

Fjärde kvartalet och
bokslutskommuniké

2024



FÖRBÄTTRAT KASSAFLÖDE TROTS SVAG OMSÄTTNING I KVARTALET

104 Mkr

Nettoomsättning, -16%

77 Mkr

Återkommande intäkter, -2%

-5,3%

EBIT-marginal, justerad -2,9%

”Vi lägger bakom oss ytterligare ett omsättningsmässigt och finansiellt utmanande kvartal som påverkades negativt av den uteblivna Curexa-affären i USA (2,9 MUSD), lägre intäkter i Japan till följd av den cykliskt låga basen av förnyelsebara kontrakt till finansbolag och en svag konjunktur i Europa. Samtidigt har vi under året hanterat och avslutat renrumsprojekten från 2021. Under fjärde kvartalet ökade de återkommande intäkterna sekventiellt till 77 Mkr jämfört med 73 Mkr i tredje kvartalet 2024. Vi har väsentligt flyttat fram vår position produktmässigt med sex produktlanseringar under sista kvartalet”, kommenterar Sebastian Lindström, VD på QleanAir.

Oktober – december 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 103,6 Mkr (123,8), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 103,2 Mkr
- Återkommande intäkter 77,0 Mkr (78,5)
- Rörelseresultat (EBIT) -5,4 Mkr (9,6), justerat -3,0 Mkr (9,6)
- Rörelsemarginal (EBIT) -5,3% (7,8%), justerad -2,9% (7,8%)
- Resultat per aktie -0,31 kronor (0,36)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 17,1 Mkr (14,4)

Januari – december 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 450,3 Mkr (503,5), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 465,1 Mkr
- Återkommande intäkter 299,0 Mkr (306,3)
- Rörelseresultat (EBIT) 12,0 Mkr (64,1), justerat 21,5 Mkr (66,7)
- Rörelsemarginal (EBIT) 2,7% (12,7%), justerad 4,8% (13,2%)
- Resultat per aktie -0,10 kronor (2,92)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 39,7 Mkr (62,6)
- Styrelsen föreslår ingen utdelning för verksamhetsåret 2024 (0,60 kronor per aktie)

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- QleanAir expanderar produkterbjudande med lansering av sex nya lösningar för optimering av luftkvalitet i professionella miljöer
- QleanAir tecknar avtal om ett sjunde renrum med en stor sjukvårdsorganisation i New York till ett värde av 437 000 USD
- QleanAir tecknar avtal till ett värde av 1,03 miljoner USD med en ideell sjukvårdsorganisation i Baltimore med över tio sjukhus

Väsentliga händelser efter periodens slut

- QleanAir utser Fredrik Sandelin till ny CFO

VD-KOMMENTAR

Vi lägger bakom oss ytterligare ett omsättningsmässigt och finansiellt utmanande kvartal som påverkades negativt av den uteblivna Curexa-affären i USA (2,9 MUSD), lägre intäkter i Japan till följd av den cykliskt låga basen av förnyelsebara kontrakt till finansbolag och en svag konjunktur i Europa. Samtidigt har vi under året hanterat och avslutat renrumsprojekten från 2021. Under fjärde kvartalet ökade de återkommande intäkterna sekventiellt till 77 Mkr jämfört med 73 Mkr i tredje kvartalet 2024. Vi har väsentligt flyttat fram vår position produktmässigt med sex produktlanseringar under sista kvartalet.

Försäljningen i fjärde kvartalet uppgick till 104 (124) Mkr. Till följd av den svaga omsättningen har vi dragit ned personalkostnaderna inom säljledning på huvudkontoret och i USA med ca 6 Mkr på årsbasis med effekt från Q1 2025. Den svaga försäljningen påverkade rörelseresultatet negativt i fjärde kvartalet. Det justerade rörelseresultatet uppgick till -3,0 Mkr jämfört med 9,6 Mkr föregående år.

Vi håller fast vid vårt fokus på tre prioriteringar; Kundfokus, Säljeffektivitet och Kostnadskontroll. Vårt fokus på lösningar för mer kritiska applikationsområden skapar förutsättningar att förbättra våra marginaler.



KUNDFOKUS OCH PRODUKTLANSERINGAR

Under kvartalet fortsatte vi vårt arbete mot mer kritiska lösningar för specifika industriella utmaningar vilket kommer att göra oss mer motståndskraftiga i den svagare konjunktur som råder. De sex produkter vi lanserade under fjärde kvartalet 2024 har mottagits väl av våra industriella kunder i EMEA och APAC.

FORTSATTA SATSNINGAR 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 tar längre tid att få till nya kundmöten och det tar således längre tid att stänga nya affärer. Som en konsekvens sjönk omsättningen med 14% i kvartalet. För att möta en lägre omsättning har vi reducerat kostnaderna inom säljledning på huvudkontoret. Vi fortsätter våra regionala satsningar för att stärka upp närmare kund och vår satsning i Frankrike visar fortsatt tillväxt, framförallt inom Air Cleaners som växte med 50% i kvartalet och 35% på helåret 2024.

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 under 2024 med cirka 15 MSEK. Vi ser fortsatt en stabil efterfrågan med långsiktig tillväxt på Cabin Solutions och en kraftig tillväxt inom Air Cleaners. Basen med kontrakt som kan förnyas kommer att vara väsentligt högre 2025 än den var 2024. Air Cleaners växte med 55% i fjärde kvartalet i lokal valuta.

KOSTNADSKONTROLL OCH STRATEGIN I FOKUS FÖR LÖNSAMHET I AMERICAS

Den uteblivna affären med Curexa (totalt ordervärde om ca 2,9 MUSD) har haft en betydande negativ effekt på omsättning och lönsamhet i fjärde kvartalet. QleanAir har inlett en rättslig process avseende skadestånd. Vi har reducerat antal anställda och således kostnaderna i USA för att möta en lägre omsättning. De första dialogerna avseende partnerskap i USA har initierats som ett led i den nya

strategin för vår verksamhet i USA. Samtidigt har vi en stark kontrakterad orderbok för installation under 2025 som uppgår till drygt 3 MUSD.

AFFÄRSMODELL

Vår affärsmodell består av en kombination av uthyrning och försäljning, inklusive service. Omsättningen uppgick till 103,6 Mkr (123,8) i kvartalet, en minskning om 16,2%, och valutajusterat en minskning om 16,6%. Våra återkommande intäkter uppgick till 77,0 Mkr (78,5), en minskning med 1,9%, men sekventiellt ökade de återkommande intäkterna med 5,9% från tredje till fjärde kvartalet 2024.

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.

Vår affärsmodell är cirkulär, våra produkter har långt liv hos våra kunder genom vår starka service-modell och vid kontraktavslut rekonditionerar vi produkten för att ge den nytt liv hos nästa kund.

FRAMTIDSUTSIKTER

Under 2025 kommer vi att skärpa vårt fokus. I EMEA och APAC kommer vi att fokusera helt på Air Cleaners och Cabin Solutions. När det gäller Cleanrooms ligger fokus på USA.

Inom Cabin Solutions, som vi ser som en mogen marknad och där vi är marknadsledande, kommer vi att hålla oss till en bred approach. Här kommer det att handla om att maximera räckvidden.

