

TREDJE KVARTALET OCH FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2020



ÖKADE ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH STABILA MARGINALER TROTS PÅVERKAN AV CORONA PÅ OMSÄTTNING OCH ORDERINGÅNG

Juli – september 2020 i sammandrag

- Orderingång¹ 54,4 Mkr (89,5)
- Nettoomsättning 104,9 Mkr (119,0)
- EBITDA² 24,9 Mkr (justerad 26,4)
- EBITDA-marginal 23,7% (justerad 22,2%)
- Rörelseresultat (EBIT) 17,8 Mkr (justerad 21,0)
- Rörelsemarginal 17,0% (justerad 17,7%)
- Periodens resultat 9,0 Mkr (2,2)
- Resultat per aktie 0,61 kronor (0,16)
- Operativt kassaflöde 22,4 Mkr (14,0)

Väsentliga händelser

- Christina Lindstedt utsågs till VD den 31 augusti 2020.
- QleanAir vinner tilldelning av ramavtal med PostNord avseende luftrenare i logistiklokaler.
- Styrelsen bedömer att utbrottet av Corona 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.

Januari – september 2020 i sammandrag

- Orderingång 240,4 Mkr (263,5)
- Nettoomsättning 386,5 Mkr (333,0)
- EBITDA 95,5 Mkr (justerad 80,3)
- EBITDA-marginal 24,7% (justerad 24,1%)
- Rörelseresultat (EBIT) 74,5 Mkr (justerad 64,4)
- Rörelsemarginal 19,3% (justerad 19,3%)
- Periodens resultat 44,3 Mkr (20,7)
- Resultat per aktie² 2,98 kronor (1,56)
- Operativt kassaflöde 52,5 Mkr (52,3)

	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Orderingång, TSEK	54 442	89 540	240 372	263 516	365 979
Nettoomsättning, TSEK	104 851	119 018	386 534	333 032	456 879
Andel återkommande intäkter från enheter egen balansräkning, %	62%	41%	50%	42%	42%
EBITDA, TSEK	24 858	19 284	95 531	73 175	79 756
EBITDA-marginal, %	23,7%	16,2%	24,7%	22,0%	17,5%
Justerad EBITDA, TSEK	24 858	26 384	95 531	80 275	105 206
Justerad EBITDA-marginal, %	23,7%	22,2%	24,7%	24,1%	23,0%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	17 837	13 934	74 495	57 341	32 073
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	17,0%	11,7%	19,3%	17,2%	7,0%
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT), TSEK	17 837	21 034	74 495	64 441	83 719
Justerad rörelsemarginal (justerad EBIT-marginal), %	17,0%	17,7%	19,3%	19,3%	18,3%
Periodens resultat, TSEK	9 033	2 177	44 262	20 730	-7 521
Resultat per aktie, SEK	0,61	0,16	2,98	1,56	-0,56
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,60	0,16	2,93	1,56	-0,56
Operativt kassaflöde, TSEK	22 408	13 997	52 479	52 265	62 498
Rörelsekapital, TSEK	-57 835	-46 828	-57 835	-46 828	-72 321
Soliditet, %	23%	14%	23%	14%	16%

¹ Orderingång definieras som hyreskontrakt om minst 36 månader med ett definierat slutdatum och försäljning av produkter. Kontrakt kortare än 36 månader inkluderas ej i orderingången. ² Definition av nyckeltal framgår av sid 20. EBITDA 2019 och 2020 har påverkats av IFRS 16 som applicerats fr o m 1 januari 2019. Vinst per aktie, juli-september 2019 har justerats för aktiesplit 2019 för jämförbarhet.

VD kommentar

”Jag är nöjd med att vi under tuffa omständigheter levererar stabila marginaler, en stark ökning av återkommande intäkter och en högre nettovinst. Samtliga QleanAirs marknader och produktområden påverkades negativt av pandemin under tredje kvartalet. Orderingång och omsättning var lägre. Vi såg emellertid en upphämtning av omsättningen under den senare delen av kvartalet och omsättningen i september 2020 låg i linje med september månad 2019” kommenterar Christina Lindstedt, VD.



