

**Don't think
about IT.
We do.**

**DELÅRSRAPPORT
Q3 2022**

Qlosr

Datum

2022-11-23

Företag

Qlosr Group AB (publ)
org. nr: 556870-4653
Folkungagatan 45, 118 26 Stockholm
Växel: 08-517 844 00
ir@qlosrgroup.se

Justerad EBITDA förbättrades med 13,4 MSEK jämfört med tredje kvartalet 2021. Verksamheten fortsatte samtidigt att växa kraftigt med en tillväxttakt på 282,9 procent, varav 19,1 procent organisk tillväxt. Periodens justerade resultat exklusive goodwillavskrivningar ökade med 9,6 MSEK jämfört med samma period föregående år.

TREDJE KVARTALET JULI - SEPTEMBER 2022

- Rörelsens intäkter ökade med 282,9 procent till 125,3 MSEK (32,7), varav 19,1 procent utgjordes av organisk tillväxt.
- Omställningen mot prenumerationsintäkter ökade med 190,8 procent till 61,2 MSEK, varav 21,0 procent var organisk tillväxt.
- Andelen prenumerationsintäkter av den totala omsättningen uppgick till 48,8 procent (64,3), vilket är över de 45,0 procent som tidigare har kommunicerats som prognos för helåret 2022.
- Justerad bruttomarginal *) ökade till 39,7 procent (34,6).
- Justerad EBITDA *) uppgick till 4,3 MSEK (-9,1), vilket motsvarar en marginal på 3,4 procent (-27,8) och vilket är i linje med förväntad säsongsvariation hänförligt till semesterperiod.
- Justerad periodens resultat korrigerat för goodwillavskrivningar uppgick till -0,1 MSEK (-9,8).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till -10,1 MSEK (-18,6), varav 8,1 MSEK är hänförligt till engångskostnader för sammanslagning av Stockholmsenheterna och ökad egenfinansiering av hårdvaruleveranser till kunder.
- Kassa och bank minskade under kvartalet med 11,2 MSEK till 48,4 MSEK som ett resultat av engångskostnader för sammanslagningen av Stockholmsenheterna, fyra genomförda förvärv och ökad egenfinansiering av hårdvaruleveranser till kunder.

PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Rörelsens intäkter ökade med 282,1 procent till 370,1 MSEK (96,8), varav 27,3 procent utgjordes av organisk tillväxt.
- Omställningen mot prenumerationsintäkter fortsatte att accelerera kraftigt och ökade med 213,0 procent till 177,9 MSEK, varav 21,2 procent var organisk tillväxt.
- Andelen prenumerationsintäkter av den totala omsättningen uppgick till 48,1 procent (58,7), vilket är över de 45,0 procent som tidigare har kommunicerats för helåret 2022.
- Justerad bruttomarginal *) minskade till 42,5 procent (48,6), vilket är i nivå med prognosen för helåret 2022 på 43,0 procent, med hänsyn tagit till att årets svagaste kvartal nu är avklarade.
- Justerad EBITDA *) uppgick till 18,9 MSEK (-5,2), vilket motsvarar en marginal på 5,1 procent (-5,3), och vilket är väl i nivå med prognosen på 6–8 procent för helåret 2022, med hänsyn tagit till att årets svagaste kvartal nu är avklarade.
- Under perioden togs en kostnad på 1,9 MSEK hänförligt till listbyte från Nordic Growth Market till Nasdaq First North Growth Market samt effektivisering av koncernens finans- och administrativa organisation.
- Justerad periodens resultat korrigerat för goodwillavskrivningar uppgick till 6,0 MSEK (-7,4).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till 32,6 MSEK (-3,0), varav 8,1 MSEK är hänförligt till engångskostnader för sammanslagning av Stockholmsenheterna.
- Kassa och bank stärktes under de första nio månaderna med 5,8 MSEK till 48,4 MSEK.

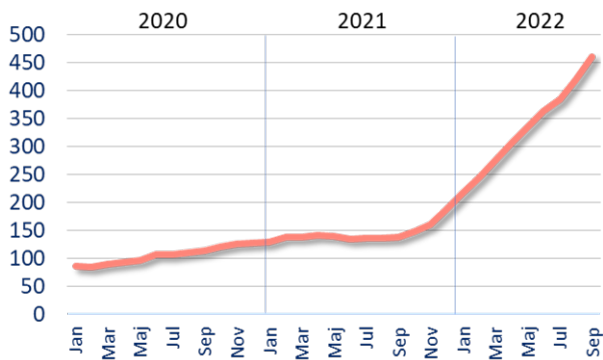
*) Justerad bruttomarginal, EBITDA och periodens resultat är korrigerade med en engångskostnad på 14,9 MSEK som har tagits hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna och som kommunicerades till marknaden i pressmeddelande den 23 augusti 2022.

NYCKELTAL (MSEK)

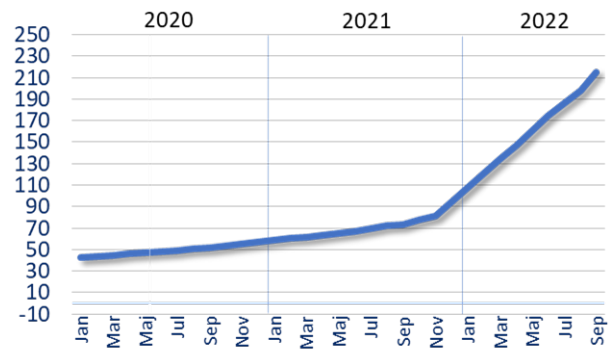
	Tredje kvartalet		9 månader	
	2022	2021	2022	2021
Rörelsens intäkter	125,3	32,7	370,1	96,8
Varav prenumerationsintäkter	61,2	21,0	177,9	56,8
Justerad EBITDA	4,3	-9,1	18,9	-5,2
Justerad EBITDA %	3,4%	-27,8%	5,1%	-5,3%
Justerad Periodens resultat	-14,5	-9,8	-35,3	-7,4
Justerad Periodens resultat %	-11,6%	-29,9%	-9,5%	-7,7%
Justerad Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar	-0,1	-9,8	6,0	-7,4
Justerad Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar %	-0,1%	-29,9%	1,6%	-7,7%
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet och exl. Sammanslagning Stockholmsenheterna	-1,9	-18,6	40,7	-3,0
Kassa och bank vid periodens slut	48,4	38,9	48,4	38,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,5102	n/a	-0,8703	n/a
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,5102	n/a	-0,8703	n/a

TILLVÄXT (MSEK)

Rörelsens intäkter MSEK – rullande 12 månader



Prenumerationsintäkter MSEK – rullande 12 månader



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Qlosr meddelade den 1 juli 2022 att bolaget har ingått avtal om att förvärva samtliga aktier i det Uppsalabaserade bolaget EA Copy AB samt inkråmet i det Bålstabaserade bolaget GF Nät och Fiber AB. Förvärven finansieras främst genom egen kassa. Båda förvärven tillträdde 1 september 2022.

Qlosr anställde Urban Norberg som CFO för Qlosr Group. Urban Norberg har sedan tidigare fungerat som inhyrd CFO, men övergick per den 1 augusti 2022 till en tillsvidareanställning.

