



CLIMEON

DELÅRSRAPPORT

1 januari - 30 september 2020

Kv3

TREDJE KVARTALET 2020

Under kvartalet har Climeon levererat Heat Power-moduler till vår första kund inom landbaserade motorer i Storbritannien och etablerat en lokal närvaro i landet. Vi har etablerat ett dotterbolag i Taiwan och i samarbete med Baseload Capital utvecklar vi marknaden och skapar förutsättningar för att sätta upp kraftverk. Kvartalet har även präglats av ett intensivt arbete med vår finansiering vilket har resulterat i ett beviljat lån om 7,5 MEUR från Svensk Exportkredit och DNB, följt av en riktad nyemission som tillför bolaget 245 MSEK. Såväl låne- som emissionslikvid kommer att tillgängliggöras för bolaget under fjärde kvartalet och möjliggör ökad lokal närvaro i våra fokusmarknader, accelererad utveckling av nästa generation Heat Power-system samt ett bredare kunderbjudande.

JULI - SEPTEMBER

- Orderingången uppgick till 0,0 MSEK (0,0)
- Nettoomsättningen uppgick till 13,2 MSEK (35,3)
- Rörelseresultatet uppgick till -30,8 MSEK (-30,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,66 SEK (-0,62)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -35,0 MSEK (-6,1)
- Climeon har etablerat 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 kisel med Climeons teknik
- Climeon har beviljats ett lån av Svensk Exportkredit och DNB. Lånet uppgår till 7,5 MEUR och sträcker sig över två år

JANUARI - SEPTEMBER

- Orderingången uppgick till 56,3 MSEK (24,5)
- Nettoomsättningen uppgick till 42,9 MSEK (81,7)
- Orderstocken uppgick till 763,3 MSEK (781,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -99,5 MSEK (-80,9)
- Resultat per aktie uppgick till -2,03 SEK (-1,52)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -53,0 MSEK (-107,2)
- Totala likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 55,6 MSEK (142,9)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

- Climeon har genomfört en riktad nyemission av 5 000 000 B-aktier och tillförs netto 245 MSEK. Nyemissionen medför att villkoren för utbetalning av lånet från Svensk Exportkredit och DNB är uppfyllda

STEG FÖR STEG UTVECKLAR VI MARKNADEN MOT EN GRÖNARE VÄRLD



Thomas Öström, VD och medgrundare av Climeon

”Med lånet och en kraftigt övertecknad nyemission har vi skapat förutsättningar att genomföra vår långsiktiga plan ”

Hittills har 2020 inneburit stora omställningar och ändrade planer för många bolag och individer världen över, Climeon inkluderat, och vi är tacksamma över att vår personal har behållit hälsan. Vi ser att helåret 2020 kommer bli kraftigt påverkat av förseningar till följd av covid-19. Både nettoomsättning och rörelseresultat påverkas av en lägre uttrullningstakt och orderingång.

De operativa framstegen har dock inte uteblivit. Under tredje kvartalet levererade vi de första Heat Power-modulerna till Storbritannien och vår första kund inom landbaserade motorer. Vi ser lovande utsikter för landbaserade motorer, specifikt i Storbritannien, och har under kvartalet bemannat med egen personal lokalt för att vidareutveckla vår affär på plats.

Inom geotermi går arbetet framåt i flera geografier även om uttrullningen av helt ny teknik på nya marknader fortsatt medför utmaningar, däribland tidsförskjutningar. Vi har nu etablerat ett dotterbolag i Taiwan och tillsammans med Baseload Capital jobbar vi för att utveckla marknaden och skapa förutsättningar för att sätta upp kraftverk. I Taiwan fokuserar vi på nyetableringsprojekt, det vill säga projekt där kunden själv borrar för att komma åt vattnet. Under kvartalet började Baseload borra för det första kraftverket. Nu tittar vi på möjligheterna att börja med nyetableringsprojekt även i Japan. På Island ska det första kraftverket utökas samtidigt som det andra närmar sig driftsättning och det tredje nyss börjat byggas. I augusti inleddes ett samarbete med Landsvirkjun, den isländska statens elbolag. Syftet är att utvärdera en lösning som kombinerar utvinning av kisel ur spillvattnet från storskaliga geotermiska kraftverk med Climeons teknik.

