



Fjärde kvartalet och bokslutskommuniké
2021

AIR CLEANERS ÖKADE INTÄKTERNA MED 120% OCH CLEANROOMS MED 72%. FÖRESLAGEN ÖKNING AV UTDELNINGEN MED 15%.

Oktober – december 2021 i sammandrag

- Nettoomsättning 118,1 Mkr (106,4), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 119,6 Mkr (113,1)
- Installerade enheter 11 396 (9 551)
- Återkommande intäkter 65,2 Mkr (64,6)
- Ordergång 72,9 Mkr (82,1)
- EBITDA¹ 25,4 Mkr (28,2)
- EBITDA-marginal 21,5% (26,5%)
- Rörelseresultat² (EBIT) 17,9 Mkr (20,5)
- Rörelsemarginal 15,2% (19,3%)
- Periodens resultat 7,3 Mkr (22,7)
- Resultat per aktie 0,49 kronor (1,53)
- Operativt kassaflöde 22,1 Mkr (19,7)

Januari – december 2021 i sammandrag

- Nettoomsättning 450,6 Mkr (493,0), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 477,6 Mkr (497,9)
- Installerade enheter 11 396 (9 551)
- Återkommande intäkter 262,0 Mkr (258,7)
- Ordergång¹ 356,3 Mkr (368,0)
- EBITDA¹ 112,4 Mkr (123,7)
- EBITDA-marginal 25,0% (25,1%)
- Rörelseresultat² (EBIT) 83,4 Mkr (95,0)
- Rörelsemarginal 18,5% (19,3%)
- Periodens resultat 59,3 Mkr (67,0)
- Resultat per aktie 3,99 kronor (4,51)
- Operativt kassaflöde 104,2 Mkr (72,1)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,50 SEK per aktie (1,30)

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- QleanAir vinner stor order från Deutsche Bahn avseende Air Cleaners, Tyskland

Väsentliga händelser efter periodens slut

- QleanAir förnyar kontrakt med Porsche värt 2 MEUR inom Cabin Solutions
- QleanAir levererade renad inomhusluft motsvarande 12,38 Avicii arenor per timme i slutet av fjärde kvartalet
- Första februari, lanserade QleanAir sin nya hemsida www.qleanair.com
- QleanAir har bytt namn på två av sina produktkategorier. Air Cleaners hette tidigare Facility Solutions. Cleanrooms hette tidigare Room Solutions.

	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Nettoomsättning, TSEK	118 055	106 436	450 576	492 970
Installerade enheter, vid periodens utgång	11 396	9 551	11 396	9 551
Återkommande intäkter, TSEK	65 210	64 429	261 975	258 688
Andel återkommande intäkter, %	55%	61%	58%	52%
Ordergång ¹ , TSEK	72 890	82 103	356 282	368 000
EBITDA ² , TSEK	25 434	28 217	112 437	123 749
EBITDA-marginal, %	21,5%	26,5%	25,0%	25,1%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK	17 887	20 542	83 397	95 038
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	15,2%	19,3%	18,5%	19,3%
Periodens resultat, TSEK	7 318	22 742	59 258	67 005
Resultat per aktie, SEK	0,49	1,53	3,99	4,51
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,49	1,51	3,93	4,44
Operativt kassaflöde, TSEK	22 076	19 654	104 153	72 133
Rörelsekapital, TSEK	-56 969	-46 599	-56 969	-46 599
Soliditet, %	32%	27%	32%	27%

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

VD-kommentar

”Jag är stolt över att QleanAir fortsätter att växa inom sina två tillväxtområden; Air Cleaners (tidigare Facility Solutions) och Cleanrooms (tidigare Room Solutions). I det fjärde kvartalet ökade försäljningen av Air Cleaners med 120% till 30 Mkr (13) och för Cleanrooms var motsvarande ökning 72% till 21 Mkr (12). I kvartalet representerade de två produktkategorierna tillsammans 43% (24%) av QleanAirs totala försäljning. Det är en tydlig bekräftelse på att vi levererar i enlighet med bolagets strategi. Vi ökade vår installerade bas med 19% och volymen levererad renad luft ökade med 26,7% jämfört med föregående år. Jag är mycket nöjd med att vi växer i våra nya produktkategorier, samtidigt som vi fortsätter att leverera stark lönsamhet, under ett utmanande år”, kommenterar Christina Lindstedt, VD.



Fortsatt starktillväxt inom Air Cleaners. Tyskland i spetsen för den fortsatta tillväxten

Tillväxten för Air Cleaners under det fjärde kvartalet skedde både inom lager-, logistik- och produktionsmiljöer, men även inom kontor, skolor och sjukhus, där coronapandemin bidragit till att öka medvetenheten om betydelsen av luftrening för att skapa säkra och trygga arbetsmiljöer. Under kvartalet fick vi en betydande order på 7,9 Mkr från Deutsche Bahn-bolaget DB Cargo för QleanAirs Air Cleaner-lösningar för kontorsmiljöer. Efter periodens slut, meddelades att QleanAir vunnit fortsatt förtroende från Porsche i Tyskland och fått ett förnyat femårskontrakt inom Cabin Solutions, på ett värde av 2 MEUR. Air Cleaners lanserades som ny produktkategori i Japan under slutet av 2020 och vi har under 2021 etablerat oss på marknaden och framgångsrikt ökat vår försäljning. Den totala omsättningen ökade med 12% i kvartalet, vilket utöver tillväxten i Tyskland, kom från Cleanrooms i Sverige. Den totala orderingången i kvartalet var lägre än motsvarande kvartal förra året, -11%. Det berodde dels på en högre aktivitetsnivå i USA i Q4 2020, dels på att verksamheten inom Cabin Solutions i Japan delvis fortsatte att påverkas av nedstängningar på grund av pandemin. Vi är på god väg tillbaka mot tidigare aktivitetsnivåer i Japan, och liksom i Tyskland hade vi i Japan ett starkt kvartal beträffande förnyade kontrakt.

Starkt avslutande kvartal för produktkategorin Cleanrooms. Stark tillväxt i Sverige under fjärde kvartalet.

Försäljningen inom produktkategorin Cleanrooms växte med 72% i kvartalet vilket är hänförligt till projekt på den svenska marknaden. Den amerikanska delen av renrumsverksamheten fortsatte att generera en lägre försäljningsnivå än motsvarande kvartal förra året och försäljningen minskade med 21% i USA för helåret. QleanAirs nuvarande kunder för Cleanrooms i USA, framför allt apotek inom sjukhussystem, har drabbats hårt av pandemin och beslutsprocesser har varit längre än normalt. Vi har ett starkt fokus på att vända aktivitetsnivån i USA och att bredda vår kundbas. Vi befinner oss i en övergångsfas då vår nuvarande chef i USA, Brad Ballantine, kommer att gå i pension i april och hans ersättare Carl-Henrik Wiberg nu i dagarna har börjat på QleanAir. Carl-Henrik kommer att utgå ifrån vårt kontor i Columbus, Ohio. Med en betydande installerad bas i USA och en stor andel återkommande kunder ser vi goda möjligheter att komma tillbaka till tillväxt på den amerikanska marknaden.

