



Fjärde kvartalet och
bokslutskommuniké

2023

OMSÄTTNINGEN ÖVERSTEG 500 MKR FÖR FÖRSTA GÅNGEN (+11%), RÖRELSERESULTATET ÖKADE MED 34% OCH ÅTERKOMMANDE INTÄKTER UPPGICK TILL REKORDHÖGA 306 MKR FÖR HELÅRET 2023

124 Mkr Nettoomsättning, +3%

79 Mkr Återkommande intäkter, +11%

7,8% EBIT-marginal (2,9%)

”Vi växer helåret 2023 med 11%. Vi förbättrar rörelseresultatet med drygt 30% under 2023. Vi har tagit QleanAir tillbaka till en lönsam tillväxt. Vi bryter i och med Q4 såväl halvmiljardsvallen i omsättning som 300 miljonersvallen på återkommande intäkter, ett fantastiskt jobb av hela organisationen. Tillväxten i fjärde kvartalet var 3%. De återkommande intäkterna ökade med 11%. Vi förbättrar rörelseresultatet med cirka 170% i kvartalet. EMEA och APAC överträffar vår målsättning för 2023. Det är endast Americas som avviker på lönsamhet”, kommenterar VD Sebastian Lindström.

Oktober – december 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 123,8 Mkr (120,1)
- Återkommande intäkter 78,5 Mkr (70,8)
- Ordergång 89,6 Mkr (109,2)
- EBITDA 17,8 Mkr (-9,6)
- EBITDA-marginal 14,4% (-8,0%)
- Rörelseresultat (EBIT) 9,6 Mkr (-17,7)
- Rörelsemarginal 7,8% (-14,8%)
- Rörelseresultat (EBIT), justerat 9,6 Mkr (3,5)
- Rörelsemarginal, justerad 7,8% (2,9%)
- Resultat per aktie 0,36 kronor (-1,26)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 14,4 Mkr (9,6)

Januari – december 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 503,5 Mkr (455,2)
- Återkommande intäkter 306,3 Mkr (276,8)
- Ordergång 395,4 Mkr (407,6)
- EBITDA 97,5 Mkr (59,8)
- EBITDA-marginal 19,4% (13,1%)
- Rörelseresultat (EBIT) 64,1 Mkr (28,6)
- Rörelsemarginal 12,7% (6,3%)
- Rörelseresultat (EBIT), justerat 66,7 Mkr (49,8)
- Rörelsemarginal, justerad 13,2% (10,9%)
- Resultat per aktie 2,92 kronor (0,89)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 62,6 Mkr (29,7)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,60 kronor per aktie (0) för verksamhetsåret 2023

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- UNC Health tecknar ramavtal med QleanAir Scandinavia Inc i USA för att tillhandahålla konsulttjänster för apotek
- QleanAir levererade 6,96 miljarder kubikmeter renad luft i slutet av tredje kvartalet
- Valberedningen är utsedd inför årsstämman 2024
- Extra bolagsstämman har hållits i QleanAir AB, där delvis ny styrelse valdes
- QleanAir i Japan tecknar stor order på högpresterande luftrenare med NEC Networks & System Integration Corporation
- Huntsville Memorial Hospital i Huntsville, Texas köper en renrumslösning från QleanAir finansierad av Walker County Hospital District

Väsentliga händelser efter periodens slut

- QleanAir levererade 7,21 miljarder kubikmeter renad luft i slutet av fjärde kvartalet 2023

VD-KOMMENTAR

Vi växer helåret 2023 med 11%. Vi förbättrar rörelseresultatet med drygt 30% under 2023. Vi har tagit QleanAir tillbaka till en lönsam tillväxt. Vi bryter i och med Q4 såväl halvmiljardsvallen i omsättning som 300 miljonersvallen på återkommande intäkter, ett fantastiskt jobb av hela organisationen.

Tillväxten i fjärde kvartalet var 3%. De återkommande intäkterna ökade med 11%. Vi förbättrar rörelseresultatet med cirka 170% i kvartalet.

EMEA och APAC överträffar vår målsättning för 2023. Det är endast Americas som avviker på lönsamhet.



Rörelsemarginalen var 7,8% i kvartalet och 13,2% för 2023. Det är en klar förbättring jämfört med 2022 och fokus är på att förbättra den ytterligare. Det är prioriterat för 2024 att nå tillväxt i kombination med en förbättrad lönsamhet. Fokus på kund och säljeffektivitet har verkligen lyft EMEA till en högre nivå med momentum in i 2024. APAC arbetar fokuserat med att kapitalisera på vår marknadsposition inom Cabin Solutions och att fortsatt växa Air Cleaners. Och Americas, med en projektbaserad renrumsaffär, kommer att vara en game changer när vi får ordning på lönsamheten.

POSITIV VÄNDNING I EUROPA

EMEA representerade 53% av nettoomsättningen och 47% av orderingången i fjärde kvartalet. Aktivitet skapar aktivitet och i fjärde kvartalet ser vi resultatet av vårt program för lönsam tillväxt. I Europa har vi en stark marknadsposition inom kategorin Cabin Solutions med en bred kundbas. Air Cleaners hade en stark utveckling i Europa, tillväxt om 42%, och allt fler marknader i Europa bidrar i högre grad.

FOKUS PÅ EXPANSION I JAPAN

APAC representerade 41% av nettoomsättningen och 50% av orderingången i kvartalet. Fokus ligger på expansion och Japan är vårt center of excellence i försäljning. Under fjärde kvartalet levererade Japan en stabil försäljning inom Cabin Solutions trots att antalet kontrakt som förföll för förnyelse var färre än normalt. Satsningarna på Air Cleaners syns nu i våra intäkter med en tillväxt om 73% och växer i betydelse.

FOKUS PÅ LÖNSAMHET I USA

Americas representerade 6% av nettoomsättningen och 4% av orderingången i fjärde kvartalet. Under tredje och fjärde kvartalet har vi arbetat igenom vår set-up i USA, då vi ej har en tillfredställande lönsamhet. Vi har angripit problematiken ur tre perspektiv: Volym – investerat i seniora säljresurser och har nu täckning från öst till väst med fyra säljare, Produktkostnad – en kombination av value engineering och omförhandling av leverantörer vilket på sikt kommer att sänka vår produktkostnad med cirka 16-18% och Pris – där vi uppdaterat våra kontrakt att bättre säkra oss för kostnadsinflation samt störningar i projektleveransen.

TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET

Tillväxt och lönsamhet är vår målsättning och det ska vi uppnå genom våra tre prioriteringar; Kundfokus, Säljeffektivitet och Kostnadskontroll. Vi jobbar vidare med de tre fokusområdena. Vidare intensifierar vi vårt arbete med operativ effektivitet där det fortfarande finns besparingar att hämta. Vi har gradvis under sista kvartalet flyttat över fokus mot den mer strategiska produktsidan.

AFFÄRSMODELL

Vår affärsmodell består av en kombination av uthyrning och försäljning, inklusive service. Omsättningen uppgick till 123,8 Mkr (120,1) i kvartalet, en ökning om 3%. Våra återkommande intäkter ökade till 78,5 Mkr (70,8), en tillväxt med 11%. På årsbasis uppgår våra återkommande intäkter till 306,3 Mkr (276,8), vilket motsvarar en ökning om 11%.

