



Andra kvartalet

2024

STARKT KASSAFLÖDE TROTS NEGATIV TILLVÄXT OCH MINSKAD RÖRELSEMARGINAL

115 Mkr Nettoomsättning, -15%

74 Mkr Återkommande intäkter, -4%

1,4% EBIT-marginal (15,6%)

”Andra kvartalet var svagare jämfört med samma kvartal föregående år. Japan, som är vår största marknad, har en lägre bas av förnybara kontrakt 2024 jämfört med 2023. I kombination med den japanska yenens svaga utveckling, har det påverkat intäkterna negativt i kvartalet med ca 16 Mkr. Detta sammantaget med högre servicekostnader i Tyskland har påverkat rörelseresultatet negativt med ca 14 Mkr i kvartalet. Våra övriga marknader har inte lyckats mildra eller kompensera för denna avvikelse.

Kvartalet har varit händelserikt. Vi tillkännagav vår största affär hittills inom Cleanrooms och ytterligare avtal till rymdindustrin inom Cleanzones”, kommenterar VD Sebastian Lindström.

April – juni 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 114,7 Mkr (134,9), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 120,9 Mkr
- Återkommande intäkter 74,1 Mkr (77,5)
- EBITDA 9,8 Mkr (29,7)
- EBITDA-marginal 8,5% (22,0%)
- Rörelseresultat (EBIT) 1,6 Mkr (21,1)
- Rörelsemarginal 1,4% (15,6%)
- Resultat per aktie -0,04 kronor (1,18)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 19,1 Mkr (18,9)

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Curexa Pharmacy, en ledande leverantör av tjänster inom beredning av läkemedel i Egg Harbor Township, NJ, USA, har tecknat avtal med QleanAir Scandinavia Inc.
- QleanAir levererade 7,24 miljarder kubikmeter renad luft i slutet av första kvartalet
- Årsstämman har hållits i QleanAir AB, bl.a. utdelning beslutades i enlighet med förslaget och delvis ny styrelse valdes

Januari – juni 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 233,9 Mkr (255,9), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 245,3 Mkr
- Återkommande intäkter 149,3 Mkr (152,0)
- EBITDA 29,7 Mkr (54,5)
- EBITDA-marginal 12,7% (21,3%)
- Rörelseresultat (EBIT) 13,2 Mkr (37,7)
- Rörelsemarginal 5,7% (14,7%)
- Rörelseresultat (EBIT), justerat 13,2 Mkr (40,3)
- Rörelsemarginal, justerad 5,7% (15,7%)
- Resultat per aktie 0,49 kronor (1,86)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 19,2 Mkr (29,9)

Väsentliga händelser efter periodens slut

- QleanAir tecknar nytt kontrakt med den tyska rymdindustrin för en kundanpassad luftreningslösning, en så kallad Cleanzone
- QleanAir levererade 7,12 miljarder kubikmeter renad luft i slutet av andra kvartalet

VD-KOMMENTAR



Andra kvartalet var svagare jämfört med samma kvartal föregående år. Japan, som är vår största marknad, har en lägre bas av förnybara kontrakt 2024 jämfört med 2023. I kombination med den japanska yens svaga utveckling, har det påverkat intäkterna negativt i kvartalet med ca 16 Mkr. Detta sammantaget med högre servicekostnader i Tyskland har påverkat rörelseresultatet negativt med ca 14 Mkr i kvartalet. Våra övriga marknader har inte lyckats mildra eller kompensera för denna avvikelse.

Kvartalet har varit händelserikt. Vi tillkännagav vår största affär hittills inom Cleanrooms och ytterligare avtal till rymdindustrin inom Cleanzones.

FORTSATT SÄTTSNINGAR I EMEA

Europa har under andra kvartalet nästan matchat den starka utvecklingen som vi såg under samma period 2023. Detta trots att den enskilt största marknaden, Tyskland, inte uppnått den tillväxt vi siktar på.

Vår satsning i Frankrike på Air Cleaners har gett resultat och vi förväntar oss en fortsatt stark utveckling. Under andra kvartalet ökade omsättningen kraftigt och framgången har öppnat upp nya intressanta kundsegment.

Vi lanserade också våra första skräddarsydda lösningar för sekundär filtrering av oljedimma, ett område där vi ser stor efterfrågan och som vi därför investerat i på utvecklingssidan under det senaste året. Den primära kundgruppen för denna lösning är industriella kunder dvs. merförsäljning till vår befintliga globala kundbas.

Vår churn ökade i kvartalet. Denna utveckling är, som vi tidigare informerat om, helt kopplad till ett antal avtal inom skolväsendet i Tyskland som ej förnyas då tyska statens Covid-19-subventioner upphört. Utöver dessa kontrakt ligger vår churn på mer normala nivåer. I Tyskland har vi också utfört leverantörsbyte på servicesidan, med högre kostnader som följd.

Efter periodens utgång tecknades ett nytt kontrakt med det tyska rymdföretaget OHB för en leverans av ytterligare en kundanpassad luftreningslösning, en så kallad clean zone. Den unika och kundanpassade lösningen kommer att baseras på en av QleanAirs nya modulära renrumskomponenter, som kommer att lanseras inom kort.

FOKUS PÅ TILLVÄXT I APAC

Antalet kontrakt som förföll till förnyelse i andra kvartalet var relativt få, varför färre kontrakt kunde förnyas och säljas till finansbolag i kvartalet. Därmed tappar QleanAir både omsättning och marginal då förnyade kontrakt är mer lönsamma. Dessutom har den japanska yenen tappat cirka 11% mot den svenska kronan, vilket betyder ett valutatapp om ca 6 Mkr. Vår nyförsäljning av Cabin Solutions ligger i linje med vår plan och föregående år och vi har framgångsrikt utvecklat vår affär mot mindre och medelstora företag. Japan fortsätter att växa starkt inom Air Cleaners.

2024 kommer att vara en utmaning ur tillväxtsynpunkt på grund av att basen av förnybara kontrakt, vanligtvis treårskontrakt, är lägre än föregående år.

FOKUS PÅ TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET I AMERICAS

Vi ser en gradvis lönsamhetsförbättring på våra Cleanrooms i USA. Vi har initierat ett antal åtgärder som vi räknar med kommer ge resultat. Intäkterna i Americas, vår minsta region, varierar mellan kvartalen kopplat till fas i projekten och intäktsavräkning. Vi har under andra kvartalet brutit ny mark genom vårt avtal inom läkemedelsberedning med Curexa. Den underliggande efterfrågan är fortsatt stark men svårbedömd i det kortare perspektivet då kunders investeringsvilja kan komma att påverkas av det politiska läget.