När det gäller Air Cleaners, som vi ser som en tillväxtmarknad, kommer vi att fokusera på industrisegmentet. Det är segmentet där vi kan dra fördel av mångsidigheten hos våra produkter; vår förmåga att återcirkulera filtrerad luft, skapa under- och övertryck i ett rum, arbeta med rena zoner och en kombination av alla dessa fyra.

Vi vet vart vi ska. Vi kommer under 2025 ta vår framgång inom digital marknadsföring i Japan vidare till två av våra fokusmarknader i EMEA; Tyskland och Sverige.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra engagerade medarbetare, samt kunder och partners för ett gott samarbete under 2024.

Solna den 7 februari, 2025

Sebastian Lindström, VD QleanAir AB

FINANSIELL UTVECKLING

	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	103 642	123 751	450 339	503 518
Installerade enheter, vid periodens utgång	12 269	12 696	12 269	12 696
Återkommande intäkter, TSEK	77 019	78 545	299 042	306 294
Andel återkommande intäkter, %	74%	63%	66%	61%
Bruttoresultat, TSEK	68 153	82 391	293 221	344 038
Bruttomarginal, %	65,8%	66,6%	65,1%	68,3%
EBITDA ² , TSEK	2 997	17 808	45 320	97 470
EBITDA-marginal, %	2,9%	14,4%	10,1%	19,4%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK	-5 443	9 627	11 976	64 067
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	-5,3%	7,8%	2,7%	12,7%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	-3 043	9 627	21 476	66 667
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	-2,9%	7,8%	4,8%	13,2%
Periodens resultat, TSEK	-4 544	5 401	-1 433	43 366
Resultat per aktie, SEK	-0,31	0,36	-0,10	2,92
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-0,31	0,36	-0,10	2,92
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	17 074	14 426	39 744	62 650
Rörelsekapital, TSEK	-36 781	-27 824	-36 781	-27 824
Soliditet, %	32%	33%	32%	33%

Nyckeltal:

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

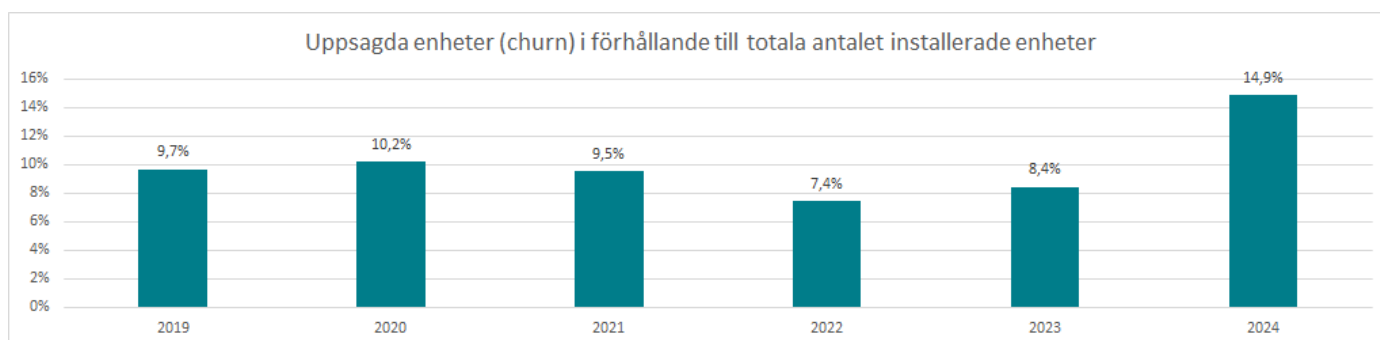
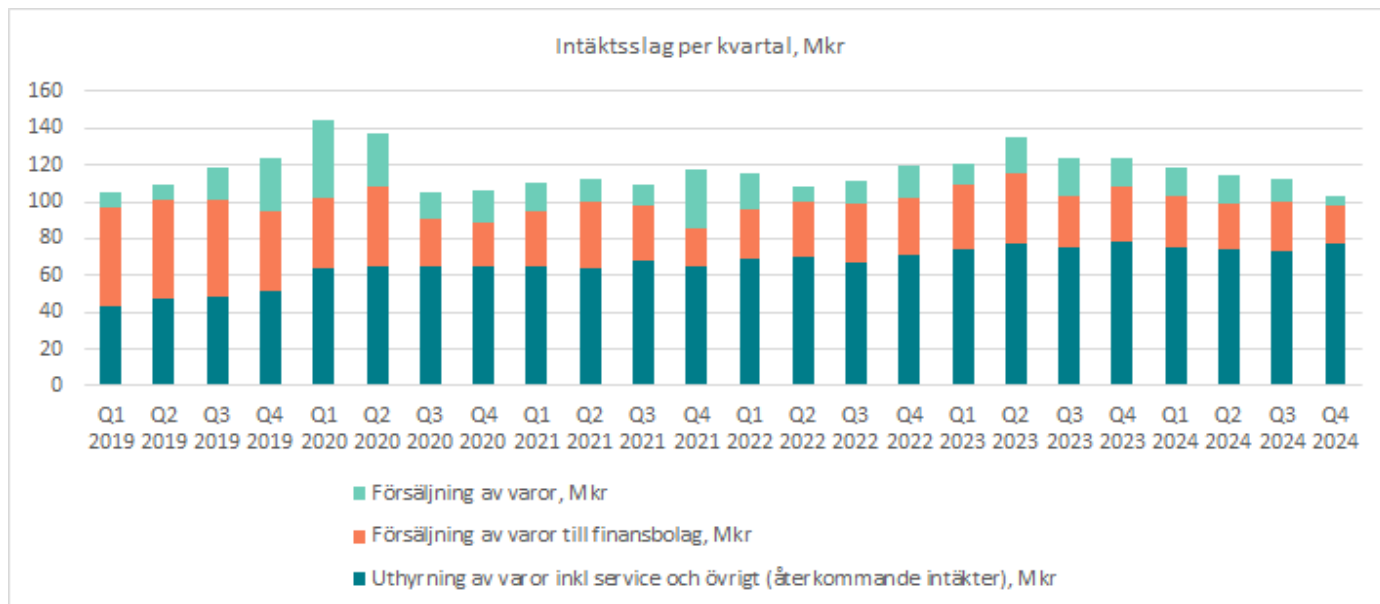
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

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 2% under det fjärde kvartalet och uppgick till 77,0 Mkr (78,5). Nedgången är framförallt hänförlig till uppsagda kontrakt från tyska skolor under 2024. Noterbart är att de återkommande intäkterna ökade sekventiellt med 5,9% jämfört med Q3 2024. De återkommande intäkterna kommer från uthyrning av enheter som QleanAir äger, service och övrigt, och uppgick till 74% (63) av den totala omsättningen fjärde kvartalet 2024. Att andelen återkommande intäkter ökar är naturligt kopplat till en lägre andel försäljning till finansbolag i Japan och produktförsäljning i USA.