Vi vet vart vi ska. 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.

Vi renar inomhusluften genom reduktion av skadliga partiklar. Arbetsmiljön för människor förbättras. Dessutom förbättras kvaliteten på kundernas produkter och effektiviteten i deras processer. Vi arbetar systematiskt med att växa i kombination med lönsamhet.

FRAMTIDSUTSIKTER

I Europa ser vi fortsatt återhållsamhet hos våra kunder till följd av det geopolitiska läget och det högre ränteläget. Det geopolitiska läget har förvärrats ytterligare genom händelserna i Mellanöstern. Trots det uppvisar vi en tillväxt i EMEA. Och vi har ett helt annat tryck i organisationen när vi går in i 2024.

Vi förväntar oss en tillväxt i EMEA 2024 trots osäkerhetsfaktorer i vår omvärld. Vi har en stark position inom Cabin Solutions, i kombination med att allt fler av våra marknader växer inom Air Cleaners.

I APAC ser vi positivt på 2024 med en tydlig strategi att bredda försäljningen till små och medelstora företag inom Cabin Solutions och fortsatt satsa starkt på industriell luftrening med Air Cleaners.

I Americas har vi initierat ett antal åtgärder som vi räknar med kommer ge resultat 2024.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra engagerade medarbetare, samt kunder och partners för ett gott samarbete.

Solna den 9 februari, 2024

Sebastian Lindström, VD QleanAir AB

FINANSIELL UTVECKLING

NYCKELTAL

	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Nettoomsättning, TSEK	123 751	120 075	503 518	455 172
Installerade enheter, vid periodens utgång	12 696	11 878	12 696	11 878
Återkommande intäkter, TSEK	78 545	70 809	306 294	276 790
Andel återkommande intäkter, %	63%	59%	61%	61%
Orderingång ¹ , TSEK	89 640	109 161	395 378	407 625
Bruttoresultat, TSEK	82 391	68 202	344 038	311 018
Bruttomarginal, %	66,6%	56,8%	68,3%	68,3%
Bruttoresultat, TSEK, <u>justerat</u>	82 391	81 402	344 038	324 218
Bruttomarginal, %, <u>justerat</u>	66,6%	67,8%	68,3%	71,2%
EBITDA ² , TSEK	17 808	-9 642	97 470	59 781
EBITDA-marginal, %	14,4%	-8,0%	19,4%	13,1%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK	9 627	-17 713	64 067	28 578
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	7,8%	-14,8%	12,7%	6,3%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	9 627	3 487	66 667	49 778
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	7,8%	2,9%	13,2%	10,9%
Periodens resultat, TSEK	5 401	-18 672	43 366	13 291
Resultat per aktie, SEK	0,36	-1,26	2,92	0,89
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,36	-1,26	2,92	0,89
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	14 426	9 581	62 650	29 731
Rörelsekapital, TSEK	-27 824	-38 804	-27 824	-38 804
Soliditet, %	33%	28%	33%	28%

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

ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

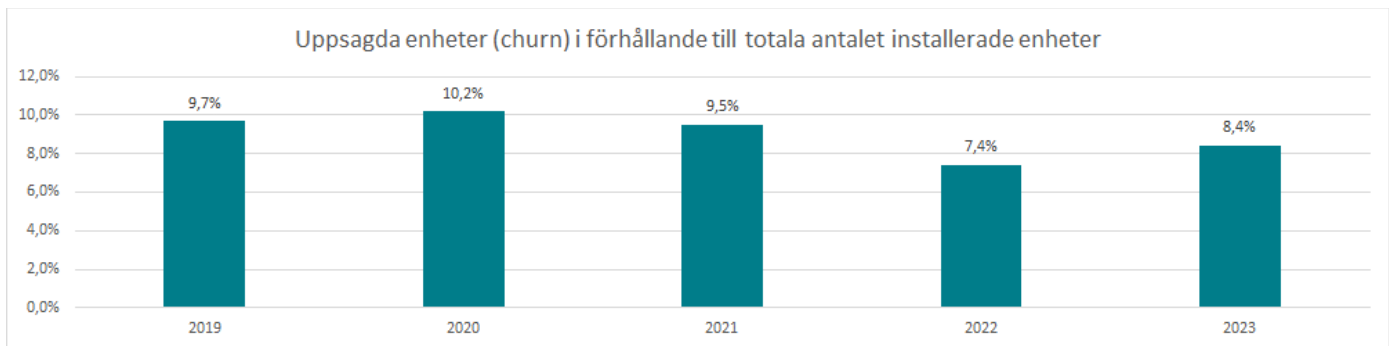
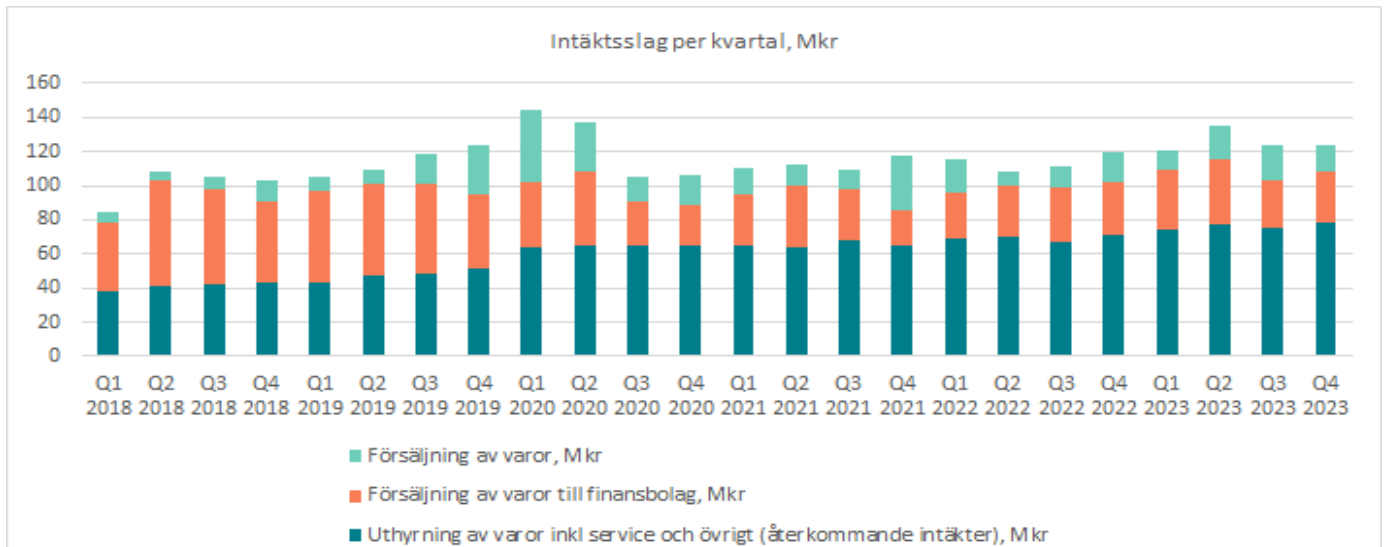
Koncernens intäkter utgörs av tre intäktsströmmar; Uthyrning av varor inklusive service och övrigt (återkommande intäkter), Försäljning av varor till finansbolag och Försäljning av varor inklusive försäljning och installation av renrum. Vid direktförsäljning till kund tecknar QleanAir separata serviceavtal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

De återkommande intäkterna ökade med 11% under det fjärde kvartalet och uppgick till 78,5 Mkr (70,8). De återkommande intäkterna kommer från uthyrning av enheter som QleanAir äger, service och övrigt, och uppgick till 63% (59) av den totala omsättningen fjärde kvartalet 2023.

