

2024

JANUARI - MARS

Qlosr

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

Ökad tillväxt både för återkommande intäkter och direkta intäkter, innebär att verksamheten under kvartalet växer med 24,3 procent jämförande med samma kvartal föregående år. Hitintills under 2024 har vi kommunicerat större vunna avtal med ett totalt värde på cirka 355 MSEK över avtalsperioden, vilket skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt framåt.

Qlosr Group AB (publ)

Delårsrapport, Q1 2024

**Great
Place
To
Work®**

Certifierad
NOV 2023–NOV 2024
SVERIGE

Qlosr Group uppvisade under första kvartalet en tillväxt om 24,3 procent jämfört med samma kvartal föregående år och fortsatte att öka de återkommande intäkterna med 8,8 procent.

FÖRSTA KVARTALET: JANUARI - MARS 2024

- Rörelsens intäkter ökade med 24,3 procent till 179,5 MSEK (144,4). Den organiska tillväxten drevs av både ökade prenumerationsintäkter och direktintäkter.
- Prenumerationsintäkterna ökade med 8,8 procent till 71,7 MSEK (65,9).
- Avtalsvärdet för prenumerationstjänster uppgick till 406,5 MSEK (380,0), vilket är en ökning med 7 procent.
- Bruttovinsten minskade med 6,1 procent till 57,2 MSEK (60,9). Bruttomarginalen blev 31,9 procent (42,2). Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till vunna avtal inom affärsområdet Public med initialt lägre marginal.
- EBITDA uppgick till 2,5 MSEK (8,5), vilket motsvarar en marginal på 1,4 procent (5,9). Den

lägre marginalen är hänförlig till en lägre bruttovinst.

- Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar uppgick till -7,0 MSEK (2,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till -9,6 MSEK (-3,2), vilket är en effekt av större betalningar av genomförda hårdvaruleveranser inom affärsområdet Public.
- Kassa och bank ökade under kvartalet med 22,6 MSEK till 61,0 MSEK, vilket är hänförligt till upptagna lån och finansiering av produkter till kund.
- Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,35 SEK (-0,19).

NYCKELTAL (MSEK)

Rörelsens intäkter

Varav prenumerationsintäkter

EBITDA

EBITDA %

Justerat EBITDA

EBITDA %

Periodens resultat

Periodens resultat %

Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar

och omställningskostnader

%

Kassaflöde från löpande verksamheten efter

förändring i rörelsekapitalet

Kassa och bank vid periodens slut

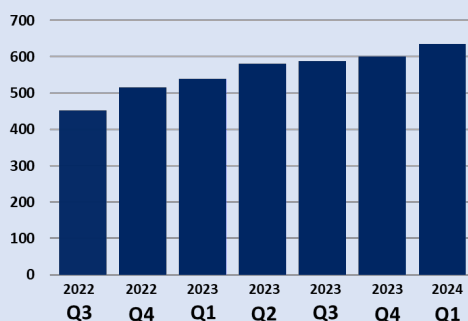
Resultat per aktie före utspädning, SEK

Resultat per aktie efter utspädning, SEK

	Första kvartalet		Helår	
	2024	2023	2023	2022
Rörelsens intäkter	179,5	144,4	600,2	515,6
Varav prenumerationsintäkter	71,7	65,9	266,7	240,2
EBITDA	2,5	8,5	11,9	21,7
EBITDA %	1,4%	5,9%	2,0%	4,2%
Justerat EBITDA	2,5	8,5	34,0	36,6
EBITDA %	1,4%	5,9%	5,7%	7,1%
Periodens resultat	-21,0	-11,3	-78,3	-47,1
Periodens resultat %	neg	neg	neg	neg
Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar och omställningskostnader	-7,0	2,5	5,5	14,3
%	neg	1,7%	0,9%	2,8%
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet	-9,6	-3,2	33,0	51,2
Kassa och bank vid periodens slut	61,0	35,2	38,4	46,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,35	-0,19	-1,34	-0,82
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,35	-0,19	-1,34	-0,82

