

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

**DELÅRSRAPPORT
Q2 2022**

Qlosr

Datum

2022-08-23

Företag

Qlosr Group AB (publ)
org. nr: 556870-4653
Telefonvägen 30, 126 26 Hägersten
Växel: 08-517 844 00
hello@qlosr.se

Kraftfull tillväxt med fortsatt stark organisk ökning av prenumerationsintäkter ger en förbättrad EBITDA-marginal om 6,1 procent med förbättrat kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet på 25,3 MSEK för andra kvartalet och 42,7 MSEK för årets första sex månader. EBITDA uppgår till 7,5 MSEK för Q2 2022. Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar ökar med 15,9 procent jämfört med årets första kvartal.

ANDRA KVARTALET APRIL – JUNI 2022

- Rörelsens intäkter ökade med 280,7 procent till 123,8 MSEK (32,5), varav 27,3 procent utgjordes av organisk tillväxt.
- Omställningen mot prenumerationsintäkter fortsatte att accelerera kraftigt och ökade med 235,0 procent till 59,3 MSEK, varav 22,8 procent var organiskt tillväxt.
- Andelen prenumerationsintäkter av den totala omsättningen uppgick till 47,9 procent (54,5), vilket är över de 45,0 procent som tidigare kommunicerats som prognos för helåret 2022.
- Bruttomarginalen minskade till 44,0 procent (61,7), vilket dock är 1,0 procentenhet högre än prognosen på 43,0 procent för helåret 2022 samt 0,3 procentenhet högre än Q1 2022.
- EBITDA uppgick till 7,5 MSEK (2,7), vilket motsvarar en marginal på 6,1 procent (8,2), vilket är 0,3 procentenhet högre än Q1 2022.
- Under perioden har en kostnad tagits på 0,9 MSEK hänförligt till listbyte från Nordic Growth Market till Nasdaq First North Growth Market.
- Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar uppgick till 3,3 MSEK (1,4), vilket motsvarar en marginal på 2,7 procent (4,4). Resultatet justerat för goodwillavskrivningar är 15,9 procent högre jämfört med Q1 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till 25,3 MSEK (9,3).
- Kassa och bank stärktes under kvartalet med 9,2 MSEK till 59,6 MSEK.

PERIODEN JANUARI – JUNI 2022

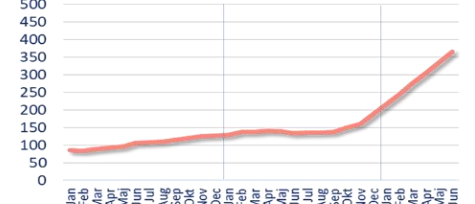
- Rörelsens intäkter ökade med 281,8 procent till 244,8 MSEK (64,1), varav 33,1 procent utgjordes av organisk tillväxt.
- Omställningen mot prenumerationsintäkter fortsatte att accelerera kraftigt och ökade med 226,0 procent till 116,7 MSEK, varav 21,2 procent var organiskt tillväxt.
- Andelen prenumerationsintäkter av den totala omsättningen uppgick till 47,7 procent (55,9), vilket är över de 45,0 procent som tidigare kommunicerats för helåret 2022.
- Bruttomarginalen minskade till 43,9 procent (55,7), vilket dock är 0,9 procentenhet högre än prognosen på 43,0 procent för helåret 2022.
- EBITDA uppgick till 14,6 MSEK (3,9), vilket motsvarar en marginal på 6,0 procent (6,1).
- Under perioden har en kostnad tagits på 1,9 MSEK hänförligt till listbyte samt effektivisering av koncernens finans- och administrativa organisation.
- Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar uppgick till 6,2 MSEK (2,3), vilket motsvarar en marginal på 2,5 procent (3,7).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till 42,7 MSEK (15,5).
- Kassa och bank stärktes under första halvåret med 17,1 MSEK till 59,6 MSEK.

NYCKELTAL (MSEK)

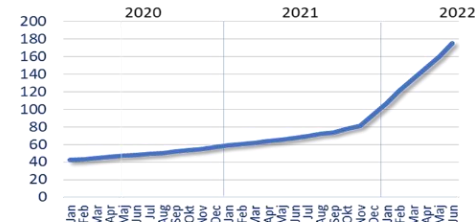
Nyckeltal MSEK	3 månader		6 månader	
	apr - jun 2022	apr - jun 2021	Jan - jun 2022	Jan - jun 2021
Rörelsens intäkter	123,8	32,5	244,8	64,1
Varav prenumerationsintäkter	59,3	17,7	116,7	35,8
EBITDA	7,5	2,7	14,6	3,9
EBITDA %	6,1%	8,2%	6,0%	6,1%
Periodens resultat	-10,2	1,4	-20,7	2,3
Periodens resultat %	-8,2%	4,4%	-8,5%	3,7%
Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar	3,3	1,4	6,2	2,3
Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar %	2,7%	4,4%	2,5%	3,7%
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet	25,3	9,3	42,7	15,5
Kassa och bank vid periodens slut	59,6	21,0	59,6	21,0
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,1768	n/a	-0,1768	n/a
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,1768	n/a	-0,1768	n/a

