



Delårsrapport 3 - 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.

6 november 2019



Innehåll

Delårsrapport 2019-09-30	1
Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	4
Finansiell utveckling.....	5
Aktier.....	6
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	7
Finansiell översikt QBANK Group.....	8
Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ).....	13

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 - 2019-09-30

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 30 september 2019

Totala intäkter uppgick till: **20,8** (18,6) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **3,6** (2,9) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **3,6** (2,9) MSEK

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

Resultatet efter skatt uppgick till: **1,6** (-0,1) MSEK

Perioden 1 juli – 30 september 2019

Totala intäkter uppgick till: **6,8** (6,1) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **1,5** (1,6) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **1,5** (1,6) MSEK

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

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,8** (0,9) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 30 september 2019

Totala intäkterna ökar med 12 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträden vid utgången av september 2019 uppgår till 1 820 TSEK, vilket är en ökning med 19 % jämfört med september 2018.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 71 %.

Perioden 1 juli – 30 september 2019

Totala intäkterna ökar med 11 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträdena har ökat med 164 TSEK under kvartalet.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 78 %.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Under slutet av Q3 har ett fusionsarbete inletts mellan koncernens två dotterbolag QBNK Company AB samt Exigus AB, där Exigus AB kommer att fusioneras in i QBNK Company AB, då ingen verksamhet bedrivs i Exigus längre.



VD har ordet

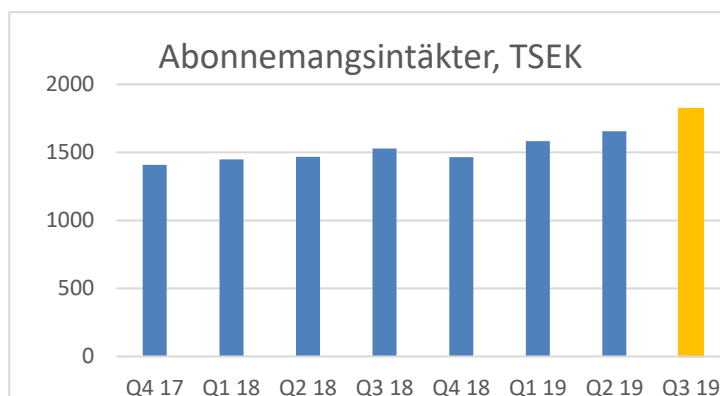
Den positiva utvecklingen i bolaget fortsätter. Under tredje kvartalet ökade våra SaaS abonnemangsinträktar med 16% jämfört med tredje kvartalet 2018. Detta kvartal är det sista med jämförelsesiffror från 2018 innehållande den nedlagda Exigus-produkten. Från och med 2019 har vi fokuserat bolagets verksamhet och erbjudande runt QBank 3.0. Omsättningen för dessa SaaS abonnemang ökade under tredje kvartalet med 26% jämfört med motsvarande period 2018. Kvartalets nyförsäljning av QBank-abonnemang är den högsta någonsin i bolagets historia. Nyförsäljning under kvartalet sker till Europa, USA och Asien.

Under året har vi stärkt bolaget genom rekrytering av ytterligare kvalificerade medarbetare. Trots detta ökar EBITDA-resultatet till 3,6 MSEK under årets första nio månader (2,9 MSEK motsvarande period föregående år).

Kassaflödet under årets nio första månader från den löpande verksamheten uppgick till 4,6 MSEK (2,8).

Förbättringarna beror på fortsatt framgångsrik exekvering av bolagets strategi. Denna strategi fokuserar på tillväxt inom Digital Asset Management hos större kunder som söker en kvalificerad lösning för att automatisera hantering av t.ex. bilder, filmer, dokument samt andra digitala tillgångar. Kunderna använder QBank i olika typer av digitala verksamhetsprocesser med högt värde.

De månatliga abonnemangsinträktarna vid utgången av perioden uppgår till 1 820 TSEK, vilket är en ökning med 355 TSEK sedan årsskiftet.



Andelen abonnemang står för 78% av omsättningen under kvartalet vilket är över det historiska snittet på runt 70%. Under tredje kvartalet infaller semesterperioden vilket ofta leder till högre andel abonnemang. Abonnemangsandelen varierar även naturligt mellan kvartalen beroende på hur omfattande projektimplementationer som sker under perioden. Under årets första nio månader är andelen abonnemang 71% av omsättningen.