Stabil marginal, bättre kassaflöde och ökad nettovinst

Omsättningen för kvartalet uppgick till 104,9 MSEK (119,0) med en valutajusterad organisk tillväxt på -4,6%. EBITDA-marginalen för kvartalet uppgick till 23,7% (justerat 22,2%). Kassaflödet ökade till 22,4 MSEK (13,9). Nettovinsten ökade till 9,0 MSEK (2,2). Orderingången minskade med 39% till 54,4 MSEK (89,5). I orderingången ingår inte kontrakt som är kortare än 36 månader. För perioden januari – september levererade vi en fortsatt stark organisk tillväxt på 15,6%. Vår totala installerade bas av enheter fortsätter att öka och uppgick i slutet av kvartalet till 9 406 enheter, vilket innebär en ökning med 16% jämfört med utgången av tredje kvartalet föregående år. Vidare har nettoskulden minskat och soliditeten ökat vilket har stärkt balansräkningen.

Dämpning i APAC och Americas, stabilt i Europa i kvartalet.

På den japanska marknaden har vi haft en påverkan av pandemin då samhället har varit fortsatt nedstängt i stor utsträckning alltsedan utbrottet. Försäljningen av Cabin Solution i Japan har gått ner under Q3 i relation till det första halvåret, där den nya hälsöfrämjandelagen gav oss en exceptionellt stark inledning. På medellång sikt ser vi fortsatt goda tillväxtpotentialer i Japan, både inom Cabin Solutions och inom Facility Solutions, där vi precis lanserat vårt FS sortiment. I Europa låg omsättningen stabilt jämfört med samma period föregående år men orderingången var lägre. Samtidigt såg vi emellertid en kraftig uppgång av nya kontrakt på perioder under 36 månader (vilka därmed faller utanför vår statistik på orderingång). Kontrakt på kortare löptid än 36 månader förekommer oftare för våra nya lösningar inom Facility Solutions. I USA såg vi en nedgång i försäljning men framförallt i orderingången. USA har varit hårt drabbat av Corona, inte minst inom våra segment inom i sjukvårdssektorn. Vi har kunnat fortsätta att genomföra planerade installationer och på så sätt haft en mindre negativ påverkan på försäljningsnivån än på orderingången, men beslutsprocesser kring nya investeringar har varit längre än vad vi kunnat förutse, vilket haft en negativ påverkan på vår orderingång. Vår verksamhet i USA består hittills enbart av Room Solutions där varje enskild affär uppgår till ett större belopp än för Facility Solutions och Cabin Solutions vilket historiskt bidragit till en större volatilitet mellan kvartalen.

Ökning av innovations- och affärsutvecklingstakten. Fler produktlanseringar inom Facility Solutions och fler marknadsintroduktioner.

Under Q3 såg vi en fortsatt positiv utveckling av efterfrågan på våra lösningar inom Facility Solutions. Vi vinner mark med vår nya specifika lösning för Food segmentet som vi lanserade i Q2. I Q3 lanserade vi FS90, vår hittills mest kraftfulla luftrenare gentemot större industriella miljöer som möjliggör ännu effektivare installationer av luftrening hos framförallt kunder inom våra segment lager/logistik och produktion. Vi har även en ytterligare helt ny produkt som lanserats i Q4. Detta är en produkt, FS30, där vi vänder oss mot kontors- och sjukvårdsvårdsmiljöer med en specialanpassad, effektiv luftrenare som levererar HEPA renad luft till en låg ljudnivå. Detta blir ytterligare en lösning där QleanAir tar en aktiv del i att reducera risken för spridning av Coronaviruset på arbetsplatser och därmed leverera en tryggare arbetsmiljö på framförallt kontor och i miljöer inom vården.

I Q3 vann vi upphandlingen kring ett ramavtal med PostNord. PostNord är en viktig kund sedan flera år.

Q3 var också kvartalet då vi tog vår första order i Japan för luftrening i kontorsmiljö med Facility Solutions. Detta är något som vi kommer att vidareutveckla framöver genom att introducera fler lösningar inom Facility Solutions till fler kundsegment i Japan.

Pandemin – stängda marknader påverkar försäljningen och orderingången, ökad efterfrågan på luftrening på längre sikt

Pandemin har bidragit till en kraftigt ökad medvetenhet om betydelsen av ren inomhusluft. Vi ser att den ökade medvetenheten kommer att ha en positiv påverkan på efterfrågan av våra lösningar på både medellång och lång sikt. På kort sikt ser vi en mix av effekter av pandemin. Stängda marknader påverkar orderingång, leveranser och intäkter negativt. När en hög andel av arbetsstyrkan arbetar hemifrån, bidrar detta likaså i vissa fall till att kunder skjuter på investeringar i arbetsmiljön. Å andra sidan har vi även på kort sikt sett en ökad efterfrågan på luftrening från vissa segment, såsom kontor och vårdmiljöer, där frågan kring att kunna leverera en trygg arbetsmiljö vuxit än mer i betydelse under pandemin.

