



Delårsrapport 1 - 2019

QBNK Holding AB (publ)
(556958-2439)

QBNK Holding AB (publ) erbjuder företag, organisationer och myndigheter den molnbaserade produkten QBank samt tjänster inom Digital Asset Management. Bolaget är specialiserat på hantering av stora filer som bilder, filmer, original och marknadsmaterial samt integration med befintliga system och lösningar.

25 april 2019



Innehåll

Delårsrapport 1.....	1
Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	4
Finansiell utveckling.....	5
Aktier.....	6
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	7
Finansiell översikt QBANK Group.....	9
Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ).....	14

QBANK Holding AB (publ) är moderbolag till de helägda dotterbolagen QBANK Company AB och Exigus AB.

QBANK Group avser koncernen.

Styrelsen och verkställande direktören för QBANK Holding AB (publ)

avger härmed följande rapport för perioden

2019-01-01 – 2019-03-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter uppgick till: **6,6** (6,3) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **1,1** (0,1) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **1,1** (0,1) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,5** (-1,2) MSEK

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,4** (-1,2) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter ökar med 5 % jämfört med föregående år.

Totala abonnemangsinträskter uppgår till 4 678 TSEK, vilket är en ökning med 5 % jämfört med Q1 2018.

Abonnemangsinträskterna för QBank ökar med 25% jämfört med Q1 2018.

Abonnemangsinträskternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 71 %.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



VD har ordet

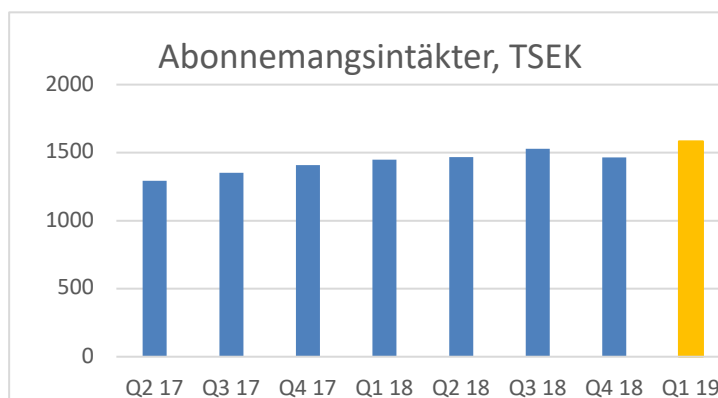
Bakom kvartalets relativt blygsamma totala omsättningsökning med 5% jämfört med motsvarande period föregående år så döljer sig fortsatta förbättringar i bolaget. Det strategiska beslutet att lägga ner Exigus föregående verksamhetsår kombinerat med färre underkonsultprojekt under kvartalet innebar reducerade intäkter med låg lönsamhet. Omsättningen för QBank-abonnemang ökade dock under kvartalet med 25% jämfört med motsvarande period 2018 vilket är snabbare än marknadens tillväxt. Denna QBank-tillväxt är lönsam och resulterade i ett EBITDA-resultat som uppgick till 1,1 MSEK (0,1 MSEK föregående år).

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten var mycket starkt och uppgick till 5,3 MSEK (1,8 MSEK föregående år).

De förbättringar som bolaget genomgår beror på framgångsrik fortsatt implementering av bolagets strategiska plan. Denna plan fokuserar på organisk tillväxt hos kunder som önskar en kvalificerad lösning för att automatisera hantering av bilder, filmer, marknadsmaterial samt övriga digitala tillgångar.

Fokus framåt ligger nu på att sälja och implementera vår egenutvecklade QBank som är en etablerad och marknadsledande lösning inom Digital Asset Management. Våra kunder söker efter innovativa DAM-leverantörer med hög produktutvecklingstakt samt långsiktigt god ekonomisk stabilitet. Vårt primära geografiska fokus är ledande nordiska kunder men även globala företag utanför Norden där vi kan göra väsentlig skillnad. Vi har under kvartalet vunnit några signifikanta nya QBank-kunder i våra primära målgrupper vilket stärker vår tro på den strategiska planen. Under kvartalet började nya medarbetare med relevant kompetens och erfarenhet för vår verksamhet.

De månatliga abonnemangsintäkterna vid utgången av perioden uppgår till 1 583 TSEK, vilket är en ökning med 118 TSEK sedan årsskiftet.