AFFÄRSMODELL

Vår affärsmodell består av en kombination av uthyrning och försäljning, inklusive service. Omsättningen uppgick till 114,7 Mkr (134,9) i kvartalet, en minskning om 14,9%, valutajusterat en minskning om 10,3%. Våra återkommande intäkter uppgick till 74,1 Mkr (77,5) och uppgår till ca 65% (57%) av våra totala intäkter. I APAC säljs hyresavtalen i stor omfattning till finansbolag. Koncernens försäljning till finansbolag uppgick till 24,6 Mkr (38,6) motsvarande ca 21% (29%) av totala intäkterna. Intäkterna från försäljning av varor inklusive renrum var 16,0 Mkr (18,8) motsvarande ca 14% (14).

Vår affärsmodell är cirkulär, våra produkter har långt liv hos våra kunder genom vår starka servicemodell och vid kontraktavslut rekonditionerar vi produkterna för att ge dem nytt liv hos nästa kund.

QleanAir 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

Vi behöver fortsatt förbättra vår tillväxt och lönsamhet. Vårt fokus kring våra tre prioriteringar; Kundfokus, Säljeffektivitet och Kostnadskontroll ligger fast. Parallellt har vi initierat det mer strategiska arbetet kring vårt produktutbud. Aktivitetsnivån i andra kvartalet var hög med vår största affär hittills inom Cleanrooms och ytterligare avtal till rymdindustrin med Cleanzones. Vi ser en fortsatt stark tillväxt inom Air Cleaners.

Mot bakgrund av den finansiellt svaga utvecklingen under andra kvartalet, har vi initierat ytterligare kostnadsbesparingar inom alla tre regioner. 2024 utgör vår lägsta punkt vad gäller förnybara kontrakt och försäljning till finansbolag i Japan. Vår ambition är att gradvis återgå till lönsam tillväxt och leverera på våra finansiella mål.

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

Solna den 9 augusti, 2024

Sebastian Lindström,

VD QleanAir AB

FINANSIELL UTVECKLING

NYCKELTAL

	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	114 725	134 864	233 853	255 911	503 518
Installerade enheter, vid periodens utgång	12 357	12 401	12 357	12 401	12 696
Återkommande intäkter, TSEK	74 092	77 503	149 270	151 979	306 294
Andel återkommande intäkter, %	65%	57%	64%	59%	61%
Bruttoresultat, TSEK	72 504	92 310	154 625	178 687	344 038
Bruttomarginal, %	63,2%	68,4%	66,1%	69,8%	68,3%
EBITDA ² , TSEK	9 802	29 720	29 657	54 510	97 470
EBITDA-marginal, %	8,5%	22,0%	12,7%	21,3%	19,4%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK	1 622	21 080	13 227	37 675	64 067
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	1,4%	15,6%	5,7%	14,7%	12,7%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	1 622	21 080	13 227	40 275	66 667
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	1,4%	15,6%	5,7%	15,7%	13,2%
Periodens resultat, TSEK	-626	17 544	7 243	27 582	43 366
Resultat per aktie, SEK	-0,04	1,18	0,49	1,86	2,92
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-0,04	1,18	0,49	1,86	2,92
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	19 071	18 900	19 239	29 936	62 650
Rörelsekapital, TSEK	-30 642	-31 044	-30 642	-31 044	-27 824
Soliditet, %	32%	29%	32%	29%	33%

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

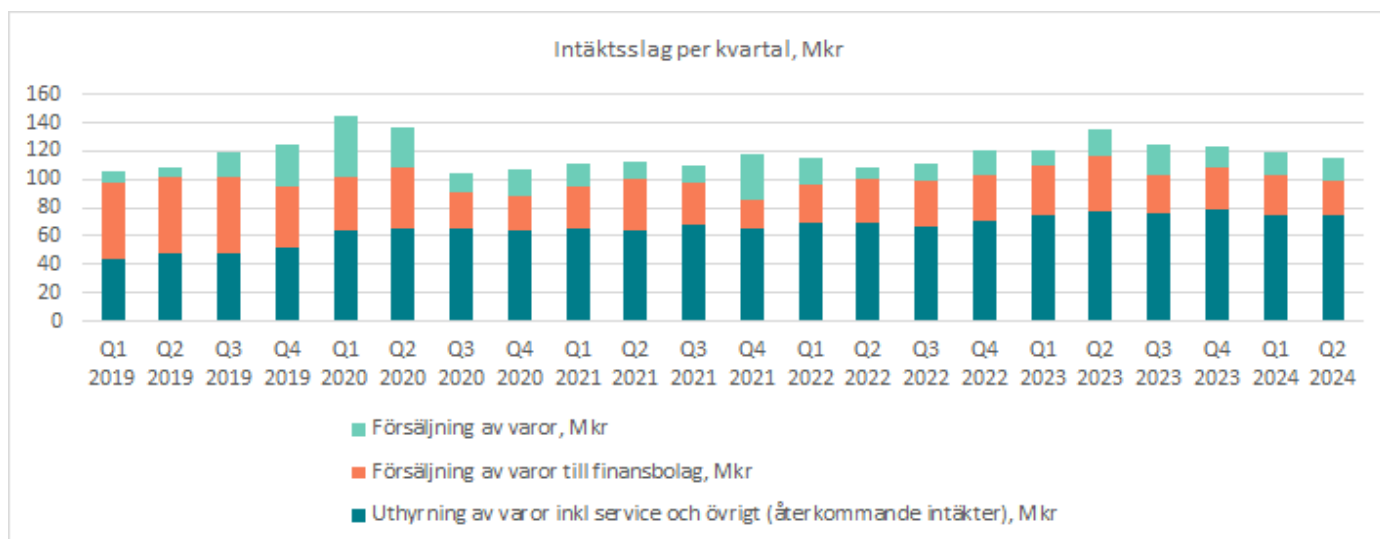
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

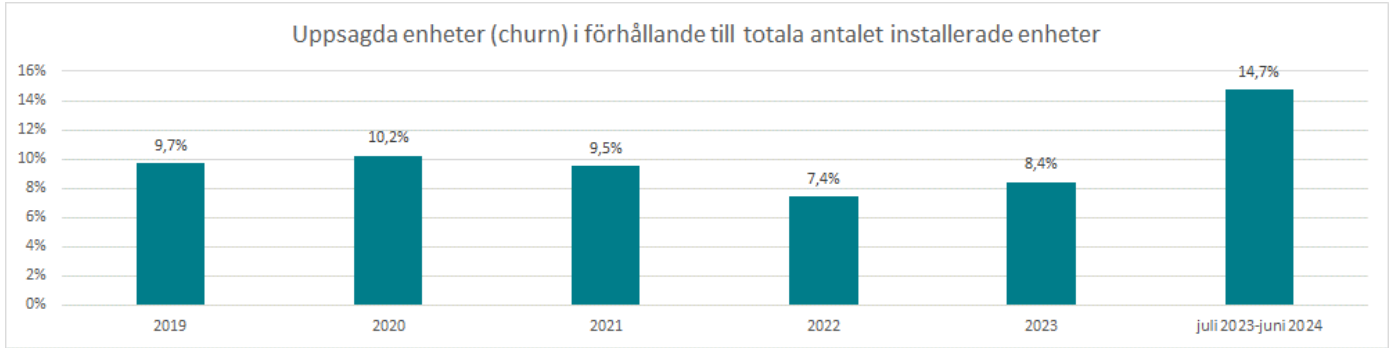
Koncernens intäkter utgörs av tre intäktsströmmar; Uthyrning av varor inklusive service och övrigt (återkommande intäkter), Försäljning av varor till finansbolag och Försäljning av varor inklusive försäljning och installation av renrum. Vid direktförsäljning till kund tecknar QleanAir separata serviceavtal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