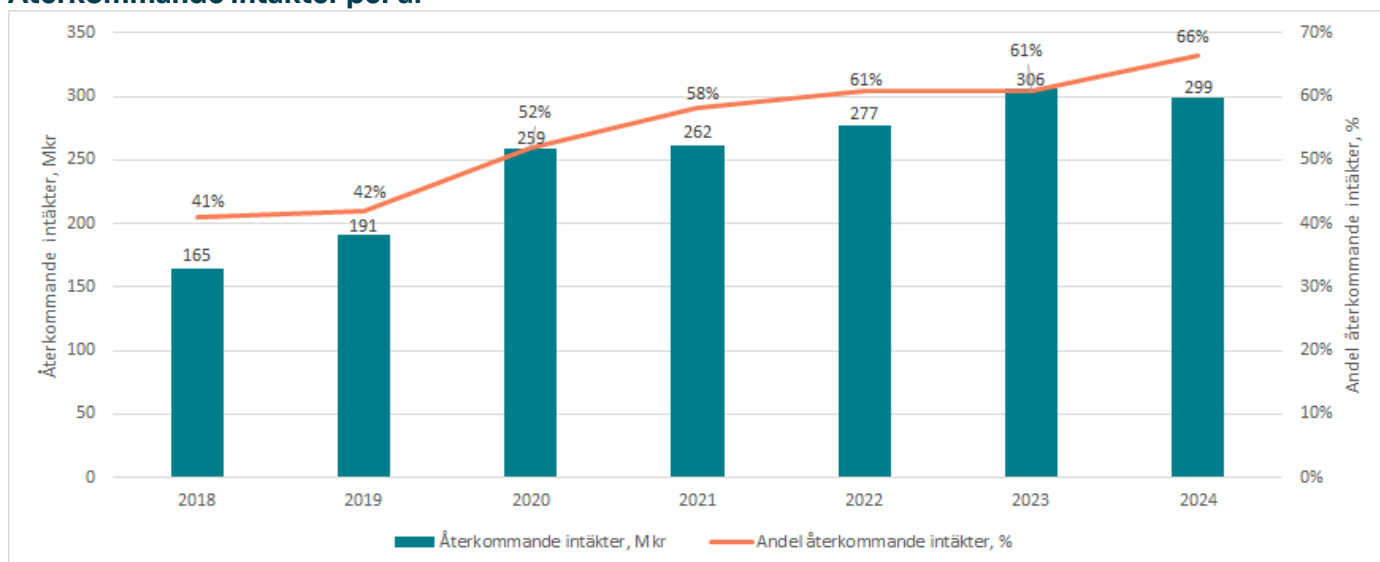
Under januari-december 2024 uppgick de återkommande intäkterna till 299,0 Mkr (306,3), en minskning om 2%.

Antalet uppsägningar av installerade enheter, ofta benämnd churn, i relation till totala antalet installerade enheter uppgick till 14,9% (8,4%) under 2024. Ökningen beror på att större ordrar från skolor i Tyskland har sagts upp till följd av att subventionerna för luftrening i skolor har upphört i Tyskland. De returnerade enheterna kommer till stor del att rekonditioneras och återlanseras på marknaden.



TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	77 019	78 545	299 042	306 294
Försäljning av varor till finansbolag	20 482	29 547	100 468	130 251
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	6 141	15 659	50 829	66 973
Totalt	103 642	123 751	450 339	503 518

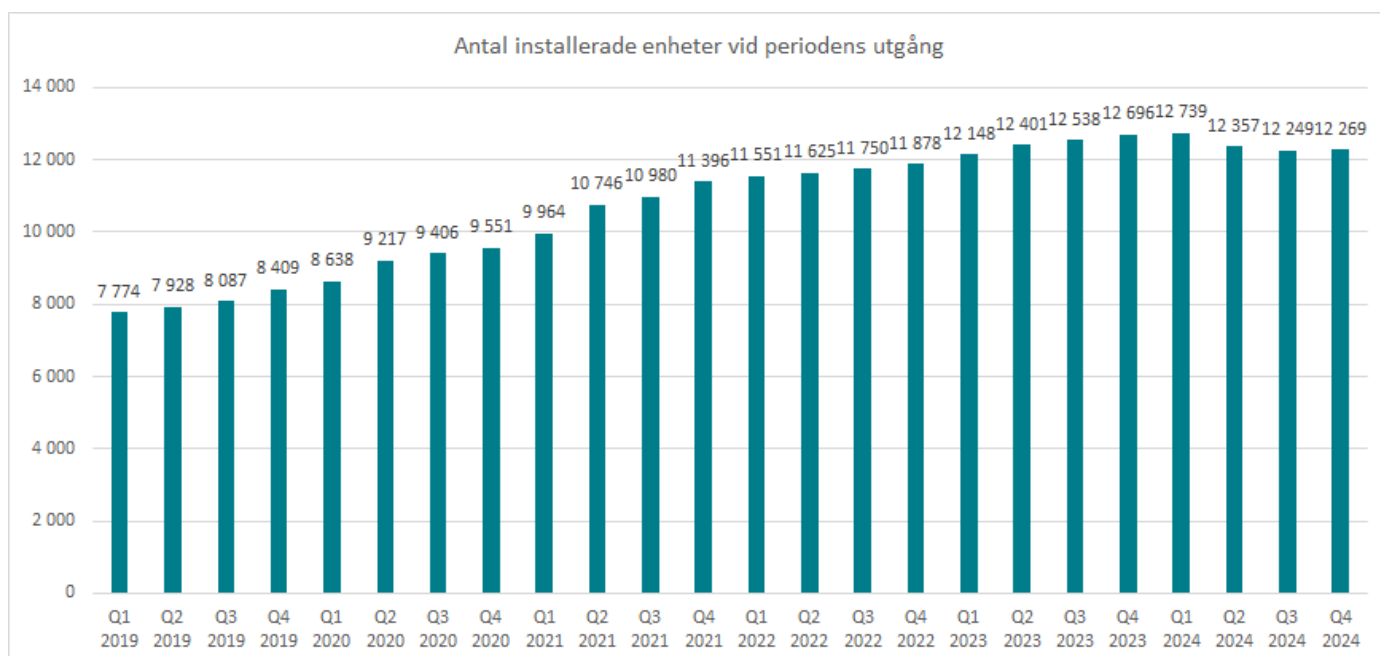
Återkommande intäkter per år



INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter minskade med 3% från 31 december 2023 till 31 december 2024. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 12 269 (12 696) varav 4 695 (5 238) enheter som QleanAir äger och hyr ut.

Huvudanledningen till nedgången är uppsagda kontrakt från skolor i Tyskland. Under Coronapandemin introducerades subventioner i Tyskland för att installera luftrening i skolor. När subventionerna upphörde valde skolor att säga upp kontrakten. Således har den installerade basen reducerats under 2024. Justerat för de återtagna kontrakten från skolor är den installerade basen intakt.



	december 2024	december 2023
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	47 740	49 782
Installerade enheter i balansräkningen som hyrs ut, antal	4 695	5 238
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	2 007	1 989
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	5 567	5 469
Totalt installerade enheter, antal	12 269	12 696

OMSÄTTNING

Oktober-december 2024

Omsättningen fjärde kvartalet uppgick till 103,6 Mkr (123,8), en minskning om 16,2% jämfört med föregående år. Valutajusterat en minskning om 16,6%. Omsättningen för det fjärde kvartalet fördelat per geografi uppgick till 56,1 Mkr (65,3) för EMEA, 44,3 Mkr (50,9) för APAC och 3,3 Mkr (7,6) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 71,8 Mkr (83,8) för Cabin Solutions, 24,7 Mkr (28,2) för Air Cleaners och 7,1 Mkr (11,8) för Cleanrooms.