De återkommande intäkterna uppgick till 64,9 MSEK (48,3). 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. Fokus på att kontrollera kostnader och kassaflöde i ett tidigt skede av pandemin har haft en positiv påverkan på marginaler och resultat. Vår affärsmodell med en hög andel återkommande intäkter, liksom vår modell att arbeta med strategiska partners för produktion och service ger oss bra motståndskraft i tider av svårare marknadsförutsättningar.

Framtidsutsikter

Vår tillväxtstrategi på medellång och lång sikt står fast, med fokus på att utveckla och växa våra nya produktkategorier Facility Solutions och Room Solutions och växa vår position med identifierade kundsegment i ett globalt perspektiv. På kort sikt ser vi en fortsatt hög grad av osäkerhet i våra marknader. På medellång och längre sikt är jag övertygad om att vi kommer att se en ökning av behovet av en ren, säker och kontrollerad inomhusmiljö och bra luftkvalitet. Vi har en fantastisk kundbas att bygga vidare vår affär kring, vi har en stark produktportfölj och vi kommer att fortsätta investera i vårt varumärke och i våra produkter. Jag skulle vilja passa på att rikta ett särskilt stort tack till våra dedikerade och engagerade medarbetare, våra kunder och våra partners i dessa turbulenta tider.

Solna, 12 november 2020

Christina Lindstedt, VD QleanAir Holding AB



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 bl.a. används inom sjukvårdsmiljöer "Room Solutions". Koncernens intäkter utgörs av försäljning av hyresavtal till finansbolag, hyresavtal, serviceintäkter, förbrukningsmaterial och produktförsäljning.

ORDERINGÅNG

Orderingången för tredje kvartalet påverkades negativt av pandemin och uppgick till 54,4 Mkr (89,5), en minskning om 39 procent. EMEA stod för 45 procent (39) av orderingången under tredje kvartalet, APAC för 45 procent (42) och Americas för 10 procent (18). Orderingången avseende hyresavtal kortare än 36 månader och som inte är tidsbestämda (och som således inte är inkluderade i orderingången) har ökat med 127% i kvartalet sett till antal enheter. Orderingång definieras som hyreskontrakt om minst 36 månader med ett definierat slutdatum och försäljning av produkter. Kontrakt kortare än 36 månader inkluderas ej i orderingången, varför orderingången inte går att sätta i direkt relation till intäktsnivån. Under Q3 2020 såg vi en stark ökning av kortare kontrakt jämfört med samma period 2019, vilket delvis kompenserar det lägre antalet längre kontrakt i kvartalet.

Orderingång per geografi, TSEK

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
EMEA	24 425	35 067	71 865	113 375	139 685
APAC	24 482	37 893	154 503	106 438	170 462
Americas	5 535	16 580	14 004	43 703	55 831
Totalt	54 442	89 540	240 372	263 516	365 979

OMSÄTTNING

Juli-september 2020

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 104,9 Mkr (119,0), en minskning på 12 procent. Omsättningen för det tredje kvartalet fördelat per geografi uppgick till 48,0 Mkr (49,0) för EMEA, 45,6 Mkr (53,3) för APAC och 11,3 Mkr (16,7) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 81,6 Mkr (91,8) för Cabin Solutions, 10,2 Mkr (8,9) för Facility Solutions och 13,1 Mkr (18,3) för Room Solutions. I APAC minskade försäljningen i Japan på grund av pandemin. Försäljningen av Cabin Solution i Japan har gått ner under Q3 i relation till det första halvåret, där den nya hälsofrämjandelagen gav oss en exceptionellt stark inledning. I EMEA ökade försäljningen av Facility Solutions där nya produktlanseringar bidragit positivt. I Americas hade Room Solutions ett svagt kvartal där pandemin påverkat nyförsäljningen negativt. Positivt i kvartalet var att de återkommande intäkterna ökade till 64,9 Mkr (48,3), en ökning med 34%. Försäljningen av hyreskontrakt till finansbolag minskade samtidigt som de återkommande intäkterna ökade till 62 procent (41) 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 tredje kvartalet påverkades negativt av valutaeffekter om 8,7 Mkr (+8,5) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -4,6 procent (+5,0).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
EMEA	47 951	48 972	159 941	163 566	222 438
APAC	45 557	53 335	194 392	144 605	191 217
Americas	11 344	16 711	32 201	24 861	43 224
Totalt	104 851	119 018	386 534	333 032	456 878