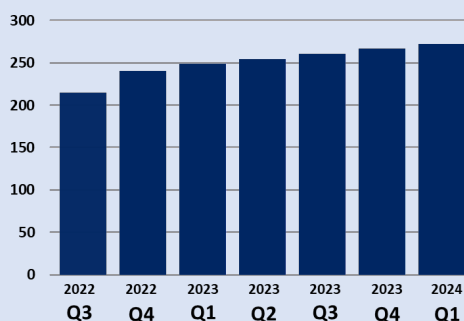
Rörelsens intäkter, MSEK

Rullande 12 månader



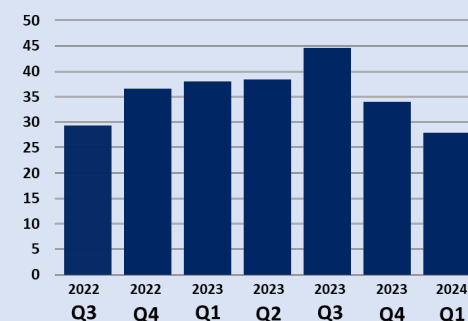
Avtalsintäkter, MSEK

Rullande 12 månader



Justerat EBITDA, MSEK

Rullande 12 månader



**VÄSENTLIGA HÄNDELSER
UNDER KVARTALET**

- Qlosr Group AB (publ) erhöill tilldelningsbeslut med fem kommuner avseende avtal om nätverksprodukter upp till 102 MSEK över en fyraårsperiod. Följande organisationer och bolag kan avropa på avtalet: Bjuvs kommun, Klippans kommun, Perstorps kommun, Åstorps kommun, Örkelljunga kommun.
- Qlosr Group AB (publ) signerade avtal med Filmstaden AB avseende prenumerationstjänster för serverdrift, nätinfrastruktur samt tillhörande samverkan och support. Det totala värdet uppgår till cirka 25 MSEK och avtalstiden är tre år från avtalsstart, med möjlighet till förlängning på ett år vid två tillfällen.
- Qlosr Group AB (publ) var en av parterna som erhöill tilldelningsbeslut med Göteborgs Stad avseende ramavtal om AV-produkter och tillhörande tjänster till ett uppskattat värde om 100 MSEK över en fyraårsperiod.


**VÄSENTLIGA HÄNDELSER
EFTER KVARTALET UTGÅNG**

- Qlosr Group AB (publ) meddelade att Urban Norberg på egen begäran har valt att avsluta sin anställning som Chief Financial Officer (CFO), för att ta sig an nya uppdrag utanför bolaget. Rekryteringsprocessen av ersättare inleds omgående och Urban Norberg kommer att arbeta kvar till som längst den 22 augusti 2024.
- Qlosr Group AB (publ) erhöill tilldelningsbeslut med Trollhättans Stad avseende avtal om klienter med tillhörande och tjänster upp till cirka 120 MSEK över en fyraårsperiod.
- Qlosr Group AB (publ), har beslutade om en riktad nyemission om 117 647 aktier i samband med det tidigare kommunicerade och genomförda förvärvet av Qlosr Uppsala AB (dåvarande EA Copy AB).

VD HAR ORDET

Vi växer med 24,3 procent och utöver kostnader för satsningen i Stockholm, så sänker vi våra övriga kostnader, vilket är bra. Bruttomarginalen har pressats nedåt av att vi investerat i nya avtal som över tid kommer ge en betydligt högre marginal via upsales, tillägg och förändringar, men som initialt har en låg marginal. Kostnaderna för tillväxten är dock motiverad för att få fram de skalfördelar som kommer med fler prenumerationskunder och ökande antal leveranser i vår förvaltningsorganisation.

Vi ser ökningen i antal nya kunder som det yttersta beviset för att vi levererar tjänster med hög kundnöjdhet, då nästan samtliga nya kunder har involverat referenser från vår befintliga kundbas.



Jonas Norberg
Group CEO

Vi hade under kvartalet ett fortsatt stort fokus på organisk tillväxt, för att även utan nya förvärv driva verksamheten mot uppsatta mål. Både vår direktförsäljning och våra återkommande intäkter uppvisade tillväxt jämfört med samma period föregående år, samtidigt som vi under 2024 har kommunicerat nya större avtal med ett totalt avtalsvärde på cirka 355 MSEK, vilket är nytt rekord vad beträffar nytecknat ordervärde. Marginalerna på de nya avtalen inom affärsområdet Public är initialt låga, för att sedan under avtalstiden förbättrats med tilläggsförsäljning och ändringshantering. Detta belastar årets första kvartal kraftigt, men skapar samtidigt möjlighet till framtida skalning av verksamheten utan att vi behöver förvärva ny verksamhet. Våra tjänster och paketeringar är tydligt konkurrenskraftiga och vi lyckas växa på alla områden i en relativt tuff och stabil marknad. Våra nya AI relaterade intäkter är fortsatt låga, men vår tjänstepaketering runt Microsoft Copilot och andra AI-relaterade tjänster kommer kunna öka i samband med att vi nu kan marknadsföra tjänsten med svenskt språkstöd.

