

FJÄRDE KVARTALET OCH BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2020



TILLVÄXT I ANTAL INSTALLERADE ENHETER, ÖKANDE ANDEL ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH FÖRBÄTTRAT RÖRELSERESULTAT TROTS PÅVERKAN AV CORONA

Oktober – december 2020 i sammandrag

- Nettoomsättning 106,4 Mkr (123,8)
- Installerade enheter 9 551 (8 409)
- Återkommande intäkter 64,6 Mkr (51,8)
- Ordergång¹ 66,6 Mkr (102,5)
- EBITDA² 28,2 Mkr (justerad 24,9)
- EBITDA-marginal 26,5% (justerad 20,1%)
- Rörelseresultat (EBIT) 20,5 Mkr (justerad 19,3)
- Rörelsemarginal 19,3% (justerad 15,6%)
- Periodens resultat 22,7 Mkr (-28,3)
- Resultat per aktie 1,53 kronor (-2,11)
- Operativt kassaflöde 19,7 Mkr (10,2)

Januari – december 2020 i sammandrag

- Nettoomsättning 493,0 Mkr (456,9)
- Installerade enheter 9 551 (8 409)
- Återkommande intäkter 258,7 Mkr (190,8)
- Ordergång 310,5 Mkr (366,0)
- EBITDA 123,7 Mkr (justerad 105,2)
- EBITDA-marginal 25,1% (justerad 23,0%)
- Rörelseresultat (EBIT) 95,0 Mkr (justerad 83,7)
- Rörelsemarginal 19,3% (justerad 18,3%)
- Periodens resultat 67,0 Mkr (-7,5)
- Resultat per aktie² 4,51 kronor (-0,56)
- Operativt kassaflöde 72,1 Mkr (62,5)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,30 per aktie (0)

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- QleanAir lanserar ny luftrenare för större industrier, FS90.
- QleanAir lanserar ny tyst luftrenare för kontor och offentliga miljöer för att förbättra luft i Coronatider, FS30.
- QleanAir vinner sin första stora order från skolektorn i Tyskland.
- QleanAir meddelar att Karolinska Universitetssjukhuset väljer fristående luftrenare med HEPA 14 filter för att skydda medarbetare.
- QleanAir vinner den första ordern från vårdsektorn i Tyskland.
- QleanAir vinner ytterligare en order från Karolinska Universitetssjukhuset.
- QleanAir vinner den hittills största ordern för renrum i USA

Väsentliga händelser efter periodens slut

- QleanAir vinner första betydande ordern för FS 30 i Japan.
- QleanAir tillkännager ytterligare en stor order från skolektorn i Tyskland.

| | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|--|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning, TSEK | 106 436 | 123 847 | 492 970 | 456 879 |
| Installerade enheter | 9 551 | 8 409 | 9 551 | 8 409 |
| Återkommande intäkter, TSEK | 64 629 | 51 775 | 258 688 | 190 764 |
| Andel återkommande intäkter, % | 61% | 42% | 52% | 42% |
| Ordergång ¹ , TSEK | 66 592 | 102 466 | 310 496 | 365 979 |
| EBITDA, TSEK | 28 217 | 6 581 | 123 749 | 79 756 |
| EBITDA-marginal, % | 26,5% | 5,3% | 25,1% | 17,5% |
| Justerad EBITDA, TSEK | 28 217 | 24 931 | 123 749 | 105 206 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 26,5% | 20,1% | 25,1% | 23,0% |
| Rörelseresultat (EBIT), TSEK | 20 542 | -25 268 | 95 038 | 32 073 |
| Rörelsemarginal (EBIT-marginal), % | 19,3% | -20,4% | 19,3% | 7,0% |
| Justerat rörelseresultat (justerad EBIT), TSEK | 20 542 | 19 278 | 95 038 | 83 719 |
| Justerad rörelsemarginal (justerad EBIT-marginal), % | 19,3% | 15,6% | 19,3% | 18,3% |
| Periodens resultat, TSEK | 22 742 | -28 252 | 67 005 | -7 521 |
| Resultat per aktie ² , SEK | 1,53 | -2,11 | 4,51 | -0,56 |
| Resultat per aktie efter full utspädning, SEK | 1,51 | -2,11 | 4,44 | -0,56 |
| Operativt kassaflöde, TSEK | 19 654 | 10 233 | 72 133 | 62 498 |
| Rörelsekapital, TSEK | -46 599 | -72 321 | -46 599 | -72 321 |
| Soliditet, % | 27% | 16% | 27% | 16% |

¹ Ordergång definieras som längre hyreskontrakt med ett definierat slutdatum och försäljning av produkter. ² Definition av nyckeltal framgår av sid 21.

VD-kommentar

”Vi fortsätter att öka antalet installerade enheter under fjärde kvartalet och vi ökar andelen återkommande intäkter. För helåret uppgick de återkommande intäkterna till 259 (191) Mkr motsvarande 52% av omsättningen och en ökning på 35%. Det ger oss en bra visibilitet av framtida intäkter 2021. Försäljning och orderingång påverkades fortsatt negativt av Corona under fjärde kvartalet 2020 jämfört med fjärde kvartalet 2019. Dock såg vi en ökad orderingång och försäljning fjärde kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2020. Vi levererar höga marginaler och EBIT-marginalen för fjärde kvartalet landade på 19,3% (15,6%). Jag är mycket nöjd över att vi i fjärde kvartalet fått banbrytande ordrar i våra två nyaste produktkategorier; Facility Solutions och Room Solutions och att vi haft möjlighet att vara med och skapa hälsosamma arbetsmiljöer där det behövts som mest under Corona”, kommenterar Christina Lindstedt, VD



Innovation, produktlanseringar, nya marknader och kundsegment

2020 var ett rekordår för QleanAir i antalet lanseringar av nya luftreningslösningar för inomhusmiljöer inom produktkategorin Facility Solutions. Under fjärde kvartalet såg vi en fortsatt positiv utveckling av försäljningen inom Facility Solutions jämfört med samma period förra året. Den sista produktlanseringen under 2020 blev FS30 som vi utvecklat i nära samarbete med Nya Karolinska Universitetssjukhuset och nyligen börjat leverera. FS30 är en specialanpassad, effektiv luftrenare som levererar HEPA-renad luft till en mycket låg ljudnivå. Vi har under 2020 börjat sälja Facility Solutions till nya kundsegment, bland annat till sjukvården, till skolor och kontor och vi har likaså introducerat vårt FS sortiment i Japan, en av våra viktigaste marknader, där vår starka position inom kontorssegmentet lämpar sig mycket väl för Facility Solutions. Vi går starkare in i 2021 med ett bredare och konkurrenskraftigare produktsortiment än någonsin tidigare.

Pandemin – fortsatt ökad medvetenhet kring betydelsen av luftrening, men en andra våg av nedstängningar påverkade fjärde kvartalet negativt

Pandemin fortsätter att bidra till en ökad medvetenhet om betydelsen av ren inomhusluft. Vi ser en ökad efterfrågan på luftrening till publika miljöer, där man tex i Tyskland satsat stort på att subventionera investeringar i luftrening för skolor. QleanAir vann en betydande order under fjärde kvartalet i skolsegmentet (en order som levereras i kvartal 1, 2021) och vi har efter periodens slut annonserat ytterligare en order av samma storlek. Likaså har vi sett en ökad efterfrågan på luftrening i vårdmiljöer och kontorsmiljöer där luftrening som ett verktyg i att förbättra arbetsmiljön ökat kraftigt i betydelse. Vi såg i Europa en kraftig ökning i orderingången i fjärde kvartalet 2020 jämfört med föregående år (+28%) och vi såg dessutom en kraftig ökning av nya kontrakt på kortare perioder, en ökning på 492% motsvarande 231 (39) enheter.

