



Tredje kvartalet

2024

UTMANANDE KVARTAL MED STABIL BAS AV ÅTERKOMMANDE INTÄKTER

113 Mkr

Nettoomsättning, -9%

73 Mkr

Återkommande intäkter, -4%

10,0%

Justerad EBIT-marginal, (13,5%)

” Vi lägger ett utmanande kvartal bakom oss med tydliga tecken av en svagare konjunktur i Tyskland och den uppskjutna Curexa-affären i USA. Japan hade en fin tillväxt i lokal valuta och vi lanserade sex nya produkter för att driva tillväxt i APAC och EMEA. I koncernen sjönk omsättningen valutajusterat med 5,9% i kvartalet och uppgick till 112,8 Mkr varav 64% återkommande intäkter. Kvartalet har belastats med engångskostnader om ca 7 Mkr (ej kassaflödespåverkande). Justerat uppgick rörelseresultatet till 11,3 Mkr jämfört med 16,8 Mkr föregående år,” kommenterar Sebastian Lindström, VD på QleanAir.

Juli – september 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 112,8 Mkr (123,9), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 116,5 Mkr
- Återkommande intäkter 72,8 Mkr (75,8)
- Rörelseresultat (EBIT) 4,2 Mkr (16,8), justerat 11,3 Mkr (16,8)
- Rörelsemarginal (EBIT) 3,7% (13,5%), justerad 10,0% (13,5)
- Resultat per aktie -0,28 kronor (0,70)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 3,4 Mkr (18,3)

Januari – september 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 346,7 Mkr (379,8), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 361,9 Mkr
- Återkommande intäkter 222,0 Mkr (227,7)
- Rörelseresultat (EBIT) 17,4 Mkr (54,4), justerat 24,5 Mkr (57,0)
- Rörelsemarginal (EBIT) 5,0% (14,3%), justerad 7,1% (15,0%)
- Resultat per aktie 0,21 kronor (2,55)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 22,7 Mkr (48,2)
- Ny bankfinansiering har upphandlats och byte av bank kommer ske senast januari 2025.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- QleanAir tecknar nytt kontrakt med den tyska rymdindustrin för en kundanpassad luftreningslösning
- QleanAir tecknar avtal för ytterligare ett modulärt renrum med ett stort sjukvårdssystem i Florida, USA
- Senareläggning av Curexa Pharmacy-projektet
- Sjukvårdsorganisation i Colorado, USA, tecknar avtal om ett QleanSpace renrum från QleanAir

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Valberedningen är utsedd inför årsstämman 2025
- Henrik Resmark, CFO på QleanAir, och QleanAir AB har ömsesidigt kommit överens om att Henrik kommer att lämna bolaget i mars 2025 för nya utmaningar
- QleanAir expanderar produkterbudande med lansering av sex nya lösningar för optimering av luftkvalitet i professionella miljöer

VD-KOMMENTAR

Vi lägger ett utmanande kvartal bakom oss med tydliga tecken av en svagare konjunktur i Tyskland och den uppskjutna Curexa-affären i USA. Japan hade en fin tillväxt i lokal valuta och vi lanserade sex nya produkter för att driva tillväxt i APAC och EMEA. I koncernen sjönk omsättningen valutajusterat med 5,9% i kvartalet och uppgick till 112,8 Mkr varav 64% återkommande intäkter. Kvartalet har belastats med engångskostnader om ca 7 Mkr (ej kassaflödespåverkande). Justerat uppgick rörelseresultatet till 11,3 Mkr jämfört med 16,8 Mkr föregående år. Resultatförsämringen är framförallt hänförlig till valutakurseffekt från yenen och lägre försäljning i Tyskland. Justerad rörelsemarginal (EBIT) uppgick till 10,0% (13,5). Sekventiellt förbättrade vi den justerade rörelsemarginalen till 10,0% jämfört med 1,4% i det andra kvartalet 2024.



Vi håller fast vid vårt fokus på tre prioriteringar; Kundfokus, Säljeffektivitet och Kostnadskontroll. I kombination med fokuserade tillväxtsatsningar kommer vi förbättra våra marginaler.

KUNDFOKUS OCH SÄLJEFFEKTIVITET VID NYA PRODUKTLANSERINGAR

Vi fortsätter arbetet mot mer kritiska lösningar för specifika industriella utmaningar vilket kommer att göra oss mer motståndskraftiga i den svagare konjunktur som råder. I veckan lanserade vi sex nya produkter som vår säljorganisation direkt kan erbjuda våra kunder.

FORTSATT SÄLJEFFEKTIVITET I EMEA

I EMEA ser vi fortsatt en återhållsamhet hos våra kunder framför allt i Tyskland och Sverige till följd av den svagare konjunkturen. Det är svårare att få till kundmöten. Det tar längre tid att stänga affärer. Som en konsekvens sjönk omsättningen med 8,8%. De nya produktlanseringarna kommer att ge tillväxt och stärka våra marginaler på sikt i EMEA. Vi fortsätter våra regionala satsningar för att stärka upp närmare kund, vår satsning i Frankrike visar fortsatt stark tillväxt.

SÄLJEFFEKTIVITET DRIVER TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET I APAC

APAC fortsätter att vara motorn i QleanAir-koncernen. Japan bidrar med en betydande omsättning, ett starkt resultat och kassaflöde i lokal valuta. Den japanska yenen har dock försvagats mot den svenska kronan vilket påverkade omsättningen negativt om ca 2,5 Mkr i kvartalet. Vi ser fortsatt stabil efterfrågan på Cabin Solutions och Air Cleaners.

KOSTNADSKONTROLL OCH DISTRIBUTIONSSTRATEGIN I FOKUS FÖR LÖNSAMHET I AMERICAS

Vi har beslutat att se över distributionsstrategin för att effektivare nå ut till nya kunder. Trots positivt underliggande regulatoriskt läge, USP 797/800, så ser vi inte en kontinuerlig orderingång. QleanAir har en nischad affär i Americas med fler än 100 installerade renrum och löpande serviceaffär.

Den tidigare kommunicerade förseningen av avtalet med Curexa i USA kvarstår. Skälen till uppskjutandet ligger helt utanför QleanAirs kontroll och påverkar omsättningen negativt under tredje och fjärde kvartalet 2024. Vi bedömer att vi har ett gott skydd i vårt avtal med Curexa för täckning av de kostnader avbrottet åsamkat och driver frågan med kunden om kompensation.

AFFÄRSMODELL

Vår affärsmodell består av en kombination av uthyrning och försäljning, inklusive service. Omsättningen uppgick till 112,8 Mkr (123,9) i kvartalet, en minskning om 8,9%, och valutajusterat en minskning om 5,9%. Våra återkommande intäkter uppgick till 72,8 Mkr (75,8), en minskning med 4,0%.