Omsättningen har minskat med 14,0% i EMEA under det fjärde kvartalet, i APAC minskade omsättningen med 13,0% och i Americas sjönk omsättningen med 56,8%. Cabin Solutions minskade i kvartalet med 14,2%. Air Cleaners minskade med 12,5% och Cleanrooms minskade med 39,8%.

Cabin Solutions sjönk med 7,2% i EMEA i det fjärde kvartalet. 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 tillväxtpotential bland små och medelstora företag. I APAC minskade Cabin Solutions med 17,8% i lokal valuta.

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 små och medelstora företag.

Air Cleaners i EMEA sjönk med 21,9% i fjärde kvartalet. Förra året hade vi en högre andel produktförsäljning och försäljning till finansbolag. I övrigt är det Tyskland som tappar. I Europa fokuserar vi på Air Cleaners genom nya produkter för att erbjuda kunderna ett ännu mer komplett sortiment. I Japan steg Air Cleaners med 55,1% i fjärde kvartalet i lokal valuta. Arbetet med att fokusera på utvalda kundkategorier har givit resultat.

QleanAir marknadsför inte längre aktivt renrum i EMEA som ett led i vår fokusering. I Americas pågår ett antal renrumsprojekt. Intäkterna för Cleanrooms i Americas minskade med 56,8%. Orsaken till nedgången är det uteblivna projektet med Curexa, som har påverkat tillväxten 2024 negativt.

Omsättningen oktober-december 2024 påverkades positivt av valutaeffekter om 0,5 Mkr (-0,7). Den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -16,6% (3,7).

Januari-december 2024

Omsättningen januari-december 2024 uppgick till 450,3 Mkr (503,5), en minskning om 10,6%. Valutajusterat en minskning om 7,6%.

Omsättningen januari-december 2024 fördelat per geografi uppgick till 218,4 Mkr (231,8) för EMEA, 192,8 Mkr (223,8) för APAC och 39,1 Mkr (47,9) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 303,3 (345,2) för Cabin Solutions, 101,5 Mkr (103,9) för Air Cleaners och 45,5 Mkr (54,4) för Cleanrooms.

Nedgången i APAC januari-december 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 mer lönsamma. Vidare har januari-december 2024 påverkats negativt av utvecklingen av den japanska yenen.

Omsättningen januari-december 2024 påverkades negativt av valutaeffekter om -14,7 Mkr (+10,5) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -7,6% (+8,3%).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
EMEA	56 101	65 261	218 397	231 822
APAC	44 256	50 880	192 832	223 806
Americas	3 285	7 610	39 110	47 890
Totalt	103 642	123 751	450 339	503 518

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Cabin Solutions	71 845	83 756	303 301	345 179
Air Cleaners	24 711	28 231	101 506	103 901
Cleanrooms	7 086	11 765	45 532	54 438
Totalt	103 642	123 751	450 339	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 kontraktscyklikitet, vilket innebär att antalet kontrakt som förfaller i ett kvartal och som på nytt kan säljas till finansbolag varierar från kvartal till kvartal, med i regel 36 månaders intervall.

BRUTTORESULTAT OCH RÖRELSERESULTAT

Under fjärde kvartalet uppgick bruttoresultatet till 68,2 Mkr (82,4), motsvarande en bruttomarginal om 65,8% (66,6). Det lägre bruttoresultatet är främst en konsekvens av lägre omsättning. Vidare är den lägre bruttomarginalen en effekt av lägre försäljning till finansbolag i APAC.

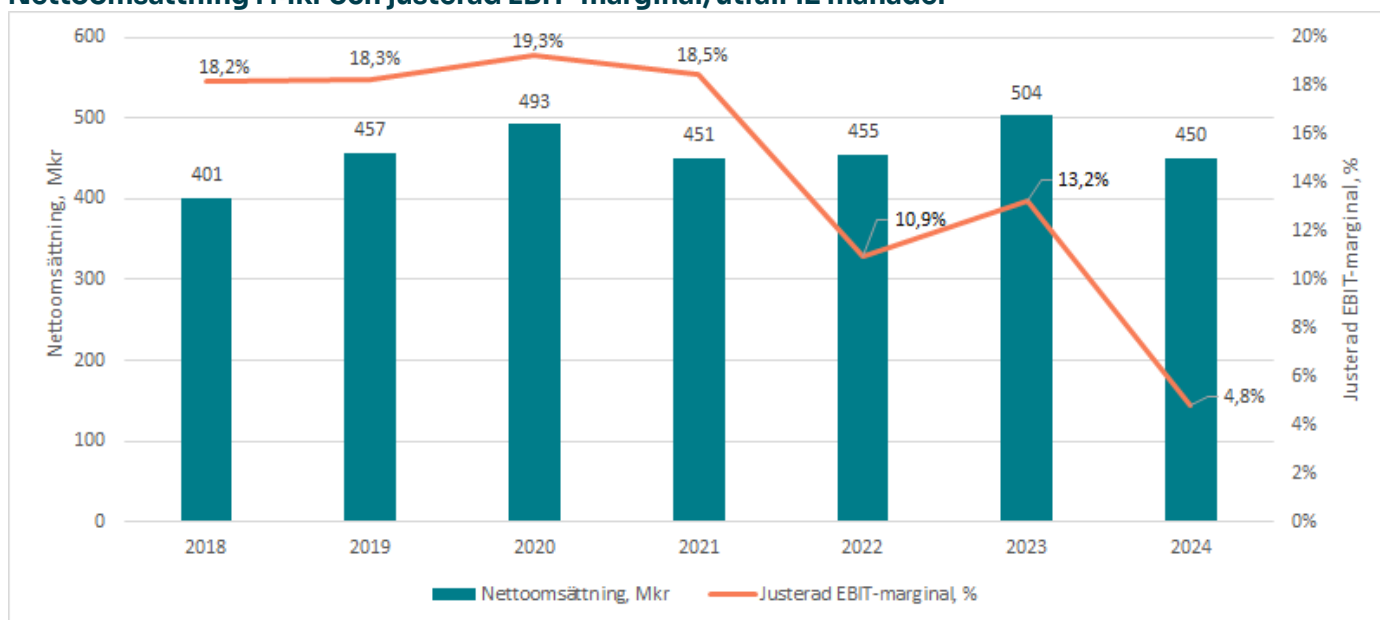
Under januari-december 2024 uppgick bruttoresultatet till 293,2 Mkr (344,0) och bruttomarginalen till 65,1% (68,3).

Under fjärde kvartalet 2024 uppgick rörelseresultatet till -5,4 Mkr (9,6). Rörelsemarginalen uppgick till -5,3% (7,8). Justerat för organisationsförändringar uppgick rörelseresultatet till -3,0 Mkr (9,6) och rörelsemarginalen till -2,9% (7,8%) Resultatförsämringen är kopplad till en svag omsättning i kvartalet. Den negativa omsättningstillväxten resulterar i ett lägre bruttoresultat.

Januari-december 2024 uppgick rörelseresultatet till 12,0 Mkr (64,1). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 21,5 Mkr (66,7) och den justerade rörelsemarginalen till 4,8% (13,2). Under perioden uppgår engångskostnader till 9,5 Mkr (2,6).