De återkommande intäkterna minskade med 4% under det andra kvartalet och uppgick till 74,1 Mkr (77,5). De återkommande intäkterna kommer från uthyrning av enheter som QleanAir äger, service och övrigt, och uppgick till 65% (57) av den totala omsättningen andra kvartalet 2024.

Under januari-juni 2024 uppgick de återkommande intäkterna till 149,3 Mkr (152,0), en minskning om 2%.

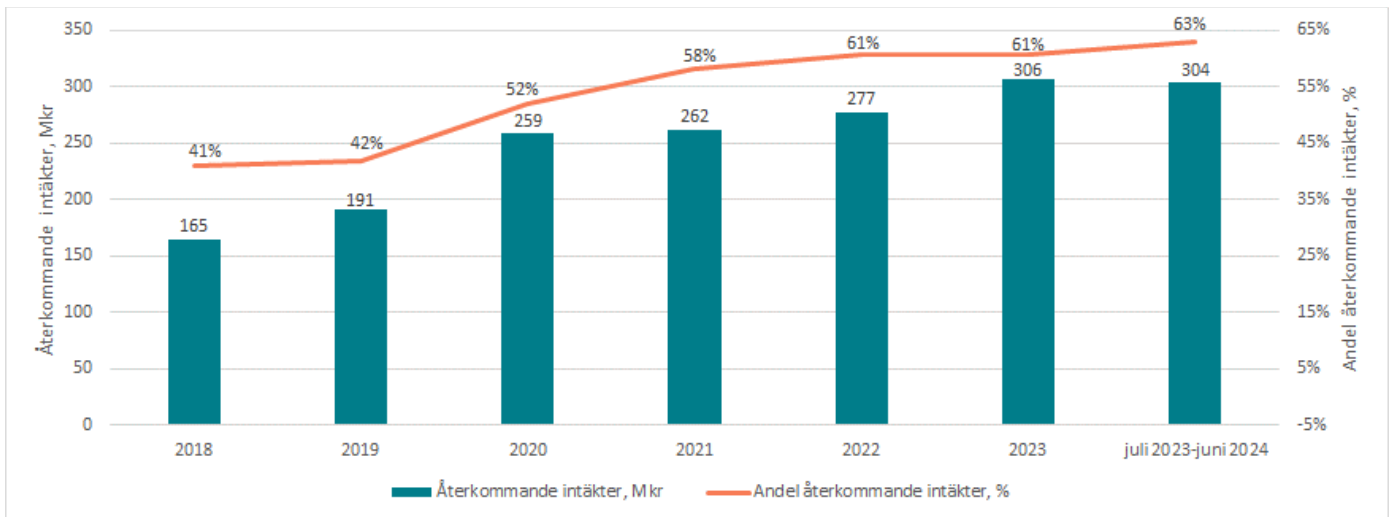
Antalet uppsägningar av installerade enheter, ofta benämnd churn, i relation till totala antalet installerade enheter uppgick till 14,7% (6,7%) för perioden juli 2023-juni 2024. Ökningen beror på att större ordrar från skolor i Tyskland har sagts upp till följd av att subventionerna för luftrening i skolor har upphört i Tyskland. Justerat för uppsägningarna av de tyska skolkontrakten uppgick churnen till 9,9%.





TSEK	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	74 092	77 503	149 270	151 979	306 294
Försäljning av varor till finansbolag	24 646	38 555	52 394	73 265	130 251
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	15 987	18 806	32 188	30 667	66 973
Totalt	114 725	134 864	233 853	255 911	503 518

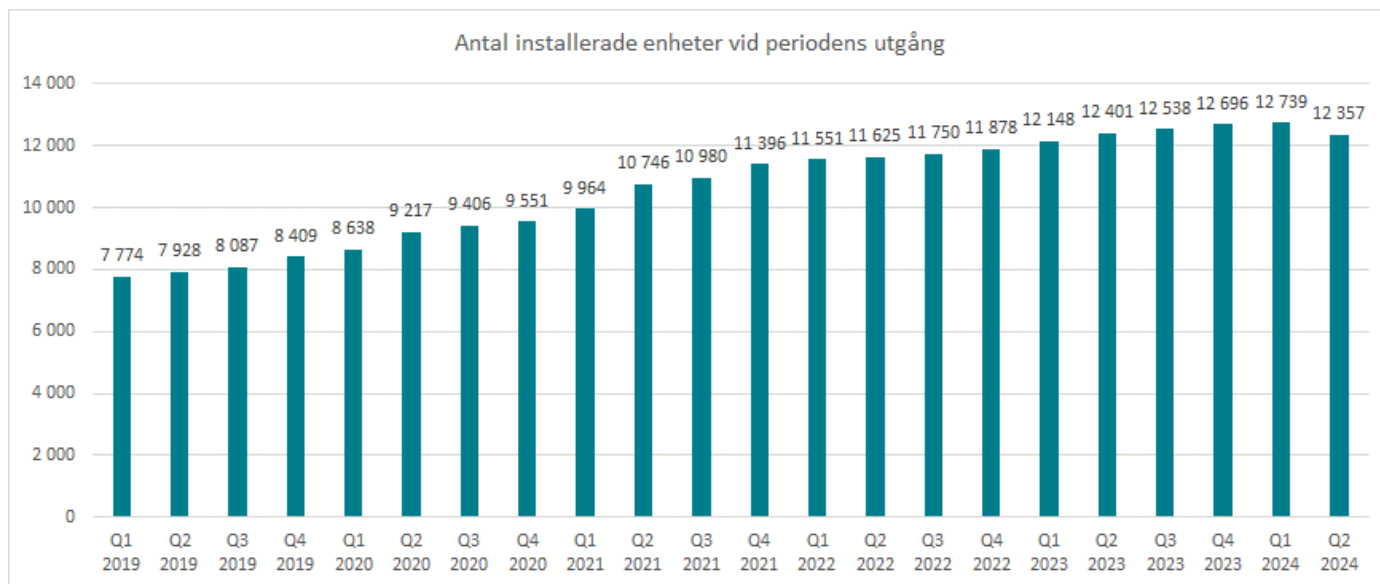
Återkommande intäkter per år



INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter minskade med 1% från juni 2023 till juni 2024. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 12 357 (12 401) varav 4 795 (5 288) enheter som QleanAir äger och hyr ut.

