



Bokslutskommuniké - 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.

13 februari 2020



Innehåll

Bokslutskommuniké 2019.....	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 - 2019-12-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 december

Totala intäkter uppgick till: **28,5** (25,7) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **4,5** (3,4) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **4,5** (3,4) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **2,4** (0,6) MSEK

Resultatet efter skatt uppgick till: **1,8** (0,7) MSEK

Perioden 1 oktober – 31 december

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

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **0,9** (0,6) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **0,9** (0,6) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,3** (0,0) MSEK

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

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 december

Totala intäkterna ökar med **11 %** jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträden vid utgången av december uppgår till 1 925 TSEK, vilket är en ökning med **31%** jämfört med december 2018.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till **73 %**.

Perioden 1 oktober – 31 december

Totala intäkterna ökar med **8 %** jämfört med föregående år.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till **77 %**.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Dotterbolagen QBNK Company AB och Exigus AB har i februari 2020 fusionerats.



VD har ordet

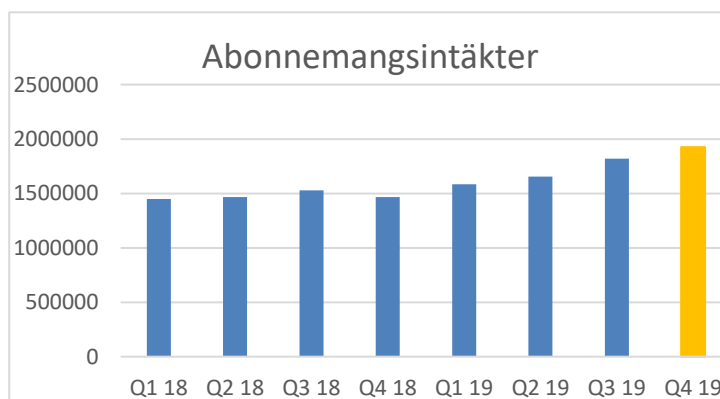
Vi lägger ett starkt 2019 bakom oss. Framförallt är jag mycket stolt över bolagets säljinsatser under året som resulterade i en nettoökning av våra återkommande SaaS månadsabonnemang med 460 KSEK. Detta är det starkaste säljresultatet som vårt team gjort under ett enskilt år i bolagets historia. Detta år är även det sista året med jämförelsesiffror från 2018 innehållande den nedlagda Exigus-produkten. Våra QBank SaaS abonnemang ökar under fjärde kvartalet 2019 med totalt 30% jämfört med fjärde kvartalet 2018 och med 28% under 2019 jämfört med 2018. Huvudorsaker till den starka försäljningen är fokus på rätt produkterbjudande till rätt kundsegment och låg sk customer churn. Vår segmentering 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 centrala digitala verksamhetsprocesser med högt värde.

Konsultintäkterna för året uppgår till 7,5 MSEK jämfört med 7,9 MSEK under 2018. Under året har vi tagit större kontroll över projektkvalité genom att själva göra mer av kundimplementationerna. Andelen egen konsultinsats ökar därför med 36% under året. Under fjärde kvartalet uppgår våra totala konsulttjänster till 1,7 MSEK jämfört 2,7 MSEK motsvarande kvartal 2018. Som rapporterades under fjärde kvartalet 2018 gjordes ett större kundprojekt av underkonsult. Det ligger i affärens natur att konsultintäkterna varierar mellan kvartalen. Framåt kommer vi således fortsätta göra en större andel egna implementationsprojekt för att säkra kvalité och optimal projektstorlek för våra kunder.

Sammantaget ökade de totala intäkterna under året med 11%, men av större vikt är intäktsförändringarna enligt ovan. Andelen abonnemang står för 73% av nettoomsättningen under 2019. Långsiktigt är en ökande och återkommande SaaS-intäkt viktigast kombinerat med det kundvärde vi skapar.

Resultatmässigt blev EBITDA 4,5 MSEK 2019 jämfört med 3,4 MSEK under 2018. Vårt långsiktiga mål är att bygga ett starkt och organiskt växande QBank snarare än att kortsiktigt optimera vinsterna. From 2020 finns inga avskrivningar av varumärke kvar vilket kommer påverka rörelseresultatet positivt framåt. Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7,4 MSEK (3,1 MSEK föregående år) vilket är ett ytterligare tecken på den positiva trend som bolaget befinner sig i.