Qlosr Holding AB ställde den 31 augusti 2022 ut en köpoption till MMS Business Management AB, som ägs av Bolagets CFO, Urban Norberg. Köpoptionen medför rätt att förvärva 1 023 017 B-aktier i Qlosr Group. Utnyttjande av köpoptionen kan ske från och med den 1 juni 2025 till och med den 31 augusti 2025, till ett lösenpris om 8,125 kronor per aktie.

Qlosr meddelade utfall i det incitamentsprogram som beslutades att införas på årsstämman 2022. 77 anställda, varav 26 personer i ledande befattning inklusive nyckelanställda i bolaget och dess dotterbolag, accepterade erbjudandet. Erbjudandet accepterades därmed av cirka 93 procent av medarbetare i ledande befattning och nyckelpersoner samt cirka 41 procent av övriga medarbetare. Totalt har cirka 51 procent av koncernens anställda accepterat erbjudandet. För ytterligare information om incitamentsprogrammet och teckningsoptionerna, se kallelsen till årsstämman 2022 som återfinns på bolagets hemsida.

Styrelsen fattade den 18 augusti 2022 beslut om att Qlosr ska byta redovisningsstandard från K3 till IFRS, om möjligt till 2023 annars till 2024. Se pressmeddelande 18 augusti 2022.

Styrelsen fattade den 23 augusti beslut om att Qlosr ska slå samman de Stockholmsbaserade bolagen, Qlosr AB respektive Rg19 i Norden AB. Se pressmeddelande 23 augusti 2022.

Qlosr Group AB ingick den 28 september 2022 avtal om att förvärva samtliga aktier i det Uddevalla- och Skövdebaserade bolaget Attaxera IT Aktiebolag samt i det Kristinehamnsbaserade bolaget Kontorsutrustning i Kristinehamn AB. Båda förvärven marknadsför sig i dag under namnet Ricoh IT Partner. Förvärven tillträdde den 28 september 2022.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET UTGÅNG

Som ett led i sammanslagningen mellan Qlosr AB och Rg19 i Norden AB, flyttade Qlosr AB den 15 oktober in i Rg19s lokaler vid Medborgarplatsen i Stockholm. I samband med detta utsågs Robin Henrysson till VD för de båda bolagen, en roll han tidigare hade endast för Qlosr AB.

GREAT PLACE TO WORK

Kompetensförsörjningen i IT branschen är en mycket viktig framgångsfaktor. Bolaget tog därför beslut i våras att ansluta sig till Great Place to Work® Institutes globala standard för vad som kännetecknar en god arbetsplats. Great Place to Work® – certifiering är den enda certifieringen av goda arbetsplatser i Sverige.

Efter senaste mätningen är Qlosr Group ett certifierat Great Place to Work® – bolag, med ett index på 79, vilket är 23 punkter över Sverigesnittet (56) och där samtliga juridiska enheter separat skulle ha klarat en egen certifiering. Certifieringen meddelades i pressmeddelande den 17 november 2022. Att vara ett certifierat Great Place to Work® – bolag visar på engagerade medarbetare som upplever hög grad av trovärdighet, respekt, rättvisa, stolthet och kamratskap inom organisationen. Företaget satte upp ett mål att bli certifierat Great Place to Work® – bolag senast under 2023.



VD HAR ORDET

KONCERNENS FÖRBÄTTRADE JUSTERAD EBITDA PÅ 24,1 MSEK FÖR JAN-SEPT 2022 GER OSS TRYGGHET OCH STYRKA ATT FORTSÄTTA VÅR FRAMGÅNGSRIKA OCH LÖNSAMMA TILLVÄXT-PÅ-TILLVÄXT-STRATEGI.

När vi presenterade vår tillväxt-på-tillväxt-strategi i bokslutskommunikén för 2021, presenterade vi även mål för 2022, mer än 500 MSEK i omsättning och en EBITDA-marginal i spannet 6–8 procent.

Tre kvartal in i på 2022 kan vi konstatera att vi är på god väg. Vi har levererat en kraftig tillväxt med hjälp av förvärv, en stabil organisk tillväxt på 27,3 procent och ett positivt kassaflöde från verksamheten på 32,6 MSEK. Vår justerade EBITDA för de första nio månaderna är 24,1 MSEK bättre än för samma period föregående år.

Trots utmanande förhållanden på de finansiella marknaderna har vi adderat fyra nya verksamheter till de fem som vi förvärvade under 2021. Vi förädlar förvärven genom att transformera IT-leveransen och genom att addera Qlosrs prenumerationstjänster. 2023 skall de fyra förvärvade verksamheterna generera cirka 16 MSEK i ytterligare EBITDA.

Kort sagt är vi nöjda med att vi är på väg att leverera på det vi har kommunicerat inför 2022. Som det ser ut kommer vi att passera en halv miljard i omsättning 2022 och samtidigt med ett bättre kassaflöde från verksamheten än planerat, vilket vi delvis har använt till nya förvärv. Men vi är långt ifrån klara.

Utvecklingen under året har givit oss ett kvitto på att vår tillväxt-på-tillväxt-strategi fungerar. Den levererar positiva kassaflöden och en stark tillväxt både organiskt och genom förvärv. Våra investeringar i säljstöd och tekniskt säljstöd för att driva korsförsäljning börjar ge effekt, vilket inte minst märks i att vi har ett antal tecknade avtal på förvärvad kundbas som kommer bidra positivt till omsättningen och lönsamheten i det fjärde kvartalet.

De tre senaste förvärvens kunder har redan under oktober tecknat avtal om nya paketerade prenumerationstjänster på över 1,9 MSEK i avtalsvärde. Med detta sagt fortsätter vi att organisera oss för det miljardbolag vi skall bli och där vi nu har satt en koncern och ledningsmodell som är dimensionerad för att nå målet om 1 miljard senast 2024.

TREDJE KVARTALET

Ser vi till utvecklingen i det tredje kvartalet, som historiskt har varit säsongsmässigt svagt, då vi tidigare var mer beroende av löpande direktaffärer och konsultdebitering, så ser vi nu effekt av det ökade fokuset på prenumerationstjänster. Omsättningen blev högre än vad vi hade vågat hoppas på, vilket förklaras av ökade hårdvaruleveranser till skolor, och vi förbättrar samtidigt det justerade EBITDA-resultatet med 13,4 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Semesterperioden gav planenligt en minskad konsultfakturering och lägre tjänsteförbrukning, vilket gör att marginalen föll under kvartalet jämfört med det första halvåret. Våra långa prenumerationensavtal, som genererar drygt 20 MSEK i intäkter per månad, kommer att justeras för inflation vid årsskiftet enligt KPI (konsumentprisindex) och AKI (arbetskostnadsindex), men har fram till dess en något negativ effekt på bruttomarginalen.

Sammantaget är våra utsikter fortsatt positiva och vår helårsprognos för justerad EBITDA på 6–8 procent kvarstår. Vi har flera större leveransuppstarter som förväntas vara klara under Q4, vilket påverkar var i spannet vi kommer att landa.

SAMMANSLAGNING I STOCKHOLM

Som vi kommunicerade i Q2-rapporten hade vi för avsikt att till den 1 oktober 2022 ha slagit ihop de två Stockholmsbaserade bolagen till en gemensam organisation. Projektet är genomfört i enlighet med planen och den nya sammanslagna organisationen, som inklusive huvudkontoret nu utgår från Medborgarplatsen, är i full gång och levererar.