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Cabin Solutions	81 587	91 780	312 641	270 144	359 502
Facility Solutions	10 181	8 908	32 760	29 804	41 647
Room Solutions	13 082	18 330	41 133	33 084	55 730
Totalt	104 851	119 018	386 534	333 032	456 878

Januari–september 2020

Omsättningen för januari-september 2020 uppgick till 386,5 Mkr (333,0), en ökning på 16,1 procent. Andelen återkommande intäkter uppgick till 194,1 Mkr (139,0) motsvarande 50 procent (42) av omsättningen under perioden. Omsättningen fördelat per geografi för januari-september 2020 uppgick till 159,9 Mkr (163,6) för EMEA, 194,4 Mkr (144,6) för APAC och 32,2 Mkr (24,9) för Americas. Omsättningen för januari-september 2020 fördelat per produktkategori uppgick till 312,6 Mkr (270,1) för Cabin Solutions, 32,8 Mkr (29,8) för Facility Solutions och 41,1 Mkr (33,1) för Room Solutions. Under andra och tredje kvartalet påverkades samtliga marknader av pandemin. Positivt för de första nio månaderna är den kraftiga försäljningsökningen i Japan, genomslag för Facility Solutions drivet delvis av produkt lanseringar och en ökning om 40% av återkommande intäkter, till 194,1 Mkr (139,0). Omsättningen januari-september 2020 påverkades positivt av valutaeffekter om 1,7 Mkr (18,1) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till 15,6 procent (5,8).

Omsättning per intäktslag, TSEK

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Försäljning till finansbolag	25 621	53 342	106 544	161 310	204 528
Återkommande intäkter, utyrning egen balansräkning, service	64 872	48 260	194 060	138 989	190 763
Försäljning till slutkund	14 357	17 416	85 931	32 733	61 587
Totalt	104 851	119 018	386 534	333 032	456 878

Återkommande intäkter



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

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 odramatiska förändringar i både omsättning och rörelseresultat mellan kvartalen.



RÖRELSERESULTAT

Under tredje kvartalet 2020 uppgick rörelseresultatet till 17,8 Mkr (13,9) och rörelsemarginalen uppgick till 17,0 procent (11,7). Under tredje kvartalet 2019 uppgick engångsposter till 7,1 Mkr, fördelat på 3,6 Mkr avseende anpassning av installerade enheter i Japan och 3,5 Mkr avseende uppsägning av avtal med marknadspartner i Tyskland. Under januari-september 2020 uppgick rörelseresultatet till 74,5 Mkr (57,3) och rörelsemarginalen uppgick till 19,3 procent (17,2).

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Rörelseresultat (EBIT)	17 837	13 934	74 495	57 341	32 073
Justering för engångsposter	0	7 100	0	7 100	51 645
Justerad EBIT	17 837	21 034	74 495	64 441	83 719
Avskrivningar anläggningstillgångar inkl IFRS 16 (from 1 jan 2019)	7 021	5 350	21 036	15 834	21 487
Justerad EBITDA	24 858	26 384	95 531	80 275	105 206

Se årsredovisning 2019 för mer information om justeringsposter 2019.

Historisk utveckling för omsättning 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 tredje kvartalet uppgick övriga externa kostnader till 19,1 Mkr (26,9). I tredje kvartalet 2019 ingår engångskostnader om 3,6 Mkr avseende anpassning av installerade enheter i Japan och 3,5 Mkr avseende uppsägning av avtal med marknadspartner i Tyskland, totalt 7,1 Mkr. Under januari-september 2020 uppgick övriga externa kostnader till 73,4 Mkr (70,7).

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under tredje kvartalet uppgick personalkostnaderna till 26,8 Mkr (27,8). Under januari-september 2020 uppgick personalkostnader till 93,6 Mkr (78,3). Medelantalet anställda i koncernen var 106 (94). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 70 (66) män och 36 (28) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 105 (97).

