



Fjärde kvartalet och
bokslutskommuniké

2022

ORDERINGÅNGEN ÖKADE MED 50% OCH TILLVÄXT I USA. OACCEPTABEL LÖNSAMHET I FJÄRDE KVARTALET.

120 Nettoomsättning mkr

59% Återkommande intäkter

3% EBIT-marginal, justerad

”Japan fortsätter att visa en hög tillväxt och ökade med 27%. USA uppvisade ett starkt kvartal med en ökning om 107%, det bästa kvartalet sedan QleanAir lanserade renrum i USA. EMEA levererade en otillfredsställande omsättning i fjärde kvartalet med en nedgång om 24%”, kommenterar VD Sebastian Lindström.

Oktober – december 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 120,1 Mkr (118,1), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 115,5 Mkr
- Återkommande intäkter 70,8 Mkr (65,2)
- Orderingång 109,2 Mkr (72,9)
- EBITDA -9,6 Mkr (25,4)
- EBITDA-marginal -8,0% (21,5%)
- Rörelseresultat (EBIT) -17,7 Mkr (17,9)
- Rörelsemarginal -14,8% (15,2%)
- Rörelseresultat (EBIT), justerat 3,5 Mkr (17,9)
- Rörelsemarginal, justerad 2,9% (15,2%)
- Resultat per aktie -1,26 kronor (0,49)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 9,6 Mkr (22,1)

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- QleanAir vinner en order för ett renrumsprojekt inom cellforskning från stort amerikanskt sjukvårdssystem
- QleanAir tillkännager en stor order från den svenska plastindustrin
- QleanAir vinner renrumsorder för stort företag inom läkemedelsberedning på den amerikanska västkusten
- Sebastian Lindström utses till VD för QleanAir och tillträder den 28 november 2022

Januari – december 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 455,2 Mkr (450,6), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 444,1 Mkr
- Återkommande intäkter 276,8 Mkr (262,0)
- Orderingång 407,6 Mkr (356,3)
- EBITDA 59,8 Mkr (112,4)
- EBITDA-marginal 13,1% (25,0%)
- Rörelseresultat (EBIT) 28,6 Mkr (83,4)
- Rörelsemarginal 6,3% (18,5%)
- Rörelseresultat (EBIT), justerat 49,8 Mkr (83,4)
- Rörelsemarginal, justerad 10,9% (15,2%)
- Resultat per aktie 0,89 kronor (3,99)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 29,7 Mkr (104,2)
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2022.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Studie visar att luftrenare från QleanAir tar bort över 95 % av viruspartiklarna på 10 minuter
- QleanAir meddelar preliminärt resultat för fjärde kvartalet 2022
- QleanAir levererade 6,40 miljarder kubikmeter renad luft i slutet av fjärde kvartalet
- QleanAir lanserar ny tyst och energieffektiv luftrenare som möter tuffa kvalitetskrav

VD-KOMMENTAR

Jag kom in i styrelsen för QleanAir förra året och är ny VD sedan slutet av november 2022. Jag har stor erfarenhet av att utveckla företag från den fas och storlek där QleanAir befinner sig. QleanAir har vuxit till en omsättning om 455 miljoner kronor och nu behöver vi hämta ny kraft för att nå nya nivåer. Framför allt tar jag mig an uppdraget för att vi har en världsledande portfölj av premiumprodukter för rening av inomhusluft och en hög standard i organisationen med kunniga och engagerade medarbetare. Vi har några av världens mest krävande kunder och totalt fler än 3 500 kunder i ett 30-tal länder. Få saker är så betydelsefulla som ren luft när det gäller inverkan på människors hälsa, produkters kvalitet och processers prestanda. Trots QleanAirs starka marknadsposition står vi inför ett flertal utmaningar.



VINSTVARNINGEN I FJÄRDE KVARTALET

Grunden till vår affär, den installerade basen av produkter och lösningar levererade en stabil omsättning på 120 (118) miljoner kronor och en bruttomarginal på 68 (69) procent justerat för engångsnedskrivningar av varulager i fjärde kvartalet. Vi vinstvarnade i januari 2023 på grund av stora engångskostnader och ökade kostnader generellt. Bruttoresultatet efter engångsnedskrivningar var 68 (81) miljoner kronor. I tillägg påverkades rörelseresultatet, EBIT, under fjärde kvartalet negativt av ej återkommande engångskostnader på totalt cirka 5 miljoner kronor för VD-byte och organisationsförändringar, samt ytterligare cirka 3 miljoner kronor i projektrelaterade kostnader. Totalt belastas resultatet i fjärde kvartalet med 21 miljoner kronor i engångskostnader. Inte nog med det, våra operationella kostnader växte snabbare än våra intäkter på grund av satsningar inom marknadsföring, försäljning och produktutveckling. Justerat för engångsposter var EBIT-marginalen 3 (15) procent i fjärde kvartalet. För att förbättra kontrollen över projektrelaterade kostnader har vi stärkt organisationen samt justerat och framtidssäkrat vissa processer. När det gäller den underliggande kostnadsökningen gör vi en total genomlysning av kostnadsmassan.

NU STYR VI QLEANAIR TILLBAKA TILL LÖNSAM TILLVÄXT

Mitt uppdrag från styrelsen är tydligt. Jag ska styra QleanAir tillbaka till lönsam tillväxt. Under mina första två månader har jag träffat ett stort antal medarbetare och påbörjat min resa att lära känna våra kunder i samtliga regioner samt produktkategorier. Jag kan konstatera att vi har starka produkter, ett kunnigt och engagerat team, och väldigt nöjda kunder. Medvetenheten om vikten av god luftkvalitet inomhus aldrig har varit så hög som nu. Vi ser i samtliga marknader en återgång till arbetsplatserna efter pandemin. Såväl Japan som USA visar stark förbättrad orderingång i december och går därmed med starkt momentum in i 2023. I Europa ser vi fortsatt återhållsamhet hos våra kunder till följd av det geopolitiska läget och kraftigt förhöjda energikostnader. Just nu är det primärt energieffektivisering som efterfrågas av många av våra kunder. Våra luftreningslösningar är energieffektiva och bidrar positivt till kundens totala energikonsumtion, och här behöver vi anpassa våra säljargument ytterligare för att nå igenom.

Vi behöver lägga in en ny växel, ligga närmare kunden och arbeta mer fokuserat som team med tydliga prioriteringar. QleanAir har en skalbar affärsmodell, våra produkter håller vad de lovar, och vårt serviceerbjudande skapar trygghet.

TRE PRIORITERINGAR

1. Kundfokus i alla delar av vår organisation är vår första prioritering, här handlar det om att ligga närmare kund för att på det sättet ytterligare spetsa till vårt erbjudande och vårt stöd till våra kunder. Vi ska förflytta hela vår organisation närmare kund, från utvecklingen av våra produkter till omhändertagandet av kundens lösning genom vår serviceorganisation.
2. Säljeffektivitet är vår andra prioritering, vi har under 2022 utökat vårt produkterbjudande och breddat vår säljförmåga. Under fjärde kvartalet tecknade vi närmare 300 nya kundavtal. För att ta oss tillbaka på tillväxtresan behöver vår kundbearbetning, säljstyrning och säljuppföljning förbättras. Vi ska fortsätta att vinna marknadsandelar inom hälso- och sjukvårdssegmentet i USA. Vi ska fortsätta framgången med Air Cleaners i Europa, utan att tappa fokus på vår starka bas inom Cabin Solutions. Som marknadsledare i Japan koncentrerar vi oss på att växa den adresserbara marknaden för Cabin Solutions såväl vad gäller segment som geografiskt, parallellt med att vi bygger marknaden för våra Air Cleaners.
3. Vår tredje prioritering är kostnads kontroll. Det innebär inte att vi ska vara rädda för att ta kostnader på kort sikt som leder oss rätt mot våra finansiella mål men nuvarande kostnadsnivå är under genomlysning i syfte att anpassa kostymen till nuläget.

