

2024

JULI - SEPTEMBER

Qlosr

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

Det tredje kvartalet 2024 var i linje med jämförande kvartal föregående år, men med en fortsatt ökning av de återkommande intäkterna och sänkta kostnader som förbättrade marginalerna i bolagets prenumerationstjänster.

Kvartalet har också tydligt präglats av den tidigare kommunicerade transaktionen, som nu är planerad till att genomföras under december.

Qlosr Group AB (publ)

Delårsrapport, Q3 2024

**Great
Place
To
Work®**

Certifierad

NOV 2023–NOV 2024

SVERIGE

Fortsatt ökade prenumerationsintäkter och ett EBITDA på 5,1 MSEK, gav ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet.

TREDJE KVARTALET: JULI - SEPTEMBER 2024 **)

- Rörelsens intäkter minskade med 5,7 procent till 124,8 MSEK (132,2). Intäkternas minskning i jämförande kvartal 2023 är drivet av föregående års engångsintäkt **) under övriga intäkter. Nettoomsättningen minskade 1,4 procent till 124,2 MSEK (125,9).
- Prenumerationsintäkterna ökade med 4,2 procent till 69,9 MSEK (67,1), varav 100 procent var organisk tillväxt.
- Avtalsvärdet för prenumerationsjänster uppgick till 417,2 MSEK (396,0), vilket är en ökning med 5,5 procent.
- Bruttovinsten minskade med 16,9 procent till 47,0 MSEK (56,6). Bruttomarginalen blev 37,7 procent (42,8). Bruttomarginal och Bruttovinstförändring jämfört med tredje kvartalet 2023 är drivet av engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.
- EBITDA uppgick till 5,1 MSEK (10,5), vilket motsvarar en marginal på 4,1 procent (7,9). EBITDA förändringen jämfört med tredje kvartalet 2023 är drivet av engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.
- Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar och engångskostnader uppgick till -5,0 MSEK (3,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till 16,8 MSEK (6,6).
- Kassa och bank minskade under kvartalet med 10,9 MSEK till 13,0 MSEK, drivet av amorteringar och högre räntor.
- Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,32 SEK (-0,29).

PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2024 *) **, **)

- Rörelsens intäkter minskade med 1,5 procent till 435,9 MSEK (442,3). Intäkternas minskning i jämförande period 2023 är drivet av föregående års engångsintäkt **) under övriga intäkter. Nettoomsättningen ökade 1,2 procent till 423,6 MSEK (418,4).
- Prenumerationsintäkterna ökade med 7,9 procent till 214,0 MSEK (198,4), varav 100 procent var organisk tillväxt.
- Avtalsvärdet för prenumerationsjänster uppgick till 417,2 MSEK (396,0), vilket är en ökning med 5,5 procent.
- Justerad bruttovinst *) minskade med 12,4 procent till 157,1 MSEK (179,4). Bruttomarginalen blev 36,1 procent (40,6). Den lägre bruttomarginalen är till större del hänförlig till en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till prenumerationsintäkter. Bruttomarginal och Bruttovinstförändring jämfört med föregående period 2023 är påverkad av en engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.
- Justerad EBITDA *) uppgick till 13,3 MSEK (26,9), vilket motsvarar en marginal på 3,0 procent (6,1). Marginalen påverkades av en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till prenumerationsintäkter. Justerad EBITDA förändring jämfört med föregående period 2023 är påverkad av en engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.
- Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar och engångskostnader uppgick till -16,0 MSEK (6,8).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till 3,2 MSEK (-15,4).
- Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,13 SEK (-0,70).

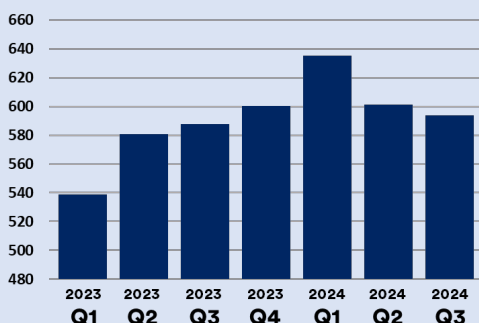
NYCKELTAL (MSEK)