Tillväxt på 19 procent i den installerade basen ökade volymen renad luft

Vi fortsätter att växa vår installerade bas som ökade med 19% i kvartalet. Mängden levererad ren luft ökade med 26,7% i kvartalet. Hållbarhet har alltid varit en central del av QleanAirs erbjudande och affärsmodell. Sedan 2015 mäter vi volym renad luft och vi är stolta över att varje kvartal vara med och bidra till en hälsosammare, tryggare och mer produktiv arbetsplats för fler och fler kunder. Våra lösningar bidrar också till att säkerställa produkters hållbarhet, prestanda och energiåtgång.

Medvetenheten om betydelsen av ren inomhusluft har ökat väsentligt under pandemin och vi ser att den har bidragit till en ökad efterfrågan på avancerade luftreningslösningar. En ökning som vi ser kommer att bestå, på mellan- och längre sikt.

Höga materialkostnader och störningar i leveranskedjan under kvartalet

QleanAir påverkades fortsatt negativt av höga material- och transportkostnader under kvartalet och bristfällig tillförlitlighet i leveranser. Kostnadshöjningarna har delvis förts vidare i form av prishöjningar och delvis haft en negativ påverkan på vår bruttomarginal. Detta har delvis inneburit längre leveranstider, men vi har inte förlorat affärsmöjligheter på grund av störningarna. Vi räknar med fortsatta störningar under den första delen av 2022 och fortsätter att arbeta nära våra partners för att hantera detta på bästa sätt.

QleanAir har en affärsmodell med en hög andel återkommande intäkter från långa hyreskontrakt. Andelen återkommande intäkter uppgick till 55% i kvartalet. Dessutom kommer en hög andel av intäkterna från försäljningen till finansbolag, där 75% av kontrakten förlängs från befintliga installationer. Det innebär att det endast är en mindre andel av QleanAirs försäljning, nyförsäljningen, som drabbats av kostnadsökningar och leveransstörningar. QleanAirs affärsmodell fortsätter därmed att bidra till QleanAirs stabila utveckling och starka lönsamhetsnivå, under mycket turbulenta tider.

Investeringar i marknadsföring, säljresurser och innovation

QleanAir ökade sina investeringar i marknadsföring under kvartalet. Efter periodens slut har vi lanserat en ny global hemsida som kommer att utgöra navet i vår digitala marknadsföring och bidra positivt till bolagets tillväxtstrategi. Vi rekryterade fler nya säljresurser och vi fortsatte också vårt arbete med innovation och nya produkter, samt planerar för nya lanseringar under första halvåret 2022.

QleanAir fortsätter att leverera höga marginaler under ett utmanande 2021

Vi levererar fortsatt mycket goda marginaler i vår underliggande affär. Vår EBITDA-marginal för helåret 2021 uppgick till 25,0% (25,1%) och vår EBIT-marginal blev 18,5% (19,3%), trots ett utmanande fjärde kvartal med högre materialkostnader.

Framtidsutsikter

QleanAir har ett starkt tillväxtfokus. Inom Air Cleaners har vi etablerat en stark position i Sverige och Tyskland. Vi ser fortsatt goda möjligheter att växa vår affär i dessa länder och likaså i övriga länder där QleanAir har en etablerade kundbas. Vi har en bredare produktportfölj än någonsin tidigare och vi ser stora möjligheter att fortsätta att driva tillväxt genom den och ny innovativ utveckling. Vi är i ett tidigt utvecklingskede av vår verksamhet inom Cleanrooms och ser goda möjligheter till tillväxt i befintliga och nya kundsegment och geografier. Likaså i Japan, ser vi goda tillväxtpotentialer, både inom Cabin Solutions och Air Cleaners. Vi fortsätter att växa säljteamen och utveckla våra distributionsarbeten för att nå fler kunder med lösningar för hälsosamma arbetsmiljöer.

Jag vill passa på att tacka hela teamet på QleanAir för ett fantastiskt arbete under ett utmanande 2021 och våra kunder och partners för ett bra samarbete. Tillsammans bidrar vi till ett hälsosammare och tryggare samhälle.

Christina Lindstedt, VD, QleanAir
Solna 11 februari, 2022



FINANSIELL UTVECKLING

QleanAirs geografiska hemmamarknader är EMEA (Tyskland, Österrike, Schweiz, Holland, Belgien, Frankrike, Polen och de nordiska länderna), APAC (Japan) och Americas (USA).

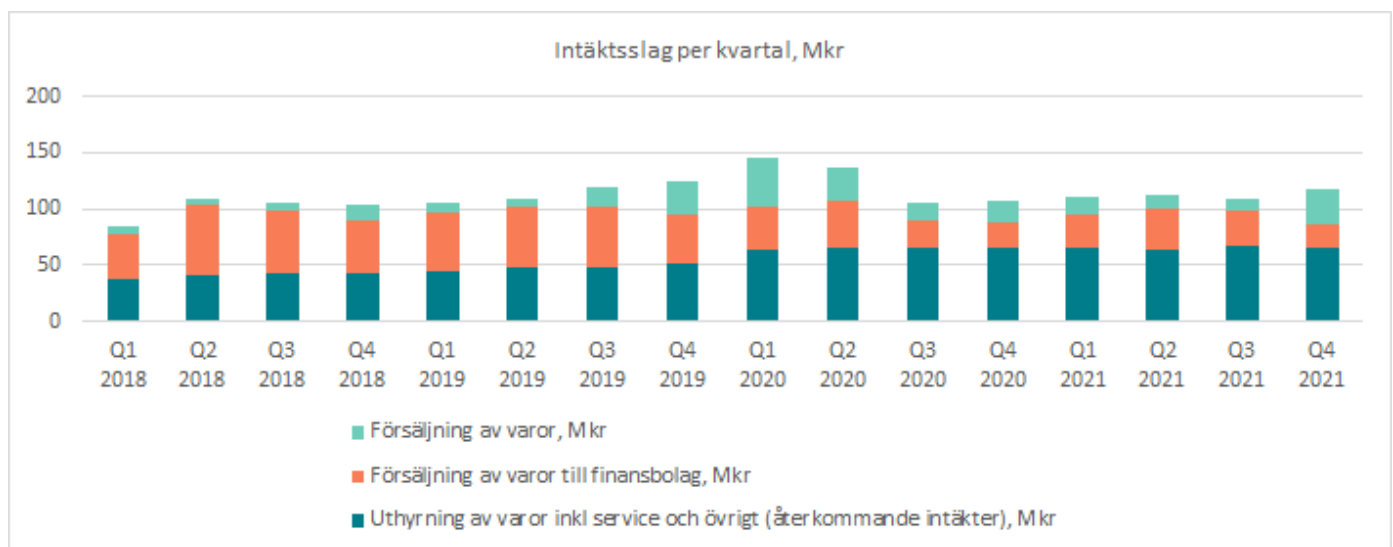
NYA NAMN PÅ PRODUKTKATEGORIerna

Från och med kvartalsrapport 4 2021 har vi ändrat namn på två av våra produktkategorier för att öka transparens och tydlighet. QleanAir har tre produktkategorier; den ursprungliga produktkategorin kabinlösningar som skyddar människor från exponering mot skadlig tobaksrök, Cabin Solutions, fristående luftrenare för industri-, kontor- och sjukvårdsmiljöer, Air Cleaners (tidigare Facility Solutions), och renrum som bland annat används inom sjukvårdsmiljöer, Cleanrooms (tidigare Room Solutions).

ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

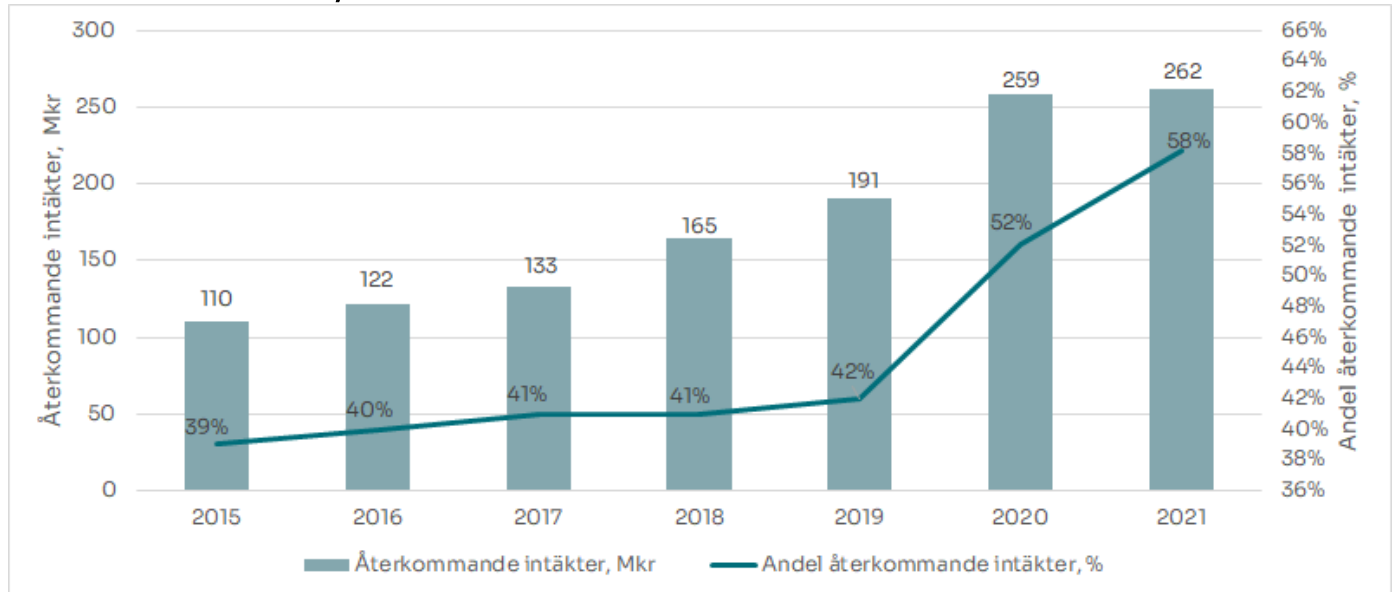
Koncernens intäkter utgörs av hyresintäkter, varuförsäljning till finansbolag och slutkund, serviceintäkter och övrigt.

De återkommande intäkterna kommer från uthyrning av enheter i egen balansräkning, service och övrigt och uppgick till 55% (61) av den totala omsättningen fjärde kvartalet 2021. De återkommande intäkterna ökade med 1% under det fjärde kvartalet och uppgick till 65,2 Mkr (64,6). Under januari-december 2021 uppgick de återkommande intäkterna till 262,0 Mkr (258,7), motsvarande 58% (52) av den totala omsättningen. Generellt för återkommande intäkter och intäktsströmmen försäljning av hyresavtal till finansbolag är att det är en hög andel, mer än 75 procent av hyresavtalen som förnyas eller förlängs. Vid direktförsäljning till kund tecknar QleanAir alltid separata serviceavtal vilka löper på tre år.



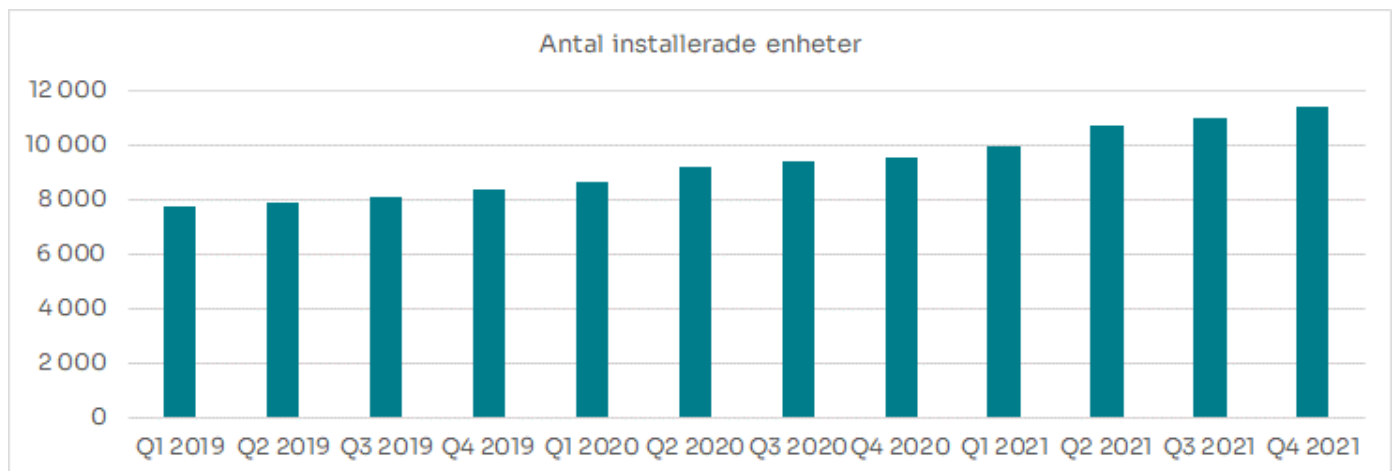
TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	65 210	64 629	261 975	258 688
Försäljning av varor till finansbolag	20 211	23 932	116 172	130 476
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	32 634	17 876	72 429	103 807
Totalt	118 055	106 436	450 576	492 970

Återkommande intäkter per år



INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter ökade med 19 procent under 2021, där Cabin Solutions ökat i Japan och Air Cleaners uppvisat stark tillväxt i Tyskland och Sverige. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 11 396 (9 551) varav 4 534 (3 749) enheter i egen balansräkning.