Vi vet vart vi ska. Kalendern för 2023 är redan inbokad. Vi har fantastiska möjligheter att skapa värde. Vår affärsmodell är cirkulär, det vill säga våra produkter har långt liv hos våra kunder genom vår starka servicemodell och vid kontraktavslut rekonditionerar vi produkten för att ge den nytt liv hos nästa kund.

Sammanfattningsvis, vi renar inomhusluften genom reduktion av skadliga partiklar. Arbetsmiljön för människor förbättras. Dessutom förbättras kvaliteten på kundernas produkter och effektiviteten i deras processer. Vi kommer att arbeta systematiskt för att komma tillbaka till lönsam tillväxt. Varmt välkommen till vår presentation idag kl. 10, se mer information nedan. Nu sparkar vi i gång.

Solna den 10 februari, 2023

Sebastian Lindström, VD, QleanAir AB

FINANSIELL UTVECKLING

NYCKELTAL

	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Nettoomsättning, TSEK	120 075	118 055	455 172	450 576
Installerade enheter, vid periodens utgång	11 878	11 396	11 878	11 396
Återkommande intäkter, TSEK	70 809	65 210	276 790	261 975
Andel återkommande intäkter, %	59%	55%	61%	58%
Orderingång ¹ , TSEK	109 161	72 890	407 625	356 282
Bruttoresultat, TSEK	68 202	81 225	311 018	321 811
Bruttomarginal, %	56,8%	68,8%	68,3%	71,4%
Bruttoresultat, TSEK, <u>justerat</u>	81 402	81 225	324 218	321 811
Bruttomarginal, %, <u>justerat</u>	67,8%	68,8%	71,2%	71,4%
EBITDA ² , TSEK	-9 642	25 434	59 781	112 437
EBITDA-marginal, %	-8,0%	21,5%	13,1%	25,0%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK	-17 713	17 887	28 578	83 397
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	-14,8%	15,2%	6,3%	18,5%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	3 487	17 887	49 778	83 397
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	2,9%	15,2%	10,9%	18,5%
Periodens resultat, TSEK	-18 672	7 318	13 291	59 258
Resultat per aktie, SEK	-1,26	0,49	0,89	3,99
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-1,26	0,49	0,89	3,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	9 581	22 076	29 731	104 153
Rörelsekapital, TSEK	-38 804	-56 969	-38 804	-56 969
Soliditet, %	28%	32%	28%	32%

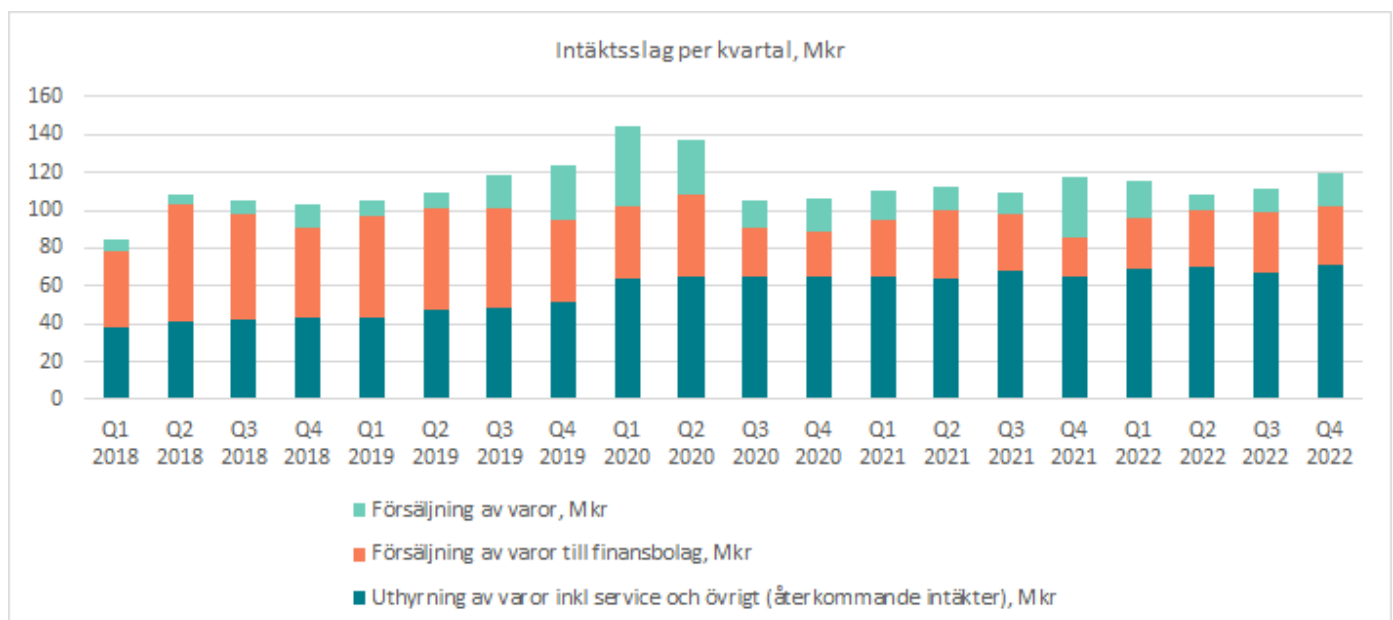
¹ Definition av nyckeltal framgår av sid 21. ² Förklaring till EBITDA och rörelseresultat framgår på sidan 9.

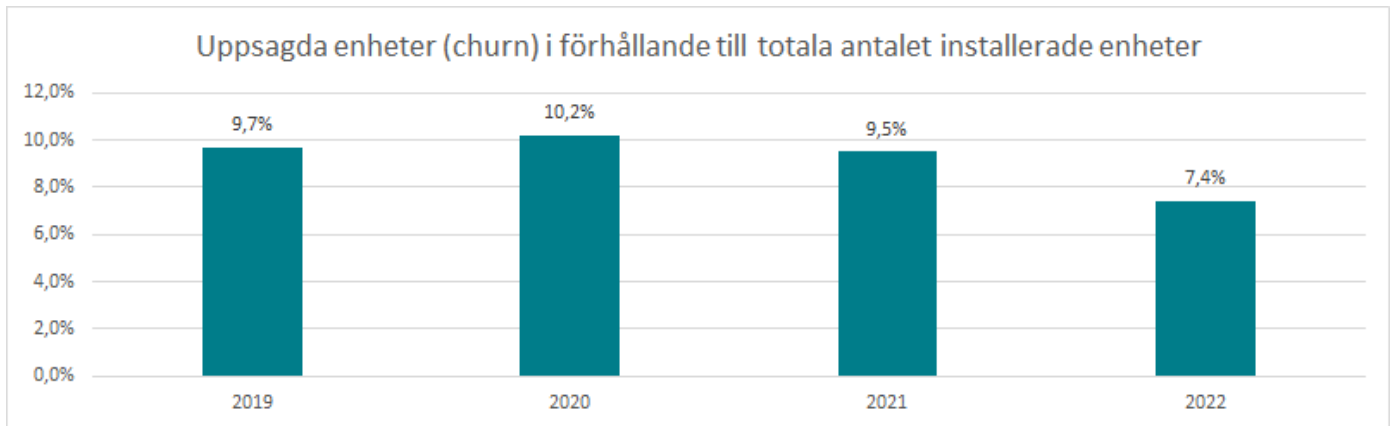
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

Koncernens intäkter utgörs av Uthyrning av varor inklusive service och övrigt (återkommande intäkter), Försäljning av varor till finansbolag och Försäljning av varor inklusive försäljning och installation av renrum. Vid direktförsäljning till kund tecknar QleanAir alltid separata serviceavtal vilka löper på tre år.

De återkommande intäkterna ökade med 9% under det fjärde kvartalet och uppgick till 70,8 Mkr (65,2). De återkommande intäkterna kommer från uthyrning av enheter i egen balansräkning, service och övrigt och uppgick till 59% (55) av den totala omsättningen fjärde kvartalet 2022. Januari – december ökade de återkommande intäkterna med 6% och uppgick till 276,8 Mkr (262,0).

