

# 2023

JULI - SEPTEMBER

# Qlosr

Don't think about IT.  
We do.

Under det tredje kvartalet 2023 ökade prenumerationsintäkterna med 10 procent mot jämförande kvartal föregående år, vilket gav en positiv effekt på bruttomarginalen. Effekten hade varit ännu större om vi inte samtidigt under semesterperioden genererat något lägre konsultintäkter än planerat.

Vi är väldigt nöjda över att de ökade prenumerationsintäkterna ger en stabilare lönsamhet, även under ett säsongsmässigt svagare kvartal där direktintäkterna är lägre.

Vi konstaterar också att vi under årets första nio månader fortsatt att öka bruttovinsten snabbare än våra övriga kostnader, med starkt lönsamhet som följd, vilket är en viktig trend.

Qlosr Group AB (publ)

## Delårsrapport, Q3 2023

Great  
Place  
To  
Work®

Certifierad  
NOV 2023–NOV 2024  
SVERIGE

## Ökade prenumerationsintäkter driver förbättrad bruttomarginal, stärkt kassaflöde från den löpande verksamheten samt ökad EBITDA jämfört med motsvarande kvartal 2022.

### TREDJE KVARTALET: JULI – SEPTEMBER 2023 \*) \*\*, \*\*)

- Rörelsens intäkter ökade med 5,5 procent till 132,2 MSEK (125,3), Tillväxten har under kvartalet tillfälligt påverkats av lägre direktintäkter i Stockholm samt en större andel affärer med fokus på transformation till mer lönsamma prenumerationsintäkter. Detta resulterar i en organisk tillväxt på -6,9 procent.
- Prenumerationsintäkterna ökade med 9,8 procent till 67,1 MSEK (61,1), varav 2,7 procent var organisk tillväxt.
- Avtalsvärdet uppgick till 396 MSEK (312), vilket är en ökning med 26,8 procent.
- Bruttovinsten ökade med 13,7 procent till 56,6 MSEK (49,8). Bruttomarginalen blev 42,8 procent (39,7).
- EBITDA uppgick till 10,5 MSEK (4,3), vilket motsvarar en marginal på 7,9 procent (3,4).
- Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar uppgick till -2,9 MSEK (-0,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till 6,6 MSEK (-10,1), vilket är drivet av varulager och kundfordringar som är tillbaka på en normal nivå efter större hårdvaruinköp under andra kvartalet, drivet av de pågående implementationsprojekten för tagna affärer.
- Kassa och bank minskade till 6,1 MSEK på grund av reglering av tilläggsköpeskillingar jämfört med föregående kvartal. Därutöver finns en outnyttjad checkkredit om 43,0 MSEK tillgänglig.
- Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,29 SEK (-0,51).

### PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2023 \*) \*\*, \*\*)

- Rörelsens intäkter ökade med 19,5 procent till 442,3 MSEK (370,1), varav 6,4 procent utgjordes av organisk tillväxt.
- Prenumerationsintäkter ökade med 11,6 procent till 198,4 MSEK (177,8), varav 3,1 procent var organisk tillväxt.
- Avtalsvärdet uppgick till 396 MSEK vilket är en ökning med 11,4 procent jämfört med årsskiftet.
- Bruttovinsten ökade med 14,2 procent till 179,4 MSEK (157,2). Bruttomarginalen blev 40,6 procent (42,5). Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till fler levererade direktaffärer under de första nio månaderna samt försenade uppstarter av nya prenumerationsavtal.
- EBITDA uppgick till 26,8 MSEK (18,9), vilket motsvarar en marginal på 6,1 procent (5,1), som planerligt påverkades av pågående implementationsprojekt för tagna affärer samt flera levererade direktaffärer under andra kvartalet samt försenade uppstarter av nya prenumerationsavtal.
- Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar uppgick till 0,8 MSEK (6,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till -15,4 MSEK (32,6), vilket är drivet av en negativ rörelsekapitalutveckling under året om 21,7 MSEK.
- Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,70 SEK (-0,87).

\*) **Under tredje kvartalet 2023** har en omvärdering till ett lägre belopp gjorts av tilläggsköpeskillingar hänförligt till de två Göteborgsförvärven som genomfördes oktober 2021. De tidigare ägarna har valt att ta ut tilläggsköpeskillingar i kontanta medel i stället för emitterade aktier. Som en konsekvens av detta har den uppbokade skulden och anläggningssposten goodwill kunnat minskas med 6,0 MSEK. Övriga rörelseintäkter, bruttovinst och EBITDA har påverkats positivt med 6,0 MSEK och avskrivningar negativt med 6,0 MSEK, vilket gör att rörelseresultatet är opåverkat.

\*\*\*) Jämförelsetalen för tredje kvartalet 2022 och för de första nio månaderna 2022 är justerade för sammanslagningskostnader för Stockholmsverksamheten.

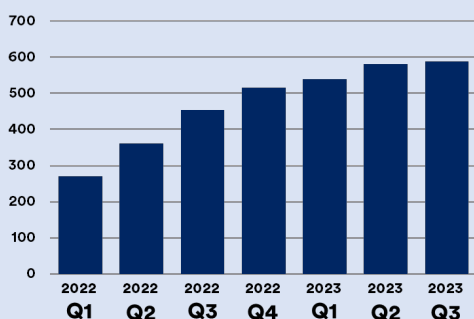
## NYCKELTAL (MSEK)

	Tredje kvartalet		Nio månader		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter	132,2	125,3	442,3	370,1	515,6
Varav prenumerationsintäkter	67,1	61,1	198,4	177,8	240,2
EBITDA	10,5	4,3	26,9	18,9	36,6
EBITDA %	7,9%	3,4%	6,1%	5,1%	7,1%
Periodens resultat	-16,8	-11,0	-40,6	-26,7	-32,2
Periodens resultat %	neg	neg	neg	neg	neg
Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar	-2,9	-0,1	0,8	6,1	14,3
Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar	neg	neg	neg	1,6%	2,8%
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet	6,6	-10,1	-15,4	32,6	51,2
Kassa och bank vid periodens slut	6,1	48,4	6,1	48,4	46,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,29	-0,51	-0,70	-0,87	-0,82
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,29	-0,51	-0,70	-0,87	-0,82

Jämförelsetalen för tredje kvartalet 2022 och för de första nio månaderna 2022 är justerade för sammanslagningskostnader för Stockholmsverksamheten.

