



Bokslutskommuniké - 2014
QBNK Holding AB (publ)
(556958-2439)

QBNK Holding AB (publ) erbjuder företag och myndigheter molnbaserade produkter och 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.

30 januari 2015



Innehåll

Översikt för koncernen	3
VD har ordet.....	4
Året i sammandrag	5
Kvartalsrapport	8
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	13

QBNK Holding AB (publ) är moderbolag till det helägda dotterbolaget QBNK Company AB.

QBNK Group avser koncernen.

Styrelsen och verkställande direktören för QBNK Holding AB (publ)

avger härmed följande rapport för perioden

2014-01-01 - 2014-12-31



Översikt för koncernen

Omsättningen uppgick till: **15,2 MSEK*** (10,5)

Resultat före avskrivningar (EBITDA): **4,4 MSEK*** (3,0)

Rörelseresultatet uppgick till (EBIT): **1,4 MSEK*** (2,9)

Rörelseresultatet efter skatt uppgick till: **0,4 MSEK*** (2,7)

KOMMENTARER I KORTHET

2014 blir vårt starkaste år någonsin och QBANK befäster sin ställning som ledande leverantör av Digital Asset Management på den svenska marknaden.

Intäkterna (exklusive aktiveringar) ökar med 46 % och resultatet före avskrivningar ökar med 43 % jämfört med jämfört med 2013.

Den nya versionen av plattformen QBank har mottagits mycket väl av kunderna och antalet beställda uppgraderingar överträffar uppsatta mål.

Antalet partners, återförsäljare och kunder ökar och efterfrågan på lösningar baserade på QBank är stor.

QBank är numer listad på Chiefmartec's Marketing Technology Landscape och jämförs med de största aktörerna på den internationella arenan.

Avskrivning av Goodwill relaterat till QBANK Holding AB's förvärv av QBANK Company AB har gjorts med ca 2,9 MSEK.

VINST PER AKTIER

Vinst per aktie för QBANK Holding AB (Publ) uppgick till 0,02 SEK.

ANTALET AKTIER

QBANK Holding AB (publ) har per 2014-12-31, 25 900 000 stycken aktier.

* Siffrorna för helår 2014 avser koncernen under februari till december inklusive QBANK Company AB under januari med syfte att ge jämförelsetal för helåret 2014. Koncernen skapades den 1 februari 2014.



VD har ordet

Detta är bolagets första bokslutskommuniké och många är intresserade av hur det har gått för oss efter ett drygt halvår som noterade. Med facit i hand är jag väldigt nöjd med vad vi åstadkommit hittills. Bolaget har lanserat en ny version av plattformen QBank och vi har förlängt avtalen med flera av våra viktigaste kunder. Vi har kontinuerligt informerat marknaden genom främst pressmeddelande angående nya kunder och samarbeten. För att öka kännedomen bland investerare har vi deltagit i ett antal investerarräffor hos aktiemäklare och Aktiespararna. Vi har även ändrat affärsmodell till att arbeta med partners och vi har fått en strategiskt viktig säljkanal på den amerikanska marknaden. Vi har ökat antalet användare av QBank till drygt 500 000 stycken och vi ökar dessutom vår försäljning med 46 % jämfört med 2013.

FORTSATT TILLVÄXT

Vi kommer att ha fortsatt mycket tydligt fokus på tillväxt och lönsamhet. Vårt mål är att 2017 omsätta 100 MSEK och nå ett resultat före avskrivningar (EBITDA) på 15 MSEK. Det innebär att vi ökar vår tillväxttakt organiskt samtidigt som vi bedömer att möjligheterna till kompletterande företagsförvärv är goda. Ambitionsnivån är hög men vi bedömer det realistiskt.

Den globala marknaden för Digital Asset Management fortsätter att växa med hög intensitet och behovet av lösningar för kunderna fortsätter att öka. En av de dominerande amerikanska analytikerna inom digitala marknadsteknologier, Chief Marketing Technology har nyligen listat QBank i segmentet Asset & Resource Mgmt. Detta är ett erkännande av QBank både som produkt och bolag på den internationella arenan. Från och med nu jämförs vi med de allra största aktörerna och konkurrenterna i branschen som Celum, Canto, Adam och inte minst Box som precis har börsnoterats på New York Stock Exchange.