Verksamheterna utanför Stockholm fortsatte under kvartalet att leverera en bra lönsam tillväxt. Däremot har vår nya organisation i Stockholm fortsatt inte återhämtat sig till rätt lönsamhet, framför allt kopplat till att övriga intäkter minskade med cirka 5 MSEK. Samtidigt har Stockholmsorganisationen tecknat nya viktiga nya avtal och vi ser att intäkterna, i första hand de återkommande intäkterna, kommer att kunna öka väsentligt framöver. Redan under det första kvartalet såg vi ökade månadsfaktureringar i Stockholm och vi ser att de återkommande intäkterna kommer att fortsätta att öka tydligt de kommande 6 månaderna, vilket kommer förbättra lönsamheten för Stockholmsverksamheten. Vi har i Stockholm också tagit nya direktavtal, som alla kommer att börja levereras på under andra kvartalet. De nya intäkterna är en direkt effekt av satsningen på vår nya säljorganisation i Stockholm.

Kvartalets EBITDA på 2,5 MSEK, är lägre jämfört med samma period föregående år, vilket kan kopplas till den lägre lönsamheten i Stockholm och de högre kundintagskostnaderna i form av initialt lägre marginaler på avtalen inom affärsområdet Public. Vår bedömning är att affärsområdet Public skall kunna leverera cirka 3,5 MSEK bättre bruttovinst redan under Q2 och sedan förbättras ytterligare under året. Första kvartalet är dessutom ett av årets säsongsmässigt sämre kvartal.

MARKNADEN

IT-tjänstemarknaden visade robust tillväxt under första kvartalet 2024, med en global ökning på 6,1 procent enligt undersökningsföretaget Gartner. MSP-marknaden förväntas expandera med 13 procent under året, drivet av en ökande efterfrågan på cybersäkerhetslösningar och AI-integrering. Säkerhet är en central del av vårt erbjudande, och vår förmåga att leverera toppmoderna säkerhetslösningar har aldrig varit viktigare, speciellt med tanke på en generellt växande hotbild som finns i samhället.

I Sverige stärks trenden av flexibla "As-a-service"-modeller, med en tillväxt på 11 procent, vilket speglar vår strategiska inriktning mot skalbara och effektiva IT-lösningar. Vår expertis inom säkerhetsintegrerade molntjänster gör oss till en pålitlig partner för företag som strävar efter högsta möjliga säkerhetsnivåer.

Investeringarna inom AI och skräddarsydda privata molnlösningar fortsätter att växa, vilket ytterligare ökar efterfrågan på våra tjänster, som kombinerar hög säkerhet med lokal närvaro. Denna utveckling är inte bara en respons på marknadens behov utan också en proaktiv åtgärd mot de ökande säkerhetskraven inom digitala miljöer.

Utifrån en stark marknadsutveckling och vårt fokus på säkerhet ser vi stora möjligheter att fortsätta vår tillväxtresa och ytterligare förstärka vår position på marknaden under 2024.

FINANSIELLT

I bokslutskommunikén för 2023 meddelade bolaget att arbetet med att refinansieringen av upptagna lån är påbörjat. Det arbetet fortsätter och samtidigt arbetar bolaget med en strategisk översyn för att övergripande hantera bolagets skuldsättningsnivå, likviditet samt kommande större lånefall i Q4.

Under det andra kvartalet 2024 kommer vi kunna sänka rörelsekostnaderna som följd av lägre personalkostnader, vilket är en konsekvens av de initiativ vi tagit under det första kvartalet. Vi räknar med att kunna fortsätta den trenden även under resten av 2024.

