

2024

APRIL - JUNI

Qlosr

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

Qlosr Group har ingått en avsiktsförklaring om att avyttra delar av verksamheten till en skandinavisk IT-koncern.

En avyttring av delar av verksamheten i Qlosr Group skulle synliggöra värden och stärka den finansiella ställningen, vilket skulle möjliggöra ett strategiskt fokus på hårdvarusegmentet, vilket i sin tur skulle skapa bättre förutsättningar för ökad lönsamhet.

Om transaktionen genomförs, kommer Qlosr Group att kunna minska sin skuldsättning betydande och den fortsatta verksamheten skulle omsätta cirka 300 miljoner kronor per år.

Qlosr Group AB (publ)

Delårsrapport, Q2 2024

**Great
Place
To
Work®**

Certifierad
NOV 2023–NOV 2024
SVERIGE

Fortsatt stabil ökning av de återkommande intäkterna förbättrar bruttomarginalen både på kort och lång sikt men driver kortsiktigt lägre direktintäkter.

ANDRA KVARTALET: APRIL - JUNI 2024

- Rörelsens intäkter minskade med 20,6 procent till 131,6 MSEK (165,6), vilket drevs av den pågående transformationen av direktintäkter till återkommande intäkter samt att förväntade avrop på bolagets volymaffär flyttades till tredje kvartalet.
- Prenumerationsintäkterna ökade med 9,0 procent till 72,0 MSEK (65,5), varav 100 procent var organisk tillväxt.
- Avtalsvärdet för prenumerationstjänster uppgick till 415,3 MSEK (392,0), vilket är en ökning med 5,6 procent.
- Justerad bruttovinst *) minskade med 14,5 procent till 52,9 MSEK (61,9). Bruttomarginalen blev 40,2 procent (37,4). Den högre marginalen är en konsekvens av en högre andel återkommande intäkter.
- Justerad EBITDA *) uppgick till 5,7 MSEK (7,8), vilket motsvarar en marginal på 4,3 procent (4,7).
- Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar och engångskostnader uppgick till -4,0 MSEK (1,2).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till -28,5 MSEK (-18,7), vilket förklaras av en säsongseffekt mellan kvartalen.
- Kassa och bank minskade under kvartalet med 37,2 MSEK till 23,8 MSEK, drivet av amorteringar, utbetalningar av tilläggsköpeskillingar samt ökat varulager inför höstens leveranser.
- Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,46 SEK (-0,22).

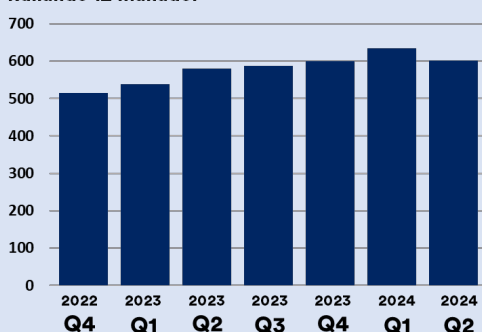
PERIODEN JANUARI – JUNI 2024

- Rörelsens intäkter ökade med 0,3 procent till 311,1 MSEK (310,1), vilket var en konsekvens av högre andel återkommande intäkter och ökat avtalsvärde.
- Prenumerationsintäkterna ökade med 9,3 procent till 143,7 MSEK (131,4), varav 100 procent var organisk tillväxt.
- Avtalsvärdet uppgick till 415,3 MSEK, vilket var en ökning med 3,5 procent jämfört med årsskiftet.
- Justerad bruttovinst *) minskade med 10,4 procent till 110,1 MSEK (122,8). Bruttomarginalen blev 35,4 procent (39,6). Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till en ökad volymaffär under halvåret och den pågående transformationen av direktintäkter till återkommande intäkter.
- Justerad EBITDA *) uppgick till 8,2 MSEK (16,4), vilket motsvarar en marginal på 2,6 procent (5,3). Marginalen påverkades under det första halvåret av en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till återkommande intäkter.
- Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar och engångskostnader uppgick till -11,0 MSEK (3,7).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till -13,6 MSEK (-22,0), vilket var i nivå med förväntan.
- Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,81 SEK (-0,41).