FINANSNETTO

Finansnettot för tredje kvartalet uppgick till -2,3 Mkr (-7,9). Förändringen från föregående år är framförallt hänförlig till refinansieringen i samband med listningen av QleanAirs aktie. I finansnetto för kvartalet ingår -0,1 Mkr (-0,2) i kostnad avseende ränta på leasingkuld enligt IFRS16. Finansnettot januari-september uppgick till -7,6 Mkr (-19,5).

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Tredje kvartalets resultat före skatt uppgick till 15,5 Mkr (6,0). Redovisad skatt för perioden var -4,6 Mkr (-3,8). Tredje kvartalets nettoresultat var 9,0 Mkr (2,2). Resultatet per aktie blev 0,61 kronor (0,16) och efter full utspädning 0,60 kronor (0,16).

Resultat före skatt, januari-september uppgick till 66,9 Mkr (37,8). Redovisad skatt för perioden var -16,9 Mkr (-17,1). Skattekostnaden är lägre januari-september 2020 jämfört med samma period 2019 i huvudsak eftersom 2019 innehöll räntor på aktieägarlån som inte är avdragsgilla. Nettoresultatet januari-september var 44,3 Mkr (20,7). Resultatet per aktie uppgick till 2,98 kronor (1,56) och efter full utspädning 2,93 kronor (1,56).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde, för tredje kvartalet uppgick till 22,4 Mkr (14,0). Ökningen är hänförlig till ett förbättrat EBITDA-resultat i kombination med förbättrat rörelsekapital. Kassaflödet från investeringsverksamheten under tredje kvartalet uppgick till -3,2 Mkr (-4,4). Investeringarna avser i tredje kvartalet till största delen modulbaserade enheter som hyrs ut till kunder.

Kassaflödet från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde, för januari-september uppgick till 52,5 Mkr (52,3). Kassaflödet från investeringsverksamheten under januari-september uppgick till -21,3 Mkr (-13,6). 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 74,4 Mkr (80,8). Den räntebärande nettoskulden uppgick till 207,3 Mkr (250,7) exklusive hyresskulder som nu redovisas som räntebärande skuld. Koncernens totala tillgångar uppgick till 620,0 Mkr (652,3). Anläggningstillgångar uppgick till 422,7 Mkr (419,3) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 49,6 Mkr (31,3). Redovisade värden för tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

INVESTERINGAR

Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till 3,2 Mkr (4,4). Under januari-september uppgick investeringarna till 21,3 Mkr (13,6). Investeringarna avser främst modulbaserade enheter som hyrs ut till kunder.

INSTALLERADE ENHETER

Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 9 406 varav 3 671 enheter i egen balansräkning.

	30-sep 2020	30-sep 2019
Bokfört värde installerade enheter, TSEK	44 398	31 319
Installerade enheter i balansräkningen, antal	3 671	2 239
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	2 445	3 444
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	3 290	2 404
Totalt installerade enheter, antal	9 406	8 087