TILLVÄXT (MSEK)

Omsättning MSEK – rullande 12 månader



Prenumerationsintäkter MSEK – rullande 12 månader



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Qlosr Group AB (publ) ("Qlosr"/"Bolaget") utökade bolagets prenumerationstjänster inom Arbetsplats, Nätverk och Serverdrift med fler säkerhetstjänster till följd av det osäkra omvärldsläget samt hotbilden med ökade cyberattacker. Satsningen förväntas ha en positiv inverkan för kundernas säkerhet samt tillföra bolaget omsättning och lönsamhet.

Qlosr införde ett incitamentsprogram med erbjudande om att teckna teckningsoptioner för personer som är eller blir anställda i koncernen.

Qlosr verkställde listbyte från Nordic Growth Market till Nasdaq First North Growth Markets. Första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market blev den 13 juni 2022. *

Qlosr utsåg Erik Penser Bank till bolagets Certified Adviser.

Qlosr blev utsedd till Platinum Partner av WatchGuard Technologies, en världsledande leverantör av cybersäkerhetstjänster. Qlosr är därmed den första partnern i Norden som uppnår denna status med endast 23 Platinum Partners i världen.

Qlosr genomförde en sammanläggning av Qlosr B-aktier 1:200, vilket innebär att 200 aktier läggs samman till en (1) ny aktie. Avstämningsdag var den 22 juni 2022. **

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET S UTGÅNG

Qlosr Group AB (publ) ("Qlosr"/"Bolaget") 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 kommer verkställas under Q3 2022.

Qlosr anställde Urban Norberg som Group CFO för Qlosr Group. Urban Norberg har sedan tidigare fungerat som CFO på konsultbasis och övergår per den 1 augusti 2022 till en tillsvidareanställning.

Qlosr meddelade utfall i det incitamentsprogram som beslutades att införas på årsstämman. 77 anställda, varav 26 personer i ledande befattningar inklusive nyckelanställda i bolaget och dess dotterbolag, accepterade erbjudandet. Erbjudandet accepterades därmed av ca 93 procent av medarbetare i ledande befattning och nyckelpersoner samt ca 41 procent av övriga medarbetare. Totalt har ca 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 beslut om att Qlosr ska byta redovisningsstandard från K3 till IFRS, om möjligt till 2023 annars till 2024. Se PM 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 PM 23 augusti 2022.

* Information hänförlig till listbytet för Qlosr Group AB (publ) finns att läsa här: [Bolagsbeskrivning-Qlosr-Group-2205.pdf \(qlosrgroup.se\)](https://www.qlosr.se/meddelanden/bolagsbeskrivning-qlosr-group-2205.pdf)

** Mer information kring sammanläggning av aktier finns att läsa om i kommunikén från bolagsstämman: [KOMMUNIKÉ FRÅN ÅRSSTÄMMA I QLOSR GROUP AB \(PUBL\) DEN 25 MAJ 2022 - Qlosr Group AB](https://www.qlosr.se/meddelanden/kommunik%C3%A9-fr%C3%A5n-%C3%A4r%C3%A5sst%C3%A4mma-i-qlosr-group-ab-(publ)-den-25-maj-2022-%20-%20qlosr-group-ab)

VD HAR ORDET

KONCERNENS FOKUS PÅ PRENUMERATIONSINTÄKTER FRÅN LÅNGA AVTAL GER FÖRBÄTTRAT EBITDA SAMT ETT VÄSENTLIGT STARKARE KASSAFLÖDE



”Sedan börsnoteringen 2021 har vi haft ett tydligt fokus på att öka våra återkommande intäkter genom långa avtal med kunderna. Nu efter ett år konstaterar vi att de återkommande intäkterna första halvåret ökat till 116,7 MSEK jämfört med 35,8 MSEK första halvåret 2021, med en organisk tillväxt på 21,2 procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten har samtidigt stärkts med 42,7 MSEK, vilket ökat kassan med 17,1 MSEK under första halvåret.

Kontentan är att vi i en orolig omvärld är finansiellt starka, en position som vi nu skall använda för att driva fortsatt tillväxt med lönsamhet och positivt kassaflöde från verksamheten på 12 månaders basis.

