

Tredje kvartalet

2023



## TILLVÄXT OM 11% OCH FÖRBÄTTRAT KASSAFLÖDE

**124 Mkr** Nettoomsättning, +11%

**76 Mkr** Återkommande intäkter, +13%

**13,5%** EBIT-marginal (15,7%)

”Det är prioriterat för 2023 att nå våra finansiella mål. Tillväxten i kvartalet var 11%. Rörelsemarginalen uppgick till 13,5% i kvartalet och påverkades negativt av höga material- och installationskostnader för ett par renrumsprojekt i USA. Ackumulerat är tillväxten 13% och den justerade rörelsemarginalen 15%, vilket är i linje med våra finansiella mål. Cabin Solutions växer i EMEA med 12%. Air Cleaners visar en tillväxt om 30% där Japan växte med 173% i kvartalet. Cleanrooms i USA växte med 152%. Vi ser en fortsatt effekt av det fokuserade arbetet med säljuppföljning och säljeffektivitet som infördes i början av 2023”, kommenterar VD Sebastian Lindström

### Juli – september 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 123,9 Mkr (111,4), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 121,6 Mkr
- Återkommande intäkter 75,8 Mkr (67,2)
- Ordergång 86,7 Mkr (92,2)
- EBITDA 25,2 Mkr (25,4)
- EBITDA-marginal 20,3% (22,8%)
- Rörelseresultat (EBIT) 16,8 Mkr (17,5)
- Rörelsemarginal 13,5% (15,7%)
- Resultat per aktie 0,70 kronor (0,71)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 18,3 Mkr (11,4)

### Januari – september 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 379,8 Mkr (335,1), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 368,6 Mkr
- Återkommande intäkter 227,7 Mkr (206,0)
- Ordergång 305,7 Mkr (298,5)
- EBITDA 79,7 Mkr (69,4)
- EBITDA-marginal 21,0% (20,7%)
- Rörelseresultat (EBIT) 54,4 Mkr (46,3)
- Rörelsemarginal 14,3% (13,8%)
- Justerat rörelseresultat 57,0 Mkr (46,3)
- Justerad rörelsemarginal 15,0% (12,9%)
- Resultat per aktie 2,55 kronor (2,15)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 48,2 Mkr (20,2)

### Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- QleanAir tecknar nytt avtal på 503 000 USD med ett stort sjukvårdssystem för ett renrum på den amerikanska östkusten
- QleanAir i USA tecknar tre nya renrumsavtal inom loppet av två dagar till ett totalt värde om cirka 510 000 USD
- Staffan Persson har via Swedia Capital köpt ytterligare drygt en miljon aktier i QleanAir samtidigt som Qevirp 41 Ltd (Priveq) nu har sålt hela sitt innehav
- QleanAir tecknar ett andra kontrakt med den tyska rymdindustrin för en ny luftreningslösning
- QleanAir Japan tecknar en stor order på högpresterande luftrenare med ett distributions- och processföretag för frukt och grönsaker

### Väsentliga händelser efter periodens slut

- Kallelse till extra bolagsstämma i QleanAir AB - Swedia Capital AB, innehavare av cirka 26,5 procent av antalet aktier och röster i bolaget, har begärt att styrelsen enligt 7 kap. 13 § andra stycket aktiebolagslagen kallar till extra bolagsstämma för att behandla val av nya styrelseledamöter
- UNC Health tecknar ramavtal med QleanAir Scandinavia i USA för att tillhandahålla konsulttjänster för apotek

## VD-KOMMENTAR

Det är prioriterat för 2023 att nå våra finansiella mål. Tillväxten i kvartalet var 11%. Rörelsemarginalen uppgick till 13,5% i kvartalet och påverkades negativt av höga material- och installationskostnader för ett par renrumsprojekt i USA. Ackumulerat är tillväxten 13% och den justerade rörelsemarginalen 15%, vilket är i linje med våra finansiella mål. Cabin Solutions växer i EMEA med 12%. Air Cleaners visar en tillväxt om 30% där Japan växte med 173% i kvartalet. Cleanrooms i USA växte med 152%. Vi ser en fortsatt effekt av det fokuserade arbetet med säljuppföljning och säljeffektivitet som infördes i början av 2023.



### TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET

Lönsam tillväxt är vår målsättning och det ska vi uppnå genom våra tre prioriteringar; Kundfokus, Säljeffektivitet och Kostnadskontroll. Det är ett fokus som har givit effekt under 2023 och som skall fortsatt innebära ett bra momentum in i 2024.

#### Kundfokus

Vi har hittills under 2023 genomfört workshops med kunder och vår egen sälj- och serviceorganisation. Mer än hundra personer har bidragit med värdefull erfarenhet i samtliga regioner, APAC, EMEA och Americas, för att lägga grunden för en uppdaterad strategisk plan för 2024. I dessa workshops har vi gått igenom vårt kunderbjudande i syfte att identifiera möjligheter framåt på produktsidan och i vårt kommersiella upplägg.

#### Säljeffektivitet

Vi har under tredje kvartalet fortsatt med att renodla och systematisera vår uppföljning av säljarbetet och försäljning, påbörjat resan att förenkla och effektivisera säljprocessen.

I USA kommer vi att anställa ytterligare två säljare för att bättre tillvarata efterfrågan på den amerikanska marknaden för renrum.

#### Kostnadskontroll

Vi kommer fortsätta att investera i våra marknader för att bygga långsiktig tillväxt. Dessa satsningar kommer dock att ske mer noggrant där regionerna decentraliserat tar besluten att genomföra marknads- och säljaktiviteter, med tydliga krav på avkastning.

För renrumsprojekten i USA har vi påbörjat ett arbete i syfte att effektivisera installationsprocessen och reducera materialkostnaden. Detta sker i kombination med en översyn av prissättningen för våra renrumslösningar.

### AFFÄRSMODELL

Vår affärsmodell består av en kombination av uthyrning och försäljning, inklusive service. Omsättningen uppgick till 123,9 Mkr (111,4). Våra återkommande intäkter ökade till 75,8 Mkr (67,2), en ökning med 13%. Rullande tolv månader uppgår våra återkommande intäkter till 299 Mkr och vår totala omsättning på rekordhöga 500 Mkr.

Vi vet vart vi ska. Vi har fantastiska möjligheter att skapa värde. Vår affärsmodell är cirkulär, det vill säga våra produkter har långt liv hos våra kunder genom vår starka servicemodell och vid kontraktavslut rekonditionerar vi produkten för att ge den nytt liv hos nästa kund.

Vi 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 och fokuserat på tillväxt i kombination med lönsamhet.

### FRAMTIDSUTSIKTER

I Europa ser vi fortsatt återhållsamhet hos våra kunder till följd av det geopolitiska läget och det högre ränteläget. Vi upplever att kunder har längre beslutstider idag, vilket vi försöker hantera med en ökad försäljningspipeline genom att bearbeta fler kunder. Just nu är det primärt energieffektivisering som efterfrågas av många av våra kunder. Våra luftreningslösningar är energieffektiva och bidrar positivt till kundens totala energikonsumtion.

I Japan ser vi positivt på 2023 med en tydlig strategi att bredda försäljningen till små och medelstora företag och fortsatt satsa starkt på industriell luftrening med luftrenare.

I USA ser vi en allt starkare försäljningspipeline som konverteras till orderingång och försäljning. Fokus är att fortsätta med detta dedikerade försäljningsarbete för att i större utsträckning än tidigare bidra till koncernens finansiella utveckling.