För marinindustrin har även tredje kvartalet präglats av covid-19 i form av fortsatta reserestriktioner och minskat fokus på diskussioner med externa leverantörer så som Climeon. Läget är något bättre inom transportsektorn och vi har under slutet av tredje kvartalet sett ett försiktigt ökat intresse där. På grund av ökad smittspridning i Europa har dock ombordstigningen på Maersk återigen skjutits upp och vi väntar fortsatt på att kunna slutföra installationsarbetet.

I slutet av kvartalet beviljades vi ett lån om 7.5 MEUR av Svensk Exportkredit (SEK) och DNB, med en garanti från den Europeiska investmentfonden. Vi är mycket stolta över vårt samarbete med SEK och DNB. Lånet kommer användas för att utöka vårt erbjudande genom mer kompletta kraftverklösningar.

Strax efter kvartalets utgång genomförde vi också en kraftigt övertecknad riktad nyemission som tillför bolaget 245 MSEK netto. Vi tackar för fortsatt stöd från våra ägare och välkomnar alla nya aktieägare. Ett av syftena med nyemissionen är att kunna öka vår lokala närvaro på våra fokusmarknader för att på så sätt påverka vår etableringstakt. Vi är övertygande om att lokal närvaro skapar bästa möjliga förutsättningar att driva affärer och med globala reserestriktioner ökar behovet ytterligare. Det andra syftet är att accelerera utvecklingen av nästa generations Heat Power-system. Vårt utvecklingsteam har nu hittat en väg för att öka kraften ut ur systemet avsevärt utan att höja kostnaden väsentligt. Detta har direkt inverkan på både kundens affärsplan och våra marginaler.

Med den underliggande efterfrågan som finns i våra fokusmarknader och på våra lösningar känner jag mig hoppfull inför framtiden. 2020 blir inte som någon av oss tänkt, men med ökat fokus och stora satsningar på gröna investeringar har förutsättningarna för grön elproduktion aldrig varit bättre. Det hårda arbetet fortsätter och med ett Heat Power-kraftverk i taget utvecklar vi marknaden steg för 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 i våra projekt.

Maritim

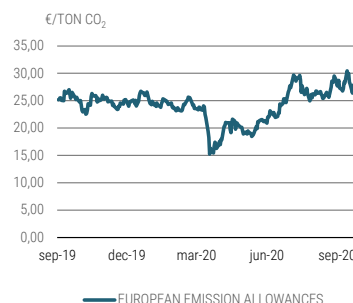
Inom den maritima sektorn har oljepriset en direkt påverkan på återbetalningstiden för Climeons kunder då priset för elektriciteten ombord avgörs av bränslepriset. Oljepriset rasade under årets första månader och trots viss upphämtning under andra och tredje kvartalet uppgick priset på Brent råolja till 42 dollar per fat (63), motsvarande cirka 264 dollar per ton (390)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 452 dollar per ton (705).⁴

Maritimsektorn är fortfarande påverkad av Covid-19 och därmed är även det kortsiktiga intresset för nya investeringar påverkat. Vi förväntar oss att efterfrågan inom maritimsektorn kommer tillbaka då kraven på energieffektivisering och minskade utsläpp kvarstår.

Industri

Inom industriella applikationer fokuserar Climeon huvudsakligen på tillverkande industri och landbaserade motorer. Det pågående Covid-19-utbrottet har påverkat många industribolag. Klimatfrågan har fått stå tillbaka samtidigt som många bolag dragit ned på icke-verksamhetskritiska investeringar vilket generellt omfattar investeringar för att öka energiåtervinningen. Samtidigt sjsätts starka initiativ på EU-nivå för att vi ska ta oss ur den här krisen på ett grönt sätt. Vid tredje kvartalets utgång kostade European Emission Allowances cirka 27 EUR per ton CO2 (26).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



Byggnationen av Varmaorka och Climeons tredje kraftverk har påbörjats.



Climeon talade vid UD:s välkomstlunch för Islands ambassadör i Sverige.