Den 3 oktober genomfördes årets stora kundevenemang "DAM Day" i Stockholm. Evenemanget har aldrig fått bättre utvärdering av deltagarna än detta år. Kunder från USA, Tyskland och Sverige berättade hur de effektiviserar och förbättrar sina verksamhetsprocesser med QBank.

Stockholm den 6 november 2019.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinntäkter under perioden 1 januari – 30 september uppgår till 14,9 (13,3) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 5,8 (5,2) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,1) MSEK.

En engångsnedskrivning av koncerngoodwillposten relaterat till aktieförvärvet av Exigus AB uppgående till 0,8 MSEK genomfördes under perioden 2018.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgår till 2,1 (0,5) MSEK vilket är en förbättring med 1,6 MSEK jämfört med föregående år. Noteras skall att resultatet under första halvåret 2018 påverkades av den nedskrivning som nämns i punkten ovan.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2019 till 7 174 (3 085) TSEK. Soliditeten uppgick till 53 (54) %. Koncernens egna kapital uppgick till 8 235 (5 834) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 4 634 (2 798) TSEK.

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

Investeringar

Under de första nio månaderna 2019 har koncernen investerat 106 (0) TSEK i materiella 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).

Förändring i utestående antal aktier

Ingående antal 2019-01-01	6 850 000
Utgående antal 2019-09-30	6 850 000

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 30 september 2019.

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	1 110 390 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	992 316 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	455 666 st.
Ludvig Thureson	430 306 st.
Jonas Bergh	375 000 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Sven Grevelius	319 244 st.
BK Julius Baer	292 562 st.
Fredrik Törgren	274 919 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. Ingen balansenring av utvecklingskostnader görs.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2019 – 13 februari 2020

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2019-11-06



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
		2019	2018	2019	2018
Belopp i TSEK		Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
RÖRELSENS INTÄKTER					
Abonnemangsinntäkter		5 303	4 586	14 875	13 343
Konsulttjänster		1 477	1 511	5 797	5 172
Övriga rörelseintäkter		32	33	136	116
Summa rörelsens intäkter		6 812	6 130	20 808	18 631
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-600	-613	-2 465	-2 373
Övriga externa kostnader		-1 534	-1 605	-4 213	-5 803
Personalkostnader		-3 182	-2 280	-10 501	-7 592
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		1 496	1 632	3 629	2 863
Avskrivningar	1	-508	-501	-1 516	-2 308
Övriga rörelsekostnader		-19	-3	-50	-25
Rörelseresultat (EBIT)		969	1 128	2 063	530
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		2	1	8	6
Räntekostnader och liknande poster	2	0	-12	0	-441
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		971	1 117	2 071	95
Skatt på periodens resultat		-208	-245	-499	-197
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		763	872	1 572	-102

Not 1

Avser för perioden jan-sep 2018 främst avskrivning av varumärke med 1 500 TSEK samt slutlig nedskrivning av goodwill Exigus, 802 TSEK.

Not 2

En engångskostnad om 345 TSEK har belastat föregående års period jan-sep, kopplat till avslutat samarbete med Euro Finans.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Varumärke		500	2 000	2 500
		500	2 000	2 500
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		141	51	61
		141	51	61
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		1 537	2 036	1 245
Depositioner		50	50	50
Övriga långfristiga fordringar		514	646	83
		2 101	2 732	1 378
Summa anläggningstillgångar		2 742	4 783	3 939
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		4 162	6 101	2 276
Skattefordringar		400	248	288
Övriga kortfristiga fordringar		35	32	652
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		965	697	650
		5 562	7 078	3 866
Kassa och bank		7 174	2 514	3 085
Summa omsättningstillgångar		12 736	9 592	6 951
SUMMA TILLGÅNGAR		15 478	14 375	10 890



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
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	49 133
Annat eget kapital		-41 724	-42 450	-44 019
Periodens resultat		1 573	726	-102
		7 413	5 840	5 012
Summa eget kapital		8 235	6 662	5 834
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder		0	0	0
		0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		867	1 341	1 386
Övriga kortfristiga skulder		1 255	1 337	763
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 121	5 035	2 907
		7 243	7 713	5 056
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 478	14 375	10 890



