

CLIMEON

DELÅRSRAPPORT

1 januari - 31 mars 2021

KV1

ETT HÄNDELSERIKT KVARTAL MED FLERA OPERATIVA FRAMSTEG

Det första kvartalet 2021 präglades av leveranser och installationer. Nettoomsättningen uppgick till 15,5 MSEK (14,1) och var det intäktsmässigt bästa på 15 månader. Chevrons investering i Baseload Capital ökade värdet för Climeon och gav en positiv resultateffekt i finansnetto om 51,2 MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 12,7 MSEK (-31,5). Under kvartalet driftsätte Climeon två Heat Power-moduler i det geotermiska kraftverket Reykholt på Island och vi deltog i provkörningar till havs för Virgin Voyages andra fartyg där Heat Power-modulerna godkändes för drift. Ungefär samtidigt levererade vi också sex moduler till det fjärde Virgin Voyages-fartyget. Strax efter kvartalets utgång driftsattes ytterligare fyra Heat Power-moduler i kraftverket i Flúðir på Island.

JANUARI - MARS

- Orderingången uppgick till 0,0 MSEK (15,4)
- Nettoomsättningen uppgick till 15,5 MSEK (14,1)
- Orderstocken uppgick till 662,6 MSEK (778,8) efter en nedskrivning om 65 MSEK då bolaget bedömer att två äldre order inom geotermi inte kommer att realiseras av kund
- Rörelseresultatet uppgick till -38,5 MSEK (-32,2)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 12,7 MSEK (-31,5)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,23 SEK (-0,64)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -57,8 MSEK (-32,9)
- Totala likvida medel uppgick till 232,6 MSEK (299,2)
- Climeon deltar i det EU-finansierade forskningsprojektet CHEK med syfte att minska utsläppen inom sjöfart
- Climeon har tecknat ett samförståndsavtal med Tomoe Engineering med målsättning att etablera ett industriellt försäljningssamarbete i Japan
- Climeon har utsetts till vinnare av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademiens tävling Smart Industri
- Climeon har driftsatt det andra kraftverket på Island, Reykholt

- Climeons aktieinnehav i Baseload Capital ökade till 113,5 MSEK (45,4) där 16,9 MSEK av ökningen är hänförlig till att ett konvertibelt lån omvandlats till aktier och 51,2 MSEK till en emission där Chevron gick in som ny ägare. Värdeökningen i samband med emissionen gav en positiv resultateffekt i finansnettot motsvarande 0,94 kr per aktie
- Climeons Heat Power-moduler ombord Virgin Voyages andra fartyg, Valiant Lady, har godkänts vid provkörning till havs
- Lena Sundquist har utsetts till ny VD i Climeon. Lena Sundquist tillträder 1 augusti 2021 och kommer närmast från posten som VD för Kivra Sverige
- Christina Bäck har utsetts till försäljnings- och marknadschef för Climeon
- Climeons CFO Christina Kassberg har begärt att lämna sitt uppdrag och kvarstår till 30 september 2021 för överlämning

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

- Climeon har driftsatt ytterligare fyra Heat Power-moduler i kraftverket i Flúðir, och därmed dubblat kraftverkets kapacitet
- Climeon har kallat till årsstämma den 19 maj 2021. På grund av coronapandemin hålls stämman via poströstning, för mer information se bolagets hemsida, www.climeon.com

ETT HÄNDELSERIKT KVARTAL MED FLERA OPERATIVA FRAMSTEG



Jan Bardell, VD för Climeon

”Det här kvartalet är det intäktsmässigt bästa på 15 månader.”

Årets första kvartal bjöd precis som 2020 på både framgångar och utmaningar. Vi har fortsatt det effektiviseringsarbete som inleddes under 2020, levererat och driftsatt flera Heat Power-installationer och tagit emot pris från Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien. Samtidigt har vi fått fortsätta leva med de begränsningar som pandemin innebär för oss. Praktiska restriktioner gör det fortsatt svårt att resa och möta kunder, och ibland även att genomföra planerade installationer och driftsättningar.