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)

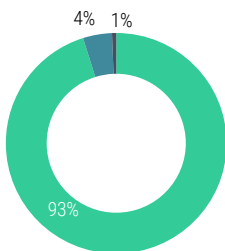
³ International Maritime Organization, [imo.org/en/MediaCentre/HotTopics/Pages/Sulphur-2020.aspx](https://www.imo.org/en/MediaCentre/HotTopics/Pages/Sulphur-2020.aspx)

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

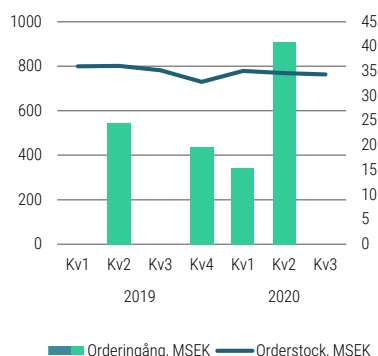
ORDERINGÅNG, FÖRSÄLJNING OCH LEVERANS

ORDERSTOCK PER FOKUSOMRÅDE, %



■ Geotermi ■ Maritim ■ Industri

ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK, MSEK



ORDERINGÅNG OCH FÖRSÄLJNING

Orderingången under tredje kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 763,3 MSEK (781,6), motsvarande 215 (218) Heat Power-moduler. Orderstocken består främst av order i EUR, vilka omvärderas vid periodens utgång.

LEVERANSER OCH TILLSTÅNDSPROCESSER

Under det tredje kvartalet levererades fyra 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 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, 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 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

JULI - SEPTEMBER

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 13,2 MSEK (35,3). Omsättningen är främst hänförlig till leverans av Heat Power-moduler till Storbritannien och vår första kund inom gensets, kraftverk baserade på landbaserade motorer.

Rörelseresultatet uppgick till -30,8 MSEK (-30,6). Resultat från finansiella poster uppgick till -1,6 MSEK (-0,1), varav -1,3 MSEK (0,0) avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital Sweden AB. Resultat efter finansiella poster uppgick till -32,4 MSEK (-30,7). Av- och nedskrivningar uppgick till -4,5 MSEK (-8,0).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -35,0 MSEK (-6,1), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -9,5 MSEK (14,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,6 MSEK (-5,9), varav investeringar i produktutveckling och patent uppgick till -8,5 MSEK (-5,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,4 MSEK (-0,6). Tillämpningen av IFRS 16 har medfört en ökning av kassaflödet från den löpande verksamheten med 1,4 MSEK medan kassaflödet från finansieringsverksamheten minskat med motsvarande belopp till följd av att leasingavgifternas amorteringsdel i och med införandet av IFRS 16 redovisas som en utbetalning i finansieringsverksamheten. Periodens kassaflöde summerade därmed till -45,0 MSEK (-12,6).

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 men även inom applikationer för landbaserade motorer. 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.

JANUARI - SEPTEMBER

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 42,9 MSEK (81,7). Omsättningen är främst hänförlig till hårdvaruleveranser inom geotermi i Japan och på Island samt inom gensets, kraftverk baserade på förbränningsmotorer.

Rörelseresultatet uppgick till -99,5 MSEK (-80,9). Resultat från finansiella poster uppgick till -1,1 MSEK (7,5), varav +0,6 MSEK (+10,7) avsåg omvärdering av innehavet i Baseload Capital Sweden AB. Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -100,5 MSEK (-73,4). Av- och nedskrivningar uppgick till -14,0 MSEK (-16,6).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -53,0 MSEK (-107,2), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till 31,2 MSEK (-44,1). Förbättringen jämfört med föregående år är främst hänförlig till förskott från kunder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,9 MSEK (-62,6), varav produktutveckling och patent uppgick till -29,7 MSEK (17,0) samt förändring i kortfristiga placeringar om 19,3 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,1 MSEK (246,7). Tillämpningen av IFRS 16 har medfört en ökning av kassaflödet från den löpande verksamheten med 4,1 MSEK medan kassaflödet från finansieringsverksamheten minskat med motsvarande belopp till följd av att leasingavgifternas amorteringsdel i och med införandet av IFRS 16 redovisas som en utbetalning i finansieringsverksamheten. Periodens kassaflöde summerade därmed till -68,0 MSEK (76,8).

