

FJÄRDE KVARTALET OCH BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019



Oktober – december 2019 i sammandrag

- Orderingång 102,5 Mkr (74,7)
- Nettoomsättning 123,8 Mkr (103,1)
- Rörelseresultat (EBIT) -25,3 Mkr (8,1)
- Justerad EBIT¹ 19,3 Mkr (15,6)
- Justerad EBIT-marginal¹ 15,6% (15,1%)
- Periodens resultat -28,3 Mkr (-2,1)
- Vinst per aktie -2,11 kronor (-0,16)
- Operativt kassaflöde 10,2 Mkr (32,3)

Januari – december 2019 i sammandrag

- Orderingång 366,0 Mkr (313,4)
- Nettoomsättning 456,9 Mkr (400,8)
- Rörelseresultat (EBIT) 32,1 Mkr (61,8)
- Justerad EBIT¹ 83,7 Mkr (73,1)
- Justerad EBIT-marginal¹ 18,3% (18,2%)
- Periodens resultat -7,5 Mkr (21,0)
- Vinst per aktie -0,56 kronor (1,58)
- Operativt kassaflöde 62,5 Mkr (69,3)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,25 kr per aktie (0,00 kr)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2019

- QleanAirs aktie listades på Nasdaq First North Premier Growth Market den 12 december 2019
- Ny finansiering i samband med listning och förvärv av SFS Finance

Fjärde kvartalet 2019 kan summeras, stark orderingång +37% och stark omsättningstillväxt +20%. De nya produktkategorierna utvecklades väl. Facility Solutions växte med +10% i framförallt Europa och Room Solutions ökade med +16% i USA. Cabin Solutions hade ett starkt kvartal +23% med en stabil utveckling i Europa och robust utveckling i Japan”, kommenterar Andreas Göth, VD.

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
Orderingång, TSEK	102 466	74 706	365 979	313 379
Nettoomsättning, TSEK	123 847	103 210	456 993	401 072
Andel återkommande intäkter enheter i egen balansräkning, %	42%	42%	42%	41%
EBITDA, TSEK	6 581	11 753	79 756	72 899
EBITDA-marginal, %	5,3%	11,4%	17,5%	18,2%
Justerad EBITDA, TSEK	24 931	19 252	105 206	84 198
Justerad EBITDA-marginal, %	20,1%	18,7%	23,0%	21,0%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-25 268	8 127	32 073	61 793
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	-20,4%	7,9%	7,0%	15,4%
Justerat rörelseresultat (justerat EBIT), TSEK	19 278	15 626	83 719	73 092
Justerad rörelsemarginal (justerad EBIT-marginal), %	15,6%	15,1%	18,3%	18,2%
Periodens resultat, TSEK	-28 252	-2 125	-7 521	21 003
Resultat per aktie, SEK	-2,11	-0,16	-0,56	1,58
Operativt kassaflöde, TSEK	10 233	32 307	62 498	69 273
Rörelsekapital, TSEK	-72 321	-47 625	-72 321	-47 625
Soliditet, %	16%	11%	16%	11%

¹ Definition av alternativa nyckeltal framgår av sid 22.

EBITDA 2019 har påverkats av IFRS 16 som applicerats fr o m 1 januari 2019.

VD kommentar

Starkt fjärde kvartal sätter QleanAir i position för fortsatt lönsam tillväxt

Orderingången fortsatte starkt under fjärde kvartalet och ökade till 102,5 Mkr (74,7), en ökning med 37 procent. Våra satsningar på nya produktkategorier inom ren inomhusluft utvecklades enligt plan. Det resulterade i att såväl försäljning som underliggande justerat rörelseresultat ökade. Försäljningen ökade med 20 procent under fjärde kvartalet till 123,8 Mkr (103,1), justerat för valutakursförändringar var den organiska tillväxten 14,3 (4,3) procent. Det kan jämföras med vårt finansiella mål på medellång sikt att växa cirka 10 procent per år. Rörelseresultatet exklusive engångsposter för fjärde kvartalet ökade med 24 procent till 19,3 Mkr (15,6) motsvarande en justerad rörelsemarginal på 15,6 (15,1) procent. Det kan jämföras med vårt finansiella mål att uppnå en justerad rörelsemarginal på medellång sikt om 15 till 20 procent. För helåret ökade försäljningen med 13,9 procent till 456,9 Mkr (401,1). Justerat för valutakursförändringar var den organiska tillväxten 8,0 (14,0) procent. Rörelseresultatet justerat för engångsposter ökade med 13 procent till 83,7 Mkr (73,1) och den justerade rörelsemarginalen var 18,3 (18,2) procent. I december genomförde vi en lyckad listning på Nasdaq First North Premier Growth Market och i samband med denna presenterade vi en ny finansieringslösning som skapar en stabil finansiell position för bolagets fortsatta tillväxt.

Satsningen på nya produktkategorier för rening av inomhusmiljöer ger en tydlig riktning

Den europeiska säljorganisationen fokuserar aktiviteterna på att växa Facility Solutions inom de prioriterade kundsegmenten logistik, livsmedelsproduktion och lättare produktion. Under fjärde kvartalet tecknades ett flertal nya avtal i Sverige och Tyskland. Facility Solutions ökade under fjärde kvartalet försäljningen med 10 procent till 11,8 (10,7) Mkr. I USA har QleanAir fortsatt att teckna avtal för renrum till sjukhusapotek och försäljningen för Room Solutions ökade med 15,9 procent till 22,6 Mkr (19,5). Marknadsmässigt befinner vi oss i en spännande fas. Det pågår ett intensivt arbete i organisationen för pågående installationer av renrum i USA. Satsningen på de nya produktkategorierna Facility Solutions och Room Solutions börjar synas i omsättning och resultat. Andelen intäkter från de nya produktkategorierna var under fjärde kvartalet 27,8 (29,2) procent. Under 2019 så uppgick intäkterna från de nya produktkategorierna till 21,3 (21,8) procent. Den starka försäljningsökningen för Cabin Solutions i framförallt Japan gjorde att den relativa andelen av intäkter för de nya produktkategorierna är något lägre trots god tillväxt inom dessa områden. De underliggande marknaderna är starka. I USA driver det nya regelverket för säker hantering av vissa läkemedel efterfrågan på nya renrum hos sjukhusapotek. I Europa driver behov av förbättrad arbetsmiljö och krav på renare industriella processer efterfrågan på lösningar för logistik, produktion och livsmedelshantering. Luftkvalitet är en alltmer prioriterad fråga hos europeiska företag.