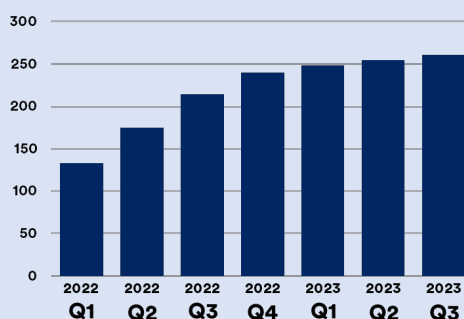
## Rörelsens intäkter, MSEK

Rullande 12 månader



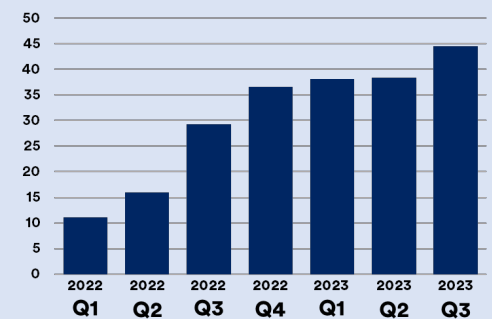
## Avtalsintäkter, MSEK

Rullande 12 månader



## Justerad EBITDA, MSEK

Rullande 12 månader



**VÄSENTLIGA HÄNDELSER  
UNDER KVARTALET**

- Styrelsen i Qlosr Group AB (publ) har tagit beslut om nya finansiella mål för 2026 enligt följande:
  - En omsättning om minst 1,4 miljarder SEK, varav avtalsintäkter om minst 650 MSEK.
  - EBITDA-marginal om minst 12 procent.
  - EBITA-marginal om minst 10 procent.

Målen utgår ifrån att bolaget under de närmaste 12 månaderna har en restriktiv förvärvsagenda, men som kan återgå till en förvärvstakt i nivå med 2022. Den organiska tillväxten ska över tid för bolaget ligga på 15–20 procent.

- Qlosr Group AB (publ) har beslutat om att genomföra en regional satsning i Värmland som ska resultera i fler nöjda kunder och ökade marknadsandelar, detta som ett led i den fortsatta organiska tillväxten.

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER  
EFTER KVARTALET UTGÅNG**

- Qlosr Group AB (publ) har, i syfte att uppfylla sina åtaganden enligt tidigare ingångna och offentliggjorda aktieöverlåtelseavtal, beslutat om två stycken riktade nyemissioner genom kvittning avseende tilläggsköpeskillning samt köpeskillning. Sammanlagt har styrelsen beslutat att emittera totalt 1 577 022 nya B-aktier i Qlosr Group till en teckningskurs om 16 respektive 17 kronor per aktie.
- Qlosr Group AB (publ) har signerat avtal med Devyser AB avseende prenumerationstjänster för drift av server, nätinfrastruktur samt tillhörande hantering av klienter, dokumenthantering, licenshantering och support. Det totala värdet uppgår till 9 MSEK och avtalstiden är tre (3) år från avtalsstart, med möjlighet till förlängning.

## VD HAR ORDET

Förvärvsstrategin, med transformation till prenumerationsintäkter levererar väl på plan och driver en positiv effekt på bruttomarginalen. Samtidigt leder övergången till en modell med prenumerationsintäkter till en temporär dämpning av tillväxten, då intäkterna fördelas över avtalsperioden.

För de förvärvade bolagen har vi lyckats väl med att fortsätta driva tillväxt och lönsamhet och förvärven som grupp har en positiv trend. I Stockholm ser vi förbättringspotential och den enheten har stora möjligheter att lyfta både tillväxt och lönsamhet. Vi har därför under kvartalet infört en ny och mer fokuserad organisation i Stockholm med ett nytt lokalt ledarskap som gör att vi ser positivt på möjligheten att återfå en bra tillväxt och bättre lönsamhet under 2024.



Jonas Norberg  
Group CEO

Enligt tidigare kommunicerad och känd säsongsvariation är det tredje kvartalet vårt svagaste, både vad gäller omsättning och EBITDA, till följd av lägre direktintäkter, lägre konsultintäkter och en allmän påverkan av semestertider.

Det tredje kvartalet 2023 hade en positiv utveckling jämfört med samma period föregående år. Vi har under kvartalet genererat ett positivt kassaflöde från verksamheten med fortsatt bra fart på omställningen till prenumerationsintäkter, högre EBITDA jämfört med jämförande kvartal 2022 samt en högre bruttomarginal både jämfört med föregående kvartal i år och jämförande kvartal föregående år. Stockholmsorganisationen har dock levererat svagare än jämförande period föregående år, vilket påverkade både tillväxten och EBITDA under kvartalet.

Andelen prenumerationsintäkter ökade, och uppgick till drygt 50 procent av kvartalets totala omsättning, vilket beror på en uppstart av flertalet nya större avtal. Samtidigt har direktomsättningen minskat som en följd av transformeringen till prenumerationsintäkter och lägre direktintäkter än förväntat. Konsekvensen av en högre andel prenumerations intäkter är en förbättrad bruttomarginal över tid men även en svagare tillväxt och en kortsiktig negativ effekt på bruttomarginalen.

Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändring i rörelsekapitalet, uppgick till 6,6 MSEK, vilket är betydligt bättre jämfört med samma period föregående år, men där vi hade hoppats på att stärka kassaflödet ytterligare genom inplanerade aktiviteter. Vi gör dock fortsatt bedömningen att de initiativ vi genomfört i tredje kvartalet avseende lager, betalnings-strömmar och affärsflöde kommer att ge bra effekt i fjärde kvartalet 2023 och tillsammans med det starka säsongsmässiga mönstret som vi historiskt sett, ge en positiv utveckling på kassan. Vi har fortsatt 43,0 MSEK i en outnyttjad checkkredit.

Under tredje kvartalet såg vi en positiv effekt på rörelsens intäkter, bruttovinst och EBITDA på 6,0 MSEK på grund av att vi under tredje kvartalet gjorde en omvärdering av återstående förvärvslikvider. Effekten är driven av att tilläggsköpeskillningars värde minskat med 6,0 MSEK jämfört med vad vi tidigare uppskattat. Dock är utfallet för ovanstående nyckeltal för tredje kvartalet bättre än jämförande kvartal föregående år även utan denna effekt.