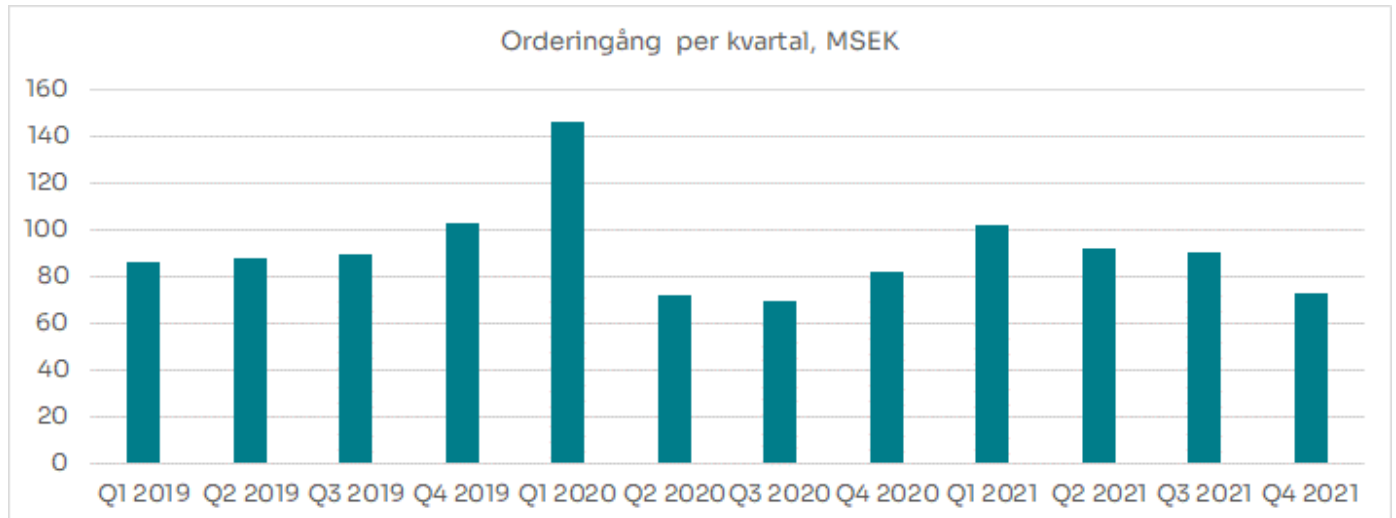
	december 2021	december 2020
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	48 982	46 470
Installerade enheter i balansräkningen, antal	4 534	3 749
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	2 423	2 383
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	4 439	3 419
Totalt installerade enheter, antal	11 396	9 551

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

ORDERINGÅNG

Orderingången¹ för fjärde kvartalet 2021 uppgick till 72,9 Mkr (82,1), en minskning om 11%. Orderingången januari–december 2021 uppgick till 356,3 (368,0), en minskning om 3%. EMEA stod för 55% (60) av orderingången under fjärde kvartalet, APAC för 40% (30) och Americas för 5% (10).

Orderingång per kvartal



Orderingång per geografi, TSEK

TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
EMEA	40 318	49 119	209 934	150 373
APAC	28 772	24 411	122 887	194 944
Americas	3 800	8 573	23 460	22 683
Totalt	72 890	82 103	356 282	368 000

1. 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

Oktober–december 2021

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 118,1 Mkr (106,4), en ökning på 11% jämfört med föregående år. Valutajusterat en uppgång om 12%. Omsättningen för det fjärde kvartalet fördelat per geografi uppgick till 68,1 Mkr (50,2) för EMEA, 42,2 Mkr (46,2) för APAC och 7,7 Mkr (10,0) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 67,7 Mkr (80,8) för Cabin Solutions, 28,9 Mkr (13,1) för Air Cleaners och 21,4 Mkr (12,5) för Cleanrooms. I kvartalet representerade de två produktkategorierna Air Cleaners och Cleanrooms tillsammans 43% (24%) av QleanAirs totala försäljning.

Omsättningen har ökat med 36% i EMEA under det fjärde kvartalet. Air Cleaners och Cleanrooms har bidragit till en bra tillväxt i EMEA. Detta är två strategiska tillväxtområden för QleanAir. Air Cleaners totalt ökade med 120% i kvartalet. Tyskland fortsätter att driva tillväxt inom Air Cleaners. Cleanrooms växte med 72% och det är hemmamarknaden Sverige som levererat. Försäljningen i Japan har minskat med 9% under fjärde kvartalet 2021. Japan har haft utmaningar till följd av nedstängningar på grund av corona. Dock ser vi den nedgången som temporär. QleanAir har fortsatt en stark position inom skydd mot passiv rökning i Japan. I Americas hade Cleanrooms ett svagt kvartal där nyförsäljningen är lägre än våra förväntningar.

I USA befinner vi oss i omförhandling med en befintlig kund om att omvandla ett kontrakt på 1 MUSD för ombyggnation av ett stort renrum till att prioritera andra renrum hos kunden. Förseningen av projektet påverkade omsättningen under fjärde kvartalet negativt i form av uteblivna intäkter. Omsättningen i Americas låg under förväntningarna i kvartalet.

Försäljningen av varor ökade med 83% i kvartalet. Cleanrooms i Sverige bidrog starkt till detta. Återkommande intäkter ökade med 1% och uppgick i kvartalet till 55% (61) av de totala intäkterna. En ökning av antalet installerade enheter i egen balansräkning innebär en ökning av återkommande intäkter. Försäljning till finansbolag sjönk med 16% i kvartalet.

Omsättningen för fjärde kvartalet påverkades negativt av valutaeffekter om 1,6 Mkr (-6,6) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till 12,4% (-8,7).

Januari-december 2021

Omsättningen för januari-december 2021 uppgick till 450,6 Mkr (493,0), en minskning om 9%. Omsättningen fördelat per geografi för januari-december 2021 uppgick till 226,9 Mkr (210,2) för EMEA, 190,3 Mkr (240,6) för APAC och 33,4 Mkr (42,2) för Americas. Försäljningen av Cabin Solutions i Japan har gått ner under 2021 i relation till samma period 2020, där den nya hälsofrämjandelagen gav oss ett exceptionellt starkt 2020. Omsättningen för januari-december 2021 fördelat per produktkategori uppgick till 302,2 Mkr (393,5) för Cabin Solutions, 92,5 Mkr (45,9) för Air Cleaners och 55,9 Mkr (53,6) för Cleanrooms. Positivt för perioden är den kraftiga försäljningsökningen inom Air Cleaners, en uppgång om 102% under 2021. Det är framför allt i Tyskland och Sverige som vi ser en bra tillväxt. Inom Cleanrooms är det Sverige som bidrar. Omsättningen januari-december 2021 påverkades negativt av valutaeffekter om 27,1 Mkr (-4,9) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -3,1% (+9,0).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
EMEA	68 145	50 239	226 866	210 180
APAC	42 250	46 182	190 298	240 574
Americas	7 660	10 015	33 412	42 216
Totalt	118 055	106 436	450 576	492 970

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Cabin Solutions	67 714	80 816	302 178	393 457
Air Cleaners	28 900	13 148	92 528	45 908
Cleanrooms	21 441	12 472	55 870	53 605
Totalt	118 055	106 436	450 576	492 970

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 relativt odramatiska förändringar i både omsättning och rörelseresultat mellan kvartalen.