Ren luft som en service skapar kundvärde

Under 2019 ökade antalet installerade enheter med 10,5 procent till cirka 8 400 (7 600) på en kundbas som består av fler än 2 500 kunder. För Cabin Solutions var det kontorssegmentet i Tokyo som fortsatte att utvecklas starkt samtidigt som Europa bidrog till resultatet. Under fjärde kvartalet fick vi ett flertal större order för Cabin Solutions i Japan, bl.a. från ett stort företag inom transportsektorn. I Japan drivs marknaden av ny lagstiftning, "Hälsofrämjandelagen" som bl a innehåller reglering i syfte att skydda människor från passiv rökning i offentliga områden. Lagstiftningen träder i kraft den 1 april 2020. Kundvärde för oss handlar om helhetslösningen, ren luft som en service. QleanAir löser kundernas problem med inomhusluft genom att teckna hyresavtal med service och funktionsgaranti. Våra kunder förnyade/förlängde och ökade sitt engagemang med QleanAir under 2019. Det visar på styrkan i vår affärsmodell, andelen långa hyresavtal som förnyades/förlängdes var över 75 procent för både fjärde kvartalet och helåret 2019. Andelen återkommande intäkter från enheter i egen balansräkning uppgick oförändrat till 42 procent under fjärde kvartalet.

Lönsam tillväxt i fokus

Övergripande är det med stor tillfredsställelse som jag ser tillbaka på 2019. Förutom att vi har genomfört ett stort antal aktiviteter relaterade till de nya produktkategorierna Facility Solutions, Room Solutions, börsintroduktionen och uppbyggnaden av säljorganisationen har vi samtidigt kunnat fokusera arbetet på lönsam tillväxt inom vår ursprungliga produktkategori Cabin Solutions. QleanAir har en produktionspartner i Kina som framförallt servar den japanska marknaden men som även levererar komponenter till Europa. Vi följer nära utvecklingen av Coronaviruset. Det är för tidigt att uttala sig om och hur det kommer att påverka oss.

I samband med börsnoteringen omförhandlade vi bolagets befintliga lånestruktur vilket kommer att minska våra lånekostnader över tid samt säkerställa finansiell flexibilitet. QleanAirs aktie handlas sedan den 12 december 2019 på Nasdaq First North Premier Growth Market med kortnamn QAIR.

QleanAirs grund är att verka för att skapa hälsosamma inomhusmiljöer som bidrar till att förbättra människors, produkters och processers produktivitet. Det är vår mission och grunden för vår företagskultur, vägen för att nå våra långsiktiga ambitioner. I december 2019 renade QleanAir 3,5 (2,9) miljarder m³ luft per månad, en ökning med 20 procent jämfört med december 2018. Under 2019 har QleanAir som organisation visat sig ha kapacitet att leva upp till de värderingar och utmaningar vi står inför, något som gör mig både stolt och optimistisk inför framtiden.

Ett stort tack till alla i QleanAir-teamet!

Andreas Göth, VD QleanAir Holding AB

Solna den 20 februari 2020



FINANSIELL UTVECKLING

QleanAirs geografiska hemmamarknader är "EMEA" (Tyskland, Österrike, Schweiz, Holland, Belgien, Frankrike, Polen och de nordiska länderna), "APAC" (Japan) och "Americas" (USA). QleanAir har tre produktkategorier; den ursprungliga produktkategorin kabinlösningar som skyddar människor från exponering mot skadlig tobaksrök "Cabin Solutions", generella luftrengörare för industriella lokaler "Facility Solutions" och renrum som bl.a. används inom sjukvårdsmiljöer "Room Solutions". Koncernens intäkter utgörs av försäljning av hyresavtal till finansbolag, hyresavtal, serviceintäkter, förbrukningsmaterial och produktförsäljning.

ORDERINGÅNG

Orderingången för fjärde kvartalet uppgick till 102,5 Mkr (74,7), en ökning om 37 procent. För perioden januari-december 2019 uppgick orderingången till 366,0 Mkr (313,3), en ökning om 17 procent. EMEA stod för 26 procent (52) av orderingången under fjärde kvartalet, APAC för 62 procent (40) och Americas för 12 procent (8 procent). För perioden januari-december stod EMEA för 38 procent (51) av orderingången, APAC 47 procent (34), och Americas 15 procent (15).

Orderingång per geografi, TSEK

TSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
EMEA	26 310	39 061	139 685	160 073
APAC	64 024	29 782	170 462	107 483
Americas	12 128	5 868	55 831	45 691
Totalt	102 463	74 711	365 979	313 247

OMSÄTTNING

Oktober–december 2019

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 123,8 Mkr (103,1), en ökning på 20 procent. Omsättningen för det fjärde kvartalet fördelat per geografi uppgick till 58,9 Mkr (57,5) för EMEA, 46,6 Mkr (29,6) för APAC och 18,4 Mkr (16,1) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 89,4 Mkr (72,9) för Cabin Solutions, 11,8 Mkr (10,7) för Facility Solutions och 22,6 Mkr (19,5) för Room Solutions. I APAC bidrog Japan starkt med nyförsäljning, förnyelse och förlängning av hyreskontrakt inom Cabin Solutions. I Americas utvecklades försäljningen inom Room Solutions bra med en ökad orderingång. I EMEA utvecklades försäljningen inom Facility Solutions enligt plan och ett flertal nya avtal i Sverige och Tyskland tecknades. Omsättningen för fjärde kvartalet påverkades positivt av valutaeffekter om 5,9 Mkr (6,2) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till 14,3 procent (4,3).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
EMEA	58 872	57 461	222 438	223 602
APAC	46 612	29 625	191 217	142 395
Americas	18 363	16 063	43 224	34 816
Totalt	123 846	103 149	456 878	400 813

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
Cabin Solutions	89 357	72 941	359 502	313 181
Facility Solutions	11 843	10 732	41 647	41 396
Room Solutions	22 646	19 475	55 730	46 236
Totalt	123 845	103 148	456 878	400 813

