

Bokslutskommuniké - 2015

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.

2 februari 2016



Innehåll

Bokslutskommuniké - 2015	1
Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	4
Året i sammandrag.....	5
Kvartalsrapport	8
Redovisnings- och värderingsprinciper	13

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

2015-01-01 - 2015-12-31



Översikt för koncernen

Nettoomsättningen uppgick till: **13,9 MSEK** (11,6)*

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **-1,1 MSEK** (4,4)*

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **-1,1 MSEK** (4,4)*

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-37,6 MSEK** (1,5)*

Resultatet efter skatt uppgick till: **-37,8 MSEK** (0,5)*

KOMMENTARER I KORTHET

QBNK befäster sin ställning som ledande leverantör av Digital Asset Management på den svenska marknaden med en tillväxt i de månatliga abonnemangsinräkterna på 75%, inklusive förvärvet av Exigus.

Nettoomsättningen ökar med 20 % jämfört med föregående år och abonnemangsinräkterna står för 63 %, vilket är en ökning från 55 % under 2014.

Den nya versionen av plattformen QBank fortsätter att mottas mycket väl av kunderna och antalet beställda uppgraderingar följer våra uppsatta mål. Målet är att samtliga kunder ska vara överflyttade under 2016.

Antalet partners och återförsäljare överträffar våra uppsatta mål för året och efterfrågan på lösningar baserade på QBank är fortsatt stor.

QBank är numer listad hos Capterra, DAM Foundation och Markets and Markets och jämförs med de största aktörerna på den internationella arenan.

Fullständig nedskrivning av Goodwill relaterat till QBNK Holding AB's förvärv av QBNK Company AB har gjorts med ca 25,8 MSEK. Vidare har även fullständig nedskrivning av aktiverat arbete gjorts med ca 6,4 MSEK.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie för QBNK Holding AB (Publ) uppgick till -7,31 SEK (0,02).

ANTALET AKTIER

QBNK Holding AB (publ) har per 2015-12-31, 6 850 000 stycken aktier, varav 1 138 678 avser ej registrerade aktier.

* Siffrorna för helår 2014 avser koncernen under februari till december. Koncernen skapades den 1 februari 2014. Exigus AB ingår i koncernen och bidrar med sina siffror från 1 november 2015.

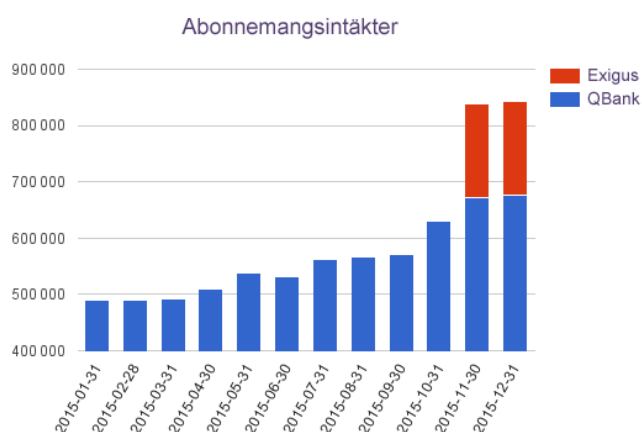


VD har ordet

Detta är bolagets bokslutskommuniké efter ett händelserikt 2015. Under året har vi skrivit avtal med flera strategiskt viktiga partners och flera nya stora kunder. Vi har förvärvat en mindre konkurrent och fått in en ny huvudägare i Fredrik Grevelius. Vi har flyttat till nya lokaler och lanserat ett återkommande kund- och partnerevenemang i DAM DAY. QBank har även lyckats bli inkluderad hos flera internationella analysföretag som en DAM-produkt i världsklass. Vi har lagt mycket energi och kraft på att skapa de strukturer som behövs för att ta QBank som produkt och bolag till nästa nivå. Mycket av detta är kopplat till internt arbete med att få system och rutiner på plats för att möta vår fortsatta expansion.

Vi har kontinuerligt informerat marknaden genom främst pressmeddelande om nya kunder och samarbeten. Vi kommer dock att begränsa omfattningen på detta i fortsättningen till att endast innefatta större eller strategiska affärer och annan kurspåverkande information.