Stockholm, 23 maj 2024

Jonas Norberg, Group CEO

ÖKAD TILLVÄXT GENOM NYA AFFÄRER INOM AFFÄRSOMRÅDET PUBLIC TILL ETT VÄRDE AV CIRKA 330 MSEK

Under 2024 har vi hitintills vunnit nya affärer inom affärsområdet Public till ett värde av cirka 330 MSEK, genom att erbjuda välpaketerade lösningar som möter våra kunders behov och krav.

Vi har nyttjat vår expertis inom volymleveranser, livscykelhantering och hållbarhet för att skapa mervärde och långsiktiga relationer med våra kunder.

Strategin har stärkt vår position på marknaden och bidragit till stark tillväxt.



Gustav Tjernström
Sales & Marketing Director

Under det senaste året har vi satsat på att expandera vår närvaro inom den offentliga sektorn. Vi har utvecklat en strategi för att delta i fler och större upphandlingar via ett starkt samarbete med våra tillverkare och partners. Genom att kombinera vår höga kompetens inom kostnadseffektiva volymleveranser, livscykelhantering och hållbarhet med ett strukturerat och kundorienterat arbetssätt har vi lyckats vinna flera attraktiva affärer som ger oss möjlighet att utveckla affären och ta nya marknadsandelar.

Några exempel på publika affärer vi hitintills har vunnit under 2024:

- Avtal med Trollhättans Stad innehållande datorer, persondatorer (både stationära och bärbara), skärmar och dockningsstationer samt tillhörande tjänster som livscykelhantering, asset management och konfiguration. Beställningsvolymen/värdet av denna upphandling uppskattas över en fyraårsperiod till cirka 120 MSEK.
- Avtal med Göteborgs Stad och samverkande kommuner innehållande audiovisuella (AV) produkter och tillhörande tjänster. Beställningsvolymen/värdet av denna upphandling uppskattas över en fyraårsperiod till cirka 100 MSEK.
- Avtal med Klippans kommun och samverkande kommuner innehållande hårdvara för Lan och WiFi bestående av nätverksprodukter. Beställningsvolymen/värdet av denna upphandling uppskattas över en fyraårsperiod till en takvolym om 102 MSEK.
- Avtal med Bodens kommun innehållande hårdvara för Lan och WiFi bestående av nätverksprodukter. Beställningsvolymen/värdet av denna upphandling uppskattas över en femårsperiod till cirka 8 MSEK.

Affärerna vi vunnit hitintills under 2024 har säkrat att vi fortsatt kommer att kunna leverera en bra tillväxt över tid. Vi är stolta och glada över att kunna erbjuda våra kunder kostnadseffektiva lösningar, men också hållbara leveranser med en tydlig och definierad livscykelhantering.

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 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.

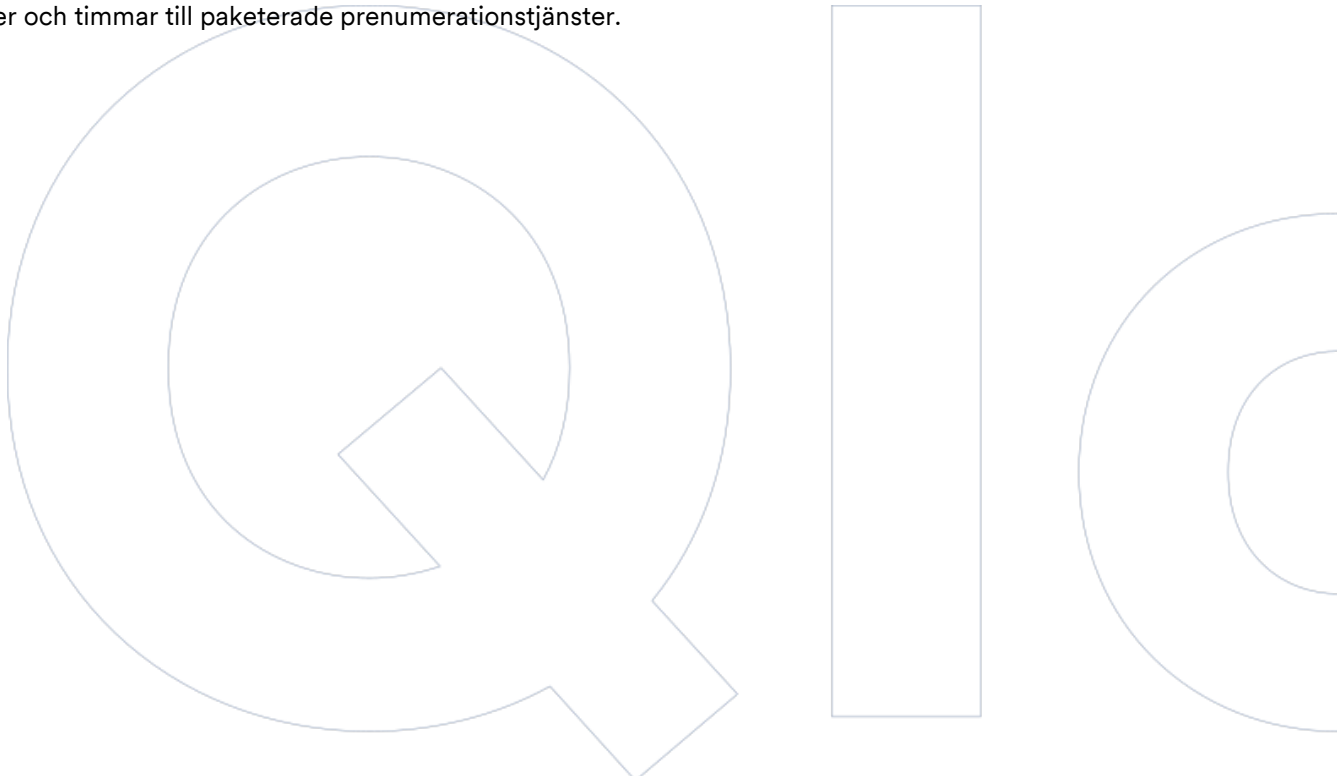
Utveckling sker genom korsförsäljning av centralt producerade tjänster samt transformation från traditionella IT-inköp av produkter och timmar till paketerade prenumerations-tjänster.