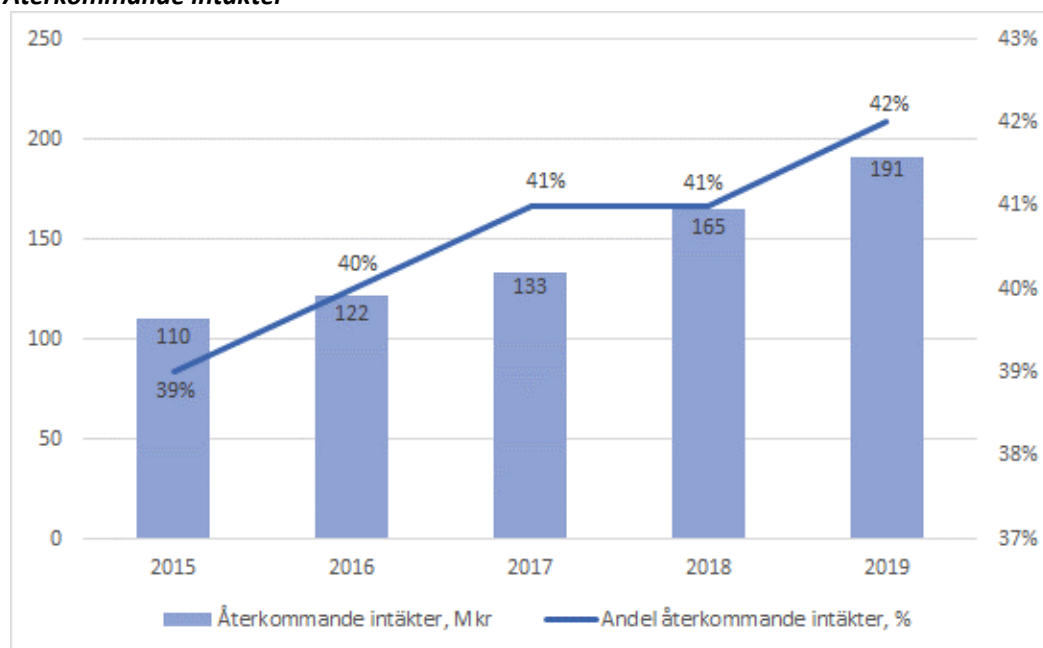
Januari–december 2019

Omsättningen för helåret uppgick till 456,9 Mkr (400,8), en ökning på 14 procent. Andelen återkommande intäkter uppgick till 190,8 Mkr (164,9) motsvarande 42 procent (41) av omsättningen under perioden. Omsättningen fördelat per geografi för helåret uppgick till 222,4 Mkr (223,6) för EMEA, 191,2 Mkr (142,4) för APAC och 43,2 Mkr (34,8) för Americas. Omsättningen för helåret fördelat per produktkategori uppgick till 359,5 Mkr (313,2) för Cabin Solutions, 41,6 Mkr (41,4) för Facility Solutions och 55,7 Mkr (46,2) för Room Solutions. Americas har fortsatt att utvecklas väl under 2019 och i APAC bidrog Japan starkt med nyförsäljning, förnyelse och förlängning av hyreskontrakt inom Cabin Solutions. I EMEA gick försäljningen av Facility Solutions svagare än väntat under årets första nio månader. Under fjärde kvartalet utvecklades försäljningen inom Facility Solutions i EMEA enligt plan och ett flertal nya avtal i Sverige och Tyskland tecknades. Room Solutions utvecklades väl med en tillväxt på 20 procent för helåret. I Tokyo fortsatte kontorssegmentet att växa drivet av ny lagstiftning samtidigt som ett flertal hyresavtal för Cabin Solutions förnyades/förlängdes i Europa under perioden. Omsättningen för helåret påverkades positivt av valutaeffekter om 24,0 Mkr (17,9) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till 8,0 procent (14,0).

Omsättning per intäktslag, TSEK

TSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
Försäljning till finansbolag	43 218	47 552	204 528	205 813
Återkommande intäkter, uthyrning egen balansräkning, service	51 775	42 965	190 764	164 882
Försäljning till slutkund	28 854	12 630	61 587	30 117
Totalt	123 847	103 148	456 879	400 812

Återkommande intäkter



Återkommande intäkter avser intäkter från enheter i egen balansräkning, serviceavtal och förbrukningsmaterial.

SÄSONGSVARIATIONER

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

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT OCH JUSTERAD RÖRELSEMARGINAL (EBIT)

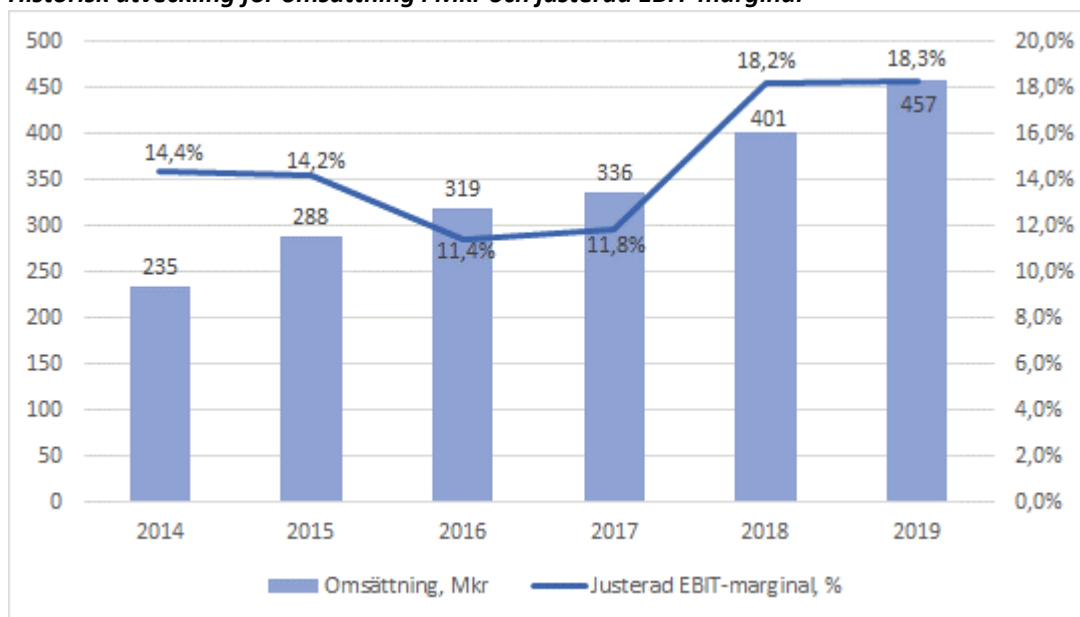
Under det fjärde kvartalet uppgick justerad EBIT till 19,3 Mkr (15,6) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till 15,6 procent (15,1). Det fjärde kvartalet 2019 har justerats för engångskostnader på 18,4 Mkr för listningen och 26,2 Mkr hänförliga till nedskrivningar av internvinster under 2019 till följd av förvärvet av SFS Finance AB. För helåret 2019 uppgick det justerade EBIT-resultatet till 83,7 Mkr (73,1). Helårsresultatet justerades med engångskostnader under fjärde kvartalet samt engångskostnader redovisade i tredje kvartalet 2019 på 3,6 Mkr för anpassning av installerade enheter i Japan inför den nya lagstiftningen ("Hälsofrämjandelagen" som bl a innehåller reglering i syfte att skydda människor från passiv rökning i offentliga områden.) som träder ikraft 2020 samt 3,5 Mkr för uppsägning av avtal med en marknadspartner i Tyskland. Det förbättrade justerade resultatet och marginalen är framförallt hänförlig till ökningen av nettoomsättningen. För 2018 justerades rörelseresultatet för engångsposter såsom omstrukturering i Holland och Sverige. Den justerade EBIT-marginalen för perioden uppgick till 18,3 procent (18,2). Justerad EBITDA, intjäningsförmåga före avskrivningar med hänsyn till engångsposter framgår av nedanstående tabell.

TSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
Rörelseresultat, EBIT	-25 268	8 127	32 073	61 793
Justering för engångsposter	44 545	7 499	51 645	11 299
Justerad EBIT	19 278	15 626	83 719	73 092
Avskrivningar anläggningstillgångar inkl IFRS 16 (from 1 jan 2019)	5 653	3 626	21 487	11 106
Justerad EBITDA	24 931	19 252	105 206	84 198

RÖRELSERESULTAT

Under det fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet till -25,3 Mkr (8,1) och rörelsemarginalen uppgick till -20,4 procent (7,9). För perioden januari-december 2019 uppgick rörelseresultatet till 32,1 Mkr (61,2) och rörelsemarginalen för perioden uppgick till 7,0 procent (15,4). Det lägre rörelseresultatet för fjärde kvartalet och helåret var främst hänförligt till engångskostnader för uppgradering av installerade enheter i Japan, anpassning för lagstiftningen som träder i kraft 2020, kostnader för uppsägning av ett avtal med en marknadspartner i Tyskland, transaktionskostnader hänförliga till listningen samt nedskrivningar av internvinster under 2019 till följd av förvärvet av SFS Finance AB.

Historisk utveckling för omsättning i Mkr och justerad EBIT-marginal



ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framförallt hänförliga till marknadsföring, säljprovision, lokalhyror, reskostnader och konsultkostnader. Under fjärde kvartalet uppgick övriga externa kostnader till 40,6 Mkr (24,7). För helåret 2019 uppgick övriga externa kostnader till 111,3 Mkr (91,6).

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under fjärde kvartalet uppgick personalkostnaderna till 26,6 Mkr (28,4). För helåret 2019 uppgick personalkostnaderna till 104,9 Mkr (98,7). Medelantalet anställda i koncernen var 96 (87). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 65 (63) och 31 (24). Antalet anställda vid årets slut var 105 (86).

FINANSNETTO

Finansnettot för fjärde kvartalet uppgick till -3,7 Mkr (-7,2). För helåret 2019 var finansnettot -23,2 Mkr (-21,7). I finansnetto för kvartalet ingår 0,2 Mkr i kostnad avseende ränta på leasingsskuld enligt IFRS16, för helåret uppgick ränta på leasingsskuld till 0,8 Mkr.

NY FINANSIERING I SAMBAND MED BÖRSINTRODUKTIONEN

I samband med listningen har QleanAir återbetalat aktieägarlån. Det skedde dels genom en nyemission via kvittning och dels genom en ny lånefacilitet från Swedbank. Aktieägarlån löpte med 8% ränta. Den nya lånefaciliteten löper med cirka 3,5% ränta. QleanAir förvärvade SFS Finance och amorterade samtliga skulder i SFS Finance.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till -29,0 Mkr (1,0). För helåret 2019 redovisades ett resultat före skatt på 8,8 Mkr (40,1). Redovisad skatt för perioden var 0,7 Mkr (-3,1). Fjärde kvartalets nettoresultat var -28,3 Mkr (-2,1). Nettoresultatet för helåret 2019 uppgick till -7,5 Mkr (21,0). Resultatet per aktie före och efter full utspädning för kvartalet uppgick till -2,11 kronor (-0,16). För helåret 2019 uppgick resultatet per aktie till -0,56 kronor (1,58).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde, för fjärde kvartalet uppgick till 10,2 Mkr (32,3). Justerat för engångsposter uppgick det operativa kassaflödet i fjärde kvartalet till 28,6 Mkr (39,8). För helåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 62,5 Mkr (69,3), justerat för engångsposter uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 87,9 Mkr (80,6). Kassaflödet från investeringsverksamheten under fjärde kvartalet uppgick till -12,2 Mkr (-2,2), för helåret 2019 till -25,8 Mkr (-16,0). Investeringarna avser i fjärde kvartalet dels förvärvet av SFS Finance AB och dels modulbaserade enheter som hyrs ut till kunder. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under kvartalet uppgick till -18,6 Mkr (-5,0), för perioden januari-december 2019 till -57,4 Mkr (-33,4). Förändringen var hänförlig till en nyemission genom kvittning av delar av aktieägarlån, ny kreditfacilitet och amortering av resterande del av aktieägarlån. Kassaflödet för fjärde kvartalet uppgick till -20,7 Mkr (25,1), för helåret 2019 till -20,7 Mkr (19,8).

KASSA OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassan vid periodens utgång exklusive tillgänglig checkkredit uppgick till 57,0 Mkr (74,9). Den räntebärande nettoskulden uppgick till 236,7 Mkr (273,8) exklusive hyresskulder som nu redovisas som räntebärande skuld. Koncernens totala tillgångar uppgick till 603,0 Mkr (586,0). Implementeringen av IFRS 16 har påverkat balansomslutningen per balansdagen med 22,8 Mkr. Anläggningstillgångar uppgick till 423,5 Mkr (388,6) och är hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7) och balanserade utvecklingskostnader 5,9 Mkr (7,1). Nyttjanderätter dvs hyresavtal 22,6 Mkr (0). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 39,8 Mkr (23,6). Redovisade värden för tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

INVESTERINGAR

Investeringarna under fjärde kvartalet uppgick till 12,2 Mkr (2,2). Investeringarna avser i fjärde kvartalet dels förvärvet av SFS Finance AB och dels modulbaserade enheter som hyrs ut till kunder. IFRS 16 Leasingtillgångar redovisades för första gången som anläggningstillgång 2019 och uppgick till 22,6 Mkr.

INSTALLERADE ENHETER

Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 8 409 varav 3 270 enheter i egen balansräkning.