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

Solna den 9 november, 2023

Sebastian Lindström, VD QleanAir AB

## FINANSIELL UTVECKLING

### NYCKELTAL

	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
Nettoomsättning, TSEK	123 855	111 422	379 767	335 098	455 172
Installerade enheter, vid periodens utgång	12 538	11 750	12 538	11 750	11 878
Återkommande intäkter, TSEK	75 770	67 172	227 749	205 980	276 790
Andel återkommande intäkter, %	61%	60%	60%	61%	61%
Orderingång <sup>1</sup> , TSEK	86 655	92 180	305 738	298 465	407 625
Bruttoresultat, TSEK	82 959	81 452	261 646	242 816	311 018
Bruttomarginal, %	67,0%	73,1%	68,9%	72,5%	68,3%
Bruttoresultat, TSEK, <u>justerat</u>	82 959	81 452	261 646	242 816	324 218
Bruttomarginal, %, <u>justerat</u>	67,0%	73,1%	68,9%	72,5%	71,2%
EBITDA <sup>2</sup> , TSEK	25 153	25 376	79 662	69 422	59 781
EBITDA-marginal, %	20,3%	22,8%	21,0%	20,7%	13,1%
Rörelseresultat <sup>2</sup> (EBIT), TSEK	16 765	17 466	54 440	46 291	28 578
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	13,5%	15,7%	14,3%	13,8%	6,3%
Rörelseresultat <sup>2</sup> (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>	16 765	17 466	57 040	46 291	49 778
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>	13,5%	15,7%	15,0%	13,8%	10,9%
Periodens resultat, TSEK	10 383	10 628	37 965	31 963	13 291
Resultat per aktie, SEK	0,70	0,71	2,55	2,15	0,89
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,70	0,71	2,55	2,15	0,89
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	18 288	11 389	48 224	20 150	29 731
Rörelsekapital, TSEK	-31 880	-24 790	-31 880	-24 790	-38 804
Soliditet, %	31%	30%	31%	30%	28%

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

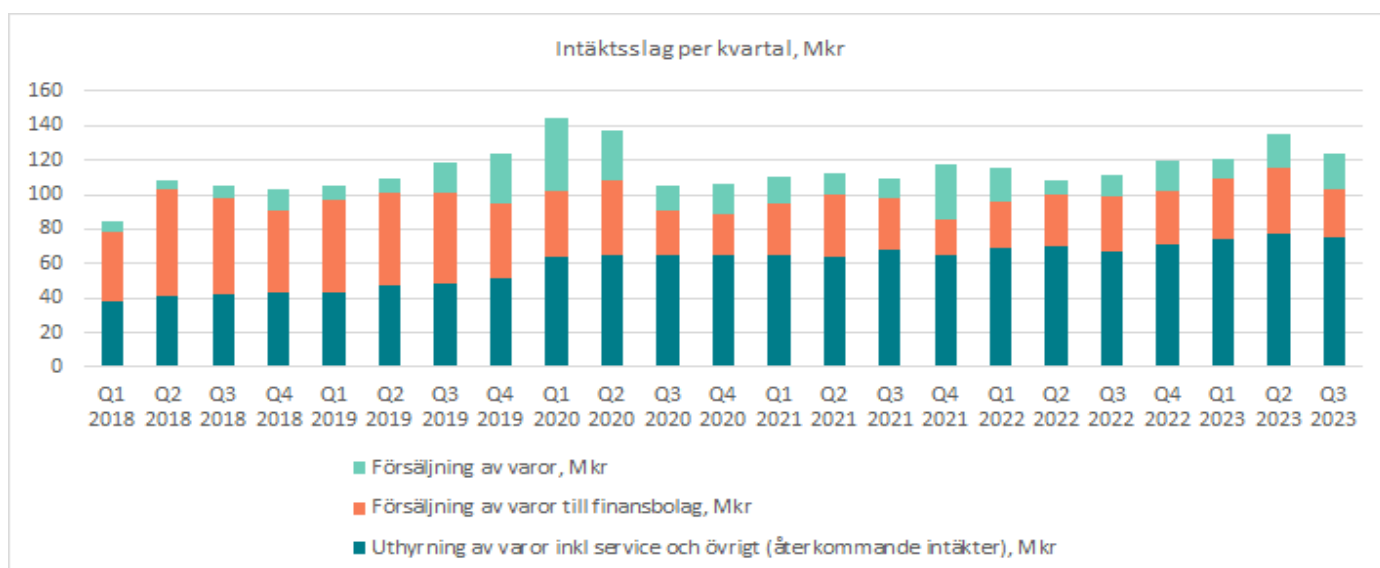
### ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

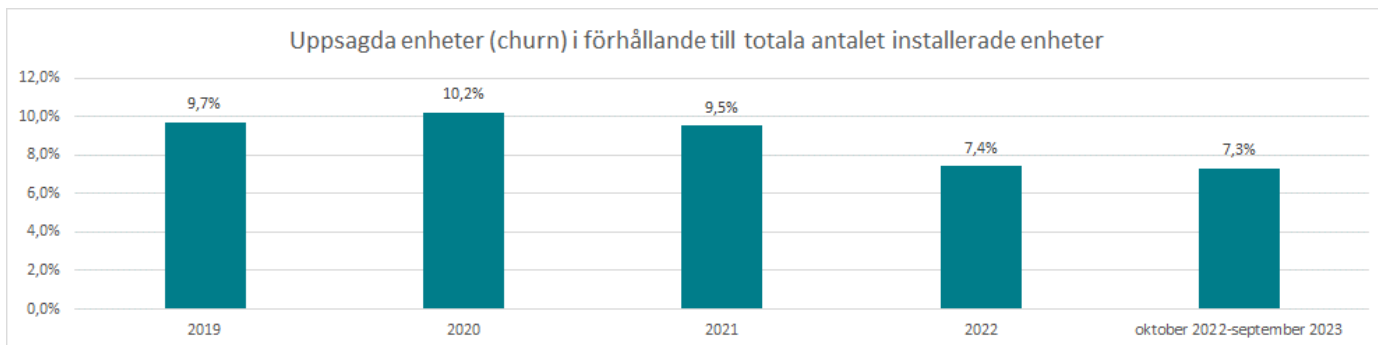
Koncernens intäkter utgörs av Uthyrning av varor inklusive service och övrigt (återkommande intäkter), Försäljning av varor till finansbolag och Försäljning av varor inklusive försäljning och installation av renrum. Vid direktförsäljning till kund tecknar QleanAir alltid separata serviceavtal vilka löper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

De återkommande intäkterna ökade med 13% under det tredje kvartalet och uppgick till 75,8 Mkr (67,2). De återkommande intäkterna kommer från Uthyrning av enheter i egen balansräkning, Service och Övrigt och uppgick till 61% (60) av den totala omsättningen tredje kvartalet 2023.

Under januari-september 2023 uppgick de återkommande intäkterna till 227,7 Mkr (206,0), en ökning om 11%.