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 vet att hela 2024 kommer att vara pressat givet den lägre basen av förnybara kontrakt till finansbolag i Japan, den svaga yenen och lågkonjunktur i Tyskland som är en av våra enskilt största marknader. Vi vet vart vi ska. Vår affärsmodell är cirkulär, 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.

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

Solna den 8 november, 2024

Sebastian Lindström, VD QleanAir AB

FINANSIELL UTVECKLING

	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	112 844	123 855	346 697	379 767	503 518
Installerade enheter, vid periodens utgång	12 249	12 538	12 249	12 538	12 696
Återkommande intäkter, TSEK	72 753	75 770	222 023	227 749	306 294
Andel återkommande intäkter, %	64%	61%	64%	60%	61%
Bruttoresultat, TSEK	70 443	82 959	225 068	261 646	344 038
Bruttomarginal, %	62,4%	67,0%	64,9%	68,9%	68,3%
EBITDA ² , TSEK	12 665	25 153	42 322	79 662	97 470
EBITDA-marginal, %	11,2%	20,3%	12,2%	21,0%	19,4%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK	4 192	16 765	17 420	54 440	64 067
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	3,7%	13,5%	5,0%	14,3%	12,7%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	11 292	16 765	24 520	57 040	66 667
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	10,0%	13,5%	7,1%	15,0%	13,2%
Periodens resultat, TSEK	-4 133	10 383	3 111	37 965	43 366
Resultat per aktie, SEK	-0,28	0,70	0,21	2,55	2,92
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-0,28	0,70	0,21	2,55	2,92
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	3 431	18 288	22 670	48 224	62 650
Rörelsekapital, TSEK	-25 500	-31 880	-25 500	-31 880	-27 824
Soliditet, %	32%	31%	32%	31%	33%

Nyckeltal:

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

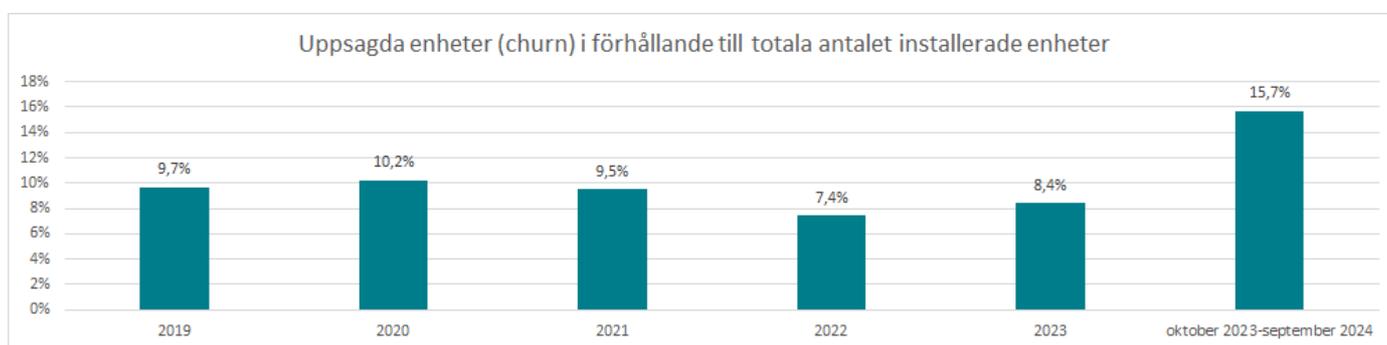
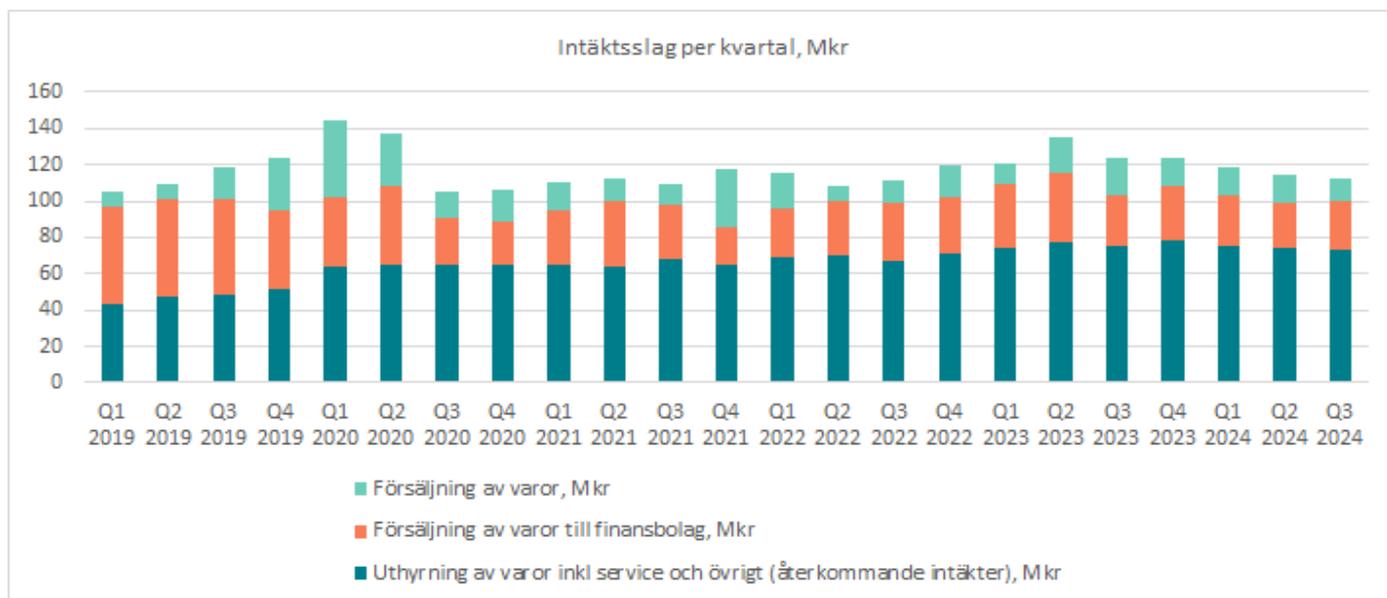
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

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 tredje kvartalet och uppgick till 72,8 Mkr (75,8). Nedgången är framförallt hänförlig till återttag av enheter på tyska skolor under 2024. Justerat för de återtagen var de återkommande intäkterna i kvartalet i stort oförändrade. De återkommande intäkterna kommer från uthyrning av enheter som QleanAir äger, service och övrigt, och uppgick till 64% (61) av den totala omsättningen tredje kvartalet 2024. Att andelen återkommande intäkter ökar är naturligt kopplat till en oförändrad andel försäljning till finansbolag och lägre andel produktförsäljning i USA.

