

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

**DELÅRSRAPPORT  
Q1 2022**

**Datum**

2022-05-11

**Företag**

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

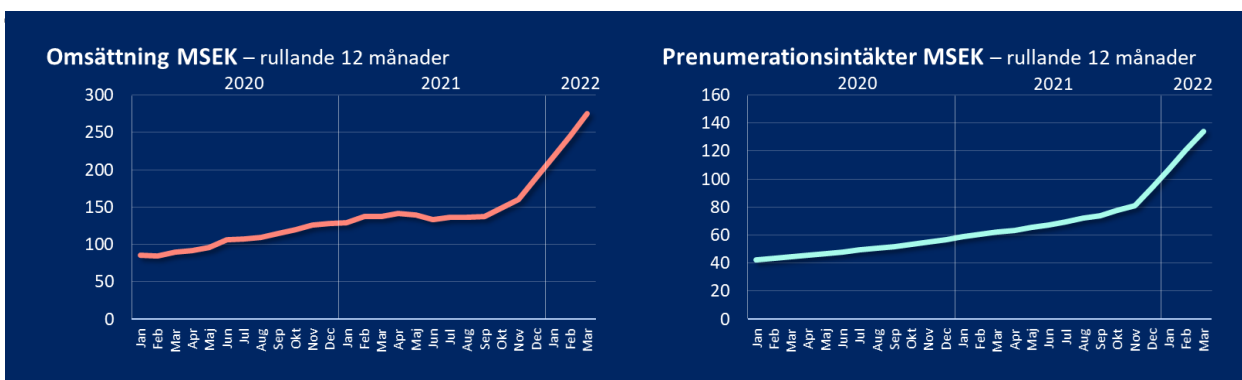
**Qlosr**

Qlosr Group levererar ett positivt utfall för periodens resultat före goodwillavskrivningar när prenumerationsintäkterna och den organiska tillväxten fortsätter att öka kraftigt. EBITDA uppgår till 7 MSEK vilket motsvarar en marginal på 5,8 % samt förbättrat kassaflöde där de likvida medlen ökas från 42,6 MSEK till 50,4 MSEK.

## FÖRSTA KVARTALET 2022

- Intäkterna ökade med 282,8 procent till 120,9 MSEK (31,6), varav 39,1 procent utgjordes av organisk tillväxt.
- Omställningen mot prenumerationsintäkter fortsatte att accelerera kraftigt och ökade med 226,0 procent till 58,0 MSEK, varav 21,0 procent var organiskt tillväxt.
- Andelen prenumerationsintäkter av den totala omsättningen uppgick till 48,0 procent (53,0), vilket är över de 45,0 procent som vi tidigare kommunicerat för helåret 2022.
- Bruttomarginalen minskade till 43,7 procent (49,6), vilket är 0,7 procentenheter högre än prognosen på 43,0 procent för helåret 2022.
- EBITDA uppgick till 7,0 MSEK (1,3) vilket motsvarar en marginal på 5,8 procent (4,0). Under perioden har en kostnad tagits på 1,0 MSEK hänförligt till avgångsvederlag i samband med effektivisering av koncernens finans och administrativa organisation.
- Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar uppgick till 2,4 MSEK (0,9) vilket motsvarar en marginal på 2,0 procent (2,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till 17,4 MSEK (6,2) varav 9,0 MSEK är engångseffekter för bland annat omställningskostnaden som togs i december 2021 (moms).
- Kassa och bank stärktes under kvartalet med 7,8 MSEK till 50,4 MSEK.

Nyckeltal MSEK	jan - mar 2022	jan - mar 2021	18 mån jul 20 - dec 21
Omsättning	120,9	31,6	249,5
EBITDA	7,0	1,3	-39,6
EBITDA %	5,8%	4,0%	negativ
Justerad EBITDA	7,0	1,3	3,1
Justerad EBITDA %	5,8%	4,0%	1,2%
Periodens resultat	-11,0	0,9	-50,0
Periodens resultat %	negativ	2,9%	negativ
Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar	2,4	0,9	-50,0
Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar %	2,0%	2,9%	negativ
Kassaflöde från löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet	17,4	6,2	-46,4
Kassa och bank vid periodens slut	50,4	11,3	42,6
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,0009	n/a	-0,0044
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,0009	n/a	-0,0044



**VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET**

- Fjärde januari tillträdde förvärvet av SBL Data AB.
- Etablering av kontor i Köpenhamn och verksamhet i Danmark.
- Lerums kommun adderade paketerade prenumerationstjänster inom arbetsplats som uppgår till ett värde av ca 8,5 MSEK.
- Stadsmissionens Skolstiftelse avropade prenumerationstjänster via ett tre års avtal till ett värde av ca 8 MSEK.
- Qlosr Group erhöll tilldelningsbeslut med Copenhagen Malmö Port AB avseende avtal om Klienter- och Nätverkstjänster till ett initialt värde om ca 6 MSEK.
- Qlosr Group utsåg Robin Henrysson till ny VD för Qlosr AB med tillträde av tjänst den 2 Maj 2022. Jonas Norberg kvarstår som CEO för Qlosr Group.
- Qlosr Group utsåg Martin Lundqvist till Growth & Integration Director för Qlosr Group.
- Qlosr Group utsåg Sophia Nilsson till Human Resource Director för Qlosr Group.

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET  
UTGÅNG**

- Qlosr Group har aviserat att man fortsatt avser att noteras på Nasdaq First North Growth Markets inom den utfästa tidsramen och kommer att avge ytterligare information kring listbytesprocessen under andra kvartalet 2022.
- Styrelsen har föreslagit att bolagsstämman beslutar om att genomföra en sammanläggning av aktier, i förhållandet 1:200 (så kallad omvänd split), vilket resulterar i att två hundra (200) aktier sammanläggs till en (1) aktie. Sammanläggningen innebär att antalet aktier, som efter inlösen av C-aktien och nyemissionen enligt (A) ovan uppgår till totalt 11 525 759 200, minskas till totalt 57 628 796. Samtidigt ökar aktiens kvotvärde från 0,001091 kronor till 0,218206 kronor. Mer information kring detta framgår i kallelsen till bolagsstämma.
- Styrelsen har föreslagit att bolagsstämman beslutar om erbjudande avseende personaloptioner till samtliga anställda inom Qlosr Group. Mer information kring detta framgår i kallelsen till bolagsstämma.



## VD HAR ORDET

### KONCERNEN LEVERERAR BÄTTRE ÄN PLAN OCH VI BYGGER FÖR FRAMTIDEN



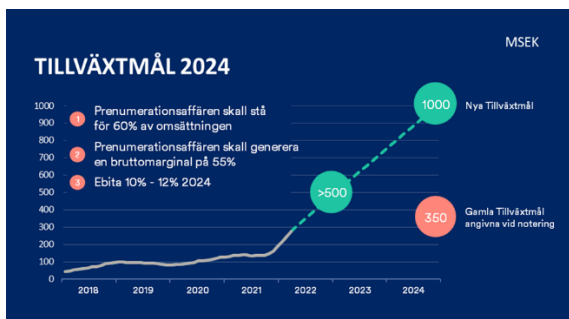
”Under andra halvåret 2021 byggde vi en ny koncernstruktur. En koncern bestående av totalt sex stycken rörelsedrivande bolag, varav tre nya bolag tillträdde under fjärde kvartalet och där ett bolag tillträdde i början av januari 2022.

En tydlig strategi presenterades i samband med bokslutskommunikén, som beskriver hur den nya koncernen ska driva ökad tillväxt och samtidigt nå en förbättrad lönsamhet. När vi nu summerar det första kvartalet för den nya koncernen ser vi att vi levererar bättre än plan, samtidigt som vi redan implementerat flera initiativ som skall ge effekt på både lönsamhet och tillväxt under årets tre kommande kvartal. Utöver det har vi satt en koncernstruktur med resurser som skall kunna driva det miljardbolag vi har för avsikt att vara senast 2024.

Med detta som grund upprepar vi vår prognos för 2022, med tillägget att vi skall hamna i det högre spannet av EBITDA-prognosen på 6–8 procent, med en bruttomarginal överstigande 43 procent samt att vi med marginal skall passera en halv miljard i omsättning.”