Effektiviseringen i att gå från två organisationer till en i Stockholm samt att halvera lokalkostnaderna i Stockholm beräknas spara bolaget 6,5 MSEK per år. Detta tillsammans med övriga kostnadssynergier kopplat till att avveckla dubbel infrastruktur innebär att vi totalt kommer att stärka EBITDA med 12 MSEK under 2023.

Summerat beräknas sammanslagningen av Stockholm och de fyra, under Q3 2022, nyförvärvade bolagen tillsammans generera 28 MSEK i ytterligare EBITDA under 2023.

Personalupplevelsen kring sammanslagningen är positiv. Medarbetarna har tillgång till bättre lastbalansering, ökat kompetensstöd och tillgång till fler tjänster jämfört med tidigare. Ledningen för den sammanslagna organisation har gjort ett imponerande jobb, vilket bevisas av medarbetarundersökningen Great Place to Work© som genomfördes i början av oktober och som landade på ett resultat på 78, vilket är klart över Sverigesnittet som ligger på 56.

AVTALSVÄRDE

Tittar vi framåt är ett av våra övergripande mål att öka de återkommande prenumerationsintäkterna, både räknat i kronor och som andel av koncernens totala omsättning. När vi omvandlar direkt omsättning till återkommande intäkter går vi ifrån att leverera en produkt till att leverera en funktion, där produkten bara är en del av den totala leveransen. Funktionsleveransen har ett betydligt högre värde för kunden, då den fokuserar på nytta och skapar flexibilitet, skalbarhet och överblickbarhet. För Qlosr skapar långa inflationsjusterade prenumerationsavtal en lönsam och trygg intäktmodell över tid.

Konsekvensen är att transformationen påverkar omsättningstillväxten på kort sikt, eftersom intäkterna sprids ut över en längre period, ofta 36 månader eller längre. För att öka visibiliteten och enklare kunna bedöma framtida intäktströmmar har vi därför infört ett nytt nyckeltal i form av "Avtalsvärde".

Avtalsvärde = Återstående avtalsintäkter beräknat från rapporteringsperiodens slut till kundavtalens slut. (Värdet inkluderar nytecknade prenumerationsavtal där leverans ännu inte påbörjats till kund men exkluderar ej påskrivna tilläggsoptioner).

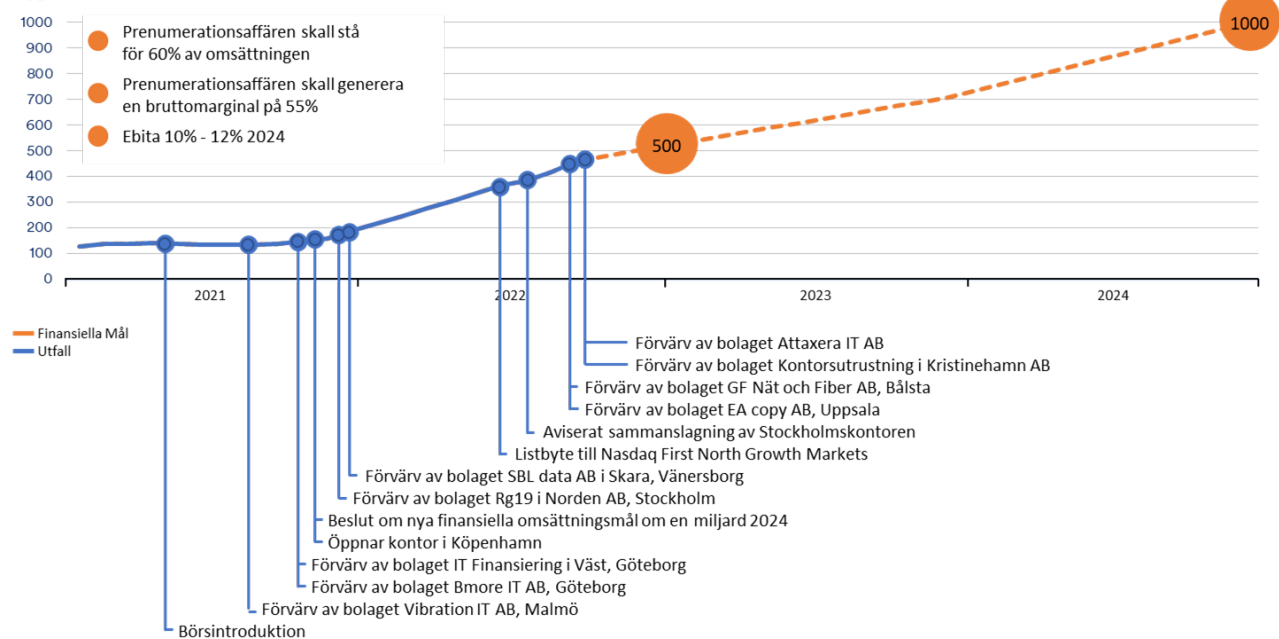
Avtalsvärdet efter Q3 2022: 312 MSEK

FINANSIELLA MÅL

Våra långsiktiga finansiella mål för 2024 kvarstår men vi har för avsikt att uppdatera dem i samband med att vi går över till IFRS, vilket tidigare har meddelats att vi har för avsikt att göra under 2023, dock som senast till 2024.

TILLVÄXTMÅL 2024

MSEK



STRATEGISKA INITIATIV FÖR LÖNSAM TILLVÄXT

Qlosr Group började redan 2021 att arbeta strukturerat med strategiska initiativ inom försäljning, leverans och teknik, med syfte att öka korsförsäljningen mellan koncernbolagen samt att skapa effektiviseringar inom centralt levererade tjänster. Arbetet framåt kommer planenligt att fortsätta drivas mot Qlosr Groups kommunicerade finansiella mål för 2024, med primärt fokus på prenumerationsintäkter och lönsamhet.

UTPEKADE STRATEGISKA INITIATIV FÖR 2022

Bingobrickan – Tillväxt-på-tillväxt-strategi som innebär att koncernens samtliga paketerade prenumerationstjänster erbjuds på ett strukturerat sätt till hela kundbasen.

Education – Nationellt initiativ för att driva Qlosr Groups erbjudande för privata skolkoncerner, i syfte att öka antalet kunder och därmed lönsamheten inom området.

Public – Nationellt initiativ för att driva Qlosr Groups erbjudande för offentlig sektor och öka antalet kunder. Volymaffären inom offentlig sektor skall ökas för att området som helhet ska generera ytterligare lönsamhet.

Centraliserad produktion – Samla centralt samproducerade tjänster för att skapa synergier inom inköp, storskalig drift/förvaltning samt försäljning.

Ny marknad – Bearbeta nya marknader för standardiserade prenumerationspaketeringar av IT tjänster i Göteborg, Öresundsregionen och Västra Götaland genom förvärvade bolag.