Andelen abonnemang står för 71% av omsättningen under kvartalet. Enligt flera oberoende analyshus kommer marknaden för Digital Asset Management ha en årlig tillväxt på över 20% kommande fem år. Vårt bolag är nu skuldfritt med en god likviditet vilket ger oss möjlighet till att ansvarsfullt investera i ytterligare lönsam organisk tillväxt. Under 2019 ser vi fram emot att fortsätta utveckla bolaget till ett högpresterande SaaS-bolag inom Digital Asset Management som är en expansiv och dynamisk marknadsnisch.

Stockholm den 25 april 2019.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 mars 2019 uppgår till 4,7 (4,4) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 1,9 (1,8) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,0) MSEK.

Koncernen har totalt aktiverat skattemässiga underskottsavdrag uppgående till 1 866 TSEK. Under perioden har en korrigering av procentsatsen till 21,4 % avseende tidigare aktiveringar genomförts. Denna korrigering uppgick till 56 TKR och har belastat periodens resultat.

Rörelseresultat

Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden 1 januari – 31 mars 2019 uppgår till 1,1 (0,1) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2019 till 7 816 (1 661) TSEK. Soliditeten uppgick till 49 (30) %. Koncernens egna kapital uppgick till 7 027 (3 701) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 31 mars till 5 257 (1 816) TSEK.

Aktiekapitalet uppgår till 822 000 SEK. Antalet utestående aktier är 6 850 000.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 31 mars 2019 inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar.



Aktier

Teckningsoptioner

Utgivna teckningsoptioner uppgår till motsvarande 2 000 000 stycken aktier varav 400 000 stycken optioner med lösenkurs 7 kr (april 2020), 800 000 stycken optioner med lösenkurs 13 kr (september 2020) samt 800 000 stycken optioner med lösenkurs 10 kronor (april 2023).

Utestående antal aktier

Ingående antal 2019-01-01	6 850 000
Utgående antal 2019-03-31	6 850 000

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 29 mars 2019.

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	1 110 390 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	957 380 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	586 395 st.
Ludvig Thureson	430 306 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Sven Grevelius	314 000 st.
BK Julius Baer	302 100 st.
Jonas Bergh	300 000 st.
Fredrik Törgren	276 414 st.
Mats Persson	148 334 st.



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.

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 förekommer under perioden.



KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport 2019, 30 augusti 2019

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets lokaler på Stadsgården 10 i Stockholm den 25 april 2019.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning finns tillgänglig på bolagets och Spotlight Stock Markets hemsida sedan den 26 mars 2019.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2019-04-25



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern
		2019	2018
Belopp i TSEK		Q1	Q1
RÖRELSENS INTÄKTER			
Abonnemangsintäkter		4 678	4 451
Konsulttjänster		1 857	1 829
Övriga rörelseintäkter		71	10
Summa rörelsens intäkter		6 606	6 290
RÖRELSENS KOSTNADER			
Underkonsulter samt licenskostnader		-839	-1 190
Övriga externa kostnader		-1 260	-2 340
Personalkostnader		-3 448	-2 670
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		1 059	90
Avskrivningar	1	-503	-1 304
Övriga rörelsekostnader		-24	-21
Rörelseresultat (EBIT)		532	-1 235
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Ränteintäkter och liknande poster		3	4
Räntekostnader och liknande poster		0	-31
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		535	-1 262
Skatt på periodens resultat		-170	101
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		365	-1 161

Not 1

Avser för perioden januari-mars 2018 främst avskrivning av varumärke med 500 TSEK samt slutlig nedskrivning av goodwill Exigus, 802 TSEK.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Varumärke		1 500	2 000	3 500
		1 500	2 000	3 500
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		48	51	64
		48	51	64
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		1 866	2 036	1 625
Depositioner		50	50	185
Övriga långfristiga fordringar		602	646	0
		2 518	2 732	1 810
Summa anläggningstillgångar		4 066	4 783	5 374
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 812	6 101	3 753
Skattefordringar		303	248	119
Övriga kortfristiga fordringar		44	32	724
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		425	697	715
		2 584	7 078	5 311
Kassa och bank		7 816	2 514	1 661
Summa omsättningstillgångar		10 400	9 592	6 972
SUMMA TILLGÅNGAR		14 466	14 375	12 346