#### TILLVÄXT

Vår tillväxt-på-tillväxtstrategi baseras på att vi skall bevara den lokala affären, vilken bygger på hög kundnöjdhet med god lönsamhet, samtidigt som vi adderar centrala prenumerationstjänster, som de nyförvärvade bolagen inte tidigare haft möjlighet att leverera. Utöver detta ska vi driva en transformation av befintlig direktförsäljning till återkommande intäkter.



Några konkreta exempel på aktiviteter som vi genomförde under det första kvartalet 2022:

- Samtliga av koncernens avtalskunder finns nu listade och bearbetas inom ramen för korsförsäljning. Både centrala och lokala resurser är tillsatta för att driva utvecklingen och där förvärvade kunder redan avropat nya prenumerationstjänster, vilket kommer att börja ge effekt redan under andra kvartalet 2022.
- Qlosr Group har initierat en satsning i Öresundsregionen med etablering av ett kontor i Köpenhamn. Satsningen är redan en stor framgång och har resulterat i flera strategiska kunder, varav en tidigare har kommunicerats via pressmeddelande.
- Flertalet mindre affärer, där de lokala bolagen samleverar, är initierade med stor möjlighet att växa och bidra till fortsatt tillväxt enligt merförsäljningsstrategin.

## LÖNSAMHET

På effektivitetssidan driver vi ett antal initiativ med stor påverkan på kostnadsbesparingar utan negativ påverkan på lokala organisationer och bolagets kundleveranser.

Tre större effektiviseringsprojekt har även implementerats under årets första kvartal, tillsammans skall dessa projekt förbättra EBITDA under 2022 med totalt 2,4 MSEK och under 2023 med 5–7 MSEK.

Tre effektiviseringsprojekt:

- **Gemensamt inköp** – Ett Partner Management program är implementerat, där inköpen av hårdvara centraliserats och där mellanled av distributörer i många fall kunnat undvikas.
- **Gemensamt Configuration Center** – Avtal med tredjepartsleverantörer har avslutats under april månad har ett koncerngemensamt Configuration Center etablerats i Göteborg, där samtliga hårdvaror passerar för att anpassas till kundernas miljöer.
- **Effektivisering av finans och administration** – Pågående arbete med att effektivisera finans och administration inom koncernen. Första steget är genomfört, med effekt från andra kvartalet 2022. Målsättningen är att genomföra ytterligare förbättringar under andra halvåret 2022 för att driva både effektivisering och skalbarhet.

## FÖRVÄRVSSTRATEGIN

Under perioden 1 juli 2021 tom 4 Jan 2022 tillträdades totalt fem bolagsförvärv vilka finns att läsa mer om i PM samt i bokslutskommunikén tillgänglig på [www.qlosrgroup.se](http://www.qlosrgroup.se).

Grundstrategin för samtliga förvärv är att det i bolagen finns goda kundrelationer med nöjda kunder och där vi kan erbjuda nya prenumerationstjänster eller transformera omsättning till återkommande intäkter. Qlosr Groups första förvärv gjordes i Malmö i juli 2021, där affärer nu har tecknats motsvarande dubbla den tidigare omsättningen. Samtidigt har satsningen på ett Köpenhamnskontor under innevarande kvartal inneburit att vi har ett nytt avtal med Köpenhamns hamn, som blir den första leveransen av prenumerationstjänster i Danmark.

Förvärvsaktiviteterna har under det första kvartalet fortsatt med oförändrad omfattning. Vi har dock valt att avvakta slutförandet av förvärv under kvartalet för att i stället fokusera på de möjligheter som de fyra förvärven från fjärde kvartalet 2021 givit oss och allt fokus har legat på att få i gång korsförsäljning, få den nya organisationen på plats samt att plocka ner de lågt hängande frukterna runt kostnadssynergierna.

För de kommande 2–4 månaderna har vi för avsikt att slutföra nya förvärv enligt den strategi vi tidigare implementerat och där vi i första hand inriktar 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. I de närmast kommande förvärven har vi som ambition att finansiera köpen med en kombination av kassa, skuldfinansiering samt en andel betalning i Qlosr Group-aktier.