Anledningen till nedgången är uppsagda kontrakt från skolor i Tyskland. Under Covid skapades subventioner i Tyskland för att installera luftrening i skolor. När subventionerna upphörde valde skolor att säga upp kontraktet. Således reducerades den installerade basen under första halvåret 2024.



	juni 2024	juni 2023
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	50 280	56 201
Installerade enheter i balansräkningen som hyrs ut, antal	4 795	5 288
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	1 916	1 879
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	5 646	5 234
Totalt installerade enheter, antal	12 357	12 401

OMSÄTTNING

April-juni 2024

Omsättningen andra kvartalet uppgick till 114,7 Mkr (134,9), en minskning om 14,9% jämfört med föregående år. Valutajusterat en minskning om 10,3%. Omsättningen för det andra kvartalet fördelat per geografi uppgick till 55,2 Mkr (56,9) för EMEA, 46,7 Mkr (63,0) för APAC och 12,8 Mkr (15,0) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 75,4 Mkr (91,5) för Cabin Solutions, 25,8 Mkr (26,7) för Air Cleaners och 13,5 Mkr (16,6) för Cleanrooms.

Omsättningen har minskat med 3% i EMEA under det andra kvartalet. I APAC minskade omsättningen med 26%. Anledningarna till den kraftiga nedgången i APAC är att den japanska yenen har tappat cirka 11% mot den svenska kronan, vilket betyder ett valutatapp om ca 6 Mkr. Vidare är anledningen att antal kontrakt som förföll till förnyelse i kvartalet var relativt få, varför färre kontrakt kunde förnyas i kvartalet. Därmed tappar QleanAir både omsättning och marginal då förnyade kontrakt är mer lönsamma. I Americas sjönk omsättningen med 14%.

Cabin Solutions minskade i kvartalet med 18%. Air Cleaners minskade med 4% och Cleanrooms minskade med 19%.

EMEA har fortsatt en stark position inom Cabin Solutions genom vår mångåriga närvaro i elva länder i Europa. Marknaden är mer mogen men vi ser möjligheter till en tillväxt över tid. I andra kvartalet var tillväxten -1%. APAC fortsätter att fokusera på premiumsegmentet inom kontor i Tokyo, men med en alltmer tydlig strategi att bredda erbjudandet och nå fler kunder, även inom segmentet av små och medelstora företag.

Omsättningen inom Air Cleaners i EMEA sjönk med 4% i andra kvartalet. Air Cleaners i Japan växte i andra kvartalet med 8% i lokal valuta. Arbetet med att systematiskt välja kundsegment fortsätter att vara framgångsrikt i Japan.

Under andra kvartalet har fokus inom Cleanrooms i EMEA fortsatt varit att avsluta försenade nordiska kundprojekt. I Americas pågår ett flertal renrumsprojekt men intäkterna minskade med 14%. Intäkterna i Americas varierar mellan kvartalen kopplat till fas i projekten och således intäktsavräkningen.

Omsättningen april-juni 2024 påverkades negativt av valutaeffekter om -6,2 Mkr (6,1) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -10,3% (18,9).

Januari-juni 2024

Omsättningen januari-juni 2024 uppgick till 233,9 Mkr (255,9), en minskning om 9%. Valutajusterat en minskning om 4%.

Omsättningen januari-juni 2024 fördelat per geografi uppgick till 111,4 Mkr (110,7) för EMEA, 96,8 Mkr (121,5) för APAC och 25,7 Mkr (23,7) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 152,0 (181,1) för Cabin Solutions, 54,5 Mkr (49,0) för Air Cleaners och 27,4 Mkr (25,8) för Cleanrooms.

Omsättningen januari-juni 2024 påverkades negativt av valutaeffekter om -11,5 Mkr (8,9) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -4,1% (10,4%).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
EMEA	55 211	56 884	111 406	110 745	231 822
APAC	46 666	62 995	96 757	121 454	223 806
Americas	12 848	14 985	25 689	23 712	47 890
Totalt	114 725	134 864	233 853	255 911	503 518

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Cabin Solutions	75 439	91 490	151 975	181 140	345 179
Air Cleaners	25 752	26 735	54 526	48 997	103 901
Cleanrooms	13 534	16 638	27 352	25 775	54 438
Totalt	114 725	134 864	233 853	255 911	503 518

SÄSONGSVARIATIONER

QleanAirs intäkter och kostnader påverkats inte väsentligt av traditionella säsongsvariationer. Det beror på bolagets intäktsmodell, som till relativt stor del består av återkommande intäkter från Uthyrning av varor inklusive service och övrigt. Intäkterna i APAC påverkas dock kvartal för kvartal beroende på hur många avtal som förfaller till förnyelse och som kan säljas till finansbolag.

BRUTTORESULTAT OCH RÖRELSERESULTAT

Under andra kvartalet uppgick bruttoresultatet till 72,5 Mkr (92,3), motsvarande en bruttomarginal om 63,2% (68,4). Den lägre bruttomarginalen är dels hänförlig till APAC där vi i kvartalet hade färre kontrakt som kunde förnyas. Förnyade kontrakt bidrar med en relativ hög lönsamhet och antalet som kan förnyas beror på hur många kontrakt som signerades i ett kvartal för tre år sedan och varierar

således från kvartal till kvartal. Vidare har vi en lägre bruttomarginal i Americas och för Air Cleaners i EMEA och APAC. Den genomsnittliga bruttomarginalen är lägre inom Cleanrooms och Air Cleaners jämfört med Cabin Solutions.

Under januari-juni 2024 uppgick bruttoresultatet till 154,6 Mkr (178,7) och bruttomarginalen till 66,1% (69,8).