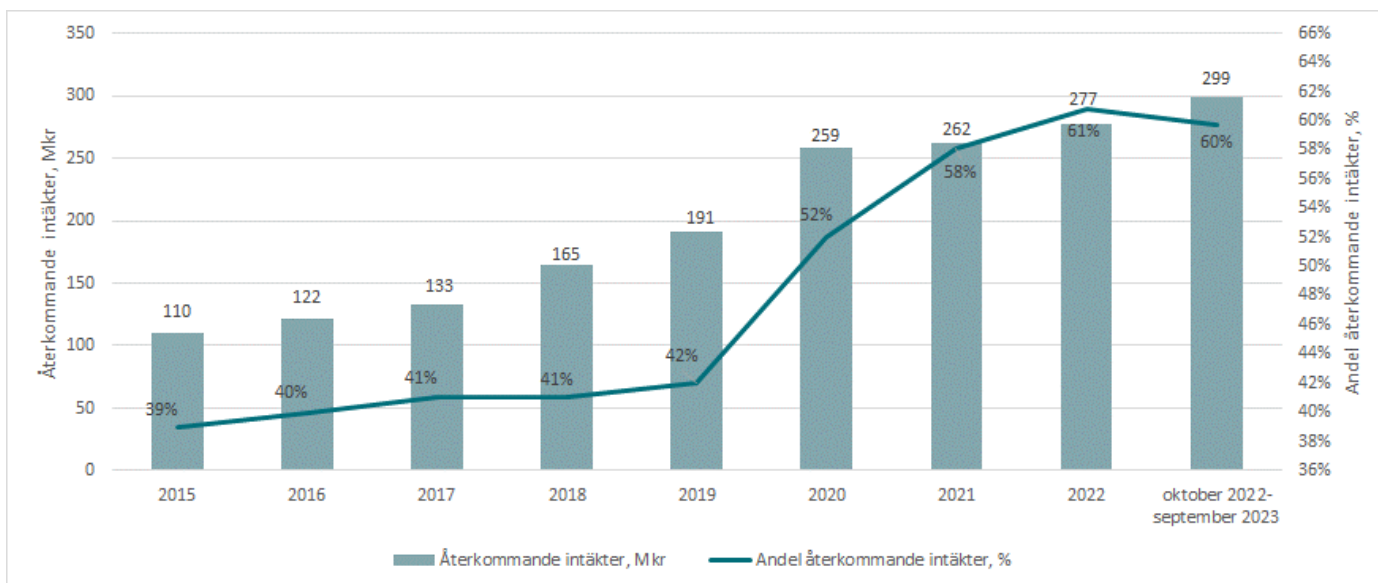
Antal uppsägningar av installerade enheter, ofta benämnd churn, i relation till totala antalet installerade enheter uppgick till 7,3% (7,7%) för perioden oktober 2022-september 2023. I Tyskland har coronastöd för luftrening i skolor upphört vilket inneburit att två större kontrakt avseende luftrenare med Hepa 14-filtrer inte kommer förlängas. Avtalen löper ut 31 mars 2024.





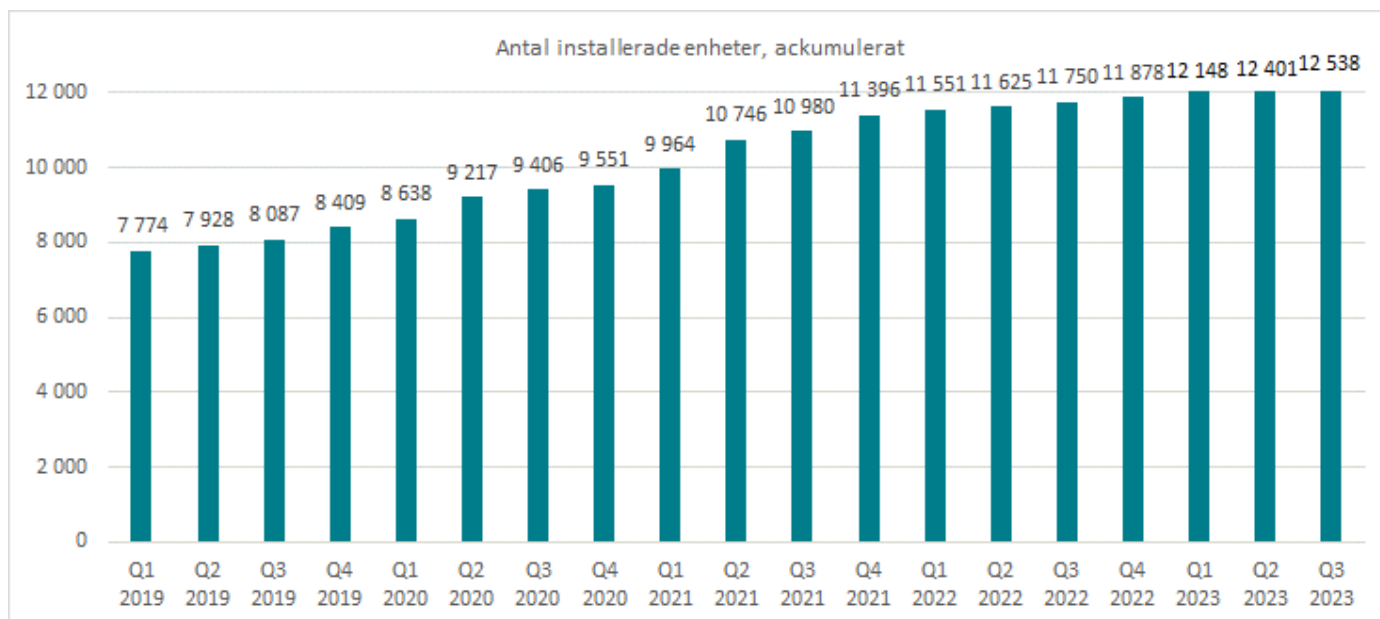
TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	75 770	67 172	227 749	205 980	276 790
Försäljning av varor till finansbolag	27 438	31 422	100 703	88 859	120 459
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	20 647	12 828	51 314	40 258	57 924
<b>Totalt</b>	<b>123 855</b>	<b>111 422</b>	<b>379 767</b>	<b>335 098</b>	<b>455 172</b>

### Återkommande intäkter per år



## INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter ökade med 7% från september 2022 till september 2023, där framför allt Air Cleaners uppvisat tillväxt i Japan, Tyskland och Sverige. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 12 538 (11 750) varav 5 305 (4 720) enheter i egen balansräkning.



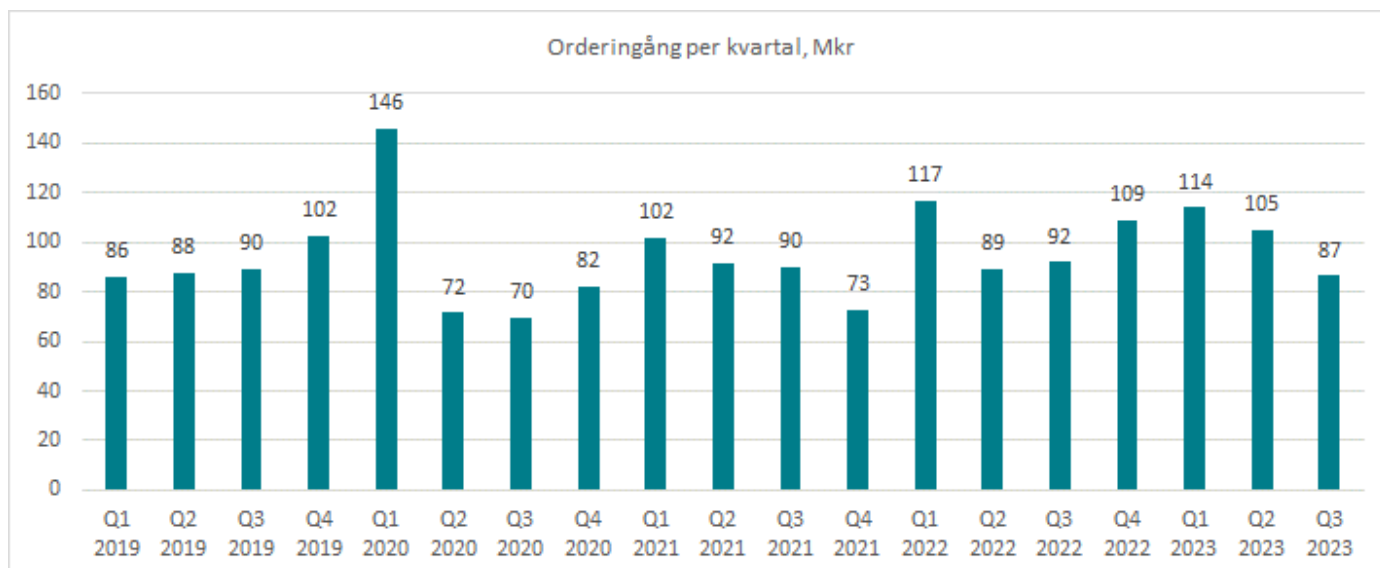
	september 2023	september 2022
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	51 858	53 437
Installerade enheter i balansräkningen som hyrs ut, antal	5 305	4 720
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	1 927	2 227
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	5 306	4 803
<b>Totalt installerade enheter, antal</b>	<b>12 538</b>	<b>11 750</b>

