

1 2 3 4

Delårsrapport

16 oktober 2024



QBNK Holding AB (publ) 556958-2439

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



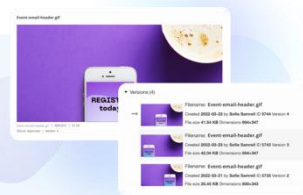
Innehållsförteckning

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 – 2024-09-30

Översikt för koncernen



Perioden 1 januari – 30 september

- Rörelsens intäkter uppgick till: **30,3** (28,0) MSEK
- Abonnemangsinntäkter (ARR) ingångsvärde oktober 2024: **34,9** (33,2) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-0,8** (-6,1) MSEK med en rörelsemarginal om **-2,6** (-21,7) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **-0,5** (-4,8) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **6,7** (-0,7) MSEK

Perioden 1 juli – 30 september

- Rörelsens intäkter uppgick till: **9,7** (9,2) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,3** (-1,2) MSEK med en rörelsemarginal om **3,6** (-13,0) %
- Resultatet efter skatt uppgick till: **0,3** (-0,9) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **-0,9** (-3,6) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 30 september

Totala återkommande abonnemangsinntäkter uppgick till 26,7 MSEK, vilket är en ökning med 13% jämfört med föregående år.

Abonnemangsinntäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgick till 88 %.

Rörelsens intäkter ökade med 8% jämfört med föregående år.

Perioden 1 juli – 30 september

Totala återkommande abonnemangsinntäkter uppgick till 8,9 MSEK, vilket är en ökning med 9% jämfört med föregående år.

Abonnemangsinntäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgick till 92%.

Rörelsens intäkter ökade med 5% jämfört med föregående år.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

VD har ordet

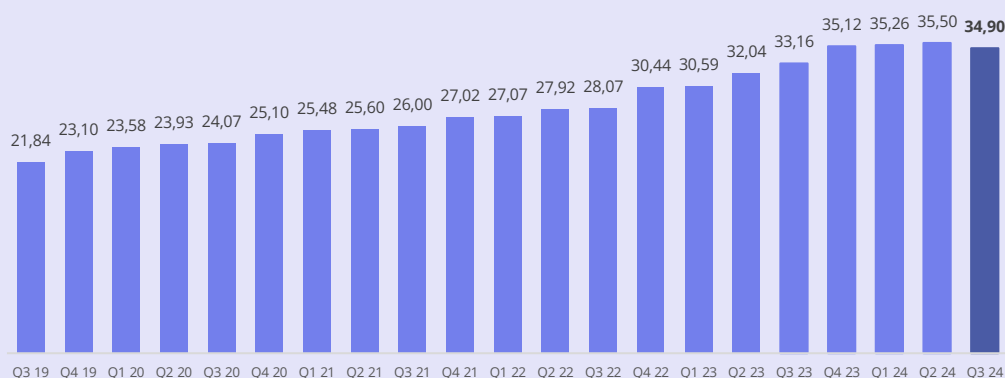
"Vi fortsätter vår framfart mot svarta siffror"



Andra halvåret har dragit i gång i full fart och vi har alla ett gemensamt fokus på att driva igenom de initiativ som är nödvändiga för att nå framgång under de viktiga höstmånaderna. Vi fortsätter befästa vår position inom det strategiska TCP Enterprise segmentet och har under tredje kvartalet haft fortsatt försäljning till befintliga kunder där våra strategiska kunder utökar sin användning av produkten både inom befintliga och nya affärsenheter. NRR (Net Revenue Retention) inom vårt kärnsegment (TCP = Target Customer Profile) ligger på 107 % för perioden 1 okt 2023 – 1 okt 2024 och churn inom samma segment är nästintill obefintlig.