### Ny organisation i Stockholm

En större andel av koncernens paketerade tjänster levereras av den Stockholmsbaserade organisationen. Under våren såg vi att Stockholmsorganisationens olika målbilder: att både driva tillväxt och förbättrad lönsamhet i den egna affären och samtidigt leverera tjänster till övriga bolag, skapade en ineffektivitet och ett minskat säljtryck mot nya affärer. Under det tredje kvartalet valde vi därför att dela på den gamla Stockholmsorganisationen i två delar: Qlosr Stockholm och Managed Services.

Qlosr Stockholm ska fokusera på slutkund och att växa affären med god lönsamhet. Managed Services ska fokusera på att effektivt utveckla och leverera de standardiserade och paketerade tjänsterna till hela landet.

Fokuserade initiativ för Managed Services kommer initialt att vara åtgärder som syftar till att minska kostnader och öka effektiviteten inom organisationen, såsom konsolidering av system och infrastruktur, rationalisering av datacenters och hårdvara samt förenkling av inköpsprocesser och rollfördelningar. Åtgärder som ska bidra till den tidigare kommunicerade förväntade kostnadsminskningen 2024. Förändringen leder även till att koncernens centralt nyutvecklade säkerhets- och molntjänster, som tidigare framgångsrikt levererats till större kunder, nu enklare och effektivare kan rullas ut på koncernens samtliga kunder.

#### Fjärde kvartalet

Fokus för fjärde kvartalet 2023 är fortsatt på transformering från direktintäkt till prenumerationsintäkt, som temporärt driver en negativ tillväxt, men som ökar EBITDA marginalen. Vi ser samtidigt att vi har betydande direktaffärer som ska levereras under kvartalet, vilket gör att vi på totalen bör kunna leverera en ökad organisk tillväxt. Vidare fortsätter vi att exekvera på initiativet med synergieffekter, som vi kommunicerade i samband med rapporten för andra kvartalet, som bland annat ger oss lägre personalkostnader i det fjärde kvartalet. Initiativet ska totalt generera cirka 16 MSEK i lägre omkostnader under 2024. En stor del av det initiativet drivs av införandet av Managed Services.

Under det fjärde kvartalet ser vi en ökning av intäkter kopplat till våra AI satsningar, även om de är begränsade som en konsekvens av att Microsoft ännu inte lanserat produkten Copilot som ger användaren tillgång till AI teknologi i hela O365 plattformen. Intäkterna är kopplade till stöd runt datahantering, datasäkerhet och förvaltning av kundens AI applikationer. Enligt Microsoft så planeras en bred lansering av Copilot under det första kvartalet 2024 vilket på allvar kommer driva våra tjänster runt utbildning, implementering, datahantering och säkerhet samt inte minst licensintäkter då priset är satt till 30 USD per användare och månad. Våra interna satsningar fortsätter, framför allt för att effektivisera administration och supportflöden som är en del av de besparingar vi kommunicerar för att bidra till lägre omkostnader 2024.

För helåret 2023 ser vi fortsatt att vi ska kunna passera 600 MSEK i omsättning, då det fjärde kvartalet är vårt säsongsmässigt starkaste kvartal, vilket vi ser även kommer gälla i år. Vi har flertalet, sedan tidigare kommunicerade, nytecknade avtal som håller på att levereras och som kommer bidra positivt till utfallet jämfört med föregående år. Initiativen i Stockholm förväntas ge effekt redan i slutet av fjärde kvartalet 2023, samtidigt som de förvärvade bolagen levererar omsättning, prenumerationsintäkter och EBITDA enligt plan.

Fortsätter den positiva trenden hos de förvärvade bolagen samt att vi når önskad effekt av initiativen i Stockholm bör vi fortsatt kunna leverera en EBITDA marginalen på 6–7 procent inklusive de positiva effekterna från omvärdering av tilläggsköpeskillningar från Göteborgs förvärven. Vi har tidigare meddelat att vi under 2023 har för avsikt att genomföra den tidigare kommunicerade omställning till att öka andelen egen finansierad hårdvara.

Trenden av att vi ökar bruttovinsten mer än vad vi ökar våra totala omkostnader är efter 9 månader in på 2023 fortsatt tydlig. Skalningen av vår affär är ett av de viktigaste långsiktiga nyckeltalen som vi följer och prioriterar initiativ till. Att vi samtidigt återigen blivit certifierade som en "Great Place to Work" arbetsplats är ett kvitto på att vi driver synergi-initiativen och skalningen tillsammans med organisationen och medarbetarna. Samtliga förvärvade bolag är, separat, återigen certifierade.

## Marknaden

Under tredje kvartalet 2023 visade data från Statistiska Centralbyrån att tjänsteprisindex inom IT-sektorn ökade med 1,1 procent jämfört med andra kvartalet 2023, vilket representerar en årsökning på 3,7 procent. Årstakten för tjänstepriserna sjönk för femte kvartalet i rad. Radar Group anger en total tillväxt på 3,0 procent i IT-budgetarna. Segmentet 'Everything as a Service' ser en fortsatt ökad efterfrågan med en tillväxt på hela 12,5 procent.

Siffrorna för tredje kvartalet visar på en fortsatt positiv trend för den svenska IT-sektorns tillväxt, med en ökning av tjänsteprisindexet och en särskilt stark expansion inom segmentet 'Everything as a Service' vilket är en direkt koppling till våra prenumerationstjänster. Trots en nedgång i årsökningstakten, vilket kan indikera en stabilisering av prisökningar, pekar den ökade tillväxten i IT-budgetar, enligt Radar Group, på en ökad investeringsvilja och optimism inom sektorn. Dessa indikatorer speglar en bransch i utveckling med en tydlig efterfrågan på innovativa tjänster.

Stockholm, 24 november 2023

Jonas Norberg, Group CEO

## FOKUS PÅ LÖNSAM TILLVÄXT

Tillväxt och transformation till prenumerationsintäkter med bättre lönsamhet fortlöper med ett positivt utfall för de förvärvade bolagen i koncernen. Framgångsfaktorn med en central funktion för strategisk försäljning visar tydliga resultat i form av nya kundavtal med betydande avtalsvärden.

Stockholmsenheten har under året haft svårt att vända den negativa intäkts-trend som blivit allt tydligare. För att åtgärda detta har vi beslutat att vidta kraftiga åtgärder. Nytt ledarskap, fokuserad målbild och fler resurser med rätt kompetens börjar redan ge resultat i form av nya affärer och ökade intäkter på befintliga kunder.



Gustav Tjernström  
Sales & Marketing Director

Arbetet med lönsam tillväxt och transformation av direkta intäkter till prenumerationsintäkter är fortsatt av största vikt för säljorganisationen i koncernen. De förvärvade bolagen levererar positivt mot den plan som finns uppsatt, där ett viktigt kvitto på framgången är den ökade bruttomarginalen och det stigande avtalsvärdet, som båda säkerställer lönsamma prenumerationsintäkter i flera år framåt.

