

1 2 3 4

Delårsrapport 1

10 april 2024



QBNK Holding AB (publ) 556958-2439

08-459 99 00 | Karlavägen 100A, 115 26 Stockholm | qbankdam.com

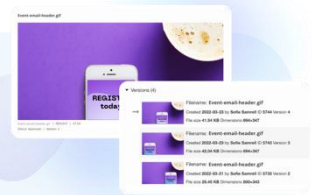


Innehållsförteckning

Översikt för koncernen	3
VD har ordet	4
Finansiell utveckling	6
Aktier	6
Redovisnings- och värderingsprinciper	7
Finansiell översikt QBNK Group, koncernen	8
Finansiell översikt QBNK Holding AB, moderbolag	13
Om QBank	18

QBNK Holding AB (publ) är moderbolag till det helägda dotterbolaget QBNK Company AB. QBNK Group avser koncernen.

Styrelsen och verkställande direktören för QBNK Holding AB (publ) avger härmed följande rapport för perioden 2024-01-01 – 2024-03-31



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 mars

- Rörelsens intäkter uppgick till: **10,6** (9,3) MSEK
- Abonnemangsintäkter (ARR) ingångsvärde april 2024: **35,3** (30,6) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,4** (-2,4) MSEK med en rörelsemarginal om **3,4** (-25,5) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **0,3** (-1,9) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **12,0** (5,0) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 mars

Totala återkommande abonnemangsintäkter uppgick till 8,8 MSEK, vilket är en ökning med 16 % jämfört med föregående år.

Abonnemangsintäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgick till 83 %.

Rörelsens intäkter ökade med 14% jämfört med föregående år.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

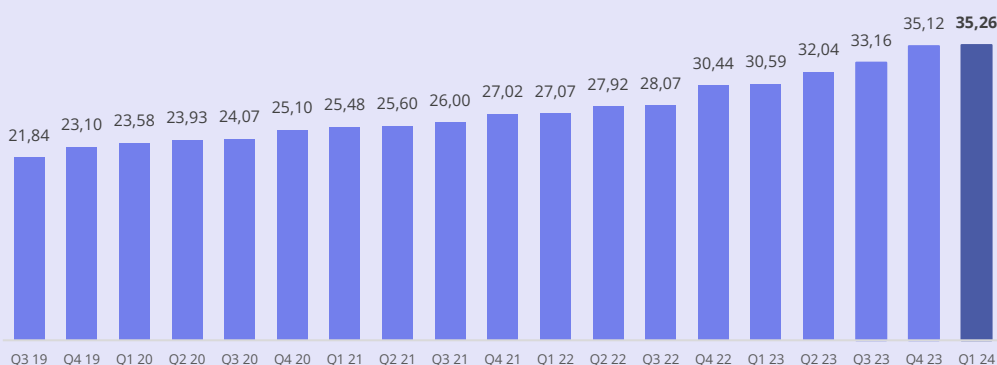
VD har ordet



"Intensivt första kvartal med fokus på Customer Success och Produktutveckling"

2024 är i gång och jag är glad över att kunna konstatera att vi fortsätter exekvera i enlighet med den plan vi lagt. Vi har under första kvartalet haft fortsatt försäljning till både nya och existerande kunder där bland andra Atlas Copco, Metso och Miso Energy gett oss utökat förtroende. Vår ARR-tillväxt netto är 140 TSEK (från 35 120 TSEK till 35 260 TSEK) under kvartalet. En blygsam ökning som till största del beror på att första kvartalet säsongsvist är något svagare sett till försäljning samt med anledning av några uppsägningar, mottagna under 2023, som löper ut under första kvartalet. NRR (Net Revenue Retention) inom vårt kärnsegment (TCP = Target Customer Profile) ligger på 111 % för perioden 1 april 2023 – 1 april 2024 och churn inom samma segment är nästintill obefintlig. Det positiva resultatet 313 TSEK är en följd av lägre rörelsekostnader för perioden. Vi förväntar oss inte positiva resultat kommande kvartal då normaliserad kostnadsnivå är något högre än utfallet under första kvartalet, men trenden är tydlig och vi fortsätter följa den plan vi lagt.

Årliga abonnemangsinträder (ARR)



Vi fortsätter aktivt att stärka vår position inom alla våra avdelningar. Inom Produktutveckling är vår produktstrategi tydlig. Vi har ett starkt fokus på att förbättra produktens prestanda, modernisera användargränssnittet (UI) och höja användarupplevelsen (UX). Den framgångsrika övergången till Amazon Web Services (AWS) har ytterligare stärkt vår förmåga att kontinuerligt förbättra produkten. Genom att snabbt implementera uppdateringar och införa ny funktionalitet har vi ökat takten för innovation och utveckling jämfört med tidigare.