På den japanska marknaden har vi haft en kraftigare nedstängning i samhället under fjärde kvartalet än under vårens Coronabrott. Försäljningen i kvartalet låg dock i linje med föregående år och för helåret 2020 levererar vi en tillväxt på 26%. Det starkaste året någonsin för vår japanska verksamhet, vilket är kopplat till den exceptionella inledningen på 2020, inför genomförandet av den nya hälsofrämjandelagen från första april. På grund av detta ser vi på kort sikt en lägre försäljning och orderingång 2021 i Japan. På mellan och lång sikt ser vi fortsatt goda tillväxtpotentialer i Japan, både inom Cabin Solutions och inom Facility Solutions. Både orderingång och försäljning försämrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år i USA. USA har varit fortsatt hårt drabbat av Corona, inte minst inom våra segment inom sjukvårdssektorn och beslutsprocesserna har varit längre än normalt. Vi avslutade dock 2020 i USA med den största ordern inom Room Solutions någonsin på nästan 1 MUSD och vi ser fortsatt goda tillväxtpotentialer för vår verksamhet i USA.

Ökande marginaler, bättre kassaflöde och ökning i antalet installerade enheter

Omsättningen för kvartalet uppgick till 106,4 Mkr (123,8 Mkr). EBITDA-marginalen för kvartalet uppgick till 26,5% (20,1%). Kassaflödet ökade till 19,7 Mkr (10,2 Mkr). Orderingången* minskade med 35% till 66,6 Mkr (102,5).

*Orderingång definieras som längre hyreskontrakt med ett definierat slutdatum, och försäljning av produkter dvs. kortare kontrakt ingår ej.

Antalet installerade enheter fortsätter att öka och uppgick i slutet av 2020 till 9 551 enheter, vilket innebär en ökning med 14% jämfört med föregående år. Vi ökade mängden luft vi renade med 21% på helåret.

Vår affärsmodell med en hög och ökande andel återkommande intäkter gynnar QleanAir i Coronatider

De återkommande intäkterna ökade och uppgick till 61% (42) av den totala omsättningen i fjärde kvartalet. I absoluta tal ökade de återkommande intäkterna till 64,6 (51,8) Mkr. För helåret ökade de återkommande intäkterna med 35% till 258,7 Mkr motsvarande 52% av den totala omsättningen. En så hög andel återkommande intäkter ger oss en bra visibilitet in i 2021. En ökning av antalet enheter i egen balansräkning innebär en ökning av återkommande intäkter. Det innebär också en ökad andel intäkter i form av löpande månadshyra och en minskad andel intäkter från försäljning av avtal till finansbolag och direktförsäljning till kund dvs. betalning upfront. Detta förklarar en del av nedgången i försäljning jämfört med samma period föregående år. Vi levererar fortsatt mycket goda marginaler i vår underliggande affär och fokus på att kontrollera kostnader och kassaflöde i ett tidigt skede av pandemin har haft en positiv påverkan på resultatet. Dessutom ger vår modell att arbeta med strategiska partners för produktion och service oss bra motståndskraft i tider av svårare marknadsförutsättningar.

Framtidsutsikter

Vi ser att den ökade medvetenheten kring vikten av kvalitet i inomhusluften kommer att fortsätta att bidra till en ökad efterfrågan på luftrening, även om vi på kort sikt ser en fortsatt hög grad av osäkerhet i våra marknader. Vår tillväxtstrategi på mellan- och lång sikt står fast, med fokus på att utveckla och växa våra nya produktkategorier Facility Solutions och Room Solutions och att bibehålla vår starka position inom Cabin Solutions. Det är med stolthet som vi är delaktiga i att förbättra arbetsmiljön i sammanhang som har varit extra hårt ansatta av Corona, såsom intensivvårdsavdelningar på sjukhus och i elevmiljöer på skolor. Vi är likaså tacksamma att vi utvecklat nya värdefulla, strategiska samarbeten, såsom med Nya Karolinska Sjukhuset, där vi fortsätter att vidareutveckla vår expertis inom avancerade luftreningslösningar tillsammans med våra kunder. Vi kommer att fortsätta att lansera nya innovationer och vi kommer att fortsätta att stärka vårt erbjudande geografiskt.

Avslutningsvis lämnar vi nu ett extraordinärt 2020 bakom oss. Jag är mycket nöjd med att vi under ett år som 2020, för helåret, levererar en organisk tillväxt på 9% (valutajusterad) och en rörelsemarginal på 19,3%, helt i linje med våra finansiella mål. Vi tar med oss erfarenheter och nya möjligheter som vi inte hade räknat med för ett år sedan. Jag riktar ett särskilt stort tack för fantastiska insatser till våra dedikerade och engagerade medarbetare, och till våra kunder och våra partners för ett mycket uppskattat samarbete.

Solna 15 februari 2021

Christina Lindstedt, VD QleanAir



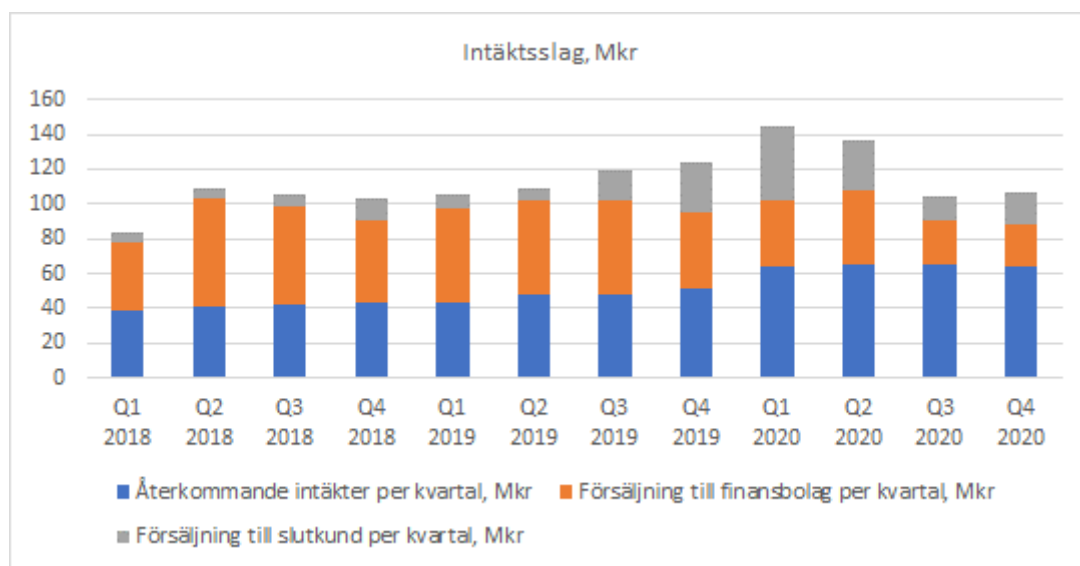
Karolinska Universitetssjukhuset väljer fristående luftrenare med HEPA 14 filter för att skydda medarbetare. Bild: FS 30 HEPA