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 55,6 MSEK (142,9) vid periodens slut. Likvid från nyemission och lånet från Svensk Exportkredit och DNB har erhållits efter kvartalets utgång. Soliditeten uppgick till 61,2 procent (75,8) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,0 ggr (-0,2). Eget kapital uppgick till 218,5 MSEK (318,7). Eget kapital per aktie uppgick till 4,4 SEK (6,5).

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har outnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 432,2 MSEK (310,6), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. De har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 42,9 MSEK (81,7). Rörelseresultat uppgick till -94,6 MSEK (-81,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -94,5 MSEK (-72,7).

ÖVRIG INFORMATION

KALENDARIUM

Bokslutskommuniké 2020
2 februari 2021

Delårsrapport första kvartalet 2021
4 maj 2021

Årsstämma 2021
19 maj 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 september var 92 (80), varav 22 (24) procent var kvinnor och 78 (76) procent var män. Vid utgången av september månad var antalet anställda 91 (96) varav 10 (0) anställda var under uppsägning, men hade ännu ej avslutat sin anställning.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Per 30 september 2020 har bolaget utestående teckningsoptioner vilka ger rätt att teckna 889 401 B-aktier. För ytterligare information gällande teckningsoptionerna hänvisas till bolagets årsredovisning och hemsida.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets väsentliga finansiella risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar marknadsriskerna 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.

Under första halvåret 2020 beslutades och genomfördes en kostnadsöversyn och omstrukturering av organisationen i Kista. Climeon har även 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 som tillvaratar energin i lågtempererad geotermisk värme och spillvärme för att generera elektricitet.

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	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
		2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	2	13 177	35 331	42 891	81 681	116 758
Aktiverat arbete för egen räkning		8 500	4 745	28 973	16 094	26 350
Övriga rörelseintäkter		437	394	1 954	557	3 904
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-15 909	-28 456	-54 717	-71 077	-109 624
Övriga externa kostnader		-13 926	-10 393	-32 876	-28 677	-42 685
Personalkostnader		-18 583	-24 137	-71 696	-62 893	-90 354
Avskrivningar och nedskrivningar		-4 526	-8 049	-13 985	-16 604	-21 918
Rörelseresultat		-30 831	-30 565	-99 456	-80 919	-117 569
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	0	564	713	11 119	9 451
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 589	-692	-1 786	-3 573	-4 552
Resultat efter finansiella poster		-32 420	-30 692	-100 529	-73 372	-112 669
Skatt		-0	46	57	143	172
Periodens resultat		-32 421	-30 646	-100 472	-73 230	-112 498
Resultat per aktie, SEK						
Före utspädning		-0,66	-0,62	-2,03	-1,52	-2,30
Efter utspädning		-0,66	-0,62	-2,03	-1,52	-2,30

TSEK	Not	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
		2020	2019	2020	2019	2019
Periodens resultat		-32 421	-30 646	-100 472	-73 230	-112 498
Periodens övrigt totalresultat:						
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		138	-	219	-	-27
Periodens övrigt totalresultat		138	-	219	-	-27
Periodens totalresultat		-32 283	-30 646	-100 253	-73 230	-112 524
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets ägare		-32 283	-30 646	-100 253	-73 230	-112 524
Periodens totalresultat		-32 283	-30 646	-100 253	-73 230	-112 524