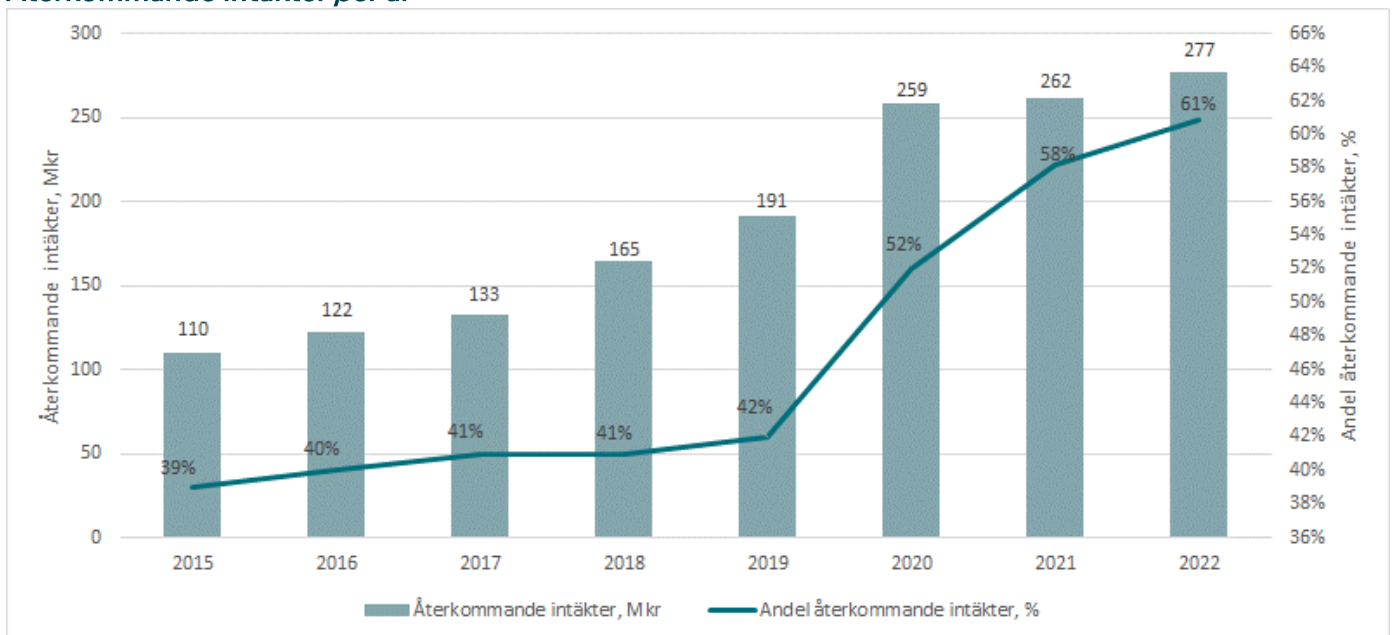
Antal uppsägningar av installerade enheter, ofta benämnd churn, i relation till totala antalet installerade enheter uppgick till cirka 7% för perioden januari 2022–december 2022, vilket var en förbättring gentemot föregående år.





TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	70 809	65 210	276 790	261 975
Försäljning av varor till finansbolag	31 599	20 211	120 459	116 172
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	17 666	32 634	57 924	72 429
Totalt	120 075	118 055	455 172	450 576

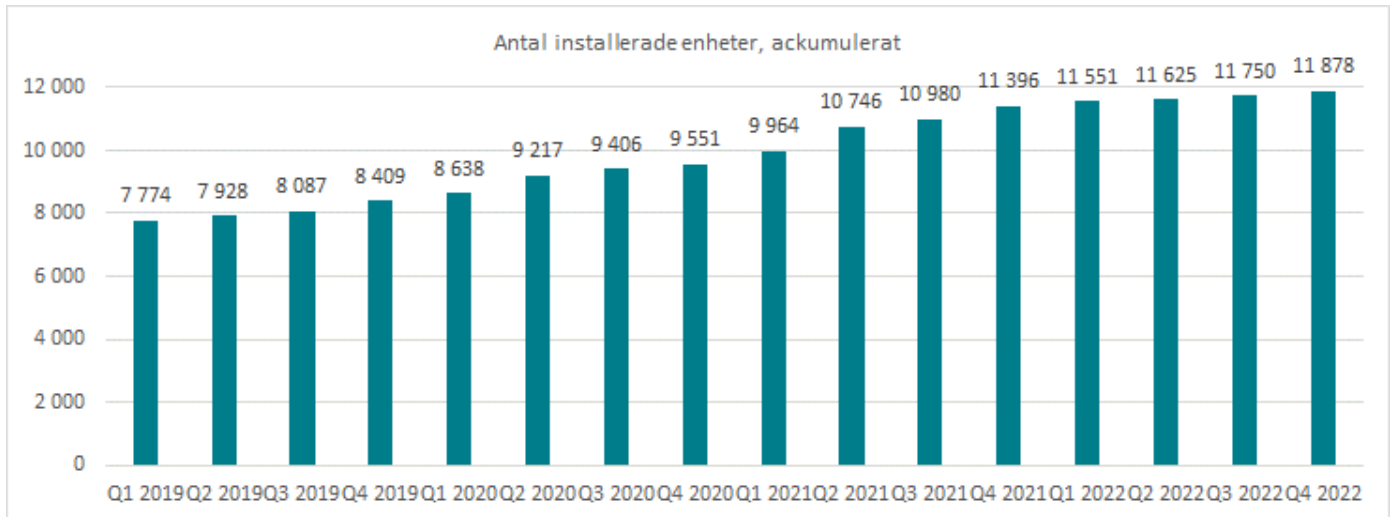
Återkommande intäkter per år



INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter ökade med 4 procent per 31 december 2022 jämfört med 31 december 2021, där Cabin Solutions ökat i Japan och i Europa och Air Cleaners uppvisat tillväxt i Tyskland och Sverige. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 11 878 (11 396) varav 4 819 (4 534) enheter i egen balansräkning.

Genomsnittsinkomsten för en Cabin Solution är betydligt högre än för en genomsnittlig Air Cleaner. Detta bidrar till att antal installerade enheter ökar mer än intäkterna.



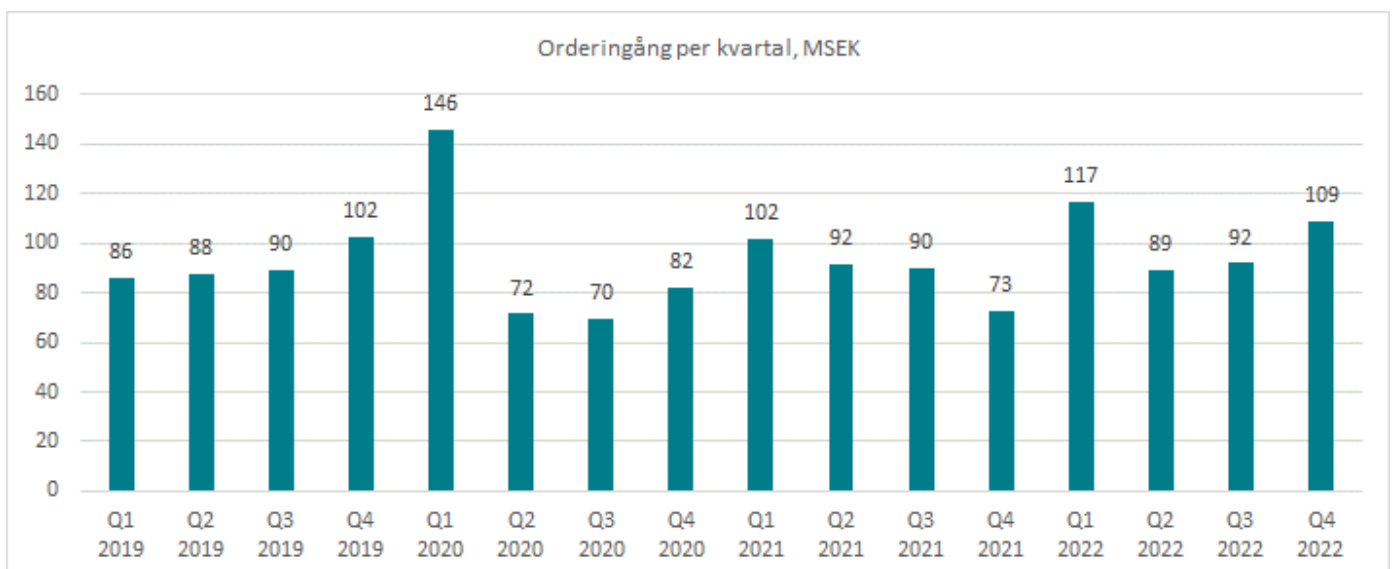
	december 2022	december 2021
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	53 452	48 982
Installerade enheter i balansräkningen som hyrs ut, antal	4 819	4 534
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	2 250	2 423
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	4 809	4 439
Totalt installerade enheter, antal	11 878	11 396

