



Halvårsrapport - 2020

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.

15 juli 2020



Innehåll

Halvårsrapport 2020-06-30.....	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 det helägda dotterbolaget QBANK Company AB.

QBANK Group avser koncernen.

Styrelsen och verkställande direktören för QBANK Holding AB (publ)

avger härmed följande rapport för perioden

2020-01-01 – 2020-06-30

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 30 juni

Rörelsens intäkter uppgick till: **14,7** (14,0) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,4** (1,1) MSEK med en rörelsemarginal om **2,7** (7,8)%

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,3** (0,8) MSEK

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **4,0** (4,7) MSEK

Perioden 1 april – 30 juni

Rörelsens intäkter uppgick till: **7,3** (7,4) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,1** (0,6) MSEK med en rörelsemarginal om **1,2** (7,6)%

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **2,8** (-0,5) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 30 juni

Rörelsens intäkter ökar med 5 % jämfört med föregående år.

Totala återkommande abonnemangsinträder uppgår till 11 860 TSEK, vilket är en ökning med 24 % jämfört med motsvarande period 2019.

Abonnemangsinträdernas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 81 %.

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

400 000 stycken teckningsoptioner med lösenkurs 7 kr hade lösenperiod under april 2020. Totalt löstes 395 400 stycken teckningsoptioner vilket innebär att 395 400 stycken nya aktier har emitterats. Totalt antal aktier uppgår till 7 245 400 stycken. Detta innebär att bolaget tillförts aktiekapital om 47 448 kronor samt 2 720 352 kronor till överkursfonden.

Perioden 1 april – 30 juni

Rörelsens intäkter är i paritet med föregående år.

Totala återkommande abonnemangsinträder uppgår till 5 956 TSEK, vilket är en ökning med 22 % jämfört med Q2 2019.

Abonnemangsinträdernas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 81 %.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



VD har ordet

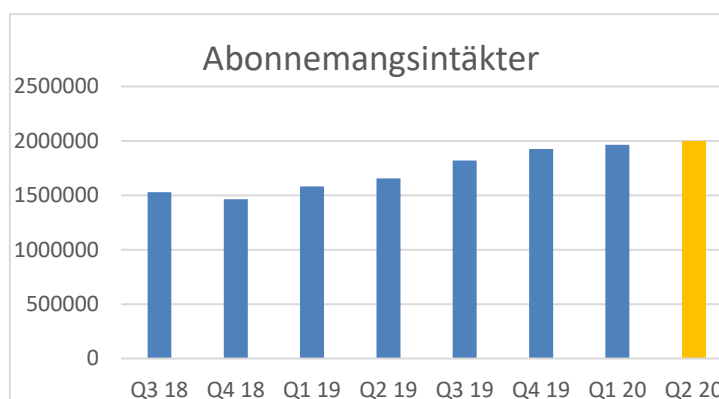
Utvecklingen under första halvåret har påverkats av osäkerhet hos kunderna kopplat till covidpandemin, framförallt mot slutet av perioden. Även om den underliggande affärsmodellen innehåller hög andel återkommande intäkter så är de kortsiktiga utsikterna osäkra. Pandemin påverkar nyförsäljningen av månadsabonnemang samt våra intäkter inom Professional Services negativt. Kunderna skjuter sina investeringsbeslut på framtiden. Även kunder som säger upp eller reducerar storlek på sina abonnemang (sk Churn) är högre under perioden jämfört med tidigare år.

Trots ovanstående bedömer vi att pandemin långsiktigt kommer att förstärka rådande trend med ökad digitalisering och tillväxt inom SaaS-tjänster. QBANK är en kvalificerad SaaS-lösning för att automatisera hantering av t.ex. bilder, filmer, dokument samt andra digitala tillgångar. Våra kunder använder QBANK i olika typer av viktiga digitala verksamhetsprocesser med högt värde.

Under första halvåret ökade våra återkommande SaaS abonnemangsintäkter med 24% jämfört med första halvåret 2019. Motsvarande siffra för andra kvartalet är 22%. Intäkterna inom Professional Services uppgår till 2,7 MSEK under första halvåret jämfört med 4,3 MSEK föregående år. Sammantaget ökar de totala intäkterna med 5% under första halvåret där alltså återkommande abonnemangsintäkterna ökar och Professional Services minskar. Under andra kvartalet har intäkterna inom Professional Services halverats jämfört med motsvarande period förra året.

Resultatmässigt blev EBIT 0,4 MSEK jämfört med 1,1 MSEK motsvarande period förra året. Motsvarande resultat för det andra kvartalet är 0,1 (0,6) MSEK. Som tidigare meddelats är vårt långsiktiga mål att bygga ett starkt, välskött och organiskt växande bolag snarare än att kortsiktigt maximera vinsterna.

