

1 2 3 4

Delårsrapport

25 augusti 2023



QBNK Holding AB (publ) 556958-2439

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



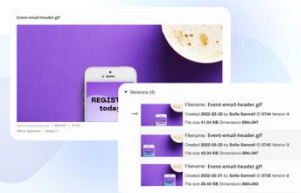
Innehållsförteckning

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 2023-01-01 – 2023-06-30

Översikt för koncernen



Perioden 1 januari – 30 juni

- Rörelsens intäkter uppgick till: **18,8** (16,5) MSEK
- Abonnemangsintäkter (MRR) ingångsvärde juli 2023: **2 670** (2 327) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-4,9** (-8,6) MSEK med en rörelsemarginal om **-26,0** (-52,3) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **-3,9** (-8,6) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **3,0** (0,6) MSEK

Perioden 1 april – 30 juni

- Rörelsens intäkter uppgick till: **9,5** (8,2) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-2,5** (-5,0) MSEK med en rörelsemarginal om **-26,5** (-60,5) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **-2,0** (-5,0) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **-2,0** (-5,8) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 30 juni

Totala återkommande abonnemangsintäkter uppgår till 15,5 MSEK, vilket är en ökning med 15 % jämfört med föregående år.

Abonnemangsintäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 83 %.

Rörelsens intäkter ökar med 14% jämfört med föregående år.

Perioden 1 april – 30 juni

Totala återkommande abonnemangsintäkter uppgår till 7,9 MSEK, vilket är en ökning med 15 % jämfört med föregående år.

Abonnemangsintäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 83 %.

Rörelsens intäkter ökar med 15% jämfört med föregående år.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

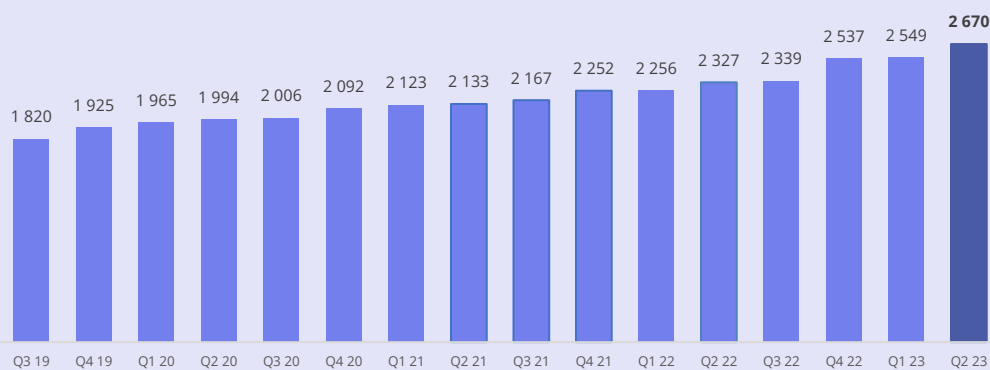
VD har ordet

“Nya kunder och utökat förtroende från befintliga kunder”



Jag är glad över att få dela med mig av de senaste framstegen vi har gjort. Vårt hängivna team har arbetat på för fullt och när jag blickar tillbaka och reflekterar kring första halvåret 2023 så kan jag konstatera att vi fortsätter att exekvera i enlighet med den plan vi lagt. Vi har haft fortsatt försäljning till både nya och existerande kunder. Totala återkommande abonnemangsintäkter ökar med 15 % och driftunderskottet har halverats under andra kvartalet, jämfört med motsvarande period 2022. Vi har fått förmånen att hälsa bland andra ett välkänt svenskt industribolag och ytterligare ett bolag inom Geely-koncernen välkomna som nya kunder – något vi är stolta över. Ett 10-tal merförsäljningar till existerande kundbas har genomförts och NRR (Net Revenue Retention) inom vårt kärnsegment (TCP) ligger på 112 % för perioden 1 juli 2022 – 1 juli 2023 och churn inom samma segment är nästintill obefintlig. Vår MRR-tillväxt netto är 121 TSEK under kvartalet (från 2 549 TSEK till 2 670 TSEK) och därtill har vi även säkrat ytterligare affärer under andra kvartalet som ännu inte speglas i siffrorna. Vi har även fått förmånen att, efter andra kvartalets slut, hälsa TePe Munhygienprodukter välkommen som ny kund och vi ser goda förutsättningar för att framtiden bär med sig flera spännande möjligheter och ljusa utsikter.