RÖRELSERESULTAT

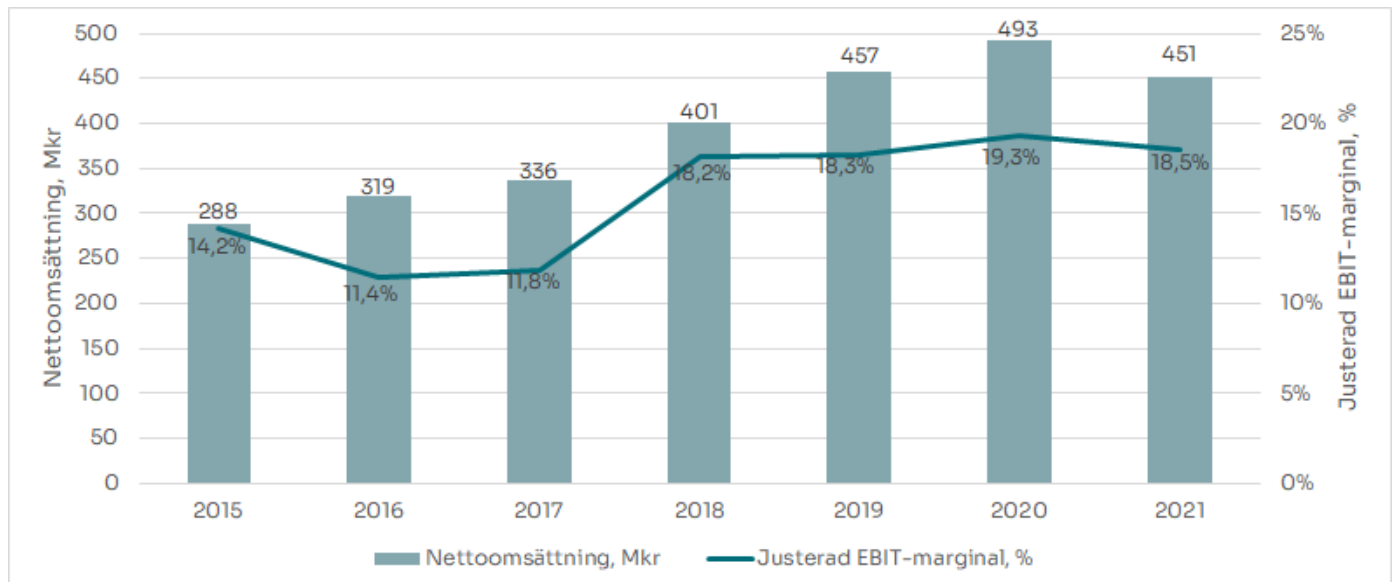
Under fjärde kvartalet 2021 uppgick rörelseresultatet till 17,9 Mkr (20,5) och rörelsemarginalen uppgick till 15,2% (19,3). Försämringen av EBIT beror delvis på en lägre andel återkommande intäkter i kvartalet. Vi hade även förhöjda material- och logistikkostnader i kvartalet. Vidare hade den förändrade produktmixen en negativ påverkan på marginalen.

Under 2021 har QleanAir Scandinavia Inc erhållit coronarelaterade stöd hänförliga till personalkostnader, totalt ca 3,8 Mkr, varav 0,9 Mkr under det fjärde kvartalet. Dessa övriga intäkter påverkar bruttovinsten, EBITDA, EBIT och periodens resultat positivt.

Under januari-december 2021 uppgick rörelseresultatet till 83,4 Mkr (95,0) och rörelsemarginalen uppgick till 18,5% (19,3). Försämringen är bland annat hänförlig till en lägre nettoomsättning.

TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Rörelseresultat (EBIT)	17 887	20 543	83 397	95 038
Avskrivningar anläggningstillgångar	7 547	7 675	29 039	28 711
EBITDA	25 434	28 218	112 437	123 749

Nettoomsättning i Mkr och justerad EBIT-marginal



Justerad EBIT-marginal avser 2018 och 2019.

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framför allt hänförliga till marknadsföring, säljprovision till marknadspartners/säljagenter, lokalhyror, resekostnader och konsultkostnader. Under fjärde kvartalet 2021 uppgick övriga externa kostnader till 25,3 Mkr (22,5). Ökningen berodde främst på ökade marknadsföringskostnader.

Under januari-december 2021 uppgick de till 92,8 Mkr (95,9). Minskningen är relaterad till lägre omsättning jämfört med föregående period.

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under fjärde kvartalet 2021 uppgick personalkostnaderna till 30,4 Mkr (26,0). Ökningen är hänförlig delvis till högre säljprovisioner under fjärde kvartalet. Under januari-december 2021 uppgick de till 116,6 Mkr (119,6). Medelantalet anställda i koncernen var 108 (106). Fördelningen mellan män och

kvinnor i koncernen var 72 (71) män och 36 (35) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 110 (108).

FINANSNETTO

Finansnettot för fjärde kvartalet 2021 uppgick till -1,9 Mkr (-1,8). Under januari-december 2021 uppgick finansnettot till -7,9 Mkr (-9,4).

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till 16,0 Mkr (18,7). Redovisad skatt för perioden var -8,7 Mkr (4,0). En ny global policy för transfer pricing implementerades i fjärde kvartalet 2020.

Redovisad skatt för perioden januari-december 2021 uppgick till 16,3 Mkr (18,6). Koncernens skattekostnad i procent uppgick till 21,6% (21,7) för helåret 2021. Fjärde kvartalets nettoresultat var 7,3 Mkr (22,7). Resultatet per aktie blev 0,49 kronor (1,53) och efter full utspädning 0,49 kronor (1,51).

OPERATIVT KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde, för fjärde kvartalet uppgick till 22,1 Mkr (19,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten under fjärde kvartalet uppgick till -6,0 Mkr (-5,1). Under helåret 2021 uppgick de till 28,3 Mkr (26,4). Investeringarna avser till största delen enheter (Cabin Solutions, Air Cleaners och Cleanrooms) som hyrs ut till kunder och där QleanAir således äger enheterna. Operativa kassaflödet januari-december 2021 uppgick till 104,2 Mkr (72,1). Ökningen beror främst på en lägre skattebetalning och positiv förändring av rörelsekapitalet.