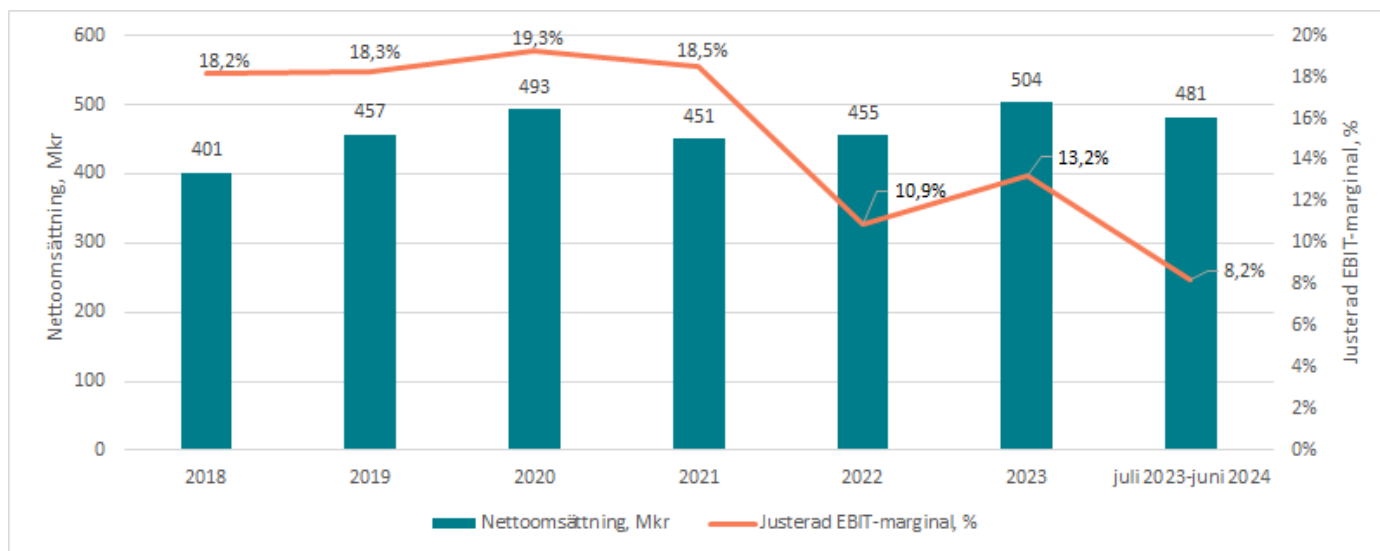
Under andra kvartalet 2024 uppgick rörelseresultatet till 1,6 Mkr (21,1). Rörelsemarginalen uppgick till 1,4% (15,6). Rörelseresultatförsämringen är en kombination av orsaker. Bruttoresultatet är ca 20 Mkr lägre till följd av en lägre omsättning och lägre bruttomarginal, i huvudsak kopplat till utvecklingen i Japan. Vidare har rörelseresultatet påverkats negativt av högre servicekostnader i Tyskland på grund av leverantörsbyte och återtagande av ett större antal enheter till följd av uppsagda avtal. I Americas har vi investerat i säljpersonal vilket bidragit till ett högre kostnadsläge.

Januari-juni 2024 uppgick rörelseresultatet till 13,2 Mkr (37,7) och rörelsemarginalen till 5,7% (14,7).

Mot bakgrund av den finansiellt svaga utvecklingen under andra kvartalet, har vi sjösatt ytterligare kostnadsbesparingar inom alla tre regioner.

TSEK	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Rörelseresultat (EBIT)	1 622	21 080	13 227	37 675	64 067
Justering för engångsposter	0	0	0	2 600	2 600
Rörelseresultat (EBIT), justerat	1 622	21 080	13 227	40 275	66 667
Avskrivningar anläggningstillgångar	8 179	8 639	16 430	16 834	33 403
EBITDA, justerat	9 802	29 720	29 657	57 110	100 070

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



ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framför allt hänförliga till externa servicekostnader, marknadsföring och regionala säljfrämjande kostnader, lokalhyror, forskning och utveckling, reskostnader och konsultkostnader. Under andra kvartalet 2024 uppgick övriga externa kostnader till 31,2 Mkr (29,9). Kostnadsökningarna avser främst externa servicekostnader, primärt relaterade till leverantörsbyte och återtagande av enheter i Tyskland, samt högre kostnader för lokala säljfrämjande åtgärder i EMEA. Vidare har konsultkostnader i USA varit högre under det andra kvartalet.

Under januari-juni 2024 uppgick övriga externa kostnader till 61,6 Mkr (55,1). Som nämnts är det främst högre externa servicekostnader i framför allt Tyskland och som således belastar resultatet.

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under andra kvartalet 2024 uppgick personalkostnaderna till 31,5 Mkr (32,7).

Under januari-juni 2024 var personalkostnaderna 63,4 (69,1). Kostnaderna är lägre till följd av organisationsförändringar som genomfördes under första halvåret 2023.

Medelantalet anställda i koncernen var 112 (110). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 78 (72) män och 34 (38) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 113 (107).

FINANSNETTO

Finansnettot andra kvartalet 2024 uppgick till -1,9 Mkr (+0,4). Försämringen är hänförlig till en högre utnyttjad checkräkningskredit.

Under januari-juni 2024 uppgick finansnettot till -3,3 Mkr (-2,1). Checkräkningskrediten har varit utnyttjad i större omfattning.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Andra kvartalets resultat före skatt uppgick till -0,3 Mkr (21,5). Redovisad skatt för perioden var -0,3 Mkr (-3,9). Januari-juni 2024 uppgick resultatet före skatt till 9,9 Mkr (35,5). Redovisad skatt uppgick till -2,7 Mkr (-7,9). Koncernens skattekostnad i procent under perioden januari – juni 2024 var 27,0% (22,4).

Andra kvartalets nettoresultat var -0,6 Mkr (17,5). Januari-juni 2024 uppgick nettoresultatet till 7,2 Mkr (27,6). Försämringen är hänförlig till lägre omsättning och högre kostnader som beskrivits tidigare. Resultatet per aktie i kvartalet blev -0,04 kronor (1,18) och efter full utspädning -0,04 kronor (1,18). Januari-juni 2024 uppgick resultatet per aktie till 0,49 kr (1,86), och efter full utspädning till 0,49 kronor (1,86).

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde) för andra kvartalet uppgick till 19,1 Mkr (18,9). Januari-juni 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 19,2 Mkr (29,9). Försämringen av det operativa kassaflödet januari-juni är hänförlig till ett försämrat rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under andra kvartalet uppgick till -9,3 Mkr (-7,4). Januari-juni 2024 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -13,4 Mkr (-15,1). 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 checkkredit uppgick till 50,0 Mkr (66,9). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till 169,8 Mkr (175,4). QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan. QleanAirs nuvarande kreditfacilitet förfaller om knappt ett år varför samtliga räntebärande skulder har klassificerats som kortfristiga per 30 juni 2024. QleanAir har dock upphandlat en ny kreditfacilitet med förbättrade villkor med en ny bank och när bytet har skett kommer krediten att bokas om till långfristig. QleanAir har kovenanter som skall uppnås enligt finansieringsavtal med Swedbank. Kovenanterna är räntetäckningsgrad (>3,0) och nettoskuld/EBITDA (<2,5). Kovenanterna uppnåddes för perioden juli 2023-juni 2024.