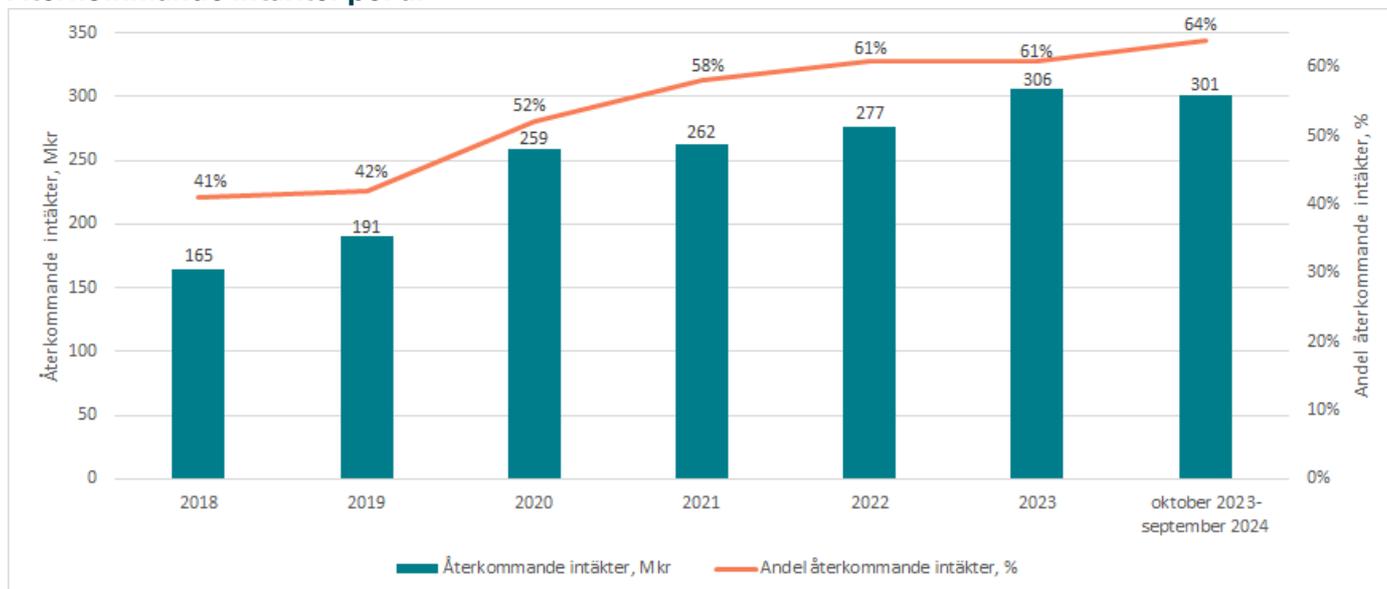
Under januari–september 2024 uppgick de återkommande intäkterna till 222,0 Mkr (227,7), en minskning om 3%.

Antalet uppsägningar av installerade enheter, ofta benämnd churn, i relation till totala antalet installerade enheter uppgick till 15,7% (7,3%) för perioden oktober 2023–september 2024. Ökningen under tolv månadersperioden 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.



TSEK	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	72 753	75 770	222 023	227 749	306 294
Försäljning av varor till finansbolag	27 592	27 438	79 986	100 703	130 251
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	12 500	20 647	44 688	51 314	66 973
Totalt	112 844	123 855	346 697	379 767	503 518

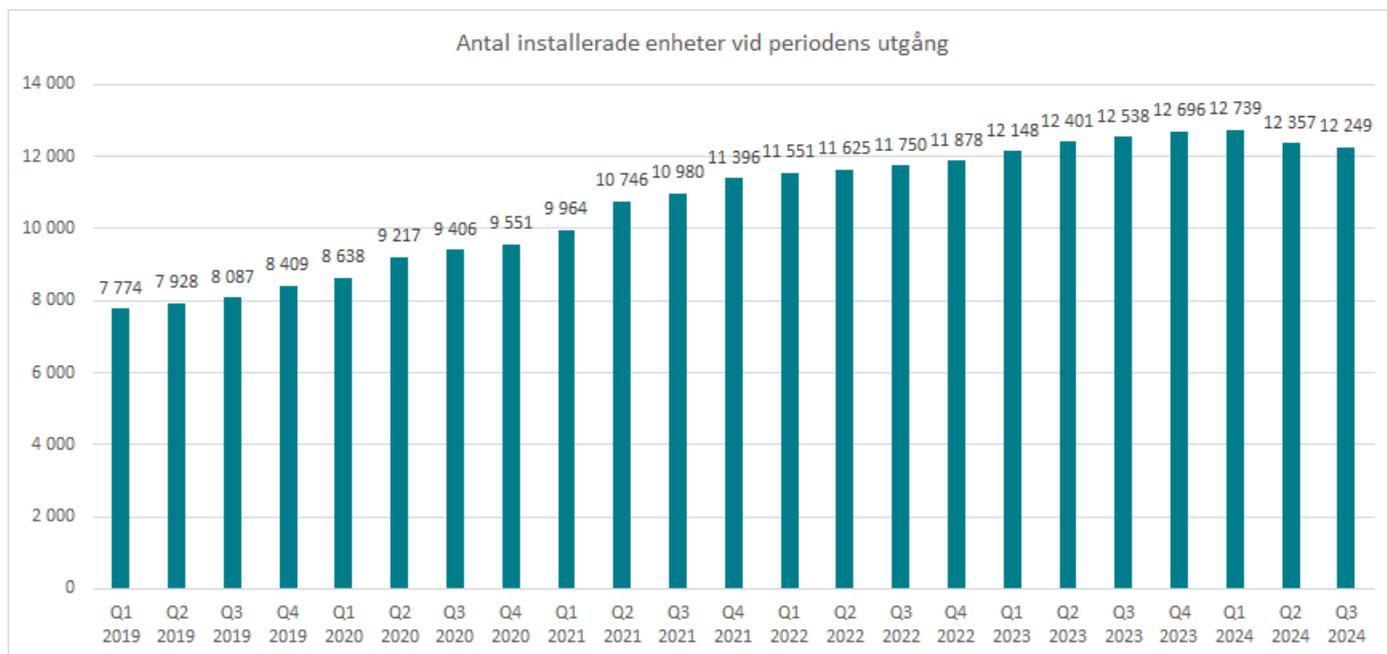
Återkommande intäkter per år



INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter minskade med 2% från 30 september 2023 till 30 september 2024. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 12 249 (12 538) varav 4 730 (5 305) enheter som QleanAir äger och hyr ut.