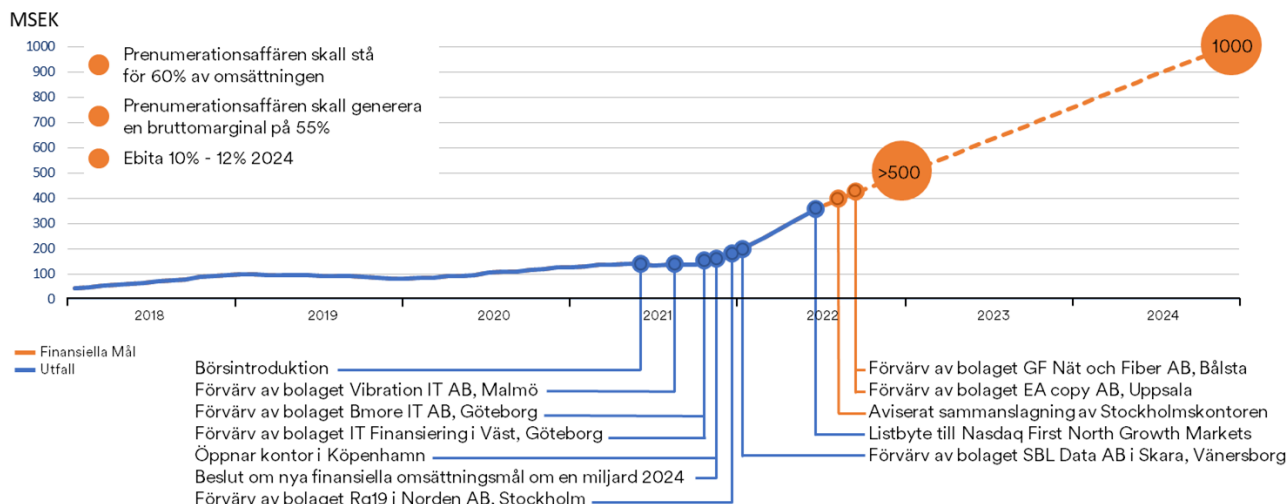
Vår ”Tillväxt på Tillväxt”-strategi ligger fast vilket innebär att organisationen fokuserar på att addera centrala prenumerationstjänster på sedan tidigare befintliga kunder, nyförvärvad kundbas samt kommande förvärvad kundbas.

Samtidigt fortsätter vi att transformera traditionell direktaffär till återkommande intäkter i syfte att nå målet att återkommande intäkter skall överstiga 600 MSEK 2024. Strategin skall fortsatt ge stabila intäkter, stabila kassaflöden med fortsatt organisk och förvärvad tillväxt.

Efter förvärvet av Rg19 under hösten 2021 har koncernen två bolag och två kontor i Stockholm. Under Q3 integrerar vi de två Stockholmsbolagen, de slås ihop till en gemensam Stockholmsorganisation per den 1 oktober och flyttar därefter ihop i gemensamma lokaler på Medborgarplatsen som också blir organisationens nya huvudkontor. Den sammanslagna verksamheten i Stockholm omsätter ca 280 MSEK under innevarande år. Vi beräknar att ta omställningskostnader på ca 14,5 MSEK, varav ca 5,5 MSEK är kassapåverkande under Q3 2022. Omorganisationen beräknas ge lokal- och infrastrukturbesparingar på ca 8,5 MSEK per år med en intäktsökning i Qlosr Group per anställd på ca 4 procent med start i Q4 (Jämfört med Q2 exklusive omsättningstillväxt). Totalt skall projektet kunna förbättra EBITDA med ca 3 MSEK under Q4 2022 och ca 12 MSEK för 2023 och därefter årligen återkommande.

Prognosen för 2022 kvarstår, vi skall hamna i det högre spannet av EBITDA-prognos på 6–8 procent, exklusive engångskostnader för sammanslagningen i Stockholm, med en bruttomarginal överstigande 43 procent samt att vi med marginal skall passera en halv miljard i omsättning.”

TILLVÄXTMÅL 2024



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 skapa effektiviseringar inom centralt levererade tjänster. Arbetet under 2022 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 för 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 ANDRA KVARTALET 2022

- Korsförsäljningen har en tydlig arbetsprocess vilket har resulterat i flera nya prenumerationsaffärer på de förvärvade bolagens kundbaser.
- Nytt avtal har tecknats med en stor nationell friskolekoncern i Sverige.
- Qlosr är med i flera stora offentliga upphandlingar under Q3 2022 främst inom affärsområdet Nätverk och Arbetsplats.
- Den centrala inköpsfunktionen har resulterat i sänkta inköpskostnader med högre kickback från tillverkare och distributörer genom samlade inköp och större volymer. Detta tillsammans med etableringen av eget konfigurationscenter har minskat kostnader för logistik, konfiguration och inköp under 2022 med 2,4 MSEK, samt ytterligare sänkta kostnader under 2023 med 5,5 MSEK.
- Förvärven av Uppsalabaserade EA Copy AB samt inkråmet i det Bålstabaserade bolaget GF Nät och Fiber AB har utökat marknaden och kommer bidra till fortsatt tillväxt och korsförsäljning.