För att öka kännedomen bland investerare har vi deltagit i ett antal investerarräffar hos aktiemäklare och Aktiespararna. Vår affärsmodell att arbeta med partners har visat sig vara framgångsrik. Vi har byggt upp en strategiskt viktig säljkanal och kommer fortsätta på vår inslagna väg. Vi har ökat antalet globala slutanvändare av QBank till drygt 550 000 stycken och vi ökar våra månatliga abonnemangsinträder med 40 % jämfört med 2014. Inkluderar vi Exigus blir tillväxten i de månatliga abonnemangsinträderna 75 %.



FORTSATT TILLVÄXT

Vi kommer att ha fortsatt mycket tydligt fokus på tillväxt och lönsamhet. Det innebär att vi ökar vår tillväxttakt organiskt samtidigt som vi bedömer att möjligheterna till kompletterande företagsförvärv är goda. Den globala marknaden för Digital Asset Management fortsätter att växa och har under året fått en mer framträdande position i den digitala transformation som pågår i både svenskt och internationellt näringsliv.

QBank är en lösning i världsklass och jämförs med de allra största aktörerna i branschen. Vi ser en fortsatt trend hos våra kunder att integration med andra system är viktig. Vi ser också en ökad efterfrågan att kunna analysera mer hur innehållet i QBank används och varför. Flera lösningar för att möta dessa behov kommer lanseras under året. QBank's flexibilitet ligger helt rätt i tiden och vi startar nu 2016 med en diger lista på saker att uppnå under det här året.





Året i sammandrag

NYA KUNDER OCH INTEGRATIONER

Under hösten 2014 släppte vi en helt uppdaterad version av plattformen QBank. Mottagandet på marknaden har varit fortsatt mycket bra under hela året. Det märks inte minst i hur antalet förfrågningar ökat kraftigt den senaste tiden. Många företag står inför en utmaning att klara en digital transformation och ofta under tidspress. QBank är en väl beprövad plattform som gör att kunden kan genomföra detta förändringsarbete på ett enklare och tryggare sätt.

En viktig framgångsfaktor för QBank är öppenheten till integrationer med andra system. Det öppnar upp för både tekniska och affärsmässiga samarbeten. Ett exempel är vårt nya partnerskap med tyska e-handelsplattformen Intershop. Här kommer vi gemensamt kunna skapa mervärden för deras kunder. Ett annat exempel är vårt partnerskap med Mostphotos. De blir en återförsäljare av QBank till deras 3 000 kunder och vi kommer integrera deras bildtjänst i QBanks gränssnitt och därmed öka värdet för våra befintliga kunder. Denna typ av samarbeten och integrationer kommer att fortsätta växa under året.

FÖRVÄRV AV EXIGUS

I november genomfördes förvärvet av Exigus AB med tillhörande 120 kunder. Vi har fått idel positiv respons från de kunder vi varit i kontakt med och bedömer möjligheten att behålla dem som kunder som mycket goda. Vi får dessutom möjlighet att affärsutveckla dessa kunder och erbjuda dem uppgradering till QBank. På sikt kommer vi inte förvalta två tekniska plattformar utan fokusera på QBank. Den genomsnittliga månadsintäkten per kund på QBank är sju gånger högre än på Exigus.

PARTNERSTRATEGI

Vi har fortsatt att träffa potentiella återförsäljare och partners, både globala och lokala. Årets mål infriades redan i somras och vi har nu ett 30-tal avtalade partners. 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 på så sätt en större andel intäkter på de mer lönsamma abonnemangen. Andelen intäkter kopplade till abonnemang var 63 % under 2015, vilket är en ökning från 55 % under 2014. Vi har som mål att ligga över 70 %.



FINANSIELLT

Styrelsen beslutade under hösten att under det fjärde kvartalet 2015 genomföra en fullständig nedskrivning av den goodwill-post som uppkom i koncernen till följd av den apportemission som genomfördes vid bildandet av koncernen. Detta belastar årets resultat med drygt 25,8 MSEK.

Styrelsen beslutade även att göra en fullständig nedskrivning av allt eget arbete som tidigare aktiverats i samband med utveckling av plattformen QBank. Plattformen utvecklas kontinuerligt med nya funktioner och integrationer. Det är därför inte optimalt att använda aktivering av eget arbete, utan alla kostnader kommer numer tas direkt när de uppstår. Denna nedskrivning belastar årets resultat med drygt 6,4 MSEK.