## 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 och 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 prenumerations-tjänster erbjuds på ett strukturerat sätt till hela kundbasen.
- **Education** – Nationellt initiativ för att driva Qlosr Groups erbjudande för privata skolkoncerner och 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.

### Utfallet av de strategiska initiativen under det första kvartalet 2022 sammanfattas nedan:

- Samtliga av koncernens avtalskunder finns listade med aktivitetsmål kopplat till korsförsäljning och bearbetning av centralt paketerade tjänster.
- Definierad nationell prospektlista för Education med pågående dialoger med flertalet större friskolekoncerner.
- Etablerad central inköpsfunktion som kommer att bidra till ökad lönsamhet redan 2022.
- Strategisk ny kund i Öresundsregionen, vilket bidrar till fortsatt tillväxt enligt plan kopplat till etableringen i regionen.
- Gemensam central inköpsfunktion och konfigurationscenter.

### Bolagets fokus för andra kvartalet sammanfattas nedan:

Under det andra kvartalet 2022 kommer aktivitetstakten att skruvas upp ytterligare och följande områden kommer att prioriteras:

- Korsförsäljning mellan de lokala bolagen, med fokus på centralt paketerade prenumerations-tjänster.
- Fortsätta bearbetningen av friskolekoncerner och skriva kontrakt med pågående prospekt.
- Öka bearbetningen av den offentliga sektorn.
- Effektivisera inköpsavdelningen och öka lönsamheten i affären.
- Aktiviteter som driver lokal närvaro och bearbetning av nya marknader.

Stockholm, 11 maj 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 skolektorn 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 och 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 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.

### QLOSR TO EDUCATION

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

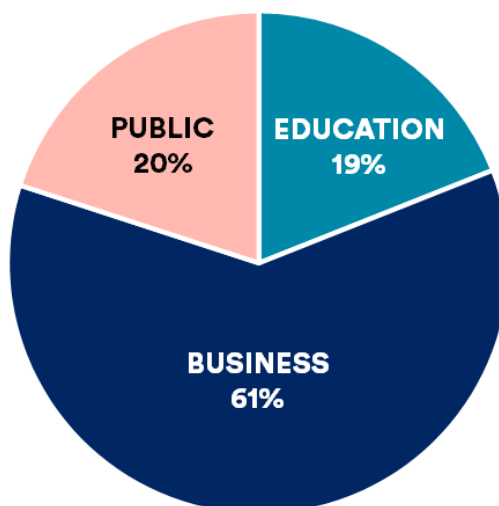
Framgångsfaktorer är en nära relation, kunskap om kundens verksamhet och IT-miljö samt möjligheten att erbjuda en helhetsleverans av IT-tjänster anpassade för skola och utbildning.

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

### QLOSR 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

Kommentar till förändringarna i diagrammet från Q4 rapporten 2021:

*"Fördelningen av intäkter per affärsområde har förändrats till följd av att samtliga förvärvade bolags intäkter nu för första gången är inkluderade i sin helhet. I Q4 rapporten visades faktiska intäkter från tillträdesdatum."*



# KONCERNENS EKONOMISKA UTVECKLING

## FÖRSTA KVARTALET

### JANUARI - MARS 2022

Resultat och ställning har upprättats som en koncern, både för innevarande period och jämförelseår för att nå jämförbarhet mellan perioderna.

Qlosr Group förvärvade under andra halvåret 2021 fem bolag, där fyra bolag tillträdde under andra halvåret 2021 och ett bolag tillträdde 4 januari 2022. Som konsekvens blir att koncernen för första kvartalet 2022 jämförs med Qlosr AB:s resultat och ställning för första kvartalet 2021.

#### OMSÄTTNING

Koncernens omsättning ökade med 282,8 procent till 120,9 MSEK (31,6), varav 39,1 procent utgjordes av organisk tillväxt.

#### BRUTTOVINST

Bruttoresultatet ökade med 237,8 procent till 52,9 MSEK (15,7). Bruttomarginalen blev 43,7 procent (49,6) vilket är 0,7 procentenheter högre än prognosen på 43,0 procent för helåret 2022.

#### DRIFTKOSTNADER

Kostnader för handelsvaror ökade med 327,1 procent till -68,1 MSEK (-15,9). Ökningen är relaterad till tillväxtökningen.