FINANSIELL UTVECKLING

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

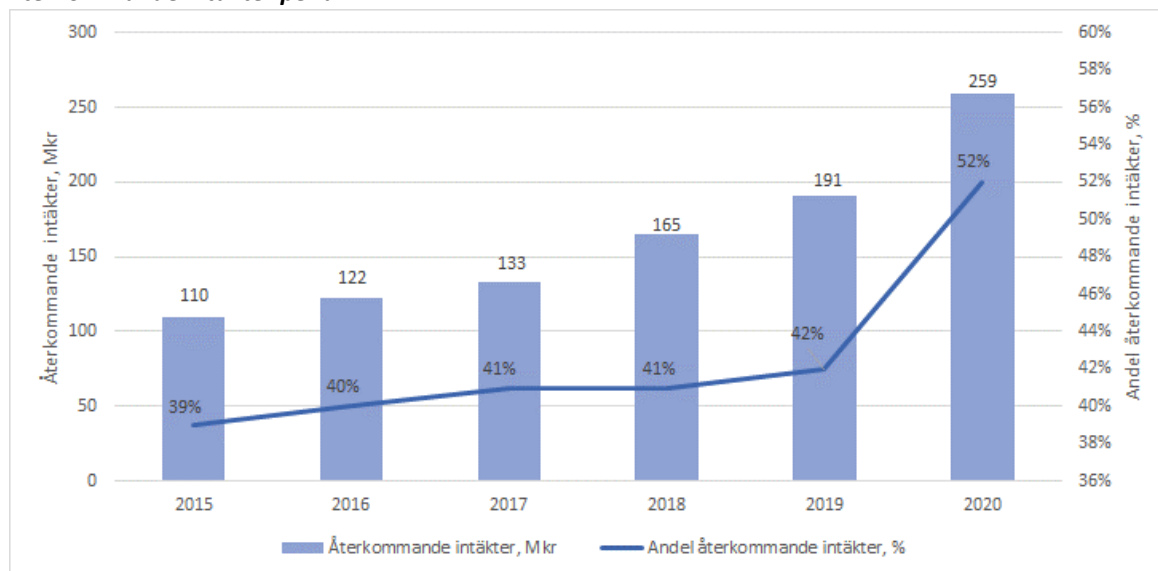
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

De återkommande intäkterna som kommer från uthyrning av enheter i egen balansräkning, service och förbrukningsmaterial ökade under fjärde kvartalet och för helåret 2020. De återkommande intäkterna motsvarade 52% (41) av den totala omsättningen 2020. Försäljningsmixen förändrades under 2020 efter förvärvet av SFS Finance avseende hyresavtal i Europa. Antalet enheter i egen balansräkning ökade och de återkommande intäkterna ökade. Generellt för återkommande intäkter och intäktsströmmen försäljning av hyresavtal till finansbolag är att det är en hög andel, mer än 75 procent av hyresavtalen som förnyas eller förlängs. Vid direktförsäljning till kund tecknar QleanAir alltid separata serviceavtal vilka löper på tre år.



| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Återkommande intäkter, uthyrning egen balansräkning, service | 64 629 | 51 775 | 258 688 | 190 764 |
| Försäljning till finansbolag | 23 932 | 43 218 | 130 476 | 204 528 |
| Försäljning till slutkund | 17 876 | 28 854 | 103 807 | 61 587 |
| Totalt | 106 436 | 123 847 | 492 970 | 456 879 |

Återkommande intäkter per år

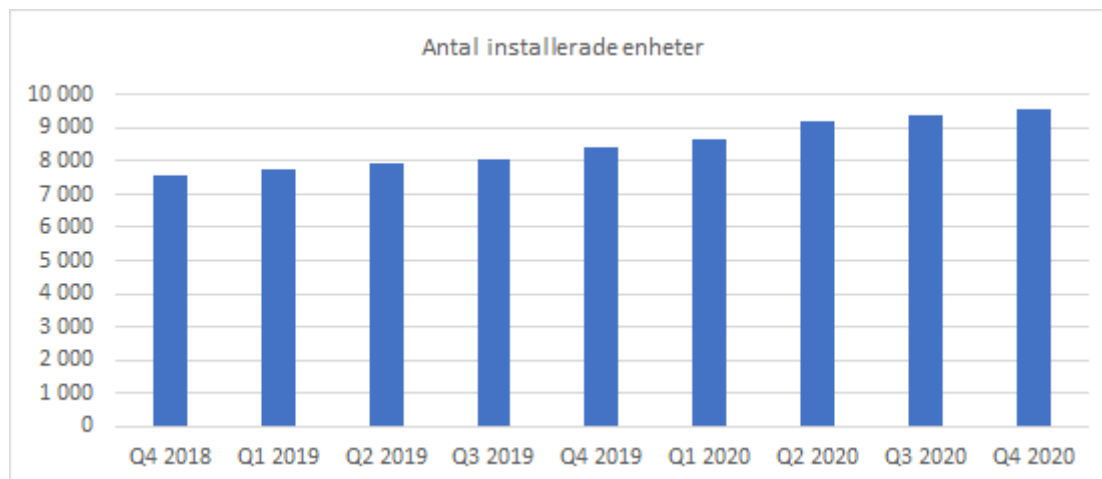


Återkommande intäkter avser intäkter från enheter i egen balansräkning, serviceavtal och förbrukningsmaterial.

De återkommande intäkterna växte med 25% under det fjärde kvartalet och uppgick till 64,6 Mkr (51,8). Detta berodde på en större andel enheter i egen balansräkning.

INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter ökade med 14% under året, där Cabin Solutions ökat i Japan och Facility Solutions uppvisat god tillväxt. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 9 551 (8 409) varav 3 749 (3 270) enheter i egen balansräkning. Ökningen av antalet installerade enheter i egen balansräkning är delvis en konsekvens av förvärvet av SFS Finance AB som skedde i december 2019. Det utgör en grund för de ökade återkommande intäkterna.



| | December 2020 | December 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Bokfört värde installerade enheter, TSEK | 46 470 | 39 813 |
| Installerade enheter i balansräkningen, antal | 3 749 | 3 270 |
| Installerade enheter sålda till finansbolag, antal | 2 383 | 2 606 |
| Sålda enheter med serviceavtal*, antal | 3 419 | 2 533 |
| Totalt installerade enheter, antal | 9 551 | 8 409 |

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

QleanAir beräknar den installerade basen inom renrum som en enhet per 100 000 kronor i ordervärde

ORDERINGÅNG

Orderingången för fjärde kvartalet påverkades fortsatt negativt av pandemin och uppgick till 66,6 Mkr (102,5), en minskning om 35%. Orderingången fjärde kvartalet 2019 var extremt hög inför hälsofrämjandelagen i Japan som trädde i kraft 1 april 2020. Japan har även påverkats av Corona under fjärde kvartalet 2020. Dock förbättrades orderingången med 22% under det fjärde kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2020. EMEA stod för 50% (26) av orderingången under fjärde kvartalet, APAC för 37% (62) och Americas för 13% (12). Orderingången avseende korta hyresavtal (och som inte är inkluderade i orderingången) har ökat med 492% i kvartalet, motsvarande 231 (39) enheter.