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Rörelseresultat (EBIT)	-5 443	9 627	11 976	64 067
Justering för engångsposter	2 400	0	9 500	2 600
Rörelseresultat (EBIT), justerat	-3 043	9 627	21 476	66 667
Avskrivningar anläggningstillgångar	8 441	8 181	33 343	33 403
EBITDA, justerat	5 397	17 808	54 820	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 fjärde kvartalet 2024 uppgick övriga externa kostnader till 32,3 Mkr (31,2).

Under januari-december 2024 uppgick övriga externa kostnader till 123,3 Mkr (112,5). Högre externa servicekostnader i framför allt Tyskland belastar resultatet i kombination med högre advokatkostnader i USA.

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under fjärde kvartalet 2024 uppgick personalkostnaderna till 32,8 Mkr (33,4). Under fjärde kvartalet initierade vi en reduktion av organisationen i Americas och inom säljledning i EMEA.

Under januari-december 2024 var personalkostnaderna 124,6 (134,1). 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 117 (109). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 81 (74) män och 36 (35) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 118 (111).

FINANSNETTO

Finansnettot fjärde kvartalet 2024 uppgick till -1,1 Mkr (-3,5). Förbättringen är främst hänförlig till ett lägre ränteläge.

Under januari-december 2024 uppgick finansnettot till -13,7 Mkr (-8,4). Checkräkningskrediterna har varit utnyttjad i större omfattning i kombination med negativa valutakursdifferenser.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till -6,6 Mkr (6,1). Redovisad skatt för perioden var +2,0 Mkr (-0,7). Januari-december 2024 uppgick resultatet före skatt till -1,7 Mkr (55,7). Redovisad skatt uppgick till +0,3 Mkr (-12,3). Koncernens skattekostnad i procent januari-december 2024 var 17,1% (22,1).

Fjärde kvartalets nettoresultat var -4,5 Mkr (5,4). Januari-december 2024 uppgick nettoresultatet till -1,4 Mkr (43,4). Försämringen är hänförlig till lägre omsättning och högre kostnader som beskrivits tidigare. Resultatet per aktie i kvartalet blev -0,31 kronor (0,36) och efter full utspädning -0,31 kronor (0,36). Januari-december 2024 uppgick resultatet per aktie till -0,10 kronor (2,92), och efter full utspädning till -0,10 kronor (2,92).

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde) för fjärde kvartalet uppgick till 17,1 Mkr (14,4). Förbättringen beror på en positiv utveckling av rörelsekapitalet. En ökad fokusering på rörelsekapitalet har givit resultat. Januari-december 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 39,7 Mkr (62,5). Försämringen av det operativa kassaflödet januari-december är hänförlig till ett försämrat rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under fjärde kvartalet uppgick till -5,2 Mkr (-6,3). Januari-december 2024 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -23,8 Mkr (-23,8). 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 52,0 Mkr (56,9). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till

164,2 Mkr (160,1). QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan. QleanAir har för fjärde kvartalet fått en waiver från Swedbank avseende kovenanterna nettoskuld/EBITDA och räntetäckningsgrad.

QleanAir genomförde ett bankbyte den 15 januari 2025. Från och med Q1 2025 kommer bankkrediten att redovisas som långfristig skuld. QleanAir har kovenanterna som skall uppnås enligt finansieringsavtal med Danske Bank. Kovenanterna 2025 är nettoskuld/EBITDA (<3,9, <3,50, <3,00, <2,75).

Koncernens totala tillgångar uppgick till 631,1 Mkr (662,0). Anläggningstillgångar uppgick till 430,2 Mkr (436,0) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 47,7 Mkr (49,8). Varulagret uppgick till 47,4 Mkr (60,5). 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 -7,6% och den justerade rörelsemarginalen uppgick till 4,8% januari-december 2024. Styrelsens och ledningens ambition är att organiskt växa omsättningen med i genomsnitt 10% på medellång sikt och att uppnå en rörelsemarginal om 15-20%.

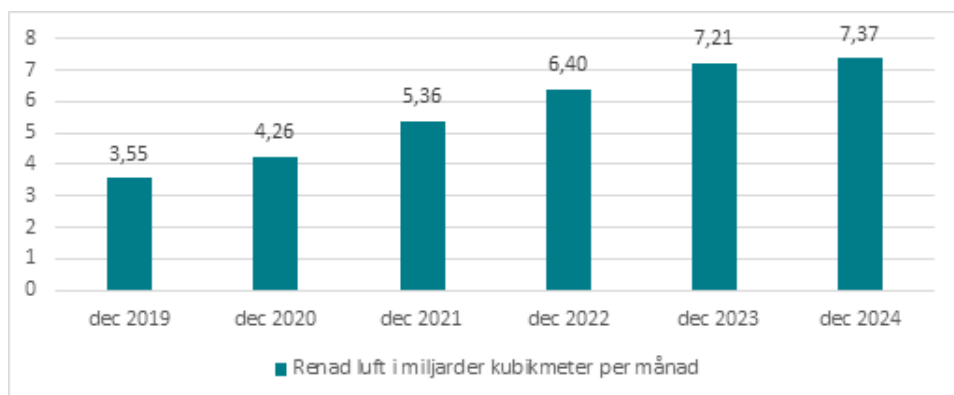
GOODWILL

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 2024-12-31.

HÅLLBARHET

QleanAir har utvecklat lösningar som skyddar människor mot luftföroreningar inomhus i över 30 år. Miljöfrågor, företagets samhällsansvar och arbetsmiljöfrågor har varit fokusområden för QleanAir sedan starten. QleanAirs 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 av 2024 levererades 7,37 (7,21) miljarder kubikmeter renad inomhusluft per månad, en ökning på 2% jämfört med 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 fjärde kvartal 2024 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Fjärde kvartalets resultat blev -7,1 Mkr (38,5). Januari-december 2024 uppgick omsättningen till 10,2 Mkr (10,2) och resultatet blev -25,3 Mkr (17,8). 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

QleanAir lämnade i slutet av 2024 in en stämningsansökan avseende skadeståndskrav gentemot Curexa i USA.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

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

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 31 december 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–december 2024 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 788 928 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.

2024-12-31	
Aktieägare	%, kapital och röster
Staffan Persson (Swedia Capital)	28,7%
Fredrik Palmstierna	10,3%
Avanza Pension	9,2%
Calandrella Ltd	6,6%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
Jan-Olof Backman (bolag)	4,4%
SEB Life Assurance, Ireland	3,3%
Nordnet Pension	1,9%
Citibank London Nordic Small Cap Fund	1,9%
Sebastian Lindström	1,4%
Summa tio största aktieägare	72,3%
Övriga aktieägare	27,7%
Summa	100,0%

KALENDER

- 16 april 2025: Årsredovisning 2024
- 9 maj 2025: Första kvartalet 2025
- 9 maj 2025: Årsstämma 2025, kl 13.00, på QleanAirs huvudkontor, Torggatan 13, Solna
- 8 augusti 2025: Andra kvartalet 2025
- 7 november 2025: Tredje kvartalet 2025
- 6 februari 2026: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2025

ÖVRIG INFORMATION

Kvartalsrapporten Q4 2024 och bokslutskommunikén 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 7 februari 2025, kl. 08.00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till en webbcast/telefonkonferens den 7 februari 2025 kl. 10.00. Bolagets VD, Sebastian Lindström, och CFO, Henrik Resmark, presenterar bolagets kvartalsrapport på engelska.