Huvudanledningen 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 har den installerade basen reducerats hittills under 2024. Justerat för de återtagna kontraktet från skolor är den installerade basen intakt.



	september 2024	september 2023
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	50 496	51 858
Installerade enheter i balansräkningen som hyrs ut, antal	4 730	5 305
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	1 969	1 927
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	5 550	5 306
Totalt installerade enheter, antal	12 249	12 538

OMSÄTTNING

Juli-september 2024

Omsättningen tredje kvartalet uppgick till 112,8 Mkr (123,9), en minskning om 8,9% jämfört med föregående år. Valutajusterat en minskning om 5,9%. Omsättningen för det tredje kvartalet fördelat per geografi uppgick till 50,9 Mkr (55,8) för EMEA, 51,8 Mkr (51,5) för APAC och 10,1 Mkr (16,6) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 79,5 Mkr (80,3) för Cabin Solutions, 22,3 Mkr (26,7) för Air Cleaners och 11,1 Mkr (16,9) för Cleanrooms.

Omsättningen har minskat med 9% i EMEA under det tredje kvartalet. I APAC ökade omsättningen med 1%. I Americas sjönk omsättningen med 39%. Cabin Solutions minskade i kvartalet med 1%. Air Cleaners minskade med 17% och Cleanrooms minskade med 34%.

Cabin Solutions sjönk med 6% i EMEA i det tredje kvartalet. I APAC ökade Cabin Solutions med 5% i lokal valuta. 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.

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. I kvartalet såg vi en ökad nyförsäljning av Cabin Solutions i APAC.

Air Cleaners i EMEA sjönk med 20% i tredje kvartalet. Förra året hade vi en högre andel produktförsäljning och försäljning till finansbolag, vilket förklarar halva nedgången. I övrigt är det Tyskland som tappar. I Japan sjönk Air Cleaners med 4% i tredje kvartalet i lokal valuta. I Europa fokuserar vi på Air Cleaners genom nya produkter för att erbjuda kunderna ett ännu mer komplett sortiment.

Under tredje kvartalet har fokus inom Cleanrooms i EMEA fortsatt varit att avsluta försenade nordiska kundprojekt. De kvarvarande två projekten har i kvartalet slutlevererats och godkänts av kunderna. I samband med detta har vi reserverat för engångskostnader om ca 3 Mkr. I Americas pågår ett antal renrumsprojekt. Intäkterna för Cleanrooms minskade med 34%. En orsak till nedgången är det försenade projektet med Curexa, som kommer påverka tillväxten 2024 negativt.

Omsättningen juli-september 2024 påverkades negativt av valutaeffekter om -3,7 Mkr (2,2) . Den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -5,9% (9,1).

Januari-september 2024

Omsättningen januari-september 2024 uppgick till 346,7 Mkr (379,8), en minskning om 8,7%. Valutajusterat en minskning om 4,7%.

Omsättningen januari-september 2024 fördelat per geografi uppgick till 162,3 Mkr (166,6) för EMEA, 148,6 Mkr (172,9) för APAC och 35,8 Mkr (40,3) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 231,5 (261,4) för Cabin Solutions, 76,8 Mkr (75,7) för Air Cleaners och 38,4 Mkr (42,7) för Cleanrooms.

Nedgången i APAC januari-september 2024 är till följd av att antal kontrakt som förföll till förnyelse i perioden var relativt få. Därmed var det färre kontrakt som kunde förnyas under perioden och således tappar QleanAir både omsättning och marginal då förnyade kontrakt är mycket lönsamma. Vidare har januari-september 2024 påverkas negativt av utvecklingen av den japanska yenen.

Omsättningen januari-september 2024 påverkades negativt av valutaeffekter om -15,2 Mkr (11,2) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -4,7% (10,0%).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
EMEA	50 890	55 815	162 296	166 560	231 822
APAC	51 818	51 472	148 576	172 927	223 806
Americas	10 136	16 568	35 825	40 280	47 890
Totalt	112 844	123 855	346 697	379 767	503 518

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Cabin Solutions	79 480	80 283	231 455	261 423	345 179
Air Cleaners	22 270	26 674	76 795	75 670	103 901
Cleanrooms	11 094	16 898	38 446	42 673	54 438
Totalt	112 844	123 855	346 697	379 767	503 518

SÄSONGSVARIATIONER

QleanAirs intäkter och kostnader har historiskt inte påverkats väsentligt av säsongsvariationer. Det beror på bolagets intäktsmodell, som till relativt stor del består av återkommande intäkter från Uthyrning av varor inklusive service och övrigt. I APAC upplever vi en kontraktscyklialitet, vilket innebär att antalet kontrakt som förfaller i ett kvartal och som kan pånytt säljas till finansbolag varierar från kvartal till kvartal, med i regel 36 månaders intervall.

BRUTTORESULTAT OCH RÖRELSERESULTAT

Under tredje kvartalet uppgick bruttoresultatet till 70,4 Mkr (83,0), motsvarande en bruttomarginal om 62,4% (67,0). Det lägre bruttoresultatet är främst en konsekvens av lägre omsättning.

Under januari-september 2024 uppgick bruttoresultatet till 225,1 Mkr (261,6) och bruttomarginalen till 64,9% (68,9).