UTFALL AV STRATEGISKA INITIATIV UNDER DET TREDJE KVARTALET 2022

- Snabb introduktion i paketerade prenumerationstjänster för förvärvade bolag, där de tre senaste förvärvens kunder redan under oktober har tecknat avtal om nya paketerade prenumerationstjänster på över 1,9 MSEK. Under Q3 2022 tecknades nio nya avtal med ett totalt avtalsvärde om 5,4 MSEK, vilket adderar till tillväxt-på-tillväxt-projektet som under andra halvåret 2022 skall teckna minst tjugo nya prenumerationsavtal på förvärvad kundbas. Detta tyder på att förvärvade bolag snabbt kan ta till sig våra prenumerationstjänster och skapa tillväxt-på-tillväxt.
- Rapportering av affärsmöjligheter för korsförsäljning har under kvartalet gått från manuell uppföljning till att likt övriga affärsmöjligheter implementeras i bolagets CRM-system. Det medför automatiserat stöd, fler attribut och mer dataunderlag. Därigenom blir försäljningsstatistiken mer granulär, trenduppföljningen enklare och prognostiseringen bättre.
- Arbetet med att öka andelen egen finansierad hårdvara och effektivt nyttja befintlig stark kassa påbörjades i september, där 2,4 MSEK har flyttats från finansiering till egna böcker vilket kommer att generera positiv effekt på framtida EBITDA.
- Bolaget har tagit en kraftig investering (4 FTE:er) i ytterligare resurser för att implementerat en ny organisation som stöttar tillväxt-på-tillväxt-strategin med fokus på korsförsäljning och ökade prenumerationsintäkter.
- Centraliserad produktion - I samband med sammanslagningen av Stockholmskontoren har under Q3 2022 en ny leveransorganisation satts i drift. Den sammanslagna leveransorganisationen står för produktionen av merparten av de centrala tjänsterna, vilket är viktigt för befintliga affärer och framför allt för den snabbt accelererande korsförsäljningen runt om i Sverige.
- Parallellt med organisationsförändringen och framgången med tillväxt-på-tillväxt-strategin har en leveransmodell, Qlosr Operating Model, där skalbarhet, effektivitet och kundfokus står i centrum, tagits fram.

FÖRVÄRVSSTRATEGI

Under Q3 2022 tillträdde vi fyra förvärv. Med dessa förvärv kan vi konstatera att vi följer vår tidigare kommunicerade plan, där förvärvsbolagen skall vara något mindre, med dokumenterat nöjda kunder och generera hög lönsamhet. Den genomsnittliga EBITDA marginalen på de förvärvade bolagen uppgår till 15 procent och under 2023 skall de bidra till koncernen med ytterligare EBITDA på cirka 16 MSEK.

Framöver fokuserar vi nu på liknande förvärv, eftersom vi kan konstatera att mindre, lokala bolag med en befintlig IT leverans under utvecklingsbehov snabbare kommer i gång med korsförsäljningen, inte minst tack vare den goda relation och kundnöjdhet som finns lokalt ute i landet. Våra tre senaste förvärv har bara i oktober adderat nya prenumerationstjänster på över 1,9 MSEK. Bolag i den här målgruppen kan också förvärfvas till rimliga multiplar, samt med lägre transaktionskostnader.

Snittmultipeln för våra fyra senaste förvärv ligger på cirka 4x, med hänsyn tagen till att betalning i nyemitterade aktier skedde till kursen 17 SEK. I förvärven har också stabila kassor och kassaflöden följt med. Under tredje kvartalet såg vi att resursdelning direkt mellan bolag började slå igenom, där det exempelvis pågår resursdelning i Skaraborg / Värmland, vilket sparar pengar jämfört med att rekrytera nya resurser. Vår modell bygger på ett stort inslag av lokalt mandat och det är därför extra roligt att se att denna typ av effektivisering bedrivs direkt mellan lokala VD:ar i de olika förvärvsbolagen ute i landet, vilket är en tillkommande synergieffekt vi inte hade räknat med.

**STRATEGISKA TILLVÄXTINITIATIV
FJÄRDE KVARTALET 2022****Playbook för korsförsäljning**

Under fjärde kvartalet kommer bolaget lansera en Playbook för korsförsäljning, vilket är ett paketerat strukturkapital, som snabbt ger en helhetsbild för förvärvade bolag. Playbooken innehåller en katalog av prenumerationstjänster, tjänsteutvecklingsprocessen, korsleveransfördelningen mellan dotterbolag och samverkansmodellen för kundgränssnitt. Användningsområdet för vår Playbook är dels att ge en god introduktion för förvärvade bolag och nyanställda medarbetare dels att utgöra en gemensam utgångspunkt för alla involverade parter i korsförsäljningen.

Breddad Cloudstrategi

Som en naturlig del av tjänsteutvecklingen, baserat på kundernas förändrade behov, har vi uppdaterat vår strategi för molntjänster, "Cloud Services". Breddningen syftar till att förbättra den sömlösa upplevelse som Qlosr erbjuder kunderna, speciellt kring delområdena Private och Public Cloud. Att som leverantör kunna hantera komplexiteten av den mixade miljön som många kunder har idag, ställer krav på förenkling för att kunden ska kunna hanteras i allt från support och drift till fakturering.

Traditionellt sett har många kunder haft en miljö bestående av lokala installationer eller Private Cloud, medan vissa kunder enbart har haft Public Cloud. Erfarenhet visar på att mixen av Public/Private Cloud tillsammans med övriga tjänster ger ett stort kundvärde. Vi har därför bestämt att vi under Q4 2022/Q1 2023 ska dubblera antalet certifierade medarbetare i koncernen samt stärka befintliga medarbetares kompetens med nya certifieringar.

Strategisk försäljning

Vi förväntar oss under det fjärde kvartalet svar på flera strategiska affärer inom samtliga affärsområden, Business, Education och Public. Vi ser också en tydlig trend gällande ökad volym av korsförsäljning tillsammans med andra lokala kontor på strategiska kunder, vilket gör att "pipen" ser bra ut.

Ny Koncernledning och styrmodell, dimensionerad för dubblad omsättning

För att förbereda bolaget för en miljard i omsättning 2024, bibehålla de förvärvade bolagens närhet till kund och möjliggöra en effektiv uppföljning och korsdialog mellan operativa dotterbolag har koncernledningen delats upp i två delar. En mindre koncernledning för strategiskt övergripande beslut och affärsutveckling, liksom en operativ ledningsgrupp (OLG) bestående av alla VD:ar i dotterbolagen. OLG leds av Group COO Martin Lundqvist och den mindre koncernledningen leds av Group CEO Jonas Norberg.

Kostnaden för den mindre koncernledningen är i dagsläget dimensionerad för att styra bolaget vid en miljardomsättning, vilket är en investering under de närmaste kvartalen. Bolaget har därmed goda förutsättningar att bibehålla tempo i fortsatt tillväxtresa utan att tappa momentum i ökat avtalsvärde.

**STRATEGISKA LÖNSAMHETSINITIATIV
FJÄRDE KVARTALET 2022**

Det viktigaste initiativet för ökad lönsamhet i Q4 är att snabbt hämta hem synergier av sammanslagningen i Stockholm samtidigt som en hög medarbetarnöjdhet upprätthålls och den höga kundnöjdheten på 3,7 (4 gradig skala) bibehålls. Utöver det är målet för kvartalet att öka intäkten per FTE i leveransen från Stockholmskontoret.

I övriga landet ser vi omedelbar möjlighet till resursdelning kopplat till de senaste förvärven Uddevalla och Kristinehamn. Vi har redan börjat dela resurser från Skara vilket leder mot målet om ökad intäkt per FTE.