FÖRVÄRVSSTRATEGI

Under perioden första juli 2021 tom första juli 2022 har vi förvärvat totalt sju verksamheter, vilka finns att läsa mer om i PM samt i bokslutskommunikén, tillgänglig på www.qlosrgroup.se. Under 2022 har vi initialt konsoliderat verksamheten och säkrat ett positivt kassaflöde för att under andra halvåret återigen kunna öka förvärvstakten. Grundstrategin för samtliga förvärv är att det i bolagen finns goda kundrelationer med nöjda kunder som vi kan erbjuda nya prenumerationstjänster eller där vi kan transformera omsättning till återkommande intäkter. Under andra kvartalet har vi på nyvärvad kundbas haft en stark utveckling vilket är ett kvitto på att strategin fungerar väl. Vi är därmed trygga att vi kommer klara vår prognos om minst 240 MSEK i återkommande, avtalsbundna prenumerationsintäkter för 2022.

Under andra halvåret har vi för avsikt att slutföra nya förvärv enligt den strategi vi lagt, i första hand riktar vi in oss på lönsamma bolag med en kundbas där vi snabbt kan starta korsförsäljning av koncernens centralt paketerade prenumerationstjänster samt driva transformation av befintlig direktförsäljning till återkommande intäkter. Den starka kassan gör att vi under hösten har för avsikt att öka kontantandelen för de mindre förvärven, men där framtida förvärv fortsatt skall finansieras med en kombination av kontant betalning, skuldfinansiering samt en andel betalning i Qlosr Group-aktier.

**STRATEGISKA TILLVÄXTINITIATIV
ANDRA HALVÅRET 2022****Tillväxt på Tillväxt**

Från och med 1 september sätts en ny organisation som en konsekvens av sammanslagningen i Stockholm. Resurserna på korsförsäljning och nya marknader ökas genom att Martin Lundqvist, som under våren kom från Advania, får uppdraget som koncern-COO med ett tydligt ansvar att öka intäkterna ifrån "Tillväxt på Tillväxt"-projektet, som är koncernens stora korsförsäljningsinitiativ.

Säkrare Uppkoppling & Säkrare Arbetsplats

Bolaget har märkt en klart ökad efterfrågan på tjänster rörande informationssäkerhet. För att möta dessa behov lanserar vi flera nya och konkurrenskraftiga säkerhetserbjudanden som även är lämpade för mindre bolag att ta del av.

Strategisk Försäljning

"Strategic Sales", en central organisation med fokus på strategisk försäljning etableras med totalt fyra (4) seniora heltidstjänster. Tillväxtinitiativet innebär att vi kan använda bolagets mest seniora resurser för att driva långsiktig tillväxt av större prenumerations-kunder inom hela koncernen. Martin Öster som under fyra år varit organisationens framtidschef har fått uppdraget att leda organisationen. Initiativet förväntas börja ge effekt under Q4 2022.

**STRATEGISKA LÖNSAMHETSINITIATIV
ANDRA HALVÅRET 2022****Förändrad hantering av hårdvarufinansiering**

Hårdvara som ingår i våra nät-, server- och arbetsplatstjänster har tidigare finansierats via hyresavtal. Med den förbättrade kassan kommer vi från och med det andra halvåret 2022 öka andelen egenfinansierad utrustning. Initiativet kommer att påverka bruttomarginalen positivt.

Sammanslagningen mellan de Stockholmsbaserade dotterbolagen Qlosr AB och Rg19 i Norden AB förväntas ge en ökad EBITDA med 12 MSEK 2023 och därefter årligen återkommande

Andra halvårets största lönsamhetsinitiativ startas i augusti. Dotterbolagen Qlosr AB och Rg19 i Norden AB, med en sammanlagd årsomsättning om ca 280 MSEK, flyttar ihop och bildar en Stockholmsorganisation.

Vi avvecklar delar av Qlosr AB:s driftsplattform och delar av Rg19s nätverksplattform samt effektiviserar leveransorganisationen genom en konsolidering av de två tidigare organisationernas infrastrukturplattformar.

Avsikten är att framgent nyttja Qlosr AB:s robusta kommunikationsplattform och Rg19s stabila och flexibla server- och lagringsplattform för Qlosr Groups samtliga kunder, vilket leder till optimerad leveranskapacitet genom skalfördelar för hela gruppen.

Huvudkontoret flyttar till Medborgarplatsen (Rg19s lokaler) under oktober och kontraktet på Telefonplan löper ut per 30 mars 2023, med en årsbesparing i lokalkostnader om ca 4,2 MSEK. Utöver minskade lokalkostnader kommer de löpande direkta kostnaderna för infrastruktur minskas med ca 4,3 mkr per år.