ORDERINGÅNG

Orderingången fjärde kvartalet 2022 uppgick till 109,2 Mkr (72,9), en ökning om 50%. EMEA stod för 37% (55) av orderingången under fjärde kvartalet. APAC representerade 43% (40) och Americas 20% (5) av orderingången. Americas orderingång var stark i kvartalet.

Under januari – december 2022 uppgick orderingången till 407,6 Mkr (356,3), en ökning om 14%. EMEA stod för 48% (59) av orderingången under perioden, APAC för 39% (34) och Americas för 13% (7).

Orderingång per kvartal



Orderingång per geografi, TSEK

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
EMEA	40 950	40 318	195 717	209 934
APAC	46 479	28 772	160 432	122 887
Americas	21 731	3 800	51 476	23 460
Totalt	109 161	72 890	407 625	356 282

OMSÄTTNING

Oktober-december 2022

Omsättningen fjärde kvartalet uppgick till 120,1 Mkr (118,1), en ökning på 2% jämfört med föregående år. Valutajusterat en nedgång om 2,1%. Omsättningen för det fjärde kvartalet fördelat per geografi uppgick till 50,6 Mkr (68,1) för EMEA, 53,7 Mkr (42,2) för APAC och 15,8 Mkr (7,7) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 83,8 Mkr (67,7) för Cabin Solutions, 19,2 Mkr (28,9) för Air Cleaners och 17,1 Mkr (21,4) för Cleanrooms.

Omsättningen har minskat med 26% i EMEA under det fjärde kvartalet, ökat i APAC med 27% och ökat i Americas med 107%. Cabin Solutions ökade med 24%, Air Cleaners minskade med 33% och Cleanrooms minskade med 20%.

Omsättningen av Cleanrooms i EMEA påverkades negativt av förseningar i ett fåtal nordiska projekt och en svag orderingång av Cleanrooms 2022 i EMEA. Utvecklingen i EMEA för Air Cleaners är en besvikelse och fokus kommer läggas på att återgå till tillväxt i den produktkategorin. Japan fortsätter att växa från relativt höga nivåer med ett fokus på premiumsegmentet inom kontor i Tokyo, men med en tydlig strategi att bredda erbjudandet och nå fler kunder, även utanför Tokyo. Vidare har Japan fortsatt en hög andel förnyade kontrakt vilket är en bidragande faktor till koncernens höga bruttomarginal. I EMEA har QleanAir en stark position inom Cabin Solutions och fokus är att växa både Cabin Solutions och Air Cleaners i EMEA. Den förhöjda aktivitetsnivån och ökade orderingången i Americas börjar nu synas även i omsättningen.

Omsättningen oktober-december 2022 påverkades positivt av valutaeffekter om 4,6 Mkr (-1,6) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -2,1% (12,4).

Januari-december 2022

Omsättningen januari - december uppgick till 455,2 Mkr (450,6), en ökning på 1% jämfört med föregående år. Valutajusterat en nedgång om 1,4%.

Omsättningen fördelat per geografi uppgick till 216,0 Mkr (226,9) för EMEA, 206,8 Mkr (190,3) för APAC och 32,3 Mkr (33,4) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 327,5 Mkr (302,2) för Cabin Solutions, 82,7 Mkr (92,5) för Air Cleaners och 45,0 Mkr (55,9) för Cleanrooms.

Omsättningen januari-december 2022 påverkades positivt av valutaeffekter om 11,1 Mkr (-27,1) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -1,4% (-3,1).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
EMEA	50 572	68 145	216 003	226 866
APAC	53 662	42 250	206 844	190 298
Americas	15 841	7 660	32 326	33 412
Totalt	120 075	118 055	455 172	450 576

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Cabin Solutions	83 790	67 714	327 527	302 178
Air Cleaners	19 219	28 900	82 663	92 528
Cleanrooms	17 066	21 441	44 982	55 870
Totalt	120 075	118 055	455 172	450 576

SÄSONGSVARIATIONER

QleanAirs intäkter och kostnader har historiskt inte påverkats väsentligt av säsongsvariationer. Tack vare bolagets intäktsmodell, som till relativt stor del består av återkommande intäkter från Uthyrning av varor inklusive service och övrigt, har QleanAir historiskt uppvisat relativt odramatiska förändringar i både omsättning och rörelseresultat mellan kvartalen.

BRUTTORESULTAT OCH RÖRELSERESULTAT

Under fjärde kvartalet uppgick bruttoresultatet till 68,2 Mkr (81,2), motsvarande en bruttomarginal om 56,8% (68,8). Försämringen beror på en engångsnedskrivning av varulager hänförliga till projekt i Norden. Justerat för det uppgick bruttoresultatet till 81,4 Mkr och en bruttomarginal om 67,8%

En viktig del i QleanAirs affärsmodell är att kunderna förnyar sina hyresavtal. Vi ser fortsatt en hög andel av förnyade kontrakt inom vår mer mogna produktkategori Cabin Solutions. Detta bidrar till våra höga bruttomarginaler. Även inom Air Cleaners förnyar vi fler och fler hyreskontrakt i takt med att vi har varit etablerade en längre tid i marknaden och i takt med att populationen växer.

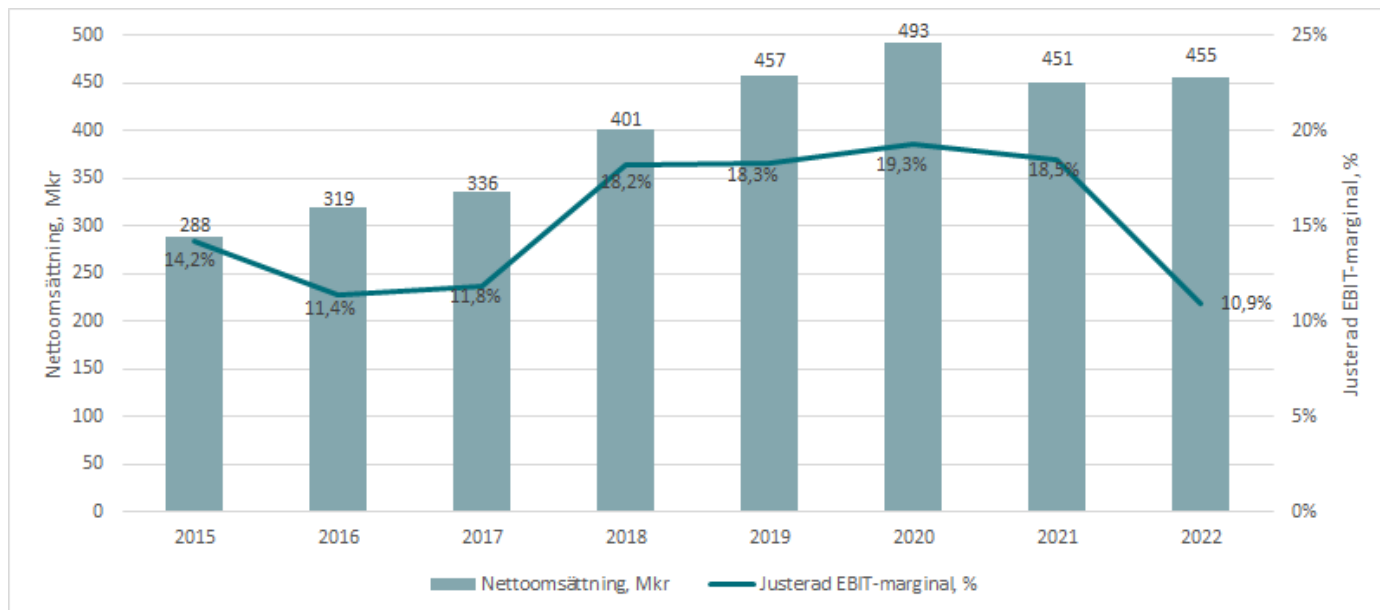
Under fjärde kvartalet 2022 uppgick rörelseresultatet till -17,7 Mkr (17,9) och rörelsemarginalen uppgick till -14,8% (15,2). Försämringen beror dels på högre kostnader till följd av satsningar på marknadsföring, försäljning och produktutveckling. Dessa satsningar har ännu inte givit önskad effekt på omsättningen. Dels har QleanAir tagit kostnader för nedskrivning av varulager (13,2), organisationsförändringar (primärt VD-bytet) (5,2) och projektrelaterade kostnader (2,8). Dessa kostnader, totalt 21,2 Mkr, betraktar QleanAir som engångskostnader. Justerat för dessa kostnader uppgick rörelseresultatet till 3,5 Mkr och en rörelsemarginal om 2,9%. Den justerade rörelsemarginalen är oacceptabel. Fokus kommer ske på säljstyrning och sälj effektivitet för att uppnå en högre omsättning med befintlig organisation, i kombination med en översyn av den totala kostnadsmassan.