Länk för att följa presentationen på webben:

<https://qleanair.events.inderes.com/q4-report-2024/register>

För mer information, vänligen kontakta

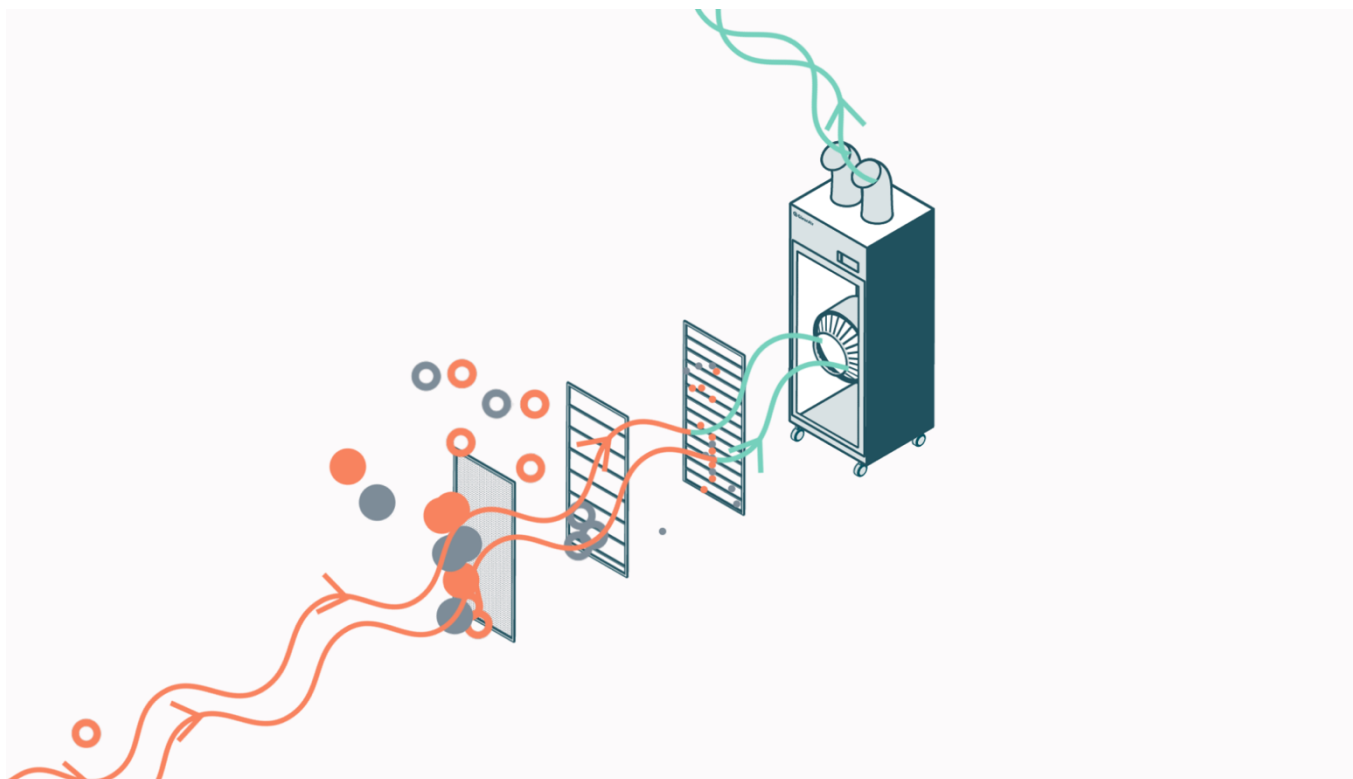
Sebastian Lindström, VD på telefon 070-308 94 51 eller Henrik Resmark CFO på telefon 070-260 09 17.

Styrelsen i QleanAir AB
Solna den 7 februari 2025

Bengt Engström, ordförande
Fredrik Persson
Jan-Olof Backman
Dan Pitulia
Sara Uhlén
Sebastian Lindström, VD

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Nettoomsättning	103 642	123 751	450 339	503 518
Övriga rörelseintäkter	0	0	36	0
Omsättning	103 557	123 751	450 376	503 518
Handelsvaror	-35 405	-41 360	-157 155	-159 480
Bruttoresultat	68 153	82 391	293 221	344 038
Övriga externa kostnader	-32 343	-31 220	-123 271	-112 473
Personalkostnader	-32 812	-33 363	-124 630	-134 095
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-8 441	-8 181	-33 343	-33 403
Rörelseresultat	-5 443	9 627	11 976	64 067
Finansiella intäkter	1 105	1 358	3 187	9 512
Finansiella kostnader	-2 219	-4 852	-16 893	-17 879
Resultat före skatt	-6 558	6 133	-1 730	55 700
Uppskjuten skatt	-2 579	-3 350	1 392	194
Skatt på periodens resultat	4 593	2 617	-1 095	-12 528
Periodens resultat	-4 544	5 401	-1 433	43 366
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-4 544	5 401	-1 433	43 366
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 544	5 401	-1 433	43 366
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	-0,31	0,36	-0,10	2,92
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	-0,31	0,36	-0,10	2,92
Periodens resultat	-4 544	5 401	-1 433	43 366
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	-1 428	-3 009	-3 226	-12 338
Totalresultat för perioden	-5 972	2 392	-4 659	31 028
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-5 972	2 392	-4 659	31 028
Totalt nettoresultat för perioden	-5 972	2 392	-4 659	31 028



QleanAirs produkter är utvecklade med mekanisk filtreringsteknik i flera steg. Filterkonfigurationerna kan anpassas till varje kunds miljö och specifika utmaningar.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Balanserade utvecklingsutgifter	13 727	13 214
Goodwill	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	357 431	356 917
Nyttjanderättstillgångar	23 888	29 254
Materiella anläggningstillgångar	47 740	49 782
Materiella anläggningstillgångar	71 628	79 036
Uppskjuten skattefordran	1 143	69
Anläggningstillgångar	430 202	436 022
Varulager	47 365	60 482
Kundfordringar	39 671	40 417
Skattefordringar	7 794	0
Övriga fordringar	9 812	9 689
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	44 245	58 552
Likvida medel	52 043	56 885
Omsättningstillgångar	200 930	226 025
SUMMA TILLGÅNGAR	631 132	662 047
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	120 894	120 894
Omräkningsreserver	-21 475	-18 249
Balanserade vinstmedel	96 304	61 855
Resultat för perioden	-1 433	43 366
Eget kapital	201 720	215 295
Skulder till kreditinstitut	0	144 375
Uppskjuten skatteskuld	2 928	3 245
Övriga skulder	13 903	22 136
Långfristiga skulder	16 830	169 756
Skulder till kreditinstitut	216 193	72 612
Leverantörsskulder	48 773	38 357
Skatteskulder	7 621	9 166
Övriga kortfristiga skulder	7 231	20 083
Övriga skulder	10 721	7 420
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	122 043	129 358
Kortfristiga skulder	412 582	276 996
Skulder	429 412	446 752
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	631 132	662 047