Intäkterna för kvartalet ligger i full paritet med, och till och med något över, intäkterna för det första kvartalet 2020. Det gör det här kvartalet till det intäktsmässigt bästa på 15 månader. Sett över en rullande tolv månadersperiod har vi inte kunnat gå framåt så snabbt som vi önskat oss. Vi arbetar naturligtvis för att ta igen detta i takt med att förutsättningarna normaliseras. En mer effektiv organisation, där vi både minskar ledningsgruppen och tillför ny kompetens, är en sådan åtgärd.

Intresset för gröna lösningar ökar över hela världen, inte minst inom EU, som vill göra en ”grön omstart” efter pandemin. Det är också intressant att Chevron går in som delägare i vår partner Baseload Capital. Chevron tillför kunskaper om prospektering och borrhning som kan bidra till att öppna upp marknaden inom geotermi. Investeringen ökar också värdet av vårt ägande i Baseload Capital, vilket gav en positiv resultateffekt om 51,2 MSEK i kvartalet.

Inom geotermi driftsatte vi vår andra installation på Island i det geotermiska kraftverket Reykholt. Strax efter kvartalets utgång kunde vi också driftsätta ytterligare fyra moduler i kraftverket i Flúðir, som därmed dubblade kapaciteten. Utökningen i Flúðir är ett praktiskt exempel på hur modularitet och standardisering möjliggör en stegvis expansion. I Taiwan fortsätter kunden sitt borrhningsarbete för det första kraftverket och Climeon bidrar med konsult- och designarbete.

Inom maritim ser vi en växande aktivitet och ett ökande intresse, där International Maritime Organizations arbete för att minska utsläppen av växthusgaser från den internationella sjöfarten driver på utvecklingen. Under kvartalet deltog vi i provkörningar för Virgin Voyages andra fartyg, och modulerna godkändes för drift. Samtidigt levererade vi också moduler till det fjärde Virgin Voyages-fartyget.

Inom industri har vi under kvartalet inlett ett intressant försäljnings-samarbete med Tomoe Engineering med avsikt att sälja Climeons teknik till industrikunder i Japan. Vidare är vår kund inom landbaserade motorer i Storbritannien nu i slutskedet för att få sin finansieringslösning på plats.

Rent praktiskt fortsätter vi producera för att ligga i fas med kommande leveranser och för att kunna stötta våra kunder med kortade projektider. Vi fortsätter också utveckla vår teknik för att skapa ännu mer effektiva lösningar med bättre prestanda och högre lönsamhet. Det är något ett bolag som Climeon alltid måste arbeta med. Som en del i detta har vi för avsikt att i år uppföra en första pilotanläggning inom industrin där vi testar vår nya lösning med drygt 50 procent högre effekt.

Climeon har en unik teknik och håller just nu på att utveckla en ny marknad. Det finns mycket kvar att göra och det kommer att krävas fortsatt hårt arbete, men vi både kan och ska spela en viktig roll i den gröna omställningen. Jag ser fram emot ett fortsatt spännande och givande 2021.

Jan Bardell, VD Climeon

MARKNAD, FÖRSÄLJNING OCH LEVERANS

MARKNAD

Climeons olika marknader påverkas av ett antal olika faktorer och trender. Exempelvis förändringar i olje- och elpris och i priset på utsläppsrätter, liksom kapitalkostnader, men också politiska initiativ i form av lagar, regleringar och krav på olika industrisektorer att minska sin miljöpåverkan. Även initiativ från internationella branschorganisationer kan få stor inverkan på hur marknaderna utvecklas, både nationellt och globalt. Det beslut som sjöfartsorganisationen International Maritime Organization, IMO, antog 2018 avseende nya utsläppsbegränsningar för fartyg, har exempelvis lett till ett ökat intresse för Climeons teknik. Här öppnas en enorm potentiell marknad, då begränsningarna i utsläppsnivåer gäller för såväl de cirka 90 000 fartyg som idag går i trafik världen över, som för de ungefär 1 600 nya fartyg som tillkommer varje år.

Den pågående pandemin har under det senaste året generellt sänkt investeringsviljan inom flera olika marknadssegment. De restriktioner som införts vad gäller resande och tillgänglighet fortsätter att bidra till förseningar och förskjutningar i projekttidplanerna. Climeon har, under rådande förutsättningar, fortsatt att producera Heat Power-moduler för att säkerställa leveranser till pågående och planerade projekt.

ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Orderingången under första kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (15,4). Orderstocken har i kvartalet skrivits ned med 65 MSEK från 728 MSEK till 663 MSEK, med anledning av att två äldre order inom geotermi, en i Tyskland och en i Ungern, inte kommer att realiserar av slutkund. Övrig orderstock ligger fast enligt plan.

Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 662,6 MSEK (728,5), motsvarande 190 (214) Heat Power-moduler. Orderstocken består främst av order i EUR, vilka omvärderas vid periodens utgång.

LEVERANSER OCH UTVECKLING PER FOKUSOMRÅDE

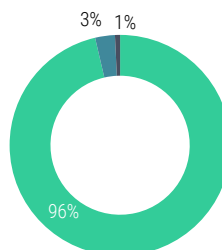
GEOTERMI

Climeon har för närvarande pågående projekt inom geotermi i tre länder; Island, Japan och Taiwan. Inom geotermi påverkas projektens ledtider av olika tillståndprocesser, till exempel vad gäller kraftledningsdragnings, borrhning och miljökonsekvenser.

Arbetet med utrullningen av de isländska kraftverken fortsätter. I februari driftsattes Varmaorkas andra kraftverk, detta i Reykholt. Kraftverket har en kapacitet på 300 kW och är anslutet till det lokala fjärrvärmenätet. Strax efter kvartalets utgång driftsattes ytterligare fyra nya Heat Power-moduler i Varmaorkas kraftverk i Flúðir, som nu har totalt åtta moduler med en sammanlagd maximal kapacitet på 1,2 MW i drift. Utbyggnaden av kraftverket är därmed klar och nu pågår den slutgiltiga optimeringen av kraftverket. Parallellt pågår arbetet med ytterligare ett kraftverk i Efri Reykir.

I Japan är de två geotermiska kraftverk som installerades under våren 2020 driftsatta och i produktion. I Taiwan fortsätter kunden sitt borrhningsarbete för det första kraftverket och Climeon bidrar med konsult- och designarbete.

ORDERSTOCK PER FOKUSOMRÅDE, %



■ Geotermi ■ Maritim ■ Industri



Under kvartalet driftsattes Climeon och Varmaorkas andra kraftverk på Island, Reykholt.



Climeon genomförde framgångsrikt provkörning till havs tillsammans med Virgin Voyages.



Climeon tog emot kungliga ingenjörsvetenskapsakademiens pris för smart industri. Climeon prisades för sin mjukvaruplattform Climeon Live.

MARITIM

Inom maritim är oljepriset en avgörande faktor för införandet av energibesparande och utsläppsreducerande åtgärder. Olja används för elproduktionen ombord och ett lågt oljepris minskar incitamentet för införandet av eventuella åtgärder. I stället släpps spillvärmerna ofta ut i havet.

För närvarande har pandemin stoppat i stort sett hela kryssningsindustrin, men samtidigt kunde marinindustrin i sin helhet notera det finansiellt sett bästa kvartalet sedan finanskrisen 2008. Nybyggnationen av fartyg fortsätter i obruten takt och Climeon har noterat ett ökat antal konkreta förfrågningar från potentiella kunder, både vad gäller installationer i existerande och nya fartyg.

Strax innan kvartalets utgång genomfördes framgångsrikt en provkörning med Virgin Voyages och Fincantieris fartyg Valiant Lady, som totalt utrustats med sex Heat Power-moduler. Tidigare har moduler installerats även på Virgin Voyages Scarlet Lady, båda installationerna är idag driftsatta och godkända av kund. Climeon har tidigare även levererat Heat Power-moduler till Virgin Voyages tredje fartyg, Resilient Lady, som just nu byggs av Fincantieri i Italien. Under första kvartalet 2021 har Climeon levererat sex Heat Power-moduler till Virgin Voyages fjärde fartyg.

Heat Power-modulerna till de första två av Havila Voyages fartyg som ska gå i kryssningstrafik längs norska kusten är inne i en test- och certifieringsfas för leverans under våren. Installationen av Heat Power-moduler och ångturbiner på Viking Lines nya fartyg, Viking Glory, har skjutits upp på grund av coronapandemin, men arbetet kan nu återupptas. Modulen som ska installeras på ett av Maersks fartyg är ombord fartyget, men på grund av de rådande restriktionerna från rederiet är driftsättning framskjutet.