Under januari-december 2023 uppgick de återkommande intäkterna till 306,3 Mkr (276,8), en ökning om 11%.

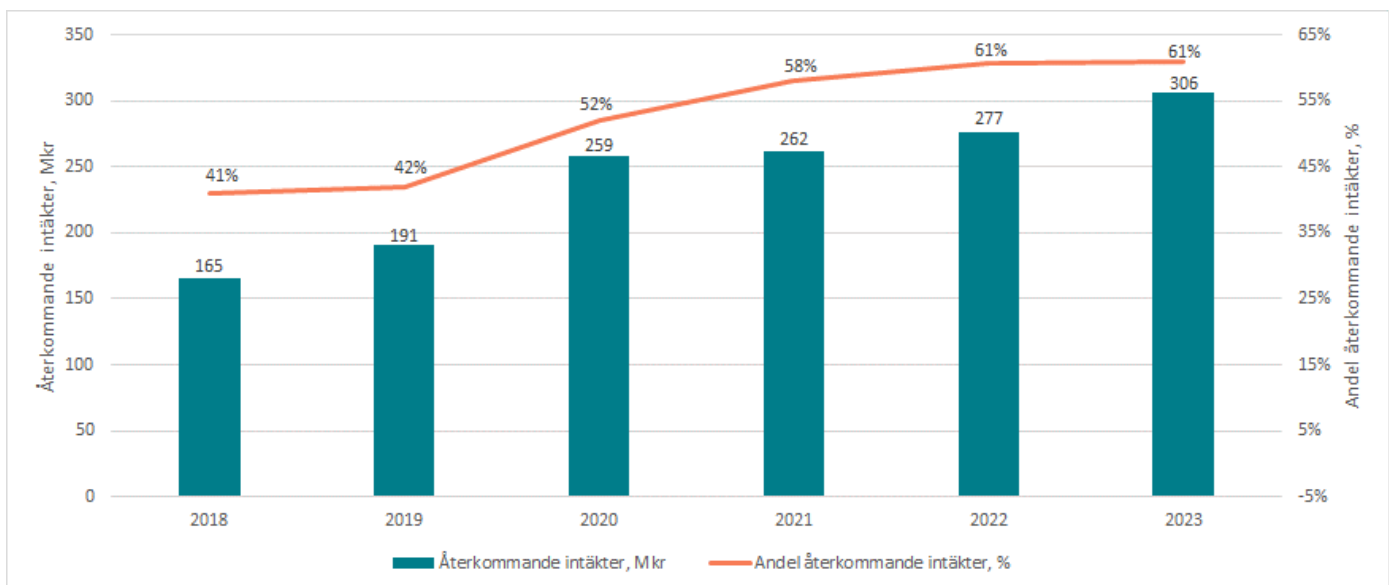
Antal uppsägningar av installerade enheter, ofta benämnd churn, i relation till totala antalet installerade enheter uppgick till 8,4% (7,4%) för perioden januari-december 2023.

Samarbetet med finansbolag i Tyskland har under 2023 upphört och således kommer en större del av kontrakten och intäkterna att bli återkommande intäkter i Tyskland under 2024.



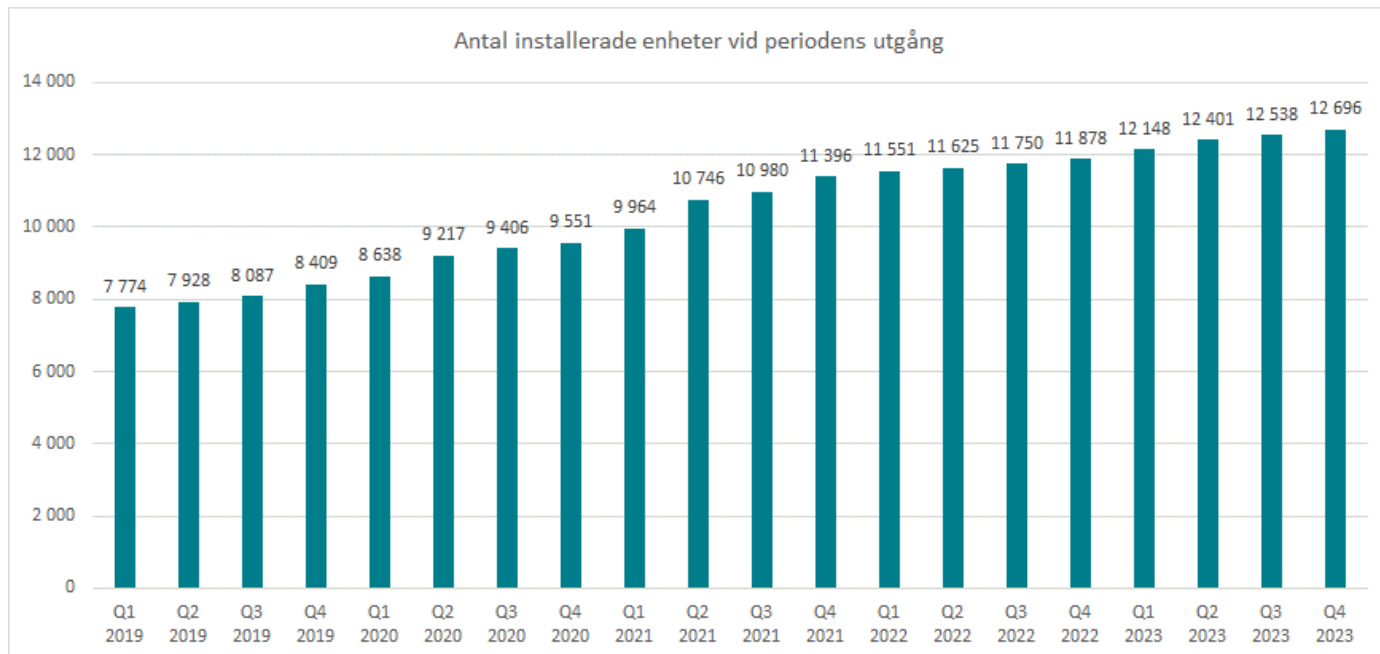
TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	78 545	70 809	306 294	276 790
Försäljning av varor till finansbolag	29 547	31 599	130 251	120 459
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	15 659	17 666	66 973	57 924
Totalt	123 751	120 075	503 518	455 172

Återkommande intäkter per år



INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter ökade med 7% från januari till december 2023, där framför allt Air Cleaners uppvisat tillväxt i Japan, Tyskland och Sverige. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 12 696 (11 878) varav 5 238 (4 819) enheter som QleanAir äger och hyr ut.