KASSA OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassan vid periodens utgång exklusive tillgänglig checkkredit uppgick till 69,7 Mkr (52,6). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till 153,2 Mkr (198,7). QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan. Under januari-december 2021 har koncernen amorterat på räntebärande lån och gjort en utdelning till aktieägarna. Koncernens totala tillgångar uppgick till 610,8 Mkr (585,2). Anläggningstillgångar uppgick till 416,4 Mkr (418,5) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 49,0 Mkr (41,6). Varulagret har ökat från 27,1 Mkr till 44,0 Mkr. Ökningen är bland annat hänförlig till komponenter till renrumsprojekt. Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

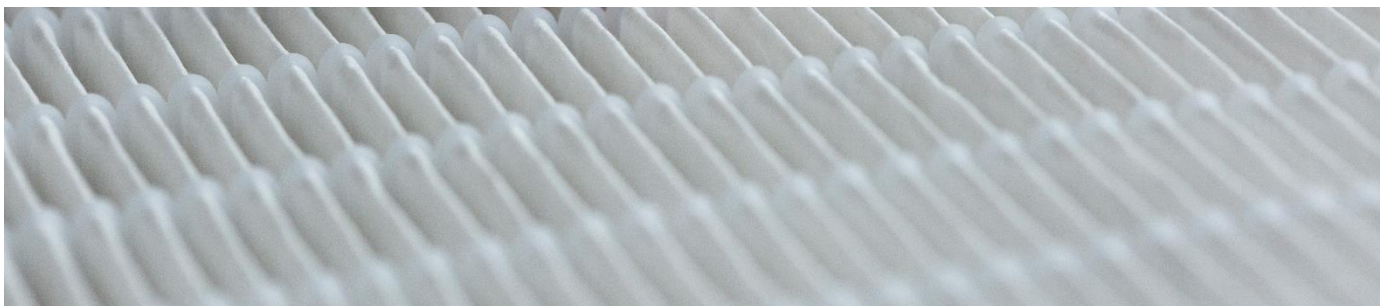
Styrelsens utdelningsförslag om 1,50 kr per aktie (1,30) är i linje med QleanAirs utdelningspolicy. Förslaget är en ökning om 15% jämfört med föregående år.

UPPFÖLJNING AV FINANSIELLA MÅL

Under 2021 nådde QleanAir en valutajusterad tillväxt om -3,1%. Således lägre än koncernens strategiska mål om ca 10% genomsnittlig årlig tillväxt över tid. Koncernens finansiella mål om 15-20% EBIT-marginal uppnåddes. Utfall blev 18,5%. Styrelsens förslag på en utdelning om 1,50 kr per aktie motsvarar cirka 38% av årets nettoresultat. Utdelningspolicyn säger 30-50% av nettoresultatet.

GOODWILL

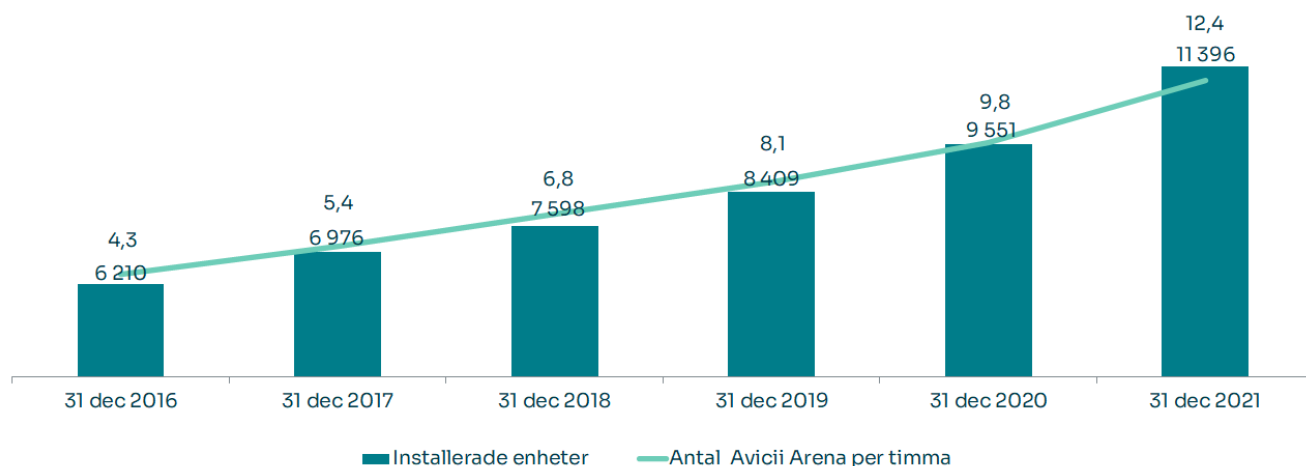
Goodwill är till sin helhet hänförlig till QleanAir ABs förvärv av det rörelsedrivande dotterbolaget QleanAir Scandinavia AB, och kan härledas till ägarbytet som skedde 2012. Goodwillposten nedskrivningstestas årligen genom att nyttjandevärdet, baserat på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden,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



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 maskiner. 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, marknadsförings-policyn och arbetsmiljöpolicyn. Koncernen mäter hur stora mängder luft som renas per timme löpande sedan 2015. Mängden levererad, renad luft fortsätter att stiga varje kvartal. Hållbarhetsrapporter görs årligen och finns tillgängliga på www.qleanair.com.

Totalt antal installerade enheter och inomhusluft som renas per månad mätt i miljarder kubikmeter renad inomhusluft och översatt till antal Avicii 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, framför allt marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Riskhanteringen fokuserar på att hantera de finansiella riskerna genom en centraliserad finansfunktion.

Styrelsen bedömer fortsatt att coronapandemin har påverkat 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 2020, tillgängligt på www.qleanair.com.

MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget för fjärde kvartalet 2021 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Fjärde kvartalets resultat blev 35,4 Mkr (32,0). QleanAir AB levererar tjänster inom företagsledning till QleanAir Scandinavia AB. 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 med närstående har ägt rum under 2021.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 31 december 2021 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 15 170 692 aktier. Utspädningen utgörs av maximalt 311 492 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Maximal utspädningseffekt av de emitterade teckningsoptionerna i förhållande till antal aktier uppgår till 2,1%.

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.

Genomsnittligt antal aktier januari–december 2021 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 082 088 efter full utspädning. Samtliga aktier är stamaktier med lika röstvärde. Aktierna har ett kvotvärde på 0,5 krona per aktie. QleanAir AB är ett listat bolag på Nasdaq First North Premier Growth Market. FNCA är certified advisor, telefon +46 8 528 00 399.

2021-12-31	
Aktieägare	%, kapital och röster
Qevirp 41 Ltd	23,6%
BankInvest	13,7%
Aktia Nordic	4,9%
Brown Brothers Harriman	4,9%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
Enter Småbolagsfond	4,0%
Avanza Pension	3,0%
BNY Mellon	2,7%
LGT Bank Ltd	2,7%
BNP Paribas	2,4%
Summa tio största aktieägare	66,5%
Övriga aktieägare	33,5%
Summa	100,0%

KALENDER

- 21 april 2022: Offentliggörande av årsredovisning 2021
- 21 april 2022: Offentliggörande av hållbarhetsrapport 2021
- 12 maj 2022: Första kvartalet 2022
- 12 maj 2022: Årsstämma 2022
- 10 augusti 2022: Andra kvartalet och första halvåret 2022
- 10 november 2022: Tredje kvartalet 2022
- 10 februari 2023: Fjärde kvartalet och helåret 2022

ÖVRIG INFORMATION

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

Denna information är sådan information som QleanAir Holding AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 11 februari 2022, kl. 08.00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till telefonkonferens/audiocast den 11 februari 2022 kl. 10.00. Bolagets VD, Christina Lindstedt, och CFO, Henrik Resmark, presenterar bolagets kvartalsrapport på engelska.