Vår ARR-tillväxt netto är negativ -600 TSEK (från 35 500 TSEK till 34 900 TSEK) under kvartalet. Faktorer som kortsiktigt bidrar till detta är några av de uppsägningar som mottogs under 2023 och löpte ut i tredje kvartalet samt med anledning av att tredje kvartalet generellt är något svagare när det kommer till försäljning. I tillägg till ovan har en del av den försäljning som genomförts under kvartalet ett startdatum för avtalsperioden efter kvartalets utgång vilket gör att den inte syns i de rapporterade siffrorna. Vi förväntar oss tillväxt under kommande kvartal.

Årliga abonnemangsinträder (ARR)



Det positiva resultatet 347 TSEK är en följd av lägre rörelsekostnader för perioden. Kommande kvartal har vi en mer normaliserad kostnadsnivå vilket innebär något högre kostnader än utfallet under tredje kvartalet, men trenden är tydlig och vi fortsätter resan mot svarta siffror.

Vi arbetar kontinuerligt med att stärka vår position på marknaden och i september arrangerade vi vårt återkommande event, DAM Day. Här samlade vi kunder, potentiella kunder och partners för att inspireras och ta del av ny kunskap inom DAM-området. Vi hade glädjen att välkomna talare från bland annat Lantmännen och Atlas Copco på scenen. Budskapet om att "DAM är inte bara ett verktyg för marknadsföring" mottogs positivt, och vi har nu flera spännande pågående och nya dialoger att bygga vidare på.

Inom Produktutveckling har vi ett starkt fokus på att fortsatt förbättra produktens prestanda, modernisera användargränssnittet (UI) och höja användarupplevelsen (UX). Vi fokuserar även på att utveckla nya funktioner i produkten såsom verktyg som dynamiskt omvandlar och optimerar filer i realtid samt hantering och visualisering av 3D-filer.

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 fortsatt 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 som vill integrera till QBank.

Inom Professional Services arbetar vi fortsatt 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.

Vi har sedan hösten 2022 haft som prioritet att säkerställa att nuvarande kassa och eget kapital tar oss till lönsamhet. Vi skall uppnå det genom att löpande öka vår återkommande intäktsbas (ARR) samtidigt som vi optimerar våra kostnader. I tredje kvartalet uppvisade vi ett positivt rörelseresultat men vi har fortfarande en bit kvar innan vi kan konstatera att vi uppnått stabil lönsamhet då tredje kvartalets lönsamhet påverkas positivt av bland annat semesteruttag. På rullande 12 månader levererar vi nu en EBIT på -2 370 TSEK medan vi för ett år sedan hade en rullande 12 månaders EBIT på -9 623 TSEK. Vi har kontinuerligt förbättrat vår lönsamhet senaste 8 kvartalen och har som tydlig ambition att visa på positiv lönsamhet för helåret 2025.

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 slutspurten för året. Vi fortsätter bygga på våra styrkor och följa den plan vi lagt. Avslutningsvis vill jag uttrycka min uppskattning till vårt fantastiska team, vår styrelse och våra ägare för förtroendet att leda QBNK.

Stockholm den 16:e oktober 2024



Anna Gomes

Verkställande Direktör

Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 30 september 2024 uppgår till 26,7 (23,6) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 3,4 (4,3) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,2 (0,1) MSEK.

All produktutveckling kostnadsförs löpande.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till -0,8 (-6,1) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2024 till 15 143 (13 160) TSEK. Soliditeten uppgick till 21 (29) %.

Koncernens egna kapital uppgick till 5 730 (7 402) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 6 678 (-667) TSEK.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 30 september 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 2024-09-30	9 751 200

De 10 största ägarna

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 30 september 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 2 267 468 st.
1 563 974 st.
² 1 263 610 st.
617 640 st.
549 239 st.
459 260 st.
347 347 st.
262 407 st.
257 444 st.
195 628 st.

¹ Varav 2 264 468 st. aktier via försäkringslösningar i Avanza Pension.

² Exklusive 2 264 468 st. aktier enligt not 1 ovan.