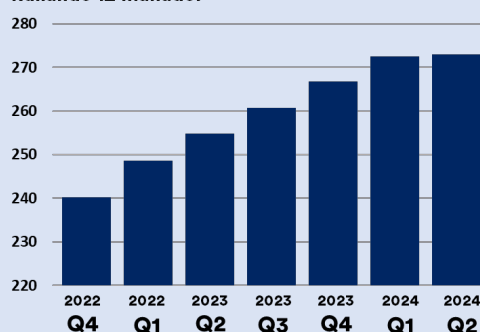
NYCKELTAL (MSEK)	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2024	2023	2024	2023	2023
Rörelsens intäkter	131,6	165,6	311,1	310,1	600,2
Varav prenumerationsintäkter	72,0	65,5	143,7	131,4	266,7
EBITDA	-3,2	7,8	-0,8	16,4	11,9
EBITDA %	neg	4,7%	neg	5,3%	2,0%
Justerat EBITDA	5,7	7,8	8,2	16,4	34,0
EBITDA %	4,3%	4,7%	2,6%	5,3%	5,7%
Periodens resultat	-27,3	-12,5	-48,3	-23,8	78,3
Periodens resultat %	neg	neg	neg	neg	neg
Periodens resultat exklusive goodwillavskrivningar och engångskostnader	-4,0	1,2	-11,0	3,7	5,5
%	neg	0,7%	neg	1,2%	0,9%
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet	-28,5	-18,7	-13,6	-22,0	33,0
Kassa och bank vid periodens slut	23,8	10,4	23,8	10,4	38,4
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,46	-0,22	-0,81	0,41	-1,34
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,46	-0,22	-0,81	0,41	-1,34

*) Justerad bruttovinst, EBITDA och periodens resultat för det andra kvartalet 2024 är korrigerad för engångskostnader om 9 MSEK som bland annat är relaterade till omstruktureringskostnader efter genomförd regionindelning av Öst och Väst, ny koncernledningsstruktur samt tagna införandekostnader på tre större konton då de framtida intäkterna är relaterade till den verksamhet som vi har för avsikt att avyttra.

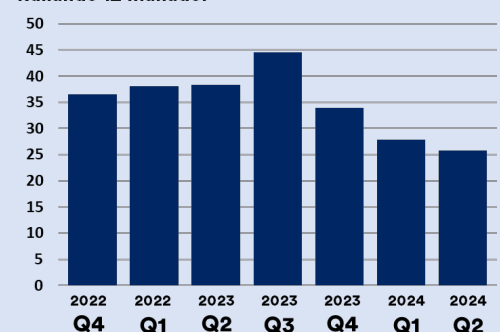
Rörelsens intäkter, MSEK
Rullande 12 månader



Avtalsintäkter, MSEK
Rullande 12 månader



Justerat EBITDA, MSEK
Rullande 12 månader



**VÄSENTLIGA HÄNDELSE
UNDER KVARTALET**

- Qlosr Group AB (publ) meddelade att Urban Norberg på egen begäran valt att avsluta sin anställning som Chief Financial Officer (CFO), för att ta sig an nya uppdrag utanför bolaget.
- Qlosr Group AB (publ) erhöll tilldelningsbeslut med Trollhättans Stad avseende avtal om klienter med tillhör och tjänster upp till cirka 120 MSEK över en fyraårsperiod.
- Qlosr Group AB (publ) 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).

**VÄSENTLIGA HÄNDELSE
EFTER KVARTALET UTGÅNG**

- 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 uppfylls är tillträde planerat under oktober 2024 och där köpeskillingen erläggs kontant genom en up-front-betalning och, om vissa uppställda villkor uppfylls, en tilläggsköpeskillning.


Avsiktsförklaringen avser avyttring av dotterbolagen Rg19 i Norden AB, Qlosr SBL AB, Qlosr Värmland AB och Qlosr ITP AB, inklusive den verksamhet som avser de kunder som har prenumerationsavtal med dotterbolaget Qlosr AB.

Köpeskillingen i transaktionen avses baseras på ett kombinerat bolagsvärde (eng. enterprise value) för Målbolagen om 165 miljoner kronor på en kontant- och skuldfri basis, med justering för nettoskuld och skillnad mellan rörelsekapital och normaliserat rörelsekapital. Köpeskillingen avses erläggas kontant av köparen, där 80 procent betalas på tillträdesdagen och maximalt 20 procent betalas som en tilläggsköpeskillning. Tilläggsköpeskillingen avses erläggas efter tillträdet av transaktionen under förutsättning att Målbolagens bolagsvärde uppnår förväntad prognos för helåret 2024.