INDUSTRI

Inom industri arbetar Climeon inom två sektorer, dels inom processindustri och andra industrier där spillvärme uppstår i verksamheten, dels inom så kallade gensets, landbaserade motorer som producerar en stabil baskraft som balanserar variationerna i sol- och vindproducerad el. Dessa motorer producerar spillvärme som kan omhändertas och förvandlas till elektricitet med hjälp av Climeons teknik.

Processindustrin fokuserar, delvis som en följd av pandemin, för närvarande mer på sina kärnverksamheter och på kostnadsminskningar än på system för ökad effektivitet och minskad miljöpåverkan. Inom båda sektorerna finns, liksom i fallet med geotermisk kraft, omfattande tillståndskrav som måste vara uppfyllda innan utrustning, vilket påverkar projektplaneringen.

Under kvartalet har Climeon inlett ett intressant försäljningssamarbete med Tomoe Engineering med avsikt att sälja Climeons teknik till industrikunder i Japan. Inom gensets ligger fokus idag främst på Storbritannien och under 2020 flyttade medarbetare inom försäljningsorganisationen från Sverige till Storbritannien för att förstärka organisationen. Vår kund är nu i slutskedet för att få sin finansieringslösning på plats. Den första installationen beräknas genomföras under 2021.

Det projekt inom stålindustrin tillsammans med SSAB som beviljades cirka 12 MSEK i bidrag från Energimyndigheten i april 2020 har lagts ned, varför bidraget uteblir. Climeon har därför lämnat in en ny bidragsansökan tillsammans med en annan industriell partner.

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

JANUARI - MARS

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 15,5 MSEK (14,1).

Omsättningen är främst hänförlig till leverans av sex Heat Powermoduler till Virgin Voyages fjärde fartyg.

Rörelseresultatet uppgick till -38,5 MSEK (-32,2). Resultat från finansiella poster uppgick till 51,2 MSEK (0,8), varav 51,2 MSEK (3,0) avsåg värdeökningen på innehavet i Baseload Capital Sweden AB. Resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till 12,7 MSEK (-31,5). Av- och nedskrivningar uppgick till -5,5 MSEK (-5,0).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -57,8 MSEK (-32,9), varav rörelsekapitalförändringen uppgick till -26,5 MSEK (-4,6) och är hänförlig till rörelserelaterade förändringar av varulager, kundfordringar och leverantörsskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,5 MSEK (-28,3), vilket främst avsåg produktutveckling och patent om 7,3 MSEK (12,3).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,4 MSEK (-1,4).

Periodens kassaflöde summerade till -66,6 MSEK (-62,7).

FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 232,6 MSEK (299,2). Soliditeten uppgick till 67,8 procent (66,7) och nettoskuldsättningsgraden uppgick till -0,3 ggr (-0,7). Eget kapital uppgick till 437,3 MSEK (424,5). Eget kapital per aktie uppgick till 8,0 SEK (7,8).

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Bolaget har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 494,9 MSEK (370,9), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. De har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 15,5 MSEK (14,1). Rörelseresultat uppgick till -36,1 MSEK (-31,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 15,5 MSEK (-30,4).

ÖVRIG INFORMATION

KALENDARIMUM

Årsstämma 2021
19 maj 2021

Delårsrapport andra kvartalet 2021
19 juli 2021

Delårsrapport tredje kvartalet 2021
11 november 2021

KONTAKTUPPGIFTER

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

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

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

Informationen publicerades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 4 maj 2021 kl. 07:30 (CET).

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

PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda under perioden januari till mars var 73 (95), varav 18 (23) procent var kvinnor och 82 (77) procent var män. Vid utgången av mars månad var antalet anställda 71 (93). Arbetet för att stärka och effektivisera Climeons organisation har fortsatt under kvartalet. Lena Sundquist har utsetts till ny VD från 1 augusti 2021. Under kvartalet har Christina Bäck utsetts till försäljnings- och marknadschef och Mikael Augustinson till Head of Operations.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Syftet med aktieincitamentsprogram är att genom långsiktiga finansiella intressen uppmuntra till ett ägarintresse i bolaget för att stärka banden mellan aktieägarna och medarbetarna. Climeon har under åren etablerat flera aktieincitamentsprogram baserade på kapitalbeskattade teckningsoptioner. Per 31 mars 2021 har bolaget tre utestående teckningsoptionsprogram enligt nedan. Ytterligare information gällande teckningsoptionerna återfinns på sidan 80 i årsredovisning för 2020.

