



Bokslutskommuniké - 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.

12 februari 2020



Innehåll

Bokslutskommuniké 2020.....	1
Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	5
Finansiell utveckling.....	6
Aktier.....	7
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	8
Finansiell översikt QBANK Group.....	10
Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ).....	15

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 – 2020-12-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 december

Rörelsens intäkter uppgick till: **31,3** (28,5) MSEK

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

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,5** (1,8) MSEK

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **2,7** (7,4) MSEK

Perioden 1 oktober – 31 december

Rörelsens intäkter uppgick till: **9,0** (7,7) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-0,5** (0,3) MSEK med en rörelsemarginal om **-6,1** (4,1)%

Resultatet efter skatt uppgick till: **-0,5** (0,2) MSEK

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

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 december

Rörelsens intäkter ökar med 10 % jämfört med föregående år.

Totala återkommande abonnemangsinträder uppgår till 24 167 TSEK, vilket är en ökning med 17 % jämfört med motsvarande period 2019.

Abonnemangsinträdernas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 78 %.

Dotterbolaget Exigus AB har i februari 2020 fusionerats.

400 000 stycken teckningsoptioner med lösenkurs 7 kr hade lösenperiod under april 2020 och 800 000 stycken teckningsoptioner med lösenkurs 13 kr hade lösenperiod under september 2020. Totalt löstes under april 395 400 stycken teckningsoptioner vilket innebär att 395 400 stycken nya aktier emitterades. Under september har ytterligare 68 000 stycken teckningsoptioner nyttjats vilket innebär att bolaget ökat antalet aktier med totalt 463 400 stycken under perioden.

Totalt antal aktier uppgår till 7 313 400 stycken. Detta innebär att bolaget tillförts aktiekapital om 55 608 kronor samt 3 596 192 kronor till överkursfonden. Antal aktier efter full utspädning uppgår därmed till 8 113 400 st.

Perioden 1 oktober – 31 december

Rörelsens intäkter ökar med 18 % jämfört med föregående år.

Totala återkommande abonnemangsinträder uppgår till 6 220 TSEK, vilket är en ökning med 8 % jämfört med motsvarande period 2019.

Abonnemangsinträdernas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 69 %.



Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Ny VD, Jacob Philipson, utsedd och tillträder senast den 1 april 2021.

På extra bolagsstämma i januari 2021 har stämman beslutat att utge 517 877 stycken teckningsoptioner till QBNK Company AB ("Dotterbolaget") samt godkänna att Dotterbolaget överlåter teckningsoptioner till den tillträdande verkställande direktören.



VD har ordet

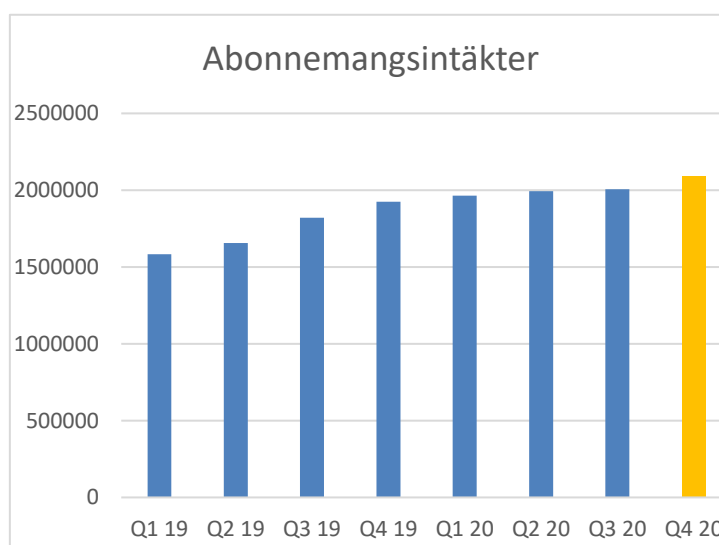
Vi lägger 2020 bakom oss och det har varit ett speciellt år. Utvecklingen under de tre första kvartalen påverkades av osäkerhet hos kunderna kopplat till Covidpandemin. Under september återgick marknaden till mer normal efterfrågan och året avslutades relativt starkt försäljningsmässigt. Uppskjutna projekt tog fart under fjärde kvartalet och vår Professional Services hade en intensiv avslutning på året. Under 2020 har vissa kundsegment av ekonomiska skäl tvingats se över sina applikationer vilket inneburit något fler uppsägningar samt reducering av abonnemang (sk Customer Churn) jämfört med tidigare år.

Trots utmaningarna kopplat till Covid under året bedömer vi att trenden med ökad digitalisering och tillväxt inom SaaS-tjänster accelererar framåt. QBank är en kvalificerad SaaS-lösning för att automatisera hantering av bilder, filmer, dokument samt andra digitala tillgångar. Våra kunder använder QBank i många viktiga digitala processer med högt värde.