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.

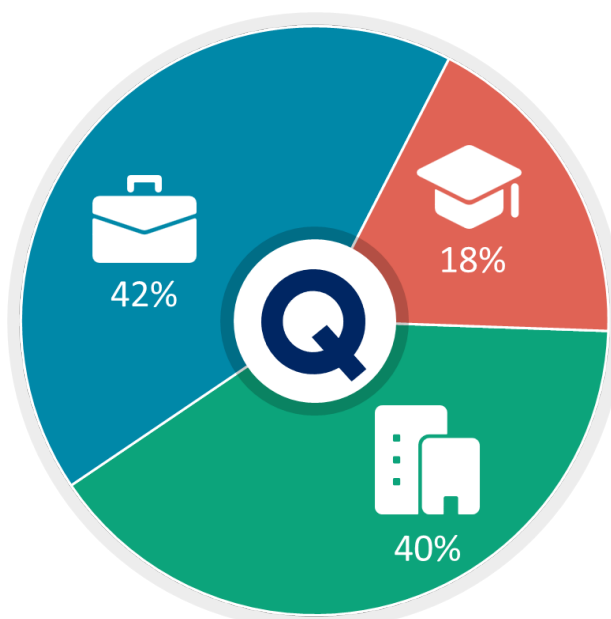
Volymen på varje kund (mellan 500 och 50 000 användare) skapar stora möjligheter till merförsäljning, där varje adderad tjänst genererar ytterligare intäkter.

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
Första kvartalet, 2024



Finansiella rapporter

Urban Norberg
Group CFO

FÖRSTA KVARTALET

JANUARI – MARS 2024

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 24,3 procent till 179,5 MSEK (144,4). Den organiska tillväxten drevs av både ökade prenumerationsintäkter och direktintäkter.

BRUTTOVINST

Bruttovinsten minskade med 6,1 procent till 57,2 MSEK (60,9). Bruttomarginalen blev 31,9 procent (42,2). Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till lägre övriga intäkter och vunna avtal inom affärsområdet Public, med initialt lägre marginal.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 46,5 procent till -122,4 MSEK (-83,5). Ökningen är hänförlig till stora leveranser inom affärsområdet Public.

Övriga externa kostnader ökade med 12,1 procent till -10,3 MSEK (-9,2), drivet av försäljningsprovisioner och kostnader relaterade till nya avtal.

Personalkostnaderna ökade med 2,8 procent till -44,3 MSEK (-43,1). Ökningen är hänförlig till årlig lönerrevision.

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 172 (175).