Teckningsoptions-program	Antal teckningsoptioner	Antal nya B-aktier*	Teckningskurs	Lösenperiod
Program 2017/2021	15 764	15 764	137,10	1 sep 2021 - 15 sep 2021
Program 2018/2021	292 901	292 901	99,20	1 sep 2021 - 15 sep 2021
Program 2019/2022	596 500	596 500	164,90	1 dec 2022 - 30 dec 2022
Totalt	905 165	905 165		

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Som ett relativt ungt bolag med ett begränsat antal Heat Power-system i drift är bolaget exponerat för ett antal operativa och finansiella risker. En redogörelse för bolagets väsentliga risker och riskhantering återfinns på sidan 52-54 i årsredovisningen för 2020.

YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR MED ANLEDNING AV COVID-19

Utbrottet av covid-19-pandemin påverkar människor och företag världen över. Climeon följer utvecklingen och effekterna av pandemin noga och är beredd att vidta åtgärder och justera verksamheten om det behövs.

Pandemin har haft en negativ påverkan på Climeons marknad, såväl ordergång som intäkter och installationstakt. Fortsatta restriktioner gör det utmanande att resa och möta kunder, och ibland även att genomföra planerade installationer och driftsättningar.

Climeons högsta prioritet är att säkerställa medarbetarnas hälsa och säkerhet och samtidigt upprätthålla och utveckla bolagets verksamhet. Climeon har i alla delar av sin verksamhet implementerat de covid-19-relaterade säkerhetsåtgärder som myndigheterna föreskriver. Detta innebär bland annat att bolaget i hög utsträckning bedriver sin verksamhet i en virtuell arbetsmiljö med hemarbete och digitala möten. 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.

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.

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	Jan-mar		Jan-dec
		2021	2020	2020
Nettoomsättning	2	15 524	14 130	43 334
Aktiverat arbete för egen räkning		7 036	12 001	36 680
Övriga rörelseintäkter		-	1 347	2 044
Totala intäkter		22 559	27 478	82 058
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-22 256	-20 603	-61 909
Övriga externa kostnader		-10 792	-9 859	-41 591
Personalkostnader		-22 107	-24 245	-94 858
Avskrivningar och nedskrivningar		-5 540	-5 004	-19 351
Rörelseresultat		-38 532	-32 233	-135 651
Resultat från finansiella poster				
Finansnetto	5	51 203	756	-4 233
Resultat efter finansiella poster		12 671	-31 476	-139 884
Skatt		23	38	77
Periodens resultat		12 694	-31 438	-139 807
Resultat per aktie, SEK				
Före utspädning		0,23	-0,64	-2,76
Efter utspädning		0,23	-0,64	-2,76

TSEK	Not	Jan-mar		Jan-dec
		2021	2020	2020
Periodens resultat		12 694	-31 438	-139 807
Periodens övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser från utländska koncernbolag		104	-73	677
Periodens övrigt totalresultat		104	-73	677
Periodens totalresultat		12 798	-31 512	-139 130
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare		12 798	-31 512	-139 130

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	95 262	71 766	90 879
Materiella anläggningstillgångar	4	39 520	50 357	41 973
Finansiella anläggningstillgångar	5	119 826	55 490	63 676
Summa anläggningstillgångar		254 608	177 613	196 528
Varulager		59 844	44 394	55 437
Kundfordringar		54 762	31 225	27 194
Övriga fordringar	6	43 063	42 970	42 242
Kortfristiga placeringar		-	50 733	15 700
Likvida medel		232 613	45 189	299 217
Summa omsättningstillgångar		390 282	214 512	439 790
Summa tillgångar		644 890	392 125	636 318
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		817	742	817
Övrigt tillskjutet kapital		929 764	684 900	929 764
Balanserat resultat		-506 117	-366 987	-366 987
Periodens resultat		12 798	-31 438	-139 130
Summa eget kapital		437 262	287 217	424 464
Övriga avsättningar		20 041	15 341	18 337
Summa avsättningar		20 041	15 341	18 337
Övriga långfristiga skulder		99 199	45 114	107 185
Summa långfristiga skulder		99 199	45 114	107 185
Förskott från kunder		32 539	4 764	31 195
Leverantörsskulder		5 609	8 644	15 116
Övriga kortfristiga skulder		50 240	31 044	40 022
Summa kortfristiga skulder		88 388	44 453	86 333
Summa eget kapital och skulder		644 890	392 125	636 318