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	85 246	53 459	61 683
Materiella anläggningstillgångar	4	43 831	52 226	52 823
Finansiella anläggningstillgångar	5	65 382	54 514	52 493
Summa anläggningstillgångar		194 459	160 199	166 999
Varulager		43 884	47 560	53 549
Kundfordringar		28 717	15 344	24 626
Övriga fordringar	6	34 264	33 350	32 474
Kortfristiga placeringar		15 700	35 000	35 000
Likvida medel		39 857	166 770	107 862
Summa omsättningstillgångar		162 422	298 023	253 511
Summa tillgångar		356 880	458 223	420 510
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		742	739	740
Övrigt tillskjutet kapital		684 974	678 102	684 976
Balanserat resultat		-366 768	-254 489	-254 489
Periodens resultat		-100 472	-73 230	-112 498
Summa eget kapital		218 476	351 122	318 729
Övriga avsättningar		17 357	11 477	14 363
Summa avsättningar		17 357	11 477	14 363
Övriga långfristiga skulder		40 776	37 385	46 549
Summa långfristiga skulder		40 776	37 385	46 549
Förskott från kunder		30 895	10 391	4 387
Leverantörsskulder		9 356	10 979	7 861
Övriga kortfristiga skulder		40 022	36 868	28 621
Summa kortfristiga skulder		80 273	58 238	40 869
Summa eget kapital och skulder		356 880	458 223	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	-	-	-100 472	-100 472
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser	-	-	219	219
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	219	219
Summa totalresultat	-	-	-100 253	-100 253
Transaktioner med aktieägare:				
Teckningsoptioner	2	-2	-	-
Utgående eget kapital 2020-09-30	742	684 974	-467 240	218 476

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-30 831	-30 565	-99 456	-80 919	-117 569
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 891	9 966	16 370	20 664	28 398
Finansiella poster	-1 589	-128	-1 073	-2 854	-2 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-25 530	-20 727	-84 159	-63 108	-92 115
Förändring av rörelsekapital	-9 494	14 661	31 164	-44 091	-62 002
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-35 024	-6 065	-52 995	-107 199	-154 117
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 512	-5 094	-29 669	-17 008	-27 712
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-124	-882	-549	-4 228	-7 486
Förändring av finansiella tillgångar	29	27	19 330	-41 414	-41 693
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 607	-5 949	-10 889	-62 650	-76 891
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-43 631	-12 015	-63 883	-169 848	-231 008
Finansieringsverksamheten					
Förändring kortfristiga lån	-1 370	-	-4 111	-	-
Förändring långfristiga lån	-	-1 372	-	-18 087	-22 737
Inbetalda emissionslikvider	-	-	-	253 968	245 334
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	9 968	26 314
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	811	-	811	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 370	-561	-4 111	246 659	248 911
Periodens kassaflöde	-45 001	-12 575	-67 994	76 811	17 903
Likvida medel vid periodens början	84 865	179 346	107 862	89 959	89 959
Kursdifferens i likvida medel	-7	-	-11	-	-
Likvida medel vid periodens slut	39 857	166 770	39 857	166 770	107 862

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
		2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	2	13 177	35 331	42 891	81 681	116 758
Aktiverat arbete för egen räkning		8 500	4 745	28 973	16 094	26 350
Övriga rörelseintäkter		437	394	1 954	557	3 904
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-15 712	-28 456	-54 418	-71 077	-109 624
Övriga externa kostnader		-14 470	-12 187	-35 327	-34 087	-49 154
Personalkostnader		-17 264	-24 137	-69 028	-62 893	-90 245
Avskrivningar och nedskrivningar		-3 158	-6 472	-9 609	-11 850	-15 580
Rörelseresultat		-28 490	-30 782	-94 565	-81 576	-117 591
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	-	564	713	11 119	9 451
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 274	-269	-673	-2 250	-2 811
Resultat efter finansiella poster		-29 764	-30 487	-94 526	-72 706	-110 951
Skatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat 6)		-29 764	-30 487	-94 526	-72 706	-110 951

6) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	85 246	53 459	61 683
Materiella anläggningstillgångar	4	14 562	15 507	17 516
Finansiella anläggningstillgångar	5	66 938	54 953	52 626
Summa anläggningstillgångar		166 747	123 919	131 825
Varulager		43 884	47 560	53 549
Kundfordringar		28 717	15 344	24 626
Övriga fordringar	6	40 885	33 207	33 232
Kortfristiga placeringar		15 700	35 000	35 000
Likvida medel		37 715	166 331	107 657
Summa omsättningstillgångar		166 901	297 442	254 063
Summa tillgångar		333 648	421 361	385 888
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		742	739	740
Pågående nyemission		-	811	2
Fond för utvecklingsutgifter		77 749	46 258	54 471
Överkursfond		630 530	612 852	630 530
Årets- och balanserat resultat		-483 244	-309 014	-365 441
Summa eget kapital		225 777	351 646	320 302
Övriga avsättningar		17 357	11 477	14 363
Summa avsättningar		17 357	11 477	14 363
Övriga långfristiga skulder		10 381	-	10 381
Summa långfristiga skulder		10 381	-	10 381
Förskott från kunder		30 895	10 391	4 387
Leverantörsskulder		9 309	10 979	7 852
Övriga kortfristiga skulder		39 930	36 868	28 603
Summa kortfristiga skulder		80 134	58 238	40 842
Summa eget kapital och skulder		333 648	421 361	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	-	-	-	-	-72 706	-72 706
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	11 605	-	-11 605	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	11 605	-	-84 311	-72 706
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	45	-	-	238 388	-	238 433
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	-	9 968	9 968
Inlösen av teckningsoptioner	18	-11 582	-	27 099	-	15 535
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	811	-	-	-	811
Summa transaktioner med aktieägare	63	-10 771	-	265 487	9 968	264 746
Utgående eget kapital 2019-09-30	739	811	46 258	612 852	-309 014	351 646
Ingående eget kapital 2020-01-01	740	2	54 471	630 530	-365 441	320 302
Periodens resultat 7)	-	-	-	-	-94 526	-94 526
Aktivering och upplösning till följd av årets avskrivningar och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	23 278	-	-23 278	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	23 278	-	-117 803	-94 526
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	2	-2	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	2	-2	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-09-30	742	-	77 749	630 530	-483 244	225 777

7) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-28 490	-30 782	-94 565	-81 576	-117 591
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 255	8 389	13 817	15 911	22 527
Finansiella poster	-1 274	295	-1 174	-1 531	-1 379
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-25 509	-22 099	-81 922	-67 195	-96 443
Förändring av rörelsekapital	-12 345	14 661	24 900	-44 091	-62 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 854	-7 437	-57 023	-111 286	-159 225
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 531	-5 094	-29 669	-17 008	-27 713
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-106	-882	-549	-4 227	-7 486
Förändring av finansiella tillgångar	-182	27	17 300	-41 853	-41 826
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 818	-5 949	-12 919	-63 088	-77 025
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-46 672	-13 386	-69 941	-174 374	-236 250
Finansieringsverksamheten					
Upptagna långfristiga lån	-	-	-	-14 000	-17 700
Inbetalda emissionslikvider	-	-	-	253 968	254 779
Inbetalda premier för teckningsoptioner	-	-	-	9 968	9 968
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	-	811	-	811	6 901
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	811	-	250 746	253 947
Periodens kassaflöde	-46 672	-12 575	-69 941	76 372	17 697
Likvida medel vid periodens början	84 388	178 907	107 657	89 959	89 959
Likvida medel vid periodens slut	37 715	166 331	37 715	166 331	107 657

CLIMEONS AKTIE

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 SEPTEMBER 2020

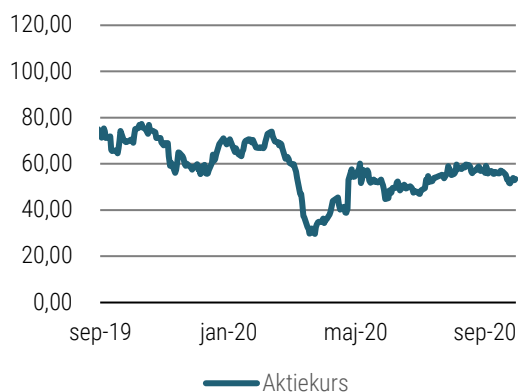
Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Thomas Öström	8 900 000	130 900	18,3	89 130 900	51,7
Joachim Karthäuser	4 690 000	4 300	9,5	46 904 300	27,2
Handelsbanken Hållbar Energi	-	2 420 703	4,9	2 420 703	1,4
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	-	1 420 285	2,9	1 420 285	0,8
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	-	1 151 851	2,3	1 151 851	0,7
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	-	720 871	1,5	720 871	0,4
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	-	691 708	1,4	691 708	0,4
Per Olofsson	-	580 000	1,2	580 000	0,3
Klas Händel	-	545 316	1,1	545 316	0,3
Andreas Billström	-	507 959	1,0	507 959	0,3
AMF Aktiefond Småbolag	-	459 067	0,9	459 067	0,3
Fredrik Palmstierna	-	421 103	0,9	421 103	0,2
Strand Småbolagsfond	-	413 157	0,8	413 157	0,2
Övriga aktieägare	60 000	24 459 459	49,6	25 059 459	14,5
Summa	13 650 000	35 790 679	100,0	172 290 679	100,0