Stockholm, 23 november 2022

Jonas Norberg, Group CEO

OM QLOSR GROUP

Qlosr Group AB (publ) är en helhetsleverantör av IT-lösningar, vilket omfattar försäljning och leverans av paketerade prenumerations-tjänster. Koncernens tre primära målgrupper utgörs av små- och medelstora företag, offentlig sektor samt den privata skolsektorn med fokus på större nationella skolkoncerner. Största delen av verksamheten bedrivs på den nordiska marknaden och består av paketerade IT-tjänster inom arbetsplats, nätverk och serverdrift.

Bolagets IT-tjänster säljs genom långa prenumerationsavtal där majoriteten av avtalsintäkten tecknas på 24–60 månader och där såväl försäljning, projektledning som leverans hanteras av koncernens egna anställda. Genom att paketera tjänsterna till en helhetslösning ökar möjligheten att hålla goda marginaler samtidigt som risken för jämförbara erbjudanden från konkurrenter minskar.

Affärsmodellen utgår ifrån ett ramavtalstänk, där omfattningen av avtalet kan förändras över tid, vilket skapar möjligheter för Qlosr Group att erbjuda kunden ett partnerskap med utveckling av nya tjänster och nya avtalsvärden. Detta är tydligt kopplat till den förvävsstrategi som koncernen har, vilken bygger på att förvärva företag med utvecklingsbara kundbaser.

Utveckling sker genom korsförsäljning av centralt producerade tjänster samt transformation från traditionella IT-inköp av produkter och timmar till paketerade prenumerations-tjänster.

KUNDLÖFTE

Vi förstår, utvecklar och skapar positiv skillnad för vår kund. Vi vågar vara proaktiva och närvarande. Med vår ägarledda organisation är vi snabba, flexibla och engagerade.

VISION

Vi ska vara den ledande nordiska leverantören av helhetslösningar inom IT och digitalisering med de nöjdaste kunderna och medarbetarna inom vår målgrupp.

OPERATIV ÖVERSIKT PER AFFÄRSOMRÅDE

QLOSR TO BUSINESS

Målgruppen är små- och medelstora företag utan egen IT-avdelning eller med behov av IT-stöd.

Framgångsfaktorer är en nära relation till kunden, kunskap om kundens verksamhet och IT-miljö samt möjlighet att från en leverantör kunna erbjuda en helhetsleverans av IT-tjänster, såsom serverdrift och underhåll kombinerat med hårdvara och licenspaketering.

Mängden av kunder genererar en stabil återkommande intäkt, där möjligheten till god marginal är stor.

QLOSR TO EDUCATION

Målgruppen är större privata nationella skolkoncerner utan egen IT-avdelning eller med behov av IT-stöd.

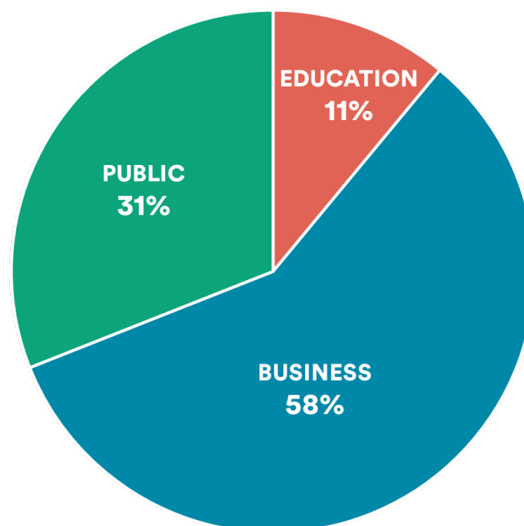
Framgångsfaktorer är en nära relation, kunskap om kundens verksamhet och IT-miljö samt möjlighet att erbjuda en helhetsleverans av IT-tjänster anpassade för skola och utbildning.

Volymen på varje kund (mellan 500 och 50 000 användare) skapar stora möjligheter till merförsäljning, där varje adderad tjänst genererar ytterligare intäkter.

QLOSR TO PUBLIC

Målgruppen är offentlig sektor som lyder under LOU – Lagen om offentlig upphandling, där efterfrågande tjänster matchar koncernens prenumerations-tjänster eller strategiskt utvalda områden som volymleveranser och livscykelhantering.

Framgångsfaktorer är en nära relation med kunden innan, under och efter upphandlingen är genomförd.



INTÄKTSFÖRDELNING PER AFFÄRSOMRÅDE

KONCERNENS EKONOMISKA UTVECKLING

Resultat och ställning har upprättats som en koncern, både för innevarande period och för jämförelseår, för att nå jämförbarhet mellan perioderna.

2021 genomfördes ett omvänt förvärv, 100 procent av aktierna i Qlosr AB förvärvades av Archelon AB (publ). I samband med förvärvet ändrade Archelon AB namn till Qlosr Group AB (publ) och delade ut det nybildade Archelon Natural Resources AB (publ) till aktieägarna.

Konsekvensen blir att koncernen, för tredje kvartalet och första nio månaderna 2022, jämförs med Qlosr AB:s och Qlosr Malmö AB:s resultat och ställning för tredje kvartalet och för första nio månaderna 2021 ingår Qlosr AB hela perioden och Qlosr Malmö AB från och med 1 juli 2021.

TREDJE KVARTALET

JULI - SEPTEMBER 2022

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 282,9 procent till 125,3 MSEK (32,7), varav 19,1 procent utgjordes av organisk tillväxt.

BRUTTOVINST

Bruttovinsten ökade med 239,5 procent till 38,5 MSEK (11,3). Bruttomarginalen blev 30,7 procent (34,6).

Justerad Bruttovinst ökade med 339,3 procent till 49,8 MSEK (11,3). Justerad Bruttomarginal blev 39,7 procent (34,6).

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 305,9 procent till -86,9 MSEK (-21,4). Ökningen är relaterad till tillväxtökning och engångskostnad på 11,3 MSEK hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

Övriga externa kostnader ökade med 127,1 procent till -17,7 MSEK (-7,8). Ökningen är relaterad till tillväxtökning och engångskostnad på 0,7 MSEK hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

Personalkostnaderna ökade med 146,0 procent till -31,1 MSEK (-12,6). Ökningen är relaterad till tillväxtökning och engångskostnad på 2,9 MSEK hänförligt till sammanslagning av

Stockholmsenheterna. Medeltalet anställda under perioden uppgick till 158 (61). Ökningen är relaterad till de förvärvade bolagen.

Avskrivningar för materiella och immateriella tillgångar uppgick till -16,3 MSEK (-0,3), varav -14,4 MSEK är hänförligt till goodwill, och -1,9 MSEK till maskiner, inventarier och finansiell lease (bilar).

JUSTERAD EBITDA

Justerad EBITDA *) uppgick till 4,3 MSEK (-9,1) vilket motsvarar en marginal på 3,4 procent (-27,8).

*) Justerad EBITDA är korrigerad med en engångskostnad på 14,9 MSEK som togs hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna, vilket kommunicerades till marknaden i pressmeddelande den 23 augusti 2022.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -26,9 MSEK (-9,4), där avskrivningar för goodwill gjorts på -14,4 MSEK och en engångskostnad på 14,9 MSEK har tagits hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -2,5 MSEK (-0,5).

SKATT

Nettoskatten uppgick till -0,0 MSEK (0,1).