## ORDERINGÅNG PER GEOGRAFI

Orderingången tredje kvartalet 2023 uppgick till 86,7 Mkr (92,2), en minskning om 6%. APAC ökar orderingången med 13% i kvartalet. EMEA minskar med 7% och Americas minskar med 41%. Arbete pågår med att ytterligare effektivisera försäljningen i EMEA för att öka orderingången och därmed öka EMEAs bidrag till koncernens orderingång och omsättning. Vidare är orderingången i Americas mer varierande från kvartal till kvartal. EMEA stod för 42% (43) av orderingången under tredje kvartalet. APAC representerade 45% (38) och Americas 12% (20) av orderingången.

Under januari-september 2023 uppgick orderingången till 305,7 Mkr (298,5), en ökning om 2%. EMEA stod för 41% (52) av orderingången under januari-september 2023. APAC representerade 50% (38) och Americas 9% (10) av orderingången.

TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
EMEA	36 539	39 241	125 516	154 767	195 717
APAC	39 345	34 705	153 032	113 953	160 432
Americas	10 771	18 234	27 190	29 745	51 476
<b>Totalt</b>	<b>86 655</b>	<b>92 180</b>	<b>305 738</b>	<b>298 465</b>	<b>407 625</b>



## OMSÄTTNING

### Juli-september 2023

Omsättningen tredje kvartalet uppgick till 123,9 Mkr (111,4), en ökning på 11,2% jämfört med föregående år. Valutajusterat en ökning om 9,1%. Omsättningen för det tredje kvartalet fördelat per geografi uppgick till 55,8 Mkr (52,5) för EMEA, 51,5 Mkr (52,4) för APAC och 16,6 Mkr (6,6) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 80,3 Mkr (81,2) för Cabin Solutions, 26,7 Mkr (20,6) för Air Cleaners och 16,9 Mkr (9,6) för Cleanrooms.

Omsättningen har ökat med 6% i EMEA under det tredje kvartalet och i Americas med 152%. I APAC minskade omsättningen med 2%. Cabin Solutions minskade med 1%, Air Cleaners ökade med 30% och Cleanrooms ökade med 75%.

Japan fortsätter att fokusera på premiumsegmentet inom kontor i Tokyo, men med en alltmer tydlig strategi att bredda erbjudandet och nå fler kunder, även utanför Tokyo. I EMEA har QleanAir en stark position inom Cabin Solutions och fokus är att växa Cabin Solutions även i EMEA.

Under tredje kvartalet har fokus inom Cleanrooms i EMEA varit att avsluta försenade nordiska kundprojekt. Alla projekt är ännu inte avslutade. Detta har påverkat nyförsäljningen negativt då de försenade projekten tog mer tid i anspråk. I Americas pågår ett flertal renrumsprojekt som påverkat omsättningen positivt i kvartalet.

Air Cleaners i EMEA växte i tredje kvartalet med 16%. Det är främst Tyskland och Sverige som bidrar. Japan växte med 173% i kvartalet inom Air Cleaners och utvecklades i kvartalet bättre än planerat.

Omsättningen juli-september 2023 påverkades positivt av valutaeffekter om 2,2 Mkr (2,4) och den valutajusterade omsättningstillväxten uppgick till 9,1% (-0,6).

### Januari-september 2023

Omsättningen januari-september 2023 uppgick till 379,8 Mkr (335,1), en ökning om 13%. Valutajusterat en ökning om 10,0%.

Omsättningen januari-september 2023 fördelat per geografi uppgick till 166,6 Mkr (165,4) för EMEA, 172,9 Mkr (153,2) för APAC och 40,3 Mkr (16,5) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 261,4 Mkr (243,7) för Cabin Solutions, 75,7 Mkr (63,4) för Air Cleaners och 42,7 Mkr (27,9) för Cleanrooms.

Omsättningen januari-september 2023 påverkades positivt av valutaeffekter om 11,2 Mkr (6,5) och den valutajusterade omsättningstillväxten uppgick till 10,0% (-1,2).



### Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
EMEA	55 815	52 467	166 560	165 431	216 003
APAC	51 472	52 375	172 927	153 182	206 844
Americas	16 568	6 580	40 280	16 485	32 326
<b>Totalt</b>	<b>123 855</b>	<b>111 422</b>	<b>379 767</b>	<b>335 098</b>	<b>455 172</b>

### Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
Cabin Solutions	80 283	81 218	261 423	243 737	327 527
Air Cleaners	26 674	20 571	75 670	63 444	82 663
Cleanrooms	16 898	9 632	42 673	27 917	44 982
<b>Totalt</b>	<b>123 855</b>	<b>111 422</b>	<b>379 767</b>	<b>335 098</b>	<b>455 172</b>

### SÄSONGSVARIATIONER

QleanAirs intäkter och kostnader har historiskt inte påverkats väsentligt av säsongsvariationer. Tack vare bolagets intäktmodell, som till relativt stor del består av återkommande intäkter från Uthyrning av varor inklusive service och övrigt, har QleanAir historiskt uppvisat relativt odramatiska förändringar i både omsättning och rörelseresultat mellan kvartalen.

### BRUTTORESULTAT OCH RÖRELSERESULTAT

Under tredje kvartalet uppgick bruttoresultatet till 83,0 Mkr (81,5), motsvarande en bruttomarginal om 67,0% (73,1). Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till försäljningsmixen under kvartalet med en ökad andel Air Cleaners och Cleanrooms. Det är inom Air Cleaners och Cleanrooms som QleanAir generellt har lägre bruttomarginaler, medan bruttomarginalerna är stabila och högre inom Cabin Solutions. Mer specifikt belastar Americas bruttoresultatet i kvartalet till följd av ett par kundprojekt som haft högre kostnader avseende material och installation.

En viktig del i QleanAirs affärsmodell är att kunderna förnyar sina hyresavtal. Vi ser fortsatt en hög andel av förnyade kontrakt inom vår mer mogna produktkategori Cabin Solutions. Detta bidrar till våra höga bruttomarginaler. Även inom Air Cleaners förnyar vi fler och fler hyreskontrakt i takt med att vi har varit etablerade en längre tid på marknaden och i takt med att populationen växer. Inom Cleanrooms är varje kontrakt kundspecifikt. Vi har förbättringar att uppnå med att offerera, planera och genomföra kundspecifika projekt.