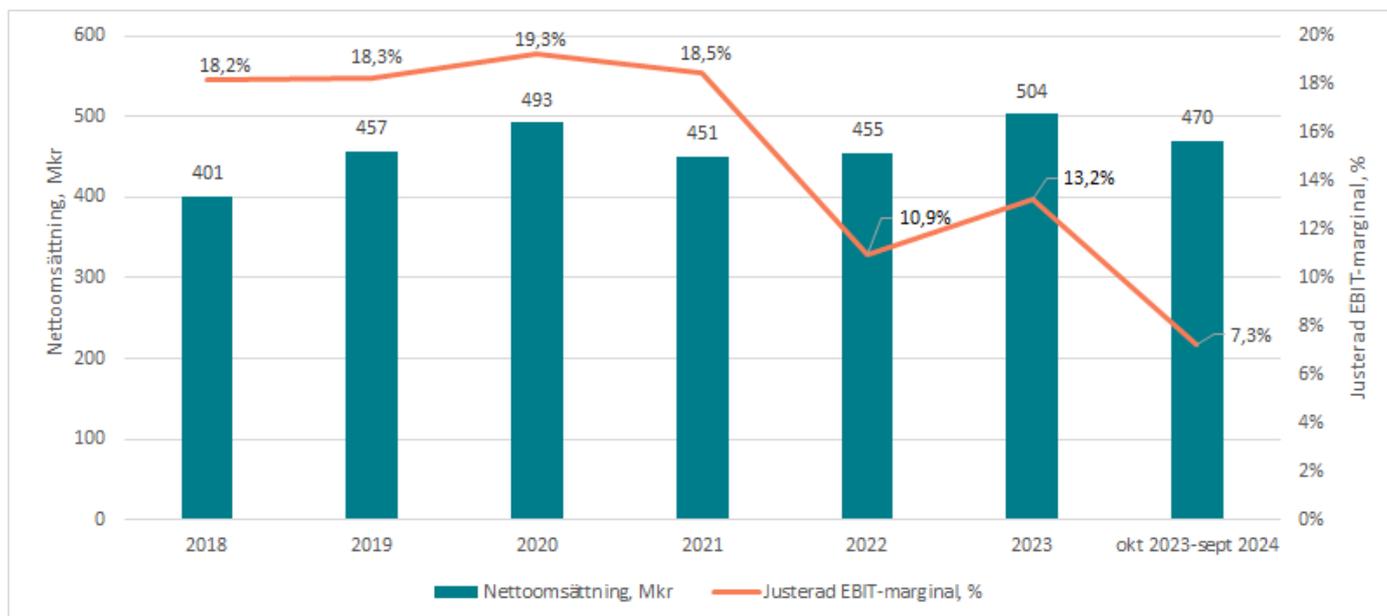
Under tredje kvartalet 2024 uppgick rörelseresultatet till 4,2 Mkr (16,8). Rörelsemarginalen uppgick till 3,7% (13,5). Justerat uppgick rörelseresultatet till 11,3 Mkr (16,8) och den justerade rörelsemarginalen uppgick till 10,0% (13,5). Resultatförsämringen är en kombination av orsaker. Negativ omsättningstillväxt som resulterar i lägre bruttoresultat. De kvarvarande två renrumsprojekten i Norden har i kvartalet slutlevererats och godkänts av kunderna. I samband med detta har vi reserverat för engångskostnader om ca 3 Mkr. Efter en genomlysning av balansräkningen har vi i tredje kvartalet även gjort en nedskrivning av varulager relaterade till komponenter införskaffade 2021/2022 (Covidrelaterade inköp), tillsammans ca 4 Mkr. Kvartalet belastas således av engångskostnader om ca 7 Mkr. Under fjärde kvartalet 2024 kommer vi fortsatt att analysera varulager som finns hos några av våra leverantörer för att klargöra om ytterligare nedskrivningsbehov finns. Vi bedömer att dessa eventuella nedskrivningsbehov är begränsade.

Vidare har den relativt svaga japanska yenen medfört en fortsatt ogynnsam valutakurspåverkan i tredje kvartalet, vilket påverkat även rörelseresultatet negativt. Övriga externa kostnader är högre främst till följd av högre kostnader för service framför allt i Tyskland. Vidare har vi planerade ökningar för externa kostnader i Europa där regionerna ska fatta beslut om lokala säljfrämjande aktiviteter. De är finansierade genom en reduktion av antalet anställda på huvudkontoret under 2023.

Januari-september 2024 uppgick rörelseresultatet till 17,4 Mkr (54,4). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 24,5 Mkr (57,0) och den justerade rörelsemarginalen till 7,1% (15,0). Under perioden uppgår engångskostnader till 7 Mkr (2,6).

TSEK	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Rörelseresultat (EBIT)	4 192	16 765	17 420	54 440	64 067
Justering för engångsposter	7 100	0	7 100	2 600	2 600
Rörelseresultat (EBIT), justerat	11 292	16 765	24 520	57 040	66 667
Avskrivningar anläggningstillgångar	8 473	8 388	24 903	25 222	33 403
EBITDA, justerat	19 765	25 153	49 422	82 262	100 070

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



ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framför allt hänförliga till marknadsföring, externa servicekostnader, regionala säljfrämjande kostnader, lokalhyror, forskning och utveckling, reskostnader och konsultkostnader. Under tredje kvartalet 2024 uppgick övriga externa kostnader till 29,4 Mkr (26,2). Det är främst ökning avseende externa servicekostnader, främst relaterat till Tyskland.

Under januari-september 2024 uppgick övriga externa kostnader till 90,9 Mkr (81,3). Högre externa servicekostnader i framför allt Tyskland belastar resultatet i kombination med högre konsultkostnader i USA.

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under tredje kvartalet 2024 uppgick personalkostnaderna till 28,4 Mkr (31,6).

Under januari-september 2024 var personalkostnaderna 91,8 (100,7). Kostnaderna är lägre till följd av organisationsförändringar som genomfördes under första halvåret 2023 i kombination med lägre bonusreserveringar under 2024.

Medelantalet anställda i koncernen var 114 (108). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 80 (73) män och 34 (35) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 113 (104).

FINANSNETTO

Finansnettot tredje kvartalet 2024 uppgick till -9,3 Mkr (-2,7). Försämringen är hänförlig till negativa valutakursdifferenser i kvartalet.

Under januari-september 2024 uppgick finansnettot till -12,6 Mkr (-4,9). Checkräkningskrediterna har varit utnyttjad i större omfattning i kombination med negativa valutakursdifferenser.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Tredje kvartalets resultat före skatt uppgick till -5,1 Mkr (14,0). Redovisad skatt för perioden var +1,0 Mkr (-3,7). Januari-september 2024 uppgick resultatet före skatt till 4,8 Mkr (49,6). Redovisad skatt uppgick till -1,7 Mkr (-11,6). Koncernens skattekostnad i procent januari-september 2024 var 35,6% (23,4).

Tredje kvartalets nettoresultat var -4,1 Mkr (10,4). Januari-september 2024 uppgick nettoresultatet till 3,1 Mkr (38,0). Försämringen är hänförlig till lägre omsättning och högre kostnader som beskrivits tidigare. Resultatet per aktie i kvartalet blev -0,28 kronor (0,70) och efter full utspädning -0,28 kronor (0,70). Januari-september 2024 uppgick resultatet per aktie till 0,21 kr (2,55), och efter full utspädning till 0,21 kronor (2,55).

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde) för tredje kvartalet uppgick till 3,4 Mkr (18,3). Försämringen beror främst på ett lägre rörelseresultat. Januari-september 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 22,7 Mkr (48,2). Försämringen av det operativa kassaflödet januari-september är hänförlig till ett försämrat rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under tredje kvartalet uppgick till -5,3 Mkr (-2,4). Januari-september 2024 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -18,6 Mkr (-17,5). 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 48,8 Mkr (56,8). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till 173,4 Mkr (163,7). QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan. QleanAirs nuvarande kreditfacilitet förfaller i januari 2025, varför samtliga räntebärande skulder har klassificerats som kortfristiga per 30 september 2024. QleanAir har upphandlat en ny kreditfacilitet med förbättrade villkor med en ny bank och när bytet har skett kommer krediten att redovisas om till långfristig skuld. QleanAir har kovenanter som skall uppnås enligt finansieringsavtal med Swedbank. Kovenanterna är räntetäckningsgrad (>3,0) och nettoskuld/EBITDA (<2,5). Kovenanten avseende räntetäckningsgrad uppnåddes. QleanAir har för tredje kvartalet fått en waiver från Swedbank avseende nettoskuld/EBITDA och en justerad kovenant om <2,75, för att hantera engångskostnaderna under kvartalet. Den justerade kovenanten uppnåddes för perioden oktober 2023-september 2024.

