

CLIMEON DELÅRSRAPPORT

1 januari - 30 juni 2020

Kv2

ANDRA KVARTALET 2020

Under kvartalet har Climeon gjort ytterligare framsteg inom geotermi, trots pågående pandemi. Två nya kraftverk har driftsatts i Japan och den första geotermiska ordern erhöles i Taiwan. Orderingången ökade med 67 procent och uppgick till 40,9 MSEK. Trots det utmanande marknadsläget har Climeon under kvartalet haft ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten. Totala likvida medel och kortfristiga placeringar ökade med 5 procent och uppgick vid periodens slut till 100,6 MSEK.

APRIL - JUNI

- Orderingången uppgick till 40,9 MSEK (24,5)
- Nettoomsättningen uppgick till 15,6 MSEK (23,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -36,4 MSEK (-33,7)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till 15,0 MSEK (-80,5) där den positiva förändringen främst är hänförlig till förskott från kunder
- Climeon har beviljats 12 MSEK i stöd från Energimyndigheten för ett projekt för att effektivare nyttja överskottsvärme inom stålindustrin
- Climeon driftsatte i april sin första geotermiska installation i Japan
- Climeon erhöles i maj en första order inom geotermi i Taiwan värd 40,9 MSEK. Ordern inkluderar utöver Climeons Heat Power-system också design- och konsulttjänster för det omkringliggande kraftverket
- Climeon driftsatte i juni den andra geotermiska installationen i Japan, vilket är den första i anslutning till ett traditionellt japanskt spa, Onsen
- Christina Kassberg har utsetts till Chief Financial Officer för Climeon

JANUARI - JUNI

- Orderingången uppgick till 56,3 MSEK (24,5)
- Nettoomsättningen uppgick till 29,7 MSEK (46,4)
- Orderstocken uppgick till 768,9 MSEK (800,8)
- Rörelseresultatet uppgick till -68,6 MSEK (-50,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -18,0 MSEK (-101,1)
- Totala likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 100,6 MSEK (142,9)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

- Climeon har påbörjat registrering och etablering av ett dotterbolag i Taiwan
- Climeon och Landsvirkjun, den isländska statens elbolag, har skrivit under en avsiktsförklaring och inlett ett samarbete. Syftet är att utvärdera en lösning som kombinerar utvinning av mineraler med Climeons teknik

FRAMGÅNG INOM GEOTERMI TROTS PANDEMI



Thomas Öström, VD och medgrundare av Climeon

101

LIKVIDA MEDEL OCH
KORTFRISTIGA PLACERINGAR,
MSEK

41

ORDERINGÅNG, MSEK

Climeon har under kvartalet fortsatt expandera geografiskt genom en första order inom geotermi i Taiwan. Taiwan är en intressant marknad med goda geotermiska förutsättningar, där det från statligt håll skapats gynnsamma ekonomiska incitament i form av höga inmatningstariffer för att stimulera grön elproduktion. Vi har nu lagt grunden för en etablering i Taiwan med denna första stora order värd 40,9 MSEK. Hela 40 procent av ordervärdet utgörs av kringliggande tjänster och produkter, vilket gör att vi erbjuder kunden en mer komplett lösning än tidigare. Att sälja mer omfattande lösningar är en viktig del av Climeons strategi.

I Japan har vi under kvartalet driftsatt inte bara det första, utan också det andra geotermiska kraftverket. Jag är väldigt stolt över att vi lyckats genomföra dessa två installationer trots den rådande globala situationen med kraftiga reserestriktioner och försenade transporter. Kraftverk nummer två har en stor symbolisk betydelse då det ligger i anslutning till ett traditionellt japanskt spa, Onsen. Nu kan vi visa land- och spaägare att de kan driva vidare sina traditionella onsens, samtidigt som de får tillgång till en ny inkomstkälla och ställer om till grön energi.

På Island har reserestriktioner och försenade transporter påverkat vårt installationsarbete under kvartalet och de två kraftverk som var planerade att driftsättas under sommaren är försenade. I kraftverket i Fludir har vi installerat en större pump för att öka vattenflödet och därmed elproduktionen från de installerade modulerna. I nuläget pågår även tester för att utvärdera om varmvattnet räcker till ännu fler Heat Power-moduler.

Inom marinindustrin har Covid-19 fått stora effekter och många kryssningsfartyg ligger kvar i hamn. I juni började dock verksamheten i marinindustrin försiktigt starta upp igen. Vårt installationsteam har nu kunnat gå ombord på Virgin Voyages fartyg i Italien för att fortsätta installationsarbetet. Arbetet på Maersks fartyg är däremot fortsatt fördröjt på grund av att ingen tillåts gå ombord. Vi ser därför risk att driftsättningen kommer att skjutas över årsskiftet.

