

1 2 3 4

Delårsrapport

26 april 2023



QBNK Holding AB (publ) 556958-2439

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

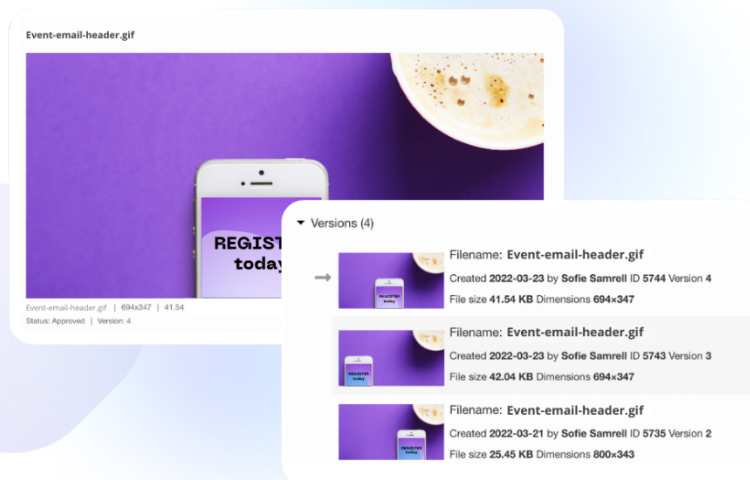


Innehållsförteckning

Översikt för koncernen	3
VD har ordet	4
Finansiell utveckling	6
Aktier	6
Redovisning- 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 – 2023-03-31



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 mars

- Rörelsens intäkter uppgick till: **9,3** (8,3) MSEK
- Abonnemangsintäkter (MRR) ingångsvärde april 2023: **2 549** (2 256) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-2,4** (-3,7) MSEK med en rörelsemarginal om **-25,5** (-44,1) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **-1,9** (-3,7) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **5,0** (6,4) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 mars

Totala återkommande abonnemangsintäkter uppgår till 7,6 MSEK, vilket är en ökning med 14 % jämfört med motsvarande period för 2022.

Abonnemangsintäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 82 %.

Rörelsens intäkter ökar med 12% jämfört med föregående år.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

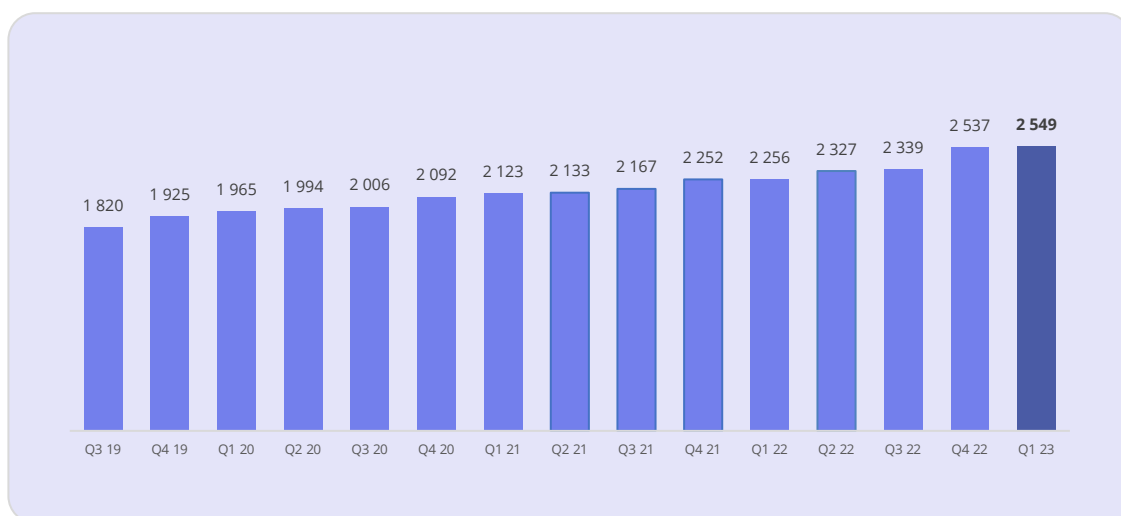
VD har ordet

“Kontinuerligt arbete som ger resultat”