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -29,4 MSEK (-9,8), där avskrivningar för goodwill gjorts på -14,4 MSEK (0,0) och en engångskostnad på 14,9 (0,0) MSEK har tagits hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

RESULTAT FÖR PERIODEN JUSTERAT FÖR GOODWILLAVSKRIVNINGAR OCH ENGÅNGSKOSTNADER

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar och engångskostnader uppgick till -0,1 MSEK (-9,8), vilket motsvarar en marginal på -0,1 procent (-29,9). Goodwillposterna som uppstått vid förvärv av bolag skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper. Engångskostnaden är hänförlig till sammanslagningen av Stockholmsenheterna, vilket kommunicerades till marknaden i pressmeddelande den 23 augusti 2022.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA JANUARI – SEPTEMBER 2022

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 282,1 procent till 370,1 MSEK (96,8), varav 27,3 procent utgjordes av organisk tillväxt.

BRUTTOVINST

Bruttovinsten ökade med 210,0 procent till 145,9 MSEK (47,0). Bruttomarginalen blev 39,4 procent (48,6).

Justerad Bruttovinst ökade med 234,0 procent till 157,2 MSEK (47,0). Justerad Bruttomarginal blev 42,5 procent (48,6), vilket är 0,5 procentenheter lägre än prognosen på 43,0 procent för helåret 2022 på grund av Q3-säsongseffekt.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 350,3 procent till -224,2 MSEK (-49,8). Ökningen är relaterad till tillväxtökning och engångskostnad på 11,3 MSEK hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

Övriga externa kostnader ökade med 170,5 procent till -42,4 MSEK (-15,7). Ökningen är relaterad till tillväxtökning och engångskostnad på 0,7 MSEK hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna. Under perioden har även en kostnad tagits på 1,9 MSEK hänförlig till listbyte samt

effektivisering av koncernens finans- och administrativa organisation.

Personalkostnaderna ökade med 171,2 procent till -99,1 MSEK (-36,5). Ökningen är relaterad till tillväxtökning och engångskostnad på 2,9 MSEK hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna. Medeltalet anställda under perioden uppgick till 157 (61). Ökningen är relaterad till de förvärvade bolagen.

Avskrivningar för materiella och immateriella tillgångar uppgick till -46,7 MSEK (-0,6), varav -41,3 MSEK är hänförligt till goodwill, och -5,4 MSEK till maskiner, inventarier och finansiell lease (bilar).

JUSTERAD EBITDA

Justerad EBITDA *) uppgick till 18,9 MSEK (-5,2), vilket motsvarar en marginal på 5,1 procent (-5,3). Under perioden togs en kostnad på 1,9 MSEK hänförlig till listbyte samt effektivisering av koncernens finans- och administrativa organisation.

*) Justerad EBITDA är korrigerad med en engångskostnad på 14,9 MSEK som togs hänförlig till sammanslagning av Stockholmsenheterna, vilket kommunicerades till marknaden i pressmeddelande den 23 augusti 2022.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -42,7 MSEK (-5,8), där avskrivningar för goodwill har gjorts på -41,3 MSEK (0,0) och en engångskostnad på 14,9 MSEK har tagits hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -7,5 MSEK (-1,0).

SKATT

Nettoskatten uppgick till 0,0 MSEK (-0,7).

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -50,2 MSEK (-7,4), där avskrivningar för goodwill har gjorts på -41,3 MSEK (0,0) och en engångskostnad på 14,9 MSEK har tagits hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

**RESULTAT FÖR PERIODEN JUSTERAT FÖR
GOODWILLAVSKRIVNINGAR OCH
ENGÅNGSKOSTNADER**

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar och engångskostnader uppgick till 6,0 MSEK (-7,4), vilket motsvarar en marginal på 1,6 procent (-7,7). Goodwillposterna som uppstått vid förvärv av bolag skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper.

Engångskostnaden är hänförlig till sammanslagning av Stockholmsenheterna, vilket kommunicerades till marknaden i pressmeddelande den 23 augusti 2022.

FINANSIELL POSITION

FINANSIELL POSITION OCH LIKVIDITET

Koncernens totala tillgångar per 30 september 2022 uppgick till 515,4 MSEK (119,7).

Koncernens Eget kapital per 30 september 2022 uppgick till 113,4 MSEK (26,4).

Soliditeten per 30 september 2022 uppgick till 22,0 procent (22,0).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital under tredje kvartalet uppgick till -10,1 MSEK (-18,6) varav -8,1 MSEK är hänförligt till sammanslagningen av Stockholmsenheterna.

För första nio månaderna blev kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital 32,6 MSEK (-3,0) varav -8,1 MSEK är hänförligt till sammanslagningen av Stockholmsenheterna.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under tredje kvartalet uppgick till -44,9 MSEK (-1,9). Största posterna var kontantbetalning av köpeskillingar vid tillträde av EA Copy 9,3 MSEK, GF Nät 0,7 MSEK, Attaxera AB 25,1 MSEK och Kontorsutrustning i Kristinehamn AB 14,7 MSEK, minus likvida medel i kassan för de förvärvade bolagen.

För de första nio månaderna blev kassaflödet från investeringsverksamheten -63,0 MSEK (-2,3). Största posterna var kontantbetalning av tilläggsköpeskillingar för förvärven SBL Data AB, Rg19 i Norden AB och tillträdesköpeskillingar för EA Copy AB, GF Nät, Attaxera AB och Kontorsutrustning i Kristinehamn AB.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under tredje kvartalet uppgick till 43,7 MSEK (38,3). Största posten är utökning av räntebärande skulder för att finansiera tillträdesköpeskillingar.

För de första nio månaderna blev kassaflödet från finansieringsverksamheten 36,3 MSEK (32,3). Största posterna är utökning av räntebärande skulder och amortering av räntebärande skulder.

Det totala kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -11,3 MSEK (17,9). För de första nio månaderna blev det totala kassaflödet 5,8 MSEK (26,9).

MODERBOLAG

Moderbolagets rörelseintäkter under tredje kvartalet uppgick till 4,2 MSEK (0,1). Rörelseresultatet blev -18,3 MSEK (-3,8) och periodens resultat uppgick till -20,1 MSEK (-4,0). En engångskostnad togs på 14,9 MSEK hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

För de första nio månaderna uppgick omsättningen till 10,6 MSEK (0,1). Rörelseresultatet blev -23,5 MSEK (-5,4) och periodens resultat uppgick till -28,7 MSEK (-5,6). En engångskostnad togs på 14,9 MSEK hänförligt till sammanslagning av Stockholmsenheterna.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK

Koncern	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2022	jul - sep 2021	jan - sep 2022	jan - sep 2021
Nettoomsättning	124 382	27 214	351 670	71 942
Övriga rörelseintäkter	964	5 524	18 432	24 907
Totala rörelseintäkter	125 346	32 738	370 102	96 849
Handelsvaror	-86 877	-21 406	-224 249	-49 800
Övriga externa kostnader	-17 714	-7 801	-42 419	-15 680
Personalkostnader	-31 086	-12 636	-99 063	-36 534
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella AT	-16 326	-339	-46 671	-618
Övriga rörelsekostnader	-253	0	-392	0
Totala rörelsekostnader	-152 255	-42 182	-412 793	-102 632
Rörelseresultat	-26 909	-9 444	-42 691	-5 784
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-5	0	-5	0
Ränteintäkter och liknande poster	0	2	0	3
Räntekostnader och liknande poster	-2 529	-486	-7 474	-999
Totala finansiella poster	-2 534	-484	-7 479	-996
Resultat före skatt	-29 443	-9 928	-50 170	-6 780
Skatt på årets resultat	0	149	-3	-655
Periodens resultat	-29 443	-9 779	-50 174	-7 435

Övriga rörelseintäkter avser Sales & leaseback som uppstår vid finansiering av hårdvarudelen av kundleveranser. From årsskiftet 2021/22 nettoredovisas det som Övriga rörelseintäkter. Tidigare redovisades det som en del av Nettoomsättning och Handelsvaror. 2021 års jämförelsetal är korrigerade för jämförbarhet.

Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning för tredje kvartalet 2022 uppgick till -0,5102 SEK (n/a*). För första nio månaderna uppgick Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning till -0,8703 SEK (n/a*).

Justerad EBITDA*) för tredje kvartalet 2022 uppgick till 4,3 MSEK (-9,1), vilket motsvarar en marginal på 3,4 procent (negativ).

Justerad Periodens resultat *) exklusive goodwillavskrivningar för tredje kvartalet uppgick till -0,1 MSEK (-9,8), vilket motsvarar en marginal på -0,1 procent (-29,9). Goodwillposterna som uppstått vid förvärv av bolag skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper.

För jämförelseperiodens första nio månader uppgick justerad EBITDA till 18,9 MSEK (-5,2), vilket motsvarar en marginal på 5,1 procent (-5,3). Under perioden har en kostnad tagits på 1,9 MSEK hänförlig till listbyte samt effektivisering av koncernens finans- och administrativa avdelning.

Justerad Periodens resultat *) exklusive goodwillavskrivningar för första nio månaderna uppgick till 6,0 MSEK (-7,4) vilket motsvarar en marginal på 1,6 procent (-7,7).

*) Justerad EBITDA / Periodens resultat är korrigerad med en kostnad hänförlig till sammanslagning av de Stockholmsbaserade bolagen, Qlosr AB och RG19 i Norden AB. vilket kommunicerades i samband med Q2 2022. Totalt uppgår engångskostnaden till 14,9 MSEK varav Handelsvaror 11,3 MSEK, Övriga externa kostnader 0,7 MSEK och Personalkostnader 2,9 MSEK.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK

Koncern	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 057	0	2 165
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 720	4 564	4 080
Goodwill	282 521	1 917	233 855
Materiella anläggningstillgångar	13 114	1 037	11 649
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 902	0	3 122
Uppskjuten skattefordran	6 502	0	6 507
Finansiella anläggningstillgångar	1 580	780	5 996
Summa anläggningstillgångar	312 396	8 298	267 374
Färdiga varor och handelsvaror	17 102	1 959	9 049
Kundfordringar	67 243	27 799	70 769
Fordringar hos koncernföretag	204	0	204
Aktuella skattefordringar	0	121	1 117
Övriga fordringar	8 943	7 965	12 500
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	1 444	0	2 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59 717	34 654	44 842
Kassa och bank	48 381	38 927	42 561
Summa omsättningstillgångar	203 034	111 425	183 164
SUMMA TILLGÅNGAR	515 430	119 722	450 538
Aktiekapital	12 626	9 518	12 466
Övrigt tillskjutet kapital	224 608	155 388	214 179
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-123 810	-138 535	-67 948
Summa eget kapital	113 424	26 371	158 697
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	2 902	0	2 903
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 616	0	906
Övriga avsättningar	71 989	950	59 700
Avsättningar	76 507	950	63 509
Skulder till kreditinstitut	52 938	0	49 514
Skulder till koncernföretag	4 479	16 625	10 750
Övriga skulder	103 040	24 000	10 966
Långfristiga skulder	160 457	40 625	71 230
Checkräkningskredit	0	0	13
Skulder till kreditinstitut	4 203	0	1 250
Förskott från kunder	130	4	604
Leverantörsskulder	44 287	13 191	36 390
Aktuella skatteskulder	2 096	0	1 401
Övriga skulder	41 716	26 537	59 980
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	72 610	12 046	57 464
Summa kortfristiga skulder	165 042	51 775	157 102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	515 430	119 722	450 538

Posten Övriga Avsättningar avser tilläggsköpeskillingar för gjorda förvärv som är osäkra till belopp. Det mest troliga scenariot är beaktat vilket innebär att hela tilläggsköpeskillingen utfaller.

Koncernen har per 30 juni 2022 en beviljad, och outnyttjad, checkräkningskredit på 43,5 MSEK (20,0).

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

KSEK

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	12 466	214 179	-17 923	-50 026	158 697
Kvittningsemission	160	9 718			9 878
Emissionskostnader		-59			-59
Disposition av årets resultat			-50 026	50 026	0
Inlösen			-5 688		-5 688
Teckningsoptioner		769			769
Årets resultat				-50 174	-50 174
Utgående balans 2022-09-30	12 626	224 608	-73 636	-50 174	113 424

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-06-30	250		23 451	1 255	24 956
Dispositionen av årets resultat			1 255	-1 255	0
Nyemission	2 432	43 160			45 592
Kvittningsemission	1 530	111 720			113 250
Emissionskostnader		-11 953			-11 953
Aktieägartillskott		57 177	-4 836		52 341
Omvänt förvärv	8 254	14 076	-7 793		14 536
Utdelning			-30 000		-30 000
Årets resultat				-50 026	-50 026
Utgående balans 2021-12-31	12 466	214 179	-17 923	-50 026	158 697

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK

Koncern	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2022	jul - sep 2021	jan - sep 2022	jan - sep 2021
Rörelseresultat	-26 909	-9 444	-42 691	-5 784
Justering för avskrivningar	16 326	339	46 671	618
Justering för övriga poster som inte ingår i KF	1 386	855	3 186	0
Erhållen ränta	0	2	0	3
Erhållna utdelningar	0	0	0	0
Erlagd ränta	-2 244	-486	-6 123	-999
Betald inkomstskatt	0	0	1 332	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 441	-8 735	2 375	-6 162
Ökning/minskning varulager	8 766	0	-2 990	174
Ökning/minskning kundfordringar	-5 111	1 245	8 774	-4 310
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	3 433	-6 342	7 123	-11 266
Ökning/minskning leverantörsskulder	-4 992	5 783	-114	6 046
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-723	-10 526	17 415	12 471
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 373	-9 840	30 208	3 115
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	640	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 406	-598	-6 127	-598
Förvärvat dotterföretag	-42 489	-950	-54 373	-950
Förvärv av finansiella tillgångar	17	-780	0	-780
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella AT	0	-131	-2 530	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-44 878	-1 819	-63 030	-2 328
Nyemission	0	9 632	-51	9 632
Inlösen	0	0	-5 737	0
Upptagna lån	47 614	0	47 696	0
Amortering av skuld	-2 170	-750	-4 616	-6 750
Erhållet aktieägartillskott	0	0	0	0
Lämnat koncernbidrag	0	0	0	0
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-1 744	29 437	-1 026	29 375
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	43 700	38 319	36 266	32 257
Periodens kassaflöde	-11 245	17 925	5 820	26 882
Likvida medel vid periodens början	59 626	21 002	42 561	12 045
Omräkningsdifferens				
Likvida medel vid periodens slut	48 381	38 927	48 381	38 927

