSEK (4,2).

NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 63,7 MSEK (54,5) och utgörs främst av aktier i finansieringsbolaget Baseload Capital om 45,4 MSEK (45,8), motsvarande 15,7 procent (15,7) ägarandel i bolaget. Innehavet av aktierna redovisas som ett Investment Entity och värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat kvartalet med -1,0 MSEK (-2,3). Årets ackumulerade omvärdering uppgår till -0,4 MSEK (8,1). Resultateffekten redovisas som en finansiell post. Optionsinnehav i Baseload Capital har per balansdagen åsatts värde noll i de finansiella rapporterna.

Övriga finansiella anläggningstillgångar utgörs av långfristiga kundfordringar 11,7 MSEK (0,0), uppskjuten skattefordran 0,3 MSEK (0,2), hyresdepositioner 0,1 MSEK (0,1) samt personallån om 6,1 MSEK (6,4).

Moderbolagets finansiella tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag om 1,9 MSEK (0,4), aktier i Baseload Capital om 45,4 MSEK (45,8), långfristiga kundfordringar om 11,7 MSEK (0,0) samt personallån om 6,1 MSEK (6,4). Omvärdering av aktier i Baseload Capital har påverkat kvartalet med -1,0 MSEK (-2,3). Årets ackumulerade omvärdering uppgår till -0,4 MSEK (8,1). Resultateffekten redovisas som en finansiell post.

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för övriga fordringar uppgick till 3,6 MSEK (0,8) och avser spärrade bankmedel avseende förskottsgaranti mot kunder.

UNDERTECKNANDE

Kista den 2 februari 2021

Jan Bardell, VD

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	Okt-dec		Jan-dec	
	2020	2019	2020	2019
Orderingång, MSEK	-	19,7	56,3	44,2
Orderstock, MSEK	728,5	729,7	728,5	729,7
Soliditet (%)	66,7	75,8	66,7	75,8
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,5	0,3	0,5	0,3
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,7	-0,2	-0,7	-0,2
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,72	-0,76	-2,76	-2,30
Eget kapital per aktie, SEK	7,80	6,46	7,80	6,46
Totala likvida medel och kortfristiga placeringar, MSEK	314,9	142,9	314,9	142,9
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	42,62	68,40	42,62	68,40

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

DEFINITIONER

Orderingång	Summan av signerade kundorder som erhållits under perioden.
Orderstock	Värdet vid periodens slut av samtliga inkomna och signerade kundorder som ej fakturerats kund vid periodens slut.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Skuldsättningsgrad	Skulder inklusive uppskjuten skatteskuld och avsättningar dividerat med eget kapital (ggr).
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld inklusive likvida medel dividerat med eget kapital (ggr). Negativ nettoskuldsättningsgrad innebär att likvida medel överstiger räntebärande skulder.
Resultat per aktie, före utspädning	Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.
Resultat per aktie, efter utspädning	Resultat per aktie justerat för antalet utestående teckningsoptioner.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.
Tillgänglighet	$\text{Tillgänglighet [\%]} = \frac{\text{Genomsnittlig tillgänglighet för Climeonmoduler}}{\text{Genomsnittlig tillgänglighet för Climeonmoduler}} \times 100$ $= \frac{\sum_{i=1}^n \text{Tillgänglig tid}}{\sum_{i=1}^n (\text{Tillgänglig tid} + \text{Tid för icke-planerade stopp})} \times 100$ <p>där n= antal Climeon-moduler, och Tid för icke-planerade stopp = total tid för alla oplanerade stopp orsakade av Climeon.</p>

KVARTALSDATA FÖR KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

MSEK	2020				2019			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	0,4	13,2	15,6	14,1	35,1	35,3	23,9	22,5
Aktiverat arbete för egen räkning	7,7	8,5	8,5	12,0	10,3	4,7	7,3	4,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,4	0,2	1,3	3,3	0,4	-1,1	1,3
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-7,2	-15,9	-18,2	-20,6	-38,5	-28,5	-25,5	-17,1
Övriga externa kostnader	-8,7	-13,9	-9,1	-9,9	-14,0	-10,4	-12,0	-6,3
Personalkostnader	-23,2	-18,6	-28,9	-24,2	-27,5	-24,1	-21,8	-16,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-5,4	-4,5	-4,5	-5,0	-5,3	-8,0	-4,3	-4,3
Rörelseresultat	-36,2	-30,8	-36,4	-32,2	-36,7	-30,6	-33,7	-16,7
Finansnetto	-3,2	-1,6	-0,2	0,8	-2,6	-0,1	-1,5	9,1
Resultat efter finansiella poster	-39,4	-32,4	-36,6	-31,5	-39,3	-30,7	-35,1	-7,5
Skatt	0,0	-0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Periodens resultat	-39,3	-32,4	-36,6	-31,4	-39,3	-30,6	-35,1	-7,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,72	-0,66	-0,74	-0,64	-0,78	-0,62	-0,72	-0,16