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

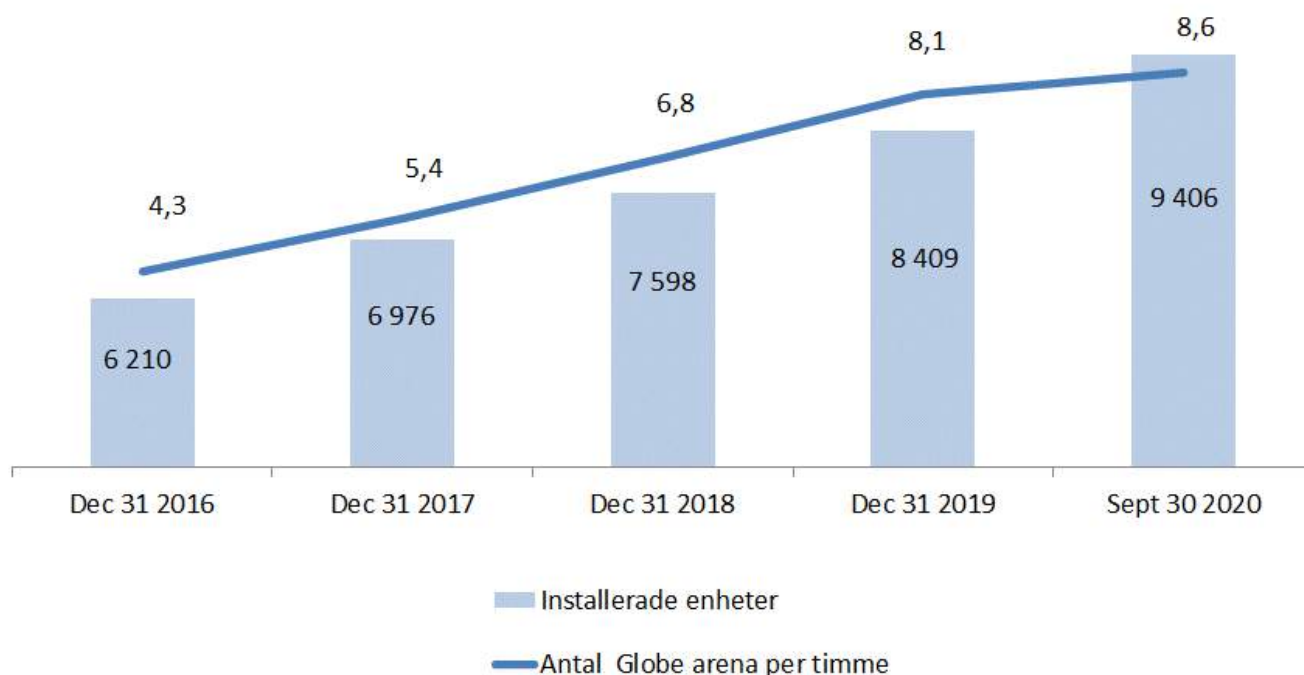
QleanAir beräknar den installerade basen inom renrum som en enhet per 100 000 kronor i ordervärde.

Ökningen av antalet installerade enheter i balansräkningen är delvis en konsekvens av förvärvet av Smoke Free Systems Finance AB (SFS Finance) som skedde i december 2019. Det utgör en grund för ökande återkommande intäkter.

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. QleanAir har upprättat en Hållbarhetsrapport 2019 avseende QleanAirs europeiska verksamhet som finns tillgänglig 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 tredje kvartalet 2020 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Januari – september 2020 uppgick omsättningen till 7,6 Mkr (7,6). Tredje kvartalets resultat blev -5,5 Mkr (-7,3). Januari – september 2020 uppgick

resultatet till -18,6 Mkr (-21,2). QleanAir Holding AB med organisationsnummer 556879-4548 är ett svenskt aktiebolag med säte i Solna, Sverige.

TVISTER

Koncernen hade inga pågående tvister.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Vid utgången av perioden uppgick efterställda aktieägarlån till 0 Mkr (251,5). Ränta för tredje kvartalet 2020 på efterställda aktieägarlån uppgick till 0 Mkr (-4,8). För januari-september 2020 uppgick räntorna på efterställda aktieägarlån till 0 Mkr (-14,2).

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 30 september 2020 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 222 888 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Genomsnittligt antal aktier januari-september 2020 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 14 958 261 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.

Aktieägare	%, kapital och röster
Qevirp 41 Ltd	40,7%
JP Morgan Bank Lux.	8,2%
Livförsäkringsbolaget Skandia	3,3%
JP Morgan Chase Bank London	3,2%
Nordnet Pension	3,0%
LGT Bank Ltd	2,7%
Taaleri Nordic Value Equity Fund	2,7%
Avanza Pension	2,7%
Enter Småbolagsfond	2,1%
Skandia Sverige Hållbar	2,1%
Summa tio största aktieägare	70,7%
Övriga aktieägare	29,3%
Summa	100,0%

KALENDER

- 15 februari 2021: Fjärde kvartalet och helåret 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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- QleanAir lanserade den nya produkten FS90. FS 90 vänder sig till kunder inom industri, lager och logistik.
- QleanAir lanserade den nya produkten FS 30 som bland annat bidrar till reducerad risk för virus-spridning i kontors- och offentliga miljöer.