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 2021-01-01	817	929 764	-506 117	424 464
Totalresultat:				
Periodens resultat	-	-	12 694	12 694
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser	-	-	104	104
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-	104	104
Summa totalresultat	-	-	12 798	12 798
Utgående eget kapital 2021-03-31	817	929 764	-493 319	437 262

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	Jan-mar		Jan-dec
	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-38 532	-32 233	-135 651
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 452	2 998	23 681
Finansiella poster	-274	869	-7 743
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-31 353	-28 366	-119 713
Förändring av rörelsekapital	-26 461	-4 574	12 076
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-57 814	-32 940	-107 637
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 255	-12 301	-38 046
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-423	-321	-1 311
Förändring av finansiella tillgångar	210	-15 700	19 471
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 468	-28 322	-19 886
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-65 282	-61 262	-127 524
Finansieringsverksamheten			
Förändring kortfristiga lån	-1 363	-1 435	-5 455
Förändring långfristiga lån	-	-	79 568
Inbetalda emissionslikvider	-	-	244 863
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 363	-1 435	318 976
Periodens kassaflöde	-66 645	-62 697	191 452
Likvida medel vid periodens början	299 217	107 862	107 862
Kursdifferens i likvida medel	41	24	-98
Likvida medel vid periodens slut	232 613	45 189	299 217

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	Jan-mar		Jan-dec
		2021	2020	2020
Nettoomsättning	2	15 470	14 130	43 209
Aktiverat arbete för egen räkning		7 036	12 001	36 680
Övriga rörelseintäkter		-	1 347	2 044
Totala intäkter		22 505	27 478	81 933
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-22 226	-20 603	-61 585
Övriga externa kostnader		-11 389	-11 119	-44 437
Personalkostnader		-20 501	-23 980	-90 580
Avskrivningar och nedskrivningar		-4 070	-3 391	-13 547
Rörelseresultat		-36 076	-31 614	-128 217
Resultat från finansiella poster				
Finansnetto	5	51 552	1 165	-2 612
Resultat efter finansiella poster		15 476	-30 449	-130 829
Skatt		-	-	-
Periodens resultat 1)		15 476	-30 449	-130 829

1) Periodens totalresultat överensstämmer med Periodens resultat

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3	95 262	71 766	90 879
Materiella anläggningstillgångar	4	13 340	16 664	14 115
Finansiella anläggningstillgångar	5	131 139	55 574	73 266
Varulager		59 844	44 394	55 437
Kortfristiga fordringar	6	97 552	76 034	69 636
Kortfristiga placeringar		-	50 733	15 700
Likvida medel		232 241	44 836	297 532
Summa tillgångar		629 378	360 001	616 566
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		449 815	289 853	434 338
Avsättningar		20 041	15 341	18 337
Långfristiga skulder		71 807	10 381	78 134
Kortfristiga skulder		87 715	44 425	85 757
Summa eget kapital och skulder		629 378	360 001	616 566