	Tredje kvartalet		Nio månader		Helår
	2024	2023	2024	2023	2023
Rörelsens intäkter	124,8	132,2	435,9	442,3	600,2
<i>Varav prenumerationsintäkter</i>	<i>69,9</i>	<i>67,1</i>	<i>214,0</i>	<i>198,4</i>	<i>266,7</i>
EBITDA	5,1	10,5	4,3	26,9	11,9
<i>EBITDA %</i>	<i>4,1%</i>	<i>7,9%</i>	<i>1,0%</i>	<i>6,1%</i>	<i>2,0%</i>
Justerat EBITDA	5,1	10,5	13,3	26,9	34,0
<i>EBITDA %</i>	<i>4,1%</i>	<i>7,9%</i>	<i>3,0%</i>	<i>6,1%</i>	<i>5,7%</i>
Periodens resultat	-18,9	-16,8	-67,2	-40,6	-78,3
<i>Periodens resultat %</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>
Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar och engångskostnader	-5,0	3,1	-16,0	6,8	5,5
<i>%</i>	<i>neg</i>	<i>2,3%</i>	<i>neg</i>	<i>1,5%</i>	<i>0,9%</i>
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet	16,8	6,6	3,2	-15,4	33,0
Kassa och bank vid periodens slut	13,0	6,1	13,0	6,1	38,4
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,32	-0,29	-1,13	-0,70	-1,34
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,32	-0,29	-1,13	-0,70	-1,34

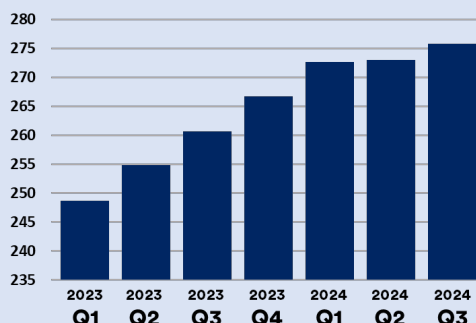
*) Justerad bruttovinst, EBITDA och periodens resultat är korrigerade för engångskostnader om 9,0 MSEK som är hänförliga till det andra kvartalet 2024. Dessa kostnader är bland annat relaterade till omstrukturingskostnader efter genomförd regionindelning av Öst och Väst, ny koncernledningsstruktur samt införandekostnader på tre större konton, då de framtida intäkterna är relaterade till den verksamhet som vi har för avsikt att avyttra. Under tredje kvartalet har inga nya justeringar gjorts som påverkat bruttovinst, EBITDA eller periodens resultat.

**) Under tredje kvartalet 2023 gjordes en omvärdering av tilläggsköpeskillningar hänförliga till de två Göteborgsförvärven som genomfördes i oktober 2021. De tidigare ägarna valde att ta ut tilläggsköpeskillningarna i kontanta medel i stället för emitterade aktier. Som en konsekvens av detta kunde den uppbokade skulden och anläggningssposten goodwill minskas med 6,0 MSEK. Övriga rörelseintäkter, bruttovinst och EBITDA påverkades positivt med 6,0 MSEK, medan avskrivningar påverkades negativt med 6,0 MSEK, vilket gjorde att rörelseresultatet blev opåverkat.

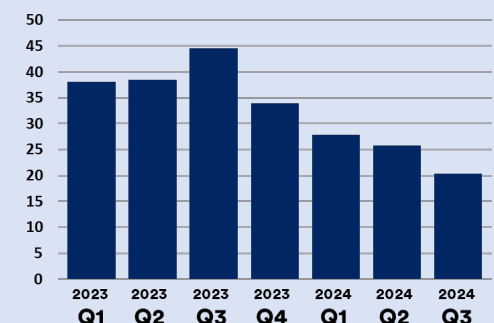
Rörelsens intäkter, MSEK
Rullande 12 månader



Avtalsintäkter, MSEK
Rullande 12 månader



Justerat EBITDA, MSEK
Rullande 12 månader



**VÄSENTLIGA HÄNDELSE
TREDJE KVARTALET**

- Qlosr Group AB (publ) meddelade en avsiktsförklaring om att avyttra delar av verksamheten till en skandinavisk IT-koncern. Under förutsättning att villkoren för transaktionens genomförande uppfylldes var tillträde planerat under oktober 2024 och där köpeskillingen skulle erläggas kontant genom en up-front-betalning och, om vissa uppställda villkor uppfylls, en tilläggsköpeskillning.

