



Halvårsrapport - 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.

30 augusti 2019



Innehåll

Halvårsrapport 2019-06-30.....	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 - 2019-06-30

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 30 juni

Totala intäkter uppgick till: **14,0** (12,5) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **2,1** (1,2) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **2,1** (1,1) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **1,1** (-0,6) MSEK

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,8** (-1,0) MSEK

Perioden 1 april – 30 juni

Totala intäkter uppgick till: **7,4** (6,2) MSEK

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

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

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,6** (0,6) MSEK

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

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 30 juni

Totala intäkterna ökar med 12 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträkterna vid utgången av juni 2019 uppgår till 1 656 TSEK, vilket är en ökning med 13 % jämfört med juni 2018.

Abonnemangsinträkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 68 %.

Perioden 1 april – 30 juni

Totala intäkterna ökar med 19 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträkterna har ökat med 73 TSEK under kvartalet.

Abonnemangsinträkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 66 %.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



VD har ordet

Den positiva utvecklingen fortsätter under första halvåret och bolaget är på rätt strategisk väg. Under andra kvartalet ökade abonnemangsinräkterna med 15% jämfört med andra kvartalet 2018. Från och med 2019 har vi fokuserat vårt erbjudande runt QBank 3.0. Omsättningen för dessa abonnemang ökade under andra kvartalet med hela 27% jämfört med motsvarande period 2018 vilket är snabbare än marknadstillväxten för Digital Asset Management.

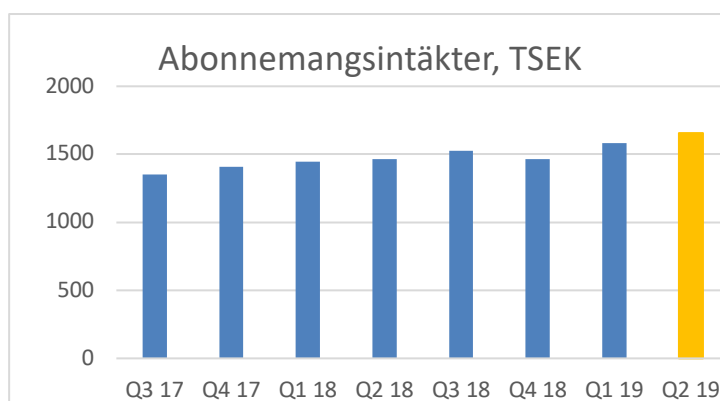
Under första halvåret uppgår EBITDA-resultatet till 2,1 MSEK (1,2 MSEK motsvarande period föregående år). Resultatet före skatt för årets första sex månader uppgår till 1,1 MSEK (-1,0 MSEK).

Kassaflödet under första halvåret från den löpande verksamheten uppgick till 4,7 MSEK (1,3).

Förbättringarna beror på fortsatt framgångsrik implementering av bolagets strategiska plan. Denna plan fokuserar på organisk tillväxt hos kunder som söker en kvalificerad lösning för att automatisera hantering av t.ex. bilder, filmer, marknadsmaterial samt andra digitala tillgångar. Kunderna använder QBank för olika kärnprocesser med högt värde.

Fokus framåt är att sälja och implementera vår lösning QBank 3.0 som är en etablerad och globalt marknadsledande lösning inom Digital Asset Management. Våra kunder söker efter innovativa DAM leverantörer med hög produktutvecklingstakt samt långsiktigt god ekonomisk stabilitet. För att möta den stora efterfrågan av QBank rekryterar vi ytterligare kvalificerade medarbetare.

De månatliga abonnemangsinräkterna vid utgången av perioden uppgår till 1 656 TSEK, vilket är en ökning med 191 TSEK sedan årsskiftet.



Andelen abonnemang står för 68% av omsättningen under första halvåret vilket är något under det historiska snittet som legat runt 70%. Abonnemangsandelen varierar naturligt mellan kvartalen beroende på hur omfattande projektimplementationer som sker under perioden.