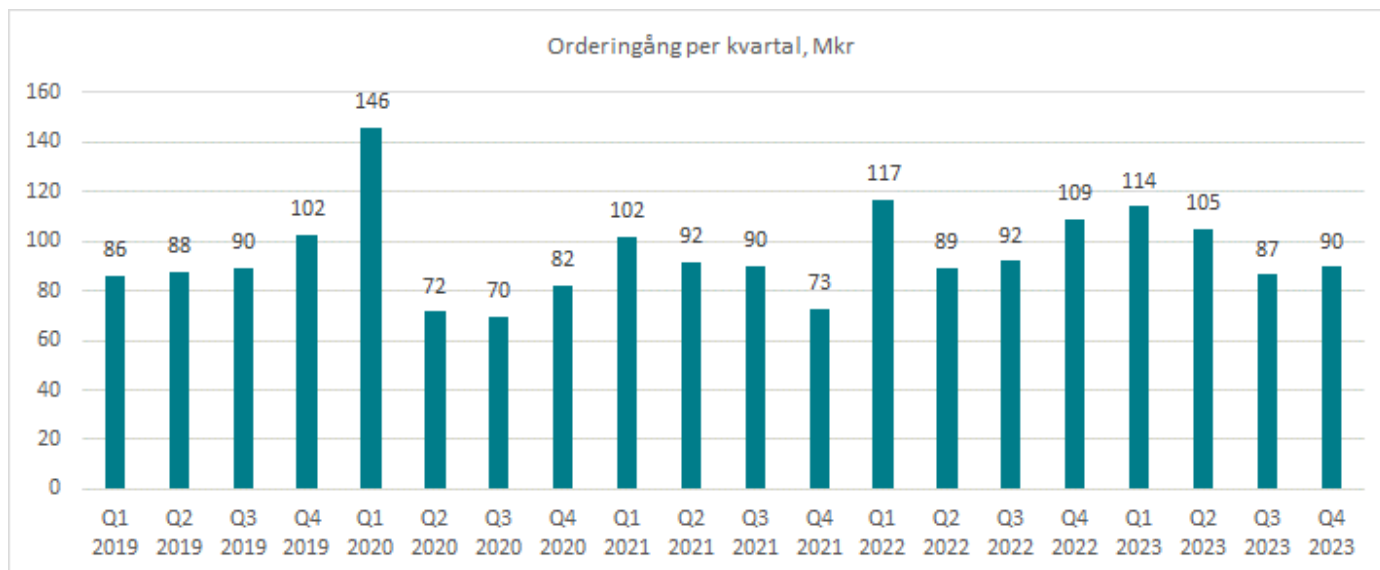
	december 2023	december 2022
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	49 782	53 452
Installerade enheter i balansräkningen som hyrs ut, antal	5 238	4 819
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	1 989	2 250
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	5 469	4 809
Totalt installerade enheter, antal	12 696	11 878

ORDERINGÅNG PER GEOGRAFI

Orderingången fjärde kvartalet 2023 uppgick till 89,6 Mkr (109,2), en minskning om 18%. EMEA ökar med 2%. APAC minskar orderingången med 4% i kvartalet och Americas minskar med 85%. Arbete pågår med att kontinuerligt effektivisera försäljningen i Americas och EMEA för att öka orderingången och därmed öka deras bidrag till koncernens orderingång och omsättning. Vidare är orderingången i Americas mer varierande från kvartal till kvartal. EMEA stod för 47% (38) av orderingången under fjärde kvartalet. APAC representerade 50% (43) och Americas 4% (20) av orderingången.

Under januari-december 2023 uppgick orderingången till 395,4 Mkr (407,6), en minskning om 3%. EMEA stod för 42% (48) av orderingången under januari-december 2023. APAC representerade 50% (39) och Americas 8% (13) av orderingången.

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
EMEA	41 847	40 950	167 362	195 717
APAC	44 605	46 479	197 637	160 432
Americas	3 188	21 731	30 379	51 476
Totalt	89 640	109 161	395 378	407 625



OMSÄTTNING

Oktober-december 2023

Omsättningen fjärde kvartalet uppgick till 123,8 Mkr (120,1), en ökning på 3,1% jämfört med föregående år. Valutajusterat en ökning om 3,7%. Omsättningen för det fjärde kvartalet fördelat per geografi uppgick till 65,3 Mkr (50,6) för EMEA, 50,9 Mkr (53,7) för APAC och 7,6 Mkr (15,8) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 83,8 Mkr (83,8) för Cabin Solutions, 28,2 Mkr (19,2) för Air Cleaners och 11,8 Mkr (17,1) för Cleanrooms.

Omsättningen har ökat med 29% i EMEA under det fjärde kvartalet. I APAC minskade omsättningen med 5% och i Americas med 52%. Cabin Solutions var oförändrat i kvartalet, Air Cleaners ökade med 47% och Cleanrooms minskade med 31%.

EMEA har en fortsatt stark position inom Cabin Solutions med en tillväxt om ca 12% i kvartalet. Japan fortsätter att fokusera på premiumsegmentet inom kontor i Tokyo, men med en allt mer tydlig strategi att bredda erbjudandet och nå fler kunder, även utanför Tokyo. Cabin Solutions i APAC sjönk med ca 9%. Anledningen till nedgången är att antal kontrakt som förföll i kvartalet var relativt få. Därmed var det färre kontrakt som kunde förnyas i kvartalet.

Air Cleaners i EMEA växte i fjärde kvartalet med 42%. Tillväxten kommer främst från Tyskland och Sverige, men allt fler länder inom EMEA börjar bidra till omsättningen. Air Cleaners i Japan växte med cirka 73% i kvartalet. Arbetet med att systematiskt välja kundsegment fortsätter att vara framgångsrikt.

Under fjärde kvartalet har fokus inom Cleanrooms i EMEA varit att avsluta försenade nordiska kundprojekt. Två projekt är ännu inte avslutade. Detta har påverkat nyförsäljningen negativt då de försenade projekten tagit mer tid i anspråk. I Americas pågår ett flertal renrumsprojekt, men intäktsavräkningen var lägre i kvartalet än motsvarande period förra året.

Omsättningen oktober-december 2023 påverkades negativt av valutaeffekter om -0,7 Mkr (4,6) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till 3,7% (-2,1).

Januari-december 2023

Omsättningen januari-december 2023 uppgick till 503,5 Mkr (455,2), en ökning om 10,6%. Valutajusterat en ökning om 8,3%.

Omsättningen januari-december 2023 fördelat per geografi uppgick till 231,8 Mkr (216,0) för EMEA, 223,8 Mkr (206,8) för APAC och 47,9 Mkr (32,3) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 345,2 Mkr (327,5) för Cabin Solutions, 103,9 Mkr (82,7) för Air Cleaners och 54,4 Mkr (45,0) för Cleanrooms.