**VÄSENTLIGA HÄNDELSE
EFTER KVARTALET UTGÅNG**

- Qlosr Group AB (publ) meddelar att Styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2024, beslutat om en riktad nyemission om 485 294 B-aktier respektive 176 470 B-aktier, i samband med de tidigare genomförda förvärven av Qlosr Göteborg AB (dåvarande Bmore IT AB) och Qlosr Finans AB (dåvarande IT Finansiering i Väst AB) som offentliggjordes den 28 september 2021.
- Qlosr Group AB (publ) meddelar att Bolaget ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende försäljning av Bolagets samtliga väsentliga dotterbolag ("Transaktionen") till det norska IT-bolaget ECIT AS ("Köparen"). Under förutsättning att villkoren för Transaktionens genomförande uppfylls är tillträde planerat under november 2024.

Köpeskillingen i Transaktionen avses betalas dels kontant, dels genom lösande av skulder samt, om vissa uppställda villkor uppfylls, dels genom erläggande av en tilläggsköpeskillning.

Den avsiktsförklaring som Bolaget offentliggjorde i ett pressmeddelande den 30 augusti 2024 avseende avyttring av vissa verksamhetsdelar till en annan skandinavisk IT-koncern, är inte längre aktuell.

- Qlosr Group AB (publ) meddelar om kallelse till extra bolagsstämma.
- Qlosr Group AB (publ) meddelar att den extra bolagsstämman med aktieägarna i Qlosr Group AB (publ) har hållits, den 11 november 2024. Vid bolagsstämman fattades bland annat de beslut som framgår nedan. Samtliga beslut fattades med erforderlig majoritet.


Beslut om godkännande av avyttringen av samtliga aktier i Bolagets väsentliga dotterbolag.

Beslut om ändring av bolagsordningen.

VD HAR ORDET

Tiden efter sommaren har varit helt fokuserad på att driva verksamheten med avsikt att säkerställa att försäljningen av dotterbolagen genomförs i enlighet med kommunicerade planer.

Prenumerationsintäkterna har ökat med 4,2 procent jämfört med motsvarande kvartal 2023 vilket är en viktig parameter för att slutföra transaktionen. Samtidigt har kostnader för personal och övriga externa kostnader minskat med 9,1 procent gentemot föregående år, vilket påverkat lönsamheten positivt både totalt och för prenumerationsintäkterna.



Jonas Norberg
Group CEO

Under de senaste fyra åren har Qlosr Group genomgått en stark tillväxtresa och tagit nya marknadsandelar på den svenska IT-marknaden. Vår verksamhet har vuxit både organiskt och genom förvärv, med tio förvärv fram till 2022.

Den senaste tidens finansiella oro, förändrade ränteläge och marknadens omvärdering av tillväxtbolag med högre skuldsättningsgrad har dock förändrat förutsättningarna för att framgångsrikt genomföra vår strategi. Därför har styrelsen under 2024 arbetat intensivt med att hantera Qlosr Groups skuldsättning. Vi har sökt en aktör som kan fortsätta utveckla verksamheten och har de finansiella musklerna att driva vår strategi framåt, bygga en starkare organisation med nöjda medarbetare och bibehålla hög kundnöjdhet.

Som tidigare kommunicerats har vi ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende försäljning av samtliga väsentliga dotterbolag till det norska IT-bolaget ECIT AS. Förutsatt att villkoren för transaktionen uppfylls, planeras tillträdet under december 2024. Köpeskillingen kommer att betalas dels kontant, dels genom lösande av skulder och eventuellt genom en tilläggsköpeskillning om vissa villkor uppfylls. Se ytterligare information i PM från 8:e oktober 2024.

Q3 2024

Kvartalet är årets säsongsmässigt svagaste, och utifrån det levererar vi ett tillfredställande resultat. Fortsatt ökade prenumerationsintäkter, stabila framtida avtalsvärden och ett positivt kassaflöde efter förändringar i rörelsekapitalet är viktiga nyckeltal inför den större förändring vi står inför. Nettoomsättningen och rörelseresultatet är i linje med jämförande kvartal 2023, trots att kvartalet påverkats av den förändringsprocess vi genomgått med tanke på den kommande transaktionen. Nu fokuserar bolaget på att stärka affären och börja arbetet med att skapa bästa möjliga värde för aktieägarna med de värden som finns kvar i Qlosr Group.