Den strategiska försäljningen visar också på tydliga resultat i form av nya kundavtal, betydande avtalsvärden och stora projekt. Den senaste affären som kommunicerades via pressmeddelande 27 oktober 2023 visar på styrkan i de paketerade prenumerations-tjänsterna i kombination med ett nära partnerskap med kunden, där helhetsansvar, utveckling och kompetens är viktiga hörnstenar.

Citat ur publicerat pressmeddelande 27 oktober 2023: *”Närhet och förståelse för vår verksamhet har varit viktigt för oss i vår upphandling av ny IT-leverantör. Qlosr Group har visat att de kan ta ett helhetsansvar för hela tjänsteleveransen och dessutom vara nära oss som leverantör. Vi tror också att vår egen tillväxtresa matchar bra med den tillväxt som Qlosr Group har. Dessutom är det extra viktigt för Devyser att kunna dra nytta av Qlosr Groups kompetens inom standardprocesser och best practice, samtidigt som vi har tillgång till ett eget dedikerat kundteam. Vi ser fram emot ett gott samarbete och långvarigt partnerskap.”*

Med dessa framgångsfaktorer som utgångspunkt och den negativa intäkts-trend som Stockholmsenheten har visat under året har vi beslutat att vidta flertalet åtgärder.

Vi har tillsatt ett nytt ledarskap, i form av Andreas Lantz som närmast kommer ifrån Dustin där han ansvarat för tjänsteförsäljningen i Sverige. Andreas bidrar med energi, målfokusering och kompetens kring både affären och att bygga den försäljningsorganisation som vi behöver i Stockholm.

Vi har även skapat två affärsenheter och separerat de resurser som arbetar lokalt i Stockholm med kundteam, intäkter och projekt från de resurser som arbetar med centralt producerade tjänster för hela koncernen. Initiativet ger verksamheten bättre förutsättningar att nå de finansiella målen.

Som tillägg till detta har vi också stärkt upp kundteamen med fler resurser med rätt kompetens inom både sälj, tekniskt kundansvar och leveransansvar. Syftet är att öka både nykundsförsäljning och merförsäljning samt säkerställa fler avtalsförlängningar.

### Aktiviteter som kommer att utföras i Stockholm under fjärde kvartalet 2023:

- **Vi organiserar oss för framtiden** – Ny organisation som stöttar det lokala bolagets kunder och unika förmågor i kombination med ett skalbart, centralt erbjudande av IT-tjänster.
- **Vi bemannar säljorganisationen** – Skapar förutsättningar för framtida tillväxt på både nya och befintliga kunder. Arbetet omfattar säljstrategi, strategisk kontoplanering, leveransförmåga och specialistkompetenser inom vissa områden/tjänster.
- **Vi höjer kundnöjdheten** – Optimerade kundteam ökar vår närvaro hos våra kunder med rätt individer, kompetenser och samverkansmodeller på plats.
- **Vi tar vara på synergierna** – Potentialen att utöka samarbete, rådgivning och leverans av managerade tjänster är stor givet det stora antalet kunder vi har redan idag.



## 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.

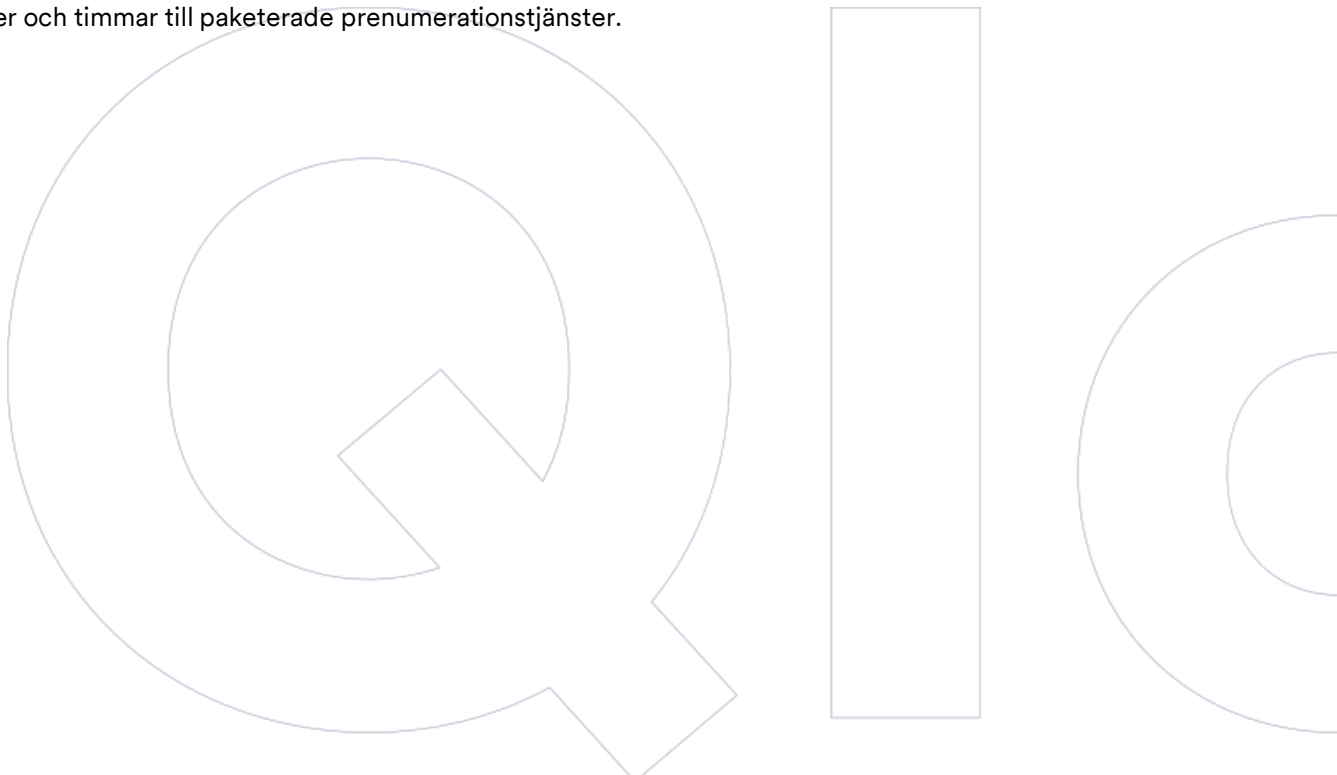
Utveckling sker genom korsförsäljning av centralt producerade tjänster samt transformation från traditionella IT-inköp av produkter och timmar till paketerade prenumerations-tjänster.