Under januari - december uppgick bruttoresultatet till 311,0 Mkr (321,8), motsvarande en bruttomarginal om 68,3% (71,4). Ett justerat bruttoresultat uppgick till 324,2 Mkr och bruttomarginal om 71,2%. QleanAirs affärsmodell genererar fortsatt höga och stabila bruttomarginaler.

Under januari - december uppgick rörelseresultatet till 28,6 Mkr (83,4) och rörelsemarginalen uppgick till 6,3% (18,5). Ett justerat rörelseresultat uppgick till 49,8 Mkr och justerad rörelsemarginal om 10,9%.

Fokus 2023 kommer vara att genomföra åtgärder som leder till att rörelsemarginalen förbättras och överstiger 15%.

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Rörelseresultat (EBIT)	-17 713	17 887	28 578	83 397
Justering för engångsposter	21 200	0	21 200	0
Rörelseresultat (EBIT), justerat	3 487	17 887	49 778	83 397
Avskrivningar anläggningstillgångar	8 071	7 547	31 202	29 039
EBITDA, justerat	15 045	43 321	130 759	195 834



Nettoomsättning i Mkr och justerad EBIT-marginal, utfall 12 månader

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framför allt hänförliga till marknadsföring, säljprovision till marknadspartners/säljagenter, lokalhyror, resekostnader och konsultkostnader. Under fjärde kvartalet 2022 uppgick övriga externa kostnader till 39,1 Mkr (25,3). Ökningen berodde främst på satsningar på marknadsföring, investeringar i säljfrämjande aktiviteter, ökade reskostnader och produktutveckling. Vidare berodde ökningen även på att QleanAir har reserverat för projektrelaterade engångskostnader om 2,8 Mkr i det fjärde kvartalet.

Under januari - december 2022 uppgick övriga externa kostnader till 119,2 Mkr (92,8). Ökningen under 2022 är hänförlig till ovan nämnda satsningar för långsiktig tillväxt.

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under fjärde kvartalet 2022 uppgick personalkostnaderna till 38,7 Mkr (30,4). QleanAir har reserverat för engångskostnader om 5,2 Mkr relaterade till organisationsförändringar (primärt VD-bytet) i det fjärde kvartalet.

Under januari - december var motsvarande kostnader 132,0 Mkr (116,6). Ökningen beror på att antalet anställda ökat, primärt inom försäljning och produktledning, och på reserveringen hänförlig till organisationsförändringarna.

Medelantalet anställda i koncernen var 117 (108). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 76 (72) män och 41 (36) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 118 (110).

FINANSNETTO

Finansnettot fjärde kvartalet 2022 uppgick till -4,5 Mkr (-1,9). Ökningen är dels hänförlig till ett ökat utnyttjande av checkräkningskrediterna, dels ett högre ränteläge.

Januari - december uppgick finansnettot till -7,8 Mkr (-7,8). Under helåret 2022 påverkas finansnettot även av positiva valutakursdifferenser, varpå det totala finansnettot blev oförändrat.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till -22,3 Mkr (16,0). Redovisad skatt för perioden var +3,6 Mkr (-8,7). Resultat före skatt januari - december uppgick till 20,8 Mkr (75,5). Redovisad skatt för

perioden var -7,5 Mkr (-16,3). Koncernens skattekostnad i procent januari – december 2022 uppgick till 36,0% (21,6).

Fjärde kvartalets nettoresultat var -18,7 Mkr (7,3). Resultatet per aktie blev -1,26 kronor (0,49) och efter full utspädning -1,26 kronor (0,49).

Nettoresultat januari – december var 13,3 Mkr (59,3). Resultatet per aktie blev 0,89 kronor (3,99) och efter full utspädning 0,89 kronor (3,93).

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), för fjärde kvartalet uppgick till 9,6 Mkr (22,1). Försämringen av det operativa kassaflödet är främst hänförlig till ett försämrat rörelseresultat i kvartalet.

Under januari – december uppgick det operativa kassaflödet till 29,7 Mkr (104,2). Försämringen är främst hänförlig till ett lägre rörelseresultat. Dessutom har ett ökat varulager belastat kassaflödet under 2022.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under fjärde kvartalet uppgick till -6,7 Mkr (-6,0). Investeringarna avser till största delen enheter (Cabin Solutions, Air Cleaners) som hyrs ut till kunder och där QleanAir således äger enheterna. Under januari – december uppgick det till -28,3 Mkr (-28,3).

KASSA OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassan vid periodens utgång exklusive tillgänglig checkkredit uppgick till 67,0 Mkr (69,7). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till 184,2 Mkr (153,2). Upptagna lån i fjärde kvartalet och perioden januari–december avser en förändring av den utnyttjade checkräkningskrediten. QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan. Koncernens totala tillgångar uppgick till 647,7 Mkr (610,8).

Under januari–december 2022 har QleanAir delat ut 22,3 Mkr (19,3) till aktieägarna.

Anläggningstillgångar uppgick till 420,8 Mkr (416,4) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 53,5 Mkr (49,0). Varulagret har ökat från 44,0 Mkr till 59,9 Mkr. Ökningen är främst hänförlig till komponenter till ett fåtal nordiska projekt som försenats och komponenter till Air Cleaners för att säkra tillgänglighet. Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

QleanAir har kovenanter som skall uppnås enligt finansieringsavtal med Swedbank. Kovenanterna är räntetäckningsgrad och nettoskuld/EBITDA. Kovenanterna uppnåddes för Q4 2022.



UPPFÖLJNING AV FINANSIELLA MÅL

Under fjärde kvartalet 2022 nådde QleanAir en valutajusterad tillväxt om -2,1%. Koncernens strategiska mål är en genomsnittlig årlig tillväxt om ca 10% över tid. QleanAir har som mål att nå 15–20% EBIT-marginal. Justerat utfall blev 10,9%. Styrelsen föreslår en utdelning om 0 kr per aktie (1,50) för 2022. Utdelningspolicyn är fortsatt 30–50% av nettoresultatet.