CLIMEONS AKTIE

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 31 MARS 2021

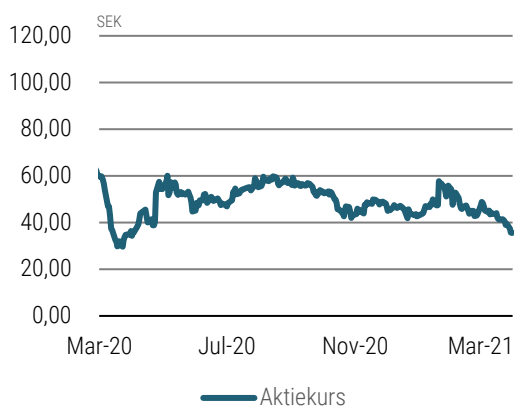
Aktieägare	Antal aktier		Andel kapital, %	Antal röster	Andel röster, %
	Serie A	Serie B			
Thomas Öström	8 900 000	130 900	16,6	89 130 900	53,5
Joachim Karthäuser	3 550 000	114 300	6,7	35 614 300	21,4
Handelsbanken Hållbar Energi	-	2 520 203	4,6	2 520 203	1,5
Clearstream Banking S.A. W8IMY	-	2 168 293	4,0	2 168 293	1,3
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	-	1 551 383	2,8	1 551 383	0,9
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	-	1 156 851	2,1	1 156 851	0,7
Olle Bergström	-	1 020 000	1,9	1 020 000	0,6
SEB-Stiftelsen	-	1 000 000	1,8	1 000 000	0,6
Swedbank Robur Transition Sweden	-	941 350	1,7	941 350	0,6
Erste Group Bank AG W8IMY	-	855 767	1,6	855 767	0,5
JP Morgan Luxembourg S.A.	-	690 322	1,3	690 322	0,4
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	-	643 538	1,2	643 538	0,4
Mathias Carnemark	-	639 143	1,2	639 143	0,4
Per Olofsson	-	580 000	1,1	580 000	0,3
AMF Aktiefond Småbolag	-	539 067	1,0	539 067	0,3
Övriga aktieägare	-	27 439 562	50,4	27 439 562	16,5
Summa	12 450 000	41 990 679	100,0	166 490 679	100,0

AKTIEINFORMATION

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

Climeons B-aktie är sedan 13 oktober 2017 listad på Nasdaq First North Premier. Aktiekursen uppgick till 35,62 SEK vid periodens utgång.

AKTIEKURSUTVECKLING



	Jan-mar		Jan-dec
	2021	2020	2020
Totalt antal aktier vid periodens slut	54 440 679	49 440 679	54 440 679
Genomsnittligt antal utestående aktier	54 440 679	49 407 771	50 682 452
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,23	-0,64	-2,76
Eget kapital per aktie, SEK	8,03	5,81	7,80

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Climeon upprättar sedan 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. Upplysningar lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Moderbolaget har upprättat delårsrapporten enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Fullständiga redovisningsprinciper som tillämpas återfinns i årsredovisningen 2020 på sidan 61-72.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

KONCERNEN

TSEK	Jan-mar		Jan-dec
	2021	2020	2020
Intäktslag			
Hårdvara	14 720	14 024	39 383
Konsult- och supporttjänster	804	105	3 826
Summa	15 524	14 129	43 209
Geografisk marknad			
Sverige	51	52	125
Europa	15 311	14 024	37 065
Asien	161	54	6 019
Summa	15 524	14 129	43 209

NOT 3 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar i moderbolaget och koncernen utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 88,5 MSEK (65,9) samt patent 6,7 MSEK (5,9). Under kvartalet uppgick nedskrivningar av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till 0,3 MSEK (0,0). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 2,6 MSEK (2,2).

NOT 4 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 7,6 MSEK (8,2), nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 26,1 MSEK (27,8), inventarier 1,1 MSEK (0,8), teknisk utrustning 4,2 MSEK (4,4)

samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,6 MSEK (0,7). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 2,6 MSEK (2,6).

Moderbolagets materiella anläggningstillgångar utgörs av förbättringsutgifter på annans fastighet 7,6 MSEK (8,2), inventarier 1,1 MSEK (0,8), teknisk utrustning 4,1 MSEK (4,4) samt av system som är placerade hos kund och där kunden betalar för producerad el (s.k. "As-a-Service") 0,6 MSEK (0,7). Under kvartalet uppgick avskrivningarna till 1,2 MSEK (1,2).

NOT 5 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 119,8 MSEK (63,7) och utgörs främst av aktier i finansieringsbolaget Baseload Capital om 113,5 MSEK (45,4). Under kvartalet har ett konvertibelt lån, inklusive ränta, omvandlats till aktier och ökat anskaffningsvärdet med 16,9 MSEK. Under kvartalet genomfördes också en emission i Baseload Capital där Chevron Technology Ventures gick in som ny ägare, vilket ökar värdet på innehavet med ytterligare 51,2 MSEK. Efter utspädning uppgår Climeons ägarandel i Baseload Capital till 12,2 procent. Per den 31 december 2020 uppgick Climeons ägarandel till 15,7 procent.

Innehavet av aktierna redovisas som ett Investment Entity och värderas till verkligt värde över resultaträkningen, vilket har påverkat posten finansnetto med 51,2 MSEK (3,0). Optionsinnehav i Baseload Capital har per balansdagen åsatts värde noll i de finansiella rapporterna.