De månatliga abonnemangsinntäkterna vid utgången av perioden uppgår till 1 925 TSEK, vilket är en ökning med 460 TSEK sedan årsskiftet.



Enligt flera oberoende analyshus kommer marknaden för Digital Asset Management ha en god tillväxt kommande år. Vårt bolag har en god marknadsposition och sunda finanser vilket ger oss möjlighet till att ansvarsfullt investera i ytterligare lönsam organisk tillväxt. Inför 2020 ser vi fram emot att fortsätta utveckla bolaget till ett högpresterande SaaS-bolag inom Digital Asset Management.

Stockholm den 13 februari 2020.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 december 2019 uppgår till 20,6 (17,8) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 7,5 (7,9) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,3 (0,1) MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden 1 januari – 31 december 2019 uppgår till 2,4 (0,6) MSEK vilket är en förbättring med 1,8 MSEK jämfört med föregående år.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2019 till 9 928 (2 514) TSEK. Soliditeten uppgick till 47 (46) %. Koncernens egna kapital uppgick till 8 453 (6 662) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 31 december 2019 till 7 418 (3 079) TSEK.

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

Investeringar

Koncernen har under perioden januari – december 2019 investerat 180 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).

Utestående antal aktier

Ingående antal 2019-01-01	6 850 000
Utgående antal 2019-12-31	6 850 000

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

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

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	1 104 643 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	992 238 st.
Ludvig Thureson	430 306 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	405 040 st.
Jonas Bergh	375 000 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Sven Grevelius	319 244 st.
BK Julius Baer	292 562 st.
Fredrik Törgren	251 373 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 har förekommit under verksamhetsåret.



KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport 1 2020, 6 maj 2020

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets nya lokaler på Gävlegatan 16 i Stockholm den 6 maj 2020.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets och Spotlight Stock Markets hemsida den 13 februari 2020.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2020-02-13



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
		2019	2018	2019	2018
		Q4	Q4	Helår	Helår
RÖRELSENS INTÄKTER					
Abonnemangsinntäkter		5 739	4 413	20 615	17 755
Konsulttjänster		1 737	2 716	7 533	7 889
Övriga rörelseintäkter		184	-35	320	81
Summa rörelsens intäkter		7 660	7 094	28 468	25 725
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-458	-1 731	-2 923	-4 105
Övriga externa kostnader		-1 548	-1 610	-5 762	-7 413
Personalkostnader		-4 744	-3 184	-15 246	-10 776
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		910	569	4 537	3 431
Avskrivningar	1	-535	-510	-2 051	-2 817
Övriga rörelsekostnader		-58	-28	-107	-53
Rörelseresultat (EBIT)		317	31	2 379	561
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		2	6	10	12
Räntekostnader och liknande poster	2	0	0	0	-441
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		319	37	2 389	132
Skatt på periodens resultat		-100	791	-598	594
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		219	828	1 791	726

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		2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		0	2 000
		0	2 000
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		180	51
		180	51
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		1 502	2 036
Depositioner		50	50
Övriga långfristiga fordringar		470	646
		2 022	2 732
Summa anläggningstillgångar		2 202	4 783
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		4 956	6 101
Skattefordringar		115	248
Övriga kortfristiga fordringar		35	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		747	697
		5 853	7 078
Kassa och bank		9 928	2 514
Summa omsättningstillgångar		15 781	9 592
SUMMA TILLGÅNGAR		17 983	14 375



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital		49 133	49 133
Annat eget kapital		-43 293	-44 019
Periodens resultat		1 791	726
		7 631	5 840
Summa eget kapital		8 453	6 662
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		776	1 341
Övriga kortfristiga skulder		1 372	1 337
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 382	5 035
		9 530	7 713
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 983	14 375



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2019 Q4	2018 Q4	2019 Helår	2018 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	319	37	2 389	132
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	535	510	2 051	2 818
Betald skatt	221	40	69	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 075	587	4 509	2 949
Förändring av rörelsekapital	1 711	-595	2 909	130
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2 786	-8	7 418	3 079
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring materiella anläggningstillgångar	-74	0	-180	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	42	-563	176	-479
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-32	-563	-4	-479
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	0	0	0	1 184
Amortering av fordran	0	0	0	-202
Återbetalning av lån	0	0	0	-2 000
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	-1 018
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 754	-571	7 414	1 582
Likvida medel vid periodens början	7 174	3 085	2 514	932
Likvida medel vid periodens slut	9 928	2 514	9 928	2 514