Koncernens totala tillgångar uppgick till 646,1 Mkr (677,9). Anläggningstillgångar uppgick till 436,7 Mkr (444,1) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 50,5 Mkr (51,9). Varulagret uppgick till 49,5 Mkr (63,9). 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 -4,7% och den justerade rörelsemarginalen uppgick till 7,1% januari-september 2024. Rullande tolv månader uppgår den justerade rörelsemarginalen till 7,3%. Styrelsens och ledningens ambition är att organiskt växa omsättningen med i genomsnitt 10% på medellång sikt och att uppnå en rörelsemarginal om 15-20%.

GOODWILL

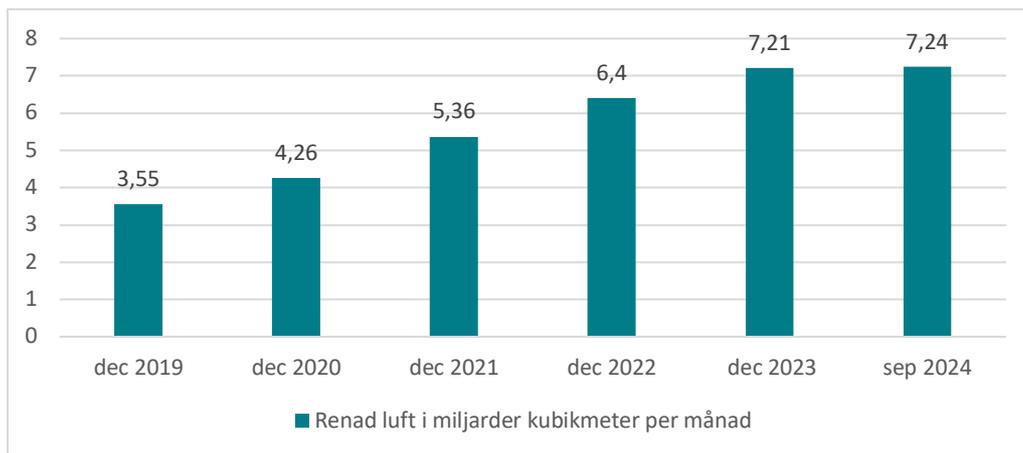
Goodwill är till sin helhet hänförlig till QleanAir ABs förvärv av det rörelsedrivande dotterbolaget QleanAir Scandinavia AB, och kan härledas till ägarbytet som skedde 2012. Goodwillposten nedskrivningstestas minst årligen genom att nyttjandevärdet, baserat på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden, jämförs med det bokförda värdet. Nedskrivningstestet, som upprättades i september 2024, visade att inget behov av nedskrivning fanns. Det finns således ingen indikation att ett nedskrivningsbehov föreligger per 2024-09-30.

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 september 2024 levererades 7,24 (6,96) miljarder kubikmeter renad inomhusluft per månad, en ökning på 4% jämfört med september 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 tredje kvartal 2024 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Tredje kvartalets resultat blev -5,5 Mkr (-6,7). Januari-september 2024 uppgick omsättningen till 7,6 Mkr (7,6) och resultatet blev -18,1 Mkr (-20,7). 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 september 2024.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

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

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 30 september 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–september 2024 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 783 095 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.

2024-09-30	
Aktieägare	%, kapital och röster
Staffan Persson (Swedia Capital)	28,7%
Fredrik Palmstierna	10,3%
Avanza Pension	7,9%
Calandrella Ltd	6,6%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
Jan-Olof Backman (bolag)	4,4%
SEB Life Assurance, Ireland	3,3%
Nordnet Pension	2,6%
Citibank London Nordic Small Cap Fund	1,9%
Sebastian Lindström	1,4%
Summa tio största aktieägare	71,6%
Övriga aktieägare	28,4%
Summa	100,0%

KALENDER

- 8 november 2024: Tredje kvartalet 2024
- 7 februari 2025: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2024
- 16 april 2025: Årsredovisning 2024
- 9 maj 2025: Första kvartalet 2025
- 9 maj 2025: Årsstämma 2025
- 8 augusti 2025: Andra kvartalet 2025
- 7 november 2025: Tredje kvartalet 2025
- 6 februari 2026: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2025

ÖVRIG INFORMATION

Kvartalsrapporten januari – september 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 8 november 2024, kl. 08.00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har granskats av bolagets revisorer.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till en webbcast/telefonkonferens den 8 november 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-q3-report-2024>

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

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048855>

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 8 november 2024

Bengt Engström, ordförande

Fredrik Persson

Jan-Olof Backman

Dan Pitulia

Sara Uhlén

Sebastian Lindström, VD



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för QleanAir AB per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