Koncernens totala tillgångar uppgick till 643,7 Mkr (711,5). Anläggningstillgångar uppgick till 433,3 Mkr (450,8) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 50,3 Mkr (56,2). Varulagret uppgick till 60,5 Mkr (67,3). Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

UPPFÖLJNING AV FINANSIELLA MÅL

Förändringsarbete pågår för att på medellång sikt öka tillväxten och lönsamheten. Omsättningstillväxten valutajusterat var -4,1% och rörelsemarginalen var 5,7% januari-juni 2024. Rullande tolv månader uppgår omsättningstillväxten till -1,2% och rörelsemarginalen till 8,2%. Styrelsens och ledningens ambition är att organiskt växa omsättningen med i genomsnitt 10% på medellång sikt och att uppnå en rörelsemarginal om 15-20 procent.

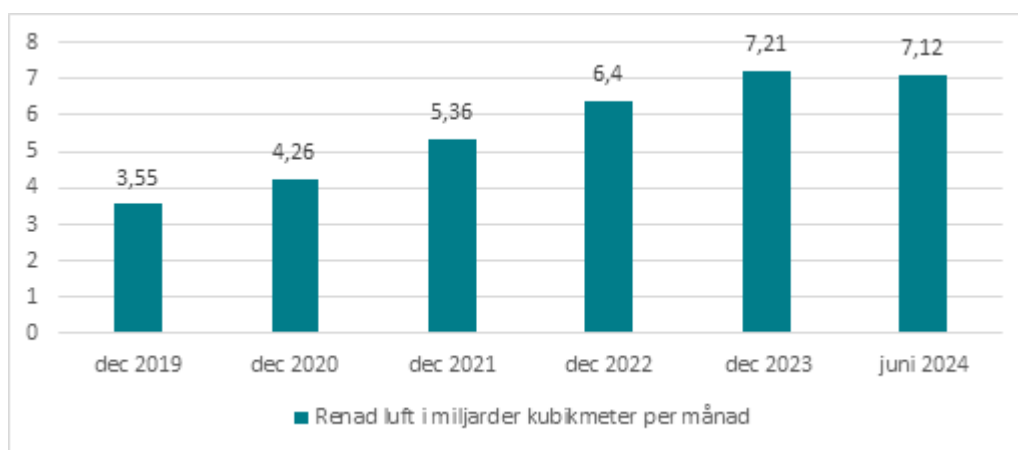
GOODWILL

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 upprättades per december 2023, visade att inget behov av nedskrivning fanns, trots det förändrade världsläget. Det finns således ingen indikation att ett nedskrivningsbehov föreligger per 2024-06-30.

HÅLLBARHET

QleanAir har utvecklat lösningar som skyddar människor mot luftföroreningar inomhus i mer än 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 juni 2024 levererades 7,12 (6,86) miljarder kubikmeter renad inomhusluft per månad, en ökning på 4% jämfört med juni 2023.



RISKER

Kriget i Ukraina och dess återverkningar på den globala ekonomin riskerar att fortsatt påverka marknadsläget. 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 2023, tillgänglig på www.qleanair.com.

MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolagets andra kvartal 2024 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Andra kvartalets resultat blev -5,7 Mkr (-6,3). Januari-juni 2024 uppgick omsättningen till 5,1 Mkr (5,1) och resultatet blev -12,6 Mkr (-13,9). 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 30 juni 2024.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Inga väsentliga transaktioner har ägt rum med närstående, förutom ersättningar till VD, under andra kvartalet 2024.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 30 juni 2024 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 15 806 428 aktier. Utspädningen utgörs av maximalt 947 228 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Maximal utspädningseffekt av de emitterade teckningsoptionerna i förhållande till antal aktier uppgår till 6,4%.

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.

Beslut att emittera 70 000 teckningsoptioner togs den 8 maj 2024. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juni 2027 till och med den 31 december 2027. Teckningskursen är 40,00 kr/aktie.

Genomsnittligt antal aktier januari-juni 2024 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 771 428 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.

2024-06-30	
Aktieägare	%, kapital och röster
Staffan Persson (Swedia Capital)	27,2%
Fredrik Palmstierna	9,2%
Avanza Pension	7,9%
Calandrella Ltd	6,6%
Nordnet Pension	5,5%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
Jan-Olof Backman (bolag)	3,7%
SEB Life Assurance, Ireland	3,4%
Citibank London Nordic Small Cap Fund	1,9%
Sebastian Lindström	1,4%
Summa tio största aktieägare	71,4%
Övriga aktieägare	28,6%
Summa	100,0%

KALENDER

- 8 november 2024: Tredje kvartalet 2024
- 7 februari 2025: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2024

ÖVRIG INFORMATION

Kvartalsrapporten januari – juni 2024 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 augusti 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 augusti 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-q2-report-2024>