Stockholm, 29 november 2024

Jonas Norberg, Group CEO

OM QLOS R 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 skolssektorn 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 till att kunna 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 underliggande 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.

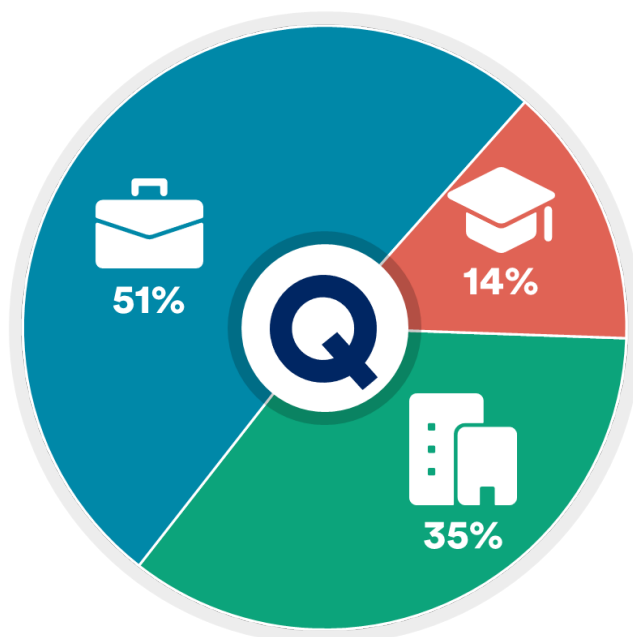
Volymen på varje kund (mellan 500 och 50 000 användare) skapar stora möjligheter till merförsäljning, där varje adderad tjänst genererar ytterligare intäkter.

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, 2024

Finansiella rapporter

TREDJE KVARTALET

JULI – SEPTEMBER 2024

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter minskade med 5,7 procent till 124,8 MSEK (132,2). Intäkternas minskning i jämförande kvartal 2023 är drivet av föregående års engångsintäkt **) under övriga intäkter. Nettoomsättningen minskade 1,4 procent till 124,2 MSEK (125,9).

BRUTTOVINST

Bruttovinsten minskade med 16,9 procent till 47,0 MSEK (56,6). Bruttomarginalen blev 37,7 procent (42,8). Bruttomarginal och Bruttovinstsförändring jämfört med tredje kvartalet 2023 är drivet av engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 2,8 procent till -77,7 MSEK (-75,6), vilket är en effekt av minskad marginal på direktaffären.

Övriga externa kostnader minskade med 16,1 procent till -9,1 MSEK (-10,8), drivet av sedan tidigare kommunicerade sparprogram.

Personalkostnaderna minskade med 7,1 procent till -32,7 MSEK (-35,2), drivet av sedan tidigare kommunicerade sparprogram, vilket påverkat lönsamheten positivt.

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 159 (182).

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -19,0 MSEK (-23,7), varav -14,0 MSEK (-19,9) är hänförligt till planenlig goodwillavskrivning, -4,8 MSEK (-3,5) till maskiner, inventarier och finansiell leasing (bilar) och -0,2 MSEK (-0,2) till immateriella tillgångar.

EBITDA

EBITDA uppgick till 5,1 MSEK (10,5), vilket motsvarar en marginal på 4,1 procent (7,9). EBITDA förändringen jämfört med tredje kvartalet 2023 är drivet av engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -13,9 MSEK (-13,1), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -14,0 MSEK (-19,9).

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -5,0 MSEK (-3,6). Räntekostnaden är hänförligt till lån för delfinansiering av gjorda förvärv.

SKATT

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

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -18,9 MSEK (-16,8), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -14,0 MSEK (-19,9).

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar och engångskostnader uppgick till -5,0 MSEK (3,1).

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

PERIODEN

JANUARI – SEPTEMBER 2024

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter minskade med 1,5 procent till 435,9 MSEK (442,3). Intäkternas minskning i jämförande period 2023 är drivet av föregående års engångsintäkt **) under övriga intäkter. Nettoomsättningen ökade 1,2 procent till 423,6 MSEK (418,4).