Orderingång per geografi, TSEK

| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|---------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| EMEA | 33 650 | 26 314 | 105 788 | 139 686 |
| APAC | 24 368 | 64 024 | 182 025 | 170 462 |
| Americas | 8 573 | 12 128 | 22 683 | 55 831 |
| Totalt | 66 592 | 102 466 | 310 496 | 365 979 |

OMSÄTTNING

Oktober-december 2020

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 106,4 Mkr (123,8), en minskning på 14%. Återkommande intäkter uppgick till 64,6 Mkr (51,8) motsvarande 61% (42) av omsättningen. Återkommande intäkter ökade med 25% i kvartalet. Omsättningen för det fjärde kvartalet fördelat per geografi uppgick till 50,2 Mkr (58,9) för EMEA, 46,2 Mkr (46,6) för APAC och 10,0 Mkr (18,4) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 80,8 Mkr (89,4) för Cabin Solutions, 13,1 Mkr (11,8) för Facility Solutions och 12,5 Mkr (22,6) för Room Solutions. I APAC var försäljningen på samma nivå som Q4 2019. Försäljningen av Cabin Solution i Japan har gått ner under Q4 i relation till det första halvåret, där den nya hälsofrämjandelagen gav oss en exceptionellt stark inledning på 2020. I EMEA ökade försäljningen av Facility Solutions där nya produkt lanseringar bidragit positivt. I Americas hade Room Solutions ett svagt kvartal där pandemin påverkat nyförsäljningen negativt. Försäljningen av hyreskontrakt till finansbolag minskade samtidigt som de återkommande intäkterna ökade till 61% (42) av den totala omsättningen. En ökning av antalet installerade enheter i egen balansräkning innebär en ökning av återkommande intäkter. Det innebär således en ökad andel intäkter i form av löpande månadshyror och att färre kontrakt säljs till finansbolag, vilket till viss del förklarar nedgången i omsättning jämfört med samma period föregående år. Omsättningen för fjärde kvartalet påverkades negativt av valutaeffekter om 6,6 Mkr (+5,9) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -8,7% (14,3). Under fjärde kvartalet mottogs cirka 2,8 Mkr i Coronastöd till vår verksamhet i USA. De redovisas som övriga rörelseintäkter. Vi har för övrigt inte erhållit några Coronarelaterade bidrag.

Omsättning per geografi, TSEK

| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|---------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| EMEA | 50 239 | 58 872 | 210 180 | 222 439 |
| APAC | 46 182 | 46 612 | 240 574 | 191 217 |
| Americas | 10 015 | 18 363 | 42 216 | 43 224 |
| Totalt | 106 436 | 123 847 | 492 970 | 456 879 |

Omsättning per produktkategori, TSEK

| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Cabin Solutions | 80 816 | 89 358 | 393 457 | 359 502 |
| Facility Solutions | 13 148 | 11 843 | 45 908 | 41 647 |
| Room Solutions | 12 472 | 22 646 | 53 605 | 55 730 |
| Totalt | 106 436 | 123 847 | 492 970 | 456 879 |

Januari–december 2020

Omsättningen för januari-december 2020 uppgick till 493,0 Mkr (456,9), en ökning på 7,9%. Återkommande intäkter uppgick till 258,7 Mkr (190,8) motsvarande 52% (42) av omsättningen under perioden. Återkommande intäkter ökade med 35%. Omsättningen fördelat per geografi för januari-december 2020 uppgick till 210,2 Mkr (222,4) för EMEA, 240,6 Mkr (191,2) för APAC och 42,2 Mkr (43,2) för Americas. Omsättningen för januari-december 2020 fördelat per produktkategori uppgick till 393,5 Mkr (359,5) för Cabin Solutions, 45,9 Mkr (41,6) för Facility Solutions och 53,6 Mkr (55,7) för Room Solutions. Under andra, tredje och fjärde kvartalet påverkades samtliga marknader av pandemin. Positivt för helåret 2020 är den kraftiga försäljningsökningen i Japan och genomslag för Facility Solutions drivet delvis av produktlanseringar. Omsättningen januari-december 2020 påverkades negativt av valutaeffekter om 4,9 Mkr (24,0) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till 9,0% (8,0). För helåret mottogs cirka 2,8 Mkr i Coronastöd till vår verksamhet i USA. Vi har för övrigt inte erhållit några Coronarelaterade bidrag.

SÄSONGSVARIATIONER

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



Cleanroom at APL

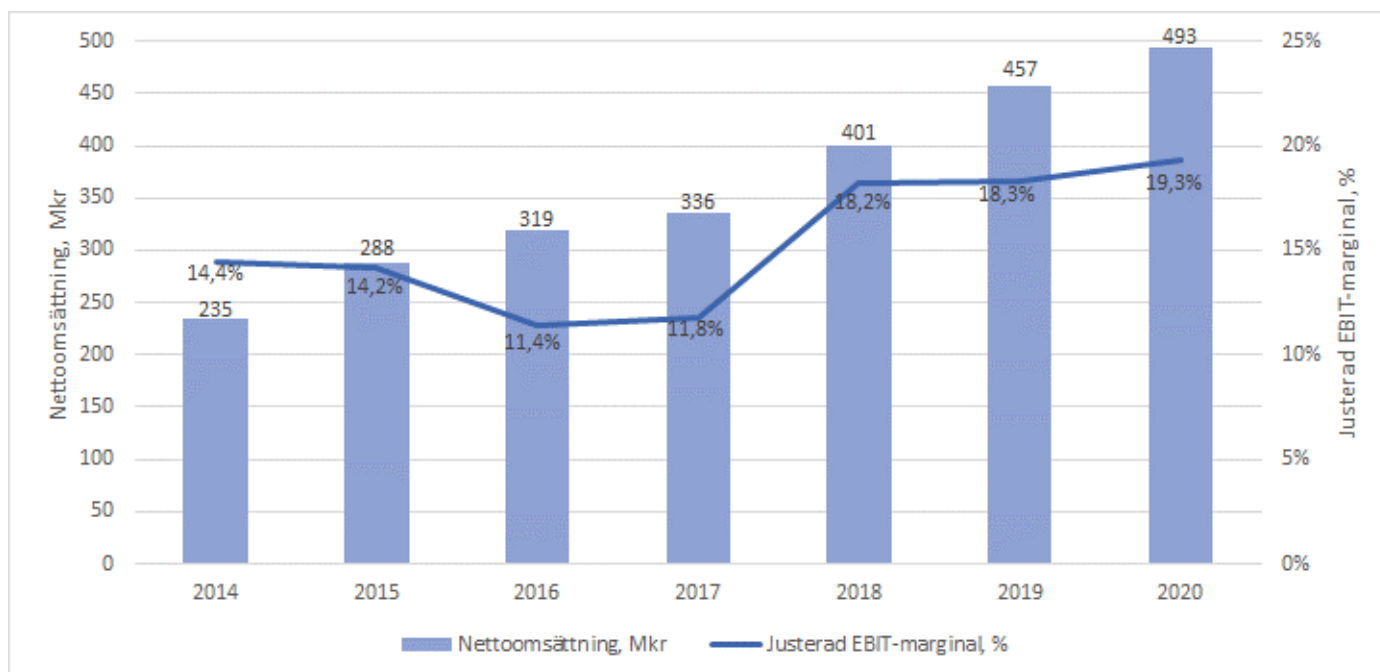
RÖRELSERESULTAT

Under fjärde kvartalet 2020 uppgick rörelseresultatet till 20,5 Mkr (-25,3) och rörelsemarginalen uppgick till 19,3% (-20,4). Under fjärde kvartalet 2019 uppgick engångsposter till 44,5 Mkr, fördelat på engångskostnader på 18,4 Mkr för listningen på Nasdaq First North Premier och 26,2 Mkr hänförliga till nedskrivningar av intervinsten under 2019 till följd av förvärvet av SFS Finance AB. Under januari-december 2020 uppgick rörelseresultatet till 95,0 Mkr (32,1) och rörelsemarginalen uppgick till 19,3% (7,0).

| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Rörelseresultat (EBIT) | 20 543 | -25 268 | 95 038 | 32 073 |
| Justering för engångsposter | 0 | 44 545 | 0 | 51 645 |
| Justerad EBIT | 20 543 | 19 277 | 95 038 | 83 719 |
| Avskrivningar anläggningstillgångar inkl IFRS 16 (from 1 jan 2019) | 7 675 | 5 653 | 28 711 | 21 487 |
| Justerad EBITDA | 28 218 | 24 930 | 123 749 | 105 206 |

Se årsredovisning 2019 för mer information om justeringsposter 2019.

Nettoomsättning i Mkr och justerad EBIT-marginal



ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framförallt hänförliga till marknadsföring, säljprovision till marknadspartners/säljagenter, lokalhyror, resekostnader och konsultkostnader. Under fjärde kvartalet uppgick övriga externa kostnader till 22,5 Mkr (40,7). I fjärde kvartalet 2019 ingår engångskostnader på 18,4 Mkr för listningen på Nasdaq First North Premier. Under januari-december 2020 uppgick övriga externa kostnader till 95,9 Mkr (111,4).

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under fjärde kvartalet uppgick personalkostnaderna till 26,0 Mkr (26,6). Under januari-december 2020 uppgick personalkostnader till 119,6 Mkr (104,9). Medelantalet anställda i koncernen var 106 (96). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 71 (65) män och 36 (31) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 108 (105).

FINANSNETTO

Finansnettot för fjärde kvartalet uppgick till -1,8 Mkr (-3,7). I finansnetto för kvartalet ingår -0,1 Mkr (-0,2) i kostnad avseende ränta på leasingskulden enligt IFRS16. Finansnettot januari-december uppgick till -9,4 Mkr (-23,2). Förändringen från föregående år är framförallt hänförlig till refinansieringen i samband med listningen av QleanAirs aktie.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till 18,7 Mkr (-29,0). Redovisad skatt för perioden var +4,0 Mkr (0,7). Fjärde kvartalets nettoresultat var 22,7 Mkr (-28,3). Resultatet per aktie blev 1,53 kronor (-2,11) och efter full utspädning 1,51 kronor (-2,11).

Resultat före skatt, januari-december uppgick till 85,6 Mkr (8,8). Redovisad skatt för perioden var -18,6 Mkr (-16,4). Skattekostnaden är lägre januari-december 2020 jämfört med samma period 2019 i huvudsak eftersom 2019 innehöll räntor på aktieägarlån som inte är avdragsgilla. Dessutom har en ny global transfer pricing policy implementerats 2020 med syfte att effektivisera koncernens skattekostnad. Nettoresultatet januari-december var 67,0 Mkr (-7,5). Resultatet per aktie uppgick till 4,51 kronor (-0,56) och efter full utspädning 4,44 kronor (-0,56).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde, för fjärde kvartalet uppgick till 19,7 Mkr (10,2). Ökningen är hänförlig till ett förbättrat EBITDA-resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten under fjärde kvartalet uppgick till -5,1 Mkr (-12,2). Investeringarna avser i fjärde kvartalet till största delen modulbaserade enheter som hyrs ut till kunder.

Kassaflödet från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde, för januari-december uppgick till 72,1 Mkr (62,5). Kassaflödet från investeringsverksamheten under januari-december uppgick till -26,4 Mkr (-25,8). Investeringarna avser till största delen modulbaserade enheter som hyrs ut till kunder.

KASSA OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassan vid periodens utgång exklusive tillgänglig checkkredit uppgick till 52,6 Mkr (57,0). Den räntebärande nettoskulden uppgick till 198,7 Mkr (236,7) exklusive hyresskulder som nu redovisas som räntebärande skuld. Koncernens totala tillgångar uppgick till 581,7 Mkr (603,0). Anläggningstillgångar uppgick till 417,8 Mkr (423,5) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 46,5 Mkr (39,8). Redovisade värden för tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

GOODWILL

Goodwill är till sin helhet hänförlig till QleanAir Holding ABs förvärv av det rörelsedrivande dotterbolaget QleanAir Scandinavia AB, och kan härledas till ägarbytet som skedde 2012. Goodwillposten nedskrivningstestas årligen genom att nyttjandevärdet, baserat på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden, jämförs med det bokförda värdet. Detta år har de eventuella effekterna av pandemin beaktats särskilt. Det genomförda nedskrivningstestet visar inget behov av nedskrivning av goodwillposten.

INVESTERINGAR

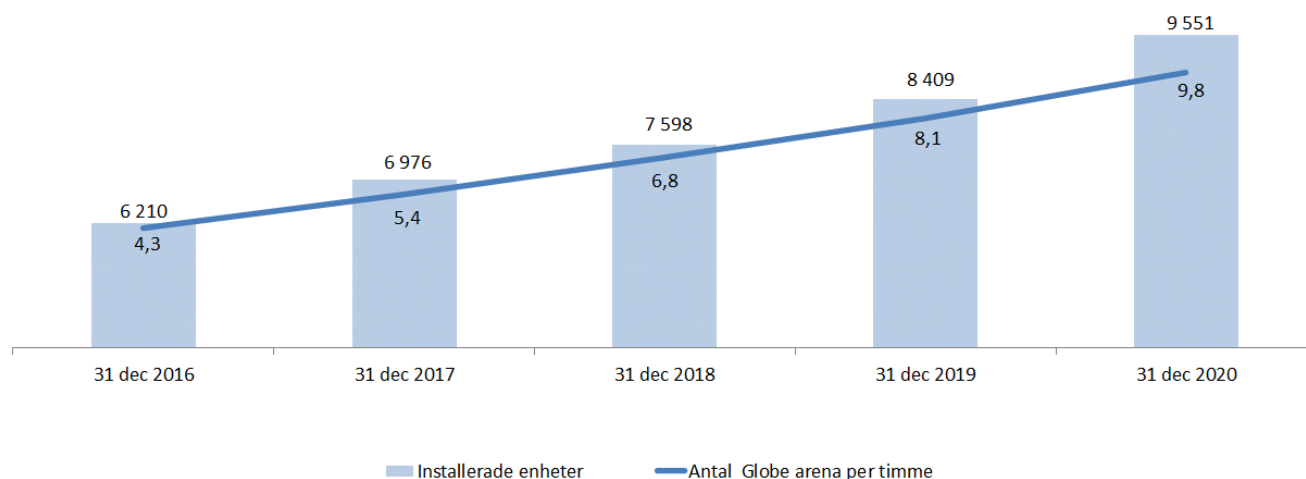
Investeringarna under fjärde kvartalet uppgick till 5,1 Mkr (12,2). Under januari-december uppgick investeringarna till 26,4 Mkr (25,8). Investeringarna avser främst modulbaserade enheter som hyrs ut till kunder.