### 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 prenumerationsintäkt, 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.

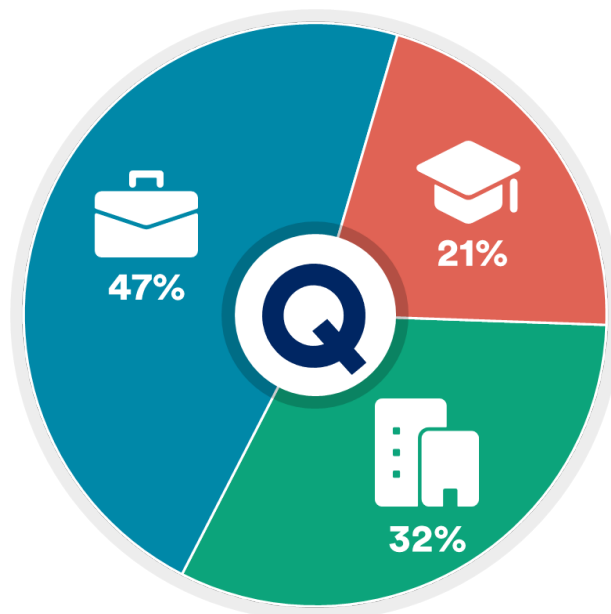
Volymen på varje kund (mellan 500 och 50 000 användare) skapar stora möjligheter till merförsäljning, där varje adderad tjänst genererar ytterligare intäkter.

### 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**  
Tredje kvartalet, 2023

A photograph of Urban Norberg, Group CFO, sitting at a table. He is wearing a dark blue suit jacket over a light blue button-down shirt and glasses. He has a beard and is smiling slightly. His hands are resting on the table. In front of him is a laptop and two glasses of water. The background is a brick wall with a lamp.

# Finansiella rapporter

Urban Norberg  
Group CFO

## KONCERNENS EKONOMISKA UTVECKLING

Under tredje kvartalet 2023 har en omvärdering gjorts av tilläggsköpeskillingar hänförligt till de två Göteborgsförvärven som genomfördes oktober 2021. De tidigare ägarna har valt att ta ut tilläggsköpeskillingar i kontanta medel i stället för emitterade aktier. Som en konsekvens av detta har den uppbokade skulden och anläggningsposten goodwill kunnat minskas med 6,0 MSEK. Övriga rörelseintäkter, bruttovinst och EBITDA har påverkats positivt med 6,0 MSEK och avskrivningar negativt med 6,0 MSEK, vilket gör att rörelseresultatet är opåverkat.

**En förändring i redovisning av goodwill gjordes i fjärde kvartalet 2022, för den del av total köpeskillning som genomfördes via kvittningsemission, vilket påverkar jämförelseåret 2022 för denna rapport.**

Jämförelsetalen för 2022 har uppdaterats för berörda finansiella siffror och tabeller. För ytterligare information hänvisas läsaren till Qlosr Groups bokslutskommuniké för 2022.

Jämförelsetalen för tredje kvartalet 2022 och för de första nio månaderna 2022 är justerade för sammanslagningskostnader för Stockholmsverksamheten. Totalt uppgick engångskostnaderna till 14,9 MSEK, varav handelsvaror 11,3 MSEK, personalkostnader 0,7 MSEK och övriga externa kostnader 2,9 MSEK. För ytterligare information hänvisas läsaren till Qlosr Groups delårsrapport för tredje kvartalet 2022.

### TREDJE KVARTALET

#### JULI – SEPTEMBER 2023

##### RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 5,5 procent till 132,2 MSEK (125,3). Tillväxten har under kvartalet tillfälligt påverkats av minskade direktintäkter i Stockholm samt en större andel affärer med fokus på transformation till mer lönsamma prenumerationsintäkter. Detta resulterar i en organisk tillväxt på -6,9 procent.

##### BRUTTOVINST

Bruttovinsten ökade med 13,7 procent till 56,6 MSEK (49,8). Bruttomarginalen blev 42,8 procent (39,7).

##### DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 0,1 procent till -75,6 MSEK (-75,6).

Övriga externa kostnader minskade med 27,2 procent till -10,8 MSEK (-14,8), drivet av lägre lokalkostnader och konsulter som övergått till anställning.

Personalkostnaderna ökade med 15,8 procent till -35,2 MSEK (-30,4). Ökningen är relaterad till

tillväxtökning, förvärvade bolag samt strategiska satsningar på bland annat försäljning.

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 182 (158). Ökningen är hänförlig till förvärvade bolag samt strategiska satsningar på bland annat försäljning.

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -23,7 MSEK (-12,8), varav -13,9 MSEK (-11,6) är hänförligt till planenlig goodwill-avskrivning, -6,0 MSEK (0) hänförligt till nedskrivning av goodwill för Göteborgsförvärven, -3,5 MSEK (-1,0) hänförligt till maskiner, inventarier och finansiell lease (bilar) och -0,2 MSEK (-0,1) hänförligt till immateriella tillgångar.

##### EBITDA

EBITDA uppgick till 10,5 MSEK (4,3), vilket motsvarar en marginal på 7,9 procent (3,4).

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -13,1 MSEK (-8,5), där planenliga goodwill-avskrivningar uppgick till -13,9 MSEK (-11,6).

## FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -3,6 MSEK (-2,5). Räntekostnaden hänförs sig till lån för delfinansiering av gjorda förvärv.

## SKATT

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

---

## PERIODEN

### JANUARI – SEPTEMBER 2023

#### RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 19,5 procent till 442,3 MSEK (370,1), varav 6,4 procent utgjordes av organisk tillväxt.

#### BRUTTOVINST

Bruttovinsten ökade med 14,2 procent till 179,4 MSEK (157,2). Bruttomarginalen blev 40,6 procent (42,5). Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till fler levererade direktaffärer under de första nio månaderna samt försenade uppstarter av nya prenumerations-avtal.

#### DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 23,5 procent till -262,9 MSEK (-212,9). Att handelsvaror procentuellt sett ökade mer än rörelsens intäkter beror på en större andel hårdvaruleveranser (direktaffärer).