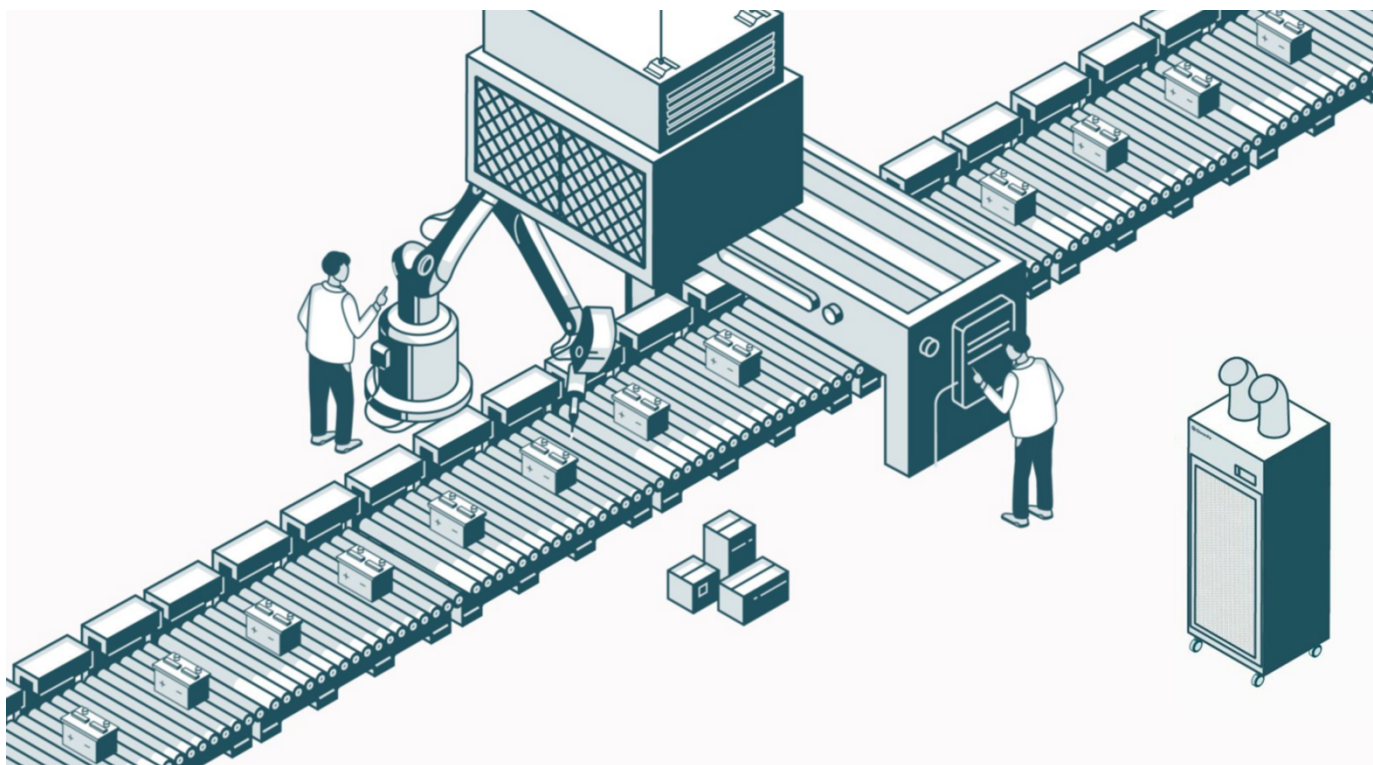
KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

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	215 296
Utdelning				-8 916	-8 916
Periodens resultat				-1 433	-1 433
Övrigt totalresultat			-3 226		-3 226
Utgående balans 2024-12-31	7 430	120 894	-21 475	94 872	201 720

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5 443	9 627	11 976	64 067
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9 603	10 864	42 611	40 625
Finansnetto	-1 607	-4 257	-14 755	-15 532
Betald inkomstskatt	476	6 520	-10 351	-4 343
Summa	3 029	22 754	29 481	84 818
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	1 549	1 658	4 291	-4 190
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	-3 214	-5 976	66	-14 578
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	21 280	7 128	16 154	9 319
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	9 008	1 685	8 037	3 921
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	-14 578	-12 822	-18 285	-16 641
Kassaflöde från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde	17 074	14 426	39 744	62 650
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 830	-1 368	-5 620	-4 285
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 371	-4 884	-18 207	-19 505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 201	-6 252	-23 827	-23 790
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	500	0	25 376	0
Utbetald utdelning	0	0	-8 916	0
Amortering av skuld	-9 443	-6 528	-37 716	-46 527
Teckningsoptioner, netto	0	-89	0	283
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 942	-6 617	-21 255	-46 244
Periodens kassaflöde	2 930	1 558	-5 338	-7 385
Likvida medel vid periodens början	48 818	56 808	56 885	66 956
Valutakursdifferens i likvida medel	295	-1 481	496	-2 686
Likvida medel vid periodens slut	52 043	56 885	52 043	56 885



QleanAir erbjuder ett brett utbud av luftreningslösningar som kan anpassas till olika industriella miljöer såsom tillverkningsindustrin, lager och logistik, livsmedels- och dryckesproduktion etc. Enheterna kan monteras i taket eller placeras på golvet beroende på behov.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Nettoomsättning	2 550	2 550	10 200	10 200
Övriga externa kostnader	-1 618	-585	-7 390	-7 575
Personalkostnader	-3 473	-2 450	-11 210	-11 583
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-8 254	-8 254
Rörelseresultat	-4 604	-2 549	-16 654	-17 211
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 384	-20 469	-25 611	-30 224
Resultat efter finansiella poster	-20 988	-23 017	-42 265	-47 435
Koncernbidrag	18 635	75 000	18 635	75 000
Skatt på periodens resultat	-4 796	-13 500	-1 637	-9 745
Periodens resultat	-7 149	38 483	-25 267	17 820

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	17 195	25 448
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000
Summa anläggningstillgångar	446 195	454 448
Aktuella skattefordringar	40	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	168	1 566
Kassa och bank	1 731	2 923
Summa omsättningstillgångar	1 939	4 488
Summa tillgångar	448 134	458 937
Aktiekapital	7 430	7 430
Balanserat resultat	63 983	55 079
Periodens resultat	-25 267	17 820
Summa eget kapital	46 146	80 329
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0	144 375
Summa långfristiga skulder	0	144 375
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	144 375	27 500
Leverantörsskulder	572	699
Skulder till koncernbolag	243 984	191 511
Aktuella skatteskulder	7 621	8 026
Övriga skulder	222	168
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	5 214	6 329
Summa kortfristiga skulder	401 988	234 233
Summa eget kapital & skulder	448 134	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

	okt-dec 2024	okt-dec 2023	helår 2024	helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	103 642	123 751	450 339	503 518
Nettoomsättningstillväxt, %	-16,2%	3,1%	-10,6%	10,6%
Valutakurspåverkan, TSEK	452	-721	-14 727	10 471
Valutakurspåverkan, %	0,4%	-0,6%	-2,9%	2,3%
Organisk tillväxt, TSEK	-20 561	4 397	-38 452	37 874
Organisk tillväxt, %	-16,6%	3,7%	-7,6%	8,3%

Alternativa nyckeltal

Bolaget följer ESMAs (European Securities and Markets Authority) riktlinjer avseende alternativa nyckeltal. Alternativa nyckeltal avser finansiella mått som inte direkt kan utläsas eller härledas ur finansiella rapporter. Dessa finansiella mått är avsedda att underlätta för företagsledning och investerare att analysera koncernens utveckling. Investerare bör betrakta dessa alternativa nyckeltal som komplement till den finansiella rapportering som upprättats i enlighet med IFRS. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag.