Utrullning på nya marknader med en helt ny typ av teknik och lösningar möter alltid en lång rad utmaningar där tidsförskjutningar är en del av verkligheten. Den globala situationen med Covid-19 har därutöver tillkommit som en faktor. Inom samtliga våra fokusområden ser vi att beställda kraftverk tar längre tid att leverera och installera just nu, vilket kan fördröja såväl intäkter som upprepningsorder från befintliga kunder på kort sikt.

Med avsikt att komma närmare kunderna har vi under kvartalet utlokalisert personal till Taiwan samt förstärkt den lokala serviceorganisationen i Japan. För att finansiera detta har vi samtidigt valt att omorganisera på huvudkontoret i Kista. Detta visar sig i kvartalet genom en extra omstruktureringskostnad på 3,6 MSEK. Vi fortsätter således arbetet med att optimera organisationen och att se över våra kostnader. Sammantaget uppvisar vi i kvartalet ett positivt kassaflöde och en förstärkt position på likvida medel och kortfristiga placeringar, detta mycket tack vare vår modell med förskott vid kundorder. Vi följer och analyserar löpande det globala händelseförloppet med hänsyn till såväl verksamhetsmässig som finansiell påverkan med avsikt att säkerställa bolagets fortsatta utveckling.

Vår bedömning är att en fortsatt pandemi under hösten kommer att påverka vår utrullningstakt under året. Samtidigt är dock efterfrågan inom geotermi alltjämt mycket stor och i stort opåverkad av pandemin. Vi är dedikerade att realisera vår potential genom hårt arbete och tålamod under lång tid framöver. Att etablera en ny teknik tar tid men för varje kraftverk vi sätter upp tar vi ett steg mot en grönare värld.

Thomas Öström, VD Climeon

MARKNADENS UTVECKLING

De marknadsfaktorer som främst påverkar Climeon är energisituation, elpriser och kapitalkostnad 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 en stark efterfrågan på el, och 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 Covid-19. Dock har möjligheterna att resa inom och mellan länder begränsats kraftigt vilket ökar osäkerheten i tidplanerna. Transporter har tagit längre tid än normalt, och kan tänkas fortsätta göra det en tid framöver, vilket även det skapar osäkerhet och riskerar att förskjuta tidplanerna något.

Maritim

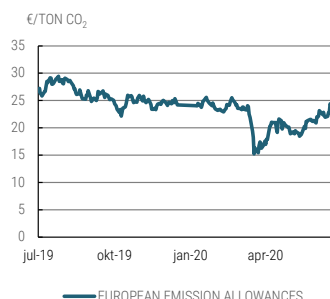
Inom den maritima sektorn har oljepriset en direkt påverkan på återbetalningstiden för Climeons kunder då priset för elektriciteten ombord avgörs av bränslepriset. Oljepriset rasade under årets första månader och trots viss upphämtning under andra kvartalets slut uppgick priset på Brent råolja till 42 dollar per fat (66), motsvarande cirka 264 dollar per ton (415)², vilket på kort sikt gör 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 kvartalets slut uppgick det till 463 dollar per ton (693).⁴

Maritimsektorn har i stort sett legat nere under våren till följd av Covid-19 men har sakta börjat öppna upp igen. Vi förväntar oss att efterfrågan inom maritimsektorn kommer tillbaka då kraven på energieffektivisering och minskade utsläpp kvarstår.

Industri

Det pågående Covid-19-utbrottet påverkar även industrin. Klimatfrågan har fått stå tillbaka samtidigt som många bolag dragit ned på icke-verksamhetskritiska investeringar vilket generellt omfattar investeringar för att öka energiåtervinningen. Samtidigt sätts starka initiativ på EU-nivå för att vi ska ta oss ur den här krisen på ett grönt sätt. I samband med produktionsstopp i stora delar av Europa sjönk priserna för utsläppsrätter kraftigt till 15 EUR per ton i mitten av mars, för att sedan återhämta sig till tidigare nivåer. Vid andra kvartalets utgång kostade European Emission Allowances cirka 27 EUR per ton CO₂ (27).⁵ Varje Heat Power-modul sparar cirka 900 ton koldioxid per år vilket ger en betydande ekonomisk besparing för kunden i form av minskade behov av utsläppsrätter.

EUROPEAN EMISSION ALLOWANCES⁵



I april driftsattes den första installationen i Japan. Heat Power-modulen återvinner spillvärme från ett större geotermiskt kraftverk.



I juni driftsattes Climeons andra installation i Japan, denna gång i anslutning till ett traditionellt japanskt spa, Onsen.

