



## Delårsrapport 1 - 2021

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.

21 april 2021



## Innehåll

Delårsrapport 2021-03-31.....	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

2021-01-01 – 2021-03-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



## Översikt för koncernen

### Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter uppgick till: **9,3** (7,4) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-0,1** (0,3) MSEK med en rörelsemarginal om **-1,5** (4,2)%

Resultatet efter skatt uppgick till: **-0,1** (0,2) MSEK

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **2,6** (1,2) MSEK

## Väsentliga händelser under rapportperioden

### Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter ökar med 26 % jämfört med föregående år.

Totala återkommande abonnemangsinntäkter uppgår till 6 271 TSEK, vilket är en ökning med 6 % jämfört med Q1 2020.

Abonnemangsinntäkternas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 67 %.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



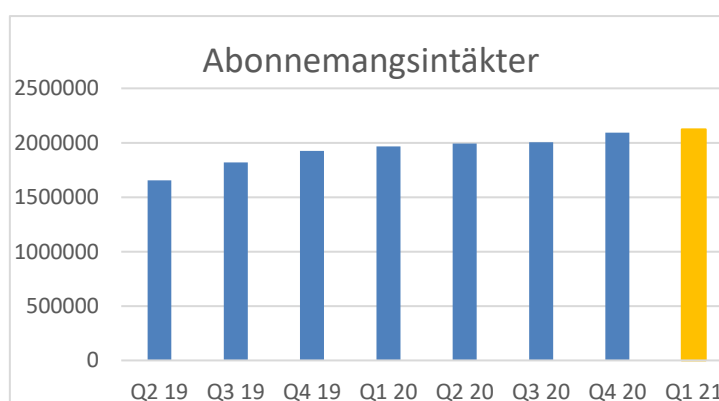
## VD har ordet

2021 har startat med fart och inte minst ett högt tryck inom vår Professional Services verksamhet (bl.a. från åtaganden och projekt som inleddes i slutet av förra året) och totala Q1 intäkter landar på 9 295 TSEK vilket är 3% ökning mot Q4 2020 och tillika 26% ökning mot Q1 2020. Kundlistan och abonnemangsinntäkterna är ungefär samma (eller något högre) som i slutet av Q4 (6 271 TSEK under Q1 2021 jämfört med 6 220 TSEK under Q4 2020) och står för 67% av totala intäkter. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) landar på 88 TSEK och kassaflödet för perioden uppgick till 3 997 TSEK (1 242 TSEK Q1 2020) och bolagets likvida medel per sista mars var 20 339 TSEK.

Tillväxttrenden inom DAM marknaden spås av oberoende analyshus fortsätta i många år framåt. QBANK har en bra position idag med många välkända och välrenommerade kunder. Vår plan är att fortsätta investera i vår produkt och leveransförmåga så att vi kan växa både med existerande kunder samt vinna nya kunder. Fokus och produktutveckling kommer vara nyckelkomponenter i den planen.

DAM är vidare del av ett större ekosystem av system och lösningar och det är därför viktigt att kunna samverka och interagera med kringliggande system och bolag i ekosystemet. Vi har därför under Q1 2021 börjat att arbeta med kostnadseffektiva off-shore resurser/partners som kan leverera just kundunika integrationer och andra kundbehov/anpassningar utanför QBANKs kärnprodukt vilket också möjliggör för våra egna utvecklingsresurser att i en högre grad fokusera på utveckling av QBANKs kärnprodukt.

De månatliga abonnemangsinntäkterna vid utgången av perioden uppgår till 2 123 TSEK.



Eftersom jag började på QBANK 1 April i år och detta är min första kvartalsrapport för QBANK tar jag tillfället att introducera mig själv. Jag har en bakgrund främst från SaaS (Software as a Service) marknaden. Jag ser en stor potential i QBANK och DAM marknaden (marknaden är stor, den växer och vi har en bra position). Jag är en sälj- och produkt driven person och för mig börjar det alltid med att bygga produkten och att ställa frågan till vem/vad man riktar sig. Ovanpå och efter det kommer sedan marknad, sälj, leverans och sist men inte minst pågående utbildning och support till existerande kunder. Jag ser fram emot att jobba på QBANK och att kommunicera med aktieägare bl.a. via kommande rapporter.

Stockholm den 21 April 2021.