Jag har under de senaste 18 månaderna, först i rollen som försäljningschef och sedan september 2022 i rollen som VD, fått möjlighet att lära känna bolagets verksamhet och kunddialoger. När jag blickar tillbaka och reflekterar kring var bolaget befann sig hösten 2021 jämfört med var vi befinner oss idag så kan jag konstatera att vi gjort en gedigen insats med att stärka upp samtliga delar av verksamheten och lagt en bra grund för framtiden.

Vi har haft en bra start på året med fortsatt försäljning till både nya och existerande kunder. Totala återkommande abonnemangsinträder ökar med 14 % under första kvartalet jämfört med motsvarande period 2022. Vi har gjort ett 10-tal merförsäljningar till existerande kundbas och undvikit nya uppsägningar. NRR (Net Revenue Retention) inom vårt kärnsegment (TCP) ligger på 114 % för perioden 1 april 2022 – 1 april 2023 och churn inom samma segment är nästintill obefintlig. Vår MRR-tillväxt netto är 12 TSEK under kvartalet (från 2 537 TSEK till 2 549 TSEK), ingen ökning vi är nöjda med. Den blygsamma tillväxten förklaras främst av att några icke-strategiska kunders avtal löpt ut i Q1 (där uppsägningen mottogs under 2022). Vi ser goda förutsättningar för en ökande tillväxttakt under kommande kvartal. Efter kvartalets slut så har vi fått förmånen att hälsa Caverion välkomna som kund till oss – något vi är stolta över.



Vi arbetar på med att flytta fram positionen inom respektive funktion. Inom Product & Development fortsätter vi med att leverera i enlighet med vår Product roadmap med fokus på att göra produkten snabbare, uppdatera användargränssnittet (UI) och förbättra användarupplevelsen (UX). Vi håller på att flytta vår hosting till Amazon Web Services (AWS) såväl som att kontinuerligt förbättra produkten med uppdaterad och ny funktionalitet. Inom Sales & Marketing fokuserar vi på digital leadsgenerering såväl som att skapa relevant innehåll för våra prospekter och kunder. Vi arbetar vidare med utvalda partners för att utveckla denna säljkanal samt möjliggöra en mer effektiv skalning av implementationsprojekt. Vi upplever stort intresse för samarbete från både konsultbolag såväl som från andra produktbolag. Vår Professional Services organisation arbetar för att möjliggöra för partners att hantera implementationsprojekt

i allt större utsträckning samt för att få vår egen Professional Services affär lönsam. Inom Customer Success jobbar vi på med att säkerställa en hög kundnöjdhet genom hela kundresan såväl som att utveckla affären inom befintlig kundbas.

När det gäller våra rapporterade siffror så beror det negativa resultatet och kassaflödet fortsatt på tillväxtsatsningen och dessa siffror kommer enligt plan vara fortsatt negativa under en tid framöver. Vår plan är att arbetet vi gör kommer resultera i en accelererande MRR (Monthly Recurring Revenue) vilken successivt kommer äta upp driftunderskottet och återigen ta oss till svarta siffror. MRR:en växer och har gjort det kvartal för kvartal under de senaste åren. Vi jobbar på för att nå lönsamhet inom ramen för existerande finansiering. Jag upplever att vi kontinuerligt uppnår en bättre effektivitet i organisationen och att vi har ett motiverat team på plats där alla arbetar som ett enat lag mot våra gemensamma mål.

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-stopperande 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 gläds åt att leda en organisation som klarar att ha fokus både på det som händer här och nu, och på alla de strategiska förbättringsåtgärder vi är i stånd med att driva igenom. Jag ser med stor tillförsikt fram emot vad vi kan lyckas åstadkomma närmast och vill avslutningsvis rikta ett tack till teamet, styrelsen och ägarna för förtroendet att leda QBNK.

