



Bokslutskommuniké - 2018

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.

8 februari 2019



Innehåll

Bokslutskommuniké 2018.....	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

2018-01-01 - 2018-12-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 december

Totala intäkter uppgick till: **25,7** (22,9) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **3,4** (-1,6) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **3,4** (-1,7) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,6** (-4,1) MSEK

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,7** (-4,5) MSEK

Perioden 1 oktober – 31 december

Totala intäkter uppgick till: **7,1** (6,1) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **0,6** (-1,6) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **0,6** (-1,6) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,0** (-2,4) MSEK

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,8** (-2,6) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 december

Totala intäkterna ökar med 13 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträden vid utgången av december uppgår till 1 465 TSEK, vilket är en ökning med 4 % jämfört med december 2017.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 69 %.

Perioden 1 oktober – 31 december

Totala intäkterna ökar med 17 % jämfört med föregående år.

I samband med att SaaS-tjänsten Exigus har lagts ner har de månatliga abonnemangsinträdena minskat med 63 TSEK under kvartalet.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 62 %. Ett större konsultprojekt tillsammans med underkonsult hos en strategisk kund har levererats under perioden.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



VD har ordet

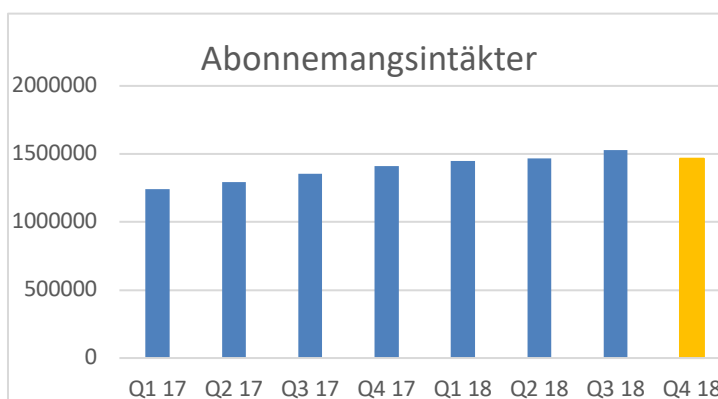
Under mitt första år som VD har vi framgångsrikt fortsatt implementeringen av bolagets strategiska plan vilken inkluderar lönsam tillväxt och positiva kassaflöden. Totala intäkter blev 25,7 MSEK, en ökning med 13% jämfört med föregående år och EBITDA uppgick till 3,4 MSEK (-1,6 MSEK föregående år). Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3,1 MSEK (-2,5 föregående år). Förbättrade arbetsmetoder inom produktutveckling, kundprojekt samt försäljning har inneburit bättre effektivitet och ökad kvalitet i vår verksamhet.

Vårt fokus är organisk tillväxt hos företag, organisationer och myndigheter som önskar en kvalificerad lösning för att automatisera hantering av bilder, filmer, marknadsmaterial samt övrig kommunikation. Denna marknadsnisch inom Marketing Technology kallas för Digital Asset Management ("DAM"). Våra kunder söker efter innovativa DAM-leverantörer med hög produktutvecklingstakt samt långsiktigt god ekonomisk stabilitet.

Marketing Technology och Digital Asset Management har fått en ökad betydelse hos företag och organisationer senaste åren, vår SaaS-lösning QBank efterfrågas därför allt mer av krävande och ambitiösa globala kunder. Marknaden för DAM karaktäriseras av snabb lösningsutveckling samt konsolidering av leverantörer genom fusioner och uppköp. Vårt primära geografiska fokus är ledande Nordiska kunder men även globala företag utanför Norden där vi kan göra väsentlig skillnad.

Som tidigare meddelats har vi under året stängt ner den förvärvade SaaS-tjänsten Exigus i samband med att lösningens största kund slutade använda systemet. Detta innebar minskade abonnemangsinträktar med ca 110 KSEK per månad från oktober. Fokus framåt ligger nu på vår egenutvecklade QBank som är en etablerad och marknadsledande lösning inom Digital Asset Management.

De månatliga abonnemangsinträktarna vid utgången av perioden uppgår till 1 465 TSEK, vilket är en ökning med 56 TSEK sedan årsskiftet.



Andelen abonnemang står för 69% av nettoomsättningen under 2018. Tillväxten i våra totala abonnemang under året var 13%. 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 8 februari 2019.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 december 2018 uppgår till 17,8 (15,7) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 7,9 (6,7) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,4) MSEK.

En engångsnedskrivning av koncerngoodwillposten relaterat till aktieförvärvet av Exigus AB uppgående till 0,8 MSEK har genomförts under perioden. I moderbolaget har aktierna i Exigus AB skrivits ned till ett belopp som motsvarar substansvärdet i bolaget.