VD HAR ORDET

Som tidigare kommunicerats har vi arbetat för att minska vår skuldsättning, säkra långsiktig finansiering och hantera större låneförfall under andra halvåret 2024.

Styrelsen har därför beslutat att avyttra delar av verksamheten för att Qlosr Group framöver ska kunna lägga fullt fokus på att utveckla den hårdvarubaserade direktaffären med tillhörande tjänster mot stora kunder, en verksamhet som under föregående år växte med cirka 25 procent.



Jonas Norberg
Group CEO

Qlosr Group har under de senaste fyra åren haft en stark tillväxtresa och tagit nya andelar på den svenska IT-marknaden. Verksamheten har över tid vuxit både organiskt och via förvärv där strategin som kommunicerades redan 2020 har visat sig framgångsrik och levererat både fler återkommande kunder inom segmentet för små och medelstora företag, skolkoncerner och större offentliga kunder inom hårdvarusegmentet. Fram till 2022 genomfördes flertalet förvärv vilket hela tiden har varit en grundbult för att snabbt bli en aktör med en omsättning över en miljard kronor.

En avyttring av delar av bolagets verksamhet skulle synliggöra värden och stärka den finansiella ställningen, vilket skulle möjliggöra ett strategiskt fokus på hårdvarusegmentet, vilket i sin tur skulle skapa bättre förutsättningar för ökad lönsamhet. Samtidigt har den finansiella oron och det förändrade ränteläget de senaste åren skapat utmaningar med att fullfölja den lagda strategin. För att skapa bästa förutsättningar för aktieägare, personal och kunder har Qlosr Group därför tecknat en avsiktsförklaring om att genom transaktionen, under förutsättning att den genomförs, avyttra dotterbolagen Rg19 i Norden AB, Qlosr SBL AB, Qlosr Värmland AB och Qlosr ITP AB, inklusive den verksamhet som avser de kunder som har prenumeraitionsavtal med dotterbolaget Qlosr AB ("Målbolagen").

Köpeskillingen i transaktionen avses baseras på ett kombinerat bolagsvärde (eng. enterprise value) för Målbolagen om 165 miljoner kronor på en kontant- och skuldfri basis, med justering för nettoskuld och skillnad mellan rörelsekapital och normaliserat rörelsekapital. Köpeskillingen avses erläggas kontant av köparen, där 80 procent betalas på tillträdesdagen och maximalt 20 procent betalas som en tilläggsköpeskillning. Tilläggsköpeskillingen avses erläggas efter tillträdet av transaktionen under förutsättning att Målbolagens bolagsvärde uppnår förväntad prognos för helåret 2024.

Om transaktionen genomförs kommer Qlosr Group att fokusera på den kvarvarande hårdvarubaserade direktaffären med tillhörande tjänster som i huvudsak är centrerad till Göteborg med en mindre del i Stockholm. Qlosr Group har vunnit flertalet stora affärer de senaste 12 månaderna vilket ger bolaget en spännande position på marknaden för fortsatt utveckling och tillväxt. Dotterbolagen Qlosr Göteborg AB, Qlosr Uppsala AB och Qlosr Malmö AB kommer att kvarstå i Qlosr Group. Under förutsättning att Transaktionen genomförs, och under förutsättning att samtliga relevanta kunder och nyckelpersoner övergår till köparen, kommer Qlosr Groups fortsatta verksamhet att omsätta cirka 300 miljoner kronor per år. Om och när bindande avtal avseende transaktionen undertecknas kommer Qlosr Group att återkomma med nya uppdaterade finansiella mål och den finansiella ställningen för den omstrukturerade verksamheten.

Köpare

Den tilltänkta köparen är en skandinavisk IT-koncern som utvecklats väl de senaste åren och vuxit med mycket bra lönsamhet. De fokuserar på marknaden för små och medelstora företag med återkommande tjänster och lokala affärsbeslut, vilket är väldigt likt Qlosrs affärsmodell.