Omsättningen januari-december 2023 påverkades positivt av valutaeffekter om 10,5 Mkr (11,1) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till 8,3% (-1,4).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
EMEA	65 261	50 572	231 822	216 003
APAC	50 880	53 662	223 806	206 844
Americas	7 610	15 841	47 890	32 326
Totalt	123 751	120 075	503 518	455 172

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Cabin Solutions	83 756	83 790	345 179	327 527
Air Cleaners	28 231	19 219	103 901	82 663
Cleanrooms	11 765	17 066	54 438	44 982
Totalt	123 751	120 075	503 518	455 172

SÄSONGSVARIATIONER

QleanAirs intäkter och kostnader har historiskt inte påverkats väsentligt av säsongsvariationer. Tack vare bolagets intäktmodell, 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 82,4 Mkr (81,4 justerad), motsvarande en bruttomarginal om 66,6% (67,8 justerad). Den lägre bruttomarginalen är främst hänförlig till Americas där kundprojekt haft högre kostnader för material och installation. Vidare ökar andelen intäkter inom Air Cleaners och bruttomarginalen är lägre inom Air Cleaners jämfört med Cabin Solutions.

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 bruttomarginaler. Även inom Air Cleaners förnyar vi fler och fler hyreskontrakt i takt med att vi har varit etablerade en längre tid på marknaden och i takt med att populationen växer. Bruttomarginalerna inom Cabin Solutions och Air Cleaners är enligt plan.

Inom Cleanrooms är varje kontrakt kundspecifikt. Vi har förbättringar att uppnå med att offerera, planera och genomföra kundspecifika projekt. Det är ett fokuserat och prioriterat operativt arbete som pågår.

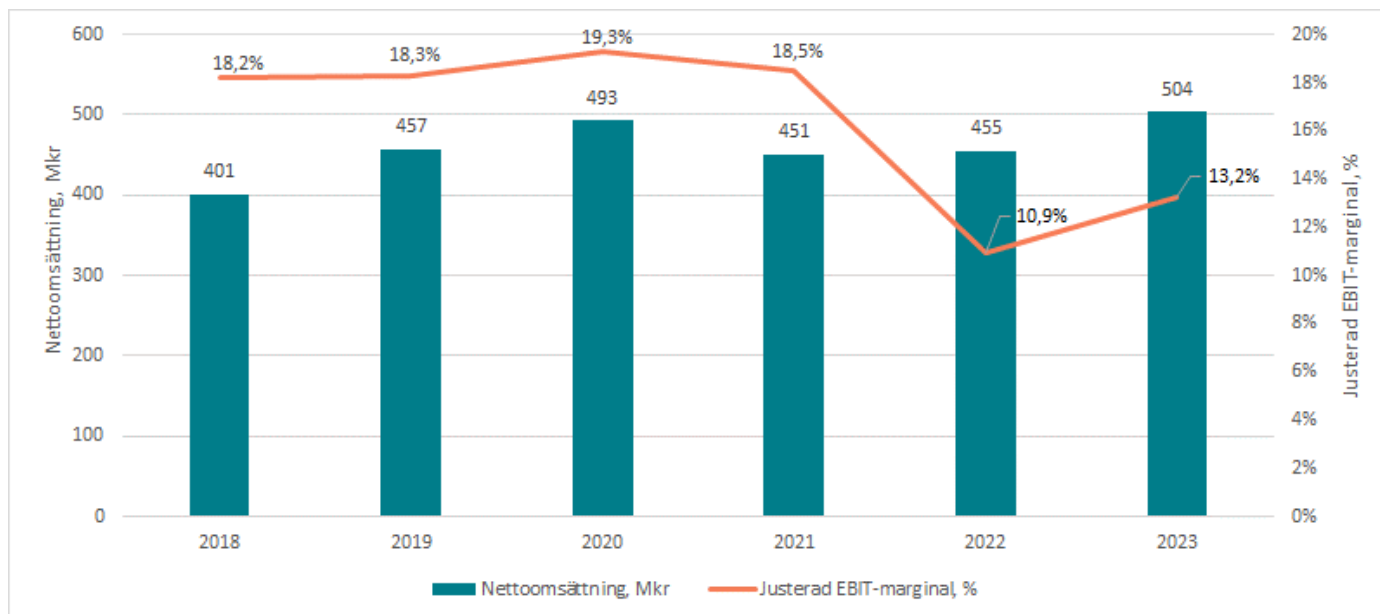
Under fjärde kvartalet 2023 uppgick rörelseresultatet till 9,6 Mkr (3,5 justerat), en ökning om cirka 170%. Rörelsemarginalen uppgick till 7,8% (2,9 justerat). Resultatförbättringen är hänförlig till en högre omsättning och lägre kostnader för personal och övriga externa kostnader. Rörelsemarginalen i kvartalet är dock för låg vilket delvis beror på en för låg bruttomarginal i Americas och lägre omsättning i Japan till följd av att basen av kontrakt som förföll för förnyelse var färre än vanligt.

Under januari-december 2023 uppgick bruttoresultatet till 344,0 mkr (324,2 justerat) och bruttomarginalen till 68,3% (71,2 justerad).

Under januari-december 2023 uppgick det justerade rörelseresultatet till 66,7 Mkr (49,8), en ökning om cirka 30%. Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 13,2% (10,9). Rörelseresultatet 2023 har justerats med en engångskostnad om 2,6 Mkr till följd av en organisationsförändring under första kvartalet 2023.

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Rörelseresultat (EBIT)	9 627	-17 713	64 067	28 578
Justering för engångsposter	0	21 200	2 600	21 200
Rörelseresultat (EBIT), justerat	9 627	3 487	66 667	49 778
Avskrivningar anläggningstillgångar	8 181	8 071	33 403	31 202
EBITDA, justerat	17 808	11 558	100 070	80 981

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



ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framför allt hänförliga till marknadsföring, säljprovision till marknads-partners/säljagenter, lokalhyror, resekostnader och konsultkostnader. Under fjärde kvartalet 2023 uppgick övriga externa kostnader till 31,2 Mkr (39,1). Besparingar inom projekt och konsulter till förmån för lokala satsningar för att driva försäljning har netto givit en lägre kostnadsmassa. Under januari-december 2023 uppgick övriga externa kostnader till 112,5 Mkr (119,2). Fokus på kostnadskontroll har givit effekt på helåret 2023.

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under fjärde kvartalet 2023 uppgick personalkostnaderna till 33,4 Mkr (38,7). Kostnaderna är lägre till följd av genomförda organisationsförändringar. Under januari-december 2023 var personalkostnaderna 134,1 Mkr (132,0). Ökningen avseende helåret är främst hänförlig till bonuskostnader 2023.

Medelantalet anställda i koncernen var 109 (117). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 74 (76) män och 35 (41) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 111 (118).