Övriga externa kostnader ökade med 303,5 procent till -11,7 MSEK (-2,9). Ökningen är relaterad till tillväxtökningen.

Personalkostnaderna ökade med 196,5 procent till -34,0 MSEK (-11,5). Det totala antalet anställda i slutet av perioden uppgick till 152 (54). Ökningen är relaterad till de förvärvade bolagen.

Under perioden har en kostnad tagits på 1,0 MSEK hänförligt till avgångsvederlag i samband med effektivisering av koncernens finans och administrativa organisation.

Avskrivningar för materiella och immateriella tillgångar uppgick till -15,7 MSEK (-0,1) varav -13,4 MSEK är hänförligt till Goodwill, -1,5 MSEK till finansiell lease (bilar) och -0,8 MSEK till maskiner och inventarier.

#### EBITDA

EBITDA uppgick till 7,0 MSEK (1,3) vilket motsvarar en marginal på 5,8 procent (4,0). Under perioden togs en kostnad på 1,0 MSEK hänförligt till avgångsvederlag i samband med effektivisering av koncernens finans och administrativa organisation.

#### RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -8,6 MSEK (1,1), där avskrivningar för Goodwill gjorts på -13,4 MSEK.

#### FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -2,4 MSEK (-0,2 MSEK).

#### SKATT

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

#### RESULTAT FÖR PERIODEN

Periodens resultat uppgick till -11,0 MSEK (0,9), där avskrivningar för Goodwill gjorts på -13,4 MSEK (0,0).

#### RESULTAT FÖR PERIODEN JUSTERAT FÖR GOODWILLAVSKRIVNINGAR

Periodens resultat justerat för goodwill-avskrivningar uppgick till 2,4 MSEK (0,9) vilket motsvarar en marginal på 2,0 procent (2,9).

## FINANSIELL POSITION

### FINANSIELL POSITION OCH LIKVIDITET

Koncernens totala tillgångar per 31 mars 2022 uppgick till 479,4 MSEK (79,8).

Koncernens eget kapital per 31 mars 2022 uppgick till 156,6 MSEK (22,8).

Soliditeten per 31 mars 2022 uppgick till 32,7 procent (28,5).

### KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital uppgick till 17,4 MSEK (6,2) varav 9,0 MSEK var engångseffekter för bland annat den omställningskostnad som togs i december 2021 (moms).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,2 MSEK (-1,0). Största posten var kontantbetalning av köpeskilling för SBL Data AB vid tillträdesdatumet den 4 januari 2022.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,3 MSEK (-6,0).

Det totala kassaflödet uppgick till 7,9 MSEK (-0,8).

### MODERBOLAG

Moderbolagets omsättning uppgick till 2,7 MSEK (0,0). Rörelseresultatet blev -2,1 MSEK (-0,9) och periodens resultat uppgick till -3,8 MSEK (-0,9).

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 % 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 första kvartalet 2022 jämförs med Qlosr AB:s resultat och ställning för första kvartalet 2021.

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK

Koncern	3 månader		18 månader
	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jul 20 - dec 21
Nettoomsättning	108 668	22 027	202 143
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	2 165
Övriga rörelseintäkter	12 261	9 561	45 228
<b>Omsättning</b>	<b>120 929</b>	<b>31 588</b>	<b>249 536</b>
Handelsvaror	-68 056	-15 936	-170 335
Övriga externa kostnader	-11 738	-2 909	-38 897
Personalkostnader	-34 034	-11 480	-79 868
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella	-15 653	-128	-10 648
Övriga rörelsekostnader	-87	0	-42
<b>Totala rörelsekostnader</b>	<b>-129 568</b>	<b>-30 452</b>	<b>-299 790</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8 639</b>	<b>1 136</b>	<b>-50 254</b>
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	3
Ränteintäkter och liknande poster	0	1	0
Räntekostnader och liknande poster	-2 400	-232	-4 052
<b>Totala finansiella poster</b>	<b>-2 400</b>	<b>-231</b>	<b>-4 049</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-11 039</b>	<b>905</b>	<b>-54 303</b>
Bokslutsdispositioner			0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-11 039</b>	<b>905</b>	<b>-54 303</b>
Skatt på årets resultat	0	0	-1 987
Uppskjuten skatt	497		6 264
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11 039</b>	<b>905</b>	<b>-50 026</b>

Koncernens resultat per aktie före och efter utspädning för första kvartalet 2022 uppgick till -0,00091 SEK (n/a\*).