Inom Sales & Marketing fortsätter vi med att satsa på digitala metoder för att locka intresse och skapa engagerande innehåll för våra potentiella och befintliga kunder. Vi arbetar aktivt med att fördjupa våra samarbeten med utvalda partners för att stärka vår försäljningskanal.

Det är glädjande att se det ökade intresset för samarbete, både från konsultföretag och andra produktföretag.

Inom Professional Services arbetar vi för att öka möjligheterna för våra partners att hantera implementeringsprojekt samtidigt som vi fokuserar på att göra vår egen Professional Services avdelning lönsam. Inom Customer Success fortsätter vi att prioritera hög kundnöjdhet genom hela kundresan och strävar samtidigt efter att expandera vår närvaro inom vår befintliga kundbas.

När vi tittar på våra redovisade siffror är det viktigt att förstå att det positiva resultatet för första kvartalet inte är representativt. Negativa resultatsiffror förväntas fortsätta under en tid framöver med anledning av vår pågående satsning på tillväxt. Vår strategi är inriktad på att de åtgärder vi vidtar kommer att leda till en snabbare ökning av vår årliga återkommande intäkt (ARR), vilket gradvis kommer att balansera vårt driftunderskott och återställa lönsamhet. Det är med stolthet vi kan notera att vår ARR kontinuerligt ökat år för år. Vi arbetar målmedvetet mot att uppnå lönsamhet utan att behöva tillföra ytterligare kapital.

Den globala DAM-marknaden är gigantisk och förväntas ha en årlig tillväxttakt på omkring 15 % enligt samstämmiga bransch- och marknadsrapporter. QBNK är en av de främsta aktörerna i Norden inom det segment som vi verkar. För bolag inom Enterprise-segmentet går DAM-lösningarna från att vara Martech-drivna till mer generella lösningar som supporterar verksamheten där DAM även inkluderar produkt- och annan utbudsinformation för andra operativa syften än marknadsföring. Min tidigare bedömning att QBNK's produkt står sig stark i den behovsbilden bekräftas kontinuerligt och vi är duktiga på att leverera komplexa och integrerade lösningar mot Enterprise-segmentet.

Jag ser fram emot den kommande tiden med en känsla av optimism och förväntan över vad vi kommer att uppnå närmast. Vi kommer att fortsätta att bygga på våra befintliga styrkor och sträva efter att överträffa våra tidigare prestationer. Avslutningsvis vill jag ta tillfället i akt att uttrycka min uppskattning gentemot vårt fantastiska team, vår styrelse och våra ägare för förtroendet att leda QBNK.

Stockholm den 10:e april 2024



Anna Gomes

Verkställande Direktör

Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 mars 2024 uppgår till 8,8 (7,6) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 1,7 (1,7) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,0) MSEK.

All produktutveckling kostnadsförs löpande.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till 0,4 (-2,4) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2024 till 20 481 (18 803) TSEK. Soliditeten uppgick till 19 (32) %.

Koncernens egna kapital uppgick till 6 511 (10 303) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 12 016 (4 976) TSEK.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 31 mars 2024 inte investerat i anläggningstillgångar.

Aktier

Teckningsoptioner

Utgivna teckningsoptioner uppgår idag till motsvarande 1 140 224 aktier varav 736 224 aktier med lösenkurs 12,87 kronor (januari 2026) samt 404 000 aktier med lösenkurs 13,86 kronor (januari 2026).

Antal aktier efter full utspädning uppgår till 10 891 424 stycken.

Utestående antal aktier

Ingående antal 2024-01-01 9 751 200
Utgående antal 2024-03-31 9 751 200

De 10 största ägarna

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 31 mars 2024.

Ägare

Fredrik Grevelius
Ekstrand Corporate Advisors AB
Försäkringsbolaget Avanza Pension
Ola Knutsson
Ludvig Thureson
Patrik Brummer
Gembox AB (Kjell Duveblad)
Bank Julius Baer & Co Ltd
Melphi Group AB (Jacob Philipson)
Adrian Brummer

Antal aktier

¹ 2 267 402 st.
1 563 974 st.
² 1 295 943 st.
604 623 st.
549 239 st.
459 260 st.
347 347 st.
262 407 st.
257 444 st.
195 628 st.

¹ Varav 1 287 019 st. aktier via försäkringslösningar i Avanza Pension.