Enligt flera oberoende analyshus så kommer marknaden för Digital Asset Management ha en årlig tillväxt på över 20% kommande fem år. Vårt bolag är skuldfritt med en god likviditet vilket ger oss möjlighet att ansvarsfullt satsa på ytterligare lönsam organisk tillväxt. Vi fortsätter utveckla bolaget till ett högpresterande SaaS-bolag inom Digital Asset Management som är en spännande, expansiv och dynamisk marknadsnisch.

Den 3 oktober är det dags för årets DAM Day i Stockholm, välkommen med anmälan via vår hemsida.

Stockholm den 30 augusti 2019.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under första halvåret 2019 uppgår till 9,6 (8,8) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 4,3 (3,7) 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 första halvåret 2018.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgår till 1,1 (-0,6) MSEK vilket är en förbättring med 1,7 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 juni 2019 till 7 284 (1 708) TSEK. Soliditeten uppgick till 52 (37) %. Koncernens egna kapital uppgick till 7 471 (3 785) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 4 730 (1 253) TSEK.

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

Investeringar

Koncernen har under det första halvåret 2019 investerat 49 (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 2019-06-30	6 850 000

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 28 juni 2019.

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	1 110 390 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	960 909 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	496 420 st.
Ludvig Thureson	430 306 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Jonas Bergh	340 000 st.
Sven Grevelius	319 244 st.
BK Julius Baer	292 562 st.
Fredrik Törgren	287 794 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 balansering av utvecklingskostnader görs.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.



KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport 3, 2019 – 6 november 2019

Bokslutskommuniké 2019 – 13 februari 2020

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2019-08-30



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		Q2	Q2	Jan-jun	Jan-jun
RÖRELSENS INTÄKTER					
Abonnemangsinträder		4 894	4 269	9 571	8 757
Konsulttjänster		2 463	1 870	4 320	3 662
Övriga rörelseintäkter		32	72	104	82
Summa rörelsens intäkter		7 389	6 211	13 995	12 501
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-1 027	-570	-1 866	-1 760
Övriga externa kostnader		-1 420	-1 858	-2 679	-4 198
Personalkostnader		-3 871	-2 642	-7 319	-5 312
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		1 071	1 141	2 131	1 231
Avskrivningar	1	-504	-502	-1 008	-1 807
Övriga rörelsekostnader		-6	-1	-30	-22
Rörelseresultat (EBIT)		561	638	1 093	-598
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		3	1	7	4
Räntekostnader och liknande poster	2	0	-398	0	-429
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		564	241	1 100	-1 023
Skatt på periodens resultat		-121	-53	-291	48
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		443	188	809	-975

Not 1

Avser för första halvåret 2018 främst avskrivning av varumärke med 1 000 TSEK samt slutlig nedskrivning av goodwill Exigus, 802 TSEK.

Not 2

En engångskostnad om 345 TSEK har belastat föregående års resultat, kopplat till avslutat samarbete med Euro Finans.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Varumärke		1 000	2 000	3 000
		1 000	2 000	3 000
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		92	51	62
		92	51	62
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		1 745	2 036	1 490
Depositioner		50	50	133
Övriga långfristiga fordringar		557	646	0
		2 352	2 732	1 623
Summa anläggningstillgångar		3 444	4 783	4 685
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 924	6 101	2 966
Skattefordringar		351	248	221
Övriga kortfristiga fordringar		42	32	150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		426	697	577
		3 743	7 078	3 914
Kassa och bank		7 284	2 514	1 708
Summa omsättningstillgångar		11 027	9 592	5 622
SUMMA TILLGÅNGAR		14 471	14 375	10 307



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
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	47 564
Annat eget kapital		-41 724	-42 450	-43 627
Periodens resultat		809	726	-974
		6 649	5 840	2 963
Summa eget kapital		7 471	6 662	3 785
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder		0	0	753
		0	0	753
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		1 101	1 341	1 018
Övriga kortfristiga skulder		1 208	1 337	719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 691	5 035	4 032
		7 000	7 713	5 769
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 471	14 375	10 307