BRUTTOVINST

Bruttovinsten minskade med 13,8 procent till 154,7 MSEK (179,4). Bruttomarginalen blev 35,5 procent (40,6).

Justerad bruttovinst **) minskade med 12,4 procent till 157,1 MSEK (179,4). Bruttomarginalen blev 36,1 procent (40,6). Den lägre bruttomarginalen är till större del hänförlig till en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till prenumerationsintäkter. Bruttomarginal och Bruttovinstförändring jämfört med föregående period 2023 är påverkad av en engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 6,9 procent till -281,1 MSEK (-262,9), drivet av en fortsatt ökning av volymaffären.

Övriga externa kostnader minskade med 4,3 procent till -28,9 MSEK (-30,2), drivet av sedan tidigare kommunicerade sparprogram.

Personalkostnaderna minskade med 0,9 procent till -120,9 MSEK (-121,9), drivet av sedan tidigare kommunicerade sparprogram, vilket påverkat lönsamheten positivt.

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 159 (182).

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -57,4 MSEK (-58,3), varav -42,3 MSEK (-47,4) var hänförlig till planenlig goodwillavskrivning, -14,4 MSEK (-10,2)

till maskiner, inventarier och finansiell leasing (bilar) och -0,7 MSEK (-0,7) till immateriella tillgångar.

EBITDA

EBITDA uppgick till 4,3 MSEK (26,9), vilket motsvarar en marginal på 1,0 procent (6,1). Marginalen påverkades av en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till prenumerationsintäkter.

Justerad EBITDA *) uppgick till 13,3 MSEK (26,9), vilket motsvarar en marginal på 3,0 procent (6,1). Marginalen påverkades av en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till prenumerationsintäkter. Justerad EBITDA förändring jämfört med föregående period 2023 är påverkad av en engångsintäkt **) 2023 under övriga intäkter.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -53,1 MSEK (-31,4), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -42,3 MSEK (-47,3).

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -14,2 MSEK (-9,3). Räntekostnaden är hänförlig till lån för delfinansiering av gjorda förvärv.

SKATT

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

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -67,2 MSEK (-40,6), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -42,3 MSEK (-47,3).

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar och engångskostnader uppgick till -16,0 MSEK (6,8).

Goodwillposterna 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 2024 uppgick till 317,3 MSEK (391,8).

Koncernens eget kapital per 30 september 2024 uppgick till -63,1 MSEK (32,1).

Det egna kapitalet för de första 9 månaderna var belastat med planenliga goodwillavskrivningar på 42,3 MSEK (47,3).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital under tredje kvartalet uppgick till 16,8 MSEK (6,6).

För de första 9 månaderna uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital till 3,2 MSEK (-15,4).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -6,5 MSEK (-35,4).

För de första 9 månaderna uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -39,5 MSEK (-55,2), varav -25,7 MSEK (-0,4) är hänförligt till finansiering av produkter till kund. Reglering av kontantbetalningar av tilläggsköpeskillingar uppgick till -1,7 MSEK (-42,6). Resterande är hänförligt till maskiner & inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -21,1 MSEK (24,5), vilket är hänförligt till amortering av räntebärande lån om -7,5 MSEK (-1,6), omklassificering av kortfristig del till långfristig del för finansiering av produkt till kunder, samt förändring av posten finansiell lease (omklassificering av förmåns/poolbilar) med 11,3 MSEK (-1,7).

För de första 9 månaderna uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 10,8 MSEK (30,0), vilket är hänförligt till upptagna lån och finansiering av produkter till kund.

Det totala kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -10,9 MSEK (-4,3).

För de första 9 månaderna uppgick det totala kassaflödet till -25,4 MSEK (-40,7).

MODERBOLAG

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

Under de första 9 månaderna har ett ovillkorat aktieägartillskott om 50,0 MSEK (0,0) givits till det helägda aktiebolaget Qlosr AB, vilket föranlett en nedskrivning av andelarna med motsvarande belopp i Moderbolaget.

Moderbolagets eget kapital per 30 september 2024 uppgick till 208,5 MSEK (259,0).

Moderbolagets soliditet per 30 september 2024 uppgick till 39,1 procent (49,6).