*Jacob Philipson*

VD QBANK Holding AB



## Finansiell utveckling

### Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 mars 2021 uppgår till 6,3 (5,9) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 3,0 (1,5) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,0 (0,0) MSEK.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden 1 januari – 31 mars 2021 uppgår till -0,1 (0,3) MSEK.

### Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2021 till 20 339 (11 170) TSEK. Soliditeten uppgick till 54 (40) %. Koncernens egna kapital uppgick till 13 852 (8 698) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 31 mars 2021 till 2 611 (1 221) TSEK.

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

### Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 31 mars 2021 inte investerat i anläggningstillgångar.



## Aktier

### Teckningsoptioner

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

Under första kvartalet har teckningsoptioner emitteras till dotterbolaget QBNK Company AB. Teckningsoptionerna motsvarar 517 877 stycken aktier med lösenkurs 13 kronor (nov 2025-jan 2026). Överlåtelse av teckningsoptionerna från dotterbolaget till VD Jacob Philipson har genomförts med en premie motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde.

Antal aktier efter full utspädning uppgår till 8 631 277 stycken

### Utestående antal aktier

<b>Ingående antal 2021-01-01</b>	<b>7 313 400</b>
<b>Utgående antal 2021-03-31</b>	<b>7 313 400</b>

### DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 31 mars 2021.

Ägare	Antal aktier
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 668 416 st.
Fredrik Grevelius	884 257 st.
Ludvig Thureson	398 306 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Per Ekstrand	340 003 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	339 746 st.
Ekstrand Corporate Advisors AB	295 058 st.
BK Julius Baer	292 562 st.
Gembox AB (Kjell Duveblad)	250 000 st.
Melphi Group AB (Jacob Philipson)	172 626 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

Halvårsrapport 2021, 14 juli 2021.

## ÅRSSTÄMMA

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

## ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning finns tillgänglig på bolagets och Spotlight Stock Markets hemsida sedan den 12 februari 2021.

## DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2021-04-21





## Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2021	2020
Belopp i TSEK	Q1	Q1
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>		
Abonnemangsintäkter	6 271	5 904
Professional Services	3 007	1 452
Övriga rörelseintäkter	17	3
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>9 295</b>	<b>7 359</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>		
Underkonsulter samt licenskostnader	-451	-568
Övriga externa kostnader	-3 248	-1 712
Personalkostnader	-5 508	-4 686
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>88</b>	<b>393</b>
Avskrivningar	-16	-14
Övriga rörelsekostnader	-207	-69
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-135</b>	<b>310</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>		
Ränteintäkter och liknande poster	1	1
<b>PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-134</b>	<b>311</b>
Skatt på periodens resultat	0	-66
<b>PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-134</b>	<b>245</b>



Balansräkning	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	191	208	190
	<b>191</b>	<b>208</b>	<b>190</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran	1 267	1 267	1 435
Depositioner	50	50	50
Övriga långfristiga fordringar	296	326	426
	<b>1 613</b>	<b>1 643</b>	<b>1 911</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 804</b>	<b>1 851</b>	<b>2 101</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	1 998	4 599	6 881
Skattefordringar	11	75	153
Övriga kortfristiga fordringar	518	479	476
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	872	728	889
	<b>3 399</b>	<b>5 881</b>	<b>8 399</b>
Kassa och bank	20 339	16 342	11 170
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>23 738</b>	<b>22 223</b>	<b>19 569</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>25 542</b>	<b>24 074</b>	<b>21 670</b>



Balansräkning (forts.)	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	878	878	822
	<b>878</b>	<b>878</b>	<b>822</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital	54 086	52 729	49 133
Annat eget kapital	-40 977	-41 502	-41 502
Periodens resultat	-135	525	245
	<b>12 974</b>	<b>11 752</b>	<b>7 876</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 852</b>	<b>12 630</b>	<b>8 698</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 285	806	880
Skatteskulder	166	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1 182	1 468	1 860
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 057	9 170	10 232
	<b>11 690</b>	<b>11 444</b>	<b>12 972</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>25 542</b>	<b>24 074</b>	<b>21 670</b>