	31-dec 2019	31-dec 2018
Bokfört värde installerade enheter, TSEK	39 813	22 054
Installerade enheter i balansräkningen, antal	3 270	2 080
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	2 606	3 322
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	2 533	2 196
Totalt installerade enheter, antal	8 409	7 598
installerade enheter i egen balansräkning, %	39%	27%

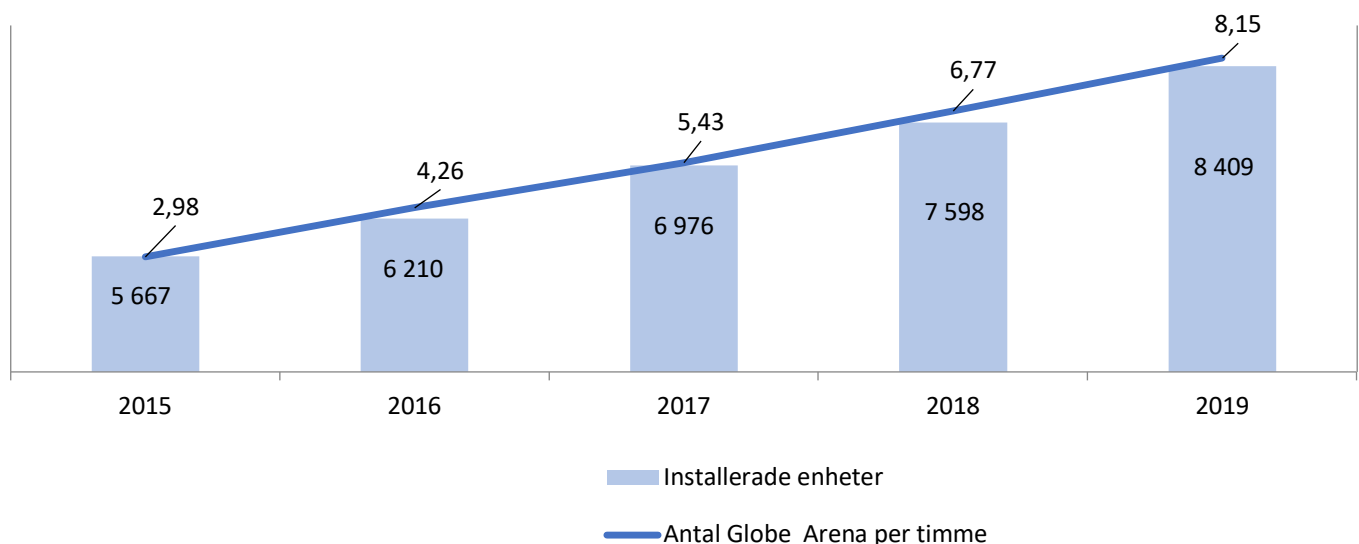
* varav cirka 620 enheter (620) servas med enbart servicematerial

QleanAir beräknar sin egen installerade bas inom renrum som en enhet per 100 000 kronor i ordervärde.

HÅLLBARHET

QleanAir koncernen har en lång tradition av att ta hand om det som är livsviktigt. Miljöproblem, hälsa och säkerhet har under flera decennier varit QleanAirs prioriteringar. I mer än 20 år har QleanAir arbetat med att utveckla lösningar som skyddar människor från föroreningar i inomhusluft. QleanAirs rörelsedrivande dotterbolag är ISO-certifierat för kvalitet ISO 9001 och miljö 14001. Affärsmodellen 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 hänger ihop med hållbarhetspolicyn, kvalitets- och miljöpolicyn, marknadsföringspolicyn och arbetsmiljöpolicyn. Koncernen mäter hur stora mängder luft som renas per timme löpande sedan 2015.

Totalt antal installerade enheter och inomhusluft som renas per månad mätt i miljarder kubikmeter renad inomhusluft och översatt till antal Ericsson Globe arena i Stockholm per timme



RISKER

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, framförallt marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Riskhanteringen fokuserar på att hantera de finansiella riskerna genom en centraliserad finansfunktion. För mer information om bolagets risker se QleanAirs prospekt daterat 2 december 2019, tillgängligt på www.qleanair.com.



MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget för januari-december 2019 uppgick till 10,2 Mkr (10,2). Periodens resultat var -5,3 Mkr (-5,2). QleanAir Holding AB med organisationsnummer 556879-4548 är ett svenskt aktiebolag med säte i Solna, Sverige.

TVISTER

Koncernen hade inga pågående tvister.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Vid utgången av perioden uppgick efterställda aktieägarlån till 0 Mkr (237,3). Ränta för perioden på efterställda aktieägarlån januari-december 2019 uppgick till 18,1 Mkr (17,6). QleanAir förvärvade SFS Finance AB från Qevirp 41 Ltd där köpeskillingen grundades på en extern värdering av SFS Finance AB.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 31 december 2019 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Samtliga aktier är stamaktier med lika röstvärde. Aktierna har ett kvotvärde på 0,5 krona per aktie. QleanAir Holding AB är ett listat bolag på Nasdaq First North Premier Growth Market. Tio största aktieägarna per den 31 december 2019 (enligt Euroclear data):

Qevirp 41 Ltd	39,1%
IKC Fonder	5,0%
Handelsbanken Fonder	4,4%
Skandia Fonder	3,8%
DEKA	3,7%
Livförsäkringsbolaget Skandia	3,1%
Enter Fonder	2,0%
Sensor Fonder	2,0%
Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy	1,6%
Avanza Pension	1,5%
LMK-bolagen & Stiftelse	1,3%

FNCA är certified advisor till QleanAir Holding.

UTDELNING

Styrelsen planerar att föreslå årsstämman en utdelning på 0,25 kronor per aktie (0,00), d.v.s. totalt 3,7 Mkr (0).

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman är planerad den 13 maj 2020 på QleanAirs huvudkontor i Solna.

KALENDER

- 22-25 april 2020: Årsredovisningen publiceras på www.qleanair.com
- 13 maj 2020: Delårsrapport för första kvartalet
- 13 maj 2020: Årsstämma
- 19 augusti 2020: Delårsrapport andra kvartalet och sex månader
- 18 november 2020: Delårsrapport tredje kvartalet och nio månader
- 17 februari 2021: Fjärde kvartalet och helåret 2020

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

- I samband med listningen omförhandlades bolagets befintliga lånestruktur vilket kommer att minska lånekostnaderna över tid samt säkerställa finansiell flexibilitet.
- QleanAirs aktie listades den 12 december 2019 på Nasdaq First North Premier Growth Market med kortnamn QAIR.
- Förvärv av SFS Finance.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Inga väsentliga händelser att rapportera.

ÖVRIG INFORMATION

Delårsrapporten 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.

Denna information är sådan information som QleanAir Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 februari 2020, kl 08:00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till telefonkonferens/audiocast den 20 februari 2020 kl. 16.00. Bolagets VD, Andreas Göth, och CFO, Henrik Resmark, presenterar bolagets bokslutskommuniké för 2019 och fjärde kvartalets resultat på svenska.