Stockholm den 26:e april 2023



Anna Gomes

Verkställande Direktör

Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 mars 2023 uppgår till 7,6 (6,7) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 1,7 (1,5) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,0 (0,1) MSEK.

All produktutveckling kostnadsförs löpande.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till -2,4 (-3,7) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2023 till 18 803 (15 027) TSEK. Soliditeten uppgick till 32 (19) %.

Koncernens egna kapital uppgick till 10 303 (4 812) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 4 976 (6 365) TSEK.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 31 mars 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 2023-03-31	9 751 200

De 10 största ägarna

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

Ägare

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	¹ 2 248 674 st.
Ekstrand Corporate Advisors AB	1 543 503 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	² 1 012 000 st.
Ludvig Thureson	549 239 st.
Anders Ola Knutsson	480 699 st.
Patrik Brummer	459 260 st.
Gembox AB (Kjell Duveblad)	347 347 st.
Carl Grevelius	269 936 st.
Bank Julius Baer & Co Ltd	262 407 st.
Melphi Group AB (Jacob Philipson)	230 168 st.

¹ Varav 979 106 st. aktier via försäkringslösningar i Avanza pension.

² Exklusive 979 106 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

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport 2023, 25 aug 2023.

Årsstämma

Årsstämma kommer hållas i bolagets nya lokaler i Garnisonen, Karlavägen 100 i Stockholm den 26 april 2023.

Årsredovisning

Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 10 april 2023.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2023-04-26

Finansiell översikt QBNK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning

Belopp i TSEK	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2023	2022
	Q1	Q1
Rörelsens intäkter		
Abonnemangsintäkter	7 626	6 714
Professional Services	1 653	1 496
Övriga rörelseintäkter	24	90
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	9 303	8 300
Rörelsens kostnader		
Underkonsulter samt licenskostnader	-1 586	-1 303
Övriga externa kostnader	-3 171	-2 513
Personalkostnader	-6 798	-8 085
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-2 252	-3 601
Avskrivningar	0	0
Övriga rörelsekostnader	-118	-59
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-2 370	-3 660
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande poster	1	0
Resultat före skatt	-2 369	-3 660
Skatt på periodens resultat	423	0
Periodens resultat efter skatt	-1 946	-3 660

Balansräkning

Belopp i TSEK

QBNK Koncern
2023-03-31

QBNK Koncern
2022-03-31

Tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	6 004	2 462
Depositioner	50	50
	6 054	2 512

SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR 6 054 2 512

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	3 078	5 067
Skattefordringar	11	388
Övriga kortfristiga fordringar	904	845
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 967	1 809
	6 960	8 109

Kassa och bank 18 803 15 027

SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR 25 763 23 136

SUMMA TILLGÅNGAR 31 817 25 648

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK

QBNK Koncern
2023-03-31

QBNK Koncern
2022-03-31

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	1 170	878
	1 170	878

Fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel	11 079	7 594
Periodens resultat	-1 946	-3 660
	9 133	3 934

SUMMA EGET KAPITAL	10 303	4 812
---------------------------	---------------	--------------

Kortfristiga fordringar

Leverantörsskulder	1 584	1 075
Övriga kortfristiga skulder	1 266	1 319
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 664	18 442
	21 514	20 836

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 817	25 648
---------------------------------------	---------------	---------------

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Koncern 2023 Q1	QBNK Koncern 2022 Q1
Den löpande verksamheten		
Periodens resultat före skatt	-2 369	-3 660
Betald skatt	-190	-264
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-2 559	-3 924
Förändring av rörelsekapital	7 535	10 289
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	4 976	6 365
Investeringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
Finansieringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	4 976	6 365
Likvida medel vid periodens början	13 827	8 662
Likvida medel vid periodens slut	18 803	15 027

Nyckeltal

	QBNK Koncern 2023-03-31	QBNK Koncern 2022-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Justerat eget kapital (TSEK)	10 303	4 812
Soliditet, %	32	19
Kassalikviditet	1,20	1,11
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,20	-0,50
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,18	-0,43
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,06	0,66
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	4 976	6 365