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2019-12-31	2018-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Justerat eget kapital (TSEK)	8 453	6 662
Soliditet, %	47	46
Kassalikviditet	1,66	1,24
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,26	0,11
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,20	0,08
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,23	0,97
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	180	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	7 414	1 582

Förändring eget kapital - QBANK Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	822	49 133	-44 019	726	6 662
Disposition av föregående periods resultat			726	-726	0
Periodens resultat				1 791	1 791
Utgående balans 2019-12-31	822	49 133	-43 293	1 791	8 453



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		Q4	Q4	Helår	Helår
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		28	91	113	148
Övriga rörelseintäkter		216	216	864	864
Summa rörelsens intäkter		244	307	977	1 012
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-23	-22	-91	-72
Övriga externa kostnader		-504	-535	-2 002	-2 153
Personalkostnader		0	0	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-283	-250	-1 116	-1 213
Avskrivningar	1	-500	-500	-2 000	-2 000
Övriga rörelsekostnader		0	0	-11	0
Rörelseresultat (EBIT)		-783	-750	-3 127	-3 213
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Räntekostnader och liknande poster		0	0	0	-89
Utdelningar på andelar i dotterbolag		0	200	0	200
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	2	0	-3 398	0	-3 398
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-783	-3 948	-3 127	-6 500
BOKSLUTSDIPOSITIONER					
Mottagna koncernbidrag		5 363	3 038	5 363	3 038
RESULTAT FÖRE SKATT		4 580	-910	2 236	-3 462
Skatt på periodens resultat		-478	903	-534	903
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		4 102	-7	1 702	-2 559

Not 1

Avser perioden januari-december 2018 och 2019 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		2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		0	2 000
		0	2 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		12 509	12 509
Uppskjuten skattefordran		1 502	2 036
Depositioner		50	50
		14 061	14 595
Summa anläggningstillgångar		14 061	16 595
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		10	63
Fordringar hos koncernföretag		4 183	1 173
Skattefordringar		8	8
Övriga kortfristiga fordringar		28	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		387	464
		4 616	1 740
Kassa och bank		38	80
Summa omsättningstillgångar		4 654	1 820
SUMMA TILLGÅNGAR		18 715	18 415



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2019-12-31	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	49 133
Balanserat resultat		-31 834	-30 845
Årets resultat		1 702	-2 559
		17 432	15 729
Summa eget kapital		18 254	16 551
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		7	347
Skulder till koncernföretag		0	1 185
Övriga kortfristiga skulder		2	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		452	331
		461	1 864
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		18 715	18 415



Kassaflödesanalys	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK	2019 Q4	2018 Q4	2019 Helår	2018 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat efter finansiella poster	-783	-3 948	-3 127	-6 500
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	500	3 898	2 000	5 398
Betald skatt	7	7	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-276	-43	-1 127	-1 102
Förändring av rörelsekapital	-5 091	-3 096	-4 278	-1 197
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-5 367	-3 139	-5 405	-2 299
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	0	0	0	1 183
Återköpta teckningsoptioner	0	0	0	-202
Återbetalning av lån	0	0	0	-2 000
Erhållet koncernbidrag	5 363	3 038	5 363	3 038
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	5 363	3 038	5 363	2 019
PERIODENS KASSAFLÖDE	-4	-101	-42	-280
Likvida medel vid periodens början	42	181	80	360
Likvida medel vid periodens slut	38	80	38	80



Nyckeltal	QBANK Holding	
	2019-12-31	2018-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	18 254	16 551
Soliditet, %	98	90
Kassalikviditet	10,10	0,98
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,25	-0,37
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,19	-0,29
Eget kapital per aktie	2,66	2,42
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-42	-280

Förändring eget kapital - QBANK Holding AB	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	822	49 133	-30 845	-2 559	16 551
Disposition av föregående periods resultat			-2 559	2 559	
Flytt teckningsoptioner		-1 569	1 569		
Periodens resultat				1 702	1 702
Utgående balans 2019-12-31	822	47 564	-31 835	1 702	18 254