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2019	2018	2019	2018
Belopp i TSEK	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	971	1 117	2 071	95
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	508	501	1 516	2 308
Betald skatt	-49	-67	-151	-93
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 430	1 551	3 436	2 310
Förändring av rörelsekapital	-1 528	-6	1 198	488
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-98	1 545	4 634	2 798
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring materiella anläggningstillgångar	-56	0	-106	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	44	0	132	83
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-12	0	26	83
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	0	0	0	0
Teckningsoptioner	0	592	0	592
Amortering av fordran	0	-7	0	-202
Återbetalning av lån	0	-753	0	-1 118
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	-168	0	-728
PERIODENS KASSAFLÖDE	-110	1 377	4 660	2 153
Likvida medel vid periodens början	7 284	1 708	2 514	932
Likvida medel vid periodens slut	7 174	3 085	7 174	3 085



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Antal månader som rapporten avser	9	12	9
Justerat eget kapital (TSEK)	8 235	6 662	5 834
Soliditet, %	53	46	54
Kassalikviditet	1,76	1,24	1,37
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,23	0,11	-0,01
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,18	0,08	-0,01
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,20	0,97	0,85
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	106	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	4 660	1 582	2 153

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				1 573	1 573
Utgående balans 2019-09-30	822	47 564	-41 724	1 573	8 235



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
		2019	2018	2019	2018
Belopp i TSEK		Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
RÖRELSENS INTÄKTER					
Abonnemangsintäkter		29	22	85	58
Konsulttjänster		0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		216	216	648	648
Summa rörelsens intäkter		245	238	733	706
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-23	-16	-68	-50
Övriga externa kostnader		-483	-418	-1 498	-1 618
Personalkostnader		0	0	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-261	-196	-833	-962
Avskrivningar		-500	-500	-1 500	-1 500
Övriga rörelsekostnader		-11	0	-11	0
Rörelseresultat (EBIT)		-772	-696	-2 344	-2 462
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Räntekostnader och liknande poster		0	-12	0	-89
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-772	-708	-2 344	-2 551
RESULTAT FÖRE SKATT		-772	-708	-2 344	-2 551
Skatt på periodens resultat		0	0	-56	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-772	-708	-2 400	-2 551



Balansräkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK		2019-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		500	2 000
		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		15 040	16 596
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		259	63
Fordringar hos koncernföretag		1 073	1 173
Skattefordringar		15	8
Övriga kortfristiga fordringar		23	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		532	464
		1 902	1 740
Kassa och bank		42	80
Summa omsättningstillgångar		1 944	1 820
SUMMA TILLGÅNGAR		16 984	18 416



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2019-09-30	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		-2 399	-2 559
		13 330	15 730
Summa eget kapital		14 152	16 552
 <i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		75	347
Skulder till koncernföretag		2 115	1 185
Övriga kortfristiga skulder		2	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		640	331
		2 832	1 864
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		16 984	18 416



Kassaflödesanalys	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2019	2018	2019	2018
Belopp i TSEK	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	-771	-708	-2 344	-2 551
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	500	500	1 500	1 500
Betald skatt	-2	-3	-6	-7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-273	-211	-850	-1 058
Förändring av rörelsekapital	187	5	812	1 607
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-86	-206	-38	549
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	0	585	0	390
Återbetalning av lån	0	-753	0	-1 118
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	-168	0	-728
PERIODENS KASSAFLÖDE	-86	-374	-38	-179
Likvida medel vid periodens början	128	555	80	360
Likvida medel vid periodens slut	42	181	42	181



Nyckeltal	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Antal månader som rapporten avser	9	12	9
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	14 152	16 552	16 559
Soliditet, %	83	90	82
Kassalikviditet	0,69	0,98	0,23
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,35	-0,37	-0,37
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,29	-0,29	-0,29
Eget kapital per aktie	2,07	2,42	2,42
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)	-38	-280	-179

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				-2 399	-2 399
Utgående balans 2019-09-30	822	47 564	-31 834	-2 399	14 152