Övriga externa kostnader minskade med 23,5 procent till -30,2 MSEK (-39,5), drivet av lägre lokalkostnader och konsulter som övergått till anställning.

Personalkostnaderna rensat för engångskostnader ökade med 24,0 procent till -121,9 MSEK (-98,3). Ökningen är relaterad till tillväxtökning, förvärvade bolag samt strategiska satsningar på bland annat försäljning.

## RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -16,8 MSEK (-11,0), där planenliga goodwill-avskrivningar uppgick till -13,9 MSEK (-11,6).

Periodens resultat justerat för planenliga goodwill-avskrivningar uppgick till -2,9 MSEK (-0,1).

Goodwill-posterna som uppstått vid förvärv av bolag skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper.

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 178 (157). Ökningen är hänförlig till förvärvade bolag samt strategiska satsningar på bland annat försäljning.

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -58,3 MSEK (-38,1), varav -41,4 MSEK (-32,8) är hänförlig till planenliga goodwill-avskrivningar, -6,0 (0,0) hänförlig till nedskrivning av goodwill för Göteborgsförvärven, -10,2 MSEK (-4,9) hänförlig till maskiner, inventarier och finansiell lease (bilar) och -0,7 MSEK (-0,4) hänförlig till immateriella tillgångar.

#### EBITDA

EBITDA uppgick till 26,8 MSEK (18,9), vilket motsvarar en marginal på 6,1 procent (5,1), som planenligt påverkades av pågående implementationsprojekt för tagna affärer samt flera levererade direktaffärer under andra kvartalet samt försenade uppstarter av nya prenumerationsavtal.

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -31,4 MSEK (-19,2), där planenliga goodwill-avskrivningar uppgick till -41,4 MSEK (-32,8).

## FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -9,3 MSEK (-7,5). Räntekostnaden hänför sig till lån för delfinansiering av gjorda förvärv.

## SKATT

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

## RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -40,6 MSEK (-26,7), där planenliga goodwill-avskrivningar uppgick till -41,4 MSEK (-32,8).

Periodens resultat justerat för planenliga goodwill-avskrivningar uppgick till 0,8 MSEK (6,1), vilket motsvarar en marginal på 0,2 procent (1,6).

Goodwill-posterna som uppstått vid förvärv av bolag skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper.

---

## FINANSIELL POSITION OCH LIKVIDITET

Koncernens totala tillgångar per 30 september 2023 uppgick till 391,8 MSEK (479,8).

Koncernens eget kapital per 30 september 2023 uppgick till 32,1 MSEK (72,7).

Soliditeten per 30 september 2023 uppgick till 8,2 procent (15,2).

## KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital under tredje kvartalet uppgick till 6,6 MSEK (-10,1), vilket är drivet av varulager och kundfordringar som är tillbaka på en normal nivå efter större hårdvaruinköp under andra kvartalet, drivet av de pågående implementationsprojekten för tagna affärer.

För de första nio månaderna uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital till -15,4 MSEK (32,6), vilket är drivet av en negativ rörelsekapitalutveckling under året om 21,7 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -35,4 MSEK (-44,9), hänförligt till reglering av tilläggsköpeskillingar för Rg19 och Göteborgsbolagen motsvarande -30,8 MSEK (-42,5) och inköp av maskiner & inventarier motsvarande -4,6 MSEK (-2,4).

För de första nio månaderna uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -55,2 MSEK (-63,0) hänförligt till kontantbetalningar av tilläggsköpeskillingar för Rg19, Göteborgsbolagen och Qlosr SBL och reglering av köpeskilling vid tillträde av inkråmsförvärv. Resterande är hänförligt till maskiner & inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till 24,5 MSEK (43,7), vilket är hänförligt till ökning av räntebärande lån för att finansiera reglering av kontanta tilläggsköpeskillingar.

För de första nio månaderna uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 30,0 MSEK (36,3).

Det totala kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -4,3 MSEK (-11,2).

För de första nio månaderna uppgick det totala kassaflödet till -40,7 MSEK (5,8).

## MODERBOLAG

Moderbolagets rörelseintäkter under tredje kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (4,2). Rörelseresultatet blev -3,7 MSEK (-18,3) och periodens resultat uppgick till -5,2 MSEK (-20,1).

För de första nio månaderna uppgick rörelsens intäkter till 12,8 MSEK (10,6). Rörelseresultatet blev -12,6 MSEK (-23,5) och periodens resultat uppgick till -17,3 MSEK (-28,7).

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK

Koncern	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2023	jul - sep 2022	jan- sep 2023	jan- sep 2022
Nettoomsättning	125 918	124 382	418 385	351 670
Övriga rörelseintäkter	6 322	964	23 936	18 432
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>132 239</b>	<b>125 346</b>	<b>442 321</b>	<b>370 102</b>
Handelsvaror	-75 646	-86 877	-262 906	-224 249
Övriga externa kostnader	-10 802	-17 714	-30 231	-42 419
Personalkostnader	-35 184	-31 086	-121 946	-99 063
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella AT	-23 657	-12 802	-58 279	-38 062
Övriga rörelsekostnader	-96	-251	-362	-392
<b>Totala rörelsekostnader</b>	<b>-145 385</b>	<b>-148 730</b>	<b>-473 724</b>	<b>-404 185</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 145</b>	<b>-23 384</b>	<b>-31 403</b>	<b>-34 083</b>
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är	0	-5	0	-5
Ränteintäkter och liknande poster	341	-0	398	0
Räntekostnader och liknande poster	-3 975	-2 529	-9 702	-7 474
<b>Totala finansiella poster</b>	<b>-3 634</b>	<b>-2 535</b>	<b>-9 304</b>	<b>-7 479</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-16 779</b>	<b>-25 919</b>	<b>-40 707</b>	<b>-41 562</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-16 779</b>	<b>-25 919</b>	<b>-40 707</b>	<b>-41 562</b>
Skatt på årets resultat	-32	0	95	-3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-16 811</b>	<b>-25 919</b>	<b>-40 612</b>	<b>-41 566</b>

Övriga rörelseintäkter, här redovisas sales & leaseback som uppstår vid finansiering av hårdvarudelen av kundleveranser. Från och med årsskiftet 2021/22 nettoredovisas det som övriga rörelseintäkter. Tidigare redovisades det som en del av nettoomsättning och handelsvaror.

Under tredje kvartalet 2023 har resultatposten för omvärdering av goodwillposten för Göteborgsförvärven om 6,0 MSEK redovisats under övriga rörelseintäkter och avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella AT. Periodens resultat påverkas med 0,0 MSEK.

Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning för första nio månaderna 2023 uppgick till -0,70 SEK (-0,87).

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK			
Koncern	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 624	2 057	1 949
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 240	3 720	3 600
Goodwill	179 668	222 316	222 316
Materiella anläggningstillgångar	29 861	13 114	21 324
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	2 902	959
Uppskjuten skattefordran	12 935	6 502	12 842
Finansiella anläggningstillgångar	380	1 580	1 580
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>227 708</b>	<b>252 191</b>	<b>264 570</b>
Färdiga varor och handelsvaror	22 837	17 102	16 569
Kundfordringar	59 339	67 243	103 325
Fordringar hos koncernföretag	0	204	0
Aktuella skattefordringar	8 541	0	0
Övriga fordringar	1 523	8 943	2 710
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	2 391	1 444	2 797
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63 381	59 717	43 085
Övriga kortfristiga placeringar	3	0	3
Kassa och bank	6 114	48 381	46 769
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>164 129</b>	<b>203 034</b>	<b>215 258</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>391 837</b>	<b>455 225</b>	<b>479 828</b>
Aktiekapital	12 626	12 626	12 626
Övrigt tillskjutet kapital	178 512	178 512	178 512
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-159 011	-112 895	-118 398
<b>Summa eget kapital</b>	<b>32 127</b>	<b>78 243</b>	<b>72 740</b>
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	380	2 902	1 122
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 257	1 616	1 257
Övriga avsättningar	24 015	60 696	60 696
<b>Avsättningar</b>	<b>25 652</b>	<b>65 214</b>	<b>63 075</b>
Skulder till kreditinstitut	58 480	52 938	54 769
Skulder till koncernföretag	0	4 479	0
Övriga skulder	121 745	94 898	94 898
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>180 225</b>	<b>152 315</b>	<b>149 667</b>
Skulder till kreditinstitut	7 466	4 203	4 399
Förskott från kunder	93	130	4 024
Leverantörsskulder	54 246	44 287	72 903
Aktuella skatteskulder	0	2 096	1 619
Övriga skulder	33 679	36 127	40 125
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	58 349	72 610	71 276
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>153 833</b>	<b>159 453</b>	<b>194 346</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>391 837</b>	<b>455 225</b>	<b>479 828</b>

Posten övriga avsättningar avser tilläggsköpeskillningar för gjorda förvärv som är osäkra till belopp. Det mest troliga scenariot är beaktat. Övriga långfristiga skulder avser tilläggsköpeskillningar för gjorda förvärv som är säkra till belopp och räntebärande skulder.

Koncernen har per 30 september 2023 en beviljad, och outnyttjad, checkräkningskredit på 43,0 MSEK (43,0).



## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

KSEK

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>12 626</b>	<b>178 512</b>	<b>-71 325</b>	<b>-47 073</b>	<b>72 740</b>
Disposition av årets resultat			-47 073	47 073	0
Årets resultat				-40 612	-40 612
<b>Utgående balans 2023-09-30</b>	<b>12 626</b>	<b>178 512</b>	<b>-118 398</b>	<b>-40 612</b>	<b>32 127</b>

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Justerad Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>12 466</b>	<b>171 584</b>	<b>-17 003</b>	<b>-48 614</b>	<b>118 434</b>
Kvittningsemission	160	6 218			6 378
Emissionskostnader		-59			-59
Disposition av årets resultat			-48 614	48 614	0
Inlösen			-5 714		-5 714
Teckningsoptioner		769			769
Årets resultat				-41 566	-41 566
<b>Utgående balans 2022-09-30</b>	<b>12 626</b>	<b>178 513</b>	<b>-71 330</b>	<b>-41 566</b>	<b>78 243</b>

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Justerad Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>12 466</b>	<b>171 584</b>	<b>-17 003</b>	<b>-48 614</b>	<b>118 434</b>
Kvittningsemission	160	6 218			6 378
Emissionskostnader		-59			-59
Disposition av årets resultat			-48 614	48 614	0
Inlösen			-5 709		-5 709
Teckningsoptioner		769			769
Årets resultat				-47 073	-47 073
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>12 626</b>	<b>178 512</b>	<b>-71 325</b>	<b>-47 073</b>	<b>72 740</b>

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK

Koncern	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2023	jul - sep 2022	jan - sep 2023	jan - sep 2022
Rörelseresultat	-13 146	-23 384	-31 403	-34 083
Justering för avskrivningar	17 701	12 802	52 323	38 062
Justering för övriga poster som inte ingår i KF	352	1 386	-199	3 186
Erhållen ränta	341	0	398	0
Erlagd ränta	-2 314	-2 244	-6 523	-6 123
Betald inkomstskatt	-2 706	0	-8 310	1 332
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>228</b>	<b>-11 441</b>	<b>6 286</b>	<b>2 375</b>
Ökning/minskning varulager	15 711	8 766	-6 268	-2 990
Ökning/minskning kundfordringar	53 899	-5 111	43 986	8 774
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-4 337	3 433	-19 084	7 123
Ökning/minskning leverantörsskulder	-28 888	-4 992	-18 657	-114
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-30 020	-723	-21 644	17 415
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>6 365</b>	<b>1 373</b>	<b>-21 667</b>	<b>30 208</b>
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>6 593</b>	<b>-10 068</b>	<b>-15 381</b>	<b>32 583</b>
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 608	-2 406	-14 752	-6 127
Förvärvat dotterföretag	-30 751	-42 489	-42 642	-54 373
Förvärv av finansiella tillgångar	-73	17	-380	0
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella AT	0	0	2 539	-2 530
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-35 432</b>	<b>-44 878</b>	<b>-55 235</b>	<b>-63 030</b>
Nyemission	0	0	0	-51
Inlösen	0	0	0	-5 737
Upptagna lån	27 796	47 615	35 194	47 696
Amortering av skuld	-1 587	-2 170	-5 416	-4 616
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-1 690	-1 743	183	-1 025
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>24 519</b>	<b>43 701</b>	<b>29 961</b>	<b>36 267</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 320</b>	<b>-11 245</b>	<b>-40 655</b>	<b>5 820</b>
Likvida medel vid periodens början	10 435	59 626	46 769	42 561
Omräkningsdifferens				
Likvida medel vid periodens slut	6 114	48 381	6 114	48 381