FINANSNETTO

Finansnettot fjärde kvartalet 2023 uppgick till -3,5 Mkr (-4,5). Förbättringen är hänförlig till positiva valutakursdifferenser och en lägre utnyttjad checkräkningskredit. Januari-december 2023 uppgick finansnettot till -8,4 Mkr (-7,8). Försämringen på helår är främst hänförlig till högre marknadsräntor.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till 6,1 Mkr (-22,3). Redovisad skatt för perioden var -0,7 Mkr (+3,6). Januari-december 2023 uppgick resultatet före skatt till 55,7 Mkr (20,8). Redovisad skatt uppgick till -12,3 Mkr (-7,5). Koncernens skattekostnad i procent januari – december 2023 uppgick till 22,1% (36,0).

Fjärde kvartalets nettoresultat var 5,4 Mkr (-18,7). Januari-december var nettoresultatet 43,4 Mkr (13,3). Förbättringen är dels hänförlig till en högre omsättning och dels till de engångskostnader avseende varulagernedskrivning och organisationsförändringar som redovisades i december 2022.

Resultatet per aktie i kvartalet blev 0,36 kronor (-1,26) och efter full utspädning 0,36 kronor (-1,26). Januari-december 2023 blev resultatet per aktie 2,92 kronor (0,89) och efter full utspädning 2,92 kronor (0,89).

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde) för fjärde kvartalet uppgick till 14,4 Mkr (9,6). Januari-december uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 62,6 mkr (29,7). Förbättringen av det operativa kassaflödet är främst hänförlig till det förbättrade rörelseresultatet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under fjärde kvartalet uppgick till -6,3 Mkr (-6,7). Under januari-december uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -23,8 Mkr (-28,3). Investeringarna avser till största delen enheter som hyrs ut till kunder och där QleanAir således äger enheterna.

KASSA OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassan vid periodens utgång exklusive tillgänglig checkräkningskredit uppgick till 56,9 Mkr (67,0). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till 160,1 Mkr (184,2). QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan. Koncernens totala tillgångar uppgick till 670,1 Mkr (647,7).

Anläggningstillgångar uppgick till 436,0 Mkr (420,8) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 49,8 Mkr (53,5). Varulagret uppgick till 60,5 Mkr (59,9). 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 (>3,0) och nettoskuld/EBITDA (<2,5). Kovenanterna uppnåddes för perioden januari-december 2023.

UPPFÖLJNING AV FINANSIELLA MÅL

Koncernens strategiska mål är en genomsnittlig årlig tillväxt om ca 10% (7-13%) över tid. Under januari-december 2023 nådde QleanAir en valutajusterad tillväxt om 8,3%. QleanAir har som mål att nå 15–20% EBIT-marginal. Utfall januari-december 2023 blev justerat 13,2%. Styrelsen föreslår årsstämman 2024 en utdelning om 0,60 kr per aktie (0,0), motsvarande cirka 20% av nettoresultatet 2023. Utdelningspolicyn är 30-50% av nettoresultatet.

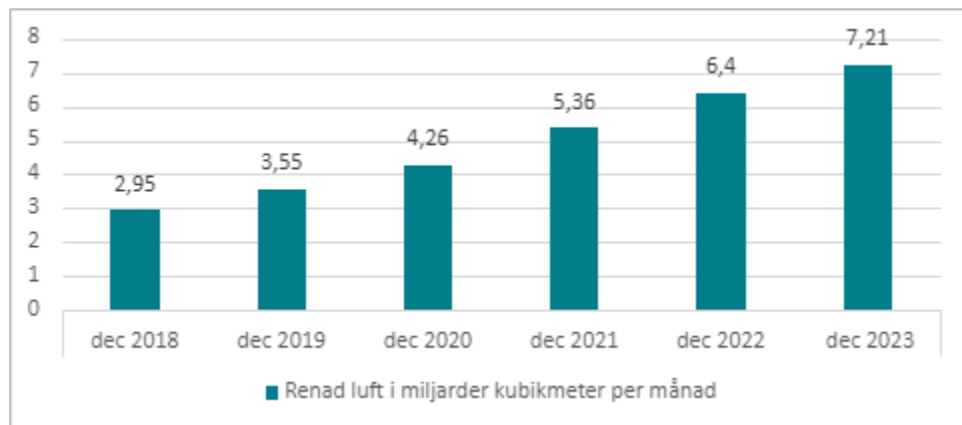
GOODWILL

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 minst årligen genom att nyttjandevärdet, baserat på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden, jämförs med det bokförda värdet. Nedskrivningstestet, som upprättats per december 2023, visar inget behov av nedskrivning, trots det förändrade världsläget. Det finns således ingen indikation att ett nedskrivningsbehov föreligger per 2023-12-31.

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 vilka mängder luft som renas per månad löpande sedan 2015. Mängden levererad, renad luft fortsätter att stiga varje kvartal. För mer information, se www.qleanair.com.

I slutet på december 2023 levererades 7,21 (6,40) miljarder kubikmeter renad inomhusluft per månad, en ökning på 13% jämfört med december 2022.



RISKER

Kriget i Ukraina och dess återverkningar på den globala ekonomin riskerar att fortsatt påverka marknadsläget och leveranskedjorna för QleanAir. Dessutom har situationen i Mellanöstern ökat den geopolitiska osäkerheten.

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 2022, tillgänglig på www.qleanair.com.

MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget fjärde kvartalet 2023 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Fjärde kvartalets resultat blev 38,5 Mkr (-5,0). Omsättningen januari-december 2023 uppgick till 10,2 Mkr (10,2) och resultatet blev 17,8 Mkr (-21,4). Förbättringen av resultatet beror på ett ökat koncernbidrag. De ökade räntekostnaderna beror på en ökande ränta på de interna mellanhavandena. 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 per 31 december 2023.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Inga väsentliga transaktioner har ägt rum med närstående, förutom ersättningar till VD, under fjärde kvartalet 2023.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 31 december 2023 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 15 959 316 aktier. Utspädningen utgörs av maximalt 1 100 116 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Maximal utspädningseffekt av de emitterade teckningsoptionerna i förhållande till antal aktier uppgår till 7,4%.

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.

Beslut att emittera 445 776 teckningsoptioner togs den 9 mars 2023 och 445 776 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 april 2026 till och med den 31 oktober 2026. Teckningskursen är 40,00 kr/aktie.

Beslut att emittera 237 500 teckningsoptioner togs den 10 maj 2023. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 31 december 2026. Teckningskursen är 40,00 kr/aktie.

Genomsnittligt antal aktier januari-december 2023 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 805 853 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, för kontakt E-mail: info@fnca.se.

2023-12-31	
Aktieägare	% , kapital och röster
Staffan Persson (Swedia Capital)	26,5%
Avanza Pension	9,1%
Nordnet Pension	7,7%
Calandrella Ltd	6,6%
Fredrik Palmstierna	5,2%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
CB LDN Citibank	2,0%
Frontier Liquidity Oy	1,8%
SEB Life Assurance, Ireland	1,5%
Sebastian Lindström	1,4%
Summa tio största aktieägare	66,5%
Övriga aktieägare	33,5%
Summa	100,0%

KALENDER

- 17 april 2024: Årsredovisning 2023
- 8 maj 2024: Första kvartalet 2024
- 9 augusti 2024: Andra kvartalet 2024
- 8 november 2024: Tredje kvartalet 2024
- 7 februari 2025: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2024

ÖVRIG INFORMATION

Kvartalsrapporten januari – december 2023 ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Om det finns avvikelser mellan rapporten på svenska och engelska är det den svenska versionen som gäller.