BALANSRÄKNING

MSEK	2020				2019			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Immateriella anläggningstillgångar	90,9	85,2	78,7	71,8	61,7	53,5	50,3	44,6
Materiella anläggningstillgångar	42,0	43,8	46,8	50,4	52,8	52,2	57,1	59,4
Finansiella anläggningstillgångar	63,7	65,4	54,4	55,5	52,5	54,5	54,5	48,1
Summa anläggningstillgångar	196,5	194,5	179,9	177,6	167,0	160,2	161,9	152,0
Varulager	55,4	43,9	49,9	44,4	53,5	47,6	63,2	53,9
Fordringar	69,4	63,0	76,0	74,2	57,1	48,7	50,6	31,8
Kortfristiga placeringar	15,7	15,7	15,7	50,7	35,0	35,0	35,0	-
Likvida medel	299,2	39,9	84,9	45,2	107,9	166,8	179,3	71,9
Summa omsättningstillgångar	439,8	162,4	226,5	214,5	253,5	298,0	328,1	157,6
Summa tillgångar	636,3	356,9	406,5	392,1	420,5	458,2	490,1	309,6
Eget kapital	424,5	218,5	250,8	287,2	318,7	351,1	381,0	163,9
Långfristiga skulder och avsättningar	125,5	58,1	59,0	60,5	60,9	48,9	47,9	58,6
Kortfristiga skulder	86,3	80,3	96,7	44,5	40,9	58,2	61,2	87,1
Summa eget kapital och skulder	636,3	356,9	406,5	392,1	420,5	458,2	490,1	309,6

KASSAFLÖDEANALYS

MSEK	2020				2019			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-35,6	-25,5	-30,3	-28,4	-29,0	-20,7	-28,7	-13,7
Förändring av rörelsekapital	-19,1	-9,5	45,2	-4,6	-17,9	14,7	-51,8	-6,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-54,6	-35,0	15,0	-32,9	-46,9	-6,1	-80,5	-20,6
Investeringsverksamheten	-9,0	-8,6	26,0	-28,3	-14,2	-5,9	-48,9	-7,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-63,6	-43,6	41,0	-61,3	-61,2	-12,0	-129,4	-28,4
Finansieringsverksamheten	323,1	-1,4	-1,3	-1,4	2,3	-0,6	236,9	10,3
Periodens kassaflöde	259,4	-45,0	39,7	-62,7	-58,9	-12,6	107,5	-18,1
Likvida medel vid periodens början	39,9	84,9	45,2	107,9	166,8	179,3	71,9	90,0
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	-0,0	-0,0	0,0	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	299,2	39,9	84,9	45,2	107,9	166,8	179,3	71,9

DETTA ÄR CLIMEON

Climeon är ett svenskt produktbolag inom energiteknik. Bolagets unika teknik för värmekraft – Heat Power – tillgängliggör en stor outnyttjad energikälla och ger hållbar el från varmvatten, dygnet runt, året runt. Heat Power är en billig och förnybar energikälla med potential att ersätta mycket av den energi som idag kommer från kol, kärnkraft, olja och gas. Climeon siktar på att bli en global ledare och världens främsta klimaträddare. B-aktien är listad på Nasdaq First North Premier Growth Market. FNCA Sweden AB är Certified Adviser, +46(0)8-528 00 399 info@fnca.se.

VISION

Climeons vision är att bli världens största klimaträddare genom att leverera fossilfri värmekraft.

AFFÄRSIDÉ

Climeon bidrar till framtiden för förnybar energi med innovativa värmekraftlösningar som är lönsamma för kunderna – Business for a better world.

LÅNGSIKTIGA MÅL

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 Heat Power-systemets marknadsledande verkningsgrad
- Optimera C3-tekniken och omgärdande system för att ge användare av Heat Power-systemet en lösning med lägre elkostnad (LCOE)

FINANSIELLA MÅL

Långsiktig bruttomarginal på 50 procent och EBITDA-marginal på 35 procent.

KÄRNVÄRDEN



BE AMAZING



ALWAYS DELIVER



DO GOOD

CLIMEON