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK

Qlosr Group AB	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2023	jul- sep 2022	jan- sep 2023	jan - sep 2022
Nettoomsättning	4 058	4 238	12 173	10 610
Övriga rörelseintäkter	53	0	611	0
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>4 110</b>	<b>4 238</b>	<b>12 784</b>	<b>10 610</b>
Övriga externa kostnader	-1 457	-16 491	-4 777	-22 195
Personalkostnader	-6 361	-6 088	-20 581	-11 930
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella	-6	0	-8	0
Övriga rörelsekostnader	-0	0	-2	0
<b>Totala rörelsekostnader</b>	<b>-7 824</b>	<b>-22 578</b>	<b>-25 367</b>	<b>-34 125</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 714</b>	<b>-18 340</b>	<b>-12 583</b>	<b>-23 515</b>
Ränteintäkter och liknande poster	474	0	546	0
Räntekostnader och liknande poster	-1 960	-1 738	-5 254	-5 213
<b>Totala finansiella poster</b>	<b>-1 486</b>	<b>-1 738</b>	<b>-4 707</b>	<b>-5 213</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 200</b>	<b>-20 078</b>	<b>-17 290</b>	<b>-28 728</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 200</b>	<b>-20 078</b>	<b>-17 290</b>	<b>-28 728</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 200</b>	<b>-20 078</b>	<b>-17 290</b>	<b>-28 728</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK

Qlosr Group AB	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Materiella anläggningstillgångar	90	0	0
Andelar i koncernföretag	501 027	506 856	506 856
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	10 933	0	10 933
Andra långfristiga fordringar	380	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>512 429</b>	<b>506 856</b>	<b>517 789</b>
Fordringar hos koncernföretag	0	17 573	10 840
Övriga fordringar	399	905	25
Aktuella skattefordringar	556	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 948	1 396	1 631
Kassa och bank	5 354	6 142	2 809
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>10 256</b>	<b>26 016</b>	<b>15 305</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>522 685</b>	<b>532 872</b>	<b>533 094</b>
Aktiekapital	12 626	12 626	12 626
Fri överkursfond	323 071	323 071	323 071
Balanserat resultat	-59 365	-33 420	-33 420
Årets resultat	-17 290	-28 728	-25 946
<b>Summa eget kapital</b>	<b>259 042</b>	<b>273 549</b>	<b>276 332</b>
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	380	0	0
Övriga avsättningar	20 015	60 259	60 259
<b>Avsättningar</b>	<b>20 395</b>	<b>60 259</b>	<b>60 259</b>
Skulder till kreditinstitut	49 806	49 639	49 681
Skulder till koncernbolag	0	4 479	0
Övriga långfristiga skulder	18 665	31 917	21 436
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>68 471</b>	<b>86 035</b>	<b>71 117</b>
Leverantörsskulder	2 790	2 158	1 863
Övriga skulder	14 524	41 514	19 728
Skulder till koncernbolag	154 789	59 770	97 479
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	2 673	9 587	6 316
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>174 777</b>	<b>113 029</b>	<b>125 386</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>522 685</b>	<b>532 872</b>	<b>533 094</b>

## 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
Omsättningstillväxt	Förändring av periodens omsättning, beräknad som en ökning av omsättningen jämfört med föregående period, uttryckt i procent.
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
Affärsvärde	Det värde som affären förväntas generera i enlighet med tecknat avtal med kund. Affärsvärdet kan genereras från direkt intäkter och löpande, återkommande intäkter. Affärsvärdet baseras på den avtalstid som avtalet maximalt kan gälla
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).
Churn	Månatlig avtalsintäkt från förlorade kundavtal i perioden i förhållande till total månatlig avtalsintäkt sista månaden i perioden.
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 2023 uppgick till 182 (158).

### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Inga transaktioner med närstående parter har skett under kvartalet.

### OMVÄRLDSLÄGET

Vi följer kontinuerligt det osäkra omvärldsläget nogsamt. Vi har inte definierat några specifika risker direkt kopplat till vår verksamhet på kort sikt. Vi konstaterar dock att inflationen starkt påverkat kapitalmarknaden och räntan vilket i sin tur försvårar vår förvärvsagenda.

### SÄSONGSVARIATIONER

Historiskt har första och tredje kvartalet varit de svagare kvartalen vad gäller omsättning och lönsamhet. Andra och fjärde kvartalet är normalt sett årets starkaste kvartal.

### REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 "K3". De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2022.

### 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 inte att betala årlig utdelning på medellång sikt.

### REVISORERNAS GRANSKNING

Rapporten har inte varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

## AKTIEN

Antalet aktier före och efter utspädning uppgick genomsnittligt under tredje kvartalet och per 30 september 2023 till 57 864 090 (57 864 090), vilket motsvarar ett aktiekapital på 12,6 MSEK. För första nio månaderna uppgick genomsnittligt antalet aktier före och efter utspädning till 57 864 090 (57 649 385)

De tio största aktieägarna i Qlosr Group AB per 30 september 2023 redovisas nedan:

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
QLOSR HOLDING AB	4 667 460	26 736 876	54,3	73,5
LODET AB	-	3 383 494	5,9	3,4
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	-	2 583 524	4,5	2,6
HOFMANN, ANDREAS JOHANNES	-	2 136 768	3,7	2,1
STRIVO AB	-	1 323 529	2,3	1,3
AVANZA PENSION	-	1 272 019	2,2	1,3
ABG SUNDAL COLLIER ASA	-	1 000 000	1,7	1,0
STRANDELIN, PIERRE	-	800 000	1,4	0,8
GREVELIUS, FREDRIK	-	749 551	1,3	0,8
CAMBRIAN AB	-	609 550	1,1	0,6
Totalt topp 10	4 667 460	40 595 311	78,4	87,5
Totalt	4 667 461	53 196 629	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 nedan.

Eventuella framtida uppdateringar kan ske och går då att följa på [qlosrgroup.se](https://qlosrgroup.se)

Bokslutskommuniké & rapport för fjärde kvartalet 2023

23 februari 2024

Årsredovisning, 2023

26 april 2024

Delårsrapport, första kvartalet 2024

23 maj 2024

Bolagsstämma 2024

23 maj 2024

## **FÖR MER INFORMATION**

Mer information om koncernen finns på bolagets webbplats [www.qlosrgroup.se](https://www.qlosrgroup.se), där även en engelsk översättning av rapporten publiceras.

# Qlosr

Qlosr Group AB (publ)

Org. nr: 556870-4653

Folkungagatan 45, 118 26 Stockholm

Växel: 08-517 844 00

[ir@qlosrgroup.se](mailto:ir@qlosrgroup.se)