*) Justerad bruttovinst, EBITDA och periodens resultat är korrigerade för engångskostnader om 9,0 MSEK som är hänförliga till det andra kvartalet 2024. Dessa kostnader är bland annat relaterade till omstruktureringskostnader efter genomförd regionindelning av Öst och Väst, ny koncernledningsstruktur samt införandekostnader på tre större konton, då de framtida intäkterna är relaterade till den verksamhet som vi har för avsikt att avyttra. Under tredje kvartalet har inga nya justeringar gjorts som påverkat bruttovinst, EBITDA eller periodens resultat.

***) Under tredje kvartalet 2023 gjordes en omvärdering av tilläggsköpeskillingar hänförliga till de två Göteborgsförvärven som genomfördes i oktober 2021. De tidigare ägarna valde att ta ut tilläggsköpeskillingarna i kontanta medel i stället för emitterade aktier. Som en konsekvens av detta kunde den uppbokade skulden och anläggningsposten goodwill minskas med 6,0 MSEK. Övriga rörelseintäkter, bruttovinst och EBITDA påverkades positivt med 6,0 MSEK, medan avskrivningar påverkades negativt med 6,0 MSEK, vilket gjorde att rörelseresultatet blev opåverkat.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning för tredje kvartalet 2024 uppgick till -0,32 SEK (-0,29).

KSEK					
	Koncern	3 månader		9 månader	
		jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan - sep 2023
Nettoomsättning	124 212	125 918	423 586	418 385	
Övriga rörelseintäkter	549	6 322	12 269	23 936	
Totala rörelseintäkter	124 761	132 239	435 855	442 321	
Handelsvaror	-77 728	-75 646	-281 140	-262 906	
Övriga externa kostnader	-9 060	-10 802	-28 917	-30 231	
Personalkostnader	-32 683	-35 184	-120 860	-121 946	
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella AT	-19 027	-23 657	-57 376	-58 279	
Övriga rörelsekostnader	-211	-96	-620	-362	
Totala rörelsekostnader	-138 709	-145 385	-488 913	-473 724	
Rörelseresultat	-13 948	-13 145	-53 058	-31 403	
Ränteintäkter och liknande poster	114	341	422	398	
Räntekostnader och liknande poster	-5 108	-3 975	-14 647	-9 702	
Totala finansiella poster	-4 994	-3 634	-14 224	-9 304	
Resultat efter finansiella poster	-18 942	-16 779	-67 282	-40 707	
Resultat före skatt	-18 942	-16 779	-67 282	-40 707	
Skatt på årets resultat	18	-32	61	95	
Periodens resultat	-18 924	-16 811	-67 221	-40 612	

KONCERNENS BALANSRÄKNING

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

Räntebärande lån uppgick per 30 september 2024 till 200,3 MSEK (188,0) och nettoskulden uppgick till 187,4 MSEK (181,9 MSEK).

KSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Koncern			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 191	1 624	1 516
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 760	3 240	3 120
Goodwill	123 267	179 668	165 545
Materiella anläggningstillgångar	34 385	29 861	35 947
Uppskjuten skattefordran	12 634	12 935	12 572
Finansiella anläggningstillgångar	18 287	380	452
Summa anläggningstillgångar	192 524	227 708	219 152
Färdiga varor och handelsvaror	17 095	22 837	32 386
Kundfordringar	26 512	59 339	42 573
Aktuella skattefordringar	5 646	8 541	4 299
Övriga fordringar	13 739	1 523	4 064
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	0	2 391	3 654
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48 781	63 381	45 576
Övriga kortfristiga placeringar	3	3	3
Kassa och bank	12 960	6 114	38 375
Summa omsättningstillgångar	124 736	164 129	170 930
SUMMA TILLGÅNGAR	317 260	391 837	390 082
Aktiekapital	12 996	12 626	12 970
Övrigt tillskjutet kapital	187 754	178 512	187 090
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-263 877	-159 011	-196 648
Summa eget kapital	-63 127	32 127	3 412
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	768	380	452
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 257	1 257	1 257
Övriga avsättningar	11 315	24 015	17 580
Avsättningar	13 340	25 652	19 289
Skulder till kreditinstitut	6 409	58 480	8 876
Övriga skulder	88 782	121 745	105 513
Långfristiga skulder	95 191	180 225	114 389
Skulder till kreditinstitut	77 692	7 466	57 294
Förskott från kunder	182	93	3 353
Leverantörsskulder	73 629	54 246	89 709
Övriga skulder	54 456	33 679	45 719
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	65 897	58 349	56 917
Summa kortfristiga skulder	271 856	153 833	252 992
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	317 260	391 837	390 082