Övriga finansiella händelser under året:

- Fyra nyemissioner har genomförts om totalt 13,5 MSEK
- Rättigheterna till varumärket QBank samt rättigheten till produkten QBank har förvärvats för 10,0 MSEK.
- Checkkrediten har amorterats av helt med 1,2 MSEK
- Aktierna i dotterbolaget Exigus AB har skrivits ned med drygt 2 MSEK med hänvisning till försiktighetsprincipen.
- Bolaget har haft höga externa kostnader kopplat till kapitalanskaffning och det planerade listbytet till Nasdaq First North. Dessa kostnader är av engångskaraktär och mycket går att återanvända när listbytet aktualiseras.
- Ersättningen till våra partners har ökat till 350 TSEK (38). Vi ser att denna kostnad kommer fortsätta att öka som en direkt konsekvens av vår partnerstrategi för långsiktig tillväxt.
- Eget kapital uppgår till drygt 10 MSEK

FÖRÄNDRINGAR I ANTAL AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Antalet aktier uppgår per bokslutsdagen till 6 850 000, varav 1 138 678 avser ej registrerade aktier. Aktiekapitalet uppgår således per bokslutsdagen till 822 000 SEK, varav 136 641,36 SEK avser ej registrerat aktiekapital.

Förändringen i antalet aktier och aktiekapital är hänförlig till företrädesemission 2015-05-19, nyemission till GEM Global Yield Fund 2015-09-30 enligt tidigare kommunicerat avtal, nyemission till Pontus Uggla AB i samband med förvärvet av Exigus AB samt till Fredrik Grevelius vid extra bolagsstämma 2015-12-10. Bolaget emitterade vid extra bolagsstämma 2015-12-10 800 000 teckningsoptioner till Tre Liljor Sverige AB. Emissionen gjordes i samband med bolagets förvärv av produkten och varumärket QBank från Tre Liljor Sverige AB.

Bolaget genomförde en omvänd split 6:1 den 24 juni 2015.

UTDELNING

QBNK har som ambition att i framtiden lämna utdelning till ägarna. I rådande marknad prioriteras dock bolagets utveckling och tillväxt och ingen utdelning föreslås därför för 2015.



KOMMANDE RAPPORTER

Kvartalsrapport 1 – 2016, 22 april 2016

Kvartalsrapport 2 – 2016, 26 augusti 2016

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets lokaler på Stadsgården 10 i Stockholm den 12 april 2016.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets och AktieTorgets hemsida den 29 mars 2016.

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Humle Kapitalförsäkring	678 016 st.
Tre Liljor Sverige AB	631 097 st.
Cormac Invest AB	494 445 st.
Avanza Pension	470 844 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	281 522 st.
Carl Grevelius	203 545 st.
Fredrik Grevelius	183 000 st.
Bengt-Åke Eriksson	163 745 st.
Nordea Liv och Pension	164 396 st.
Stefan Hellberg	138 889 st.

INSYNSPERSONER MED INNEHAV 2015-12-31

Carl Petruson	631 097 st. (via Tre Liljor Sverige AB)
Fredrik Grevelius	183 000 st.
Mats Persson	33 333 st.
Sverker Littorin	838 st.
Johan Glimskog	6 904 st.
Mats Carlsson	0 st.

Ej registrerade aktier i pågående nyemissioner är inte inkluderade.



Kvartalsrapport

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
		2014	2015	2014	2015
		Q4	Q4	feb-dec	Helår
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	1	3 321	4 259	11 620	13 925
Aktiverat arbete för egen räkning	2	542	-1 385	1 412	-
Övriga rörelseintäkter		-	-331	-	385
Summa rörelsens intäkter		3 864	2 543	13 032	14 310
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-707	-1 119	-1 739	-2 092
Övriga externa kostnader		-1 033	-2 611	-3 575	-7 575
Personalkostnader		-1 071	-1 848	-3 317	-5 769
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		1 053	-3 035	4 401	-1 126
Avskrivningar	3	-932	-33 075	-2 865	-36 346
Övriga rörelsekostnader		-	-81	-	-83
Rörelseresultat (EBIT)		121	-36 191	1 536	-37 555
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		-	-	-	4
Räntekostnader och liknande kostnader		-146	-52	-521	-616
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		-24	-36 243	1 015	-38 167
Skatt på periodens resultat	4	134	381	-506	336
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		115	-35 862	509	-37 831

Not 1

Siffrorna för helår 2014 avser koncernen under februari till december. Koncernen skapades den 1 februari.

