

1 2 3 4

Bokslutskommuniké

8 februari 2024



QBNK Holding AB (publ) 556958-2439

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



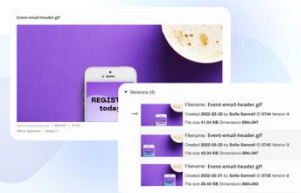
Innehållsförteckning

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 2023-01-01 – 2023-12-31

Översikt för koncernen



Perioden 1 januari – 31 december

- Rörelsens intäkter uppgick till: **38,5** (34,5) MSEK
- Abonnemangsintäkter (MRR) ingångsvärde januari 2024: **2 927** (2 537) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-7,7** (-14,7) MSEK med en rörelsemarginal om **-20,0** (-42,7) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **-6,1** (-11,7) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **-5,4** (-10,2) MSEK

Perioden 1 oktober – 31 december

- Rörelsens intäkter uppgick till: **10,5** (9,6) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-1,6** (-3,5) MSEK med en rörelsemarginal om **-15,2** (-37,0) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **-1,2** (-2,9) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **-4,7** (-5,1) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 december

Totala återkommande abonnemangsintäkter uppgick till 32 MSEK, vilket är en ökning med 15 % jämfört med föregående år.

Abonnemangsintäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgick till 83 %.

Rörelsens intäkter ökade med 12% jämfört med föregående år.

Perioden 1 oktober – 31 december

Totala återkommande abonnemangsintäkter uppgick till 8,4 MSEK, vilket är en ökning med 16 % jämfört med föregående år.

Abonnemangsintäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgick till 80 %.

Rörelsens intäkter ökade med 10% jämfört med föregående år.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

VD har ordet

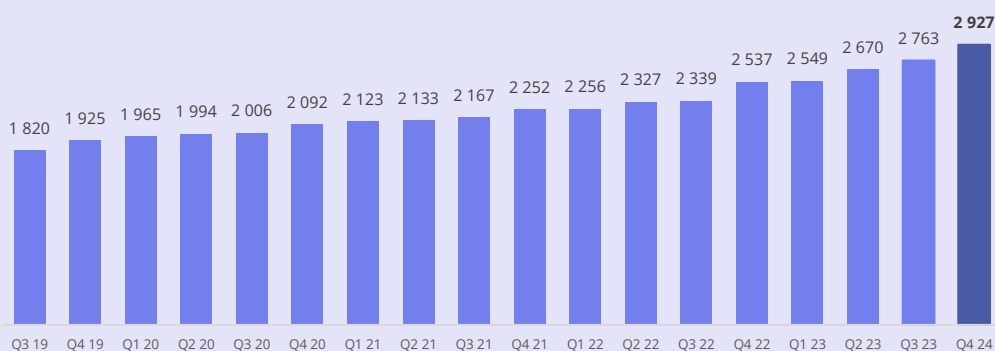


“Vårt åtagande är tydligt - vi fortsätter leverera i enlighet med den plan vi lagt”

Lantmännen, Caverion, Tepe och Atlas Copco är några av de bolag som under det gångna året gett oss förtroendet att vara deras leverantör. Arjo, Metso, Geely, Coop Norge och Ericsson är några av våra befintliga kunder som valt att ge oss utökat förtroende. Helåret 2023 och de senaste månaderna fyller mig med en stark känsla av engagemang och framtidstro. Vi har befast och flyttat fram vår position ytterligare gentemot vårt strategiska kundsegment och vi ser fram emot den kommande tiden.

Vi hade under fjärde kvartalet fortsatt försäljning till både nya och existerande kunder. Abonnemangsinträdena (MRR) ökar med 15 % och driftunderskottet har mer än halverats under fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande period 2022.

Abonnemangsinträden (MRR)



Vi har fått förmånen att hälsa ytterligare en kund inom Retail välkommen. Denna gång är det amerikanska bolaget Justin Alexander som gett oss förtroendet – något vi är stolta över. Bolaget Zeekr inom Geely-koncernen har gett oss utökat förtroende och en handfull merförsäljningar till existerande kundbas har genomförts. NRR (Net Revenue Retention) inom vårt kärnsegment (TCP = Target Customer Profile) ligger på 111 % för perioden 1 jan 2023 – 1 jan 2024 och churn inom samma segment är nästintill obefintlig. Vår MRR-tillväxt netto är 164 TSEK under kvartalet inkluderat indexhöjning för 2024 (från 2 763 TSEK till 2 927 TSEK). Vi är optimistiska inför att framtiden bär med sig flera lovande möjligheter och ljusa utsikter.

Vi stärker aktivt vår position inom våra olika avdelningar, särskilt inom Product & Development där vi fokuserar på att öka produktens prestanda, modernisera användargränssnittet och användarupplevelsen (UI och UX), samt möjliggöra för våra Partners att kunna utveckla skräddarsydda lösningar.

Inom Sales & Marketing prioriterar vi digitala metoder för att generera leads och skapa relevant innehåll som både engagerar våra potentiella och befintliga kunder. Vi utvecklar våra pågående samarbeten med utvalda partners för att stärka denna försäljningskanal och effektivisera hanteringen av våra implementeringsprojekt. Vi noterar en ökande vilja till samarbete, både från konsultföretag och andra produktföretag.