² Exklusive 1 287 019 st. aktier enligt not 1 ovan.

Redovisnings- och värderingsprinciper

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2016:10, Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

KONCERNREDOVISNING

Omfattning: Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dotterföretag i vilket moderföretaget direkt och indirekt äger aktier motsvarande mer än 50 % av rösterna.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande; varumärken och inventarier 5 år.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport, 11 juli 2024

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

QBNK bjuder in till en digital presentation av rapporten den 11 april kl 09:00. För att delta så registrerar du dig via vår hemsida på <https://qbankdam.com/about-us/investor-relations/investor-meetings>

Styrelsen, Stockholm 2024-04-10

Finansiell översikt QBNK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning

	QBNK	QBNK
	Koncern	Koncern
	2024	2023
Belopp i TSEK	Q1	Q1
Rörelsens intäkter		
Abonnemangsintäkter	8 849	7 626
Professional Services	1 654	1 653
Övriga rörelseintäkter	96	24
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	10 599	9 303
Rörelsens kostnader		
Underkonsulter samt licenskostnader	-1 336	-1 586
Övriga externa kostnader	-1 877	-3 171
Personalkostnader	-6 963	-6 798
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	423	-2 252
Övriga rörelsekostnader	-59	-118
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	364	-2 370
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande poster	39	1
Räntekostnader och liknande poster	0	0
Resultat före skatt	403	-2 369
Skatt på periodens resultat	-90	423
Periodens resultat efter skatt	313	-1 946

Balansräkning

Belopp i TSEK

	QBNK Koncern 2024-03-31	QBNK Koncern 2023-12-31	QBNK Koncern 2023-03-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	6 988	7 078	6 004
Depositioner	50	50	50
	7 038	7 128	6 054
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	7 038	7 128	6 054
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 430	20 429	3 078
Skattefordringar	124	168	11
Övriga kortfristiga fordringar	61	28	904
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 865	2 183	2 967
	6 480	22 808	6 960
Kassa och bank	20 481	8 465	18 803
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	26 961	31 273	25 763
SUMMA TILLGÅNGAR	33 999	38 401	31 817

Balansräkning (forts.)

	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 170	1 170	1 170
	1 170	1 170	1 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel	5 028	11 079	11 079
Periodens resultat	313	-6 051	-1 946
	5 341	5 028	9 133
SUMMA EGET KAPITAL	6 511	6 198	10 303
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	771	1 427	1 584
Övriga kortfristiga skulder	1 693	3 350	1 266
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 024	27 426	18 664
	27 488	32 203	21 514
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 999	38 401	31 817

Kassaflödesanalys

	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2024	2023
	Q1	Q1
Den löpande verksamheten		
Periodens resultat före skatt	403	-2 369
Betald skatt	44	-190
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	447	-2 559
Förändring av rörelsekapital	11 569	7 535
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	12 016	4 976
Investeringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
Finansieringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	12 016	4 976
Likvida medel vid periodens början	8 465	13 827
Likvida medel vid periodens slut	20 481	18 803

Nyckeltal

	QBNK Koncern 2024-03-31	QBNK Koncern 2023-12-31	QBNK Koncern 2023-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	12	3
Justerat eget kapital (TSEK)	6 511	6 198	10 303
Soliditet, %	19	16	32
Kassalikviditet	0,98	0,97	1,2
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,03	-0,62	-0,20
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,03	-0,56	-0,18
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	0,67	0,64	1,06
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	12 016	-5 362	4 976

Förändring eget kapital QBNK Koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	1 170	15 211	-4 132	-6 051	6 198
Disposition av föregående periods resultat			-6 051	6 051	0
Periodens resultat				313	313
Utgående balans 2024-03-31	1 170	15 211	-10 183	313	6 511

Finansiell översikt QBNK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBNK	QBNK
	Holding	Holding
Belopp i TSEK	2024	2023
	Q1	Q1
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0	22
Övriga rörelseintäkter	0	0
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	0	22
Rörelsens kostnader		
Underkonsulter samt licenskostnader	0	-22
Övriga externa kostnader	-308	-290
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-308	-290
Övriga rörelsekostnader	0	0
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-308	-290
Resultat från Finansiella poster	0	0
Ränteintäkter och liknande poster	0	0
Resultat före skatt	-308	-290
Skatt på periodens resultat	63	0
Periodens resultat efter skatt	-245	-290