Koncernen har totalt aktiverat skattemässiga underskottsavdrag uppgående till 2 036 TSEK och estimerar ingen skattekostnad för år 2019.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden 1 januari – 31 december 2018 uppgår till 0,6 (-4,1) MSEK vilket är en förbättring med 4,7 MSEK jämfört med föregående år. Detta trots den engångsnedskrivning som beskrivs ovan.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2018 till 2 514 (932) TSEK. Soliditeten uppgick till 46 (30) %. Koncernens egna kapital uppgick till 6 662 (4 954) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 31 december till 3 079 (-2 478) TSEK.

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

Investeringar

Koncernen har under perioden januari – december 2018 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 2018-01-01	6 850 000
Utgående antal 2018-12-31	6 850 000

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 28 december 2018.

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	1 110 390 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	915 968 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	588 499 st.
Humle Kapitalförvaltning AB	458 968 st.
Ludvig Thuresson	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	263 803 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

Under verksamhetsåret har lån från Fredrik Grevelius, Per Ekstrand genom bolag och Mats Persson genom bolag, totalt 2 000 TSEK, slutamorterats.



KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport 1 2019, 25 april 2019

Halvårsrapport 2019, 30 augusti 2019

ÅRSSTÄMMA

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

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets och Spotlight Stock Markets hemsida den 8 mars 2019.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2019-02-08



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
		2018	2017	2018	2017
Belopp i TSEK		Q4	Q4	Helår	Helår
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		7 129	6 051	25 644	22 437
Övriga rörelseintäkter		-35	0	81	417
Summa rörelsens intäkter		7 094	6 051	25 725	22 854
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-1 731	-1 197	-4 105	-3 052
Övriga externa kostnader		-1 610	-2 500	-7 413	-9 811
Personalkostnader		-3 184	-3 975	-10 776	-11 618
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		569	-1 620	3 431	-1 626
Avskrivningar	1	-510	-575	-2 817	-2 272
Övriga rörelsekostnader		-28	-174	-53	-172
Rörelseresultat (EBIT)		31	-2 369	561	-4 070
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		6	-38	12	-36
Räntekostnader och liknande poster	2	0	-211	-441	-417
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		37	-2 618	132	-4 523
Skatt på periodens resultat		791	45	594	45
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		828	-2 573	726	-4 478

Not 1

Avser för perioden januari-december 2018 främst avskrivning av varumärke med 2 000 TSEK samt slutlig nedskrivning av goodwill Exigus, 802 TSEK.

Not 2

En engångskostnad om 345 TSEK har belastat perioden januari-december 2018 kopplat till avslutat samarbete med Euro Finans.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	3	0	802
Varumärke		2 000	4 000
		2 000	4 802
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		51	67
		51	67
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		2 036	1 442
Depositioner		50	50
Övriga långfristiga fordringar		646	166
		2 732	1 659
Summa anläggningstillgångar		4 783	6 527
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		6 102	5 017
Skattefordringar		248	194
Övriga kortfristiga fordringar		33	2 611
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		697	1 214
		7 080	9 036
Kassa och bank		2 514	932
Summa omsättningstillgångar		9 594	9 968
SUMMA TILLGÅNGAR		14 377	16 495

Not 3 Goodwill relaterat till tilläggsköpeskilling för förvärv av Exigus AB.



Balansräkning (forts.)	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern
Belopp i TSEK		2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital		49 133	48 151
Annat eget kapital		-44 019	-39 541
Periodens resultat		726	-4 478
		5 840	4 132
Summa eget kapital		6 662	4 954
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder		0	1 118
		0	1 118
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		1 341	2 342
Övriga kortfristiga skulder		1 337	1 901
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 037	6 179
		7 715	10 422
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 377	16 495



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2018 Q4	2017 Q4	2018 Helår	2017 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat	37	-2 618	132	-4 523
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	510	575	2 818	2 272
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	0	108	0	99
Betald skatt	40	200	-1	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	587	-1 735	2 949	-2 155
Förändring av rörelsekapital	-595	483	130	-323
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-8	-1 252	3 079	-2 478
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-77
Förändring finansiella anläggningstillgångar	-563	0	-479	-166
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-563	0	-479	-243
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	0	2 000	0	2 000
Teckningsoptioner	0	0	1 184	587
Återköpta teckningsoptioner	0	0	-202	0
Återbetalning av lån	0	-25	-2 000	-25
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	1 975	-1 018	2 562
PERIODENS KASSAFLÖDE	-571	723	1 582	-159
Likvida medel vid periodens början	3 085	209	932	1 091
Likvida medel vid periodens slut	2 514	932	2 514	932