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/cmjppj223708t/oil](https://www.bbc.com/news/topics/cmjppj223708t/oil)

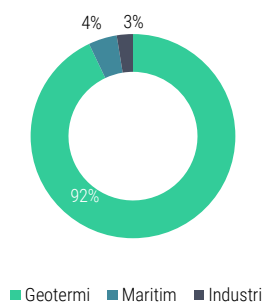
³ International Maritime Organization, imo.org/en/MediaCentre/HotTopics/Pages/Sulphur-2020.aspx

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

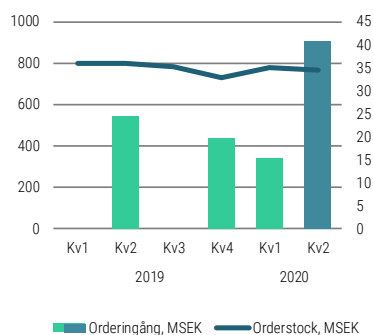
⁵ Business Insider Markets, markets.businessinsider.com/commodities/co2-european-emission-allowances

ORDERINGÅNG, FÖRSÄLJNING OCH LEVERANS

ORDERSTOCK PER FOKUSOMRÅDE, %



ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK, MSEK



ORDERINGÅNG OCH FÖRSÄLJNING

Orderingången under andra kvartalet uppgick till 40,9 MSEK (24,5), hänförligt till en order inom geotermi från Baseload Power i Taiwan.

Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 768,9 MSEK (800,8), motsvarande 219 (227) Heat Power-moduler. Orderstocken består främst av EUR, vilka omvärderas vid periodens utgång.

LEVERANSER OCH TILLSTÅNDSPROCESSER

Under det andra kvartalet levererades tre Heat Power-moduler. Ytterligare moduler är i produktion för leverans under de kommande kvartalen, vilket återspeglas i balansposten Varulager. Ledtiden mellan beställning och leverans av en modul väntas stabiliseras över tid.

Inom geotermi är ledtiderna beroende på kundernas förhandlingar kring markrättigheter, färdigställande av anläggningar samt deras tillståndprocesser. Tillstånd för bland annat bygglov, borrhning, 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, varför ledtiderna varierar beroende på projekt. Detta påverkar den takt med vilken Climeon kan leverera moduler.

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 order 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 intäktsmodell hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019.

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

APRIL - JUNI

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 15,6 MSEK (23,9).

Omsättningen är hänförlig till leveranser till kunder inom geotermi i Japan och på Island.

Rörelseresultatet uppgick till -36,4 MSEK (-33,7).

Rörelseresultatet påverkades av en omstruktureringskostnad om 3,6 MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -0,2 MSEK (-1,5), varav -1,1 MSEK avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital Sweden AB. Resultat efter finansiella poster uppgick till -36,6 MSEK (-35,1). Av- och nedskrivningar uppgick till -4,5 MSEK (-4,3).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till 15,0 MSEK (-80,5) där den positiva förändringen främst är hänförlig till förskott från kunder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 26,0 MSEK (-48,9), där den positiva förändringen främst är hänförlig till försäljning av fondandelar. I investeringsverksamheten ingår även produktutveckling och patent om -8,9 MSEK (-7,6). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,3 MSEK (236,9). Periodens kassaflöde summerade därmed till 39,7 MSEK (107,5).

JANUARI - JUNI

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 29,7 MSEK (46,4).

Rörelseresultatet uppgick till -68,6 MSEK (-50,4). Resultat från finansiella poster uppgick till 0,5 MSEK (7,7), varav +1,9 MSEK avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital Sweden AB. Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -68,1 MSEK (-42,7). Av- och nedskrivningar uppgick till -9,5 MSEK (-8,6).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -18,0 MSEK (-101,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,3 MSEK (-56,7), inkluderande investeringar i produktutveckling och patent om -21,2 MSEK (-11,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,7 MSEK (247,2). Periodens kassaflöde summerade därmed till -23,0 MSEK (89,4).

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 100,6 MSEK (142,9) vid periodens slut. Soliditeten uppgick till 54,0 procent (75,8) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till -0,2 ggr (-0,2). Eget kapital uppgick till 250,8 MSEK (318,7). Eget kapital per aktie uppgick till 5,1 SEK (6,5).

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 404,0 MSEK (271,8), varav skatteeffekt ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen.

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

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

Arbetet mot en bruttomarginal på 50 procent fortsätter med bäst förutsättningar Inom geotermi, framförallt i Japan och Taiwan. Inom det maritima området kommer det 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.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 29,7 MSEK (46,4). Rörelseresultat uppgick till -66,1 MSEK (-50,8) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -64,8 MSEK (-42,2).