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2021	2020
Belopp i TSEK	Q1	Q1
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Periodens resultat före skatt	-134	311
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar och nedskrivningar	17	14
Betald skatt	230	-38
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>113</b>	<b>287</b>
Förändring av rörelsekapital	2 498	934
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>2 611</b>	<b>1 221</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Förändring materiella anläggningstillgångar	0	-24
Förändring finansiella anläggningstillgångar	30	45
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>30</b>	<b>21</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Teckningsoptioner	1 356	0
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>1 356</b>	<b>0</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>3 997</b>	<b>1 242</b>
Likvida medel vid periodens början	16 342	9 928
Likvida medel vid periodens slut	20 339	11 170



Finansiella nyckeltal	QBNK Koncern	
	2021-03-31	2020-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Justerat eget kapital (TSEK)	13 852	8 698
Soliditet, %	54	40
Kassalikviditet	2,03	1,51
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,02	0,04
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,02	0,03
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,89	1,27
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	24
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	3 997	1 242

Förändring eget kapital - QBNK Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>878</b>	<b>52 729</b>	<b>-41 502</b>	<b>525</b>	<b>12 630</b>
Disposition av föregående periods resultat			525	-525	0
Teckningsoptioner	0	1 356			1 356
Periodens resultat				-134	-134
<b>Utgående balans 2021-03-31</b>	<b>878</b>	<b>54 085</b>	<b>-40 977</b>	<b>-134</b>	<b>13 852</b>



## Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBANK Holding	QBANK Holding
	2021	2020
Belopp i TSEK	Q1	Q1
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>		
Nettoomsättning	17	63
Övriga rörelseintäkter	0	155
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>17</b>	<b>218</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>		
Underkonsulter samt licenskostnader	-17	-23
Övriga externa kostnader	-435	-501
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-435</b>	<b>-306</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-435</b>	<b>-306</b>
Skatt på periodens resultat	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-435</b>	<b>-306</b>



Balansräkning	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	12 509	12 509	12 509
Uppskjuten skattefordran	1 267	1 267	1 502
Depositioner	50	50	50
	<b>13 826</b>	<b>13 826</b>	<b>14 061</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 826</b>	<b>13 826</b>	<b>14 061</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	0	7	10
Fordringar hos koncernföretag	7 565	6 208	4 183
Skattefordringar	11	9	0
Övriga kortfristiga fordringar	73	29	31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	189	269	125
	<b>7 838</b>	<b>6 522</b>	<b>4 349</b>
Kassa och bank	2 164	2 563	28
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>10 002</b>	<b>9 085</b>	<b>4 377</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>23 828</b>	<b>22 911</b>	<b>18 438</b>



Balansräkning (forts.)	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	878	878	822
	<b>878</b>	<b>878</b>	<b>822</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	4 953	51 160	47 564
Balanserat resultat	18 064	-30 132	-30 132
Årets resultat	-435	632	-306
	<b>22 582</b>	<b>21 660</b>	<b>17 126</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>23 460</b>	<b>22 538</b>	<b>17 948</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	17	6	57
Övriga kortfristiga skulder	0	2	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	351	365	432
	<b>368</b>	<b>373</b>	<b>490</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>23 828</b>	<b>22 911</b>	<b>18 438</b>





Kassaflödesanalys	QBNK Holding	QBNK Holding
	2021	2020
Belopp i TSEK	Q1	Q1
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Periodens resultat efter finansiella poster	-435	-306
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Betald skatt	-2	8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-437</b>	<b>-298</b>
Förändring av rörelsekapital	-1 319	288
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-1 756</b>	<b>-10</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Teckningsoptioner	1 357	0
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>1 357</b>	<b>0</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-399</b>	<b>-10</b>
Likvida medel vid periodens början	2 563	38
Likvida medel vid periodens slut	2 164	28



Nyckeltal	QBANK Holding	
	2021-03-31	2020-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	23 460	17 948
Soliditet, %	98	97
Kassalikviditet	27,18	8,93
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,06	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,05	-0,03
Eget kapital per aktie	3,21	2,62
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-399	-10

Förändring eget kapital - QBANK Holding AB	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>878</b>	<b>51 160</b>	<b>-30 133</b>	<b>632</b>	<b>22 538</b>
Disposition av föregående periods resultat			632	-632	0
Teckningsoptioner	0	1 357			1 357
Periodens resultat				-435	-435
<b>Utgående balans 2021-03-31</b>	<b>878</b>	<b>52 517</b>	<b>-29 501</b>	<b>-435</b>	<b>23 460</b>