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK

Qlosr Group AB	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2022	jul - sep 2021	jan - sep 2022	jan - sep 2021
Nettoomsättning	0	105	0	105
Övriga rörelseintäkter	4 238	0	10 610	0
Totala rörelseintäkter	4 238	105	10 610	105
Handelsvaror	0	2	0	0
Övriga externa kostnader	-16 491	-3 936	-22 195	-5 238
Personalkostnader	-6 088	20	-11 930	-256
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella	0	-1	0	-36
Totala rörelsekostnader	-22 578	-3 915	-34 125	-5 530
Rörelseresultat	-18 340	-3 810	-23 515	-5 425
Ränteintäkter och liknande poster	0	1	0	1
Räntekostnader och liknande poster	-1 738	-155	-5 213	-156
Totala finansiella poster	-1 738	-154	-5 213	-155
Resultat efter finansiella poster	-20 078	-3 964	-28 728	-5 580
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Resultat före skatt	-20 078	-3 964	-28 728	-5 580
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-20 078	-3 964	-28 728	-5 580

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK

Qlosr Group AB	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Andelar i koncernföretag	564 284	192 650	459 591
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	220
Materiella anläggningstillgångar	0	780	0
Summa anläggningstillgångar	564 284	193 430	459 811
Kundfordringar	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	17 573	9 000	21 308
Övriga fordringar	905	5 789	5 564
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 396	0	236
Kassa och bank	6 142	28 471	15 190
Summa omsättningstillgångar	26 016	43 260	42 298
SUMMA TILLGÅNGAR	590 299	236 690	502 109
Aktiekapital	12 626	9 518	12 466
Övrigt tillskjutet kapital	369 167	160 960	358 738
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-62 148	25 143	-27 683
Summa eget kapital	319 645	195 621	343 521
Övriga avsättningar	71 389	950	59 700
Avsättningar	71 389	950	59 700
Skulder till kreditinstitut	49 639	0	49 514
Skulder till koncernbolag	4 479	16 625	16 000
Övriga långfristiga skulder	31 917	12 750	0
Långfristiga skulder	86 035	29 375	65 514
Leverantörsskulder	2 158	3 450	722
Övriga skulder	41 715	23	31 606
Skulder till koncernbolag	59 770	7 256	0
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	9 587	16	1 046
Summa kortfristiga skulder	113 230	10 744	33 374
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	590 299	236 690	502 109

ALTERNATIVA KPI:ER

Viss information i denna rapport, som ledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling, har inte upprättats i enlighet med K3. Ledningen anser att denna information gör det lättare för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella ställning. Investerare bör betrakta denna information som ett komplement till den finansiella rapporteringen i enlighet med K3.

Alternativ KPI	Definition
Prenumerationsintäkter	Avtal med fast avtalstid där kunden har angivna priser för avtalade tjänstepaketeringar. Paketeringarna kan innehålla produkter, mjukvara, tjänster och timmar.
Prenumerationsintäkts-tillväxt	Förändring av periodens prenumerationsintäkter, beräknad som en ökning av prenumerationsintäkter jämfört med föregående period, uttryckt i procent.
Andel prenumerationsintäkter	Prenumerationsintäkter i förhållande till totala intäkter
Avtalsvärde	Återstående avtalsintäkter beräknat från rapporteringsperiodens slut till kundavtalens slut. (Värdet inkluderar nytecknade prenumerationsavtal där leverans ännu inte påbörjats till kund men exkluderar ej påskrivna tilläggsoptioner).
Omsättningstillväxt	Förändring av periodens omsättning, beräknad som en ökning av omsättningen jämfört med föregående period, uttryckt i procent.
Bruttovinst	Resultat efter rörelseintäkter och kostnad för handelsvaror
Justerad bruttovinst	Resultat efter rörelseintäkter och kostnad för handelsvaror exklusive jämförelsestörande poster
Bruttomarginal	Bruttovinst i förhållande till omsättning
EBITDA	Resultatet före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, avskrivningar på materiella tillgångar och avskrivningar på immateriella tillgångar
EBITDA-marginal	EBITDA i förhållande till omsättningen
Justerad EBITDA	EBITDA exklusive jämförelsestörande poster
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i förhållande till omsättningen
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.

ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Medelantalet anställda för tredje kvartalet 2022 uppgick till 158 (61).

TRANSAKTION MED NÄRSTÅENDE PARTER

Inga transaktioner med närstående parter har skett under kvartalet.

KOMPONENTBRIST

Under 2022 har världshandeln fortsatt präglats av halvledarbrist, vilket givit långa leveranstider på hårdvara både på infrastruktur och klienter. Qlosr bedömer att risken är fortsatt hög för att komponentbristen kommer att gälla under hela 2022 med längre leveranstider som följd.

SÄSONGSVARIATIONER

För andra halvåret är Q3, på grund av semestertider, historiskt ett svagare kvartal vad gäller omsättning och lönsamhet. Q4 är normalt årets starkaste kvartal.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt enligt samma principer som den senaste års- och koncernredovisningen.

UTDELNING

Qlosr Group AB (publ) strävar efter att investera sina vinster och kassaflöden i organiska tillväxtinitiativ och förvärv för att stödja värdeskapande, bolaget förväntar sig därför inte att betala årlig utdelning på medellång sikt.

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av koncernens revisorer.



AKTIEN

Antalet aktier i Qlosr Group uppgick per den 30 september 2022 till 57 864 090 (n/a) före utspädning och till 57 864 090 (n/a*) efter utspädning, vilket motsvarar ett aktiekapital på 12,6 MSEK.

Genomsnittligt antal aktier i Qlosr Group uppgick för tredje kvartalet 2022 till 57 707 228 (n/a) före utspädning och till 57 707 228 (n/a*) efter utspädning. För första nio månaderna uppgick genomsnittligt antal aktier till 57 649 385 (n/a) före utspädning och till 57 649 385 (n/a*) efter utspädning.

*) Som en konsekvens av det omvända förvärvet finns inte relevanta jämförelsetal rörande antal aktier. Jämförelsetalet blir därmed inte relevant att redovisa.

De tio största aktieägarna i Qlosr Group AB per den 30 september 2022 redovisas nedan:

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
QLOSR HOLDING AB	4 667 460	26 736 876	54,27	73,51
LODET AB	-	3 923 000	6,78	3,93
HOFMANN, ANDREAS JOHANNES	-	1 897 762	3,28	1,90
MODELIO EQUITY AB (PUBL)	-	1 490 143	2,58	1,49
STRIVO AB	-	1 323 529	2,29	1,33
AVANZA PENSION	-	1 083 530	1,87	1,08
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	-	1 082 182	1,87	1,08
GREVELIUS, FREDRIK	-	1 000 000	1,73	1,00
STRANDELIN, PIERRE	-	800 000	1,38	0,80
ABG SUNDAL COLLIER ASA	-	750 000	1,30	0,75
Totalt topp 10	4 667 461	40 087 022	77,35	86,87
Totalt	4 667 461	57 864 090	100,0	100,0

Källa: Euroclear

ANALYTIKER SOM FÖLJER QLOSR GROUP

- ABG Sundal Collier
- Mangold Fondkommission
- Analyst Group
- Aktiespararna / Analysguiden

FINANSIELL KALENDER

Qlosr Group presenterar ekonomiska rapporter per kvartal. Finansiell kalender framgår av information på www.qlosrgroup.se.

FÖR MER INFORMATION

Mer information om koncernen finns att finna på dess webbplats www.qlosrgroup.se, där även en engelsk översättning av rapporten publiceras.

Qlosr