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

EBITDA för första kvartalet 2022 uppgick till 7,0 MSEK (1,3) vilket motsvarar en marginal på 5,8 procent (4,0). Under perioden togs en kostnad på 1,0 MSEK hänförlig till avgångsvederlag i samband med effektivisering av koncernens finans och administrativa organisation.

Periodens resultat justerat för goodwillavskrivningar uppgick till 2,4 MSEK (0,9) vilket motsvarar en marginal på 2,0 procent (2,9). Goodwillposterna som uppstått vid förvärv av de fem bolagen skrivs av linjärt över en femårsperiod baserat på K3 redovisnings- och värderingsprinciper. Vid en jämförelse med IFRS så skulle goodwill inte skrivas av löpande utan i stället skulle en årlig nedskrivningsprövning göras.

För jämförelseperioden 18 månader uppgick justerade EBITDA till 3,1 MSEK vilket motsvarar en marginal på 1,2 procent. Det Justerade EBITDA för 18 månaders perioden är korrigerad med en omställningskostnad på 31,7 MSEK som har kommunicerats till marknaden i pressmeddelande den 13 augusti och 25 november. Samt att kostnaden för det omvända förvärvet på 11 MSEK är exkluderat.

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK

Koncern	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 165	-	2 165
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 960	4 564	4 080
Goodwill	247 818	-	233 855
Materiella anläggningstillgångar	10 262	827	11 649
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 902	-	3 122
Uppskjuten skattefordran	7 113	-	6 507
Finansiella anläggningstillgångar	1 580	-	5 996
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>275 800</b>	<b>5 391</b>	<b>267 374</b>
Färdiga varor och handelsvaror	12 422	2 821	9 049
Kundfordringar	79 612	28 429	70 769
Fordringar hos koncernföretag	0	0	204
Aktuella skattefordringar	1 279	0	1 117
Övriga fordringar	12 952	2 606	12 500
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	1 625	0	2 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 252	29 306	44 842
Kassa och bank	50 413	11 269	42 561
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>203 555</b>	<b>74 431</b>	<b>183 164</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>479 355</b>	<b>79 822</b>	<b>450 538</b>
Aktiekapital	12 575	250	12 466
Övrigt tillskjutet kapital	222 519	50	214 179
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-78 491	22 472	-67 948
<b>Summa eget kapital</b>	<b>156 603</b>	<b>22 772</b>	<b>158 697</b>
Avsättningar för pensioner och liknande förplikte	2 902	0	2 903
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 416	433	906
Övriga avsättningar	67 700	0	59 700
<b>Avsättningar</b>	<b>72 018</b>	<b>433</b>	<b>63 509</b>
Skulder till kreditinstitut	49 556	0	49 514
Skulder till koncernföretag	5 076	0	10 750
Övriga skulder	14 378	12 000	10 966
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>69 010</b>	<b>12 000</b>	<b>71 230</b>
Checkräkningskredit	0	0	13
Skulder till kreditinstitut	4 216	0	1 250
Förskott från kunder	320	0	604
Leverantörsskulder	46 241	8 572	36 390
Aktuella skatteskulder	672	0	1 401
Övriga skulder	72 446	23 051	59 980
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	57 829	12 994	57 464
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>181 724</b>	<b>44 617</b>	<b>157 102</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>479 355</b>	<b>79 822</b>	<b>450 538</b>

Koncernen har per 31 mars 2022 en beviljad, och outnyttjad, checkräkningskredit på 43,5 MSEK (11,0 MSEK).