Tidplan och villkor för transaktionen

Transaktionen är villkorad av köparens företagsundersökning (due diligence), eventuellt godkännande från Inspektionen för strategiska produkter enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar och Konkurrensverket samt att parterna kommer överens om villkoren i aktieöverlåtelseavtal och övriga avtal som ska ingå i samband med transaktionen. Undertecknande och tillträde av transaktionen är planerad under oktober 2024. Givet att planerna om transaktionen nu offentliggörs kan ett antal förberedande aktiviteter starta i syfte att skapa bästa förutsättningar för såväl Qlosr Group som köparen.

Risker

Något bindande avtal rörande transaktionen har ännu inte ingåtts och köparen genomför för närvarande en sedvanlig finansiell, operationell, skattemässig och legal företagsundersökning. Förhandlingar, ev. tillstånd och företagsundersökningen kan dock dra ut på tiden och nya frågor kan uppkomma, vilket kan innebära förskjutet undertecknande och tillträde alternativt avbruten process. En uppskjuten eller avbruten process kan innebära störningar i den befintliga verksamheten för Qlosr Group, vilket äventyrar långsiktig finansiering av verksamheten.

Fördelar för Qlosr Group

Om transaktionen genomförs, kommer Qlosr Group att kunna minska sin skuldsättning betydande samt få möjlighet att fortsätta satsa på sin hårdvarubaserade direktaffär med tillhörande tjänster, som under föregående år växte med cirka 25 procent. Om transaktionen genomförs, får Qlosr Group även minskade kostnader och kan driva vidare en mer lönsam rörelse.

Fördelar för Målbolagens kunder, personal och partners

Om transaktionen genomförs, får Målbolagets kunder, personal och partners en ny stark ägare av den avyttrade delen, som både tror på strategin om fortsatt tillväxt på den nordiska marknaden och har de finansiella musklerna för att fortsätta genomföra lagd strategi med avsikt att nå de långsiktiga målen.

Framtid

Från styrelsens sida har målet varit att hantera skuldsättningen i Qlosr Group genom att hitta en aktör som vill fortsätta utveckla de avyttrade delarna av verksamheten och har de finansiella musklerna för att fortsätta driva lagd strategi, bygga en starkare organisation med nöjda medarbetare och en fortsatt hög kundnöjdhet.

Nu får Qlosr Group lägga full kraft på att fortsätta växa hårdvaruaffären med tillhörande tjänster där bolaget tagit mycket viktiga kunder de senaste 18 månaderna. Med en fokuserad organisation och minskad skuldsättning skapas rätt förutsättningar att fortsätta attrahera offentliga kunder som önskar en anpassad helhetslösning. Totalt sett är detta den bästa vägen för alla aktieägare. Jag kommer att fortsätta som CEO för Qlosr Group med uppdraget att leda bolaget mot de nya målen som kommer att kommuniceras efter signerad affär med köparen.

Stockholm, 30 Aug 2024

Jonas Norberg, Group CEO

OM QLOSR GROUP

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

Bolagets IT-tjänster säljs genom långa prenumerationsavtal där majoriteten av avtalsintäkten tecknas på 24–60 månader och där såväl försäljning, projektledning som leverans hanteras av koncernens egna anställda. Genom att paketera tjänsterna till en helhetslösning ökar möjligheten 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 prenumerationstjänster.

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.

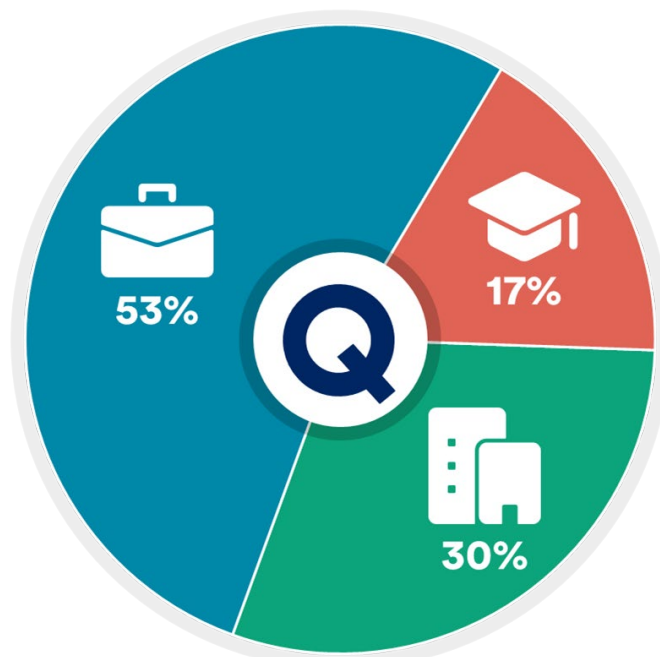
Volymen på varje kund (mellan 500 och 50 000 användare) skapar stora möjligheter till merförsäljning, där varje adderad tjänst genererar ytterligare intäkter.