Övriga finansiella anläggningstillgångar utgörs av uppskjuten skattefordran 0,3 MSEK (0,3), hyresdepositioner 0,2 MSEK (0,1) samt personallån om 5,8 MSEK (6,1).

Moderbolagets finansiella tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag om 1,9 MSEK (1,9), aktier i Baseload Capital om 113,5 MSEK (45,4), samt personallån om 5,8 MSEK (6,1). Omvärdering av aktier i Baseload Capital har påverkat kvartalet med 51,2 MSEK (3,0). Resultateffekten redovisas som en finansiell post.

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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

UNDERTECKNANDE

Kista den 4 maj 2021
Jan Bardell, VD

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

T. NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	Jan-mar		Jan-dec
	2021	2020	2020
Orderingång, MSEK	-	15,4	56,3
Orderstock, MSEK	662,6	778,8	728,5
Soliditet (%)	67,8	73,2	66,7
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,5	0,4	0,5
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,3	-0,0	-0,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,23	-0,64	-2,76
Eget kapital per aktie, SEK	8,03	5,81	7,80
Aktiekurs vid periodens slut, CLIME B, SEK	35,62	36,35	42,62
Likvida medel, MSEK	232,6	45,2	299,2

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

DEFINITIONER

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

KVARTALSDATA FÖR KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

MSEK	2021		2020		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	15,5	0,4	13,2	15,6	14,1
Aktiverat arbete för egen räkning	7,0	7,7	8,5	8,5	12,0
Övriga rörelseintäkter	-	0,1	0,4	0,2	1,3
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-22,3	-7,2	-15,9	-18,2	-20,6
Övriga externa kostnader	-10,8	-8,7	-13,9	-9,1	-9,9
Personalkostnader	-22,1	-23,2	-18,6	-28,9	-24,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-5,5	-5,4	-4,5	-4,5	-5,0
Rörelseresultat	-38,5	-36,2	-30,8	-36,4	-32,2
Finansnetto	51,2	-3,2	-1,6	-0,2	0,8
Resultat efter finansiella poster	12,7	-39,4	-32,4	-36,6	-31,5
Skatt	0,0	0,0	-0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	12,7	-39,3	-32,4	-36,6	-31,4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,23	-0,73	-0,65	-0,74	-0,64

BALANSRÄKNING

MSEK	2021		2020		
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Immateriella anläggningstillgångar	95,3	90,9	85,2	78,7	71,8
Materiella anläggningstillgångar	39,5	42,0	43,8	46,8	50,4
Finansiella anläggningstillgångar	119,8	63,7	65,4	54,4	55,5
Summa anläggningstillgångar	254,6	196,5	194,5	179,9	177,6
Varulager	59,8	55,4	43,9	49,9	44,4
Fordringar	97,8	69,4	63,0	76,0	74,2
Kortfristiga placeringar	-	15,7	15,7	15,7	50,7
Likvida medel	232,6	299,2	39,9	84,9	45,2
Summa omsättningstillgångar	390,3	439,8	162,4	226,5	214,5
Summa tillgångar	644,9	636,3	356,9	406,5	392,1
Eget kapital	437,3	424,5	218,5	250,8	287,2
Långfristiga skulder och avsättningar	119,2	125,5	58,1	59,0	60,5
Kortfristiga skulder	88,4	86,3	80,3	96,7	44,5
Summa eget kapital och skulder	644,9	636,3	356,9	406,5	392,1

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2021	2020			
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-31,4	-35,6	-25,5	-30,3	-28,4
Förändring av rörelsekapital	-26,5	-19,1	-9,5	45,2	-4,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-57,8	-54,6	-35,0	15,0	-32,9
Investeringsverksamheten	-7,5	-9,0	-8,6	26,0	-28,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-65,3	-63,6	-43,6	41,0	-61,3
Finansieringsverksamheten	-1,4	323,1	-1,4	-1,3	-1,4
Periodens kassaflöde	-66,6	259,4	-45,0	39,7	-62,7
Likvida medel vid periodens början	299,2	39,9	84,9	45,2	107,9
Kursdifferens i likvida medel	0,0	-0,1	-0,0	-0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	232,6	299,2	39,9	84,9	45,2

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-standard 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