AKTIEINFORMATION

Antalet aktier i Climeon vid periodens slut uppgick till 49 440 679 med kvotvärde 1,5 öre, varav 13 650 000 A-aktier, 10 röster/aktie och 35 790 679 B-aktier, 1 röst/aktie. Efter periodens slut har aktieägaren Joachim Karthäuser omvandlat 1 000 000 A-aktier till B-aktier.

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier. Aktiekursen uppgick till 53,40 SEK vid periodens utgång.

AKTIEKURSUTVECKLING



	Jul-sep		Jan-dec
	2020	2019	2019
Totalt antal aktier vid periodens slut	49 440 679	49 295 179	49 310 479
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, SEK	49 440 679	49 295 179	49 295 179
SEK	-0,66	-0,62	-2,30
efter utspädning, SEK	-0,66	-0,62	-2,30
Eget kapital per aktie, SEK	4,42	7,12	6,46

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. 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 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 0,2 MSEK (0,5) och för helåret 2019 uppgick resultateffekten till 0,7 MSEK. I övrigt har de finansiella rapporterna inte påverkats väsentligt av förändringen.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

TSEK	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019
Intäktsslag					
Hårdvara	12 613	35 305	39 384	81 596	116 598
Konsult- och supporttjänster	564	26	3 507	121	159
Summa	13 177	35 331	42 891	81 717	116 758
Geografisk marknad					
Sverige	-	26	67	581	627
Europa	13 074	14 031	36 859	19 587	38 971
Nordamerika	-	-	-	-	-
Asien	103	21 273	5 965	61 549	77 160
Summa	13 177	35 331	42 891	81 717	116 758

NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i moderbolaget och koncernen utgörs av balanserade utgifter för

utvecklingsarbeten 78,5 MSEK (48,0) samt patent 6,7 MSEK (5,5). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 2,0 MSEK (1,9). Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 6,1 MSEK (5,5).

NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 8,9 MSEK (10,8), nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16, 29,3 MSEK (36,7), inventarier 0,9 MSEK (1,3), teknisk utrustning 4,1 MSEK (2,6), 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 2,5 MSEK (2,8). Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 7,9 MSEK (7,7).

Moderbolagets materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 8,9 MSEK (10,8), inventarier 0,9 MSEK (1,3), teknisk utrustning 4,1 MSEK (2,6), 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 1,1 MSEK (1,4). Periodens ackumulerade avskrivningar uppgick till 3,5 MSEK (3,1).

NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 65,4 MSEK (54,5) och utgörs främst av aktier i finansieringsbolaget Baseload Capital om 46,4 MSEK (48,1), 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 -1,3 MSEK (0,0). Årets ackumulerade omvärdering uppgår till +0,6 MSEK (+10,7). Resultateffekten redovisas i Ränteintäkter och liknande resultatposter.

Övriga finansiella anläggningstillgångar utgörs av långfristiga kundfordringar 12,3 MSEK (0,0), uppskjuten skattefordran 0,2 MSEK (0,0), hyresdepositioner 0,1 MSEK (0,0) samt personallån om 6,3 MSEK (6,4).

Moderbolagets finansiella tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag om 1,9 MSEK (0,4), aktier i Baseload Capital om 46,4 MSEK (48,1), långfristiga kundfordringar om 12,3 MSEK (0,0) samt personallån om 6,3 MSEK (6,4). Omvärdering av aktier i Baseload Capital har påverkat kvartalet med -1,3 MSEK (0,0). Årets ackumulerade omvärdering uppgår till +0,6 MSEK (+10,7). Resultateffekten redovisas i Ränteintäkter och liknande resultatposter.