Totalt ökade våra återkommande årliga SaaS abonnemangsinntäkter med 17% jämfört med 2019 trots en utmanande kundmarknad. Intäkterna inom Professional Services uppgick till 6,9 MSEK under året jämfört med 7,5 MSEK föregående år. Sammantaget ökar de totala intäkterna med 10% under året jämfört med 2019.

Årets rörelseresultat blev 0,7 MSEK (inkl engångskostnader i Q4 om 0,4 MSEK bl.a kopplat till kommande VD-byte) jämfört med 2,4 MSEK föregående år. Trots årets Covidpandemi har vi fortsatt att investera i vår verksamhet och ökar antal anställda med 24% under året. Vårt långsiktiga mål är att bygga ett starkt och organiskt växande QBank snarare än att kortsiktigt maximera vinsterna. Kassaflödet från löpande verksamheten under året uppgick till 2,7 (7,4) MSEK. Bolaget har en mycket god finansiell ställning med 16,3 MSEK i likvida medel.

De månatliga abonnemangsinntäkterna vid utgången av perioden uppgår till 2 092 TSEK, vilket är en ökning med 167 TSEK sedan årsskiftet.



Abonnemangsinntäkterna står för 78% av nettoomsättningen under året (73% under 2019).

Enligt flera oberoende analyshus kommer marknaden för Digital Asset Management ha en stark tillväxt kommande år. Vårt bolag har en god marknadsposition och sunda finanser vilket ger oss möjlighet att fortsätta stärka bolaget och vårt produkterbjudande.

Detta är min sista rapport som VD för bolaget. Jag vill därför passa på att tacka kunder, medarbetare, partners och aktieägare för ett gott samarbete. Bolaget vilar nu på en stabil grund och är redo för accelererad tillväxt.

Stockholm den 12 februari 2021.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 december 2020 uppgår till 24,2 (20,6) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 6,9 (7,5) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,2 (0,3) MSEK.

Vi kostnadsför all produktutveckling löpande.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till 0,7 (2,4) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2020 till 16 342 (9 928) TSEK. Soliditeten uppgick till 52 (47) %. Koncernens egna kapital uppgick till 12 630 (8 453) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 2 690 (7 418) TSEK.

Aktiekapitalet uppgår till 877 608 SEK. Antalet utestående aktier är 7 313 400.

Investeringar

Koncernen har under perioden investerat 72 (180) TSEK i anläggningstillgångar.



Aktier

Teckningsoptioner

Utgivna teckningsoptioner uppgår till motsvarande 800 000 stycken aktier med lösenkurs 10 kronor (april 2023).

400 000 stycken teckningsoptioner med lösenkurs 7 kr hade lösenperiod under april 2020 och 800 000 stycken teckningsoptioner med lösenkurs 13 kr hade lösenperiod under september 2020. Totalt löstes under april 395 400 stycken teckningsoptioner vilket innebär att 395 400 stycken nya aktier emitterades. Under september har ytterligare 68 000 stycken teckningsoptioner nyttjats vilket innebär att bolaget ökat antalet aktier med totalt 463 400 stycken under perioden.

Totalt antal aktier uppgår till 7 313 400 stycken. Detta innebär att bolaget tillförts aktiekapital om 55 608 kronor samt 3 596 192 kronor till överkursfonden. Antal aktier efter full utspädning uppgår därmed till 8 113 400 st.

Utestående antal aktier

Ingående antal aktier 2020-01-01	6 850 000
Teckningsoptioner	395 400
Teckningsoptioner	68 000
Utgående antal aktier 2020-12-31	7 313 400

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 31 december 2020.

Ägare	Antal aktier
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 517 236 st.
Fredrik Grevelius	1 044 499 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	716 252 st.
Ludvig Thureson	430 306 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Sven Grevelius	325 236 st.
BK Julius Baer	292 562 st.
Gembox AB (Kjell Duveblad)	240 000 st.
Adrian Brummer	146 721 st.
Fredrik Törgren	142 418 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 1 2021, 21 april 2021

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets lokaler på Gävlegatan 16 i Stockholm den 21 april 2021.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets och Spotlight Stock Markets hemsida den 12 februari 2021.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2021-02-12



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	Q4	Q4	Helår	Helår
RÖRELSENS INTÄKTER				
Abonnemangsinträder	6 220	5 739	24 167	20 615
Professional Services	2 753	1 737	6 913	7 533
Övriga rörelseintäkter	44	184	201	320
Summa rörelsens intäkter	9 017	7 660	31 281	28 468
RÖRELSENS KOSTNADER				
Underkonsulter samt licenskostnader	-551	-458	-2 004	-2 923
Övriga externa kostnader	-2 385	-1 548	-8 120	-5 762
Personalkostnader	-6 448	-4 744	-20 033	-15 246
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-367	910	1 124	4 537
Avskrivningar	-4	-535	-44	-2 051
Övriga rörelsekostnader	-175	-58	-340	-107
Rörelseresultat (EBIT)	-546	317	740	2 379
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter och liknande poster	1	2	5	10
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT	-545	319	745	2 389
Skatt på periodens resultat	56	-100	-220	-598
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	-489	219	525	1 791