Här är länken för att följa presentationen på webben:

<https://tv.streamfabriken.com/qleanair-holding-q4-2019>

Telefonnummer för att ringa in och följa presentationen:

SE: +46850558358 UK: +443333009032 US: +18335268395

Solna den 20 februari 2020

Styrelsen i QleanAir Holding AB

Rolf Classon, ordförande

Christina Lindstedt

Mats Hjerpe

Maria Perez Hultström

Andreas Göth, VD

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
Nettoomsättning	123 847	103 149	456 879	400 813
Övriga rörelseintäkter	0	61	114	259
Omsättning	123 847	103 210	456 993	401 072
Handelsvaror	-49 965	-38 389	-160 959	-137 888
Bruttoresultat	73 882	64 821	296 034	263 184
Övriga externa kostnader	-40 716	-24 653	-111 395	-91 557
Personalkostnader	-26 585	-28 415	-104 883	-98 728
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-31 848	-3 626	-47 682	-11 106
Rörelseresultat	-25 268	8 127	32 073	61 793
Finansiella intäkter	487	-965	503	1 068
Finansiella kostnader	-4 206	-6 197	-23 739	-22 796
Resultat före skatt	-28 987	965	8 837	40 065
Uppskjuten skatt	5 345	2 332	5 374	2 332
Skatt på periodens resultat	-4 610	-5 422	-21 732	-21 394
Periodens resultat	-28 252	-2 125	-7 521	21 003
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-28 252	-2 125	-7 521	21 003
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Periodens resultat	-28 252	-2 125	-7 521	21 003
Resultat per aktie före och efter utspädning, Kronor	-2,11	-0,16	-0,56	1,58
Periodens resultat	-28 252	-2 125	-7 521	21 003
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	-4 954	2 130	1 605	2 232
Totalresultat för perioden	-33 206	5	-5 916	23 235
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-33 206	5	-5 916	23 235
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Totalt nettoresultat för perioden	-33 206	5	-5 916	23 235

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Balanserade utvecklingsutgifter	5 934	7 143
Kundavtal	0	8
Goodwill	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	349 637	350 855
Nyttjanderättstillgångar (IFRS 16)	22 632	0
Materiella anläggningstillgångar	39 813	23 618
Materiella anläggningstillgångar	62 445	23 618
Uppskjuten skattefordran	11 255	0
Långfristiga fordringar	172	14 110
Anläggningstillgångar	423 509	388 583
Varulager	32 147	22 984
Kundfordringar	35 936	49 338
Övriga fordringar	11 296	6 288
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	43 068	43 919
Likvida medel	56 994	74 935
Omsättningstillgångar	179 441	197 464
SUMMA TILLGÅNGAR	602 950	586 047
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	7 430	6 641
Övrigt tillskjutet kapital	121 140	58 928
Omräkningsreserver	5 269	3 664
Balanserade vinstmedel	-28 572	-26 262
Resultat för perioden	-7 521	21 003
Eget kapital	97 745	63 974
Avsättning för skatter	0	3 193
Efterställda aktieägarlån	0	237 302
Skulder till kreditinstitut	249 684	65 000
Övriga skulder (IFRS 16)	14 053	0
Långfristiga skulder	263 737	305 495
Skulder till kreditinstitut	18 671	30 000
Checkräkningskredit	18 677	16 424
Leverantörsskulder	41 496	34 707
Skatteskulder	1 626	4 000
Övriga kortfristiga skulder	9 803	10 766
Övriga skulder (IFRS 16)	9 351	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	141 843	120 682
Kortfristiga skulder	241 467	216 578
Skulder	505 204	522 073
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	602 950	586 047

Kortfristiga och långfristiga skulder till kreditinstitut har redovisats netto efter avdrag för uppläggningsavgift avseende de nya bankfaciliteterna, enligt IFRS.

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2019, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	6 642	58 928	3 664	-5 260	63 974
Justering övergången till IFRS 16				-480	-480
Ändrad redovisningsprincip internförsäljning				1 284	1 284
Justerat ingående eget kapital 2019-01-01	6 642	58 928	3 664	-4 456	64 778
Periodens resultat				-7 521	-7 521
Nyemission 2019 (genom kvittning)	788	62 212			63 000
Förvärv SFS Finance				-24 116	-24 116
Övrigt totalresultat			1 605		1 605
Utgående balans	7 430	121 140	5 269	-36 093	97 746

2018, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	6 642	58 929	1 432	-22 788	44 215
Ändrad redovisningsprincip internförsäljning				-3 475	-3 475
Periodens resultat				21 002	21 002
Övrigt totalresultat			2 232		2 232
Utgående balans	6 642	58 929	3 664	-5 261	63 974

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2019	okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-25 268	8 126	32 073	61 792
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	31 092	7 531	46 706	17 616
Finansnetto och valutakurseffekter	-8 837	-1 414	-12 215	-5 112
Betald inkomstskatt	-3 486	1 315	-21 675	-18 077
Summa	-6 499	15 558	44 889	56 219
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	-2 577	1 045	-8 390	6 185
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	-2 784	-6 512	5 032	1 231
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	21 235	10 358	2 778	-13 185
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder*	-1 496	12 777	12 430	19 630
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	2 353	-919	5 758	-807
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 233	32 307	62 498	69 273
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-475	-885	-1 774	-1 738
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 165	-1 350	-17 447	-14 271
Förvärv av företag	-6 603	0	-6 603	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 244	-2 235	-25 824	-16 009
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	277 254	0	277 254	0
Amortering av skuld	-295 897	-4 998	-334 615	-33 429
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18 643	-4 998	-57 361	-33 429
Periodens kassaflöde	-20 654	25 074	-20 688	19 835
Likvida medel vid periodens början	80 804	48 773	74 935	50 991
Valutakursdifferens i likvida medel	-3 155	1 088	2 747	4 109
Likvida medel vid årets slut	56 994	74 935	56 994	74 935

* Under 2019 har checkräkningskredit klassificerats om från rörelsekapital till finansieringsverksamhet. För jämförbarhet har 2018 justerats på motsvarande sätt.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	okt-dec	okt-dec	helår	helår
TSEK	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning	2 550	2 550	10 200	10 200
Övriga externa kostnader	-19 030	2	-20 116	-1 006
Personalkostnader	-2 663	-5 395	-7 897	-10 614
Avskrivn. materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 064	-2 064	-8 254	-8 254
Rörelseresultat	-21 207	-4 907	-26 067	-9 674
Övriga ränteintäkter & liknande resultatposter				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 055	-5 315	-21 370	-21 171
Resultat efter finansiella poster	-26 262	-10 222	-47 437	-30 845
Koncernbidrag	21 000	5 000	21 000	5 000
Skatt på periodens resultat	-14	-14	-14	-14
Periodens resultat	-5 276	-5 236	-26 451	-25 859