HÅLLBARHET

QleanAir koncernen har en lång tradition av att ta hand om det som är livsviktigt. Miljöproblem, hälsa och säkerhet har under flera decennier varit QleanAirs prioriteringar. I mer än 20 år har QleanAir arbetat med att utveckla lösningar som skyddar människor från föroreningar i inomhusluft. QleanAirs rörelsedrivande dotterbolag QleanAir Scandinavia AB är ISO-certifierat för kvalitet ISO 9001 och miljö 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 hänger ihop med hållbarhetspolicyn, kvalitets- och miljöpolicyn, marknadsföringspolicyn och arbetsmiljöpolicyn. Koncernen mäter hur stora mängder luft som renas per timme löpande sedan 2015. Hållbarhetsrapport för 2020 kommer finnas tillgänglig 19 april 2021 på www.qleanair.com.

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



RISKER

QleanAir exponeras för marknadsrisk och särskilt för valutarisk, ränterisk och vissa andra prisrisker, till följd av både den löpande verksamheten och investeringsverksamheten. En marknadsrisk i EMEA och APAC är lagstiftning kring tobaksrökning. QleanAir exponeras för olika finansiella risker när det gäller finansiella instrument, framförallt marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Riskhanteringen fokuserar på att hantera de finansiella riskerna genom en centraliserad finansfunktion.

Styrelsen bedömer fortsatt att utbrottet av viruset Covid-19 påverkar primärt nyförsäljningen och därmed den finansiella utvecklingen. Ledningen och styrelsen följer aktivt utvecklingen och vidtar löpande åtgärder för att begränsa negativa effekter på verksamheten.

För mer information om bolagets risker se QleanAirs årsredovisning för 2019, tillgängligt på www.qleanair.com.

MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget för fjärde kvartalet 2020 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Januari - december 2020 uppgick omsättningen till 10,2 Mkr (10,2). Fjärde kvartalets resultat blev 32,0 Mkr (-5,3). Januari - december 2020 uppgick resultatet till 13,4 Mkr (-26,5). QleanAir Holding AB med organisationsnummer 556879-4548 är ett svenskt aktiebolag med säte i Solna, Sverige.

TVISTER

Koncernen hade inga pågående tvister.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Koncernen hade inga transaktioner med närstående.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 31 december 2021 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 15 082 088 aktier. Utspädningen utgörs av maximalt 222 888 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Beslut att emittera teckningsoptionerna togs den 26 juni 2020. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2023 till och med den 31 januari 2024. Maximal utspädningseffekt av de emitterade 222 888 teckningsoptionerna i förhållande till antal aktier uppgår till 1,5%. Genomsnittligt antal aktier januari-december 2020 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 14 989 218 efter full utspädning. Samtliga aktier är stamaktier med lika röstvärde. Aktierna har ett kvotvärde på 0,5 krona per aktie. QleanAir Holding AB är ett listat bolag på Nasdaq First North Premier Growth Market. FNCA är certified advisor, telefon +46 8 528 00 399.

| 2020-12-31 | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Aktieägare | %, kapital och röster |
| Qevirp 41 Ltd | 40,7% |
| JP Morgan Bank Lux. | 9,3% |
| Livförsäkringsbolaget Skandia | 4,8% |
| Avanza Pension | 3,2% |
| Nordnet Pension | 2,9% |
| LGT Bank Ltd | 2,7% |
| Taaleri Nordic Value Equity Fund | 2,7% |
| Enter Småbolagsfond | 2,1% |
| Sensor Sverige Select | 2,0% |
| JP Morgan Chase Bank London | 1,7% |
| Summa tio största aktieägare | 72,1% |
| Övriga aktieägare | 27,9% |
| Summa | 100,0% |

KALENDER

- 19 april 2021: Offentliggörande av årsredovisning 2020
- 12 maj 2021: Första kvartalet 2021
- Årsstämma 2021: 12 maj 2021
- 12 augusti 2021: Andra kvartalet och första halvåret 2021
- 11 november 2021: Tredje kvartalet 2021
- 11 februari 2022: Fjärde kvartalet och helåret 2021

ÖVRIG INFORMATION

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

Denna information är sådan information som QleanAir Holding AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 februari 2021, kl. 08.00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har inte översiktligt granskats av bolagets revisorer.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till telefonkonferens/audiocast den 15 februari 2021 kl. 10.00. Bolagets VD, Christina Lindstedt, och CFO, Henrik Resmark, presenterar bolagets kvartalsrapport på engelska.

Här är länken för att följa presentationen på webben: <https://tv.streamfabriken.com/qleanair-holding-q4-2020>

Telefonnummer för att ringa in och följa presentationen:

SE +46850558358 UK +443333009032 US: +18335268395

För mer information, vänligen kontakta:

Christina Lindstedt, VD på telefon 070-677 28 77 eller Henrik Resmark CFO på telefon 070-260 09 17.

Solna den 15 februari 2021
Styrelsen i QleanAir Holding AB

Bengt Engström, ordförande

Johan Westman

Mats Hjerpe

Maria Perez Hultström

Christina Lindstedt, VD

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | 106 436 | 123 847 | 492 970 | 456 879 |
| Övriga rörelseintäkter | 2 831 | 0 | 2 831 | 114 |
| Omsättning | 109 267 | 123 847 | 495 801 | 456 993 |
| Handelsvaror | -32 567 | -49 965 | -156 567 | -160 959 |
| Bruttoresultat | 76 700 | 73 882 | 339 234 | 296 034 |
| Övriga externa kostnader | -22 500 | -40 716 | -95 872 | -111 395 |
| Personalkostnader | -25 982 | -26 585 | -119 614 | -104 883 |
| Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar | -7 675 | -31 848 | -28 711 | -47 682 |
| Rörelseresultat | 20 542 | -25 267 | 95 038 | 32 073 |
| Finansiella intäkter | 0 | 487 | 55 | 503 |
| Finansiella kostnader | -1 842 | -4 206 | -9 475 | -23 739 |
| Resultat före skatt | 18 700 | -28 986 | 85 618 | 8 837 |
| Uppskjuten skatt | -1 003 | 5 345 | -6 798 | 5 374 |
| Skatt på periodens resultat | 5 045 | -4 610 | -11 815 | -21 732 |
| Periodens resultat | 22 742 | -28 251 | 67 005 | -7 521 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 22 742 | -28 252 | 67 005 | -7 521 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | 22 742 | -28 252 | 67 005 | -7 521 |
| Resultat per aktie före utspädning, Kronor | 1,53 | | 4,51 | -0,56 |
| Resultat per aktie efter utspädning, Kronor | 1,51 | | 4,44 | -0,56 |
| Periodens resultat | 22 742 | -28 252 | 67 005 | -7 521 |
| Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag | -6 688 | -4 954 | -8 104 | 1 605 |
| Totalresultat för perioden | 16 054 | -33 206 | 58 901 | -5 916 |
| Resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 16 054 | -33 206 | 58 901 | -5 916 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt nettoresultat för perioden | 16 054 | -33 206 | 58 901 | -5 916 |