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

KSEK

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>12 466</b>	<b>214 179</b>		<b>-17 923</b>	<b>-50 026</b>	<b>158 697</b>
Kvittningsemission	109	8 391				8 500
Emissionskostnader		-51				-51
Disposition av årets resultat				-50 026	50 026	0
Årets resultat					-10 542	-10 542
<b>Utgående balans 2022-03-31</b>	<b>12 575</b>	<b>222 519</b>	<b>0</b>	<b>-67 948</b>	<b>-10 542</b>	<b>156 603</b>

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2020-06-30</b>	<b>250</b>			<b>23 451</b>	<b>1 255</b>	<b>24 956</b>
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
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>12 466</b>	<b>214 179</b>	<b>0</b>	<b>-17 923</b>	<b>-50 026</b>	<b>158 697</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK

Koncern	3 månader		18 Månader
	Jan - mar 2022	jan - mar 2021	jul 20 - dec 21
Rörelseresultat före finansiella poster	-8 639	1 136	-50 254
Justering för avskrivningar	15 653	128	10 648
Justering för övriga poster som inte ingår i KF	293	0	10 999
Erhållen ränta	0	1	23
Erhållna utdelningar	0	0	1
Erlagd ränta	-2 023	-230	-4 052
Betald inkomstskatt	-891	0	-1 208
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>4 394</b>	<b>1 035</b>	<b>-33 843</b>
Ökning/minskning varulager	-229	-688	-1 265
Ökning/minskning kundfordringar	-4 848	-4 940	-29 207
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	3 610	-559	-6 533
Ökning/minskning leverantörsskulder	6 820	1 427	4 903
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	7 598	9 948	19 514
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>12 951</b>	<b>5 188</b>	<b>-12 588</b>
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-999	-2 165
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-992	0	-4 163
Förvärvat dotterföretag	-10 831	0	-52 836
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	0
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella AT	4 644	0	600
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 179</b>	<b>-999</b>	<b>-58 564</b>
Nyemission	-51	0	39 172
Upptagna lån	42	0	50 268
Amortering av skuld	-2 305	-6 000	-19 518
Erhållet aktieägartillskott	0	0	48 150
Lämnat koncernbidrag	0	0	-400
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	0	0	-2 296
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 314</b>	<b>-6 000</b>	<b>115 375</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>7 852</b>	<b>-776</b>	<b>10 381</b>
Likvida medel vid årets början	42 561	12 045	32 180
Omräkningsdifferens			
Likvida medel vid årets slut	50 413	11 269	42 561

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK

Qlosr Group AB	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning			
Övriga rörelseintäkter	2 744	0	2 315
<b>Omsättning</b>	<b>2 744</b>	<b>0</b>	<b>2 315</b>
Handelsvaror	0	-2	-2
Övriga externa kostnader	-2 798	-592	-5 485
Personalkostnader	-2 089	-275	-374
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-16	-36
<b>Totala rörelsekostnader</b>	<b>-4 887</b>	<b>-885</b>	<b>-5 897</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 143</b>	<b>-885</b>	<b>-3 582</b>
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	-12 450
Ränteintäkter och liknande poster	0	1	1
Räntekostnader och liknande poster	-1 695	-2	-1 231
<b>Totala finansiella poster</b>	<b>-1 695</b>	<b>-0</b>	<b>-13 680</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 838</b>	<b>-885</b>	<b>-17 262</b>
Bokslutsdispositioner			
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 838</b>	<b>-885</b>	<b>-17 262</b>
Uppskjuten skatt			
Aktuell skatt			
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 838</b>	<b>-885</b>	<b>-17 262</b>



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK

Qlosr Group AB	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
Andelar i koncernföretag	488 934	2 477	459 591
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	1 166	220
Materiella anläggningstillgångar	0	159	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>488 934</b>	<b>3 802</b>	<b>459 811</b>
Fordringar hos koncernföretag	25 982	0	21 308
Övriga fordringar	5 221	368	5 564
Aktuella skattefordringar	0	107	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 032	92	236
Kassa och bank	3 991	5 546	15 190
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>36 226</b>	<b>6 113</b>	<b>42 298</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>525 160</b>	<b>9 915</b>	<b>502 109</b>
Aktiekapital	12 575	3 137	12 466
Övrigt tillskjutet kapital	367 078	10 829	358 738
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-31 521	-4 713	-27 683
<b>Summa eget kapital</b>	<b>348 132</b>	<b>9 253</b>	<b>343 521</b>
Övriga avsättningar	67 700	0	59 700
<b>Avsättningar</b>	<b>67 700</b>	<b>0</b>	<b>59 700</b>
Skulder till kreditinstitut	49 556	0	49 514
Skulder till koncernbolag	16 000	0	16 000
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>65 556</b>	<b>0</b>	<b>65 514</b>
Leverantörsskulder	2 513	109	722
Övriga skulder	30 383	530	31 606
Skulder till koncernbolag	10 000	0	0
Upplupna kostn. och förutbetalda intäkt.	876	23	1 046
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>43 772</b>	<b>662</b>	<b>33 374</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>525 160</b>	<b>9 915</b>	<b>502 109</b>