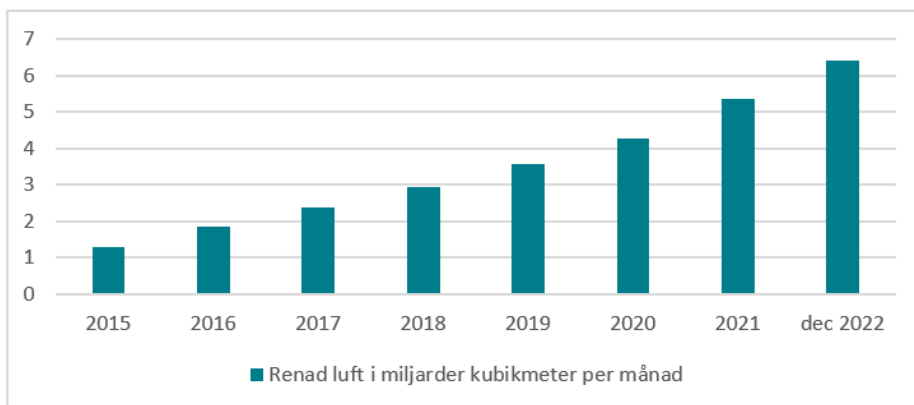
GOODWILL

Goodwill är till sin helhet hänförlig till QleanAir ABs förvärv av det rörelsedrivande dotterbolaget QleanAir Scandinavia AB, och kan härledas till ägarbytet som skedde 2012. Goodwillposten nedskrivningstestas årligen genom att nyttjandevärdet, baserat på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden, jämförs med det bokförda värdet. Nedskrivningstestet som upprättats vid bokslutet avseende 2022 visade inget behov av nedskrivning, trots det förändrade världsläget.

HÅLLBARHET

QleanAir har utvecklat lösningar som skyddar människor mot luftföroreningar inomhus i 30 år. Miljöfrågor, företagets samhällsansvar och arbetsmiljöfrågor har varit fokusområden för QleanAir sedan starten. Våra luftreningslösningar skapar en hälsosam och säker arbetsmiljö, säkerställer produktkvalitet och hållbarhet samt bidrar till effektivare processer och ökad produktivitet genom att till exempel förlänga livslängden på maskinell utrustning. QleanAirs rörelsedrivande dotterbolag QleanAir Scandinavia AB är ISO-certifierat för kvalitet enligt ISO 9001 och miljö ISO 14001. QleanAirs cirkulära affärsmodell bygger på att hyra ut modulbaserade enheter med funktionsgaranti. Enheterna återvinns och återanvänds. Stora delar av verksamheten bygger på underleverantörer som förbinder sig att följa QleanAirs uppförandekod. Uppförandekoden är kopplad till hållbarhetspolicyn, kvalitets- och miljöpolicyn, marknadsföringspolicyn och arbetsmiljöpolicyn. Koncernen mäter hur stora mängder luft som renas per timme löpande sedan 2015. Mängden levererad, renad luft fortsätter att stiga varje kvartal. En frivillig hållbarhetsrapport görs årligen och finns tillgängliga på www.qleanair.com.

I slutet på december 2022 levererades 6,40 (5,39) miljarder kubikmeter renad inomhusluft per månad, en ökning på 19% jämfört med Q4 2021.



RISKER

Kriget i Ukraina och dess återverkningar på den globala ekonomin riskerar att fortsatt påverka marknadsläget och leveranskedjorna för QleanAir. Vidare kan den pågående situationen avseende energiförsörjning och utvecklingen av energipriserna påverka QleanAir. QleanAir exponeras för marknadsrisk och särskilt för valutarisk, ränterisk och vissa andra prisrisker, till följd av både den löpande verksamheten och investeringsverksamheten. En marknadsrisk i EMEA och APAC är lagstiftning kring tobaksrökning. QleanAir exponeras för olika finansiella risker när det gäller finansiella instrument, framför allt marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Riskhanteringen fokuserar på att hantera de finansiella riskerna genom en centraliserad finansfunktion. För mer information om bolagets risker se QleanAirs årsredovisning för 2021, tillgänglig på www.qleanair.com.

MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget för fjärde kvartalet 2022 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Fjärde kvartalets resultat blev -5,0 Mkr (35,4). Januari – december blev omsättningen 10,2 Mkr (10,2) och resultatet -21,4 Mkr (17,8). QleanAir AB levererar tjänster inom företagsledning till QleanAir Scandinavia AB. Skulder till koncernföretag avser till dotterföretaget QleanAir Scandinavia AB som betalar för QleanAir ABs löpande kostnader inklusive räntor och amorteringar. QleanAir AB, med organisationsnummer 556879-4548, är ett svenskt aktiebolag med säte i Solna, Sverige.

TVISTER

Koncernen hade inga pågående tvister.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Inga väsentliga transaktioner med närstående, förutom ersättningar till styrelse och VD, har ägt rum under fjärde kvartalet 2022 eller under perioden januari-december 2022.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 31 december 2022 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 15 276 040 aktier. Utspädningen utgörs av maximalt 416 840 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Maximal utspädningseffekt av de emitterade teckningsoptionerna i förhållande till antal aktier uppgår till 2,8%.

Beslut att emittera 222 888 teckningsoptioner togs den 26 juni 2020 och 222 888 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2023 till och med den 31 januari 2024. Teckningskursen är 41,83 kr/aktie.

Beslut att emittera 166 784 teckningsoptioner togs den 12 maj 2021 och 88 604 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juni 2024 till och med den 31 december 2024. Teckningskursen är 81,99 kr/aktie.

Beslut att emittera 145 384 teckningsoptioner togs den 12 maj 2022 och 105 348 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 31 december 2025. Teckningskursen är 43,24 kr/aktie.

Genomsnittligt antal aktier januari-december 2022 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 232 145 efter full utspädning. Samtliga aktier är stamaktier med lika röstvärde. Aktierna har ett kvotvärde på 0,5 krona per aktie. QleanAir AB är listat på Nasdaq First North Premier Growth Market. FNCA (First North Certified Advisor) är certified advisor, telefon +46 8 528 00 399.

2022-12-31	
Aktieägare	%, kapital och röster
Qevirp 41 Ltd	23,6%
Bankinvest	11,5%
Avanza Pension	7,1%
Calandrella Ltd	6,6%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
Enter Småbolagsfond	2,8%
Nordnet Pension	2,7%
LGT Bank Ltd	2,7%
CB LDN Citibank	2,5%
Sensor Select	2,0%
Summa tio största aktieägare	66,1%
Övriga aktieägare	33,9%
Summa	100,0%

KALENDER

- 19 april 2023: Årsredovisning 2022 och Hållbarhetsrapport 2022
- 10 maj 2023: Första kvartalet 2023 och Årsstämma 2023
- 10 augusti 2023: Andra kvartalet 2023
- 9 november 2023: Tredje kvartalet 2023
- 9 februari 2024: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2023

ÖVRIG INFORMATION

Helårsrapporten 2022 ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Om det finns avvikelser mellan rapporten på engelska och svenska är det den svenska versionen som gäller.

Undertecknad försäkrar att denna helårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna information är sådan information som QleanAir AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 10 februari 2023, kl. 08.00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till en webbcast/telefonkonferens den 10 februari 2023 kl. 10.00. Bolagets VD, Sebastian Lindström, och CFO, Henrik Resmark, presenterar bolagets kvartalsrapport på engelska.

Länk för att följa presentationen på webben:

<https://ir.financialhearings.com/qleanair-holding-q4-2022>

Telefonnummer för att ringa in och följa presentationen samt ställa frågor:

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5002530>

För mer information, vänligen kontakta

Sebastian Lindström, VD på telefon 070-308 94 51 eller Henrik Resmark CFO på telefon 070-260 09 17.