Undertecknad försäkrar att denna kvartalsrapport 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 9 februari 2024, kl. 08.00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till en webbcast/telefonkonferens den 9 februari 2024 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-q4-report-2023>

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

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50046667>

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 9 februari 2024

Bengt Engström, ordförande

Fredrik Persson

Jan-Olof Backman

Dan Pitulia

Towe Ressman

Sebastian Lindström, VD

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Nettoomsättning	123 751	120 075	503 518	455 172
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Omsättning	123 751	120 075	503 518	455 172
Handelsvaror	-41 360	-51 872	-159 480	-144 154
Bruttoresultat	82 391	68 202	344 038	311 018
Övriga externa kostnader	-31 220	-39 131	-112 473	-119 188
Personalkostnader	-33 363	-38 713	-134 095	-132 049
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-8 181	-8 071	-33 403	-31 202
Rörelseresultat	9 627	-17 713	64 067	28 578
Finansiella intäkter	1 358	0	9 512	3 606
Finansiella kostnader	-4 852	-4 549	-17 879	-11 403
Resultat före skatt	6 133	-22 262	55 700	20 781
Uppskjuten skatt	-3 350	-2 689	194	-3 864
Skatt på periodens resultat	2 617	6 279	-12 528	-3 626
Periodens resultat	5 401	-18 672	43 366	13 291
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	5 401	-18 672	43 366	13 291
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Periodens resultat	5 401	-18 672	43 366	13 291
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	0,36	-1,26	2,92	0,89
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	0,36	-1,26	2,92	0,89
Periodens resultat	5 401	-18 672	43 366	13 291
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	-3 009	3 781	-12 338	-607
Totalresultat för perioden	2 392	-14 890	31 028	12 684
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	2 392	-14 890	31 028	12 684
Totalt nettoresultat för perioden	2 392	-14 890	31 028	12 684



KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Balanserade utvecklingsutgifter	13 214	13 485
Goodwill	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	356 917	357 189
Nyttjanderättstillgångar	29 254	9 523
Materiella anläggningstillgångar	49 782	53 452
Materiella anläggningstillgångar	79 036	62 975
Uppskjuten skattefordran	69	619
Anläggningstillgångar	436 022	420 783
Varulager	60 482	59 947
Kundfordringar	40 417	26 921
Skattefordringar	0	16
Övriga fordringar	9 689	8 170
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	58 552	64 931
Likvida medel	56 885	66 956
Omsättningstillgångar	226 025	226 942
SUMMA TILLGÅNGAR	662 047	647 724
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	120 894	120 603
Omräkningsreserver	-18 249	-5 911
Balanserade vinstmedel	61 855	48 564
Resultat för perioden	43 366	13 291
Eget kapital	215 295	183 976
Skulder till kreditinstitut	144 375	170 546
Uppskjuten skatteskuld	3 245	3 987
Övriga skulder	22 136	2 723
Långfristiga skulder	169 756	177 256
Skulder till kreditinstitut	72 612	80 644
Leverantörsskulder	38 357	35 842
Skatteskulder	9 166	1 204
Övriga kortfristiga skulder	20 083	21 698
Övriga skulder	7 420	7 057
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	129 358	140 046
Kortfristiga skulder	276 996	286 491
Skulder	446 752	463 748
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	662 047	647 724

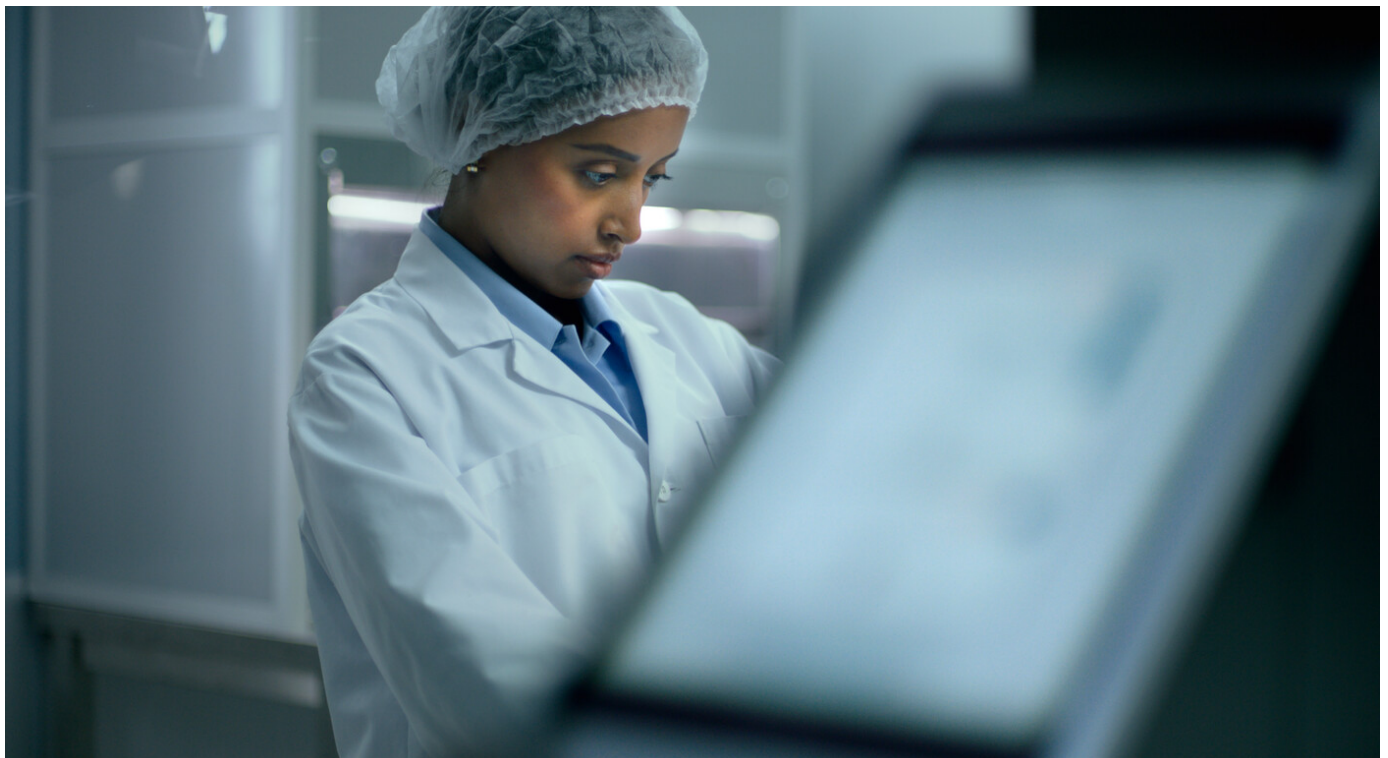
KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2023, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	7 430	120 603	-5 911	61 855	183 976
Teckningsoptioner, netto		291			291
Periodens resultat				43 366	43 366
Övrigt totalresultat			-12 338		-12 338
Utgående balans 2023-12-31	7 430	120 894	-18 249	105 221	215 295