Inom Professional Services fortsätter vi att arbeta mot att skapa fler möjligheter för våra partners att hantera implementeringsprojekt, samtidigt som vi strävar efter lönsamhet i vår egen Professional Services-verksamhet. Inom Customer Success fortsätter vi att aktivt säkerställa hög kundnöjdhet under hela kundresan. Vårt fokus ligger inte bara på att bevara utan också att expandera vår affär inom den befintliga kundbasen. Genom att skapa långsiktiga och förtroendefulla relationer strävar vi efter att överträffa kundens förväntningar och samtidigt identifiera möjligheter till tillväxt och mervärde både för kunden och QBNK.

Jag vill upprepa att det är av vikt att förstå att de negativa resultaten och kassaflödet som visas i våra redovisade siffror är en följd av vår pågående investering i tillväxt. Dessa negativa siffror är en del av vår plan och förväntas fortsätta under en tid framöver. Vår strategi fokuserar på att de åtgärder vi vidtar kommer att leda till en snabbare ökning av vår MRR (Monthly Recurring Revenue), vilket gradvis kommer att balansera vårt driftsunderskott och återinföra lönsamhet. Vi är stolta över att notera att vår MRR kontinuerligt har ökat kvartal efter kvartal under de senaste åren. Vi arbetar målmedvetet mot att uppnå lönsamhet inom existerande finansiering 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 närmaste tiden och vad vi kommer att uppnå härnäst. Vi är medvetna om marknadsläget och strävar ödmjukt efter att accelerera våra framsteg. Vi kommer att fortsätta att utveckla våra befintliga styrkor och sträva efter att överträffa våra tidigare prestationer i alla led. Avslutningsvis vill jag ta detta tillfälle i akt att uttrycka min uppskattning gentemot vårt grymma team, vår styrelse och våra ägare för förtroendet att leda QBNK.

Stockholm den 8:e feb 2024



Anna Gomes

Verkställande Direktör

Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 december 2023 uppgår till 32,0 (27,8) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 6,3 (6,4) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,2 (0,2) MSEK.

All produktutveckling kostnadsförs löpande.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till -7,7 (-14,7) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2023 till 8 465 (13 827) TSEK. Soliditeten uppgick till 16 (31) %.

Koncernens egna kapital uppgick till 6 198 (12 249) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -5 362 (-10 186) TSEK.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 31 december 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 2023-12-31	9 751 200

De 10 största ägarna

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 31 dec 2023.

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.
1 558 974 st.
² 1 238 048 st.
561 746 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 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.

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 1, 10 april 2024

ÅRSTÄMMA

Årsstämman kommer att hållas i Garnisonen, Karlavägen 100, den 10 april 2024.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida den 27e mars 2024.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Styrelsen, Stockholm 2024-02-08

Finansiell översikt QBNK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning

	QBNK	QBNK	QBNK	QBNK
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
	2023	2022	2023	2022
Belopp i TSEK	Q4	Q4	jan-dec	jan-dec
Rörelsens intäkter				
Abonnemangsintäkter	8 413	7 258	32 048	27 842
Professional Services	1 986	2 279	6 272	6 441
Övriga rörelseintäkter	93	25	185	168
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	10 492	9 562	38 505	34 451
Rörelsens kostnader				
Underkonsulter samt licenskostnader	-1 253	-2 079	-6 391	-6 569
Övriga externa kostnader	-2 944	-3 049	-11 606	-9 750
Personalkostnader	-7 684	-7 903	-27 802	-32 612
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-1 389	-3 469	-7 294	-14 480
Övriga rörelsekostnader	-209	-65	-394	-218
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-1 598	-3 534	-7 688	-14 698
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	126	0	160	-2
Räntekostnader och liknande poster	0	0	-3	0
Resultat före skatt	-1 472	-3 534	-7 531	-14 700
Skatt på periodens resultat	268	674	1 480	2 974
Periodens resultat efter skatt	-1 204	-2 860	-6 051	-11 726

Balansräkning

Belopp i TSEK

QBNK Koncern

QBNK Koncern

2023-12-31

2022-12-31

Tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	7 078	5 588
Depositioner	50	50
	7 128	5 638

SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

7 128

5 638

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	20 429	16 314
Skattefordringar	168	152
Övriga kortfristiga fordringar	28	1 191
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 183	2 257
	22 808	19 914

Kassa och bank	8 465	13 827
----------------	-------	--------

SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

31 273

33 741

SUMMA TILLGÅNGAR

38 401

39 379

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 170	1 170
	1 170	1 170
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserade vinstmedel	11 079	22 805
Periodens resultat	-6 051	-11 726
	5 028	11 079
SUMMA EGET KAPITAL	6 198	12 249
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	1 427	1 718
Övriga kortfristiga skulder	3 350	3 253
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 426	22 159
	32 203	27 130
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 401	39 379