EN FLEXIBEL PLATTFORM FÖR INTEGRATION

Vi ser en trend hos våra kunder och på marknaden generellt att det blir viktigare med specialister. Företagen strävar inte längre efter en helhetsleverantör utan bra samarbeten mellan proffs. Detta gynnar QBank som blir ett nav i kommunikationen både för individen men också genom integration med andra system. Genom en smidig integration kan kunden behålla sina befintliga lösningar och addera nyttan med QBank utan att det blir stora investeringsbeslut. Vår flexibilitet ligger helt rätt i tiden. Så nu startar vi 2015 med en diger lista på saker att uppnå under det här året.

**”Målet för 2017 är
att omsätta
100 miljoner.”**





Året i sammandrag

NY VERSION AV QBANK

I höstas släpptes den nya versionen av plattformen QBank. Mottagandet på marknaden är mycket bra och vi har tecknat flera viktiga avtal om uppgraderingar, vilket även inneburit att kunderna förlänger avtalet med 12, 24 eller 36 månader. Den nya versionen innehåller flera smarta funktioner som gör att våra kunder sparar ytterligare tid och kommer ut snabbare med sin kommunikation till marknaden. Den nya versionen är öppen för integration med andra system och erbjuder våra partners ett smidigt och attraktivt sätt att bygga lösningar på.

Vi har under hösten lanserat en Knowledge Base åt våra kunder och partners. Vi har samlat all information som behövs för att stötta arbetet med QBank, både som utvecklare och användare, på ett gemensamt ställe. Vi har därmed fått ett värdefullt verktyg att kommunicera genom och bygger upp en databas att söka efter information i. Den fungerar även som verktyg för att ta in önskemål på nya funktioner och integrationer från både kunder och partners.

Under våren 2015 kommer vi utöka vårt erbjudande till både kunder och partners med paketerade utbildningar kring QBank. Det kommer bestå av användarutbildning men också hur man tar fram bra strukturer, integrationer med webbpublicering samt skapar effektiva arbetsflöden.

PARTNERSTRATEGI

Vi har träffat ett stort antal potentiella återförsäljare och partners, både globala och lokala. Vår strategi är att knyta till oss partners med mandat att fatta investeringsbeslut hos kunderna. De större företagen har en mer omfattande och tidskrävande process för att ingå partnerskap. Alla potentiella partners vi har träffat har tydligt signalerat att de vill gå vidare i processen. Sannolikt kommer vi att presentera betydligt fler partnerloggor på vår webbplats under våren.

Vår partnermodell bygger på att våra partners får en del av abonnemangsinträkterna. Detta skapar ett incitament för dem att sälja mer och vi kommer succesivt öka vår försäljning genom dem. Vi uppnår även en större andel intäkter på de mer lönsamma abonnemangen. Andelen intäkter kopplade till abonnemang var 62 % under 2014, vilket är en ökning från 53 % under 2013. Vi har satt som mål att ligga på 70 %.

FINANSIELLT

Under kvartal fyra har det pågått en dialog med Skatteverket om avdragsrätt på moms i QBANK Holding AB. (publ). Vi har nu nått en överenskommelse som innebär att QBANK Holding AB (publ) fakturerar sina kostnader till dotterbolaget QBANK Company AB och därmed får full avdragsrätt för dessa kostnader. Detta påverkar omsättning och resultat i respektive bolag men inte i koncernen som helhet.



Balansräkningen är fortsatt stabil och kommer att stärkas ytterligare efter våra positiva resultat. Bolaget genomför även ett antal finansiella åtgärder, vilket kommer att få en betydande positiv effekt på resultatet under 2015.

Efter årsskiftet har QBANK Company AB haft tvistigheter med ett fåtal leverantörer där vi har haft en avvikande åsikt gällande kvalitet på leverans av deras tjänster. Storleken på de kvarvarande tvistigheterna uppgår till maximalt 200 TSEK och är inget som påverkar bolagets övriga verksamhet.

FÖRÄNDRINGAR I ANTAL AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Antalet aktier uppgår per bokslutsdagen till 25 900 000, varav 900 000 avser ej registrerade aktier. Aktiekapitalet uppgår således per bokslutsdagen till 518 000 SEK, varav 18 000 SEK avser ej registrerat aktiekapital.