Redovisnings- och värderingsprinciper

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Bokslutskommuniké, 7 februari 2025

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

QBNK bjuder in till en digital presentation av rapporten den 18 oktober 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 2024-10-16

Finansiell översikt QBNK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBNK	QBNK	QBNK	QBNK
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
	2024	2023	2024	2023
Belopp i TSEK	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
Rörelsens intäkter				
Abonnemangsintäkter	8 890	8 131	26 737	23 636
Professional Services	791	1 102	3 366	4 285
Övriga rörelseintäkter	32	4	183	91
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	9 713	9 237	30 286	28 012
Rörelsens kostnader				
Underkonsulter samt licenskostnader	-1 370	-2 067	-4 216	-5 138
Övriga externa kostnader	-2 145	-2 537	-6 023	-8 662
Personalkostnader	-5 792	-5 802	-20 639	-20 117
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	406	-1 169	-592	-5 905
Övriga rörelsekostnader	-59	-36	-180	-184
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	347	-1 205	-772	-6 089
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	87	34	242	34
Räntekostnader och liknande poster	0	-1	-16	-4
Resultat före skatt	434	-1 172	-546	-6 059
Skatt på periodens resultat	-102	235	78	1 212
Periodens resultat efter skatt	332	-937	-468	-4 847

Balansräkning

Belopp i TSEK

	QBNK Koncern 2024-09-30	QBNK Koncern 2023-12-31	QBNK Koncern 2023-09-30
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	7 156	7 078	6 793
Depositioner	50	50	50
	7 206	7 128	6 843
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	7 206	7 128	6 843
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 942	20 429	3 064
Skattefordringar	533	168	53
Övriga kortfristiga fordringar	19	28	870
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 670	2 183	1 808
	5 164	22 808	5 795
Kassa och bank	15 143	8 465	13 160
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	20 307	31 273	18 955
SUMMA TILLGÅNGAR	27 513	38 401	25 798

Balansräkning (forts.)

	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2024-09-30	2023-12-31	2023-09-30
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	5 028	11 079	11 079
Periodens resultat	-468	-6 051	-4 847
	4 560	5 028	6 232
SUMMA EGET KAPITAL	5 730	6 198	7 402
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 736	1 427	2 125
Övriga kortfristiga skulder	2 000	3 350	1 438
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 047	27 426	14 833
	21 783	32 203	18 396
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 513	38 401	25 798

Kassaflödesanalys

	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2024 Q3	2023 Q3	2024 jan-sep	2023 jan-sep
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat före skatt	434	-1 172	-546	-6 059
Betald skatt	-205	-147	-365	-246
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	229	-1 319	-911	-6 305
Förändring av rörelsekapital	-1 092	-2 311	7 589	5 638
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-863	-3 630	6 678	-667
Investeringsverksamheten				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-863	-3 630	6 678	-667
Likvida medel vid periodens början	16 006	16 790	8 465	13 827
Likvida medel vid periodens slut	15 143	13 160	15 143	13 160

Nyckeltal

	QBNK Koncern 2024-09-30	QBNK Koncern 2023-12-31	QBNK Koncern 2023-09-30
Antal månader som rapporten avser	9	12	9
Justerat eget kapital (TSEK)	5 730	6 198	7 402
Soliditet, %	21	16	29
Kassalikviditet	0,93	0,97	1,03
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,05	-0,62	-0,50
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,04	-0,56	-0,45
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	0,59	0,64	0,76
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)	6 678	-5 362	-667

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				-468	-468
Utgående balans 2024-09-30	1 170	15 211	-10 183	-468	5 730

Finansiell översikt QBNK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBNK	QBNK	QBNK	QBNK
	Holding	Holding	Holding	Holding
	2024	2023	2024	2023
Belopp i TSEK				
	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	22	0	67
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	0	22	0	67
Rörelsens kostnader				
Underkonsulter samt licenskostnader	0	-22	0	-67
Övriga externa kostnader	-309	-273	-952	-840
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-309	-273	-952	-840
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-309	-273	-952	-840
Resultat från Finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	0	0	0	0
Resultat före skatt	-309	-273	-952	-840
Skatt på periodens resultat	63	56	196	173
Periodens resultat efter skatt	-246	-217	-756	-667