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -18,9 MSEK (-17,1), varav -14,0 MSEK (-13,7) är hänförlig till planenlig goodwillavskrivning, -4,7 MSEK (-3,2) till maskiner, inventarier och finansiell leasing (bilar) och -0,2 MSEK (-0,2) till immateriella tillgångar.

EBITDA

EBITDA uppgick till 2,5 MSEK (8,5), vilket motsvarar en marginal på 1,4 procent (5,9). Den lägre marginalen kan kopplas till den lägre lönsamheten i Stockholm samt till de högre kundintagskostnaderna i form av initialt lägre marginaler på avtalen inom affärsområdet Public.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -16,4 MSEK (-8,6), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -14,0 MSEK (-13,7).

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -4,6 MSEK (-2,7). Räntekostnaden är hänförlig till lån för delfinansiering av gjorda förvärv.

SKATT

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

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -21,0 MSEK (-11,3), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -14,0 MSEK (-13,7).

Periodens resultat justerat för planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -7,0 MSEK (2,5).

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 31 mars 2024 uppgick till 389,7 MSEK (450,7).

Koncernens eget kapital per 31 mars 2024 uppgick till -17,6 MSEK (61,5). Det egna kapitalet är belastat med planenliga goodwillavskrivningar på 14,0 MSEK (13,7).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital under första kvartalet uppgick till -9,6 MSEK (-3,2), vilket är en effekt av större betalningar av genomförda hårdvaruleveranser inom affärsområdet Public

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under första kvartalet till -4,2 MSEK (-16,6), där 0,0 MSEK (-10,7) är hänförligt till reglering av tilläggsköpeskillingar samt -4,0 MSEK (-6,7) till inköp av maskiner & inventarier, där den största delen är egenfinansierad hårdvara till kund.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under första kvartalet till 36,4 MSEK (8,3), vilket är hänförligt till upptagna lån om 39,5 MSEK (7,4), amortering av räntebärande lån om -2,8 MSEK (-0,9) samt förändring av posten finansiell lease (omklassificering av förmåns/poolbilar) med -0,2 MSEK (1,9).

Det totala kassaflödet under första kvartalet uppgick till 22,6 MSEK (-11,5).

MODERBOLAG

Moderbolagets rörelseintäkter under första kvartalet uppgick till 4,3 MSEK (4,1). Rörelseresultatet blev -4,7 MSEK (-4,6) och periodens resultat uppgick till -56,2 MSEK (-6,2). Under kvartalet har ett ovillkorat aktieägartillskott om 50,0 MSEK (0,0) getts till det helägda aktiebolaget Qlosr AB.

Moderbolagets eget kapital per 31 mars 2024 uppgick till 216,2 MSEK (270,2).

Moderbolagets soliditet per 31 mars 2024 uppgick till 41,6 procent (51,3).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

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.

Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning för första kvartalet 2024 uppgick till -0,35 SEK (-0,19).

KSEK

Koncern	3 månader		12 månader
	jan - mar 2024	jan - mar 2023	jan- dec 2023
Nettoomsättning	174 587	134 734	566 246
Övriga rörelseintäkter	4 948	9 699	33 971
Totala rörelseintäkter	179 535	144 433	600 217
Handelsvaror	-122 351	-83 526	-375 443
Övriga externa kostnader	-10 285	-9 171	-42 248
Personalkostnader	-44 265	-43 050	-169 880
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella AT	-18 877	-17 085	-76 677
Övriga rörelsekostnader	-152	-156	-697
Totala rörelsekostnader	-195 930	-152 988	-664 945
Rörelseresultat	-16 395	-8 555	-64 728
Ränteintäkter och liknande poster	196	34	441
Räntekostnader och liknande poster	-4 802	-2 779	-13 698
Totala finansiella poster	-4 606	-2 745	-13 257
Resultat efter finansiella poster	-21 001	-11 300	-77 985
Resultat före skatt	-21 001	-11 300	-77 985
Skatt på årets resultat	11	48	-265
Periodens resultat	-20 990	-11 252	-78 250

KONCERNENS BALANSRÄKNING

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

Räntebärande lån uppgick per 31 mars 2024 till 220,1 MSEK (160,6) och nettoskulden uppgick till 159,1 MSEK (125,4 MSEK).

KSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Koncern			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 407	1 840	1 516
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 000	3 480	3 120
Goodwill	151 594	208 611	165 545
Materiella anläggningstillgångar	35 158	24 683	35 947
Uppskjuten skattefordran	12 582	12 890	12 572
Finansiella anläggningstillgångar	25 065	1 815	452
Summa anläggningstillgångar	228 806	253 319	219 152
Färdiga varor och handelsvaror	15 109	23 552	32 386
Kundfordringar	23 757	81 263	42 573
Aktuella skattefordringar	4 212	4 237	4 299
Övriga fordringar	2 406	2 349	4 064
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	3 592	2 803	3 654
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50 849	47 912	45 576
Övriga kortfristiga placeringar	3	3	3
Kassa och bank	60 996	35 238	38 375
Summa omsättningstillgångar	160 924	197 357	170 930
SUMMA TILLGÅNGAR	389 730	450 676	390 082
Aktiekapital	12 970	12 626	12 970
Övrigt tillskjutet kapital	187 090	178 512	187 090
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-217 638	-129 650	-196 648
Summa eget kapital	-17 578	61 488	3 412
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	612	235	452
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 257	1 257	1 257
Övriga avsättningar	15 430	57 196	17 580
Avsättningar	17 299	58 688	19 289
Skulder till kreditinstitut	7 189	55 895	8 876
Övriga skulder	100 552	101 939	105 513
Långfristiga skulder	107 741	157 834	114 389
Skulder till kreditinstitut	96 698	6 004	57 294
Förskott från kunder	20	127	3 353
Leverantörsskulder	60 247	61 246	89 709
Övriga skulder	44 740	34 650	45 719
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	80 563	70 639	56 917
Summa kortfristiga skulder	282 268	172 666	252 992
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	389 730	450 676	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
Årets resultat				-20 990	-20 990
Utgående balans 2024-03-31	12 970	187 090	-196 648	-20 990	-17 578

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
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				-11 252	-11 252
Utgående balans 2023-03-31	12 626	178 512	-118 398	-11 252	61 488

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
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		12 månader
	jan - mar 2024	jan - mar 2023	jan - dec 2023
Rörelseresultat	-16 395	-8 555	-64 728
Justering för avskrivningar	18 877	17 085	70 412
Justering för övriga poster som inte ingår i KF	-1 866	-690	-1 341
Erhållen ränta	196	34	441
Erlagd ränta	-3 486	-2 493	-9 326
Betald inkomstskatt	87	-4 006	-4 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 587	1 375	-8 607
Ökning/minskning varulager	17 277	-6 983	-15 817
Ökning/minskning kundfordringar	-5 637	22 062	60 752
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-3 553	-4 856	-5 083
Ökning/minskning leverantörsskulder	-29 462	-11 657	16 806
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	14 412	-3 168	-15 065
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-6 963	-4 602	41 593
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-9 550	-3 227	32 986
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 030	-6 707	-24 715
Förvärvat dotterföretag	0	-10 666	-46 994
Förvärv av finansiella tillgångar	0	-235	-452
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella AT	-160	959	2 539
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 190	-16 649	-69 622
Upptagna lån	39 452	7 356	36 396
Amortering av skuld	-2 844	-923	-7 972
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-246	1 912	-182
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	36 362	8 346	28 242
Periodens kassaflöde	22 622	-11 529	-8 394
Likvida medel vid periodens början	38 375	46 767	46 769
Omräkningsdifferens			
Likvida medel vid periodens slut	60 996	35 238	38 375

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	3 månader		12 månader
	jan - mar 2024	jan - mar 2023	jan - dec 2023
Qlosr Group AB			
Nettoomsättning	4 334	4 058	16 231
Övriga rörelseintäkter	17	31	871
Totala rörelseintäkter	4 351	4 089	17 102
Övriga externa kostnader	-1 242	-1 712	-6 122
Personalkostnader	-7 796	-6 932	-30 496
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10	0	-18
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-6
Totala rörelsekostnader	-9 048	-8 646	-36 641
Rörelseresultat	-4 697	-4 557	-19 539
Nedskrivning av andelar i koncernbolag	-50 000	0	0
Ränteintäkter och liknande poster	282	0	1 089
Räntekostnader och liknande poster	-1 791	-1 621	-7 466
Totala finansiella poster	-51 509	-1 621	-6 377
Resultat efter finansiella poster	-56 205	-6 178	-25 916
Bokslutsdispositioner	0	0	13 061
Resultat före skatt	-56 205	-6 178	-12 855
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-56 205	-6 178	-12 855