Förändringen i antalet aktier och aktiekapital är hänförlig till Tre Liljor Sverige AB's ("Tre Liljor") utnyttjande av teckningsoptioner varvid 900 000 aktier emitterades till Tre Liljor. Utnyttjandet möjliggjordes genom tidigareläggning av utnyttjandeperioden för de av Tre Liljor innehavda teckningsoptionerna. Genom emissionen tillfördes bolaget 2 252 000 SEK varav 18 000 SEK utgör aktiekapital.

De teckningsoptioner som innehas av Tre Liljor och som inte utnyttjades för teckning av nya aktier, berättigar till teckning av nya aktier mellan 1 och 15 april 2015.

Därmed rättas tidigare lämnade uppgifter om antalet emitterade aktier till Tre Liljor.

UTDELNING

QBANK har som ambition att i framtiden lämna utdelning till ägarna. I rådande marknad prioriteras dock bolagets utveckling och tillväxt.

KOMMANDE RAPPORTER

Kvartalsrapport 1 – 2015, 20 april 2015
Kvartalsrapport 2 – 2015, 18 augusti 2015

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets lokaler på Sveavägen 98 i Stockholm den 26 mars 2015.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets och AktieTorgets hemsida den 12 mars 2015.



DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Tre Liljor Sverige AB	12 097 825 st.
Cormac Invest AB	1 666 666 st.
Avanza Pension	1 382 170 st.
GEM Global Yield Fund	1 302 000 st.
Falvir AB	1 264 200 st.
Humle Kapitalförsäkring	1 216 506 st.
Bengt-Åke Eriksson	956 726 st.
Karl Eriksson	491 350 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	424 460 st.
Stefan Hellberg	333 333 st.

INSYNSPERSONER MED INNEHAV 2014-12-31

Carl Petruson	12 097 825 st. (via Tre Liljor Sverige AB)
Mats Persson	100 000 st.
Johanna Fagrell Köhler	11 383 st.
Sverker Littorin	0 st.
Johan Glimskog	0 st.
Mats Carlsson	0 st.



Kvartalsrapport

Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys. QBNK Group avser koncernen.

Resultaträkning	Not	QBNK Company 2013 Q4	QBNK Koncernen 2014 Q4	QBNK Company 2013 Helår	QBNK Koncernen 2014 feb-dec	QBNK Koncernen 2014 Helår
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	1	2 360 486	3 321 529	9 441 944	11 620 280	13 825 709
Aktiverat arbete för egen räkning	2	280 313	542 180	1 121 253	1 412 180	1 412 180
Summa rörelsens intäkter		2 640 799	3 863 709	10 563 197	13 032 460	15 237 889
RÖRELSENS KOSTNADER						
Underkonsulter samt licenskostnader		-220 565	-706 923	-882 261	-1 738 524	-1 823 552
Övriga externa kostnader		-797 926	-1 032 986	-3 191 705	-3 575 098	-4 006 849
Personalkostnader		-863 387	-1 070 791	-3 453 546	-3 318 167	-5 054 271
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		758 921	1 053 009	3 035 685	4 400 671	4 353 217
Avskrivningar	3	-22 802	-931 804	-91 209	-2 865 143	-2 905 470
Summa rörelsens kostnader		-1 904 680	-3 742 504	-7 618 721	-11 496 932	-13 790 142
Rörelseresultat (EBIT)		736 119	121 205	2 944 476	1 535 528	1 447 747
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Räntekostnader och liknande kostnader		-46 406	-145 660	-185 624	-521 040	-573 775
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		689 713	-24 455	2 758 852	1 014 488	873 972
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT						
Skatt på periodens resultat	4	-	139 674	-	-505 509	-474 595
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		689 713	115 219	2 758 852	508 979	399 377

Not 1

Siffrorna för 2013 är linjärt proformabaserade och avser endast verksamhetsområdet QBank i dotterbolaget QBNK Company AB. Siffrorna för helår 2014 avser koncernen under februari till december inklusive QBNK Company AB under januari med syfte att ge jämförelsetal för 2014. Koncernen skapades den 1 februari 2014.

Not 2

Avser utveckling av plattformen QBank.

Not 3

Avser till största delen avskrivning av Goodwill relaterat till QBNK Holding AB's förvärv av QBNK Company AB.

Not 4

Avskrivningar av koncerngoodwill är en icke avdragsgill kostnad.