Abonnemangsintäkter (MRR)



Fortsatt arbete pågår med att stärka upp positionen inom respektive affärsområde. Inom Product & Development fortsätter vi att implementera vår Product roadmap med inriktning på att öka produktens hastighet, förnya användargränssnitt (UI) och förhöja användarupplevelsen (UX). Vi har flyttat vår hosting till Amazon Web Services (AWS) och har nu en bättre möjlighet att kontinuerligt förbättra produkten med uppdaterad och ny funktionalitet i snabbare takt jämfört med tidigare.

Inom Sales & Marketing fortsätter vi ha tyngdpunkt riktad mot digital leadsgenerering samt skapande av relevant innehåll för våra potentiella och befintliga kunder. Vi fortsätter våra pågående samarbeten med utvalda partners för att stärka denna säljkanal och underlätta en mer effektiv skalning av våra implementeringsprojekt. Ett ökat intresse för samarbete har noterats både från konsultföretag och andra produktföretag.

Inom vår Professional Services-avdelning strävar vi efter en ökad möjlighet för partners att hantera implementationsprojekt, samtidigt som vi arbetar med att göra vår egen Professional Services-verksamhet lönsam. Inom Customer Success fortsätter vi att fokusera på att upprätthålla hög kundnöjdhet under hela kundresan och samtidigt utveckla affären inom vår befintliga kundbas.

När det gäller våra rapporterade siffror är det viktigt att notera att de negativa resultaten och kassaflödet fortfarande är en följd av vår pågående satsning på tillväxt. Dessa siffror förväntas fortsätta vara negativa en tid framöver, enligt vår plan. Vår strategi är att det arbete vi genomför kommer att leda till en påskyndande ökning av vår MRR (Monthly Recurring Revenue), vilket gradvis kommer att balansera vårt driftunderskott och återinföra lönsamhet. Vi är stolta över att notera att vår MRR kontinuerligt har ökat kvartal efter kvartal under de senaste åren. Vi jobbar på för att nå 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. DAM-lösningarna går från att vara Martech drivna till mer generella verksamhets-supporterande lösningar 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 bekräftats kontinuerligt och vi är duktiga på att leverera komplexa och integrerade lösningar mot Enterprise-segmentet.

Jag ser med stor tillförsikt fram emot vad vi kan lyckas åstadkomma härnäst. Vi kommer att bygga vidare på våra styrkor och fortsätta sträva efter excellens i allt vi gör. Avslutningsvis vill jag rikta ett tack till teamet, styrelsen och ägarna för förtroendet att leda QBNK.

Stockholm den 25:e aug 2023



Anna Gomes

Verkställande Direktör

Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 30 juni 2023 uppgår till 15,5 (13,5) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 3,2 (2,9) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,1) MSEK.

All produktutveckling kostnadsförs löpande.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till -4,9 (-8,6) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2023 till 16 790 (24 592) TSEK. Soliditeten uppgick till 26 (46) %.

Koncernens egna kapital uppgick till 8 339 (15 189) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 2 963 (579) TSEK.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 30 juni 2023 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 2023-01-01	9 751 200
Utgående antal 2023-06-30	9 751 200

De 10 största ägarna

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 30 juni 2023.

Ägare

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	¹ 2 257 125 st.
Ekstrand Corporate Advisors AB	1 548 974 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	² 1 007 039 st.
Ludvig Thureson	549 239 st.
Anders Ola Knutsson	480 699 st.
Patrik Brummer	459 260 st.
Gembox AB (Kjell Duveblad)	347 347 st.
Bank Julius Baer & Co Ltd	262 407 st.
Carl Grevelius	245 326 st.
Melphi Group AB (Jacob Philipson)	230 168 st.

¹ Varav 987 557 st. aktier via försäkringslösningar i Avanza Pension.

² Exklusive 987 557 st. aktier enligt not 1 ovan.

Redovisnings- och värderingsprinciper

ALLMÄNNA

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 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.

Redovisningsmetod: Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde som legat till grund för fastställande av köpeskillning på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillningen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital

omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som tillkommit efter det att bolaget förvärvats.

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

Jacob Philipson, styrelseledamot i QBNK Holding AB sedan 26 april 2023, har under perioden erhållit konsultarvode från QBNK Company AB för de operativa konsulttjänster han utfört åt bolaget. Styrelsearvode har ej utgått till Jacob Philipson under denna period.

KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport 3 2023, 18 oktober 2023

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Styrelsen, Stockholm 2023-08-25

Finansiell översikt QBNK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning

Belopp i TSEK

	QBNK Koncern 2023 Q2	QBNK Koncern 2022 Q2	QBNK Koncern 2023 jan-jun	QBNK Koncern 2022 jan-jun
Rörelsens intäkter				
Abonnemangsintäkter	7 879	6 823	15 505	13 537
Professional Services	1 530	1 382	3 183	2 878
Övriga rörelseintäkter	64	11	87	101
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	9 473	8 216	18 775	16 516
Rörelsens kostnader				
Underkonsulter samt licenskostnader	-1 485	-1 451	-3 070	-2 754
Övriga externa kostnader	-2 954	-2 705	-6 125	-5 218
Personalkostnader	-7 517	-8 958	-14 315	-17 043
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-2 483	-4 898	-4 735	-8 499
Avskrivningar	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-30	-74	-148	-133
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-2 513	-4 972	-4 883	-8 632
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	-4	-2	-3	-2
Resultat före skatt	-2 517	-4 974	-4 886	-8 634
Skatt på periodens resultat	553	0	976	0
Periodens resultat efter skatt	-1 964	-4 974	-3 910	-8 634

Balansräkning

Belopp i TSEK

QBNK Koncern 2023-06-30 QBNK Koncern 2022-12-31 QBNK Koncern 2022-06-30

Tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	6 558	5 588	2 462
Depositioner	50	50	50
	6 608	5 638	2 512

SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR 6 608 5 638 2 512

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	6 877	16 314	2 975
Skattefordringar	0	152	13
Övriga kortfristiga fordringar	605	1 191	908
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 633	2 257	2 192
	9 115	19 914	6 088

Kassa och bank 16 790 13 827 24 592

SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR 25 905 33 741 30 680

SUMMA TILLGÅNGAR 32 513 39 379 33 192

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK

	QBNK Koncern 2023-06-30	QBNK Koncern 2022-12-31	QBNK Koncern 2022-06-30
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	11 079	22 805	22 653
Periodens resultat	-3 910	-11 726	-8 634
	7 169	11 079	14 019
SUMMA EGET KAPITAL	8 339	12 249	15 189
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Leverantörsskulder	1 225	1 718	1 681
Övriga kortfristiga skulder	2 556	3 253	1 341
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 393	22 159	14 981
	24 174	27 130	18 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 513	39 379	33 192

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Koncern 2023 Q2	QBNK Koncern 2022 Q2	QBNK Koncern 2023 jan-jun	QBNK Koncern 2022 jan-jun
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat före skatt	-2 517	-4 974	-4 886	-8 634
Betald skatt	0	417	-190	153
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-2 517	-4 557	-5 076	-8 481
Förändring av rörelsekapital	504	-1 229	8 039	9 060
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-2 013	-5 786	2 963	579
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	15 351	0	15 351
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	15 351	0	15 351
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 013	9 565	2 963	15 930
Likvida medel vid periodens början	18 803	15 027	13 827	8 662
Likvida medel vid periodens slut	16 790	24 592	16 790	24 592

Nyckeltal

	QBNK Koncern 2023-06-30	QBNK Koncern 2022-12-31	QBNK Koncern 2022-06-30
Antal månader som rapporten avser	6	12	6
Justerat eget kapital (TSEK)	8 339	12 249	15 189
Soliditet, %	26	31	46
Kassalikviditet	1,07	1,24	1,70
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,40	-1,20	-0,89
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,36	-1,08	-0,89
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	0,86	1,26	1,56
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)	-2 013	5 165	15 930

Förändring eget kapital

QBNK Koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-01-01	1 170	15 211	7 594	-11 726	12 249
Disposition av föregående periods resultat			-11 726	11 726	0
Periodens resultat				-3 910	-3 910
Utgående balans 2023-06-30	1 170	15 211	-4 132	-3 910	8 339

Finansiell översikt QBNK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning

Belopp i TSEK	QBNK Holding 2023 Q2	QBNK Holding 2022 Q2	QBNK Holding 2023 jan-jun	QBNK Holding 2022 jan-jun
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	23	22	45	43
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	23	22	45	43
Rörelsens kostnader				
Underkonsulter samt licenskostnader	-23	-22	-45	-43
Övriga externa kostnader	-277	-252	-567	-531
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-277	-252	-567	-531
Övriga rörelsekostnader	0	-7	0	-7
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-277	-259	-567	-538
Resultat före skatt	-277	-259	-567	-538
Skatt på periodens resultat	117	0	117	0
Periodens resultat efter skatt	-160	-259	-450	-538

Balansräkning

Belopp i TSEK

QBNK Holding QBNK Holding QBNK Holding
2023-06-30 2022-12-31 2022-06-30

Tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	28 509	28 509	18 509
Uppskjuten skattefordran	2 963	2 846	2 462
Depositioner	50	50	50
	31 522	31 405	21 021

SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR 31 522 31 405 21 021

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	0	112	30
Fodringar hos koncernföretag	350	0	0
Skattefordringar	0	9	13
Övriga kortfristiga fordringar	127	19	38
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	132	450	499
	609	590	580

Kassa och bank 567 5 036 15 942

SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR 1 176 5 626 16 522

SUMMA TILLGÅNGAR 32 698 37 031 37 543

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2023-06-30	QBNK Holding 2022-12-31	QBNK Holding 2022-06-30
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	31 814	32 709	32 557
Årets resultat	-450	-895	-538
	31 364	31 814	32 019
SUMMA EGET KAPITAL	32 534	32 984	33 189
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag	0	3 650	3 650
	0	3 650	3 650
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Leverantörsskulder	0	0	614
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	164	397	90
	164	397	704
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 698	37 031	37 543

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2023 Q2	QBNK Holding 2022 Q2	QBNK Holding 2023 jan-jun	QBNK Holding 2022 jan-jun
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat före skatt	-394	-259	-686	-538
Betald skatt	0	-3	0	-4
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-394	-262	-686	-542
Förändring av rörelsekapital	-4 073	124	-3 783	85
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-4 467	-138	-4 469	-457
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	15 351	0	15 351
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	15 351	0	15 351
PERIODENS KASSAFLÖDE	-4 467	15 213	-4 469	14 894
Likvida medel vid periodens början	5 034	729	5 036	1 048
Likvida medel vid periodens slut	567	15 942	567	15 942

Finansiella nyckeltal

	QBNK Holding 2023-06-30	QBNK Holding 2022-12-31	QBNK Holding 2022-06-30
Antal månader som rapporten avser	6	12	6
Eget kapital/Justerat eget kapital (TSEK)	32 534	32 984	33 189
Soliditet, %	99	89	88
Kassalikviditet	7,17	14,17	23,47
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,05	-0,09	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,04	-0,08	-0,05
Eget kapital per aktie	3,35	3,38	3,40
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)	-4 467	3 988	14 894

Förändring eget kapital QBNK Holding

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-01-01	1 170	15 211	17 498	-895	32 984
Disposition av föregående periods resultat			-895	895	0
Periodens resultat				-450	-450
Utgående balans 2023-06-30	1 170	15 211	16 603	-450	32 534

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

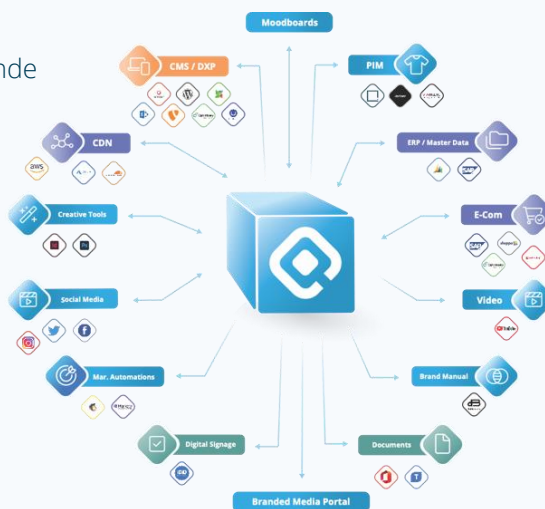
QBank fungerar som en centraliserad hub där våra användare laddar upp sina originalfiler (digitala assets). Vid uppladdning adderas befintlig eller ny information kopplat till filerna, så kallad metadata. Med QBanks avancerade metadata-hantering kan de personalisera och automatisera arbetsflöden för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

Olika typer av digital asset 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 stakeholders.

En viktig del i QBanks lösning är våra smarta integrationer till våra kunders övriga system såsom CMS, PIM, 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