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
Andra kvartalet, 2024

Finansiella rapporter

ANDRA KVARTALET

APRIL – JUNI 2024

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter minskade med 20,6 procent till 131,6 MSEK (165,6), vilket är hänförligt till lägre direktintäkter som en konsekvens av den pågående transformationen av direktintäkter till återkommande intäkter samt att förväntade avrop på bolagets volymaffär flyttades till tredje kvartalet.

BRUTTOVINST

Bruttovinsten minskade med 18,4 procent till 50,5 MSEK (61,9). Bruttomarginalen blev 38,4 procent (37,4). Den högre bruttomarginalen är hänförlig till att marginalen är högre på prenumerationsintäkterna.

Justerad bruttovinst *) minskade med 14,5 procent till 52,9 MSEK (61,9). Bruttomarginalen blev 40,2 procent (37,4). Den högre marginalen var en konsekvens av en högre andel återkommande intäkter.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror minskade med 21,9 procent till -81,0 MSEK (-103,7). Minskningen är hänförlig till en ökad andel återkommande intäkter.

Övriga externa kostnader minskade med 6,7 procent till -9,6 MSEK (-10,3), drivet av sedan tidigare kommunicerade sparprogram.

Personalkostnaderna ökade med 0,5 procent till -43,9 MSEK (-43,7). Ökningen är hänförlig till årlig lönerrevision.

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 168 (176).

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -19,5 MSEK (-17,5), varav -14,4 MSEK (-13,8) är hänförligt till planenlig goodwillavskrivning, -4,9 MSEK (-3,5) till maskiner, inventarier och finansiell leasing (bilar) och -0,2 MSEK (-0,2) till immateriella tillgångar.

EBITDA

EBITDA uppgick till -3,2 MSEK (7,8), vilket motsvarar en marginal på -2,5 procent (4,7). Den lägre marginalen är hänförlig till engångskostnader för införandeprojekt och personalneddragningar efter genomförd regionindelning av Öst och Väst samt minskad koncernledning.

Justerad EBITDA *) uppgick till 5,7 MSEK (7,8), vilket motsvarar en marginal på 4,3 procent (4,7). Den lägre marginalen är hänförlig till en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till återkommande intäkter.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -22,7 MSEK (-9,7), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -14,4 MSEK (-13,8).

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -4,6 MSEK (-2,9). Räntekostnaden är hänförlig till lån för delfinansiering av gjorda förvärv.

SKATT

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

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -27,3 MSEK (-12,5), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -14,4 MSEK (-13,8).

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar och engångskostnader uppgick till -4,0 MSEK (1,2).

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

FÖRSTA HALVÅRET

JANUARI – JUNI 2024

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter ökade med 0,3 procent till 311,1 MSEK (310,1), vilket var en konsekvens av högre andel återkommande intäkter och ökat avtalsvärde.

BRUTTOVINST

Bruttovinsten minskade med 12,3 procent till 107,7 MSEK (122,8). Bruttomarginalen blev 34,6 procent (39,6).

Justerad bruttovinst *) minskade med 10,4 procent till 110,1 MSEK (122,8). Bruttomarginalen blev 35,4 procent (39,6). Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till en ökad volymaffär under halvåret och den pågående transformationen av direktintäkter till återkommande intäkter.

DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 8,6 procent till -203,4 MSEK (-187,3), drivet av en kraftfull ökning av volymaffären under det första kvartalet.

Övriga externa kostnader ökade med 2,2 procent till -19,9 MSEK (-19,4).

Personalkostnaderna ökade med 1,6 procent till -88,2 MSEK (-86,8). Ökningen är hänförlig till årlig lönerrevision.

Medeltalet anställda under perioden uppgick till 168 (176).

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -38,3 MSEK (-34,6), varav -28,3 MSEK (-27,5) var hänförlig till planenlig goodwillavskrivning, -9,6 MSEK (-6,7) till maskiner, inventarier och finansiell leasing (bilar) och -0,5 MSEK (-0,5) till immateriella tillgångar.