Balansräkning

Belopp i TSEK

	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding
	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	28 509	28 509	28 509
Uppskjuten skattefordran	3 142	3 079	2 846
Depositioner	50	50	50
	31 701	31 638	31 405
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	31 701	31 638	31 405
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Skattefordringar	11	9	11
Övriga kortfristiga fordringar	44	19	26
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	269	357	338
	324	385	375
Kassa och bank	319	526	5 034
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	643	911	5 409
SUMMA TILLGÅNGAR	32 344	32 549	36 814

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK

	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding
	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 170	1 170	1 170
	1 170	1 170	1 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel	30 917	31 814	31 814
Årets resultat	-245	-897	-290
	30 672	30 917	31 524
SUMMA EGET KAPITAL	31 842	32 087	32 694
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag	0	0	3 650
	0	0	3 650
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	0	0	21
Skulder till koncernföretag	150	150	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	352	312	449
	502	462	470
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 344	32 549	36 814

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2024 Q1	QBNK Holding 2023 Q1
Den löpande verksamheten		
Periodens resultat före skatt	-308	-292
Betald skatt	-2	0
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-310	-292
Förändring av rörelsekapital	103	290
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-207	-2
Investeringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
Finansieringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-207	-2
Likvida medel vid periodens början	526	5 036
Likvida medel vid periodens slut	319	5 034

Finansiella nyckeltal

	QBNK Holding 2024-03-31	QBNK Holding 2023-12-31	QBNK Holding 2023-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	12	3
Eget kapital/Justerat eget kapital (TSEK)	31 842	32 087	32 694
Soliditet, %	98	99	89
Kassalikviditet	1,28	1,97	11,51
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,03	-0,09	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,02	-0,08	-0,03
Eget kapital per aktie	3,27	3,29	3,35
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-207	-4 510	-2

Förändring eget kapital QBNK Holding

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	1 170	15 211	16 603	-897	32 087
Disposition av föregående periods resultat			-897	897	0
Periodens resultat				-245	-245
Utgående balans 2024-03-31	1 170	15 211	15 706	-245	31 842

Om QBank

Vad är Digital Asset Management (DAM)?

Digital Asset Management (DAM) är det området inom mjukvarumarknaden som handlar om att hantera och optimera handhavandet av digitala filer (digitala assets). DAM-lösningar erbjuds och levereras ofta i form av SaaS ("Software as a Service") lösningar där användarna laddar upp sina digitala assets till en central plats där de organiseras och varifrån de sedan optimeras och distribueras för olika ändamål. Den globala DAM-marknaden är etablerad och förväntas ha en årlig tillväxttakt på omkring 15 % enligt samstämmiga bransch- och marknadsrapporter.

QBank's erbjudande

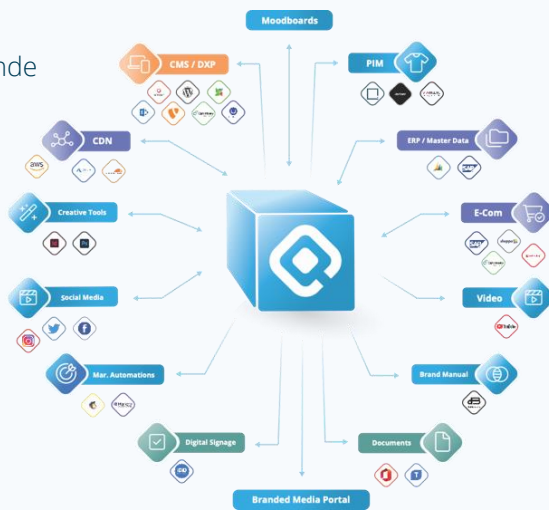
QBank fungerar som en centraliserad hub där våra användare laddar upp sina originalfiler (digitala assets). Vid uppladdning adderas befintlig eller ny information kopplat till filerna, så kallad metadata. Med QBanks avancerade metadata-hantering kan de personalisera och automatisera arbetsflöden för automatisk publicering till kopplade publiceringskanaler.

Olika typer av digitala assets kräver olika typer av arbetsflöden och fördefinierade mallar:

Bilder – publiceras i en mängd format (jpg, gif, png) och upplösningar beroende på publiceringsplats (hemsida, sociala medier, katalog etc.)

Dokument – publiceras ofta i olika kanaler beroende på språk. För en global aktör är det inte ovanligt med dokument i 50 olika språkversioner, dessa publiceras via QBank till rätt marknad och intressenter.

En viktig del i QBanks lösning är våra smarta integrationer till våra kunders övriga system såsom CMS, PIM och Social Media Platforms. Förutom de 50-talet integrationer som vi erbjuder har QBank ett öppet API som möjliggör att dela data med ytterligare system.



QBank – ett urval av kunder