Vi har för avsikt att ta en engångskostnad om ca 14,5 MSEK under Q3, varav ca 5,5 MSEK är kassapåverkande under Q3 2022. Totalt skall projektet förbättra EBITDA med 3 MSEK under Q4 2022 samt ca 12 MSEK 2023 och därefter årligen återkommande.

Projektet innebär att vi skall kunna öka intäkten per FTE med 7% i Stockholm vilket ökar intäkten per FTE på koncernnivå med 4% i Q4 (Jämfört med Q2 exklusive omsättningstillväxt).

Stockholm, 23 Augusti 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 prenumerationsavtal som löper i genomsnitt mellan 36–60 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

QLOS R 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 möjligheten 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.

QLOS R TO EDUCATION

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

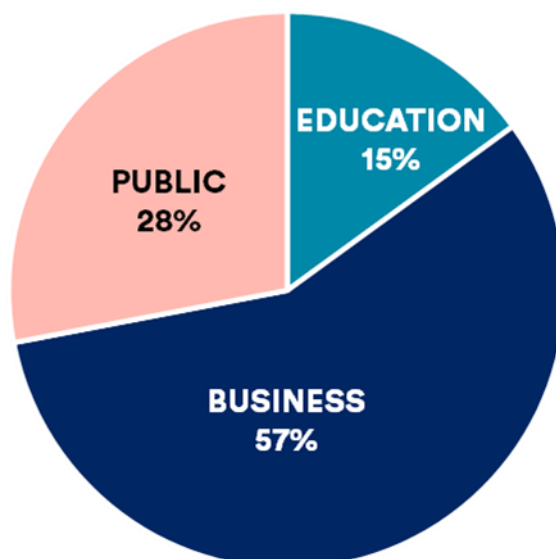
Framgångsfaktorer är en nära relation, kunskap om kundens verksamhet och IT-miljö samt möjligheten att erbjuda en helhetsleverans av IT-tjänster anpassade för skola och utbildning.

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

QLOS R TO PUBLIC

Målgruppen är offentlig sektor som lyder under LOU – Lagen om offentlig upphandling, där efterfrågade 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 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 andra kvartalet och första halvåret 2022, jämförs med Qlosr AB:s resultat och ställning för andra kvartalet och första halvåret 2021.

ANDRA KVARTALET

APRIL – JUNI 2022

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 280,7 procent till 123,8 MSEK (32,5), varav 27,3 procent utgjordes av organisk tillväxt.

BRUTTOVINST

Bruttoresultatet ökade med 171,7 procent till 54,5 MSEK (20,1). Bruttomarginalen blev 44,0 procent (61,7), vilket är 1,0 procentenhet högre än prognosen på 43,0 procent för helåret 2022.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 457,6 procent till -69,3 MSEK (-12,5). Ökningen är relaterad till tillväxtökningen.

Övriga externa kostnader ökade med 161,9 procent till -13,0 MSEK (-5,0). Ökningen är relaterad till tillväxtökningen. Under perioden har en kostnad tagits på 0,9 MSEK hänförligt till listbyte.

Personalkostnaderna ökade med 173,3 procent till -33,9 MSEK (-12,4). Medeltalet anställda under perioden uppgick till 152 (56). Ökningen är relaterad till de förvärvade bolagen.

Avskrivningar för materiella och immateriella tillgångar uppgick till -14,7 MSEK (-0,2) varav -13,5 MSEK är hänförligt till goodwill, och -1,2 MSEK till maskiner, inventarier och finansiell lease (bilar).

EBITDA

EBITDA uppgick till 7,5 MSEK (2,7) vilket motsvarar en marginal på 6,1 procent (8,2). Under perioden har en kostnad tagits på 0,9 MSEK hänförligt till listbyte.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -7,1 MSEK (2,5), där avskrivningar för goodwill gjorts på -13,5 MSEK.

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -2,5 MSEK (-0,3).

SKATT

Nettoskatten uppgick till -0,5 MSEK (-0,8).

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -10,2 MSEK (1,4), där avskrivningar för goodwill gjorts på -13,5 MSEK (0,0).

RESULTAT FÖR PERIODEN JUSTERAT FÖR GOODWILLAVSKRIVNINGAR

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar uppgick till 3,3 MSEK (1,4), vilket motsvarar en marginal på 2,7 procent (4,4). Goodwillposterna som uppstått vid förvärv av de fem bolagen skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper.

FÖRSTA HALVÅRET

JANUARI – JUNI 2022

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 282,0 procent till 244,8 MSEK (64,1), varav 33,1 procent utgjordes av organisk tillväxt.