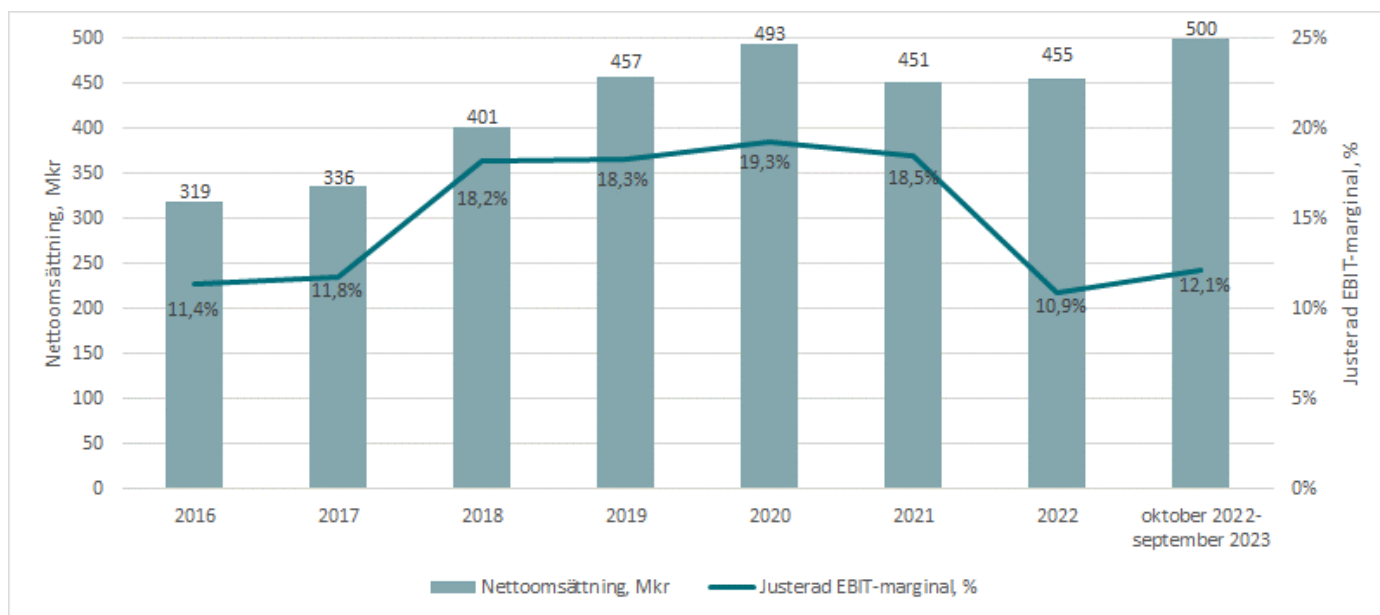
Under tredje kvartalet 2023 uppgick rörelseresultatet till 16,8 Mkr (17,5) och rörelsemarginalen uppgick till 13,5% (15,7). Resultatförsämringen är främst hänförlig till ökade projektkostnader kopplande till konkreta kundinstallationer i Americas.

Under januari-september 2023 uppgick bruttoresultatet till 261,6 mkr (242,8) och bruttomarginalen till 68,9% (72,5).

Under januari-september 2023 uppgick det justerade rörelseresultatet till 57,0 Mkr (46,3) och den justerade rörelsemarginalen till 15,0% (13,8). Rörelseresultatet har justerats med en engångskostnad om 2,6 Mkr till följd av en organisationsförändring under första kvartalet 2023.

TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>16 765</b>	<b>17 466</b>	<b>54 440</b>	<b>46 291</b>	<b>28 578</b>
Justering för engångsposter	0	0	2 600	0	21 200
<b>Rörelseresultat (EBIT), justerat</b>	<b>16 765</b>	<b>17 466</b>	<b>57 040</b>	<b>46 291</b>	<b>49 778</b>
Avskrivningar anläggningstillgångar	8 388	7 910	25 222	23 131	31 202
<b>EBITDA, justerat</b>	<b>25 153</b>	<b>25 376</b>	<b>82 262</b>	<b>69 422</b>	<b>80 981</b>

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



### ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framför allt hänförliga till marknadsföring, säljprovision till marknads-partners/säljagenter, lokalhyror, resekostnader och konsultkostnader. Under tredje kvartalet 2023 uppgick övriga externa kostnader till 26,2 Mkr (25,5). Ökningen är främst relaterat till den tillväxt som QleanAir hade under tredje kvartalet. Under januari-september 2023 uppgick övriga externa kostnader till 81,3 Mkr (80,1).

### PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under tredje kvartalet 2023 uppgick personalkostnaderna till 31,6 Mkr (30,5). Under januari-september 2023 var personalkostnaderna 100,7 Mkr (93,3). Ökningen är hänförlig till dels bonusreserveringar och dels till den organisationsförändring som medförde en engångskostnad om 2,6 Mkr under första kvartalet.

Medelantalet anställda i koncernen var 108 (117). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 73 (75) män och 35 (42) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 104 (119).

### FINANSNETTO

Finansnettot tredje kvartalet 2023 uppgick till -2,7 Mkr (-3,1). Förbättringen är hänförlig till positiva valutakursdifferenser. Januari-september 2023 uppgick finansnettot till -4,9 Mkr (-3,2). Försämringen är främst hänförlig till högre marknadsräntor.

### RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Tredje kvartalets resultat före skatt uppgick till 14,0 Mkr (14,3). Redovisad skatt för perioden var -3,7 Mkr (-3,7). Januari-september 2023 uppgick resultatet före skatt till 49,6 Mkr (43,0). Redovisad skatt uppgick till -11,6 Mkr (-11,1). Koncernens skattekostnad i procent januari – september 2023 uppgick till 23,4% (25,7).

Tredje kvartalets nettoresultat var 10,4 Mkr (10,6). Januari-september var nettoresultatet 38,0 Mkr (32,0). Förbättringen januari-september är hänförlig till en högre omsättning.

Resultatet per aktie blev 0,70 kronor (0,71) och efter full utspädning 0,70 kronor (0,71). Januari-september 2023 blev resultatet per aktie 2,55 kronor (2,15) och efter full utspädning 2,55 kronor (2,15).

### KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), för tredje kvartalet uppgick till 18,3 Mkr (11,4). Förbättringen av det operativa kassaflödet är främst hänförlig till det förbättrade rörelsekapitalet. Januari-september uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 48,2 mkr (20,2).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under tredje kvartalet uppgick till -2,4 Mkr (-9,1). Under januari-september uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -17,5 Mkr (-21,6). Investeringarna avser till största delen enheter (Cabin Solutions och Air Cleaners) som hyrs ut till kunder och där QleanAir således äger enheterna. Nyttjanderättstillgångarna har framförallt ökat till följd av att hyresavtalet för huvudkontoret i Solna har förlängts.

#### **KASSA OCH FINANSIELL STÄLLNING**

Kassan vid periodens utgång exklusive tillgänglig checkkredit uppgick till 56,8 Mkr (58,5). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till 163,7 Mkr (184,2). QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan. Utöver planenliga amorteringar har checkräkningskrediten utnyttjats i mindre omfattning under tredje kvartalet. Koncernens totala tillgångar uppgick till 677,9 Mkr (662,2).

Anläggningstillgångar uppgick till 444,1 Mkr (423,7) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 51,9 Mkr (53,4). Varulagret uppgick till 63,9 Mkr (66,9). Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

QleanAir har kovenanter som skall uppnås enligt finansieringsavtal med Swedbank. Kovenanterna är räntetäckningsgrad (> 3,0) och nettoskuld/EBITDA (< 2,5). Kovenanterna uppnåddes för Q3 2023.

#### **UPPFÖLJNING AV FINANSIELLA MÅL**

Koncernens strategiska mål är en genomsnittlig årlig tillväxt om ca 10% (7-13%) över tid. Under januari-september 2023 nådde QleanAir en valutajusterad tillväxt om 10,0%. QleanAir har som mål att nå 15–20% EBIT-marginal. Utfall januari-september 2023 blev justerat 15,0%. Årsstämman 2023 beslutade om en utdelning om 0 kr per aktie (1,50). Utdelningspolicyn är 30-50% av nettoresultatet.