De månatliga abonnemangsintäkterna vid utgången av perioden uppgår till 1 994 TSEK.



Andelen abonnemang står för 81% av omsättningen under första halvåret jämfört med 73% under hela året 2019. Abonnemangsandelen varierar naturligt mellan kvartalen beroende på hur omfattande projektimplementationer som sker under perioden.

Enligt flera oberoende analyshus kommer marknaden för Digital Asset Management ha en god tillväxt kommande år även om den närmsta framtiden innebär utmaningar i världsekonomin. Vårt bolag har en god marknadsposition och sunda finanser vilket ger oss möjlighet att fortsätta stärka bolaget och vårt produktutbud även om kundaktiviteterna förblir lägre närmsta kvartalen.

Stockholm den 15 juli 2020.

Jonas Bergh

VD QBANK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under första halvåret 2020 uppgår till 11,9 (9,6) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 2,7 (4,3) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,1) MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till 0,4 (1,1) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2020 till 16 737 (7 284) TSEK. Soliditeten uppgick till 48 (52) %. Koncernens egna kapital uppgick till 11 533 (7 471) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 30 juni 2020 till 4 013 (4 730) TSEK.

Aktiekapitalet uppgår till 869 448 SEK. Antalet utestående aktier är 7 245 400.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 30 juni 2020 investerat 56 TSEK i anläggningstillgångar.



Aktier

Teckningsoptioner

Utgivna teckningsoptioner uppgår till motsvarande 1 600 000 stycken aktier varav 800 000 stycken optioner med lösenkurs 13 kr (september 2020) samt 800 000 stycken optioner med lösenkurs 10 kronor (april 2023).

400 000 stycken teckningsoptioner med lösenkurs 7 kr hade lösenperiod under april 2020. Totalt löstes 395 400 stycken teckningsoptioner vilket innebär att 395 400 stycken nya aktier har emitterats. Totalt antal aktier uppgår till 7 245 400 stycken. Detta innebär att bolaget tillförts aktiekapital om 47 448 kronor samt 2 720 352 kronor till överkursfonden.

Utestående antal aktier

Ingående antal aktier 2020-01-01	6 850 000
Teckningsoptioner	395 400
Utgående antal aktier 2020-06-30	7 245 400

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 30 juni 2020.

Ägare	Antal aktier
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 187 904 st.
Fredrik Grevelius	1 042 719 st.
Ludvig Thureson	430 306 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	381 724 st.
Jonas Bergh	375 000 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Sven Grevelius	325 236 st.
BK Julius Baer	292 562 st.
Mats Persson	198 334 st.
Ekstrand Corporate Advisors	157 000 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

Delårsrapport 3, 2020 – 22 oktober 2020

Bokslutskommuniké 2020 – 12 februari 2021

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2020-07-15



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2020	2019	2020	2019
Belopp i TSEK	Q2	Q2	Jan-jun	Jan-jun
RÖRELSENS INTÄKTER				
Abonnemangsinträder	5 956	4 894	11 860	9 571
Professional Services	1 234	2 463	2 686	4 320
Övriga rörelseintäkter	142	32	145	104
Summa rörelsens intäkter	7 332	7 389	14 691	13 995
RÖRELSENS KOSTNADER				
Underkonsulter samt licenskostnader	-376	-1 027	-944	-1 866
Övriga externa kostnader	-1 933	-1 420	-3 645	-2 679
Personalkostnader	-4 885	-3 871	-9 571	-7 319
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	138	1 071	531	2 131
Avskrivningar	-15	-504	-29	-1 008
Övriga rörelsekostnader	-38	-6	-107	-30
Rörelseresultat (EBIT)	85	561	395	1 093
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter och liknande poster	2	3	3	7
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT	87	564	398	1 100
Skatt på periodens resultat	-20	-121	-86	-291
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	67	443	312	809



Balansräkning	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	0	0	1 000
	0	0	1 000
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	207	180	92
	207	180	92
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 417	1 502	1 745
Depositioner	50	50	50
Övriga långfristiga fordringar	385	470	557
	1 852	2 022	2 352
Summa anläggningstillgångar	2 059	2 202	3 444
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 870	4 956	2 924
Skattefordringar	12	115	351
Övriga kortfristiga fordringar	577	35	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	921	747	426
	5 380	5 853	3 743
Kassa och bank	16 737	9 928	7 284
Summa omsättningstillgångar	22 117	15 781	11 027
SUMMA TILLGÅNGAR	24 176	17 983	14 471



Balansräkning (forts.)	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	869	822	822
	869	822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital	51 854	49 133	47 564
Annat eget kapital	-41 502	-43 293	-41 724
Periodens resultat	312	1 791	809
	10 664	7 631	6 649
Summa eget kapital	11 533	8 453	7 471
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	858	776	1 101
Skatteskulder	192	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1 008	1 372	1 208
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 585	7 382	4 691
	12 643	9 530	7 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 176	17 983	14 471