BRUTTOVINST

Bruttoresultatet ökade med 200,7 procent till 107,4 MSEK (35,7). Bruttomarginalen blev 43,9 procent (55,7), vilket är 0,9 procentenheter högre än prognosen på 43,0 procent för helåret 2022.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 384,3 procent till -137,4 MSEK (-28,4). Ökningen är relaterad till tillväxtökningen.

Övriga externa kostnader ökade med 213,6 procent till -24,7 MSEK (-7,9). Ökningen är relaterad till tillväxtökningen. Under perioden har en kostnad tagits på 1,9 MSEK hänförligt till listbyte samt effektivisering av koncernens finans- och administrativa organisation.

Personalkostnaderna ökade med 184,4 procent till -68,0 MSEK (-23,9). Medeltalet anställda under perioden uppgick till 160 (56). Ökningen är relaterad till de förvärvade bolagen.

Avskrivningar för materiella och immateriella tillgångar uppgick till -30,3 MSEK (-0,3) varav -26,9 MSEK är hänförligt till goodwill, och -3,4 MSEK till maskiner, inventarier och finansiell lease (bilar).

EBITDA

EBITDA uppgick till 14,6 MSEK (3,9) vilket motsvarar en marginal på 6,0 procent (6,1). Under perioden har en kostnad tagits på 1,9 MSEK hänförligt till listbyte samt effektivisering av koncernens finans- och administrativa organisation.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -15,8 MSEK (3,7), där avskrivningar för goodwill gjorts på -26,9 MSEK (0,0).

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -4,9 MSEK (-0,5).

SKATT

Nettoskatten uppgick till 0,0 MSEK (-0,8).

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -20,7 MSEK (2,3), där avskrivningar för goodwill gjorts på -26,9 MSEK (0,0).

RESULTAT FÖR PERIODEN JUSTERAT FÖR GOODWILLAVSKRIVNINGAR

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar uppgick till 6,2 MSEK (2,3) vilket motsvarar en marginal på 2,5 procent (3,7). Goodwillposterna som uppstått vid förvärv av fem bolag skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper.

FINANSIELL POSITION

FINANSIELL POSITION OCH LIKVIDITET

Koncernens totala tillgångar per 30 juni 2022 uppgick till 466,1 MSEK (88,1).

Koncernens Eget kapital per 30 juni 2022 uppgick till 141,5 MSEK (-0,1).

Soliditeten per 30 juni 2022 uppgick till 30,4 procent (-0,1).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital under andra kvartalet uppgick till 25,3 MSEK (9,3) För första halvåret blev kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital 42,7 MSEK (15,5).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under andra kvartalet uppgick till -11,0 MSEK (0,5). Största posten var kontantbetalning av tilläggsköpeskilling för förvärvet Rg19 i Norden AB. För första halvåret blev kassaflödet från investeringsverksamheten -18,2 MSEK (-0,5). Största posterna var kontantbetalning av köpeskillingar för förvärven SBL Data AB och Rg19 i Norden AB.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under andra kvartalet uppgick till -5,1 MSEK (-0,1). Största posten är slutreglering, inlösen av 1 styck c-aktie hänförligt till det omvända förvärvet. För första halvåret blev kassaflödet från finansieringsverksamheten -7,4 MSEK (-6,0).

Det totala kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 9,2 MSEK (9,7). För första halvåret blev det totala kassaflödet 17,1 MSEK (9,0).

MODERBOLAG

Moderbolagets omsättning under andra kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (0,0). Rörelseresultatet blev -3,0 MSEK (-0,7) och periodens resultat uppgick till -4,8 MSEK (-0,7).

För första halvåret uppgick omsättningen till 6,4 MSEK (0,0). Rörelseresultatet blev -5,2 MSEK (-1,6) och periodens resultat uppgick till -8,7 MSEK (-1,6).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK

Koncern	3 månader		6 månader	
	apr - jun 2022	apr - jun 2021	jan - jun 2022	jan - jun 2021
Nettoomsättning	118 620	22 701	227 288	44 728
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	5 207	9 822	17 468	19 383
Totala rörelseintäkter	123 827	32 523	244 756	64 111
Handelsvaror	-69 316	-12 458	-137 372	-28 394
Övriga externa kostnader	-12 967	-4 970	-24 705	-7 879
Personalkostnader	-33 943	-12 418	-67 977	-23 898
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella	-14 692	-152	-30 345	-280
Övriga rörelsekostnader	-53	0	-139	
Totala rörelsekostnader	-130 970	-29 998	-260 538	-60 451
Rörelseresultat	-7 143	2 524	-15 782	3 660
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande poster	0	0		1
Räntekostnader och liknande poster	-2 546	-281	-4 945	-513
Totala finansiella poster	-2 546	-281	-4 945	-512
Resultat efter finansiella poster	-9 689	2 243	-20 727	3 148
Bokslutsdispositioner				
Resultat före skatt	-9 689	2 243	-20 727	3 148
Skatt på årets resultat	0	-804	0	-804
Uppskjuten skatt	-500		-3	
Periodens resultat	-10 189	1 439	-20 731	2 344

Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning för andra kvartalet 2022 uppgick till -0,17680 SEK (n/a*). För första halvåret uppgick Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning till -0,17683 SEK (n/a*).