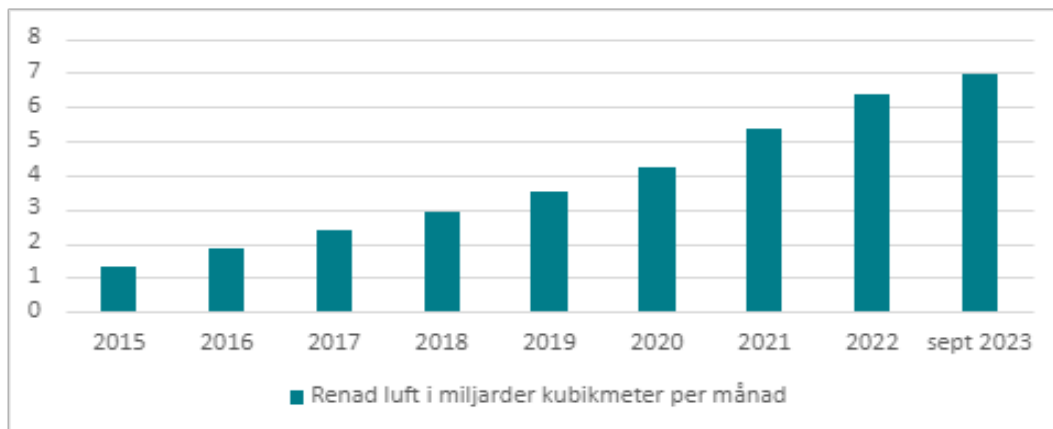
#### **GOODWILL**

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 årligen genom att nyttjandevärdet, baserat på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden, jämförs med det bokförda värdet. Nedskrivningstestet som upprättats vid tredje kvartalet 2023 visar inget behov av nedskrivning, trots det förändrade världsläget. Det finns således ingen indikation att ett nedskrivningsbehov föreligger per 2023-09-30.

#### **HÅLLBARHET**

QleanAir har utvecklat lösningar som skyddar människor mot luftföroreningar inomhus i 30 år. Miljöfrågor, företagets samhällsansvar och arbetsmiljöfrågor har varit fokusområden för QleanAir sedan starten. Våra luftreningslösningar skapar en hälsosam och säker arbetsmiljö, säkerställer produktkvalitet och hållbarhet samt bidrar till effektivare processer och ökad produktivitet genom att till exempel förlänga livslängden på maskinell utrustning. QleanAirs rörelsedrivande dotterbolag QleanAir Scandinavia AB är ISO-certifierat för kvalitet enligt ISO 9001 och miljö ISO 14001. QleanAirs cirkulära affärsmodell bygger på att hyra ut modulbaserade enheter med funktionsgaranti. Enheterna återvinns och återanvänds. Stora delar av verksamheten bygger på underleverantörer som förbinder sig att följa QleanAirs uppförandekod. Uppförandekoden är kopplad till hållbarhetspolicyn, kvalitets- och miljöpolicyn, marknadsföringspolicyn och arbetsmiljöpolicyn. Koncernen mäter hur stora mängder luft som renas per månad löpande sedan 2015. Mängden levererad, renad luft fortsätter att stiga varje kvartal. En frivillig hållbarhetsrapport görs årligen och finns tillgänglig på [www.qleanair.com](http://www.qleanair.com).

I slutet på september 2023 levererades 6,96 (6,02) miljarder kubikmeter renad inomhusluft per månad, en ökning på 16% jämfört med Q3 2022.



## RISKER

Kriget i Ukraina och dess återverkningar på den globala ekonomin riskerar att fortsatt påverka marknadsläget och leveranskedjorna för QleanAir. 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. I samband med renrumsprojekt finns en risk kopplad till det tidsspann som finns mellan kontraktstecknande och utförande av installation. Kostnad för ingående material och tjänster kan öka under tidsspannet. 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 2022, tillgänglig på [www.qleanair.com](http://www.qleanair.com).

## MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget tredje kvartalet 2023 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Tredje kvartalets resultat blev -6,7 Mkr (-4,6). Omsättningen januari-september 2023 uppgick till 7,6 Mkr (7,6) och resultatet blev -20,7 Mkr (-16,4). QleanAir AB levererar tjänster inom företagsledning till QleanAir Scandinavia AB. Skulder till koncernföretag avser till dotterföretaget QleanAir Scandinavia AB som betalar för QleanAir ABs löpande kostnader inklusive räntor och amorteringar. QleanAir AB, med organisationsnummer 556879-4548, är ett svenskt aktiebolag med säte i Solna, Sverige.

## TVISTER

Koncernen hade inga pågående tvister.

## NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Inga väsentliga transaktioner har ägt rum med närstående, förutom ersättningar till VD, under tredje kvartalet 2023.

## AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 30 september 2023 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 15 959 316 aktier. Utspädningen utgörs av maximalt 1 100 116 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Maximal utspädningseffekt av de emitterade teckningsoptionerna i förhållande till antal aktier uppgår till 6,9%.

Beslut att emittera 222 888 teckningsoptioner togs den 26 juni 2020 och 222 888 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2023 till och med den 31 januari 2024. Teckningskursen är 41,83 kr/aktie.

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.

Genomsnittligt antal aktier januari-september 2023 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 754 699 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](mailto:info@fnca.se).

2023-09-30	
Aktieägare	%, kapital och röster
Staffan Persson (Swedia Capital)	19,3%
Avanza Pension	9,5%
Nordnet Pension	8,3%
Calandrella Ltd	6,6%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
Fredrik Palmstierna	4,3%
JP Morgan Chase Bank, Luxemburg	2,6%
Clearstream Banking, Luxemburg	2,4%
CB LDN Citibank	2,0%
Frontier Liquidity Oy	1,8%
<b>Summa tio största aktieägare</b>	<b>61,4%</b>
Övriga aktieägare	38,6%
<b>Summa</b>	<b>100,0%</b>

I början av oktober 2023 ökade Swedia Capital till en ägarandel om ca 26,5%.

## KALENDER

- 9 november 2023: Tredje kvartalet 2023
- 14 november 2023: Extra bolagsstämma val av styrelse
- 9 februari 2024: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2023
- 17 april 2024: Årsredovisning 2023 och Hållbarhetsrapport 2023
- 8 maj 2024: Första kvartalet 2024
- 8 maj 2024: Årsstämma på huvudkontoret i Solna
- 9 augusti 2024: Andra kvartalet 2024
- 8 november 2024: Tredje kvartalet 2024
- 7 februari 2025: Fjärde kvartalet och Bokslutskommuniké 2024

## ÖVRIG INFORMATION

Kvartalsrapporten januari – september 2023 ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Om det finns avvikelser mellan rapporten på svenska och engelska är det den svenska versionen som gäller.

Undertecknad försäkrar att denna kvartalsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

*Denna information är sådan information som QleanAir AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 november 2023, kl. 08.00 CET.*

**ÖVERSIKTLIG GRANSKNING**

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

**PRESENTATION**

QleanAir bjuder in till en webbcast/telefonkonferens den 9 november 2023 kl. 10.00. Bolagets VD, Sebastian Lindström, och CFO, Henrik Resmark, presenterar bolagets kvartalsrapport på engelska.