ÖVRIG INFORMATION

KALENDARIUM

Delårsrapport tredje kvartalet 2020
4 november 2020

Bokslutskommuniké 2020
2 februari 2021

KONTAKTUPPGIFTER

Thomas Öström, VD
+46 708 94 96 05,
thomas.ostrom@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 juni var 93 (76), varav 23 procent var kvinnor och 77 procent var män. Vid utgången av juni månad var antalet anställda 92 (82) varav 12 (0) anställda var under uppsägning, men hade ännu ej avslutat sin anställning.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Per 30 juni 2020 har bolaget utestående teckningsoptioner vilka ger rätt att teckna 987 129 B-aktier.

För ytterligare information gällande teckningsoptionerna hänvisas till bolagets hemsida, <https://www.climeon.com/teckningsoptionsprogram/>.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets väsentliga finansiella risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar marknadsrisker förknippade med avtal med kunder och leverantörer, likviditets- och finansieringsrisk samt kredit- och motpartsrisk. En detaljerad redogörelse för bolagets väsentliga finansiella risker återfinns i förvaltningsberättelsen 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 det här förloppet 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.

En analys av värdet på tillgångarna i balansräkningen har genomförts varvid inga nedskrivningsbehov har identifierats per 30 juni 2020. Under första halvåret 2020 har en kostnadsöversyn och omstrukturering av organisationen i Kista genomförts. Climeon har även utnyttjat de lättnader på 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.

ÖVRIG INFORMATION

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

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	Apr-jun		Jan-jun		Jan-dec
		2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	2	15 584	23 861	29 714	46 350	116 758
Aktiverat arbete för egen räkning		8 472	7 278	20 473	11 349	26 350
Övriga rörelseintäkter		170	-1 114	1 517	163	3 904
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-18 205	-25 533	-38 807	-42 621	-109 624
Övriga externa kostnader		-9 091	-12 029	-18 950	-18 284	-42 685
Personalkostnader		-28 868	-21 841	-53 112	-38 755	-90 354
		-4 454	-4 297	-9 459	-8 555	-21 918
Avskrivningar och nedskrivningar						
Rörelseresultat		-36 392	-33 676	-68 624	-50 354	-117 569
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	128	155	1 317	10 555	9 451
Räntekostnader och liknande resultatposter		-369	-1 613	-801	-2 881	-4 552
Resultat efter finansiella poster		-36 632	-35 134	-68 108	-42 680	-112 669
Skatt		19	46	57	97	172
Periodens resultat 6)		-36 613	-35 088	-68 051	-42 583	-112 498
Resultat per aktie, SEK						
Före utspädning		-0,74	-0,72	-1,38	-0,89	-2,30
Efter utspädning		-0,74	-0,72	-1,38	-0,89	-2,30

6) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

KONCERNENS BALANSRÄKNING I KORTHET

TSEK	Not	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	78 727	50 279	61 683
Materiella anläggningstillgångar	4	46 835	57 106	52 823
Finansiella anläggningstillgångar	5	54 371	54 541	52 493
Summa anläggningstillgångar		179 933	161 926	166 999
Varulager		49 936	63 227	53 549
Kundfordringar		34 727	34 274	24 626
Övriga fordringar	6	41 290	16 285	32 474
Kortfristiga placeringar		15 700	35 000	35 000
Likvida medel		84 865	179 346	107 862
Summa omsättningstillgångar		226 518	328 131	253 511
Summa tillgångar		406 451	490 057	420 510
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		742	739	740
Bundet eget kapital		71 210	43 053	54 461
Fritt eget kapital		246 858	379 749	376 026
Periodens resultat		-68 051	-42 583	-112 498
Summa eget kapital		250 758	380 958	318 729
Övriga avsättningar		16 259	9 560	14 363
Summa avsättningar		16 259	9 560	14 363
Övriga långfristiga skulder		42 742	38 384	46 549
Summa långfristiga skulder		42 742	38 384	46 549
Förskott från kunder		30 168	17 599	4 387
Leverantörsskulder		16 150	8 633	7 861
Övriga kortfristiga skulder		50 375	34 923	28 621
Summa kortfristiga skulder		96 692	61 155	40 869
Summa eget kapital och skulder		406 451	490 057	420 510