EBITDA för andra kvartalet 2022 uppgick till 7,5 MSEK (2,7) vilket motsvarar en marginal på 6,1 procent (8,2). Under perioden togs en kostnad på 0,9 MSEK hänförligt till listbyte.

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar för andra kvartalet uppgick till 3,3 MSEK (1,4), vilket motsvarar en marginal på 2,7 procent (4,4). Goodwillposterna som uppstått vid förvärv av de fem bolagen skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper.

För jämförelseperioden första halvåret uppgick EBITDA till 14,6 MSEK (3,9) vilket motsvarar en marginal på 6,0 procent (6,1). Under perioden har en kostnad tagits på 1,9 MSEK hänförligt till listbyte samt effektivisering av koncernens finans- och administrativa avdelning.

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar för första halvåret uppgick till 6,2 MSEK (2,3) vilket motsvarar en marginal på 2,5 procent (3,7).

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK

Koncern	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 165	0	2 165
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 840	4 564	4 080
Goodwill	234 992	0	233 855
Materiella anläggningstillgångar	10 443	1 235	11 649
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 928	0	3 122
Uppskjuten skattefordran	6 498	0	6 507
Finansiella anläggningstillgångar	1 580	200	5 996
Summa anläggningstillgångar	262 446	5 999	267 374
Färdiga varor och handelsvaror	23 949	1 959	9 049
Kundfordringar	60 879	22 120	70 769
Fordringar hos koncernföretag	204	0	204
Aktuella skattefordringar	0	0	1 117
Övriga fordringar	4 494	6 744	12 500
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	1 631	0	2 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 909	30 309	44 842
Kassa och bank	59 627	21 002	42 561
Summa omsättningstillgångar	203 693	82 134	183 164
SUMMA TILLGÅNGAR	466 139	88 132	450 538
Aktiekapital	12 575	8 504	12 466
Övrigt tillskjutet kapital	223 296	50	214 179
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-94 393	-8 656	-67 948
Summa eget kapital	141 478	-102	158 697
Avsättningar för pensioner och liknande förplikt	2 903	0	2 903
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 415	462	906
Övriga avsättningar	67 700	0	59 700
Avsättningar	72 018	462	63 509
Skulder till kreditinstitut	53 064	0	49 514
Skulder till koncernföretag	10 375	0	10 750
Övriga skulder	5 625	40 020	10 966
Långfristiga skulder	69 064	40 020	71 230
Checkräkningskredit	0	0	13
Skulder till kreditinstitut	4 229	0	1 250
Förskott från kunder	130	0	604
Leverantörsskulder	44 299	9 469	36 390
Aktuella skatteskulder	1 616	0	1 401
Övriga skulder	67 529	25 145	59 980
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	65 776	13 138	57 464
Summa kortfristiga skulder	183 579	47 752	157 102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	466 139	88 132	450 538

Koncernen har per 30 juni 2022 en beviljad, och outnyttjad, checkräkningskredit på 43,5 MSEK (11,0).

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

KSEK

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	12 466	214 179		-17 923	-50 026	158 697
Kvittningsemission	109	8 391				8 500
Emissionskostnader		-51				-51
Disposition av årets resultat				-50 026	50 026	0
Inlösen				-5 714		-5 714
Teckningsoptioner		777				777
Årets resultat					-20 731	-20 731
Utgående balans 2022-06-30	12 575	223 296	0	-73 662	-20 731	141 478

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	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	0	-17 923	-50 026	158 697