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2019-12-31	2018-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	58 462	66 716
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	487 462	495 716
Aktuella skattefordringar	457	479
Övriga fordringar	2 290	44
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 357	546
Kassa och bank	728	3 506
Summa omsättningstillgångar	9 832	4 575
Summa tillgångar	497 295	500 291
Aktiekapital	7 430	6 642
Reserver	113 569	77 216
Periodens resultat	-26 451	-25 859
Summa eget kapital	94 548	57 999
Efterställda lån till aktieägare	0	237 302
Långfristiga skulder till kreditinstitut	255 000	65 000
Summa långfristiga skulder	255 000	302 302
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	20 000	30 000
Leverantörsskulder	9 151	55
Skulder till koncernbolag	109 990	102 440
Övriga skulder	0	119
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	8 606	7 376
Summa kortfristiga skulder	147 747	139 990
Summa eget kapital & skulder	497 295	500 291

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 2018 med tillägg för tillämpning av de nya IFRS-standarderna för IFRS 16.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas från och med 1 januari 2019

IFRS 16 Leasingavtal utfärdades 2016 för att ersätta IAS 17 Hyresavtal och har implementerats 2019. QleanAir har valt det modifierade retrospektiva tillvägagångssättet som metod för tillämpning av den nya redovisningsstandardens första gången. Det betyder att den ackumulerade effekten av implementeringen påverkar redovisningen första gången som redovisningsprincipen tillämpas. Ingen justering görs av jämförande information. Implementeringen av IFRS 16 påverkar jämförelsen av 2019 års siffror med föregående år.

För beräkning av IFRS 16 värdet på nyttjanderätterna och tillhörande åtaganden har vi exkluderat leasingavtal med en löptid kortare än 12 månader samt leasingavtal med ett totalt värde under 50 000 kronor. För att beräkna värdet av rätten till användning och leasingkulden har den marginella låneräntan baserats på kategori av hyresavtal, längden på avtalet och region. För mer information om tillämpade redovisningsprinciper se QleanAir årsredovisning.

Segment

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

Finansiella instrument, valutaexponering och riskhantering

Större delen av koncernens transaktioner görs i EUR. Exponering för valutakursändringar uppkommer vid koncernens försäljning till och köp från andra länder. QleanAir använder valutaterminkontrakt för styrning av valutarisk. Valutaterminkontrakt ingår i huvudsak för valutaexponeringar som inte väntas kvittas mot andra valutatransaktioner.

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

Jämförelsetal

IFRS 16 har implementerats från den 1 januari 2019 och påverkar jämförelse av vår finansiella utveckling. IFRS 16 diskonterar värdet av rätten till framtida användning av hyrestillgångar och värdet redovisas som en tillgång i balansräkningen med motsvarande hyresåtagande som skuld. De redovisade hyrestillgångarna skrivs av i enlighet med avtalets löptid och skulden minskar genom löpande betalning för åtagandet. Effekten från diskonteringen har redovisats som räntekostnad. QleanAirs balansräkning, resultaträkning och kassaflöde har påverkats av IFRS 16 enligt nedan:

Jämförelse med redovisat leasingåtagande i Årsredovisningen 2018-12-31	
Åtaganden för operationella leasingavtal enligt leasingnot 2018-12-31	22 988
Diskonterat enligt koncernens marginella låneränta på 2,5-2,8%	-1 464
Justering avseende förlängningsoptioner eller uppsägningsklausuler	9 604
Tillkommande kontrakt	891
Valutakurseffekter	535
Justering för avtal av mindre värde och korttidsavtal	-368
Redovisad leasingkund per 1 januari 2019	32 185

2019-12-31, TSEK	Inkl. IFRS 16	IFRS 16 effekt	Exkl. IFRS 16
Koncernens balansräkning			
Anläggningstillgångar	423 509	-22 804	400 705
Långfristiga skulder	263 737	-14 053	249 684
Kortfristiga skulder	241 466	-9 351	232 116

2019, TSEK	Inkl. IFRS 16	IFRS 16 effekt	Exkl. IFRS 16
Totalresultat			
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	79 756	-10 523	69 232
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-47 682	9 858	-37 824
Rörelseresultat (EBIT)	32 073	-665	31 408
Finansnetto	-23 237	810	-22 426
Resultat före skatt	8 837	145	8 982
Skatt	-16 358	-32	-16 390
Resultat efter skatt	-7 521	113	-7 408

2019, TSEK	Inkl. IFRS 16	IFRS 16 effekt	Exkl. IFRS 16
Kassaflödesanalys			
Ej kassaflödespåverkande poster	46 706	-9 858	36 848
Finansiella poster	-12 215	810	-11 405
Återbetalning av lån	-334 615	9 713	-324 902
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62 498	-9 713	52 785

Förändringar i koncernens sammansättning

I samband med listningen på Nasdaq First North Premier Growth Market förvärvades samtliga aktier i SFS Finance AB från huvudägaren Qevirp 41 Ltd. SFS Finance AB har som enda verksamhet att erbjuda finansieringslösningar för QleanAirs produkter. Köpeskillingen uppgick till 8,7 Mkr och baserades på en extern oberoende värdering.

Förvärv av SFS Finance AB	2019-12-16
Den 16 december 2019 förvärvade QleanAir 100 % av egetkapitalinstrumenten i SFS Finance AB, ett företag baserat i Solna och fick därmed bestämmande inflytande i företaget.	TSEK
Anskaffningsvärde för aktierna:	
Verkligt värde av köpeskillingen	
Belopp som reglerats med likvida medel	8 700
Förvärvsutgifter	0
Summa	8 700
Redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	64 768
Immateriella anläggningstillgångar	0
Uppskjuten skattefordran	2 848
Förvaltningsfastigheter	0
Summa anläggningstillgångar	67 616
Varulager	0
Kortfristiga fordringar	7 211
Likvida medel	2 097
Summa omsättningstillgångar	9 308
Summa tillgångar	76 924
Upplåning	37 454
Uppskjutna skatteskulder	0
Summa långfristiga skulder	37 454
Avsättningar	0
Övriga skulder	30 770
Leverantörsskulder och andra skulder	0
Summa kortfristiga skulder	30 770
Summa Skulder	68 224
Identifierbara nettotillgångar	8 700
Goodwill vid förvärv	0
Köpeskillning i likvida medel	8 700
Förvärvade likvida medel	-2 097
Nettokassaflöde vid förvärv	6 603

I samband med förvärvet har en internvinst som ingår i de materiella anläggningstillgångarna med 56 568 TSEK eliminerats direkt mot eget kapital med 30 373 TSEK samt skrivits ner över resultaträkningen i perioden med 26 195 TSEK. Upplösning av uppskjuten skatt på dessa har skett i motsvarande mån.