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

| TSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Balanserade utvecklingsutgifter | 8 046 | 5 934 |
| Goodwill | 343 704 | 343 704 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 351 750 | 349 637 |
| Nyttjanderättstillgångar (IFRS 16) | 15 662 | 22 632 |
| Materiella anläggningstillgångar | 46 470 | 39 813 |
| Materiella anläggningstillgångar | 62 132 | 62 445 |
| Uppskjuten skattefordran | 4 624 | 11 427 |
| Anläggningstillgångar | 418 506 | 423 509 |
| Varulager | 27 069 | 32 147 |
| Kundfordringar | 34 237 | 35 936 |
| Skattefordringar | 8 092 | 0 |
| Övriga fordringar | 9 999 | 11 296 |
| Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter | 34 659 | 43 068 |
| Likvida medel | 52 600 | 56 994 |
| Omsättningstillgångar | 166 655 | 179 441 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 585 161 | 602 950 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Aktiekapital | 7 430 | 7 430 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 121 401 | 121 140 |
| Omräkningsreserver | -2 835 | 5 269 |
| Balanserade vinstmedel | -36 093 | -28 572 |
| Resultat för perioden | 67 005 | -7 521 |
| Eget kapital | 156 907 | 97 746 |
| Skulder till kreditinstitut | 230 388 | 249 684 |
| Övriga skulder (IFRS 16) | 6 643 | 14 053 |
| Långfristiga skulder | 237 031 | 263 737 |
| Skulder till kreditinstitut | 20 863 | 18 671 |
| Checkräkningskredit | 0 | 18 677 |
| Leverantörsskulder | 25 194 | 41 496 |
| Skatteskulder | 0 | 1 626 |
| Övriga kortfristiga skulder | 11 599 | 9 803 |
| Övriga skulder (IFRS 16) | 9 705 | 9 351 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 123 862 | 141 843 |
| Kortfristiga skulder | 191 223 | 241 467 |
| Skulder | 428 253 | 505 204 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 585 161 | 602 950 |

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

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| 2020, TSEK | Aktiekapital | Övrigt till- skjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat | Totalt eget kapital |
|---|--------------|------------------------------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Ingående eget kapital 2020-01-01 | 7 430 | 121 140 | 5 269 | -36 093 | 97 746 |
| Periodens resultat | | | | 67 005 | 67 005 |
| Inbetalning av teckningsoptioner | | 261 | | | 261 |
| Övrigt totalresultat | | | -8 105 | | -8 105 |
| Utgående balans 2020-12-31 | 7 430 | 121 401 | -2 836 | 30 912 | 156 907 |

| 2019, TSEK | Aktiekapital | Övrigt till- skjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat | Totalt eget kapital |
|--|--------------|------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
| Ingående eget kapital 2019-01-01 | 6 642 | 58 929 | 3 664 | -5 261 | 63 974 |
| Justering övergången till IFRS 16 | | | | -480 | -480 |
| Justering för ändrade redovisningsprinciper | | | | 1 284 | 1 284 |
| Justerat ingående eget kapital 2019-01-01 | 6 642 | 58 929 | 3 664 | -4 457 | 64 778 |
| Periodens resultat | | | | -7 521 | -7 521 |
| Nyemission 2019 (genom kvittning) | 788 | 62 212 | | | 63 000 |
| Förvärv SFS Finance | | | | -24 116 | -24 116 |
| Övrigt totalresultat | | | 1 605 | | 1 605 |
| Utgående balans 2019-12-31 | 7 430 | 121 141 | 5 269 | -36 094 | 97 746 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | 20 542 | -25 268 | 95 038 | 32 073 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 4 286 | 31 092 | 18 188 | 46 706 |
| Finansnetto | -2 976 | -8 837 | -11 633 | -12 215 |
| Betald inkomstskatt | 7 428 | -3 486 | -22 251 | -21 675 |
| Summa | 29 280 | -6 499 | 79 342 | 44 889 |
| Minskning (+)/Ökning (-) av varulager | 1 836 | -2 577 | -4 032 | -8 390 |
| Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar | -9 574 | -2 784 | -1 319 | 5 032 |
| Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar | 4 995 | 21 235 | 6 699 | 2 778 |
| Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder | 1 913 | -1 496 | -14 411 | 12 430 |
| Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder | -8 795 | 2 353 | 5 855 | 5 758 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 19 654 | 10 232 | 72 133 | 62 498 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 043 | -475 | -4 875 | -1 774 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -4 060 | -5 165 | -21 483 | -17 447 |
| Förvärv av företag | 0 | -6 603 | 0 | -6 603 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -5 102 | -12 243 | -26 357 | -25 824 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Upptagna lån | 0 | 277 254 | 0 | 277 254 |
| Amortering av skuld | -33 802 | -295 897 | -47 446 | -334 615 |
| Inbetalda teckningsoptioner | 0 | 0 | 261 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -33 802 | -18 643 | -47 185 | -57 361 |
| Periodens kassaflöde | -19 250 | -20 654 | -1 409 | -20 688 |
| Likvida medel vid periodens början | 74 379 | 80 804 | 56 994 | 74 935 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | -2 528 | -3 156 | -2 985 | 2 747 |
| Likvida medel vid periodens slut | 52 600 | 56 994 | 52 600 | 56 994 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| TSEK | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | 2 550 | 2 550 | 10 200 | 10 200 |
| Övriga externa kostnader | -2 974 | -19 030 | -9 737 | -20 116 |
| Personalkostnader | -2 260 | -2 663 | -7 993 | -7 897 |
| Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar | -2 063 | -2 064 | -8 254 | -8 254 |
| Rörelseresultat | -4 748 | -21 207 | -15 784 | -26 067 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -2 349 | -5 055 | -9 866 | -21 370 |
| Resultat efter finansiella poster | -7 097 | -26 262 | -25 650 | -47 437 |
| Koncernbidrag | 45 000 | 21 000 | 45 000 | 21 000 |
| Skatt på periodens resultat | -5 919 | -14 | -5 919 | -14 |
| Periodens resultat | 31 985 | -5 276 | 13 431 | -26 451 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| TSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | |
| Goodwill | 50 209 | 58 462 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Andelar i koncernbolag | 429 000 | 429 000 |
| Summa anläggningstillgångar | 479 209 | 487 462 |
| Aktuella skattefordringar | 654 | 457 |
| Övriga fordringar | 43 | 2 290 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5 138 | 6 357 |
| Kassa och bank | 2 203 | 728 |
| Summa omsättningstillgångar | 8 039 | 9 832 |
| Summa tillgångar | 487 248 | 497 295 |
| Aktiekapital | 7 430 | 7 430 |
| Reserver | 87 379 | 113 569 |
| Periodens resultat | 13 431 | -26 451 |
| Summa eget kapital | 108 240 | 94 548 |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 234 375 | 255 000 |
| Summa långfristiga skulder | 234 375 | 255 000 |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 20 000 | 20 000 |
| Leverantörsskulder | 1 530 | 9 151 |
| Skulder till koncernbolag | 111 340 | 109 990 |
| Aktuella skatteskulder | 6 293 | 0 |
| Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter | 5 470 | 8 606 |
| Summa kortfristiga skulder | 144 633 | 147 747 |
| Summa eget kapital & skulder | 487 248 | 497 295 |

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 2019.