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK

Koncern	3 månader		6 månader	
	apr - jun 2022	apr - jun 2021	jan - jun 2022	jan - jun 2021
Förelseresultat före finansiella poster	-7 143	2 524	-15 782	3 660
Justering för avskrivningar	14 692	152	30 345	280
Justering för övriga poster som inte ingår i KF	1 507	-855	1 800	-855
Erhållen ränta	0	0	0	1
Erhållna utdelningar	0	0	0	0
Erlagd ränta	-1 857	-283	-3 879	-513
Betald inkomstskatt	2 223	0	1 332	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 423	1 538	13 816	2 573
Ökning/minskning varulager	-11 527	862	-11 756	174
Ökning/minskning kundfordringar	18 733	-615	13 885	-5 555
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	80	-4 365	3 690	-4 924
Ökning/minskning leverantörsskulder	-1 942	-1 164	4 878	263
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	10 540	13 049	18 138	22 997
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	15 884	7 767	28 835	12 955
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	359	0	-640
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 729	0	-3 721	0
Förvärvat dotterföretag	-1 053	0	-11 884	0
Förvärv av finansiella tillgångar	-17	0	-17	0
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella AT	-7 175	131	-2 531	131
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 974	490	-18 153	-509
Nyemission	0	0	-51	0
Inlösen	-5 737	0	-5 737	0
Upptagna lån	40	6 000	82	0
Amortering av skuld	-140	-6 000	-2 445	-6 000
Erhållet aktieägartillskott	0	0	0	0
Lämnat koncernbidrag	0	0	0	0
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	718	-62	718	-62
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 119	-62	-7 433	-6 062
Periodens kassaflöde	9 213	9 733	17 065	8 957
Likvida medel vid periodens början	50 413	11 269	42 561	12 045
Omräkningsdifferens				
Likvida medel vid periodens slut	59 626	21 002	59 626	21 002

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK				
Qlosr Group AB	3 månader		6 månader	
	apr - jun 2022	apr - jun 2021	jan- jun 2022	jan - jun 2021
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	3 628	0	6 372	0
Totala rörelseintäkter	3 628	0	6 372	0
Handelsvaror	0	0	0	-2
Övriga externa kostnader	-2 907	-710	-5 705	-1 302
Personalkostnader	-3 754	-1	-5 843	-276
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-20	0	-36
Totala rörelsekostnader	-6 660	-730	-11 547	-1 615
Rörelseresultat	-3 032	-730	-5 175	-1 615
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande poster	0	-1	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-1 780	1	-3 475	-1
Totala finansiella poster	-1 780	-1	-3 475	-1
Resultat efter finansiella poster	-4 812	-731	-8 650	-1 616
Bokslutsdispositioner				
Resultat före skatt	-4 812	-731	-8 650	-1 616
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Aktuell skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 812	-731	-8 650	-1 616

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK

Qlosr Group AB	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Andelar i koncernföretag	490 012	190 000	459 591
Andra långfristiga värdepappersinnehav	25	0	220
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	490 037	190 000	459 811
Kundfordringar	1 112	0	0
Fordringar hos koncernföretag	18 686	0	21 308
Övriga fordringar	203	4 572	5 564
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 790	0	236
Kassa och bank	2 558	226	15 190
Summa omsättningstillgångar	25 350	4 798	42 298
SUMMA TILLGÅNGAR	515 387	194 798	502 109
Aktiekapital	12 575	8 504	12 466
Övrigt tillskjutet kapital	367 855	163 192	358 738
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-42 070	-7 202	-27 683
Summa eget kapital	338 360	164 494	343 521
Övriga avsättningar	67 700	0	59 700
Avsättningar	67 700	0	59 700
Skulder till kreditinstitut	49 597	30 000	49 514
Skulder till koncernbolag	16 000	0	16 000
Långfristiga skulder	65 597	30 000	65 514
Leverantörsskulder	1 258	304	722
Övriga skulder	22 491	0	31 606
Skulder till koncernbolag	17 166	0	0
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	2 814	0	1 046
Summa kortfristiga skulder	43 730	304	33 374
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	515 387	194 798	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
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 andra kvartalet 2022 uppgick till 160 (56).

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 juni 2022 till 57 628 796 (n/a) före utspädning och till 57 628 796 (n/a*) efter utspädning, vilket motsvarar ett aktiekapital på 12,6 MSEK.

Genomsnittligt antal aktier i Qlosr Group uppgick för andra kvartalet 2022 till 57 628 796 (n/a) före utspädning och till 57 628 796 (n/a*) efter utspädning. För första halvåret uppgick genomsnittligt antal aktier till 57 620 461 (n/a) före utspädning och till 57 620 461 (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 juni 2022 redovisas nedan:

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
QLOSR HOLDING AB	4 667 460	26 736 876	54,49	73,68
LODET AB	-	3 917 785	6,80	3,93
HOFMANN, ANDREAS JOHANNES	-	1 882 301	3,27	1,89
MODELIO EQUITY AB (PUBL)	-	1 490 143	2,59	1,50
STRIVO AB	-	1 323 530	2,30	1,33
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	-	1 094 426	1,90	1,10
AVANZA PENSION	-	1 009 169	1,75	1,01
GREVELIUS, FREDRIK	-	1 000 000	1,74	1,00
STRANDELIN, PIERRE	-	800 000	1,39	0,80
ABG SUNDAL COLLIER ASA	-	750 000	1,30	0,75
Totalt topp 10	4 667 461	40 004 230	77,53	86,99
Totalt	4 667 461	52 961 335	100,0	100,0

Källa: Euroclear

ANALYTIKER SOM FÖLJER QLOSR GROUP

- 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 kommer att publiceras.

Qlosr