2022, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	7 430	121 401	-2 835	30 912	156 908
Teckningsoptioner, netto		-285			-285
Utdelning				-19 317	-19 317
Periodens resultat				59 258	59 258
Övrigt totalresultat			-2 469		-2 469
Utgående balans 2022-12-31	7 430	121 116	-5 304	70 853	194 095

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	9 627	-17 713	64 067	28 578
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 864	8 572	40 625	26 908
Finansnetto	-4 257	-3 616	-15 532	-9 207
Betald inkomstskatt	6 520	412	-4 343	-8 094
Summa	22 754	-12 346	84 818	38 184
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	1 658	7 537	-4 190	-14 619
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	-5 976	4 754	-14 578	3 291
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	7 128	10 334	9 319	-16 885
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	1 685	-4 826	3 921	-1 047
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	-12 822	4 128	-16 641	20 807
Kassaflöde från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde	14 426	9 581	62 650	29 731
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 368	-2 063	-4 285	-5 670
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 884	-4 627	-19 505	-22 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 252	-6 691	-23 790	-28 294
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0	15 018	0	54 473
Utbetald utdelning	0	0	0	-22 289
Amortering av skuld	-6 528	-9 626	-46 527	-38 233
Teckningsoptioner, netto	-89	-694	283	-513
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 617	4 695	-46 244	-6 563
Periodens kassaflöde	1 558	7 585	-7 385	-5 126
Likvida medel vid periodens början	56 808	58 530	66 956	69 662
Valutakursdifferens i likvida medel	-1 481	841	-2 686	2 420
Likvida medel vid periodens slut	56 885	66 956	56 885	66 956



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Nettoomsättning	2 550	2 550	10 200	10 200
Övriga externa kostnader	-585	-2 920	-7 575	-8 701
Personalkostnader	-2 450	-5 478	-11 583	-11 481
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-8 254	-8 254
Rörelseresultat	-2 549	-7 912	-17 211	-18 236
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20 469	-9 259	-30 224	-15 368
Resultat efter finansiella poster	-23 017	-17 171	-47 435	-33 604
Koncernbidrag	75 000	13 400	75 000	13 400
Skatt på periodens resultat	-13 500	-1 220	-9 745	-1 220
Periodens resultat	38 483	-4 991	17 820	-21 424

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	25 448	33 702
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000
Summa anläggningstillgångar	454 448	462 702
Aktuella skattefordringar	0	26
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 566	2 745
Kassa och bank	2 923	511
Summa omsättningstillgångar	4 488	3 282
Summa tillgångar	458 937	465 984
Aktiekapital	7 430	7 430
Balanserat resultat	55 079	76 220
Periodens resultat	17 820	-21 424
Summa eget kapital	80 329	62 225
Långfristiga skulder till kreditinstitut	144 375	171 875
Summa långfristiga skulder	144 375	171 875
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	27 500	27 500
Leverantörsskulder	699	415
Skulder till koncernbolag	191 511	188 494
Aktuella skatteskulder	8 026	7 109
Övriga skulder	168	339
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	6 329	8 027
Summa kortfristiga skulder	234 233	231 884
Summa eget kapital & skulder	458 937	465 984

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 2022.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2023 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 8-9.

Försäljning av varor 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) samt försäljning och installation av renrum redovisas över tid.

Valutaeffekt och organisk tillväxt

	okt-dec 2023	okt-dec 2022	helår 2023	helår 2022
Nettoomsättning, TSEK	123 751	120 075	503 518	455 172
Nettoomsättningsstillväxt, %	3,1%	1,7%	10,6%	1,0%
Valutakurspåverkan, TSEK	-721	4 557	10 471	11 100
Valutakurspåverkan, %	-0,6%	3,9%	2,3%	2,5%
Organisk tillväxt, TSEK	4 397	-2 537	37 874	-6 503
Organisk tillväxt, %	3,7%	-2,1%	8,3%	-1,4%

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	I orderingången ingår inte extraservice. Inte heller intäkter från korta hyresavtal som förlängts automatiskt utöver den initiala kontraktperioden.
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.
Nettoskudsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskudsättningsgrad 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.

Kvartalsvis information

	okt-dec 2023	juli-sept 2023	april-juni 2023	jan-mars 2023	okt-dec 2022	juli-sept 2022	april-juni 2022	jan-mars 2022
Nettoomsättning, TSEK	123 751	123 855	134 864	121 048	120 075	111 422	108 273	115 402
Installerade enheter	12 696	12 538	12 401	12 148	11 878	11 750	11 625	11 551
Återkommande intäkter, TSEK	78 545	75 770	77 503	74 476	70 809	67 172	69 783	69 026
Orderingång, TSEK	89 640	86 655	104 968	114 115	109 161	92 180	89 331	116 954
Bruttoresultat, TSEK	82 391	82 959	92 310	86 377	68 202	81 452	77 729	83 634
Bruttomarginal, %	66,6%	67,0%	68,4%	71,4%	56,8%	73,1%	71,8%	72,5%
EBITDA, TSEK	17 808	25 153	29 720	24 790	-9 642	25 376	18 892	25 154
EBITDA-marginal, %	14,4%	20,3%	22,0%	20,5%	-8,0%	22,8%	17,4%	21,8%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	9 627	16 765	21 080	16 595	-17 713	17 466	11 265	17 560
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	7,8%	13,5%	15,6%	13,7%	-14,8%	15,7%	10,4%	15,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), TSEK	14 426	18 288	18 900	11 036	9 581	11 389	9 004	-243
Rörelsekapital, TSEK	-27 824	-31 880	-31 044	-31 643	-38 804	-24 790	-32 051	-36 623
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	432 911	440 762	441 916	435 507	438 719	435 690	424 807	418 744
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK	160 103	163 747	175 380	184 008	184 234	184 185	185 013	162 567
Soliditet, %	32,5%	31,4%	28,9%	28,9%	28,4%	30,1%	29,2%	32,5%
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,7	0,8	0,9	1,0	1,0	0,9	1,0	0,8
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	14,8%	8,3%	8,5%	6,3%	6,5%	14,7%	17,6%	19,4%
Nyckeltal per aktie								
Eget kapital per aktie, SEK	14,49	14,33	13,84	12,96	12,38	13,43	12,59	13,74
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	0,97	1,23	1,27	0,74	0,64	0,77	0,61	-0,02
Resultat per aktie, SEK	0,36	0,70	1,18	0,68	-1,26	0,71	0,51	0,92
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,36	0,70	1,18	0,68	-1,26	0,71	0,49	0,91
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	32,8	34,5	24,1	19,8	22,3	22,9	33,3	39,6
Justerade nyckeltal								
Bruttoresultat, TSEK, <u>justerat</u>						81 402		
Bruttomarginal, %, <u>justerat</u>						67,8%		
Rörelseresultat (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>				19 195		3 487		
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>				15,9%		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 filterteknologi 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 (7-13%) 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