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

Nyckeltal	Definition och syfte
Omsättning	Omsättning inklusive övriga rörelseintäkter. Måttet visar Bolagets totala omsättning.
Bruttoresultat	Omsättning minus kostnader för handelsvaror. I handelsvaror inkluderas kostnad såld vara, förbrukningsmaterial och direkta försäljningskostnader.
Bruttomarginal	Bruttoresultat som andel av omsättning.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet före nedskrivningar och avskrivningar.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat innan finansiella poster och skatt. Måttet visar på Bolagets operativa lönsamhet.
EBIT-marginal	Rörelseresultat som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet efter nedskrivningar och avskrivningar.
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.
Nettoskulsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskulsättningsgrad 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

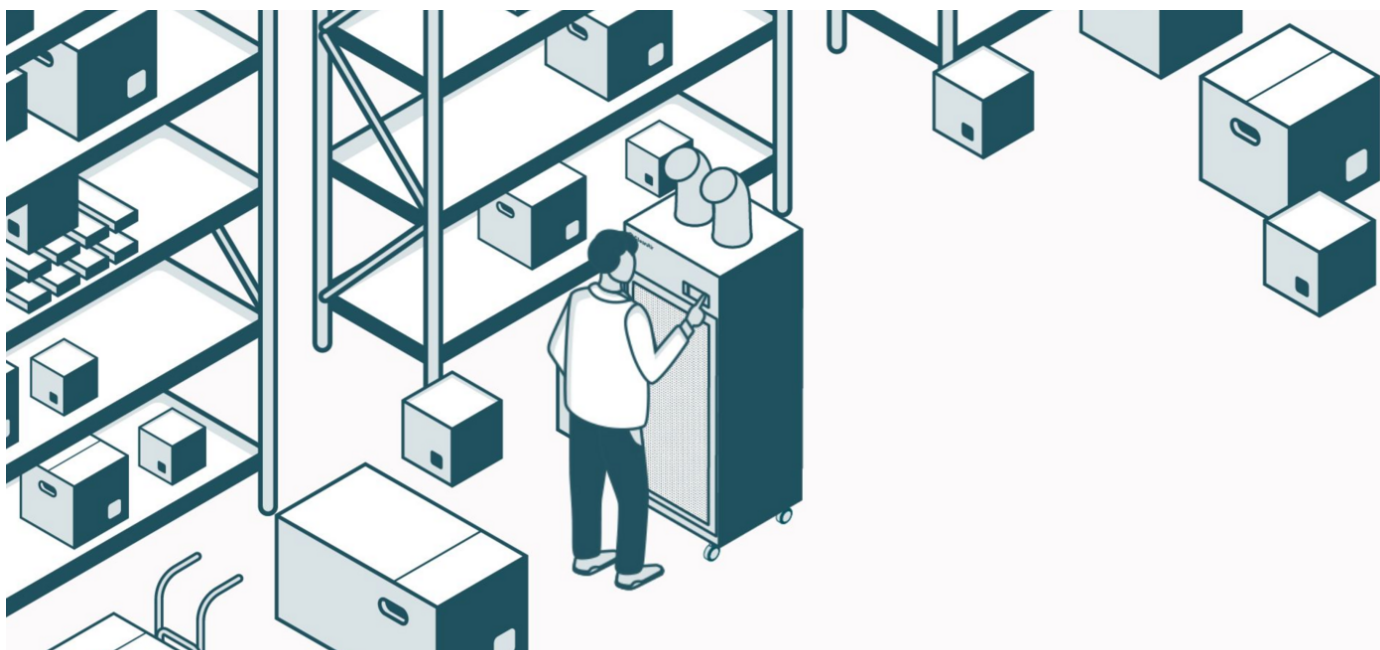
	okt-dec 2024	juli-sept 2024	april-juni 2024	jan-mars 2024	okt-dec 2023	juli-sept 2023	april-juni 2023	jan-mars 2023
Nettoomsättning, TSEK	103 842	112 844	114 725	119 127	123 751	123 855	134 864	121 048
Installerade enheter	12 269	12 249	12 357	12 739	12 696	12 538	12 401	12 148
Återkommande intäkter, TSEK	77 019	72 753	74 092	75 178	78 545	75 770	77 503	74 476
Bruttoresultat, TSEK	68 153	70 443	72 504	82 121	82 391	82 959	92 310	86 377
Bruttomarginal, %	65,8%	62,4%	63,2%	68,9%	66,6%	67,0%	68,4%	71,4%
EBITDA, TSEK	2 997	12 665	9 802	19 856	17 808	25 153	29 720	24 790
EBITDA-marginal, %	2,9%	11,2%	8,5%	16,7%	14,4%	20,3%	22,0%	20,5%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-5 443	4 192	1 622	11 605	9 627	16 765	21 080	16 595
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	-5,3%	3,7%	1,4%	9,7%	7,8%	13,5%	15,6%	13,7%
Kassaflöde från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), TSEK	17 074	3 431	19 071	169	14 426	18 288	18 900	11 036
Rörelsekapital, TSEK	-36 781	-25 500	-30 642	-16 393	-27 824	-31 880	-31 044	-31 643
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	423 920	427 416	432 186	435 876	432 911	440 762	441 916	435 507
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK	164 150	173 417	169 759	166 200	160 103	163 747	175 380	184 008
Soliditet, %	32,0%	32,1%	31,9%	33,4%	32,5%	31,4%	28,9%	28,9%
Nettoskulsättningsgrad, ggr	0,8	0,8	0,8	0,8	0,7	0,8	0,9	1,0
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	2,8%	6,3%	9,2%	13,6%	14,8%	8,3%	8,5%	6,3%

Nyckeltal per aktie

Eget kapital per aktie, SEK	13,58	13,98	13,81	14,85	14,49	14,33	13,84	12,96
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	1,15	0,23	1,28	0,01	0,97	1,23	1,27	0,74
Resultat per aktie, SEK	-0,31	-0,28	-0,04	0,53	0,36	0,70	1,18	0,68
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-0,31	-0,28	-0,04	0,53	0,36	0,70	1,18	0,68
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	16,2	23,6	34,0	33,6	32,8	34,5	24,1	19,8

Justerade nyckeltal

Bruttoresultat, TSEK, justerat								
Bruttomarginal, %, justerat								
Rörelseresultat (EBIT), TSEK, justerat	-3 043	11 292						19 195
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, justerat	-2,9%	10,0%						15,9%



Vi erbjuder våra produkter tillsammans med ett serviceavtal, inklusive installation, löpande service och filterbyten, vilket gör att vi kan säkerställa ett konstant luftflöde över tid.

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 filterteknologi som fångar, filtrerar och recirkulerar inomhusluft. QleanAir har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

AFFÄRSIDÉ

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

VISION

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

MISSION

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

VÄRDERINGAR

För arbetsmiljö och hälsa med kvalitet och förtroende.

FINANSIELLA MÅL

Tillväxt

QleanAirs målsättning är att uppnå en genomsnittlig årlig organisk omsättningstillväxt om cirka 10% (7–13%) på medellång sikt.

Lönsamhet

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

Utdelningspolicy

QleanAirs målsättning är att mellan 30–50% 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