## ALTERNATIVA KPI:ER

Viss information i denna rapport som ledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling har inte upprättats i enlighet med K3. Ledningen anser att denna information gör det lättare för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella ställning. Investerare bör betrakta denna information som ett komplement till den finansiella rapporteringen i enlighet med K3.

Alternativ KPI	Definition
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 balansslutningen.

## ÖVRIG INFORMATION

### ORGANISATION

Medelantalet anställda för första kvartalet 2022 uppgick till 152 (54).

### TRANSAKTION MED NÄRSTÅENDE PARTER

Inga transaktioner med närstående parter har skett under kvartalet.

### KOMPONENTBRIST

Under 2021 har världshandeln präglats av halvledarbrist vilket givit långa leveranstider på hårdvara både på Infrastruktur och klienter. Qlosr bedömer att risken är hög för att komponentbristen kommer att gälla under hela 2022 med långa leveranstider som följd.

### REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats enligt 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, och förväntar sig därför inte att betala årlig utdelning på medellång sikt.

### BOLAGSTÄMMA 2022

Bolagsstämman äger rum den 25 maj 2022. Kallelsen finns tillgänglig på [www.qlosrgroup.se](http://www.qlosrgroup.se).

### REVISORERNAS GRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av koncernens revisorer.



## AKTIEN

Antalet aktier i Qlosr Group uppgick per den 31 mars 2022 till 11 525 758 863 (n/a) före utspädning och till 11 525 758 863 (n/a) efter utspädning, vilket motsvarar ett aktiekapital på 12,6 MSEK.

Genomsnittligt antal aktier i Qlosr Group uppgick för första kvartalet 2022 till 11 522 425 530 (n/a) före utspädning och till 11 522 425 530 (n/a) efter utspädning.

De tio största aktieägarna i Qlosr Group AB per den 31 mars 2022 redovisas nedan:

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
QLOSR HOLDING AB	933 491 911	5 347 375 057	54,49	73,68
LODET AB	-	783 556 855	6,80	3,93
HOFMANN, ANDREAS JOHANNES	-	390 372 517	3,39	1,96
MODELIO EQUITY AB (PUBL)	-	298 028 427	2,59	1,50
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	-	270 716 370	2,35	1,36
STRIVO AB	-	264 705 882	2,30	1,33
INDIEBIZ AB	-	226 393 200	1,96	1,14
GREVELIUS, FREDRIK	-	200 000 000	1,74	1,00
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	-	186 760 679	1,62	0,94
CIRKAMBRIAN AB	-	121 909 976	1,06	0,61
Totalt topp 10	933 491 911	8 089 818 963	78,29	87,45
Totalt	933 491 911	10 592 266 951	100,0	100,0

Källa: Euroclear

Kommentar till summan av antalet aktier angivna i tabellen ovan:

"Utöver de i tabellen ovan angivna A-aktierna och B-aktierna finns det även en (1) C-aktie med Archelon Natural Resources AB, org.nr 559308-7397, som ägare".

### ANALYTIKER SOM FÖLJER QLOSR GROUP

- Mangold Fondkommission

## **FINANSIELL KALENDER**

Från och med 2022 presenterar Qlosr Group ekonomiska rapporter per kvartal. Finansiell kalender framgår av information på [www.qlosrgroup.se](http://www.qlosrgroup.se).

## **FÖR MER INFORMATION**

Mer information om koncernen finns att finna på dess webbplats: [www.qlosrgroup.se](http://www.qlosrgroup.se)

# **Qlosr**