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2019 Q2	2018 Q2	2019 jan-jun	2018 jan-jun
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	564	241	1100	-1 023
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	504	502	1 008	1 807
Betald skatt	-47	-21	-103	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 021	722	2 005	758
Förändring av rörelsekapital	-1 550	-285	2725	495
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-529	437	4 730	1 253
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring materiella anläggningstillgångar	-49	0	-49	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	46	0	89	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-3	0	40	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	0	52	0	83
Teckningsoptioner	0	-195	0	-195
Amortering av fordran	0	0	0	0
Återbetalning av lån	0	-247	0	-365
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	-390	0	-477
PERIODENS KASSAFLÖDE	-532	47	4 770	776
Likvida medel vid periodens början	7 816	1 661	2 514	932
Likvida medel vid periodens slut	7 284	1 708	7 284	1 708



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Antal månader som rapporten avser	6	12	6
Justerat eget kapital (TSEK)	7 471	6 662	3 785
Soliditet, %	52	46	37
Kassalikviditet	1,58	1,24	0,91
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,12	0,11	-0,14
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,09	0,08	-0,11
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,09	0,97	0,55
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	49	0	77
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	4 770	1 582	776

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				809	809
Utgående balans 2019-06-30	822	47 564	-41 724	809	7 471



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		Q2	Q2	jan-jun	jan-jun
RÖRELSENS INTÄKTER					
Abonnemangsintäkter		33	19	56	36
Konsulttjänster		0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		208	216	432	432
Summa rörelsens intäkter		241	235	488	468
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-23	-17	-46	-34
Övriga externa kostnader		-515	-687	-1 015	-1 200
Personalkostnader		2	0	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-295	-469	-573	-766
Avskrivningar		-500	-500	-1 000	-1 000
Rörelseresultat (EBIT)		-795	-969	-1 573	-1 766
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Räntekostnader och liknande poster		0	-50	0	-77
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-795	-1 019	-1 573	-1 843
RESULTAT FÖRE SKATT		-795	-1 019	-1 573	-1 843
Skatt på periodens resultat		0	0	-56	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-795	-1 019	-1 629	-1 843



Balansräkning	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2019-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		1 000	2 000
		1 000	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		15 540	16 596
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		17	63
Fordringar hos koncernföretag		1 073	1 173
Skattefordringar		12	8
Övriga kortfristiga fordringar		38	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		307	464
		1 447	1 740
Kassa och bank		128	80
Summa omsättningstillgångar		1 575	1 820
SUMMA TILLGÅNGAR		17 115	18 416



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2019-06-30	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		-1 629	-2 559
		14 100	15 730
Summa eget kapital		14 922	16 552
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		250	347
Skulder till koncernföretag		1 755	1 185
Övriga kortfristiga skulder		0	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		188	331
		2 193	1 864
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 115	18 416



Kassaflödesanalys	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2019	2018	2019	2018
Belopp i TSEK	Q2	Q2	jan-jun	jan-jun
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	-795	-1 019	-1 573	-1 843
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	500	500	1 000	1 000
Betald skatt	-2	2	-4	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-297	-517	-577	-839
Förändring av rörelsekapital	272	1 095	625	1 595
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-25	578	48	756
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Återköpta teckningsoptioner	0	-195	0	-195
Återbetalning av lån	0	-247	0	-366
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	-442	0	-561
PERIODENS KASSAFLÖDE	-25	136	48	195
Likvida medel vid periodens början	153	419	80	360
Likvida medel vid periodens slut	128	555	128	555



Nyckeltal	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Antal månader som rapporten avser	6	12	6
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	14 924	16 552	16 090
Soliditet, %	87	90	76
Kassalikviditet	0,72	0,98	0,23
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,24	-0,37	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,18	-0,29	-0,21
Eget kapital per aktie	2,18	2,42	2,35
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)	48	-280	195

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				-1 629	-1 629
Utgående balans 2019-06-30	822	47 564	-31 834	-1 629	14 922