Länk för att följa presentationen på webben:

<https://ir.financialhearings.com/qleanair-q3-report-2023>

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

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5005715>

**För mer information, vänligen kontakta**

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

Styrelsen i QleanAir AB

Solna den 9 november 2023

Bengt Engström, ordförande

Mats Hjerpe

Towe Ressman

Johan Ryrberg

Johan Westman

Sebastian Lindström, VD

## REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

### INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för QleanAir AB per 30 september 2023 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 revisions sed 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 9 november 2023

Grant Thornton Sweden AB

Olof Nordgaard  
Auktoriserad revisor

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG**

TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
<b>Nettoomsättning</b>	<b>123 855</b>	<b>111 422</b>	<b>379 767</b>	<b>335 098</b>	<b>455 172</b>
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<b>Omsättning</b>	<b>123 855</b>	<b>111 422</b>	<b>379 767</b>	<b>335 098</b>	<b>455 172</b>
Handelsvaror	-40 896	-29 970	-118 120	-92 282	-144 154
<b>Bruttoresultat</b>	<b>82 959</b>	<b>81 452</b>	<b>261 646</b>	<b>242 816</b>	<b>311 018</b>
Övriga externa kostnader	-26 200	-25 539	-81 252	-80 057	-119 188
Personalkostnader	-31 607	-30 536	-100 731	-93 336	-132 049
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-8 388	-7 910	-25 222	-23 131	-31 202
<b>Rörelseresultat</b>	<b>16 765</b>	<b>17 466</b>	<b>54 440</b>	<b>46 291</b>	<b>28 578</b>
Finansiella intäkter	1 806	0	8 154	3 990	3 606
Finansiella kostnader	-4 534	-3 130	-13 027	-7 238	-11 403
<b>Resultat före skatt</b>	<b>14 037</b>	<b>14 336</b>	<b>49 567</b>	<b>43 043</b>	<b>20 781</b>
Uppskjuten skatt	1 177	-174	3 544	-1 175	-3 864
Skatt på periodens resultat	-4 831	-3 534	-15 146	-9 905	-3 626
<b>Periodens resultat</b>	<b>10 383</b>	<b>10 628</b>	<b>37 965</b>	<b>31 963</b>	<b>13 291</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	10 383	10 628	37 965	31 963	13 291
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>10 383</b>	<b>10 628</b>	<b>37 965</b>	<b>31 963</b>	<b>13 291</b>
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	0,70	0,71	2,55	2,15	0,89
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	0,70	0,71	2,55	2,15	0,89
<b>Periodens resultat</b>	<b>10 383</b>	<b>10 628</b>	<b>37 965</b>	<b>31 963</b>	<b>13 291</b>
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	-3 100	1 602	-9 329	-4 388	-607
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>7 283</b>	<b>12 230</b>	<b>28 636</b>	<b>27 575</b>	<b>12 684</b>
<b>Resultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	7 283	12 230	28 636	27 575	12 684
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
<b>Totalt nettoresultat för perioden</b>	<b>7 283</b>	<b>12 230</b>	<b>28 636</b>	<b>27 575</b>	<b>12 684</b>





**KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG**

TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	13 080	12 382	13 485
Goodwill	343 704	343 704	343 704
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>356 783</b>	<b>356 086</b>	<b>357 189</b>
Nyttjanderättstillgångar	31 670	11 471	9 523
Materiella anläggningstillgångar	51 858	53 437	53 452
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>83 528</b>	<b>64 909</b>	<b>62 975</b>
Uppskjuten skattefordran	3 802	2 741	619
<b>Anläggningstillgångar</b>	<b>444 114</b>	<b>423 736</b>	<b>420 783</b>
Varulager	63 886	66 873	59 947
Kundfordringar	37 112	30 864	26 921
Övriga fordringar	10 527	9 516	8 170
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	65 427	72 685	64 931
Likvida medel	56 808	58 530	66 956
<b>Omsättningstillgångar</b>	<b>233 761</b>	<b>238 468</b>	<b>226 942</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>677 874</b>	<b>662 204</b>	<b>647 724</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	120 974	121 116	120 603
Omräkningsreserver	-15 239	-9 517	-5 911
Balanserade vinstmedel	61 855	48 564	48 564
Resultat för perioden	37 965	31 963	13 291
<b>Eget kapital</b>	<b>212 985</b>	<b>199 556</b>	<b>183 976</b>
Skulder till kreditinstitut	150 918	177 089	170 546
Uppskjuten skatteskuld	3 628	3 420	3 987
Övriga skulder	22 007	6 109	2 723
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>176 552</b>	<b>186 618</b>	<b>177 256</b>
Skulder till kreditinstitut	69 637	65 626	80 644
Leverantörsskulder	38 820	41 874	35 842
Skatteskulder	5 457	7 089	1 204
Övriga kortfristiga skulder	21 015	22 786	21 698
Övriga skulder	9 868	5 676	7 057
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	143 541	132 978	140 046
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>288 338</b>	<b>276 030</b>	<b>286 491</b>
<b>Skulder</b>	<b>464 890</b>	<b>462 648</b>	<b>463 748</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>677 874</b>	<b>662 204</b>	<b>647 724</b>

**KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG**

2023, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2023-01-01</b>	<b>7 430</b>	<b>120 603</b>	<b>-5 911</b>	<b>61 855</b>	<b>183 976</b>
Teckningsoptioner, netto		372			372
Periodens resultat				37 965	37 965
Övrigt totalresultat			-9 328		-9 328
<b>Utgående balans 2023-09-30</b>	<b>7 430</b>	<b>120 975</b>	<b>-15 239</b>	<b>99 820</b>	<b>212 985</b>

2022, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>7 430</b>	<b>121 116</b>	<b>-5 304</b>	<b>70 853</b>	<b>194 095</b>
Utdelning				-22 289	-22 289
Periodens resultat				31 963	31 963
Övrigt totalresultat			-4 213		-4 213
<b>Utgående balans 2022-09-30</b>	<b>7 430</b>	<b>121 116</b>	<b>-9 517</b>	<b>80 527</b>	<b>199 556</b>

**KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG**

TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	16 765	17 466	54 440	46 291	28 578
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9 334	5 912	29 761	18 335	26 908
Finansnetto	-3 990	-2 125	-11 274	-5 591	-9 207
Betald inkomstskatt	-1 627	-3 498	-10 863	-8 506	-8 094
<b>Summa</b>	<b>20 482</b>	<b>17 755</b>	<b>62 064</b>	<b>50 530</b>	<b>38 184</b>
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	2 485	-9 432	-5 848	-22 156	-14 619
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	-3 108	3 648	-8 602	-1 463	3 291
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	16 002	-6 570	2 191	-27 219	-16 885
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	1 571	8 549	2 237	3 779	-1 047
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	-19 144	-2 560	-3 818	16 679	20 807
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde</b>	<b>18 288</b>	<b>11 389</b>	<b>48 224</b>	<b>20 150</b>	<b>29 731</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-811	-1 919	-2 917	-3 607	-5 670
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 606	-7 149	-14 621	-17 996	-22 623
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 416</b>	<b>-9 068</b>	<b>-17 539</b>	<b>-21 603</b>	<b>-28 294</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån	0	7 300	0	39 455	54 473
Utbetald utdelning	0	0	0	-22 289	-22 289
Amortering av skuld	-24 818	-9 607	-39 999	-28 604	-38 233
Teckningsoptioner, netto	-22	181	372	181	-513
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-24 840</b>	<b>-2 127</b>	<b>-39 627</b>	<b>-11 258</b>	<b>-6 563</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-8 968</b>	<b>195</b>	<b>-8 942</b>	<b>-12 710</b>	<b>-5 126</b>
Likvida medel vid periodens början	66 881	56 946	66 956	69 662	69 662
Valutakursdifferens i likvida medel	-1 105	1 389	-1 205	1 579	2 420
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>56 808</b>	<b>58 530</b>	<b>56 808</b>	<b>58 530</b>	<b>66 956</b>

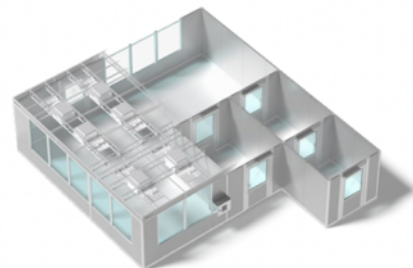
*QleanAirs produktportfölj – Skyddar människor, produkter och processer*