EBITDA

EBITDA uppgick till -0,8 MSEK (16,4), vilket motsvarar en marginal på -0,2 procent (5,3). 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.

Justerad EBITDA *) uppgick till 8,2 MSEK (16,4), vilket motsvarar en marginal på 2,6 procent (5,3). Marginalen påverkades under det första halvåret av en ökad volymaffär och den pågående transformationen av direktintäkter till återkommande intäkter.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -39,1 MSEK (-18,3), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -28,3 MSEK (-27,5).

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -9,2 MSEK (-5,7). Räntekostnaden är hänförlig till lån för delfinansiering av gjorda förvärv.

SKATT

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

RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -48,3 MSEK (-23,8), där planenliga goodwillavskrivningar uppgick till -28,3 MSEK (-27,5).

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar och engångskostnader uppgick till -11,0 MSEK (3,7).

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 juni 2024 uppgick till 364,4 MSEK (473,4).

Koncernens eget kapital per 30 juni 2024 uppgick till -44,2 MSEK (48,9). Det egna kapitalet är belastat med planenliga goodwillavskrivningar på 14,4 MSEK (13,8).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital under andra kvartalet uppgick till -28,5 MSEK (-18,7), vilket förklaras av en säsongseffekt mellan kvartalen.

För första halvåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital till -13,6 MSEK (-22,0), vilket var i nivå med förväntan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under andra kvartalet till -4,3 MSEK (-3,2), vilket är hänförligt till reglering av tilläggsköpeskillingar samt -1,6 MSEK (-3,4) till inköp av maskiner & inventarier, där den största delen är egenfinansierad hårdvara till kund.

För första halvåret uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -33,0 MSEK (-19,8), varav 25,7 MSEK (0,3) är hänförligt till finansiering av produkter till kund. Reglering av kontantbetalningar av tilläggsköpeskillingar uppgick till 1,7 MSEK (11,9). Resterande är hänförligt till maskiner & inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under andra kvartalet till -4,4 MSEK (-2,9), vilket är hänförligt till amortering av räntebärande lån om -6,9 MSEK (-2,9) samt förändring av posten finansiell lease (omklassificering av förmåns/poolbilar) med 3,8 MSEK (0,0).

För första halvåret uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 32,0 MSEK (5,4),

vilket är hänförligt till upptagna lån och finansiering av produkter till kund.

Det totala kassaflödet under andra kvartalet uppgick till -37,2 MSEK (-24,8).

För första halvåret uppgick det totala kassaflödet till -14,5 MSEK (-36,3).

MODERBOLAG

Moderbolagets rörelseintäkter under andra kvartalet uppgick till 4,4 MSEK (4,6). Rörelseresultatet blev -3,7 MSEK (-4,3) och periodens resultat uppgick till -5,3 MSEK (-5,9). Under perioden har ett ovillkorat aktieägartillskott om 50,0 MSEK (0,0) givits till det helägda aktiebolaget Qlosr AB.

Moderbolagets eget kapital per 30 juni 2024 uppgick till 211,6 MSEK (264,2).

Moderbolagets soliditet per 30 juni 2024 uppgick till 38,6 procent (50,3).

*) Justerad bruttovinst, EBITDA och periodens resultat för det andra kvartalet 2024 är korrigerad för engångskostnader om 9 MSEK som bland annat är relaterade till omstruktureringskostnader efter genomförd regionindelning av Öst och Väst, ny koncernledningsstruktur samt tagna införandekostnader på tre större konton då intäkterna kopplas till återkommande intäkter som tillhör den överlåtna verksamheten.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning för andra kvartalet 2024 uppgick till -0,46 SEK (-0,35).