Som en separat transaktion efter förvärvet av SFS Finance AB har i koncernredovisningen genomförts en engångsnedskrivning av de förvärvade anläggningstillgångarna. Nedskrivningen, 56 Mkr, motsvarar de sk internvinster som uppkommit vid försäljning av produkter från QleanAir till SFS Finance AB fram till förvärvstidpunkten. De internvinster som uppkommit under 2019, 26,2 Mkr, har belastat årets resultat före skatt medan återstoden, 30,4 Mkr, eliminerats direkt mot koncernens eget kapital efter avdrag för uppskjuten skatt. En uppskjuten skattefordran uppgående till totalt ca 11 Mkr har bokats upp baserat på den temporära skillnad som uppstår i anläggningstillgångarna som ett resultat av den koncernmässiga nedskrivningen.

Intäkternas fördelning

QleanAirs geografiska marknader är "EMEA" där Tyskland, Österrike, Schweiz, Holland, Belgien, Frankrike, Polen och de nordiska länderna ingår, "APAC" med Japan och "Americas" med försäljning i USA. Geografiskt presenteras Europa tillsammans med mellanöstern som EMEA, Japan som APAC och USA som Americas. QleanAirs lösningar kan delas in i tre produktkategorier; kabinlösningar (Cabin Solutions), anläggningslösningar (Facility Solutions) och renrum samt lounges (Room Solutions). Nettoomsättning per geografi och produktkategori, samt intäktsslag framgår av sid 5 och 6.

Valutaeffekt och organisk tillväxt

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	helår 2019	helår 2018
Nettoomsättning, TSEK	123 847	103 209	456 993	401 072
Nettoomsättnings tillväxt, %	20,0%	10,9%	13,9%	19,3%
Valutakurspåverkan, TSEK	5 859	6 187	23 980	17 859
Valutakurspåverkan, %	5,7%	6,6%	6,0%	5,3%
Organisk tillväxt, TSEK	14 779	3 984	31 941	47 027
Organisk tillväxt, %	14,3%	4,3%	8,0%	14,0%

Goodwill

Goodwill är till sin helhet hänförlig till QleanAir Holding ABs förvärv av det rörelsedrivande dotterbolaget QleanAir Scandinavia, och kan härledas till ägarbytet som skedde 2012.

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.

Kvartalsvis information

	okt-dec 2019	jul-sep 2019	apr-jun 2019	jan-mar 2019	okt-dec 2018
Orderingång, TSEK	102 466	89 540	87 753	86 223	74 712
Omsättning, TSEK	123 847	119 018	108 997	105 151	103 209
Bruttoresultat, TSEK	73 882	73 979	73 775	74 398	64 820
Bruttomarginal, %	59,7%	62,2%	67,7%	70,8%	62,8%
Justerad EBITDA, TSEK	24 931	26 384	27 677	26 214	29 252
Justerad EBITDA-marginal, %	20,1%	22,2%	25,4%	24,9%	28,3%
Justerad EBIT, TSEK	19 278	21 034	19 786	23 621	15 626
Justerad EBIT-marginal, %	15,6%	17,7%	18,2%	22,5%	15,1%
Operativt kassaflöde, TSEK	10 233	13 997	20 247	18 002	32 306
Rörelsekapital, TSEK	-72 321	-46 828	-46 952	-45 796	-47 626
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	394 811	421 063	416 087	413 132	410 749
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK	236 684	253 679	259 029	269 026	260 560
Soliditet, %	16,2%	14,0%	13,4%	12,2%	11,6%
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	2,4	2,8	3,0	3,5	4,1
Justerad avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	21,2%	19,0%	19,5%	20,5%	17,8%

EBITDA 2019 har påverkats av IFRS 16 som applicerats från och med 1 januari 2019.

Nyckeltal	Definition och syfte
Orderingång	Värdet av de orderar som har inkommit under perioden. Måttet ger investerare möjligheten att bedöma Bolagets framtida intäkter.
Nettoomsättning	Nettoomsättning inklusive övriga rörelseintäkter. Måttet visar Bolagets totala nettoomsättning.
Bruttoresultat	Nettoomsättning minus kostnader för handelsvaror.
Bruttomarginal	Bruttoresultat som andel av nettoomsättning.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar justerat för kostnader för icke-operativa engångsposter, såsom transaktionskostnader (2018: omstruktureringskostnader). Måttet används för att visa verksamhetens intjäningsförmåga före avskrivningar och nedskrivningar utan hänsyn till engångsposter.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA som en andel av nettoomsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet, oberoende av avskrivningar och nedskrivningar.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat innan finansiella poster och skatt. Måttet visar på Bolagets operativa lönsamhet.
Justerad EBIT	Rörelseresultat innan finansiella poster och skatt justerat för icke-operativa engångsposter, såsom transaktionskostnader (2018: omstruktureringskostnader). Måttet används för att visa verksamhetens intjäningsförmåga innan finansiella poster och skatt utan hänsyn till engångsposter.
EBIT-marginal	Rörelseresultat som andel av nettoomsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet efter nedskrivningar och avskrivningar.
Justerad EBIT-marginal	Justerad EBIT som en andel av nettoomsättning. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet innan finansiella poster och skatt utan hänsyn till engångsposter.
Operativt kassaflöde	Justerad EBITDA med avdrag för nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital. Operativt kassaflöde anges för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.
Justerat operativt kassaflöde	Operativt kassaflöde justerat för icke-operativa engångsposter, såsom transaktionskostnader (2018: omstruktureringskostnader). Måttet används för att visa verksamhetens operativa kassaflöde utan hänsyn till engångsposter.
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minus kortfristiga skulder.
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. Måttet visar Bolagets finansiella ställning.
Soliditet	Eget kapital som en andel av Bolagets totala tillgångar. Måttet används för att bedöma Bolagets finansiella stabilitet.
Nettoskuldssättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Nettoskuldssättningsgrad anges då Bolaget anser att måttet bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning.
Justerad avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital	Justerad EBIT 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. Justerat EBIT anges då Bolaget anser att det exkluderar effekten av engångsposter, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.

OM QLEANAIR

QleanAir är en nischad leverantör av premiumlösningar inom marknaden för luftrengöring av inomhusmiljöer. Bolagets affärsmodell baseras på uthyrning av modulbaserade lösningar med ett fullserviceerbjudande. QleanAirs lösningar är utvecklade på filterteknologi som fångar, filtrerar och återvinner inomhusluft. Bolaget har cirka 8 400 installerade enheter hos över 2 500 kunder inom marknaderna för EMEA, APAC och Americas. För helåret 2019 hade QleanAir en nettoomsättning om 457 Mkr och den justerade rörelsemarginalen uppgick till 18,1 procent. QleanAir har sitt huvudkontor i Solna, Sverige och totalt hade bolaget 105 medarbetare per den 31 december 2019.

AFFÄRSIDÉ

QleanAir ska erbjuda 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 Holding 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