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

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048854>

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 augusti 2024

Bengt Engström, ordförande

Fredrik Persson

Jan-Olof Backman

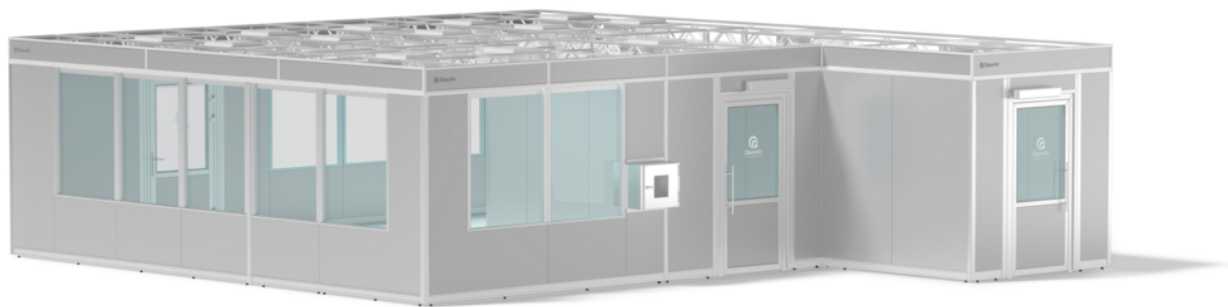
Dan Pitulia

Sara Uhlén

Sebastian Lindström, VD

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Nettoomsättning	114 725	134 864	233 853	255 911	503 518
Övriga rörelseintäkter	103	0	103	0	0
Omsättning	114 828	134 864	233 956	255 911	503 518
Handelsvaror	-42 324	-42 553	-79 330	-77 224	-159 480
Bruttoresultat	72 504	92 310	154 625	178 687	344 038
Övriga externa kostnader	-31 170	-29 924	-61 559	-55 053	-112 473
Personalkostnader	-31 533	-32 667	-63 408	-69 125	-134 095
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-8 179	-8 639	-16 430	-16 834	-33 403
Rörelseresultat	1 622	21 080	13 227	37 675	64 067
Finansiella intäkter	2 540	4 958	6 652	6 348	9 512
Finansiella kostnader	-4 475	-4 554	-9 950	-8 493	-17 879
Resultat före skatt	-313	21 484	9 929	35 530	55 700
Uppskjuten skatt	1 494	2 549	2 955	2 366	194
Skatt på periodens resultat	-1 807	-6 488	-5 640	-10 314	-12 528
Periodens resultat	-626	17 544	7 243	27 582	43 366
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-626	17 544	7 243	27 582	43 366
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-626	17 544	7 243	27 582	43 366
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	-0,04	1,18	0,49	1,86	2,92
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	-0,04	1,18	0,49	1,86	2,92
Periodens resultat	-626	17 544	7 243	27 582	43 366
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	-5 985	-4 426	-8 493	-6 229	-12 338
Totalresultat för perioden	-6 611	13 119	-1 250	21 353	31 028
Resultat hänförligt till:	0				
Moderbolagets aktieägare	-6 611	13 119	-1 250	21 353	31 028
Totalt nettoresultat för perioden	-6 611	13 119	-1 250	21 353	31 028



*QleanAir QleanSpace är en fristående rum-i-rummet-lösning som säkerställer en kontrollerad miljö.
Renrumslösningen skräddarsys efter kundens unika behov.*

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Balanserade utvecklingsutgifter	12 219	13 427	13 470
Goodwill	343 704	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	355 923	357 131	357 173
Nyttjanderättstillgångar	24 120	34 862	7 638
Materiella anläggningstillgångar	50 280	56 201	54 801
Materiella anläggningstillgångar	74 400	91 063	62 439
Uppskjuten skattefordran	3 022	2 626	77
Anläggningstillgångar	433 345	450 820	419 689
Varulager	60 508	67 321	64 843
Kundfordringar	29 164	34 498	39 145
Skattefordringar	826	0	3 643
Övriga fordringar	9 929	10 079	5 800
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	59 935	81 919	72 969
Likvida medel	50 005	66 881	59 259
Omsättningstillgångar	210 367	260 698	245 659
SUMMA TILLGÅNGAR	643 711	711 519	665 348
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	120 894	120 997	120 973
Omräkningsreserver	-26 734	-12 140	-7 714
Balanserade vinstmedel	96 305	61 855	61 855
Resultat för perioden	7 243	27 582	10 038
Eget kapital	205 138	205 723	192 581
Skulder till kreditinstitut	0	157 461	164 003
Uppskjuten skatteskuld	3 245	3 628	3 628
Övriga skulder	15 260	24 380	2 587
Långfristiga skulder	18 505	185 468	170 218
Skulder till kreditinstitut	219 765	84 801	79 263
Leverantörsskulder	34 696	37 288	40 480
Skatteskulder	8 227	2 248	0
Övriga kortfristiga skulder	18 174	32 289	23 321
Övriga skulder	9 299	10 665	5 242
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	129 906	153 036	154 242
Kortfristiga skulder	420 068	320 327	302 549
Skulder	438 573	505 795	472 767
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	643 711	711 519	665 348

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2024, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	7 430	120 894	-18 249	105 221	215 295
Utdelning				-8 916	-8 916
Periodens resultat				7 243	7 243
Övrigt totalresultat			-8 485		-8 485
Utgående balans 2024-06-30	7 430	120 894	-26 734	103 548	205 138

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		394			394
Utdelning				0	0
Periodens resultat				27 582	27 582
Övrigt totalresultat			-6 229		-6 229
Utgående balans 2023-06-30	7 430	120 997	-12 140	89 437	205 723

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	1 622	21 080	13 227	37 675	64 067
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 884	10 965	17 432	20 427	40 625
Finansnetto	-3 998	-3 754	-8 921	-7 284	-15 532
Betald inkomstskatt	-1 663	-564	-7 243	-9 236	-4 343
Summa	4 846	27 727	14 496	41 582	84 818
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	1 882	-2 998	-1 549	-8 333	-4 190
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	7 614	6 472	12 661	-5 494	-14 578
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	1 663	-7 832	2 053	-13 811	9 319
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	3 140	-4 098	-4 554	666	3 921
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	-74	-370	-3 868	15 326	-16 641
Kassaflöde från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde	19 071	18 900	19 239	29 936	62 650
Investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-659	-1 088	-1 496	-2 107	-4 285
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 633	-6 319	-11 860	-13 016	-19 505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 293	-7 406	-13 356	-15 122	-23 790
Finansieringsverksamheten	0	0	0	0	0
Upptagna lån	7 494	4 157	15 862	4 157	0
Utbetald utdelning	-8 916	0	-8 916	0	0
Amortering av skuld	-9 415	-8 336	-18 830	-19 339	-46 527
Teckningsoptioner, netto	0	24	0	394	283
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 837	-4 156	-11 883	-14 788	-46 244
Periodens kassaflöde	-1 059	7 338	-6 000	26	-7 385
Likvida medel vid periodens början	52 612	59 259	56 885	66 956	66 956
Valutakursdifferens i likvida medel	-1 548	284	-880	-100	-2 686
Likvida medel vid periodens slut	50 005	66 881	50 005	66 881	56 885



QleanAirs fristående luftrenare är utvecklade för att möta utmaningar inom olika branscher och är anpassade efter kundens unika behov. FS 70 Food Grade (FG)-serien är särskilt utvecklad för att möta hygieniska standarder inom livsmedels- och dryckesindustrin.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Nettoomsättning	2 550	2 550	5 100	5 100	10 200
Övriga externa kostnader	-1 525	-2 600	-3 815	-4 974	-7 575
Personalkostnader	-2 541	-3 321	-5 704	-6 123	-11 583
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-4 127	-4 127	-8 254
Rörelseresultat	-3 579	-5 435	-8 546	-10 124	-17 211
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 125	-3 443	-6 359	-6 361	-30 224
Resultat efter finansiella poster	-6 705	-8 878	-14 905	-16 485	-47 435
Koncernbidrag	0	0	0	0	75 000
Skatt på periodens resultat	1 008	2 545	2 272	2 545	-9 745
Periodens resultat	-5 697	-6 332	-12 633	-13 939	17 820