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.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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 12 november 2020, kl. 08.00 CET.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till telefonkonferens/audiocast den 12 november 2020 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-q3-2020>

Telefonnummer för att ringa in och följa presentationen:

Dial-in number SE: +46856642703 UK: +443333009268 US: +18335268383

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 12 november 2020
Styrelsen i QleanAir Holding AB

Bengt Engström, ordförande

Johan Westman

Mats Hjerpe

Maria Perez Hultström

Christina Lindstedt, VD

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för QleanAir Holding AB per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 12 november 2020

Grant Thornton Sweden AB

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Nettoomsättning	104 851	119 018	386 534	333 032	456 879
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	114	114
Omsättning	104 851	119 018	386 534	333 146	456 993
Handelsvaror	-34 182	-45 039	-124 000	-110 994	-160 959
Bruttoresultat	70 669	73 979	262 534	222 152	296 034
Övriga externa kostnader	-19 050	-26 885	-73 371	-70 679	-111 395
Personalkostnader	-26 761	-27 811	-93 631	-78 298	-104 883
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-7 021	-5 350	-21 036	-15 834	-47 682
Rörelseresultat	17 837	13 934	74 495	57 341	32 073
Finansiella intäkter	556	0	1 175	16	503
Finansiella kostnader	-2 878	-7 946	-8 753	-19 533	-23 739
Resultat före skatt	15 515	5 988	66 918	37 824	8 837
Uppskjuten skatt	-1 899	-22	-5 795	0	5 374
Skatt på periodens resultat	-4 583	-3 788	-16 860	-17 093	-21 732
Periodens resultat	9 033	2 177	44 262	20 730	-7 521
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	9 033	2 177	44 262	20 730	-7 521
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Periodens resultat	9 033	2 177	44 262	20 730	-7 521
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	0,61	0,16	2,98	1,56	-0,56
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	0,60	0,16	2,93	1,56	-0,56
Periodens resultat	9 033	2 177	44 262	20 730	-7 521
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	-1 120	3 819	-1 416	6 559	1 605
Totalresultat för perioden	7 913	5 996	42 846	27 289	-5 916
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	7 913	5 996	42 846	27 289	-5 916
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Totalt nettoresultat för perioden	7 913	5 996	42 846	27 289	-5 916

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Balanserade utvecklingsutgifter	7 741	6 128	5 934
Kundavtal	0	1	0
Goodwill	343 704	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	351 445	349 834	349 637
Nyttjanderättstillgångar (IFRS 16)	16 045	25 799	22 632
Materiella anläggningstillgångar	49 609	31 319	39 813
Materiella anläggningstillgångar	65 653	57 119	62 445
Uppskjuten skattefordran	5 631	173	11 427
Långfristiga fordringar	0	12 178	0
Anläggningstillgångar	422 730	419 303	423 509
Varulager	31 432	31 266	32 147
Kundfordringar	27 907	47 005	35 936
Skattefordringar	10 996	0	0
Övriga fordringar	10 007	9 378	11 296
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	42 592	64 565	43 068
Likvida medel	74 378	80 804	56 994
Omsättningstillgångar	197 312	233 019	179 441
SUMMA TILLGÅNGAR	620 042	652 322	602 950
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	7 430	6 642	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	121 401	58 929	121 140
Omräkningsreserver	3 853	10 204	5 269
Balanserade vinstmedel	-36 093	-4 457	-28 572
Resultat för perioden	44 262	20 730	-7 521
Eget kapital	140 853	92 049	97 746
Avsättning för skatter	0	3 193	0
Efterställda aktieägarlån	0	251 464	0
Skulder till kreditinstitut	236 931	65 000	249 684
Övriga skulder (IFRS 16)	7 906	16 812	14 053
Långfristiga skulder	244 837	336 469	263 737
Skulder till kreditinstitut	44 720	15 000	37 348
Leverantörsskulder	24 938	40 667	41 496
Skatteskulder		3 485	1 626
Övriga kortfristiga skulder	14 358	10 698	9 803
Övriga skulder (IFRS 16)	8 863	9 762	9 351
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	141 473	144 193	141 843
Kortfristiga skulder	234 353	223 805	241 467
Skulder	479 189	560 273	505 204
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	620 042	652 322	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				44 262	44 262
Inbetalning av teckningsoptioner		261			261
Övrigt totalresultat			-1 416		-1 416
Utgående balans 2020-09-30	7 430	121 401	3 853	8 169	140 853

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				20 730	20 730
Övrigt totalresultat			6 540		6 540
Utgående balans 2019-09-30	6 642	58 929	10 204	16 273	92 049