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				-1 946	-1 946
Utgående balans 2023-03-31	1 170	15 211	-4 132	-1 946	10 303

Finansiell översikt QBNK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning

Belopp i TSEK	QBNK Holding	QBNK Holding
	2023 Q1	2022 Q1
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	22	21
Övriga rörelseintäkter	0	0
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	22	21
Rörelsens kostnader		
Underkonsulter samt licenskostnader	-22	-21
Övriga externa kostnader	-290	-279
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-290	-279
Övriga rörelsekostnader	0	0
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-290	-279
Resultat före skatt	-290	-279
Skatt på periodens resultat	0	0
Periodens resultat efter skatt	-290	-279

Balansräkning

Belopp i TSEK

QBNK Holding
2023-03-31

QBNK Holding
2022-03-31

Tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

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

SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR 31 405 21 021

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	0	30
Skattefordringar	11	10
Övriga kortfristiga fordringar	26	51
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	338	312
	375	403

Kassa och bank 5 409 729

SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR 5 409 1 132

SUMMA TILLGÅNGAR 36 814 22 153

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK

QBNK Holding
2023-03-31

QBNK Holding
2022-03-31

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	1 170	878
	1 170	878

Fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel	31 814	17 498
Årets resultat	-290	-279
	31 524	17 219

SUMMA EGET KAPITAL **32 694** **18 097**

Långfristiga skulder

Skulder till koncernföretag	3 650	3 650
	3 650	3 650

Kortfristiga fordringar

Leverantörsskulder	21	21
Övriga kortfristiga skulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	449	385
	407	406

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **36 814** **22 153**

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2023 Q1	QBNK Holding 2022 Q1
Den löpande verksamheten		
Periodens resultat före skatt	-292	-279
Betald skatt	0	-1
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-292	-280
Förändring av rörelsekapital	290	-39
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-2	-319
Investeringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
Finansieringsverksamheten		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2	319
Likvida medel vid periodens början	5 036	1 048
Likvida medel vid periodens slut	5 034	729

Finansiella nyckeltal

	QBNK Holding 2023-03-31	QBNK Holding 2022-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Eget kapital/Justerat eget kapital (TSEK)	32 694	18 097
Soliditet, %	89	82
Kassalikviditet	11,51	2,79
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,03	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,03	-0,03
Eget kapital per aktie	3,35	2,47
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-2	-319

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				-209	-209
Utgående balans 2023-03-31	1 170	15 211	16 603	-290	32 694

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

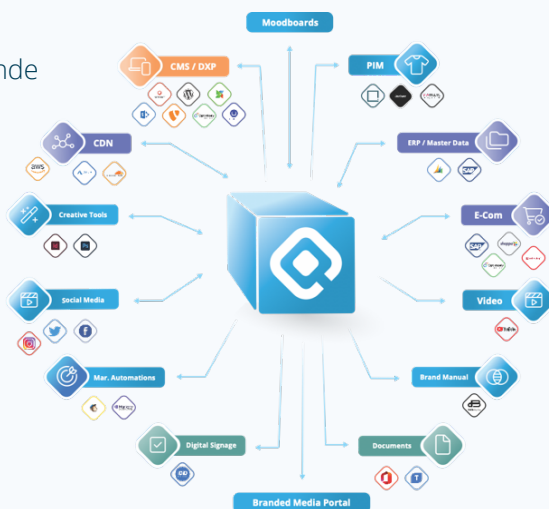
QBank fungerar som en centraliserad hub där våra användare laddar upp sina originalfiler (digitala assets). Vid uppladdning adderas befintlig eller ny information kopplat till filerna, så kallad metadata. Med QBanks avancerade metadata-hantering kan de personalisera och automatisera arbetsflöden för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



J. LINDBERGB

TOYOTA
MATERIAL HANDLING

stadium

Die
Autobahn

Lantmännen

PEAB

SPXFLOW

scan

L'ORÉAL



QBNK Holding AB (publ) 556958-2439

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