Styrelsen i QleanAir AB

Solna den 10 februari 2023

Bengt Engström, ordförande

Johan Westman

Mats Hjerpe

Towe Resson

Johan Ryrberg

Sebastian Lindström, VD



KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Nettoomsättning	120 075	118 055	455 172	450 576
Övriga rörelseintäkter	0	893	0	3 768
Omsättning	120 075	118 948	455 172	454 345
Handelsvaror	-51 872	-37 723	-144 154	-132 533
Bruttoresultat	68 202	81 225	311 018	321 811
Övriga externa kostnader	-39 131	-25 343	-119 188	-92 814
Personalkostnader	-38 713	-30 448	-132 049	-116 560
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-8 071	-7 547	-31 202	-29 039
Rörelseresultat	-17 713	17 887	28 578	83 397
Finansiella intäkter	0	93	3 606	1 617
Finansiella kostnader	-4 549	-1 994	-11 403	-9 472
Resultat före skatt	-22 262	15 986	20 781	75 543
Uppskjuten skatt	-2 689	-3 760	-3 864	-4 129
Skatt på periodens resultat	6 279	-4 908	-3 626	-12 156
Periodens resultat	-18 672	7 318	13 291	59 258
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-18 672	7 318	13 291	59 258
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Periodens resultat	-18 672	7 318	13 291	59 258
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	-1,26	0,49	0,89	3,99
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	-1,26	0,49	0,89	3,93
Periodens resultat	-18 672	7 318	13 291	59 258
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	3 781	93	-607	-2 469
Totalresultat för perioden	-14 890	7 411	12 684	56 788
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-14 890	7 411	12 684	56 788
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Totalt nettoresultat för perioden	-14 890	7 411	12 684	56 788

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Balanserade utvecklingsutgifter	13 485	11 553
Goodwill	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	357 189	355 257
Nyttjanderättstillgångar	9 523	11 671
Materiella anläggningstillgångar	53 452	48 982
Materiella anläggningstillgångar	62 975	60 653
Uppskjuten skattefordran	619	495
Anläggningstillgångar	420 783	416 405
Varulager	59 947	43 964
Kundfordringar	26 921	26 674
Skattefordringar	16	0
Övriga fordringar	8 170	7 560
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	64 931	46 547
Likvida medel	66 956	69 662
Omsättningstillgångar	226 942	194 408
SUMMA TILLGÅNGAR	647 724	610 813
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	120 603	121 116
Omräkningsreserver	-5 911	-5 304
Balanserade vinstmedel	48 564	11 595
Resultat för perioden	13 291	59 258
Eget kapital	183 976	194 094
Skulder till kreditinstitut	170 546	196 717
Uppskjuten skatteskuld	3 987	0
Övriga skulder	2 723	5 328
Långfristiga skulder	177 256	202 045
Skulder till kreditinstitut	80 644	26 171
Leverantörsskulder	35 842	34 770
Skatteskulder	1 204	5 749
Övriga kortfristiga skulder	21 698	18 461
Övriga skulder	7 057	6 788
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	140 046	122 734
Kortfristiga skulder	286 491	214 674
Skulder	463 748	416 719
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	647 724	610 813

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2022, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	7 430	121 116	-5 304	70 853	194 095
Återköp av teckningsoptioner		-513			-513
Utdelning				-22 289	-22 289
Periodens resultat				13 291	13 291
Övrigt totalresultat			-607		-607
Utgående balans 2022-12-31	7 430	120 603	-5 911	61 855	183 976

2021, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	7 430	121 401	-2 835	30 912	156 908
Återköp av teckningsoptioner		-285			-285
Utdelning				-19 317	-19 317
Periodens resultat				59 258	59 258
Övrigt totalresultat			-2 469		-2 469
Utgående balans 2021-12-31	7 430	121 116	-5 304	70 853	194 095

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-17 713	17 887	28 578	83 397
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 572	5 878	26 908	22 598
Finansnetto	-3 616	-1 647	-9 207	-8 059
Betald inkomstskatt	412	1 926	-8 094	1 588
Summa	-12 346	24 044	38 184	99 525
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	7 537	-13 753	-14 619	-16 686
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	4 754	11 195	3 291	8 932
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	10 334	796	-16 885	-9 068
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	-4 826	11 419	-1 047	8 550
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	4 128	-11 623	20 807	12 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde	9 581	22 076	29 731	104 153
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-1 297	-5 670	-2 705
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 627	-4 688	-22 623	-25 592
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 691	-5 985	-28 294	-28 297
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	15 018	0	54 473	0
Utbetald utdelning	0	0	-22 289	-19 317
Amortering av skuld	-9 629	-9 481	-38 233	-39 599
Teckningsoptioner, netto	-694	-336	-513	-285
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 695	-9 817	-6 563	-59 200
Periodens kassaflöde	7 585	6 274	-5 126	16 656
Likvida medel vid periodens början	58 530	62 876	69 662	52 600
Valutakursdifferens i likvida medel	841	512	2 420	406
Likvida medel vid periodens slut	66 956	69 662	66 956	69 662

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Nettoomsättning	2 550	2 550	10 200	10 200
Övriga externa kostnader	-2 920	-1 100	-8 701	-7 639
Personalkostnader	-5 478	-1 605	-11 481	-7 558
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-8 254	-8 254
Rörelseresultat	-7 912	-2 218	-18 236	-13 251
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9 259	-6 822	-15 368	-13 418
Resultat efter finansiella poster	-17 171	-9 040	-33 604	-26 670
Koncernbidrag	13 400	52 000	13 400	52 000
Skatt på periodens resultat	-1 220	-7 517	-1 220	-7 517
Periodens resultat	-4 991	35 443	-21 424	17 814

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	33 702	41 955
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000
Summa anläggningstillgångar	462 702	470 955
Aktuella skattefordringar	26	680
Övriga fordringar		0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 745	4 171
Kassa och bank	511	975
Summa omsättningstillgångar	3 282	5 825
Summa tillgångar	465 984	476 781
Aktiekapital	7 430	7 430
Balanserat resultat	76 220	81 208
Periodens resultat	-21 424	17 814
Summa eget kapital	62 225	106 452
Långfristiga skulder till kreditinstitut	171 875	200 704
Summa långfristiga skulder	171 875	200 704
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	27 500	26 171
Leverantörsskulder	415	531
Skulder till koncernbolag	188 494	125 679
Aktuella skatteskulder	7 109	12 911
Övriga skulder	339	307
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	8 027	4 026
Summa kortfristiga skulder	231 884	169 625
Summa eget kapital & skulder	465 984	476 781

REDOVISNINGSPRINCIPER

QleanAir tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

De tillämpade redovisningsprinciperna överensstämmer med tidigare räkenskapsår, beskrivna i årsredovisningen för 2021.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Segment

QleanAir har ett segment som speglar koncernens verksamhet, finansiella styrning och ledningsstruktur.

Finansiella instrument och valutaexponering

Större delen av koncernens transaktioner görs i euro och japanska yen. Exponering för valutakursändringar uppkommer vid koncernens försäljning till och köp från andra länder.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder redovisas till historiska anskaffningsvärden med undantag av valutaderivat vars värde baseras på verkligt värde.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar, antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Nedskrivningsprövning av goodwill och aktier i dotterbolag

För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknar koncernledningen återvinningsvärdet för varje kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöde och använder en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida rörelseresultat och fastställandet av en lämplig diskonteringsränta.

Justeringar, avrundningar

Viss finansiell information som redovisas i denna rapport har avrundats vilket kan påverka tabellernas summering.

NOTER

Intäkternas fördelning

QleanAirs geografiska marknader är EMEA där Tyskland, Österrike, Schweiz, Holland, Belgien, Frankrike, Polen och de nordiska länderna ingår, tillsammans med mellanöstern, APAC med Japan och Americas med USA. QleanAirs lösningar kan delas in i tre produktkategorier; kabinlösningar (Cabin Solutions), fristående luftrenare (Air Cleaners) och renrum (Cleanrooms). Nettoomsättning per geografi och produktkategori, samt intäktslag framgår på sidorna 5, 6, 8 och 9.

Försäljning av varor inklusive försäljning och installation av renrum samt försäljning av varor till finansbolag redovisas vid viss tidpunkt. Vad avser försäljning av varor till finansbolag så sker intäktsredovisning i enlighet med reglerna i IFRS 16 för tillverkare som är leasegivare vilket innebär att vinsten eller förlusten redovisas vid leasingavtalets inledningsdatum. Intäktsredovisningen sker därmed enligt samma princip som vid försäljning av varor direkt till kund för vilken IFRS 15 gäller och intäktsredovisas således vid viss tidpunkt. Uthyrning av varor inklusive service och övrigt (återkommande intäkter) redovisas över tid.