Länk för att följa presentationen på webben:

<https://tv.streamfabriken.com/qleanair-holding-q4-2021>

Telefonnummer för att ringa in och följa presentationen:

SE: +46 8 505 583 50

UK: +44 33 330 092 72

US: +1 64 672 249 04

För mer information, vänligen kontakta:

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

Styrelsen i QleanAir AB
Solna den 11 februari 2022

Bengt Engström, ordförande
Johan Westman
Mats Hjerpe
Towe Resson
Johan Ryrberg
Christina Lindstedt, VD



KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Nettoomsättning	118 055	106 436	450 576	492 970
Övriga rörelseintäkter	893	2 831	3 768	2 831
Omsättning	118 948	109 267	454 345	495 801
Handelsvaror	-37 723	-32 567	-132 533	-156 567
Bruttoresultat	81 225	76 700	321 811	339 234
Övriga externa kostnader	-25 343	-22 500	-92 814	-95 872
Personalkostnader	-30 448	-25 982	-116 560	-119 614
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-7 547	-7 675	-29 039	-28 711
Rörelseresultat	17 887	20 542	83 397	95 038
Finansiella intäkter	93	0	1 617	55
Finansiella kostnader	-1 994	-1 842	-9 472	-9 475
Resultat före skatt	15 986	18 700	75 543	85 618
Uppskjuten skatt	-3 760	-1 003	-4 129	-6 798
Skatt på periodens resultat	-4 908	5 045	-12 156	-11 815
Periodens resultat	7 318	22 742	59 258	67 005
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	7 318	22 742	59 258	67 005
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Periodens resultat	7 318	22 742	59 258	67 005
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	0,49	1,53	3,99	4,51
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	0,49	1,51	3,93	4,44
Periodens resultat	7 318	22 742	59 258	67 005
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	93	-6 688	-2 469	-8 104
Totalresultat för perioden	7 411	16 054	56 788	58 901
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	7 411	16 054	56 788	58 901
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Totalt nettoresultat för perioden	7 411	16 054	56 788	58 901

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Balanserade utvecklingsutgifter	11 553	12 950
Goodwill	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	355 257	356 654
Nyttjanderättstillgångar	11 671	15 662
Materiella anläggningstillgångar	48 982	41 566
Materiella anläggningstillgångar	60 653	57 228
Uppskjuten skattefordran	495	4 624
Anläggningstillgångar	416 405	418 506
Varulager	43 964	27 069
Kundfordringar	26 674	34 237
Skattefordringar	0	8 092
Övriga fordringar	7 560	9 999
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	46 547	34 659
Likvida medel	69 662	52 600
Omsättningstillgångar	194 408	166 655
SUMMA TILLGÅNGAR	610 813	585 161
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	121 116	121 401
Omräkningsreserver	-5 304	-2 835
Balanserade vinstmedel	11 595	-36 093
Resultat för perioden	59 258	67 005
Eget kapital	194 094	156 907
Skulder till kreditinstitut	196 717	230 388
Övriga skulder	5 328	6 643
Långfristiga skulder	202 045	237 031
Skulder till kreditinstitut	26 171	20 863
Leverantörsskulder	34 770	25 194
Skatteskulder	5 749	0
Övriga kortfristiga skulder	18 461	11 599
Övriga skulder	6 788	9 705
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	122 734	123 862
Kortfristiga skulder	214 674	191 223
Skulder	416 719	428 253
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	610 813	585 161

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2021, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	7 430	121 401	-2 835	30 912	156 908
Likvid/återköp teckningsoptioner, netto		-285			-285
Utdelning				-19 317	-19 317
Periodens resultat				59 258	59 258
Övrigt totalresultat			-2 469		-2 469
Utgående balans 2021-12-31	7 430	121 116	-5 304	70 853	194 095

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	17 887	20 542	83 397	95 038
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 878	4 286	22 598	18 188
Finansnetto	-1 647	-2 976	-8 059	-11 633
Betald inkomstskatt	1 926	7 428	1 588	-22 251
Summa	24 044	29 280	99 525	79 342
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	-13 753	1 836	-16 686	-4 032
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	11 195	-9 574	8 932	-1 319
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	796	4 995	-9 068	6 699
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	11 419	1 913	8 550	-14 411
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	-11 623	-8 795	12 900	5 855
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 076	19 654	104 153	72 133
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 297	-1 043	-2 705	-4 875
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 688	-4 060	-25 592	-21 483
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 985	-5 102	-28 297	-26 357
Finansieringsverksamheten				
Amortering av skuld	-9 481	-33 802	-39 599	-47 446
Utbetald utdelning	0	0	-19 317	0
Teckningsoptioner, netto	-336	0	-285	261
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 817	-33 802	-59 200	-47 185
Periodens kassaflöde	6 274	-19 250	16 656	-1 409
Likvida medel vid periodens början	62 876	74 379	52 600	56 994
Valutakursdifferens i likvida medel	512	-2 528	406	-2 985
Likvida medel vid periodens slut	69 662	52 600	69 662	52 600

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Nettoomsättning	2 550	2 550	10 200	10 200
Övriga externa kostnader	-1 100	-2 974	-7 639	-9 737
Personalkostnader	-1 605	-2 260	-7 558	-7 993
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-8 254	-8 254
Rörelseresultat	-2 218	-4 748	-13 251	-15 784
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6 822	-2 349	-13 418	-9 866
Resultat efter finansiella poster	-9 040	-7 097	-26 670	-25 650
Koncernbidrag	52 000	45 000	52 000	45 000
Skatt på periodens resultat	-7 517	-5 919	-7 517	-5 919
Periodens resultat	35 443	31 985	17 814	13 431

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	41 955	50 209
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000
Summa anläggningstillgångar	470 955	479 209
Aktuella skattefordringar	680	654
Övriga fordringar	0	43
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 171	5 138
Kassa och bank	975	2 203
Summa omsättningstillgångar	5 825	8 039
Summa tillgångar	476 781	487 248
Aktiekapital	7 430	7 430
Balanserat resultat	81 208	87 379
Periodens resultat	17 814	13 431
Summa eget kapital	106 452	108 240
Långfristiga skulder till kreditinstitut	200 704	234 375
Summa långfristiga skulder	200 704	234 375
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	26 171	20 000
Leverantörsskulder	531	1 530
Skulder till koncernbolag	125 679	111 340
Aktuella skatteskulder	12 911	6 293
Övriga skulder	307	0
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	4 026	5 470
Summa kortfristiga skulder	169 625	144 633
Summa eget kapital & skulder	476 781	487 248

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 2020.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Segment

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

Finansiella instrument och valutaexponering

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

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av finansiella rapporterna

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

Nedskrivningsprövning av goodwill och aktier i dotterbolag

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

Justeringar, avrundningar

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



NOTER

Intäkternas fördelning

QleanAirs geografiska marknader är EMEA där Tyskland, Österrike, Schweiz, Holland, Belgien, Frankrike, Polen och de nordiska länderna ingår, tillsammans med mellanöstern, APAC med Japan och Americas med försäljning i USA. QleanAirs lösningar kan delas in i tre produktkategorier; kabinlösningar (Cabin Solutions), fristående luftrenare (Air Cleaners) och renrum (Cleanrooms). Nettoomsättning per geografi och produktkategori, samt intäktslag framgår på sidorna 5 och 8.