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

KSEK

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	12 970	187 090	-118 398	-78 250	3 412
Disposition av årets resultat			-78 250	78 250	0
Kvittningsemission	26	667			693
Årets resultat				-67 231	-67 231
Utgående balans 2024-09-30	12 996	187 757	-196 648	-67 231	-63 127

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

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Justerad Ingående balans 2023-01-01	12 626	178 512	-71 325	-47 073	72 740
Kvittningsemission	344	8 578			8 922
Disposition av årets resultat			-47 073	47 073	0
Årets resultat				-78 250	-78 250
Utgående balans 2023-12-31	12 970	187 090	-118 398	-78 250	3 412

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK				
Koncern	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan - sep 2023
Rörelseresultat	-13 948	-13 146	-53 058	-31 403
Justering för avskrivningar	19 008	17 701	56 930	52 323
Justering för övriga poster som inte ingår i KF	-675	352	-3 824	-199
Erhållen ränta	114	341	422	398
Erlagd ränta	-3 973	-2 314	-11 023	-6 523
Betald inkomstskatt	-717	-2 706	-1 347	-8 310
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-191	228	-11 900	6 286
Ökning/minskning varulager	10 016	15 711	15 291	-6 268
Ökning/minskning kundfordringar	5 669	53 899	16 061	43 986
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	9 590	-4 337	-1 403	-19 084
Ökning/minskning leverantörsskulder	-3 791	-28 888	-16 080	-18 657
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-4 501	-30 020	1 274	-21 644
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	16 984	6 365	15 143	-21 667
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	16 792	6 593	3 243	-15 381
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6 537	-4 608	-12 123	-14 752
Förvärvat dotterföretag	0	-30 751	-1 725	-42 642
Förvärv av finansiella tillgångar	0	-73	-25 658	-380
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella AT	0	0	0	2 539
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 537	-35 432	-39 506	-55 235
Upptagna lån	-24 996	27 796	13 229	35 194
Amortering av skuld	-7 454	-1 587	-17 228	-5 416
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	11 309	-1 690	14 847	183
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-21 141	24 518	10 848	29 961
Periodens kassaflöde	-10 886	-4 321	-25 415	-40 655
Likvida medel vid periodens början	23 845	10 435	38 375	46 769
Omräkningsdifferens				
Likvida medel vid periodens slut	12 960	6 114	12 960	6 114

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	3 månader		9 månader	
	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan - sep 2023
Qlosr Group AB				
Nettoomsättning	4 335	4 058	13 004	12 173
Övriga rörelseintäkter	18	53	80	61
Totala rörelseintäkter	4 353	4 110	13 084	12 784
Övriga externa kostnader	-1 825	-1 457	-4 798	-4 777
Personalkostnader	-3 967	-6 361	-18 132	-20 581
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10	-6	-31	-8
Övriga rörelsekostnader	0	-0	0	-2
Totala rörelsekostnader	-5 802	-7 824	-22 961	-25 367
Rörelseresultat	-1 449	-3 714	-9 877	-12 583
Nedskrivning andelar i koncernbolag	0		-50 000	
Ränteintäkter och liknande poster	194	474	852	546
Räntekostnader och liknande poster	-1 867	-1 960	-5 554	-5 254
Totala finansiella poster	-1 673	-1 486	-54 702	-4 707
Resultat efter finansiella poster	-3 122	-5 200	-64 579	-17 290
Resultat före skatt	-3 122	-5 200	-64 579	-17 290
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 122	-5 200	-64 579	-17 290