Not 2

Avser utveckling av plattformen QBank.

Not 3

Avskrivningen avser främst;

- Goodwill relaterat till QBNK Holding AB's förvärv av QBNK Company AB med 25 801 748 kr
- Goodwill relaterad till QBNK Holding AB's förvärv av Exigus AB med 2 052 509 kr
- Nedskrivning av tidigare aktiverad utveckling med 6 481 021 kr
- Avskrivning av varumärke med 2 000 000 kr

Not 4

Avskrivningar av koncerngoodwill är en icke avdragsgill kostnad.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2014-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete	5	6 481	-
Goodwill	6	25 802	-
Varumärke		-	8 000
		32 283	8 000
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		78	226
		78	226
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		-	-
Depositioner		50	50
		50	50
Summa anläggningstillgångar		32 411	8 276
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 122	1 927
Fordringar hos koncernföretag		3 476	-
Skattefordringar		55	184
Övriga kortfristiga fordringar		1 220	1 552
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		651	1 592
		6 524	5 255
Kassa och bank		-	3 688
Summa omsättningstillgångar		6 524	8 943
SUMMA TILLGÅNGAR		38 935	17 219

Not 5

Avser utveckling av plattformen QBank.

Not 6

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



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2014-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500	685
Ej registrerat aktiekapital/Pågående nyemission		18	137
		518	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		31 482	47 439
Balanserat resultat		-400	50
Årets resultat		509	-37 831
		31 591	9 658
Summa eget kapital		32 109	10 480
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		402	48
Övriga avsättningar		-	27
		402	75
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		1 042	0
		1 042	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 069	1 874
Skulder till koncernföretag		243	0
Skatteskulder		8	11
Övriga kortfristiga skulder		878	588
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 184	4 191
		5 382	6 664
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		38 935	17 219



Kassaflödesanalys	QBNK	QBNK	QBNK	QBNK
	Not	Koncern	Koncern	Koncern
	2014	2015	2014	2015
Belopp i TSEK	Q4	Q4	feb-dec	Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat	115	-36 242	509	-38 167
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	932	33 075	2 865	36 346
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-	2 123	-	321
Betald skatt	-10	-14	433	-175
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 037	-1 058	-326	-1 675
Förändring av rörelsekapital	-655	704	-4 133	2 400
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-895	-354	-326	725
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv aktier i dotterföretag	-	522	-7 445	522
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-950	-10 000	-471	-10 000
Förändring materiella anläggningstillgångar	55	-28	-50	-28
Förändring finansiella anläggningstillgångar	-	8 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-895	-1 506	-7 966	-9 506
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	800	5 039	7 250	13 511
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	800	5 039	7 250	13 511
PERIODENS KASSAFLÖDE	287	3 179	-1 042	4 730
Likvida medel vid periodens början	-1 329	508	0	-1 042
Likvida medel vid periodens slut	-1 042	3 687	-1 042	3 687



Nyckeltal	Not	QBANK Koncern	
		2014	2015
Antal månader som rapporten avser		11	12
Totala intäkter (MSEK)		13,03	14,31
Rörelseresultat (MSEK)		1,54	-37,56
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		1,01	-38,17
Nettoresultat (MSEK)		0,51	-37,83
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		0,02	-7,31
Utdelning/aktie kronor (SEK)		-	-
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		32,11	10,48
Anläggningstillgångar (MSEK)		32,41	8,28
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		32,28	8,00
Omsättningstillgångar (MSEK)		6,52	8,94
Summa tillgångar (MSEK)		38,94	17,22
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		1,44	0,07
Kortfristiga skulder (MSEK)		5,38	6,66
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,02	0,12
Periodens kassaflöde (MSEK)		-1,04	4,73



Redovisnings- och värderingsprinciper

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 köpeskillingen 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 2015-12-31 inga checkkrediter.

DENNA RAPPORT HAR GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2016-02-02