KSEK					
	Koncern	3 månader		6 månader	
		apr - jun 2024	apr - jun 2023	jan - jun 2024	jan - jun 2023
Nettoomsättning	124 787	157 733	299 374	292 467	
Övriga rörelseintäkter	6 772	7 916	11 720	17 615	
Totala rörelseintäkter	131 559	165 649	311 094	310 082	
Handelsvaror	-81 061	-103 734	-203 412	-187 260	
Övriga externa kostnader	-9 572	-10 258	-19 857	-19 429	
Personalkostnader	-43 912	-43 712	-88 177	-86 762	
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella AT	-19 472	-17 537	-38 349	-34 622	
Övriga rörelsekostnader	-257	-111	-409	-267	
Totala rörelsekostnader	-154 274	-175 352	-350 204	-328 340	
Rörelseresultat	-22 715	-9 703	-39 110	-18 257	
Ränteintäkter och liknande poster	112	23	308	57	
Räntekostnader och liknande poster	-4 737	-2 948	-9 539	-5 727	
Totala finansiella poster	-4 625	-2 925	-9 231	-5 670	
Resultat efter finansiella poster	-27 340	-12 628	-48 341	-23 927	
Resultat före skatt	-27 340	-12 628	-48 341	-23 927	
Skatt på årets resultat	32	79	43	127	
Periodens resultat	-27 308	-12 549	-48 298	-23 800	

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 30 juni 2024 till 212,0 MSEK (157,9) och nettoskulden uppgick till 188,2 MSEK (147,4 MSEK).

KSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Koncern			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 299	1 732	1 516
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 880	3 360	3 120
Goodwill	137 218	199 453	165 545
Materiella anläggningstillgångar	31 941	24 524	35 947
Uppskjuten skattefordran	12 613	12 970	12 572
Finansiella anläggningstillgångar	26 110	307	452
Summa anläggningstillgångar	212 061	242 346	219 152
Färdiga varor och handelsvaror	27 111	38 548	32 386
Kundfordringar	32 181	113 238	42 573
Aktuella skattefordringar	4 929	5 835	4 299
Övriga fordringar	9 494	2 128	4 064
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	6 242	2 775	3 654
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48 551	58 052	45 576
Övriga kortfristiga placeringar	3	3	3
Kassa och bank	23 845	10 435	38 375
Summa omsättningstillgångar	152 356	231 014	170 930
SUMMA TILLGÅNGAR	364 417	473 360	390 082
Aktiekapital	12 996	12 626	12 970
Övrigt tillskjutet kapital	187 754	178 512	187 090
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-244 944	-142 199	-196 648
Summa eget kapital	-44 194	48 939	3 412
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	695	307	452
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 257	1 257	1 257
Övriga avsättningar	11 315	60 596	17 580
Avsättningar	13 267	62 160	19 289
Skulder till kreditinstitut	6 786	55 446	8 876
Övriga skulder	87 165	98 461	105 513
Långfristiga skulder	93 951	153 907	114 389
Skulder till kreditinstitut	95 926	6 274	57 294
Förskott från kunder	323	285	3 353
Leverantörsskulder	77 420	83 134	89 709
Övriga skulder	49 689	42 398	45 719
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	78 035	76 263	56 917
Summa kortfristiga skulder	301 393	208 354	252 992
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	364 417	473 360	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				-48 298	-48 298
Utgående balans 2024-06-30	12 996	187 757	-196 648	-48 298	-44 194
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				-23 800	-23 800
Utgående balans 2023-06-30	12 626	178 512	-118 398	-23 800	48 939
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		6 månader	
	apr -jun 2024	apr -jun 2023	jan - jun 2024	jan - jun 2023
Rörelseresultat	-22 716	-9 703	-39 110	-18 257
Justering för avskrivningar	19 045	17 537	37 922	34 622
Justering för övriga poster som inte ingår i KF	-1 282	143	-3 149	-550
Erhållen ränta	112	23	308	57
Erlagd ränta	-3 564	-1 716	-7 050	-4 209
Betald inkomstskatt	-717	-1 598	-630	-5 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 122	4 686	-11 709	6 059
Ökning/minskning varulager	-12 002	-14 996	5 275	-21 979
Ökning/minskning kundfordringar	-8 423	-31 975	10 392	-9 913
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-7 440	-9 891	-10 993	-14 747
Ökning/minskning leverantörsskulder	17 173	21 888	-12 289	10 231
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-8 638	11 544	5 775	8 376
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-19 330	-23 430	-1 841	-28 032
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-28 452	-18 744	-13 550	-21 973
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 556	-3 437	-5 586	-10 144
Förvärvat dotterföretag	-1 725	-1 225	-1 725	-11 891
Förvärv av finansiella tillgångar	-1 206	-72	-25 658	-307
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella AT	160	1 580	0	2 539
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 327	-3 154	-32 969	-19 803
Upptagna lån	-1 227	42	38 225	7 398
Amortering av skuld	-6 930	-2 906	-9 774	-3 829
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	3 784	-39	3 538	1 873
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 373	-2 904	31 989	5 442
Periodens kassaflöde	-37 152	-24 802	-14 530	-36 334
Likvida medel vid periodens början	60 996	35 238	38 375	46 769
Omräkningsdifferens				
Likvida medel vid periodens slut	23 845	10 436	23 845	10 435