QLOS R

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK			
Qlosr Group AB	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Materiella anläggningstillgångar	74	90	93
Andelar i koncernföretag	500 878	501 027	500 878
Uppskjuten skattefordran	10 933	10 933	10 933
Andra långfristiga fordringar	768	380	452
Summa anläggningstillgångar	512 653	512 429	512 356
Kundfordringar	23		
Fordringar hos koncernföretag	165	0	6 182
Övriga fordringar	3 817	399	303
Aktuella skattefordringar	1 456	556	794
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 911	3 948	1 964
Kassa och bank	12 960	5 354	1 273
Summa omsättningstillgångar	20 331	10 256	10 517
SUMMA TILLGÅNGAR	532 984	522 685	522 873
Aktiekapital	12 996	12 626	12 970
Fri överkursfond	332 313	323 071	331 649
Balanserat resultat	-72 221	-59 365	-59 366
Årets resultat	-64 579	-17 290	-12 855
Summa eget kapital	208 509	259 042	272 398
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	768	380	452
Övriga avsättningar	8 040	20 015	13 580
Avsättningar	8 809	20 395	14 032
Skulder till kreditinstitut	0	49 806	0
Övriga långfristiga skulder	15 894	18 665	17 742
Långfristiga skulder	15 894	68 471	17 742
Skulder till kreditinstitut	49 972		49 847
Leverantörsskulder	2 960	2 790	1 470
Övriga skulder	7 457	14 524	6 825
Skulder till koncernbolag	236 934	154 789	157 889
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	2 449	2 673	2 671
Summa kortfristiga skulder	299 772	174 777	218 702
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	532 984	522 685	522 873

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

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 159 (182).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Inga transaktioner med närstående parter har skett under kvartalet.

OMVÄRLDSLÄGET OCH RISKFAKTORER

Cyberattacker och liknande intrång har blivit allt vanligare i vårt samhälle och vår omvärld. Detta är något som alla, inklusive företag, myndigheter, organisationer och privatpersoner, måste ta på största allvar. Vi vidtar kontinuerligt nya åtgärder för att ständigt förbättra, uppdatera och säkra vår IT-säkerhet, både internt och för våra kunder.

Vi ser positivt på att räntorna nu sjunker, vilket kan leda till en bättre marknad på kort och medellång sikt. Den politiska omvärlden, med risk för höjda tullar från USA samt kriget i Ukraina och Gaza, oroar oss även om det inte påverkar oss direkt i nuläget.

Qlosr Groups planerade avyttring av samtliga dotterbolag är förutsatt uppfyllnad av tidigare kommunicerade avtalade villkor för tillträdet. Det finns därmed en begränsad risk att den planerade avyttringen inte går igenom, vilket om så sker skulle påverka bolagets finansiella ställning och möjlighet att i nuläget återbetala lån vid låneförfall.

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 2023.

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

Det genomsnittliga antalet aktier före och efter utspädning för de första 9 månaderna och per 30 september 2024 uppgick till 59 558 759 (57 864 090), vilket motsvarar ett aktiekapital på 13,0 MSEK.

De tio största aktieägarna i Qlosr Group AB per 30 september 2024 redovisas nedan:

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
QLOSR HOLDING AB	4 667 460	26 736 876	52,7	72,3
STOCKSLÄTTEN AB	-	2 603 188	4,4	2,6
SVENSSON, PETER	-	2 505 000	4,2	2,5
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	-	2 188 250	3,7	2,1
AVANZA PENSION	-	1 421 124	2,4	1,4
STRIVO AB	-	1 323 529	2,2	1,3
ABG SUNDAL COLLIER ASA	-	1 000 000	1,7	1,0
SWEDBANK FÖRSÄKRING AB	-	852 994	1,4	0,8
STRANDELIN, PIERRE	-	791 000	1,3	0,8
JAN UTBERG CONSULTING AB	-	742 706	1,2	0,7
Totalt topp 10	4 667 460	40 159 667	75,3	85,5
Totalt	4 667 461	54 891 298	100,0	100,0

Källa: Euroclear

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

Delårsrapport, tredje kvartalet 2024

29 november 2024

Bokslutskommuniké och delårsrapport, fjärde kvartalet 2024

21 februari 2025

Årsredovisning, 2024

25 april 2025

Delårsrapport, första kvartalet 2025

23 Maj 2025

Bolagsstämma 2025

23 maj 2025

FÖR MER INFORMATION

Mer information om koncernen finns tillgänglig på bolagets webbplats www.qlosrgroup.se.

Qlosr