Balansräkning

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2024-09-30	QBNK Holding 2023-12-31	QBNK Holding 2023-09-30
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	28 509	28 509	28 509
Uppskjuten skattefordran	3 275	3 079	3 019
Depositioner	50	50	50
	31 834	31 638	31 578
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	31 834	31 638	31 578
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	350
Skattefordringar	15	9	9
Övriga kortfristiga fordringar	19	19	397
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	394	357	105
	428	385	861
Kassa och bank	313	526	579
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	741	911	1 440
SUMMA TILLGÅNGAR	32 575	32 549	33 018

Balansräkning (forts.)

Belopp i TSEK	QBNK	QBNK	QBNK
	2024-09-30	2023-12-31	2023-09-30
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	30 917	31 814	31 814
Årets resultat	-756	-897	-667
	30 161	30 917	31 147
SUMMA EGET KAPITAL	31 331	32 087	32 317
<i>Långfristiga skulder</i>			
	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	311	0	463
Skulder till koncernföretag	650	150	0
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	283	312	238
	1 244	462	701
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 575	32 549	33 018

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	QBNK Holding 2024 Q3	QBNK Holding 2023 Q3	QBNK Holding 2024 jan-sep	QBNK Holding 2023 jan-sep
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat före skatt	-309	-273	-952	-840
Betald skatt	-2	-2	-6	-6
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	-311	-275	-958	-846
Förändring av rörelsekapital	237	263	745	39
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-74	12	-213	-807
Investeringsverksamheten				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Förändring långfristiga skulder	0	0	0	-3 650
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	-3 650
PERIODENS KASSAFLÖDE	-74	12	-213	-4 457
Likvida medel vid periodens början	387	567	526	5 036
Likvida medel vid periodens slut	313	579	313	579

Finansiella nyckeltal

	QBNK Holding 2024-09-30	QBNK Holding 2023-12-31	QBNK Holding 2023-09-30
Antal månader som rapporten avser	9	12	9
Eget kapital/Justerat eget kapital (TSEK)	31 331	32 087	32 317
Soliditet, %	96	99	98
Kassalikviditet	0,60	1,97	2,05
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,08	-0,09	-0,07
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,07	-0,08	-0,06
Eget kapital per aktie	3,21	3,29	3,31
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)	-213	-4 510	-4 457

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				-756	-756
Utgående balans 2024-09-30	1 170	15 211	15 706	-756	31 331

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

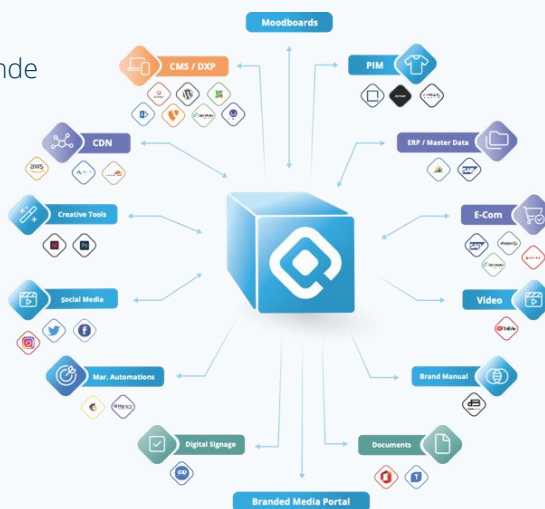
QBank fungerar som en centraliserad hub där våra användare laddar upp sina originalfiler (digitala assets). Vid uppladdning adderas befintlig eller ny information kopplat till filerna, så kallad metadata. Med QBanks avancerade metadata-hantering kan de personalisera och automatisera arbetsflöden för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