Kassaflödesanalys	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2020	2019	2020	2019
Belopp i TSEK	Q2	Q2	Jan-jun	Jan-jun
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	87	564	398	1 100
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	15	504	29	1 008
Betald skatt	333	-47	295	-103
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	435	1 021	722	2 005
Förändring av rörelsekapital	2 357	-1 550	3 291	2 725
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2 792	-529	4 013	4 730
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring materiella anläggningstillgångar	-32	-49	-56	-49
Förändring finansiella anläggningstillgångar	39	46	84	89
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	7	-3	28	40
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	2 768	0	2 768	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	2 768	0	2 768	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	5 567	-532	6 809	4 770
Likvida medel vid periodens början	11 170	7 816	9 928	2 514
Likvida medel vid periodens slut	16 737	7 284	16 737	7 284



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Antal månader som rapporten avser	6	12	6
Justerat eget kapital (TSEK)	11 533	8 453	7 471
Soliditet, %	48	47	52
Kassalikviditet	1,75	1,66	1,58
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,04	0,26	0,12
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,04	0,20	0,09
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,59	1,23	1,09
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	56	180	49
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	6 809	7 414	4 770

Förändring eget kapital - QBANK Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	822	49 133	-43 293	1 791	8 453
Disposition av föregående periods resultat			1 791	-1 791	0
Teckningsoptioner	47	2 721			2 768
Periodens resultat				312	312
Utgående balans 2020-06-30	869	51 854	-41 502	312	11 533



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2020	2019	2020	2019
Belopp i TSEK	Q2	Q2	Jan-jun	Jan-jun
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	18	33	81	56
Övriga rörelseintäkter	31	208	186	432
Summa rörelsens intäkter	49	241	267	488
RÖRELSENS KOSTNADER				
Underkonsulter samt licenskostnader	-20	-23	-43	-46
Övriga externa kostnader	-363	-515	-864	-1 015
Personalkostnader	0	2	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-334	-295	-640	-573
Avskrivningar	0	-500	0	-1 000
Rörelseresultat (EBIT)	-334	-795	-640	-1 573
Skatt på periodens resultat	0	0	0	-56
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	-334	-795	-640	-1 629



Balansräkning	QBKN Holding	QBKN Holding	QBKN Holding
Belopp i TSEK	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	0	0	1 000
	0	0	1 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	12 509	12 509	12 509
Uppskjuten skattefordran	1 502	1 502	1 981
Depositioner	50	50	50
	14 061	14 061	14 540
Summa anläggningstillgångar	14 061	14 061	15 540
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7	10	17
Fordringar hos koncernföretag	4 133	4 183	1 073
Skattefordringar	12	8	12
Övriga kortfristiga fordringar	44	28	38
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	110	387	307
	4 306	4 616	1 447
Kassa och bank	2 167	38	128
Summa omsättningstillgångar	6 473	4 654	1 575
SUMMA TILLGÅNGAR	20 534	18 715	17 115



Balansräkning (forts.)	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	869	822	822
	869	822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	50 285	47 564	47 564
Balanserat resultat	-30 133	-31 834	-31 835
Årets resultat	-640	1 702	-1 629
	19 512	17 432	14 100
Summa eget kapital	20 381	18 254	14 922
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	10	7	250
Skulder till koncernföretag	0	0	1 755
Övriga kortfristiga skulder	0	2	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	143	452	188
	153	461	2 193
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 534	18 715	17 115



Kassaflödesanalys	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2020 Q2	2019 Q2	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat efter finansiella poster	-334	-795	-640	-1 573
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	0	500	0	1 000
Betald skatt	-13	-2	-4	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-347	-297	-644	-577
Förändring av rörelsekapital	-282	272	5	625
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-629	-25	-639	48
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	2 768	0	2 768	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	2 768	0	2 768	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 139	-25	2 129	48
Likvida medel vid periodens början	28	153	38	80
Likvida medel vid periodens slut	2 167	128	2 167	128



Nyckeltal	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Antal månader som rapporten avser	6	12	6
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	20 381	18 254	14 922
Soliditet, %	99	98	87
Kassalikviditet	42,31	10,10	0,72
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,09	0,25	-0,24
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,07	0,19	-0,18
Eget kapital per aktie	2,81	2,66	2,18
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)	2 129	-42	48

Förändring eget kapital - QBANK Holding AB	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	822	47 564	-31 834	1 702	18 254
Disposition av föregående periods resultat			1 702	-1 702	0
Teckningsoptioner	47	2 721	0		2 768
Avrundning			-1		-1
Periodens resultat				-640	-640
Utgående balans 2020-06-30	869	50 285	-30 133	-640	20 381