Cabin Solutions



Air Cleaners



Cleanrooms

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG**

TSEK	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
Nettoomsättning	2 550	2 550	7 650	7 650	10 200
Övriga externa kostnader	-2 016	-1 202	-6 990	-5 781	-8 701
Personalkostnader	-3 010	-1 840	-9 133	-6 003	-11 481
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-6 190	-6 190	-8 254
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 539</b>	<b>-2 556</b>	<b>-14 663</b>	<b>-10 324</b>	<b>-18 236</b>
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 394	-2 048	-9 755	-6 109	-15 368
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-7 933</b>	<b>-4 604</b>	<b>-24 418</b>	<b>-16 433</b>	<b>-33 604</b>
Koncernbidrag	0	0	0	0	13 400
Skatt på periodens resultat	1 209	0	3 755	0	-1 220
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 724</b>	<b>-4 604</b>	<b>-20 663</b>	<b>-16 433</b>	<b>-21 424</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	27 512	35 765	33 702
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000	429 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>456 512</b>	<b>464 765</b>	<b>462 702</b>
Aktuella skattefordringar	4 993	795	26
Övriga fordringar	0	5	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 908	3 101	2 745
Kassa och bank	1 125	612	511
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 027</b>	<b>4 513</b>	<b>3 282</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>464 539</b>	<b>469 278</b>	<b>465 984</b>
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Balanserat resultat	55 168	76 914	76 220
Periodens resultat	-20 663	-16 433	-21 424
<b>Summa eget kapital</b>	<b>41 934</b>	<b>67 910</b>	<b>62 225</b>
Långfristiga skulder till kreditinstitut	150 918	180 079	171 875
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>150 918</b>	<b>180 079</b>	<b>171 875</b>
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	27 832	26 171	27 500
Leverantörsskulder	126	156	415
Skulder till koncernbolag	235 681	184 849	188 494
Aktuella skatteskulder	0	6 597	7 109
Övriga skulder	186	153	339
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	7 860	3 364	8 027
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>271 687</b>	<b>221 290</b>	<b>231 884</b>
<b>Summa eget kapital &amp; skulder</b>	<b>464 539</b>	<b>469 278</b>	<b>465 984</b>

## 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 2022.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

### Segment

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

### Finansiella instrument och valutaexponering

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

### Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av finansiella rapporterna

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

### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

### Nedskrivningsprövning av goodwill och aktier i dotterbolag

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

### Justeringar, avrundningar

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

## NOTER

### Intäkternas fördelning

QleanAirs geografiska marknader är EMEA där Tyskland, Österrike, Schweiz, Holland, Belgien, Frankrike, Polen och de nordiska länderna ingår, tillsammans med mellanöstern, APAC med Japan och Americas med 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 5,6, 8 och 9.

Försäljning av varor samt försäljning av varor till finansbolag redovisas vid viss tidpunkt. Vad avser försäljning av varor till finansbolag så sker intäktsredovisning i enlighet med reglerna i IFRS 16 för tillverkare som är leasegivare vilket innebär att vinsten eller förlusten redovisas vid leasingavtalets inledningsdatum. Intäktsredovisningen sker därmed enligt samma princip som vid försäljning av varor direkt till kund för vilken IFRS 15 gäller och intäktsredovisas således vid viss tidpunkt. Uthyrning av varor inklusive service och övrigt (återkommande intäkter) samt försäljning och installation av renrum redovisas över tid.

### Valutaeffekt och organisk tillväxt

	juli-sept 2023	juli-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	helår 2022
Nettoomsättning, TSEK	123 855	111 422	379 767	335 098	455 172
Nettoomsättningstillväxt, %	11,2%	1,5%	13,3%	0,8%	1,0%
Valutakurspåverkan, TSEK	2 244	2 355	11 192	6 543	11 100
Valutakurspåverkan, %	2,0%	2,1%	3,3%	2,0%	2,5%
Organisk tillväxt, TSEK	10 189	-674	33 477	-3 966	-6 503
Organisk tillväxt, %	9,1%	-0,6%	10,0%	-1,2%	-1,4%

### Alternativa nyckeltal

Bolaget följer ESMA's (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	Definitionen av Orderingång har reviderats from 2021-01-01. Samtliga kundkontrakt är inkluderande i orderingången. Tidigare var inte korta hyresavtal och förlängningar med i orderingången. Även de avtalen ingår nu i orderingången. Jämförelsetal 2020 har räknats om för jämförbarhet.
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.
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.
Nettoskuldssättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskuldssättningsgrad 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.
Resultat per aktie	Resultat per aktie har justerats för aktiesplit 2019 för jämförbarhet.

## Kvartalsvis information

	juli-sept 2023	april-juni 2023	jan-mars 2023	okt-dec 2022	juli-sept 2022	april-juni 2022	jan-mars 2022	okt-dec 2021
Nettoomsättning, TSEK	123 855	134 864	121 048	120 075	111 422	108 273	115 402	118 055
Installerade enheter	12 538	12 401	12 148	11 878	11 750	11 625	11 551	11 396
Återkommande intäkter, TSEK	75 770	77 503	74 476	70 809	67 172	69 783	69 026	65 210
Orderingång, TSEK	86 655	104 968	114 115	109 161	92 180	89 331	116 954	72 890
Bruttoresultat, TSEK	82 959	92 310	86 377	68 202	81 452	77 729	83 634	81 225
Bruttomarginal, %	67,0%	68,4%	71,4%	56,8%	73,1%	71,8%	72,5%	68,8%
EBITDA, TSEK	25 153	29 720	24 790	-9 642	25 376	18 892	25 154	25 434
EBITDA-marginal, %	20,3%	22,0%	20,5%	-8,0%	22,8%	17,4%	21,8%	21,5%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	16 765	21 080	16 595	-17 713	17 466	11 265	17 560	17 887
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	13,5%	15,6%	13,7%	-14,8%	15,7%	10,4%	15,2%	15,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), TSEK	18 288	18 900	11 036	9 581	11 389	9 004	-243	22 076
Rörelsekapital, TSEK	-31 880	-31 044	-31 643	-38 804	-24 790	-32 051	-36 623	-56 969
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	440 762	441 916	435 507	438 719	435 690	424 807	418 744	416 716
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK	163 747	175 380	184 008	184 234	184 185	185 013	162 567	153 227
Soliditet, %	31,4%	28,9%	28,9%	28,4%	30,1%	29,2%	32,5%	31,8%
Nettoskudsättningsgrad, ggr	0,8	0,9	1,0	1,0	0,9	1,0	0,8	0,8
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	8,3%	8,5%	6,3%	6,5%	14,7%	17,6%	19,4%	20,0%
<b>Nyckeltal per aktie</b>								
Eget kapital per aktie, SEK	14,33	13,84	12,96	12,38	13,43	12,59	13,74	13,06
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	1,23	1,27	0,74	0,64	0,77	0,61	-0,02	1,49
Resultat per aktie, SEK	0,70	1,18	0,68	-1,26	0,71	0,51	0,92	0,49
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,70	1,18	0,68	-1,26	0,71	0,49	0,91	0,49
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	34,5	24,1	19,8	22,3	22,9	33,3	39,6	65,8
<b>Justerade nyckeltal</b>								
Bruttoresultat, TSEK, <u>justerat</u>				81 402				
Bruttomarginal, %, <u>justerat</u>				67,8%				
Rörelseresultat (EBIT), TSEK, <u>justerat</u>			19 195	3 487				
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %, <u>justerat</u>			15,9%	2,9%				



## OM QLEANAIR

QleanAir är en premiumleverantör på marknaden för luftrening i 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%) procent på medellång sikt.

#### Lönsamhet

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

#### Utdelningspolicy

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

QleanAir AB (publ)  
Org.nr. 556879-4548  
Box 1178, Torggatan 13  
171 23 Solna, Sverige  
+46 8 545 788 00  
[info@qleanair.com](mailto:info@qleanair.com)  
[www.qleanair.com](http://www.qleanair.com)