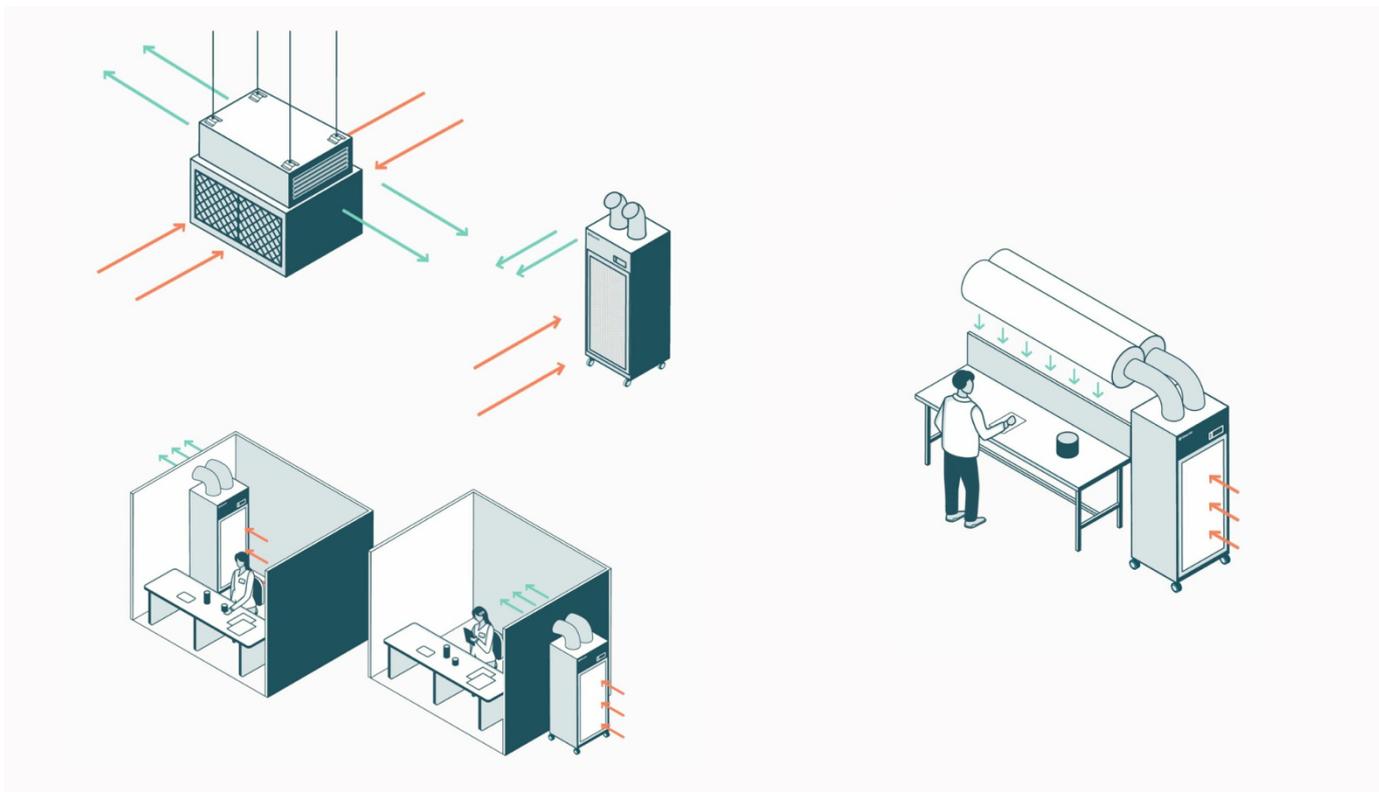
Stockholm den 8 november 2024

Grant Thornton Sweden AB

Olof Nordgaard
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Nettoomsättning	112 844	123 855	346 697	379 767	503 518
Övriga rörelseintäkter	18	0	121	0	0
Omsättning	112 862	123 855	346 818	379 767	503 518
Handelsvaror	-42 420	-40 896	-121 750	-118 120	-159 480
Bruttoresultat	70 443	82 959	225 068	261 646	344 038
Övriga externa kostnader	-29 369	-26 200	-90 928	-81 252	-112 473
Personalkostnader	-28 409	-31 607	-91 817	-100 731	-134 095
Av- och nedskrivn. immateriella och materiella anl.tillgångar	-8 473	-8 388	-24 903	-25 222	-33 403
Rörelseresultat	4 192	16 765	17 420	54 440	64 067
Finansiella intäkter	0	1 806	2 082	8 154	9 512
Finansiella kostnader	-9 293	-4 534	-14 674	-13 027	-17 879
Resultat före skatt	-5 101	14 037	4 828	49 567	55 700
Uppskjuten skatt	1 016	1 177	3 971	3 544	194
Skatt på periodens resultat	-48	-4 831	-5 688	-15 146	-12 528
Periodens resultat	-4 133	10 383	3 111	37 965	43 366
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-4 133	10 383	3 111	37 965	43 366
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 133	10 383	3 111	37 965	43 366
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	-0,28	0,70	0,21	2,55	2,92
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	-0,28	0,70	0,21	2,55	2,92
Periodens resultat	-4 133	10 383	3 111	37 965	43 366
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	6 696	-3 100	-1 797	-9 329	-12 338
Totalresultat för perioden	2 563	7 283	1 313	28 636	31 028
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	2 563	7 283	1 313	28 636	31 028
Totalt nettoresultat för perioden	2 563	7 283	1 313	28 636	31 028



Med ett mångsidigt produktsortiment kan QleanAir skapa rena miljöer för en lång rad industrier anpassade efter unika kundbehov. Luftreningssystemen kan användas oberoende av varandra eller kan kombineras beroende på behov.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Balanserade utvecklingsutgifter	12 241	13 080	13 214
Goodwill	343 704	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	355 944	356 784	356 917
Nyttjanderättstillgångar	26 198	31 670	29 254
Materiella anläggningstillgångar	50 496	51 858	49 782
Materiella anläggningstillgångar	76 693	83 528	79 036
Uppskjuten skattefordran	4 040	3 802	69
Anläggningstillgångar	436 677	444 114	436 022
Varulager	49 511	63 886	60 482
Kundfordringar	34 942	37 112	40 417
Skattefordringar	2 549	0	0
Övriga fordringar	10 823	10 527	9 689
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	62 753	65 427	58 552
Likvida medel	48 818	56 808	56 885
Omsättningstillgångar	209 397	233 761	226 025
SUMMA TILLGÅNGAR	646 074	677 874	662 047
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	120 894	120 974	120 894
Omräkningsreserver	-20 046	-15 239	-18 249
Balanserade vinstmedel	96 305	61 855	61 855
Resultat för perioden	3 111	37 965	43 366
Eget kapital	207 693	212 985	215 295
Skulder till kreditinstitut	0	150 918	144 375
Uppskjuten skatteskuld	3 245	3 628	3 245
Övriga skulder	15 558	22 007	22 136
Långfristiga skulder	18 804	176 552	169 756
Skulder till kreditinstitut	222 235	69 637	72 612
Leverantörsskulder	37 627	38 820	38 357
Skatteskulder	6 441	5 457	9 166
Övriga kortfristiga skulder	9 769	21 015	20 083
Övriga skulder	11 263	9 868	7 420
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	132 241	143 541	129 358
Kortfristiga skulder	419 577	288 338	276 996
Skulder	438 381	464 890	446 752
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	646 074	677 874	662 047

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				3 111	3 111
Övrigt totalresultat			-1 796		-1 796
Utgående balans 2024-09-30	7 430	120 894	-20 046	99 416	207 693

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		372			372
Periodens resultat				37 965	37 965
Övrigt totalresultat			-9 328		-9 328
Utgående balans 2023-09-30	7 430	120 975	-15 239	99 820	212 985