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		822	822	822
		822	822	822
<i>Fritt eget kapital</i>				
Övrigt tillskjutet kapital		47 564	47 564	47 564
Annat eget kapital		-41 724	-42 450	-43 524
Periodens resultat		365	726	-1 161
		6 205	5 840	2 879
Summa eget kapital		7 027	6 662	3 701
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder		0	0	1 000
		0	0	1 000
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		1 164	1 341	2 433
Övriga kortfristiga skulder		963	1 337	362
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 312	5 035	4 850
		7 439	7 713	7 645
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 466	14 375	12 346



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2019	2018
Belopp i TSEK	Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat före skatt	535	-1 262
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar och nedskrivningar	503	1 304
Betald skatt	-55	41
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	983	83
Förändring av rörelsekapital	4 274	1 733
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	5 257	1 816
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	31
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	31
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering av fordran	45	0
Återbetalning av lån	0	-1 118
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	45	-1 118
PERIODENS KASSAFLÖDE	5 302	729
Likvida medel vid periodens början	2 514	932
Likvida medel vid periodens slut	7 816	1 661



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2019-03-31	2018-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Justerat eget kapital (TSEK)	7 027	3 701
Soliditet, %	49	30
Kassalikviditet	1,05	0,91
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie (SEK)	0,05	-0,17
Eget kapital per aktie (SEK)	1,03	0,54
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	77
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	5 302	729

Förändring eget kapital - QBANK Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	822	47 564	-42 450	726	6 662
Disposition av föregående periods resultat			726	-726	0
Periodens resultat				365	365
Utgående balans 2019-03-31	822	47 564	-41 724	365	7 027



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK		2019	2018
		Q1	Q1
RÖRELSENS INTÄKTER			
Abonnemangsinträder		23	17
Konsulttjänster		0	0
Övriga rörelseintäkter		224	216
Summa rörelsens intäkter		247	233
RÖRELSENS KOSTNADER			
Underkonsulter samt licenskostnader		-23	-17
Övriga externa kostnader		-500	-513
Personalkostnader		-2	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-278	-297
Avskrivningar		-500	-500
Rörelseresultat (EBIT)		-778	-797
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Räntekostnader och liknande poster		0	-27
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-778	-824
RESULTAT FÖRE SKATT		-778	-824
Skatt på periodens resultat		-56	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-834	-824



Balansräkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK		2019-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		1 500	2 000
		1 500	2 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		12 510	12 510
Uppskjuten skattefordran		1 980	2 036
Depositioner		50	50
		14 540	14 596
Summa anläggningstillgångar		16 040	16 596
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		10	63
Fordringar hos koncernföretag		1 173	1 173
Skattefordringar		10	8
Övriga kortfristiga fordringar		36	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		191	464
		1 420	1 740
Kassa och bank		153	80
Summa omsättningstillgångar		1 573	1 820
SUMMA TILLGÅNGAR		17 613	18 416



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2019-03-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		47 564	47 564
Balanserat resultat		-31 835	-29 275
Årets resultat		-834	-2 559
		14 895	15 730
Summa eget kapital		15 717	16 552
 <i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		112	347
Skulder till koncernföretag		1 425	1 185
Övriga kortfristiga skulder		15	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		344	331
		1 896	1 864
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 613	18 416



Kassaflödesanalys	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK	2019	2018
	Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat före skatt	-778	-824
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar och nedskrivningar	500	500
Betald skatt	0	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-278	-321
Förändring av rörelsekapital	351	1 498
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	73	1 177
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Återbetalning av lån	0	-1 118
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	-1 118
PERIODENS KASSAFLÖDE	73	59
Likvida medel vid periodens början	80	360
Likvida medel vid periodens slut	153	419



Nyckeltal	QBANK Holding	
	2019-03-31	2018-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	15 717	17 305
Soliditet, %	89	80
Kassalikviditet	0,83	0,98
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie	-0,12	-0,12
Eget kapital per aktie	2,29	2,53
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	73	59

Förändring eget kapital - QBANK Holding AB	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	822	47 564	-29 275	-2 559	16 552
Disposition av föregående periods resultat			-2 559	2 559	0
Periodens resultat				-834	-834
Utgående balans 2019-03-31	822	47 564	-31 834	-834	15 717