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	17 837	13 934	74 495	57 341	32 073
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 281	4 173	13 902	15 614	46 706
Finansnetto och valutakurseffekter	-2 800	-1 085	-8 657	-3 378	-12 215
Betald inkomstskatt	-10 970	-8 506	-29 679	-18 189	-21 675
Summa	9 349	8 515	50 062	51 388	44 889
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	-6 295	-3 229	-5 868	-5 813	-8 390
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	19 094	6 283	8 255	7 816	5 032
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	8 560	-2 595	1 703	-18 457	2 778
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	-5 692	-7 564	-16 324	3 404	12 430
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	-2 607	12 585	14 650	13 926	5 758
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 408	13 997	52 479	52 265	62 498
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 442	-437	-3 832	-1 299	-1 774
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 714	-3 999	-17 423	-12 281	-17 447
Förvärv av företag	0	0	0	0	-6 603
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 156	-4 436	-21 255	-13 581	-25 824
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-505	0	7 372	0	277 254
Amortering av skuld	-9 193	-8 353	-21 015	-38 718	-334 615
Inbetalda teckningsoptioner	261	0	261	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 437	-8 353	-13 383	-38 718	-57 361
Periodens kassaflöde	9 816	1 207	17 841	-34	-20 688
Likvida medel vid periodens början	65 543	76 702	56 994	74 935	74 935
Valutakursdifferens i likvida medel	-980	2 896	-456	5 903	2 747
Likvida medel vid periodens slut	74 379	80 804	74 379	80 804	56 994

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Nettoomsättning	2 550	2 550	7 650	7 650	10 200
Övriga externa kostnader	-1 478	-608	-6 763	-1 086	-20 116
Personalkostnader	-1 929	-1 640	-5 733	-5 234	-7 897
Avskrivn. materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-6 190	-6 190	-8 254
Rörelseresultat	-2 921	-1 761	-11 036	-4 860	-26 067
Övriga ränteintäkter & liknande resultatposter					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 545	-5 524	-7 517	-16 315	-21 370
Resultat efter finansiella poster	-5 466	-7 285	-18 553	-21 175	-47 437
Koncernbidrag	0	0	0	0	21 000
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-14
Periodens resultat	-5 466	-7 285	-18 553	-21 175	-26 451

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	52 272	60 526	58 462
Materiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000	429 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	481 272	489 526	487 462
Aktuella skattefordringar	501	383	457
Övriga fordringar	4	0	2 290
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 385	5 352	6 357
Kassa och bank	1 454	1 739	728
Summa omsättningstillgångar	7 345	7 474	9 832
Summa tillgångar	488 617	496 999	497 295
Aktiekapital	7 430	6 642	7 430
Reserver	87 379	51 356	113 569
Periodens resultat	-18 553	-21 175	-26 451
Summa eget kapital	76 255	36 823	94 548
Efterställda lån till aktieägare	0	251 464	0
Långfristiga skulder till kreditinstitut	261 250	65 000	255 000
Summa långfristiga skulder	261 250	316 464	255 000
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0	15 000	20 000
Leverantörsskulder	349	154	9 151
Skulder till koncernbolag	145 521	126 016	109 990
Övriga skulder	483	94	0
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	4 759	2 448	8 606
Summa kortfristiga skulder	151 112	143 712	147 747
Summa eget kapital & skulder	488 617	496 999	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.

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 EUR och japanska yen (JPY). 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 lounges (Room Solutions). Nettoomsättning per geografi och produktkategori, samt intäktslag framgår av sid 5 och 6.

Valutaeffekt och organisk tillväxt

	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	helår 2019
Nettoomsättning, TSEK	104 851	119 018	386 534	333 032	456 879
Nettoomsättningstillväxt, %	-11,9%	13,1%	16,1%	11,8%	13,9%
Valutakurspåverkan, TSEK	-8 652	8 455	1 693	18 121	23 980
Valutakurspåverkan, %	-7,3%	8,0%	0,5%	6,1%	6,0%
Organisk tillväxt, TSEK	-5 516	5 314	51 810	17 162	31 941
Organisk tillväxt, %	-4,6%	5,0%	15,6%	5,8%	8,0%

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. Mot bakgrund av omsättnings- och resultatutvecklingen januari-september 2020 bedömer QleanAir att det inte föreligger indikation på värdenedgång av goodwill.

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 hyreskontrakt om minst 36 månader med ett definierat slutdatum och försäljning av produkter. Kontrakt kortare än 36 månader inkluderas ej i orderingången.
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.
Nettoskultsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskultsättningsgrad 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.

Kvartalsvis information

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

EBITDA har påverkats av IFRS 16 som applicerats fr o m 1 januari 2019.

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

Produktlinje FS