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	
	2018-12-31	2017-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	6 662	4 954
Soliditet, %	46	30
Kassalikviditet	1,24	0,93
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie (SEK)	0,11	-0,65
Eget kapital per aktie (SEK)	0,97	0,72
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	77
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	1 582	-159

Förändring eget kapital – QBANK Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2018-01-01	822	48 151	-39 541	-4 478	4 954
Disposition av föregående periods resultat			-4 478	4 478	0
Teckningsoptioner		1 184			1 184
Återköp teckningsoptioner		-202			-202
Periodens resultat				726	726
Utgående balans 2018-12-31	822	49 133	-44 019	726	6 662



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
		2018	2017	2018	2017
Belopp i TSEK		Q4	Q4	Helår	Helår
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		91	36	148	194
Övriga rörelseintäkter		216	182	864	719
Summa rörelsens intäkter		307	218	1 012	913
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-22	-104	-72	-143
Övriga externa kostnader		-535	-732	-2 153	-2 564
Personalkostnader		0	0	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-250	-618	-1 213	-1 795
Avskrivningar	1	-500	-501	-2 000	-2 006
Övriga rörelsekostnader		0	-29	0	-29
Rörelseresultat (EBIT)		-750	-1 148	-3 213	-3 829
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernföretag		0	72	0	0
Ränteintäkter och liknande poster		0	-10	0	-10
Räntekostnader och liknande poster		0	-13	-89	-13
Utdelningar på andelar i dotterbolag		200	0	200	0
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	2	-3 397	0	-3 398	0
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-3 947	-1 099	-6 500	-3 852
BOKSLUTSDIPOSITIONER					
Mottagna koncernbidrag		3 037	0	3 038	0
RESULTAT FÖRE SKATT		-910	-1 099	-3 462	-3 852
Skatt på periodens resultat		903	0	903	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-7	-1 099	-2 559	-3 852

Not 1

Avser perioden januari-december 2018 avskrivning avseende varumärke med 2 000 TSEK.

Not 2

Nedskrivningar har gjorts avseende andelar i Exigus under perioden oktober -december 2018.



Balansräkning	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		2 000	4 000
		2 000	4 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		12 510	15 907
Uppskjuten skattefordran		2 036	1 134
Depositioner		50	50
		14 596	17 091
Summa anläggningstillgångar		16 596	21 091
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		63	95
Fordringar hos koncernföretag		1 173	0
Skattefordringar		8	8
Övriga kortfristiga fordringar		32	700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		464	398
		1 740	1 201
Kassa och bank		80	360
Summa omsättningstillgångar		1 820	1 561
SUMMA TILLGÅNGAR		18 416	22 652



Balansräkning (forts.)	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK		2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		49 133	48 151
Balanserat resultat		-30 844	-26 992
Årets resultat		-2 559	-3 852
		15 730	17 307
Summa eget kapital		16 552	18 129
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder		0	1 118
		0	1 118
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		347	428
Skulder till koncernföretag		1 185	1 517
Övriga kortfristiga skulder		1	857
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		331	603
		1 864	3 405
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		18 416	22 652



	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2018 Q4	2017 Q4	2018 Helår	2017 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	-3 948	-1 098	-6 500	-3 852
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	3 898	501	5 398	2 006
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	0	-56	0	16
Betald skatt	7	7	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-43	-646	-1 102	-1 830
Förändring av rörelsekapital	-3 096	-986	-1 197	-379
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-3 139	-1 632	-2 299	-2 209
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	0	2 000	0	2 000
Teckningsoptioner	0	0	1 183	587
Återköpta teckningsoptioner	0	0	-202	0
Återbetalning av lån	0	-25	-2 000	-25
Erhållet koncernbidrag	3 038	0	3 038	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	3 038	1 975	2 019	2 562
PERIODENS KASSAFLÖDE	-101	343	-280	353
Likvida medel vid periodens början	181	16	360	6
Likvida medel vid periodens slut	80	359	80	359



Finansiella Nyckeltal	QBANK	QBANK
	Holding	Holding
	2018-12-31	2017-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	16 552	18 129
Soliditet, %	90	80
Kassalikviditet	0,98	0,46
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie	-0,37	-0,56
Eget kapital per aktie	2,42	2,65
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	77
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-280	353

Förändring eget kapital QBANK Holding AB	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2018-01-01	822	48 151	-26 992	-3 852	18 129
Disposition av föregående periods resultat			-3 852	3 852	0
Teckningsoptioner		1 184			1 184
Återköp teckningsoptioner		-202			-202
Periodens resultat				-2 559	-2 559
Utgående balans 2018-12-31	822	49 133	-30 844	-2 559	16 552