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Qlosr Group AB			
Materiella anläggningstillgångar	83	0	93
Andelar i koncernföretag	500 878	506 856	500 878
Uppskjuten skattefordran	10 933	10 933	10 933
Andra långfristiga fordringar	612	235	452
Summa anläggningstillgångar	512 506	518 024	512 356
Fordringar hos koncernföretag	3 729	1 414	6 182
Övriga fordringar	267	26	303
Aktuella skattefordringar	1 019	79	794
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 108	2 635	1 964
Kassa och bank	410	4 086	1 273
Summa omsättningstillgångar	7 533	8 240	10 517
SUMMA TILLGÅNGAR	520 039	526 264	522 873
Aktiekapital	12 970	12 626	12 970
Fri överkursfond	331 649	323 071	331 649
Balanserat resultat	-72 221	-59 366	-59 366
Årets resultat	-56 205	-6 178	-12 855
Summa eget kapital	216 193	270 154	272 398
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	612	0	452
Övriga avsättningar	11 730	56 832	13 580
Avsättningar	12 342	56 832	14 032
Skulder till kreditinstitut	0	49 722	0
Övriga långfristiga skulder	16 818	21 436	17 742
Långfristiga skulder	16 818	71 158	17 742
Skulder till kreditinstitut	49 889	0	49 847
Leverantörsskulder	1 164	1 548	1 470
Övriga skulder	7 000	13 151	6 825
Skulder till koncernbolag	213 675	109 329	157 889
Upplupna kostn. och förtutbetalda intäkt.	2 959	4 092	2 671
Summa kortfristiga skulder	274 687	128 121	218 702
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	520 039	526 264	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

Medelantalet anställda för första kvartalet 2024 uppgick till 172 (175).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Inga transaktioner med närstående parter har skett under kvartalet.

OMVÄRLDSLÄGET OCH RISKFAKTORER

Vi ser fortsatt en ökning av antalet cyberattacker, inte minst de som drabbat den bransch där vi verkar. Trots vår redan höga IT-säkerhet tar vi detta på mycket stort allvar och vi vidtar löpande nya åtgärder för att ständigt förbättra, uppdatera och säkra vår IT-säkerhet, såväl internt som för våra kunder. Vi ser fortsatt en viss ljusglimt på finansmarknaden, men med en fortsatt tröghet och relativt låg riskbenägenhet kan det påverka vårt arbete med refinansiering av tidigare genomförda förvärv. Vi har en pågående översyn för att övergripande hantera bolagets skuldsättningsnivå, likviditet samt kommande större låneförfall i Q4. Vi bedömer fortsatt att omvärldsläget i övrigt är osäkert med konflikter och krigstillstånd i närområdet.

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 under första kvartalet och per 31 mars 2024 uppgick till 59 441 112 (57 864 090), vilket motsvarar ett aktiekapital på 13,0 MSEK. För helåret 2023 uppgick genomsnittligt antalet aktier före och efter utspädning till 58 258 346 (57 705 145).

De tio största aktieägarna i Qlosr Group AB per 31 mars 2024 redovisas nedan:

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
QLOSR HOLDING AB	4 667 460	26 736 876	52,8	72,4
STOCKSLATTEN AB	-	3 299 499	5,6	3,3
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	-	2 724 715	4,6	2,7
HOFMANN, ANDREAS JOHANNES	-	1 248 129	2,1	1,2
STRIVO AB	-	1 323 529	2,2	1,3
AVANZA PENSION	-	1 318 476	2,2	1,3
SVENSSON, PETER	-	1 390 000	2,3	1,4
ABG SUNDAL COLLIER ASA	-	1 000 000	1,7	1,0
STRANDELIN, PIERRE	-	800 000	1,4	0,8
JAN UTBERG CONSULTING AB	-	742 706	1,3	0,7
Totalt topp 10	4 667 460	40 583 930	76,2	86,1
Totalt	4 667 461	54 773 651	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

Bolagsstämma 2024
23 maj 2024

Delårsrapport, andra kvartalet 2024
23 augusti 2024

Delårsrapport, tredje kvartalet 2024
22 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, där även en engelsk översättning av rapporten publiceras.

Qlosr