Försäljning av varor inklusive försäljning och installation av renrum och Försäljning av varor till finansbolag redovisas vid viss tidpunkt. Uthyrning av varor inklusive service tas över tid. Hela omsättningen avser intäkter från avtal med kunder. Vad avser försäljning av varor till finansbolag så sker intäktsredovisning i enlighet med reglerna i IFRS 16 för tillverkare som är leasegivare eftersom bolaget formellt behåller kontrollen över objekten efter försäljningen. Dessa regler innebär dock i praktiken att intäktsredovisningen sker enligt samma princip som vid försäljning av varor direkt till kund för vilken IFRS 15 gäller.

Valutaeffekt och organisk tillväxt

	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Nettoomsättning, TSEK	118 055	106 436	450 576	492 970
Nettoomsättningstillväxt, %	10,9%	-14,1%	-8,6%	7,9%
Valutakurspåverkan, TSEK	-1 572	-6 632	-27 073	-4 939
Valutakurspåverkan, %	-1,5%	-5,4%	-5,5%	-1,1%
Organisk tillväxt, TSEK	13 191	-10 778	-15 321	41 031
Organisk tillväxt, %	12,4%	-8,7%	-3,1%	9,0%

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.
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.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskuldsättningsgrad anges då Bolaget anser att måttet bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning.
Justerad avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital	Justerad EBIT rullande tolv månader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Måttet har inkluderats för att underlätta för investerare att skapa sig en uppfattning av Bolagets lönsamhet i förhållande till det kapital som sysselsatts i verksamheten under året. Justerad EBIT anges då Bolaget anser att det exkluderar effekten av engångsposter, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.
Återkommande intäkter	Återkommande intäkter definieras som intäkter från uthyrning av varor inkl service och övrigt.
Resultat per aktie	Resultat per aktie har justerats för aktiesplit 2019 för jämförbarhet.
Omrubricering av produktkategorier	Facility Solutions har bytt namn till Air Cleaners. Room Solutions har bytt namn till Cleanrooms. Cabin Solutions heter fortsatt Cabin Solutions.

Kvartalsvis information

	okt-dec 2021	juli-sept 2021	april-juni 2021	jan-mars 2021	okt-dec 2020	juli-sept 2020	april-juni 2020	jan-mars 2020	okt-dec 2019	jul-sep 2019	apr-jun 2019	jan-mar 2019	okt-dec 2018
Nettoomsättning, TSEK	118 055	109 741	112 286	110 494	106 436	104 851	137 002	144 681	123 847	119 018	108 997	105 151	103 209
Installerade enheter	11 396	10 980	10 746	9 964	9 551	9 406	9 217	8 638	8 409	8 087	7 928	7 774	7 598
Återkommande intäkter, TSEK	65 210	67 901	64 022	64 841	64 629	64 872	64 833	64 354	51 775	48 260	47 488	43 665	42 965
Orderingång, TSEK	72 890	89 921	91 571	101 911	82 103	69 752	71 635	146 190	102 466	89 540	87 753	86 223	74 712
Bruttoresultat, TSEK	81 225	82 353	80 417	77 816	76 700	70 669	93 582	98 283	73 882	73 979	73 775	74 398	64 820
Bruttomarginal, %	68,8%	75,0%	71,6%	70,4%	72,1%	67,4%	68,3%	67,9%	59,7%	62,2%	67,7%	70,8%	62,8%
Justerad EBITDA, TSEK	25 434	32 194	27 952	26 856	28 217	24 858	32 400	38 272	24 931	26 384	27 677	28 835	29 252
Justerad EBITDA-marginal, %	21,5%	29,3%	24,9%	24,3%	26,5%	23,7%	23,6%	26,5%	20,1%	22,2%	25,4%	27,4%	28,3%
Justerad EBIT, TSEK	17 887	24 775	20 809	19 927	20 542	17 837	25 308	31 351	19 278	21 034	19 786	23 621	15 626
Justerad EBIT-marginal, %	15,2%	22,6%	18,5%	18,0%	19,3%	17,0%	18,5%	21,7%	15,6%	17,7%	18,2%	22,5%	15,1%
Operativt kassaflöde, TSEK	22 076	21 550	36 181	24 346	19 654	22 408	34 880	-4 810	10 233	13 997	20 247	18 002	32 306
Rörelsekapital, TSEK	-56 969	-53 928	-57 515	-46 581	-46 599	-57 835	-59 032	-56 804	-72 321	-46 828	-46 952	-45 796	-47 626
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	416 716	413 767	414 678	413 214	415 331	421 941	423 625	395 989	394 811	421 063	416 087	413 132	410 749
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS16, TSEK	153 227	166 555	172 824	183 199	198 651	207 273	223 156	242 223	236 684	250 660	259 029	265 833	260 560
Soliditet, %	31,8%	30,8%	28,9%	29,6%	26,8%	22,7%	20,9%	18,5%	16,2%	14,1%	13,4%	12,2%	11,6%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	0,9	1,0	1,0	1,3	1,5	1,7	2,0	2,4	2,7	3,0	3,5	4,1
Justerad avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	20,0%	20,8%	19,1%	20,2%	22,9%	22,2%	22,9%	23,1%	21,2%	19,0%	19,5%	20,5%	17,8%
Nyckeltal per aktie													
Eget kapital per aktie, SEK	13,06	12,59	11,40	11,83	10,56	9,48	8,93	8,13	6,58	6,19	5,79	5,12	4,31
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	1,49	1,45	2,43	1,64	1,32	1,51	2,35	-0,32	0,69	0,94	1,36	1,21	2,17
Resultat per aktie, SEK	0,49	1,10	1,00	1,40	1,53	0,61	1,17	1,20	-2,11	0,16	0,60	0,79	-0,16
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,49	1,06	0,99	1,38	1,51	0,60	1,15	1,20	-2,11	0,16	0,60	0,79	-0,16
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	65,8	64,6	66,0	65,0	53,0	40,3	32,6	28,0	40,0	-	-	-	-

OM QLEANAIR

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

AFFÄRSIDÉ

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

VISION

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

MISSION

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

VÄRDERINGAR

För arbetsmiljö och hälsa med kvalitet och förtroende.

FINANSIELLA MÅL

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Utdelningspolicy

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

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