Balansräkning	Not	QBNK Company	QBNK Koncernen
Belopp i SEK		2013-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR	5		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete	6	4 940 016	6 481 021
Goodwill	7	1 333 674	25 801 748
		6 273 690	32 282 769
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		116 057	78 563
		116 057	78 563
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		-	-
Depositioner		-	50 000
		-	50 000
Summa anläggningstillgångar		6 389 747	32 411 332
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		305 793	1 121 485
Fordringar hos koncernföretag		3 476 176	3 476 244
Skattefordringar		77 834	55 309
Övriga kortfristiga fordringar		1 602 771	1 220 108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		458 767	650 893
		5 921 341	6 524 039
Kassa och bank		-	-
Summa omsättningstillgångar		5 921 341	6 524 039
SUMMA TILLGÅNGAR		12 311 088	38 935 371

Not 5

Siffrorna för 2013 är linjärt proformabaserade och avser endast dotterbolaget QBNK Company AB då koncernen skapades den 1 februari 2014.

Not 6

Avser utveckling av plattformen QBank.

Not 7

Koncerngoodwill är relaterat till QBNK Holding AB's förvärv av QBNK Company AB.



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Company	QBNK Koncernen
Belopp i SEK		2013-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	8		
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		540 000	500 000
Ej registrerat aktiekapital			18 000
Reservfond		20 000	-
		560 000	518 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		583 944	31 482 000
Balanserat resultat		-1 165 598	-399 546
Årets resultat		576 118	508 979
		-5 536	31 591 433
Summa eget kapital		554 464	32 109 433
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		-	401 781
		-	401 781
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		1 925 320	1 042 229
		1 925 320	1 042 229
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 259 349	2 069 041
Skulder till koncernföretag		1 213 226	243 116
Skatteskulder		169 595	8 269
Övriga kortfristiga skulder		3 152 924	877 557
Opplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 036 210	2 183 945
		9 831 304	5 381 928
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		12 311 088	38 935 371

Not 8

Siffrorna för 2013 är linjärt proformabaserade och avser endast dotterbolaget QBNK Company AB då koncernen skapades den 1 februari 2014.



Kassaflödesanalys	Not	QBNK Koncernen	QBNK Koncernen
Belopp i SEK		2014 Q4	2014 feb-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Periodens resultat		115 219	508 979
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:			
Avskrivningar		931 804	2 865 143
Skatt på periodens resultat		-9 690	432 694
Förändring av rörelsekapital		-655 369	-4 132 824
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-894 780	-326 007
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-894 780	-7 250 000
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission		800 000	7 250 000
Periodens kassaflöde		287 183	-1 042 227
Likvida medel vid periodens början		-1 329 412	0
Likvida medel vid periodens slut		-1 042 228	-1 042 227



Nyckeltal	Not	QBANK Company	QBANK Company	QBANK Koncernen
		2013	2014	2014
Antal månader som rapporten avser		12	12	11
Totala intäkter (MSEK)		10,56	15,20	13,03
Rörelseresultat (MSEK)		2,94	4,01	1,54
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		2,76	3,44	1,01
Nettoresultat (MSEK)		2,15	1,55	0,51
Vinst per aktie efter skatt (SEK)		-	-	0,02
Utdelning/aktie kronor (SEK)		-	-	-
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		0,55	3,53	32,11
Anläggningstillgångar (MSEK)		6,39	6,56	32,41
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		6,27	6,48	32,28
Omsättningstillgångar (MSEK)		5,92	5,64	6,52
Summa tillgångar (MSEK)		12,31	12,20	38,94
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		2,88	1,05	1,44
Kortfristiga skulder (MSEK)		8,87	7,22	5,38
Aktiens kvotvärde (SEK)		-	-	0,02
Periodens kassaflöde (MSEK)		-1,57	1,83	-1,04



Redovisnings- och värderingsprinciper

KONCERNREDOVISNING

Omfattning: Koncernredovisningen omfattar moderbolaget, 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; balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och inventarier 5 år samt goodwill 10 år.

KREDITER

Koncernen har per 2014-12-31 en checkkredit på 1 190 000 SEK.

DENNA RAPPORT HAR GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2015-01-30

VD, Carl Petruson

Sverker Littorin

Mats Persson

Johan Glimskog