Redovisning av statliga stöd/bidrag till följd av covid-19 pandemin

Bolaget har till följd av covid-19 pandemin mottagit statliga stöd på en marknad relaterat till personalkostnader. Bolaget redovisar detta stöd som övriga rörelseintäkter i enlighet med IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd. Stöden redovisas i resultat- och balansräkning när det är rimligt säkert att stöden kommer att erhållas och eventuella villkor för stöden är uppfyllda.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Segment

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

Finansiella instrument och valutaexponering

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

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av finansiella rapporterna

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

Nedskrivningsprövning av goodwill och aktier i dotterbolag

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

Justeringar, avrundningar

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

NOTER

Intäkternas fördelning

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

Valutaeffekt och organisk tillväxt

| | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning, TSEK | 106 436 | 123 847 | 492 970 | 456 879 |
| Nettoomsättningstillväxt, % | -14,1% | 20,0% | 7,9% | 13,9% |
| Valutakurspåverkan, TSEK | -6 632 | 5 859 | -4 939 | 23 980 |
| Valutakurspåverkan, % | -5,4% | 5,7% | -1,1% | 6,0% |
| Organisk tillväxt, TSEK | -10 778 | 14 779 | 41 031 | 31 941 |
| Organisk tillväxt, % | -8,7% | 14,3% | 9,0% | 8,0% |

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.

| Nyckeltal | Definition och syfte |
|-----------------------------------|---|
| Orderingång | Orderingång definieras som längre hyreskontrakt med ett definierat slutdatum och försäljning av produkter. |
| Omsättning | Omsättning inklusive övriga rörelseintäkter. Måttet visar Bolagets totala omsättning. |
| Bruttoresultat | Omsättning minus kostnader för handelsvaror. |
| Bruttomarginal | Bruttoresultat som andel av omsättning. |
| EBITDA | Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar. |
| Justerad EBITDA | Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar justerat för kostnader för icke-operativa engångsposter, såsom transaktionskostnader. Måttet används för att visa verksamhetens intjäningsförmåga före avskrivningar och nedskrivningar utan hänsyn till engångsposter. |
| EBITDA-marginal | Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet före nedskrivningar och avskrivningar. |
| Justerad EBITDA-marginal | Justerad EBITDA som en andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet, oberoende av avskrivningar och nedskrivningar, exklusive engångsposter. |
| Rörelseresultat (EBIT) | Resultat innan finansiella poster och skatt. Måttet visar på Bolagets operativa lönsamhet. |
| Justerad EBIT | Rörelseresultat innan finansiella poster och skatt justerat för icke-operativa engångsposter, såsom transaktionskostnader. Måttet används för att visa verksamhetens intjäningsförmåga innan finansiella poster och skatt utan hänsyn till engångsposter. |
| EBIT-marginal | Rörelseresultat som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet efter nedskrivningar och avskrivningar. |
| Justerad EBIT-marginal | Justerad EBIT som en andel av omsättning. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet innan finansiella poster och skatt utan hänsyn till engångsposter. |
| Operativt kassaflöde | Justerad EBITDA med avdrag för nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital. Operativt kassaflöde anges för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar. |
| 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. |

| | |
|--|--|
| Nettoskuldsettingsgrad | Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskuldsettingsgrad anges då Bolaget anser att måttet bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning. |
| Justerad avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital | Justerad 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. Justerad EBIT anges då Bolaget anser att det exkluderar effekten av engångsposter, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten. |
| Återkommande intäkter | Återkommande intäkter definieras som intäkter från hyresavtal i egen balansräkning, serviceavtal och förbrukningsmaterial. |
| Resultat per aktie | Resultat per aktie har justerats för aktiesplit 2019 för jämförbarhet. |

Kvartalsvis information

| | okt-dec 2020 | juli-sept 2020 | april-juni 2020 | jan-mars 2020 | okt-dec 2019 | jul-sep 2019 | apr-jun 2019 | jan-mar 2019 | okt-dec 2018 |
|---|-----------------|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning, TSEK | 106 436 | 104 851 | 137 002 | 144 681 | 123 847 | 119 018 | 108 997 | 105 151 | 103 209 |
| Installerade enheter | 9 551 | 9 406 | 9 217 | 8 638 | 8 409 | 8 087 | 7 928 | 7 774 | 7 598 |
| Återkommande intäkter, TSEK | 64 629 | 64 872 | 64 833 | 64 354 | 51 775 | 48 260 | 47 488 | 43 665 | 42 965 |
| Orderingång, TSEK | 66 592 | 54 442 | 62 424 | 124 134 | 102 466 | 89 540 | 87 753 | 86 223 | 74 712 |
| Bruttoresultat, TSEK | 76 700 | 70 669 | 93 582 | 98 283 | 73 882 | 73 979 | 73 775 | 74 398 | 64 820 |
| Bruttomarginal, % | 72,1% | 67,4% | 68,3% | 67,9% | 59,7% | 62,2% | 67,7% | 70,8% | 62,8% |
| Justerad EBITDA, TSEK | 28 217 | 24 858 | 32 400 | 38 272 | 24 931 | 26 384 | 27 677 | 28 835 | 29 252 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 26,5% | 23,7% | 23,6% | 26,5% | 20,1% | 22,2% | 25,4% | 27,4% | 28,3% |
| Justerad EBIT, TSEK | 20 542 | 17 837 | 25 308 | 31 351 | 19 278 | 21 034 | 19 786 | 23 621 | 15 626 |
| Justerad EBIT-marginal, % | 19,3% | 17,0% | 18,5% | 21,7% | 15,6% | 17,7% | 18,2% | 22,5% | 15,1% |
| Operativt kassaflöde, TSEK | 19 654 | 22 408 | 34 880 | -4 810 | 10 233 | 13 997 | 20 247 | 18 002 | 32 306 |
| Rörelsekapital, TSEK | -46 599 | -57 835 | -59 032 | -56 804 | -72 321 | -46 828 | -46 952 | -45 796 | -47 626 |
| Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK | 415 331 | 421 941 | 423 625 | 395 989 | 394 811 | 421 063 | 416 087 | 413 132 | 410 749 |
| Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK | 198 651 | 207 273 | 223 156 | 242 223 | 236 684 | 250 660 | 259 029 | 265 833 | 260 560 |
| Soliditet, % | 26,8% | 22,7% | 20,9% | 18,5% | 16,2% | 14,1% | 13,4% | 12,2% | 11,6% |
| Nettoskuldsettingsgrad, ggr | 1,3 | 1,5 | 1,7 | 2,0 | 2,4 | 2,7 | 3,0 | 3,5 | 4,1 |
| Justerad avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), % | 22,9% | 22,2% | 22,9% | 23,1% | 21,2% | 19,0% | 19,5% | 20,5% | 17,8% |

OM QLEANAIR

QleanAir är en nischad leverantör av premiumlösningar inom marknaden för luftrengöring av inomhusmiljöer. Bolagets affärsmodell baseras på uthyrning av modulbaserade lösningar med ett fullserviceerbjudande. QleanAirs lösningar är utvecklade på filterteknologi som fångar, filtrerar och återvinner inomhusluft. QleanAir har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

AFFÄRSIDÉ

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

VISION

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

MISSION

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

VÄRDERINGAR

För arbetsmiljö och hälsa med kvalitet och förtroende.

FINANSIELLA MÅL

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Utdelningspolicy

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



QleanAir Holding AB (publ)

Org.nr. 556879-4548

Box 1178, Torggatan 13

171 23 Solna, Sverige

+46 8 545 788 00

info@qleanair.com

www.qleanair.com