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	21 322	29 575	31 639
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000	429 000
Summa anläggningstillgångar	450 322	458 575	460 639
Aktuella skattefordringar	2 309	3 394	220
Övriga fordringar	25	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	912	2 280	2 495
Kassa och bank	2 707	1 867	526
Summa omsättningstillgångar	5 953	7 541	3 241
Summa tillgångar	456 274	466 116	463 958
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Balanserat resultat	63 983	55 190	55 166
Periodens resultat	-12 633	-13 939	-7 607
Summa eget kapital	58 780	48 680	54 988
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0	157 461	164 003
Summa långfristiga skulder	0	157 461	164 003
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	158 125	28 164	28 497
Leverantörsskulder	173	424	202
Skulder till koncernbolag	227 159	224 836	208 010
Aktuella skatteskulder	6 952	0	0
Övriga skulder	351	434	107
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	4 735	6 117	8 150
Summa kortfristiga skulder	397 494	259 975	244 967
Summa eget kapital & skulder	456 274	466 116	463 958

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 2023.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2024 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, japanska yen och amerikanska dollar. 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

	april-juni 2024	april-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	114 725	134 864	233 853	255 911	503 518
Nettoomsättningstillväxt, %	-14,9%	24,6%	-8,6%	14,4%	10,6%
Valutakurspåverkan, TSEK	-6 193	6 129	-11 483	8 948	10 471
Valutakurspåverkan, %	-4,6%	5,7%	-4,5%	4,0%	2,3%
Organisk tillväxt, TSEK	-13 945	20 461	-10 575	23 288	37 874
Organisk tillväxt, %	-10,3%	18,9%	-4,1%	10,4%	8,3%

Alternativa nyckeltal

Bolaget följer ESMAs (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.

QleanAir presenterar från och med första kvartalet 2024 inte orderingång som ett alternativt nyckeltal. Orderingång har tidigare definierats som ett alternativt nyckeltal som visade orderingången exklusive extraservice. Inte heller intäkter från korta hyresavtal som förlängts automatiskt utöver den initiala kontraktperioden ingick. Nyckeltalet uppfyller inte längre syftet som var att underlätta för investerare att förstå bolagets omsättningsutveckling då produktmixen utvecklats. Produktgrupperna skiljer sig åt när det gäller order till leverans, exempelvis så är det ofta direkt leverans av Cabin Solutions och Air Cleaners. Cleanrooms leveranstider varierar från kund till kund.

Nyckeltal	Definition och syfte
Omsättning	Omsättning inklusive övriga rörelseintäkter. Måttet visar Bolagets totala omsättning.
Bruttoresultat	Omsättning minus kostnader för handelsvaror. I handelsvaror inkluderas kostnad såld vara, förbrukningsmaterial och direkta försäljningskostnader.
Bruttomarginal	Bruttoresultat som andel av omsättning.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet före nedskrivningar och avskrivningar.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat innan finansiella poster och skatt. Måttet visar på Bolagets operativa lönsamhet.
EBIT-marginal	Rörelseresultat som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet efter nedskrivningar och avskrivningar.
Operativt kassaflöde	EBITDA och justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital. Operativt kassaflöde anges för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minus kortfristiga skulder (ej räntebärande).

Genomsnittligt sysselsatt kapital	Genomsnittligt eget kapital och genomsnittliga räntebärande skulder under perioden. Måttet används för att analysera hur mycket kapital som är sysselsatt i verksamheten under perioden.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande kort- och långfristiga skulder minus likvida medel. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Måttet visar Bolagets finansiella ställning.
Soliditet	Eget kapital som en andel av Bolagets totala tillgångar. Måttet används för att bedöma Bolagets finansiella stabilitet.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskuldsättningsgrad anges då Bolaget anser att måttet bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning.
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital	EBIT rullande tolv månader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Måttet har inkluderats för att underlätta för investerare att skapa sig en uppfattning av Bolagets lönsamhet i förhållande till det kapital som sysselsatts i verksamheten under året.
Återkommande intäkter	Återkommande intäkter definieras som intäkter från Uthyrning av varor inkl service och övrigt.

Kvartalsvis information

	april-juni 2024	jan-mars 2024	okt-dec 2023	juli-sept 2023	april-juni 2023	jan-mars 2023	okt-dec 2022	juli-sept 2022
Nettoomsättning, TSEK	114 725	119 127	123 751	123 855	134 864	121 048	120 075	111 422
Installerade enheter	12 357	12 739	12 696	12 538	12 401	12 148	11 878	11 750
Återkommande intäkter, TSEK	74 092	75 178	78 545	75 770	77 503	74 476	70 809	67 172
Bruttoresultat, TSEK	72 504	82 121	82 391	82 959	92 310	86 377	68 202	81 452
Bruttomarginal, %	63,2%	68,9%	66,6%	67,0%	68,4%	71,4%	56,8%	73,1%
EBITDA, TSEK	9 802	19 856	17 808	25 153	29 720	24 790	-9 642	25 376
EBITDA-marginal, %	8,5%	16,7%	14,4%	20,3%	22,0%	20,5%	-8,0%	22,8%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	1 622	11 605	9 627	16 765	21 080	16 595	-17 713	17 466
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	1,4%	9,7%	7,8%	13,5%	15,6%	13,7%	-14,8%	15,7%
Kassaflöde från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), TSEK	19 071	169	14 426	18 288	18 900	11 036	9 581	11 389
Rörelsekapital, TSEK	-30 642	-16 393	-27 824	-31 880	-31 044	-31 643	-38 804	-24 790
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	432 186	435 876	432 911	440 762	441 916	435 507	438 719	435 690
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK	169 759	166 200	160 103	163 747	175 380	184 008	184 234	184 185
Soliditet, %	31,9%	33,4%	32,5%	31,4%	28,9%	28,9%	28,4%	30,1%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	0,8	0,7	0,8	0,9	1,0	1,0	0,9
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	9,2%	13,6%	14,8%	8,3%	8,5%	6,3%	-0,1%	14,7%

Nyckeltal per aktie

Eget kapital per aktie, SEK	13,81	14,85	14,49	14,33	13,84	12,96	12,38	13,43
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	1,28	0,01	0,97	1,23	1,27	0,74	0,64	0,77
Resultat per aktie, SEK	-0,04	0,53	0,36	0,70	1,18	0,68	-1,26	0,71
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-0,04	0,53	0,36	0,70	1,18	0,68	-1,26	0,71
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	34,0	33,6	32,8	34,5	24,1	19,8	22,3	22,9

Justerade nyckeltal

Bruttoresultat, TSEK, justerat							81 402	
Bruttomarginal, %, justerat							67,8%	
Rörelseresultat (EBIT), TSEK, justerat						19 195	3 487	
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, justerat						15,9%	2,9%	



QleanAirs fristående rökkabiner erbjuder en ren, brandsäker, luktfri och hållbar lösning på rökproblemet samtidigt som icke-rökare skyddas.

OM QLEANAIR

QleanAir är en premiumleverantör på marknaden för luftrening i professionella, industriella 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