Valutaeffekt och organisk tillväxt

	okt-dec 2022	okt-dec 2021	helår 2022	helår 2021
Nettoomsättning, TSEK	120 075	118 055	455 172	450 576
Nettoomsättningsstillväxt, %	1,7%	10,9%	1,0%	-8,6%
Valutakurspåverkan, TSEK	4 557	-1 572	11 100	-27 073
Valutakurspåverkan, %	3,9%	-1,5%	2,5%	-5,5%
Organisk tillväxt, TSEK	-2 537	13 191	-6 503	-15 321
Organisk tillväxt, %	-2,1%	12,4%	-1,4%	-3,1%

Alternativa nyckeltal

Bolaget följer ESMA:s (European Securities and Markets Authority) riktlinjer avseende alternativa nyckeltal. Alternativa nyckeltal avser finansiella mått som inte direkt kan utläsas eller härledas ur finansiella rapporter. Dessa finansiella mått är avsedda att underlätta för företagsledning och investerare att analysera koncernens utveckling. Investerare bör betrakta dessa alternativa nyckeltal som komplement till den finansiella rapportering som upprättats i enlighet med IFRS. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag.

Nyckeltal	Definition och syfte
Orderingång	Definitionen av Orderingång har reviderats from 2021-01-01. Samtliga kundkontrakt är inkluderande i orderingången. Tidigare var inte korta hyresavtal och förlängningar med i orderingången. Även de avtalen ingår nu i orderingången. Jämförelsetal 2020 har räknats om för jämförbarhet.
Omsättning	Omsättning inklusive övriga rörelseintäkter. Måttet visar Bolagets totala omsättning.
Bruttoresultat	Omsättning minus kostnader för handelsvaror.
Bruttomarginal	Bruttoresultat som andel av omsättning.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet före nedskrivningar och avskrivningar.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat innan finansiella poster och skatt. Måttet visar på Bolagets operativa lönsamhet.
EBIT-marginal	Rörelseresultat som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet efter nedskrivningar och avskrivningar.
Operativt kassaflöde	EBITDA och justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital. Operativt kassaflöde anges för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minus kortfristiga skulder (ej räntebärande).
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Genomsnittligt eget kapital och genomsnittliga räntebärande skulder under perioden. Måttet används för att analysera hur mycket kapital som är sysselsatt i verksamheten under perioden.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande kort- och långfristiga skulder minus likvida medel. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Måttet visar Bolagets finansiella ställning.

Soliditet	Eget kapital som en andel av Bolagets totala tillgångar. Måttet används för att bedöma Bolagets finansiella stabilitet.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskuldsättningsgrad anges då Bolaget anser att måttet bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning.
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital	EBIT rullande tolv månader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Måttet har inkluderats för att underlätta för investerare att skapa sig en uppfattning av Bolagets lönsamhet i förhållande till det kapital som sysselsatts i verksamheten under året.
Återkommande intäkter	Återkommande intäkter definieras som intäkter från Uthyrning av varor inkl service och övrigt.
Resultat per aktie	Resultat per aktie har justerats för aktiesplit 2019 för jämförbarhet.
Omrubricering av produktkategorier	Facility Solutions har bytt namn till Air Cleaners. Room Solutions har bytt namn till Cleanrooms. Cabin Solutions heter fortsatt Cabin Solutions.

Kvartalsvis information

	okt-dec 2022	juli-sept 2022	april-juni 2022	jan-mars 2022	okt-dec 2021	juli-sept 2021	april-juni 2021	jan-mars 2021	okt-dec 2020
Nettoomsättning, TSEK	120 075	111 422	108 273	115 402	118 055	109 741	112 286	110 494	106 436
Installerade enheter	11 878	11 750	11 625	11 551	11 396	10 980	10 746	9 964	9 551
Återkommande intäkter, TSEK	70 809	67 172	69 783	69 026	65 210	67 901	64 022	64 841	64 629
Orderingång, TSEK	109 161	92 180	89 331	116 954	72 890	89 921	91 571	101 911	82 103
Bruttoresultat, TSEK	68 202	81 452	77 729	83 634	81 225	82 353	80 417	77 816	76 700
Bruttomarginal, %	56,8%	73,1%	71,8%	72,5%	68,8%	75,0%	71,6%	70,4%	72,1%
EBITDA, TSEK	-9 642	25 376	18 892	25 154	25 434	32 194	27 952	26 856	28 217
EBITDA-marginal, %	-8,0%	22,8%	17,4%	21,8%	21,5%	29,3%	24,9%	24,3%	26,5%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-17 713	17 466	11 265	17 560	17 887	24 775	20 809	19 927	20 542
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	-14,8%	15,7%	10,4%	15,2%	15,2%	22,6%	18,5%	18,0%	19,3%
Kassaflöde från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), TSEK	9 581	11 389	9 004	-243	22 076	21 550	36 181	24 346	19 654
Rörelsekapital, TSEK	-38 804	-24 790	-32 051	-36 623	-56 969	-53 928	-57 515	-46 581	-46 599
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	438 719	435 690	424 807	418 744	416 716	413 767	414 678	413 214	415 331
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK	184 234	184 185	185 013	162 567	153 227	166 555	172 824	183 199	198 651
Soliditet, %	28,4%	30,1%	29,2%	32,5%	31,8%	30,8%	28,9%	29,6%	26,8%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,0	0,9	1,0	0,8	0,8	0,9	1,0	1,0	1,3
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	6,5%	14,7%	17,6%	19,4%	20,0%	20,8%	19,1%	20,2%	22,9%
Nyckeltal per aktie									
Eget kapital per aktie, SEK	12,38	13,43	12,59	13,74	13,06	12,59	11,40	11,83	10,56
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	0,64	0,77	0,61	-0,02	1,49	1,45	2,43	1,64	1,32
Resultat per aktie, SEK	-1,26	0,71	0,51	0,92	0,49	1,10	1,00	1,40	1,53
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-1,26	0,71	0,49	0,91	0,49	1,06	0,99	1,38	1,51
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	22,3	22,9	33,3	39,6	65,8	64,6	66,0	65,0	53,0
Justerade nyckeltal									
Bruttoresultat, TSEK, <u>justerat</u>	81 402								
Bruttomarginal, %, <u>justerat</u>	67,8%								
Rörelseresultat (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	3 487								
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	2,9%								

OM QLEANAIR

QleanAir är en premiumleverantör på marknaden för luftrening i professionella och offentliga inomhusmiljöer. Bolagets affärsmodell baseras på uthyrning av modulbaserade lösningar med ett fullserviceerbjudande. QleanAirs lösningar är utvecklade på filtertechnologi som fångar, filtrerar och recirkulerar inomhusluft. QleanAir har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

AFFÄRSIDÉ

QleanAir erbjuder modulbaserade lösningar för rening av inomhusluft för att skydda människor, produkter och processer.

VISION

QleanAir ska bli en världsledande leverantör av fristående lösningar för luftrening av inomhusmiljöer inom de produktområden som bolaget väljer att arbeta inom.

MISSION

QleanAir verkar för att skapa hälsosamma inomhusmiljöer som bidrar till att förbättra människors, produkters och processers produktivitet.

VÄRDERINGAR

För arbetsmiljö och hälsa med kvalitet och förtroende.

FINANSIELLA MÅL

Tillväxt

QleanAirs målsättning är att uppnå en genomsnittlig årlig organisk omsättningstillväxt om cirka 10 procent på medellång sikt.

Lönsamhet

QleanAirs målsättning är att uppnå en EBIT-marginal om 15–20 procent på medellång sikt.

Utdelningspolicy

QleanAirs målsättning är att mellan 30–50 procent av årets resultat skall lämnas för utdelning. Utdelningsförslaget ska beakta QleanAirs långsiktiga utvecklingspotential.

QleanAir AB (publ)
Org.nr. 556879-4548
Box 1178, Torggatan 13
171 23 Solna, Sverige
+46 8 545 788 00
info@qleanair.com
www.qleanair.com