Balansräkning	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	208	180
	208	180
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	1 267	1 502
Depositioner	50	50
Övriga långfristiga fordringar	326	470
	1 643	2 022
Summa anläggningstillgångar	1 851	2 202
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	4 599	4 956
Skattefordringar	75	115
Övriga kortfristiga fordringar	479	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	728	747
	5 881	5 853
Kassa och bank	16 342	9 928
Summa omsättningstillgångar	22 223	15 781
SUMMA TILLGÅNGAR	24 074	17 983



Balansräkning (forts.)	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	878	822
	878	822
<i>Fritt eget kapital</i>		
Övrigt tillskjutet kapital	52 729	49 133
Annat eget kapital	-41 502	-43 293
Periodens resultat	525	1 791
	11 752	7 631
Summa eget kapital	12 630	8 453
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	806	776
Övriga kortfristiga skulder	1 468	1 372
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 170	7 382
	11 444	9 530
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 074	17 983



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2020	2019	2020	2019
Belopp i TSEK	Q4	Q4	Helår	Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat före skatt	-545	319	744	2 389
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	4	535	44	2 051
Betald skatt	-282	221	55	69
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-823	1 075	843	4 509
Förändring av rörelsekapital	1 613	1 711	1 847	2 909
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	790	2 786	2 690	7 418
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring materiella anläggningstillgångar	0	-74	-72	-180
Förändring finansiella anläggningstillgångar	29	42	144	176
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	29	-32	72	-4
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	0	0	3 652	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	3 652	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	819	2 754	6 414	7 414
Likvida medel vid periodens början	15 523	7 174	9 928	2 514
Likvida medel vid periodens slut	16 342	9 928	16 342	9 928



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2020-12-31	2019-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Justerat eget kapital (TSEK)	12 630	8 453
Soliditet, %	52	47
Kassalikviditet	1,94	1,66
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,07	0,26
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,06	0,20
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,73	1,23
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	72	180
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	6 414	7 414

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	56	3 596			3 652
Periodens resultat				525	525
Utgående balans 2020-12-31	878	52 729	-41 502	525	12 630



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	Q4	Q4	Helår	Helår
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	17	28	115	113
Övriga rörelseintäkter	31	216	270	864
Summa rörelsens intäkter	48	244	385	977
RÖRELSENS KOSTNADER				
Underkonsulter samt licenskostnader	-16	-23	-77	-91
Övriga externa kostnader	-351	-504	-1 516	-2 002
Personalkostnader	0	0	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-319	-283	-1 208	-1 116
Avskrivningar	0	-500	0	-2 000
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-11
Rörelseresultat (EBIT)	-319	-783	-1 208	-3 127
BOKSLUTSDIPOSITIONER				
Mottagna koncernbidrag	2 075	5 363	2 075	5 363
RESULTAT FÖRE SKATT	1 756	4 580	867	2 236
Skatt på periodens resultat	-234	-478	-234	-534
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	1 522	4 102	633	1 702



Balansräkning	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	12 509	12 509
Uppskjuten skattefordran	1 267	1 502
Depositioner	50	50
	13 826	14 061
Summa anläggningstillgångar	13 826	14 061
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	7	10
Fordringar hos koncernföretag	6 208	4 183
Skattefordringar	9	8
Övriga kortfristiga fordringar	29	28
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	269	387
	6 522	4 616
Kassa och bank	2 563	38
Summa omsättningstillgångar	9 085	4 654
SUMMA TILLGÅNGAR	22 911	18 715



Balansräkning (forts.)	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	878	822
	878	822
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	51 160	47 564
Balanserat resultat	-30 132	-31 834
Årets resultat	632	1 702
	21 660	17 432
Summa eget kapital	22 538	18 254
 <i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	6	7
Övriga kortfristiga skulder	2	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	365	452
	373	461
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 911	18 715



Kassaflödesanalys	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding
	2020	2019	2020	2019
Belopp i TSEK	Q4	Q4	Helår	Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat efter finansiella poster	-319	-783	-1 208	-3 127
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	0	500	0	2 000
Betald skatt	6	7	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-313	-276	-1 208	-1 127
Förändring av rörelsekapital	-1 858	-5 091	-1 993	-4 278
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-2 171	-5 367	-3 201	-5 405
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	0	0	3 651	0
Erhållet koncernbidrag	2 075	5 363	2 075	5 363
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	2 075	5 363	5 726	5 363
PERIODENS KASSAFLÖDE	-96	-4	2 525	-42
Likvida medel vid periodens början	2 659	42	38	80
Likvida medel vid periodens slut	2 563	38	2 563	38



Nyckeltal	QBANK Holding	
	2020-12-31	2019-12-31
Antal månader som rapporten avser	12	12
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	22 538	18 254
Soliditet, %	98	98
Kassalikviditet	24,36	10,10
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,09	0,25
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,08	0,19
Eget kapital per aktie	3,08	2,66
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	2 525	-42

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	56	3 596			3 652
Periodens resultat				633	633
Utgående balans 2020-12-31	878	51 160	-30 132	632	22 538