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2023 Q4	2022 Q4	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat före skatt	-1 472	-3 534	-7 531	-14 700
Betald skatt	0	0	-190	-28
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-1 472	-3 534	-7 721	-14 728
Förändring av rörelsekapital	-3 223	-1 541	2 359	4 542
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-4 695	-5 075	-5 362	-10 186
Investeringsverksamheten				
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	0	15 351
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	15 351
PERIODENS KASSAFLÖDE	-4 695	-5 075	-5 362	5 165
Likvida medel vid periodens början	13 160	18 902	13 827	8 662
Likvida medel vid periodens slut	8 465	13 827	8 465	13 827

Nyckeltal

	QBNK Koncern 2023-12-31	QBNK Koncern 2022-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Justerat eget kapital (TSEK)	6 198	12 249
Soliditet, %	16	31
Kassalikviditet	0,97	1,24
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,62	-1,20
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,56	-1,08
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	0,64	1,26
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0,00	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0,00	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-5 362	5 165

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				-6 051	-6 051
Utgående balans 2023-12-31	1 170	15 211	-4 132	-6 051	6 198

Finansiell översikt QBNK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBNK	QBNK	QBNK	QBNK
	Holding	Holding	Holding	Holding
Belopp i TSEK	2023	2022	2023	2022
	Q4	Q4	jan-dec	jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	23	22	90	86
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	23	22	90	86
Rörelsens kostnader				
Underkonsulter samt licenskostnader	-23	-22	-90	-86
Övriga externa kostnader	-277	-318	-1 117	-1 128
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-277	-318	-1 117	-1 128
Övriga rörelsekostnader	-13	7	-13	0
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-290	-311	-1 130	-1 128
Resultat från Finansiella poster	0	0	0	0
Resultat före skatt	-290	-311	-1 130	-1 128
Skatt på periodens resultat	60	-2 067	233	233
Periodens resultat efter skatt	-230	-2 378	-897	-895

Balansräkning

Belopp i TSEK

QBNK Holding

QBNK Holding

2023-12-31

2022-12-31

Tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	28 509	28 509
Uppskjuten skattefordran	3 079	2 846
Depositioner	50	50
	31 638	31 405

SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

31 638

31 405

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	0	112
Skattefordringar	0	9
Övriga kortfristiga fordringar	28	19
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	357	450
	385	590

Kassa och bank

526

5 036

SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

911

5 626

SUMMA TILLGÅNGAR

32 549

37 031

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2023-12-31	QBNK Holding 2022-12-31
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 170	1 170
	1 170	1 170
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserade vinstmedel	31 814	32 709
Årets resultat	-897	-895
	30 917	31 814
SUMMA EGET KAPITAL	32 087	32 984
 <i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till koncernföretag	0	3 650
	0	3 650
 <i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till koncernföretag	150	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	312	397
	462	397
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 549	37 031

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2023 Q4	QBNK Holding 2022 Q4	QBNK Holding 2023 jan-dec	QBNK Holding 2022 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat före skatt	-290	-311	-1 130	-1 128
Betald skatt	0	0	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-290	-311	-1 130	-1 128
Förändring av rörelsekapital	237	-275	-3 380	2 115
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-53	-586	-4 510	987
Investeringsverksamheten				
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-16 000
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	-16 000
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	0	15 351
Förändring långfristiga skulder	0	0	0	3 650
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	19 001
PERIODENS KASSAFLÖDE	-53	-586	-4 510	3 988
Likvida medel vid periodens början	579	5 622	5 036	1 048
Likvida medel vid periodens slut	526	5 036	526	5 036

Finansiella nyckeltal

	QBNK Holding 2023-12-31	QBNK Holding 2022-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Eget kapital/Justerat eget kapital (TSEK)	32 087	32 984
Soliditet, %	99	89
Kassalikviditet	1,97	14,17
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,09	-0,09
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,08	-0,08
Eget kapital per aktie	3,29	3,38
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-4 510	3 988

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				-897	-897
Utgående balans 2023-12-31	1 170	15 211	16 603	-897	32 087

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

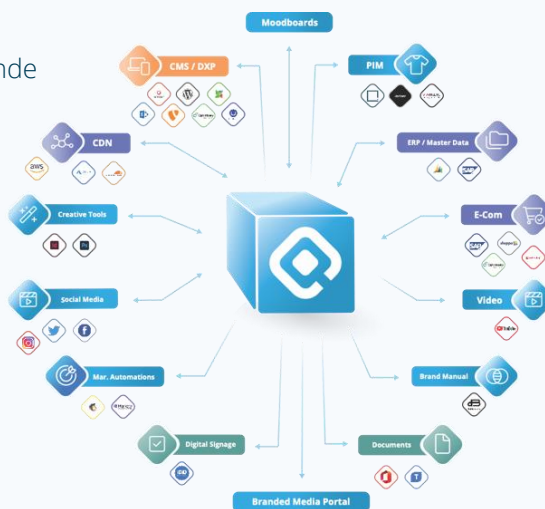
QBank fungerar som en centraliserad hub där våra användare laddar upp sina originalfiler (digitala assets). Vid uppladdning adderas befintlig eller ny information kopplat till filerna, så kallad metadata. Med QBanks avancerade metadata-hantering kan de personalisera och automatisera arbetsflöden för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

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