RAPPORT ÖVER KONCERNENS 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	11 582	34 653	347 366	-234 671	159 606
Periodens resultat	-	-	-	-	-42 583	-42 583
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	8 400	-	-8 400	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	8 400	-	-50 984	-42 583
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	45	-	-	238 388	-	238 433
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	-	9 968	9 968
Inlösen av teckningsoptioner	18	-	-	27 099	-	27 116
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	-11 582	-	-	-	-11 582
Summa transaktioner med aktieägare	63	-11 582	-	265 487	9 968	263 935
Utgående eget kapital 2019-06-30	739	-	43 053	612 852	-275 687	380 958
 Ingående eget kapital 2020-01-01	 740	 2	 54 461	 376 024	 -112 498	 318 729
Periodens resultat	-	-	-	-	-68 051	-68 051
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	16 744	-	-16 744	-
Övrigt totalresultat	-	-	7	-	74	81
Summa totalresultat	-	-	16 751	-	-84 722	-67 970
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	2	-2	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	2	-2	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-06-30	742	-	71 212	376 024	-197 219	250 758

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I KORTHET

TSEK	Apr-jun		Jan-jun		Jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-36 392	-33 676	-68 624	-50 354	-117 569
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 482	6 441	9 479	10 699	28 398
Finansiella poster	-354	-1 458	516	-2 726	-2 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-30 264	-28 693	-58 629	-42 381	-92 115
Förändring av rörelsekapital	45 233	-51 836	40 659	-58 752	-62 002
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 969	-80 529	-17 971	-101 133	-154 117
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 856	-7 601	-21 157	-11 913	-27 712
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-104	137	-425	-3 346	-7 486
Förändring av finansiella tillgångar	35 000	-41 441	19 300	-41 441	-41 693
Kassaflöde från investeringsverksamheten	26 041	-48 906	-2 282	-56 701	-76 891
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	41 010	-129 435	-20 252	-157 834	-231 008
Finansieringsverksamheten					
Förändring kortfristiga lån	-1 305	-	-2 740	-	-
Förändring långfristiga lån	-	-15 236	-	-16 716	-22 737
Inbetalda emissionslikvider	-	243 167	-	253 968	245 334
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	9 968	-	9 968	26 314
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	-975	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 305	236 923	-2 740	247 220	248 911
Periodens kassaflöde	39 704	107 488	-22 993	89 386	17 903
Likvida medel vid periodens början	45 189	71 858	107 862	89 959	89 959
Kursdifferens i likvida medel	-28	-	-4	-	-
Likvida medel vid periodens slut	84 865	179 346	84 865	179 346	107 862

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Apr-jun		Jan-jun		Jan-dec
		2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	2	15 584	23 861	29 714	46 350	116 758
Aktiverat arbete för egen räkning		8 472	7 278	20 473	11 349	26 350
Övriga rörelseintäkter		170	166	1 517	163	3 904
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-18 103	-26 870	-38 706	-42 621	-109 624
Övriga externa kostnader		-9 738	-13 779	-20 857	-21 900	-49 154
Personalkostnader		-27 784	-21 841	-51 764	-38 755	-90 245
Avskrivningar och nedskrivningar		-3 061	-2 712	-6 452	-5 378	-15 580
Rörelseresultat		-34 461	-33 898	-66 075	-50 793	-117 591
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	796	155	1 985	10 555	9 451
Räntekostnader och liknande resultatposter		-647	-1 168	-671	-1 981	-2 811
Resultat efter finansiella poster		-34 312	-34 911	-64 761	-42 219	-110 951
Skatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat 7)		-34 312	-34 911	-64 761	-42 219	-110 951
Resultat per aktie, SEK						
Före utspädning		-0,69	-0,74	-1,31	-0,90	-2,30
Efter utspädning		-0,69	-0,74	-1,31	-0,90	-2,30

7) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I KORTHET

TSEK	Not	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	78 709	50 279	61 683
Materiella anläggningstillgångar	4	15 621	19 183	17 516
Finansiella anläggningstillgångar	5	54 445	54 980	52 626
Summa anläggningstillgångar		148 774	124 442	131 825
Varulager		49 936	63 227	53 549
Kundfordringar		34 727	34 274	24 626
Övriga fordringar	6	45 161	16 188	33 232
Kortfristiga placeringar		15 700	35 000	35 000
Likvida medel		84 388	178 907	107 657
Summa omsättningstillgångar		229 911	327 596	254 063
Summa tillgångar		378 686	452 038	385 888
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		742	739	740
Pågående nyemission		-	-	2
Fond för utvecklingsutgifter		71 215	43 053	54 471
Överkursfond		630 530	612 852	630 530
Årets- och balanserat resultat		-446 946	-275 322	-365 441
Summa eget kapital		255 541	381 323	320 302
Övriga avsättningar		16 259	9 560	14 363
Summa avsättningar		16 259	9 560	14 363
Övriga långfristiga skulder		10 381	-	10 381
Summa långfristiga skulder		10 381	-	10 381
Förskott från kunder		30 168	17 599	4 387
Leverantörsskulder		16 150	8 633	7 852
Övriga kortfristiga skulder		50 187	34 923	28 603
Summa kortfristiga skulder		96 505	61 155	40 842
Summa eget kapital och skulder		378 686	452 038	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	11 582	34 653	347 366	-234 671	159 606
Periodens resultat	-	-	-	-	-42 219	-42 219
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	8 400	-	-8 400	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	8 400	-	-50 619	-42 219
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	45	-	-	238 388	-	238 433
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	-	9 968	9 968
Inlösen av teckningsoptioner	18	-	-	27 099	-	27 116
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	-11 582	-	-	-	-11 582
Summa transaktioner med aktieägare	63	-11 582	-	265 487	9 968	263 935
Utgående eget kapital 2019-06-30	739	-	43 053	612 852	-275 322	381 323
 Ingående eget kapital 2020-01-01	 740	 2	 54 471	 630 530	 -365 441	 320 302
Periodens resultat 8)	-	-	-	-	-64 761	-64 761
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	16 744	-	-16 744	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	16 744	-	-81 505	-64 761
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	2	-2	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	2	-2	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-06-30	742	-	71 215	630 530	-446 946	255 541

8) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I KORTHET

TSEK	Apr-jun		Jan-jun		Jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-34 461	-33 898	-66 075	-50 794	-117 591
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 344	4 857	9 561	7 523	22 527
Finansiella poster	-232	-1 012	100	-1 825	-1 379
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-27 349	-30 054	-56 413	-45 097	-96 443
Förändring av rörelsekapital	42 684	-51 836	37 245	-58 752	-62 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 334	-81 890	-19 169	-103 849	-159 225
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 838	-7 601	-21 138	-11 913	-27 713
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-123	137	-443	-3 346	-7 486
Förändring av finansiella tillgångar	33 178	-41 880	17 481	-41 880	-41 826
Kassaflöde från investeringsverksamheten	24 217	-49 344	-4 100	-57 139	-77 025
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	39 552	-131 235	-23 269	-160 988	-236 250
Finansieringsverksamheten					
Upptagna långfristiga lån	-	-13 875	-	-14 000	-17 700
Inbetalda emissionslikvider	-	243 167	-	253 968	254 779
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	9 968	-	9 968	9 968
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	-975	-	-	6 901
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	238 284	-	249 935	253 947
Periodens kassaflöde	39 552	107 049	-23 269	88 947	17 697
Likvida medel vid periodens början	44 836	71 858	107 657	89 959	89 959
Likvida medel vid periodens slut	84 388	178 907	84 388	178 907	107 657

CLIMEONS AKTIE

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 JUNI 2020

Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Thomas Öström	9 500 000	155 900	19,5	95 155 900	53,6
Joachim Karthäuser	4 690 000	4 300	9,5	46 904 300	26,4
Handelsbanken Hållbar Energi	-	2 048 501	4,1	2 048 501	1,2
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	-	1 534 393	3,1	1 534 393	0,9
Olle Bergström	-	1 020 000	2,1	1 020 000	0,6
Swedbank Robur Transition Sweden	-	844 000	1,7	844 000	0,5
Mathias Carnemark	-	711 953	1,4	711 953	0,4
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	-	641 825	1,3	641 825	0,4
Per Olofsson	-	580 000	1,2	580 000	0,3
Klas Händel	-	545 316	1,1	545 316	0,3
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	-	527 351	1,1	527 351	0,3
Andreas Billström	-	507 959	1,0	507 959	0,3
Skandia Sverige Hållbar	-	492 420	1,0	492 420	0,3
AMF Aktiefond Småbolag	-	459 067	0,9	459 067	0,3
Strand Småbolagsfond	-	413 157	0,8	413 157	0,2
Övriga aktieägare	60 000	24 704 537	50,1	25 304 537	14,2
Summa	14 250 000	35 190 679	100,0	177 690 679	100,0

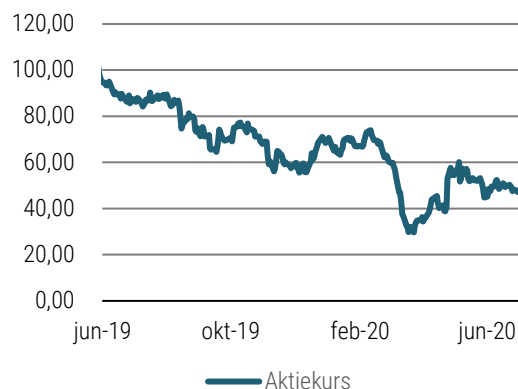
AKTIEINFORMATION

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 49 440 679 med kvotvärde 1,5 öre, varav 14 250 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 35 060 479 B-aktier, 1 röst/aktie.