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	3 månader		6 månader	
	apr - jun 2024	apr - jun 2023	jan - jun 2024	jan - jun 2023
Qlosr Group AB				
Nettoomsättning	4 335	4 057	8 669	8 115
Övriga rörelseintäkter	45	527	62	558
Totala rörelseintäkter	4 380	4 585	8 731	8 674
Övriga externa kostnader	-1 731	-1 608	-2 973	-3 320
Personalkostnader	-6 369	-7 288	-14 165	-14 220
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11	-1	-21	-1
Övriga rörelsekostnader	0	-1	0	-1
Totala rörelsekostnader	-8 111	-8 898	-17 159	-17 543
Rörelseresultat	-3 731	-4 312	-8 428	-8 869
Nedskrivning andelar i koncernbolag	0		-50 000	
Ränteintäkter och liknande poster	377	72	659	72
Räntekostnader och liknande poster	-1 896	-1 673	-3 687	-3 294
Totala finansiella poster	-1 520	-1 600	-53 029	-3 221
Resultat efter finansiella poster	-5 251	-5 912	-61 456	-12 090
Resultat före skatt	-5 251	-5 912	-61 456	-12 090
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 251	-5 912	-61 456	-12 090

QLOSR

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK			
Qlosr Group AB	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Materiella anläggningstillgångar	72	16	93
Andelar i koncernföretag	500 878	506 856	500 878
Uppskjuten skattefordran	10 933	10 933	10 933
Andra långfristiga fordringar	695	307	452
Summa anläggningstillgångar	512 578	518 112	512 356
Kundfordringar			
Fordringar hos koncernföretag	7 993	1 047	6 182
Övriga fordringar	1 929	26	303
Aktuella skattefordringar	1 237	318	794
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 402	3 487	1 964
Kassa och bank	21 720	2 699	1 273
Summa omsättningstillgångar	35 281	7 577	10 517
SUMMA TILLGÅNGAR	547 859	525 688	522 873
Aktiekapital	12 996	12 626	12 970
Fri överkursfond	332 313	323 071	331 649
Balanserat resultat	-72 221	-59 366	-59 366
Årets resultat	-61 456	-12 090	-12 855
Summa eget kapital	211 632	264 241	272 398
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	695	307	452
Övriga avsättningar	8 040	56 596	13 580
Avsättningar	8 735	56 904	14 032
Skulder till kreditinstitut	0	49 764	0
Övriga långfristiga skulder	15 894	19 589	17 742
Långfristiga skulder	15 894	69 353	17 742
Skulder till kreditinstitut	49 931		49 847
Leverantörsskulder	1 525	1 527	1 470
Övriga skulder	7 143	14 344	6 825
Skulder till koncernbolag	249 076	115 219	157 889
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	3 923	4 100	2 671
Summa kortfristiga skulder	311 598	135 190	218 702
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	547 859	525 688	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 andra kvartalet 2024 uppgick till 168 (180).

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 svårigheter på finansmarknaden med en fortsatt tröghet och minskad riskaptit. Givet svårigheterna på finansmarknaden kommer det vara utmanande att hitta nytt kapital i det fall att den kommunicerade avyttringen av delar av verksamheten av någon anledning inte genomförs.

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 först halvåret och per 28 juni 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 28 juni 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	-	3 299 499	5,5	3,2
SVENSSON, PETER	-	2 329 974	3,9	2,3
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	-	2 288 486	3,8	2,3
AVANZA PENSION	-	1 326 647	2,2	1,3
STRIVO AB	-	1 323 529	2,2	1,3
ABG SUNDAL COLLIER ASA	-	1 000 000	1,7	1,0
STRANDELIN, PIERRE	-	800 000	1,3	0,8
JAN UTBERG CONSULTING AB	-	742 706	1,2	0,7
GREVELIUS CARL FREDRIK SVEN HELGE	-	703 261	1,2	0,7
Totalt topp 10	4 667 460	40 550 978	75,7	85,9
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