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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

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 4 november 2020

Per Olofsson
Styrelseordförande

Jan Svensson
Vice styrelseordförande

Olle Bergström
Styrelseledamot

Vivianne Holm
Styrelseledamot

Therese Lundstedt
Styrelseledamot

Charlotte Strand
Styrelseledamot

Thomas Öström
Styrelseledamot och VD

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Climeon AB (publ) per 30 september 2020 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, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 4 november 2020

Deloitte AB

Johan Telander
Auktoriserad revisor

NYCKELTAL

	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019
Orderingång, MSEK	-	-	56,3	24,5	44,2
Orderstock, MSEK	763,3	781,6	763,3	781,6	729,7
Soliditet (%)	61,2	76,6	61,2	76,6	75,8
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,6	0,3	0,6	0,3	0,3
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	0,0	-0,4	0,0	-0,4	-0,2
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,66	-0,62	-2,03	-2,30	-2,30
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,66	-0,62	-2,03	-2,30	-2,30
Eget kapital per aktie, SEK	4,42	7,12	4,42	7,12	6,46
Totala likvida medel och kortfristiga placeringar, MSEK	55,6	201,8	55,6	201,8	142,9
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	53,40	70,50	53,40	70,50	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			
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Helår
Nettoomsättning	13,2	15,6	14,1	35,1	35,3	23,9	22,5	116,8
Aktiverat arbete för egen räkning	8,5	8,5	12,0	10,3	4,7	7,3	4,1	26,4
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,2	1,3	3,3	0,4	-1,1	1,3	3,9
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-15,9	-18,2	-20,6	-38,5	-28,5	-25,5	-17,1	-109,6
Övriga externa kostnader	-13,9	-9,1	-9,9	-14,0	-10,4	-12,0	-6,3	-42,7
Personalkostnader	-18,6	-28,9	-24,2	-27,5	-24,1	-21,8	-16,9	-90,4
Avskrivningar och nedskrivningar	-4,5	-4,5	-5,0	-5,3	-8,0	-4,3	-4,3	-21,9
Rörelseresultat	-30,8	-36,4	-32,2	-36,7	-30,6	-33,7	-16,7	-117,6
Finansnetto	-1,6	-0,2	0,8	-2,6	-0,1	-1,5	9,1	4,9
Resultat efter finansiella poster	-32,4	-36,6	-31,5	-39,3	-30,7	-35,1	-7,5	-112,7
Skatt	-0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2
Periodens resultat	-32,4	-36,6	-31,4	-39,3	-30,6	-35,1	-7,5	-112,5
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,66	-0,74	-0,64	-0,78	-0,62	-0,72	-0,16	-2,28
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,66	-0,74	-0,64	-0,78	-0,62	-0,72	-0,16	-2,28

BALANSRÄKNING

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

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2020				2019			
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-25,5	-30,3	-28,4	-29,0	-20,7	-28,7	-13,7	-92,1
Förändring av rörelsekapital	-9,5	45,2	-4,6	-17,9	14,7	-51,8	-6,9	-62,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-35,0	15,0	-32,9	-46,9	-6,1	-80,5	-20,6	-154,1
Investeringsverksamheten	-8,6	26,0	-28,3	-14,2	-5,9	-48,9	-7,8	-76,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-43,7	41,0	-61,3	-61,2	-12,0	-129,4	-28,4	-231,0
Finansieringsverksamheten	-1,4	-1,3	-1,4	2,3	-0,6	236,9	10,3	248,9
Periodens kassaflöde	-45,0	39,7	-62,7	-58,9	-12,6	107,5	-18,1	17,9
Likvida medel vid periodens början	84,9	45,2	107,9	166,8	179,3	71,9	90,0	90,0
Kursdifferens i likvida medel	-0,0	-0,0	0,0	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	39,9	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.

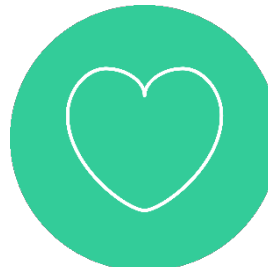
KÄRNVÄRDEN



BE AMAZING



ALWAYS DELIVER



DO GOOD

CLIMEON