Efter kvartalets utgång konverterade Thomas Öström 600 000 A-aktier till B-aktier, varefter det totala antalet A-aktier uppgår till 13 650 000 och antalet B-aktier till 35 790 679.

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier. Aktiekursen uppgick till 47,16 SEK vid periodens utgång.

AKTIEKURSENTVECKLING



	Apr-jun		Jan-dec
	2020	2019	2019
Totalt antal aktier vid periodens slut	49 440 679	49 295 179	49 310 479
Genomsnittligt antal utestående aktier	49 440 679	48 258 892	49 295 179
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,74	-0,72	-2,30
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,74	-0,72	-2,30
Eget kapital per aktie, SEK	5,07	7,74	6,50

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapport som i den senaste årsredovisningen, med undantag för IFRS 16 vilket redogörs för i nedan. Climeon upprättar koncernredovisning från den 1 januari 2020.

IFRS 16 LEASING

Sedan den 1 januari 2020 tillämpas IFRS 16 i och med att Climeon upprättar koncernredovisning och de undantag som gällde juridisk person inte gäller längre. Införandet har gjorts retroaktivt från den första januari 2019. Per den 1 januari 2019 tillkom nyttjanderättstillgångar till ett värde av 41,2 MSEK och motsvarande leasingskuld. Fram till Q2 har resultatpåverkan varit 0,2 MSEK (0,3) och för hela 2019 var resultatpåverkan 0,7 MSEK.

I övrigt har de finansiella rapporterna inte påverkats väsentligt av förändringen.

FINANSIELLA INSTRUMENT

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, överförs till tredje part eller när bolaget förlorar kontrollen över tillgången. En finansiell skuld, eller del av finansiell skuld, bokas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och tillgångens kassaflödeskaraktär. Kassaflödeskaraktär avgör om tillgångens kassaflöde är kontraktssenliga, det vill säga endast består av återbetalning av kapitalbelopp och ränta där räntan består av ersättning för tidsvärdet på pengar och kreditrisk.

Om den finansiella tillgången innehåller i en affärsmodell vars mål är att inkassera kontraktssenliga kassaflöden (hold to collect) redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde.

För affärsmodeller där syftet är spekulation, innehav för handel eller där kassaflödeskaraktären utesluter andra affärsmodeller redovisas tillgångarna till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder värderas till verkligt värde via resultaträkningen om de är innehav för handel eller om de initialt identifieras som skulder till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Innehavet av aktierna i Baseload Capital redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Climeon tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förlusthistorik och annan känd information om kundens kreditstatus används som grund för att beräkna historiska kreditförluster. Beräkningen justeras sedan för förändringar i nuvarande och framtidsblickande faktorer.

FINANSIELLA INSTRUMENTENS VERKLIGA VÄRDE

Finansiella instruments verkliga värde avgörs med olika metoder som delas upp i en hierarki som styrs av i vilken grad indata är observerbara. Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris, nivå 1 i hierarkin. Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder bestäms enligt allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden och användning av information hämtad från aktuella marknadstransaktioner, nivå 2 i hierarkin eller med metoder som bygger på egna antaganden, nivå 3 i hierarkin.

Innehavet av aktierna i Baseload Capital redovisas som ett Investment Entity och värderas sedan den 1 januari 2019 till verkligt värde över resultaträkningen. Baseload Capital har utarbetat en modell för bedömning av verkligt värde som görs kvartalsvis enligt följande:

- Beräkning görs av det årliga kassaflödet
- Nuvärdet utgör verkligt värde på innehavet

För samtliga finansiella tillgångar och skulder som inte löpande värderas till verkligt värde bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges.

UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

MODERBOLAGET

Bolaget har upprättat delårsrapporten enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Andelar i koncernföretag redovisas enligt anskaffningsvärdesmetoden. Förvävsrelaterade kostnader för koncernföretag som kostnadsförs i koncernredovisningen ingår i anskaffningsvärdet för andelar i koncernföretag.

Moderföretaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Rådet för finansiell rapportering RFR2. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. I moderbolaget aktiveras aktieägartillskott som aktier och andelar. Vid behov görs nedskrivningsprövning av lämnade aktieägartillskott tillsammans med övrigt innehav i mottagande bolag.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING**KONCERNEN OCH MODERBOLAGET**

TSEK	Apr-jun		Jan-dec
	2020	2019	2019
Intäktslag			
Hårdvara	12 746	23 822	116 598
Konsult- och supporttjänster	2 838	39	159
Summa	15 584	23 861	116 758
Geografisk marknad			
Sverige	15	52	627
Europa	9 761	4 370	38 971
Nordamerika	-	-	-
Asien	5 809	19 439	77 160
Summa	15 584	23 861	116 758

NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 72,3 MSEK (45,3) samt patent 6,5 MSEK (5,0). Under kvartalet har avskrivningar gjorts med 2,0 MSEK (1,8). Ackumulerade avskrivningar uppgick till 4,1 MSEK (3,6).

NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 9,5 MSEK (12,6), nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16, 31,2 MSEK (37,9), inventarier 1,0 MSEK (1,2), teknisk utrustning 4,4 MSEK (2,9), samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,7 MSEK (2,5). Under kvartalet har avskrivningar gjorts med 1,1 MSEK (0,8). Ackumulerade avskrivningar uppgick till 2,3 MSEK (1,7).

NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar uppgår till 54,4 MSEK (54,5) och utgörs främst av aktier i finansieringsbolaget Baseload Capital Sweden AB om 47,7 MSEK (48,1), motsvarande 15,7 (15,7) procent ägarandel i bolaget. Aktierna redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Omvärdering har påverkat kvartalet med -1,1 MSEK (0). Ackumulerad omvärdering uppgår till +1,9 MSEK (+10,7). Resultateffekten redovisas i Ränteintäkter och liknande resultatposter. Övriga finansiella anläggningstillgångar utgörs av hyresdepositioner 0,1 MSEK (0,0) samt personallån om 6,3 MSEK (0,0).

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser uppgår till 8,6 MSEK (0,8) och avser spärrade bankmedel avseende förskottsgaranti mot kunder och leverantörsgaranti.

NYCKELTAL

	Apr-jun		Jan-jun		Jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019
Orderingång, MSEK	40,9	24,5	56,3	24,5	44,2
Orderstock, MSEK	768,9	800,8	768,9	800,8	729,7
Soliditet (%)	54,0	77,7	54,0	77,7	75,8
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,9	0,3	0,9	0,3	0,5
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,2	-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,74	-0,72	-1,38	-2,30	-2,30
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,74	-0,72	-1,38	-2,30	-2,30
Eget kapital per aktie, SEK	5,07	7,73	5,07	7,73	6,46
Totala likvida medel och kortfristiga placeringar, MSEK	100,6	214,3	100,6	214,3	142,9
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	47,16	87,50	47,16	87,50	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.

KVARTALSDATA

RESULTATRÄKNING

MSEK	2020		2019				
	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Helår
Nettoomsättning	15,6	14,1	35,1	35,3	23,9	22,5	116,8
Aktiverat arbete för egen räkning	8,5	12,0	10,3	4,7	7,3	4,1	26,4
Övriga rörelseintäkter	0,2	1,3	3,3	0,4	-1,1	1,3	3,9
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter	-18,2	-20,6	-38,5	-28,5	-25,5	-17,1	-109,6
Övriga externa kostnader	-9,1	-9,9	-14,0	-10,4	-12,0	-6,3	-42,7
Personalkostnader	-28,9	-24,2	-27,5	-24,1	-21,8	-16,9	-90,4
Avskrivningar och nedskrivningar	-4,5	-5,0	-5,3	-8,0	-4,3	-4,3	-21,9
Rörelseresultat	-36,4	-32,2	-36,7	-30,6	-33,7	-16,7	-117,6
Finansnetto	-0,2	0,8	-5,3	2,5	-1,5	9,1	4,9
Resultat efter finansiella poster	-36,6	-31,5	-41,9	-28,0	-35,1	-7,5	-112,7
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2
Periodens resultat	-36,6	-31,4	-41,9	-28,0	-35,1	-7,5	-112,5
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,74	-0,64	-0,78	-0,64	-0,72	-0,16	-2,30
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,74	-0,64	-0,78	-0,64	-0,72	-0,16	-2,30

BALANSRÄKNING

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

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2020		2019				Helår
	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-30,3	-28,4	-29,0	-20,7	-28,7	-13,7	-92,1
Förändring av rörelsekapital	45,2	-4,6	-17,9	14,7	-51,8	-6,9	-62,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15,0	-32,9	-46,9	-6,1	-80,5	-20,6	-154,1
Investeringsverksamheten	26,0	-28,3	-14,2	-5,9	-48,9	-7,8	-76,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	41,0	-61,3	-61,2	-12,0	-129,4	-28,4	-231,0
Finansieringsverksamheten	-1,3	-1,4	2,3	-0,6	236,9	10,3	248,9
Periodens kassaflöde	39,7	-62,7	-58,9	-12,6	107,5	-18,1	17,9
Likvida medel vid periodens början	45,2	107,9	166,8	179,3	71,9	90,0	90,0
Kursdifferens i likvida medel	-0,0	0,0	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	84,9	45,2	107,9	166,8	179,3	71,9	107,9

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