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	4 192	16 765	17 420	54 440	64 067
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15 576	9 334	33 008	29 761	40 625
Finansnetto	-4 227	-3 990	-13 148	-11 274	-15 532
Betald inkomstskatt	-3 585	-1 627	-10 828	-10 863	-4 343
Summa	11 956	20 482	26 452	62 064	84 818
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	4 291	2 485	2 742	-5 848	-4 190
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	-9 381	-3 108	3 280	-8 602	-14 578
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	-7 179	16 002	-5 126	2 191	9 319
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	3 583	1 571	-971	2 237	3 921
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	161	-19 144	-3 707	-3 818	-16 641
Kassaflöde från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde	3 431	18 288	22 670	48 224	62 650
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 294	-811	-2 790	-2 917	-4 285
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 976	-1 606	-15 836	-14 621	-19 505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 270	-2 416	-18 626	-17 539	-23 790
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	9 014	0	24 876	0	0
Utbetald utdelning	0	0	-8 916	0	0
Amortering av skuld	-9 443	-24 818	-28 273	-39 999	-46 527
Teckningsoptioner, netto	0	-22	0	372	283
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-429	-24 840	-12 312	-39 627	-46 244
Periodens kassaflöde	-2 269	-8 968	-8 268	-8 942	-7 385
Likvida medel vid periodens början	50 005	66 881	56 885	66 956	66 956
Valutakursdifferens i likvida medel	1 081	-1 105	201	-1 205	-2 686
Likvida medel vid periodens slut	48 818	56 808	48 818	56 808	56 885



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Nettoomsättning	2 550	2 550	7 650	7 650	10 200
Övriga externa kostnader	-1 957	-2 016	-5 772	-6 990	-7 575
Personalkostnader	-2 033	-3 010	-7 738	-9 133	-11 583
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-6 190	-6 190	-8 254
Rörelseresultat	-3 504	-4 539	-12 050	-14 663	-17 211
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 868	-3 394	-9 227	-9 755	-30 224
Resultat efter finansiella poster	-6 371	-7 933	-21 277	-24 418	-47 435
Koncernbidrag	0	0	0	0	75 000
Skatt på periodens resultat	887	1 209	3 159	3 755	-9 745
Periodens resultat	-5 484	-6 724	-18 117	-20 663	17 820

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	19 258	27 512	25 448
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000	429 000
Summa anläggningstillgångar	448 258	456 512	454 448
Aktuella skattefordringar	3 132	4 993	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	551	1 908	1 566
Kassa och bank	536	1 125	2 923
Summa omsättningstillgångar	4 219	8 027	4 488
Summa tillgångar	452 477	464 539	458 937
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Balanserat resultat	63 983	55 168	55 079
Periodens resultat	-18 117	-20 663	17 820
Summa eget kapital	53 296	41 934	80 329
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0	150 918	144 375
Summa långfristiga skulder	0	150 918	144 375
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	151 250	27 832	27 500
Leverantörsskulder	143	126	699
Skulder till koncernbolag	235 982	235 681	191 511
Aktuella skatteskulder	6 440	0	8 026
Övriga skulder	176	186	168
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	5 190	7 860	6 329
Summa kortfristiga skulder	399 181	271 687	234 233
Summa eget kapital & skulder	452 477	464 539	458 937

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 6–9.

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

	juli-sept 2024	juli-sept 2023	jan-sept 2024	jan-sept 2023	helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	112 844	123 855	346 697	379 767	503 518
Nettoomsättningsstillväxt, %	-8,9%	11,2%	-8,7%	13,3%	10,6%
Valutakurspåverkan, TSEK	-3 696	2 244	-15 179	11 192	10 471
Valutakurspåverkan, %	-3,0%	2,0%	-4,0%	3,3%	2,3%
Organisk tillväxt, TSEK	-7 314	10 189	-17 891	33 477	37 874
Organisk tillväxt, %	-5,9%	9,1%	-4,7%	10,0%	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 ordergång som ett alternativt nyckeltal. Ordergång har tidigare definierats som ett alternativt nyckeltal som visade ordergången 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.
Rörelseresultat (EBIT), justerat	Resultat innan finansiella poster och skatt, justerat för engångsposter. Måttet visar på Bolagets operativa lönsamhet.
EBIT-marginal, justerad	Rörelseresultat, justerat för engångsposter, 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

	juli-sept 2024	april-juni 2024	jan-mars 2024	okt-dec 2023	juli-sept 2023	april-juni 2023	jan-mars 2023	okt-dec 2022
Nettoomsättning, TSEK	112 844	114 725	119 127	123 751	123 855	134 864	121 048	120 075
Installerade enheter	12 249	12 357	12 739	12 696	12 538	12 401	12 148	11 878
Återkommande intäkter, TSEK	72 753	74 092	75 178	78 545	75 770	77 503	74 476	70 809
Bruttoresultat, TSEK	70 443	72 504	82 121	82 391	82 959	92 310	86 377	68 202
Bruttomarginal, %	62,4%	63,2%	68,9%	66,6%	67,0%	68,4%	71,4%	56,8%
EBITDA, TSEK	12 665	9 802	19 856	17 808	25 153	29 720	24 790	-9 642
EBITDA-marginal, %	11,2%	8,5%	16,7%	14,4%	20,3%	22,0%	20,5%	-8,0%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	4 192	1 622	11 605	9 627	16 765	21 080	16 595	-17 713
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	3,7%	1,4%	9,7%	7,8%	13,5%	15,6%	13,7%	-14,8%
Kassaflöde från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), TSEK	3 431	19 071	169	14 426	18 288	18 900	11 036	9 581
Rörelsekapital, TSEK	-25 500	-30 642	-16 393	-27 824	-31 880	-31 044	-31 643	-38 804
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	427 416	432 186	435 876	432 911	440 762	441 916	435 507	438 719
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS 16, TSEK	173 417	169 759	166 200	160 103	163 747	175 380	184 008	184 234
Soliditet, %	32,1%	31,9%	33,4%	32,5%	31,4%	28,9%	28,9%	28,4%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	0,8	0,8	0,7	0,8	0,9	1,0	1,0
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	6,3%	9,2%	13,6%	14,8%	8,3%	8,5%	6,3%	6,5%
Myckeltal per aktie								
Eget kapital per aktie, SEK	13,98	13,81	14,85	14,49	14,33	13,84	12,96	12,38
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	0,23	1,28	0,01	0,97	1,23	1,27	0,74	0,64
Resultat per aktie, SEK	-0,28	-0,28	0,53	0,36	0,70	1,18	0,68	-1,26
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-0,28	-0,28	0,53	0,36	0,70	1,18	0,68	-1,26
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	23,6	34,0	33,6	32,8	34,5	24,1	19,8	22,3
Justerade nyckeltal								
Bruttoresultat, TSEK, <u>justerat</u>								81 402
Bruttomarginal, %, <u>justerat</u>								67,8%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	11 292						19 195	3 487
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	10,0%						15,9%	2,9%



OM QLEANAIR

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

AFFÄRSIDÉ

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

VISION

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

MISSION

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

VÄRDERINGAR

För arbetsmiljö och hälsa med kvalitet och förtroende.

FINANSIELLA MÅL

Tillväxt

QleanAirs målsättning är att uppnå en genomsnittlig årlig organisk omsättningstillväxt om cirka 10 (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