



Bokslutskommuniké - 2017

QBNK Holding AB (publ)
(556958-2439)

QBNK Holding AB (publ) erbjuder företag, organisationer och myndigheter molnbaserade produkter och tjänster inom Digital Asset Management. Bolaget är specialiserat på automatiserad hantering av stora filer som bilder, filmer och marknadsmaterial samt integration med befintliga system och lösningar.

9 februari 2018



Innehåll

Bokslutskommuniké - 2017	1
Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	4
Året i sammandrag.....	5
Finansiell översikt QBANK Group, koncernen.....	7
Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag.....	12
Redovisnings- och värderingsprinciper	17

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

2017-01-01 - 2017-12-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

2017: januari - december

Totala intäkter uppgick till: **22,9 MSEK** (17,9)

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **-1,6 MSEK** (-0,9)

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **-1,7 MSEK** (-1,0)

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-4,1 MSEK** (-3,0)

Resultatet efter skatt uppgick till: **-4,5 MSEK** (-1,8)

Kvartal 4: oktober - december

Totala intäkter uppgick till: **6,1 MSEK** (4,8)

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **-1,6 MSEK** (-0,6)

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **-1,6 MSEK** (-0,6)

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

Resultatet efter skatt uppgick till: **-2,6 MSEK** (0,2)

KOMMENTARER I KORTHET

2017: januari - december

Totala intäkterna ökar med 27 % jämfört med föregående år. Vi har haft ett intensivt år med många kundprojekt.

De månatliga abonnemangsinträden vid utgången av december 2017 uppgår till 1409 TSEK, vilket är en ökning med 21 % jämfört med december 2016.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under året uppgår till 72 %.

Totalt 20 kunder från Exigus-förvärvet har uppgraderat till QBank under året. Ytterligare 25 kunder har valt QBank som leverantör under året.

Nya kunder under året som kan nämnas; Coop Norge, Helsinki Stad, Wallenius Rederi, Wihlborgs, Widex samt Nobelstiftelsen. Vi har förlängt och utökat flera abonnemang med befintliga kunder.

Kvartal 4: oktober - december

Totala intäkterna ökar med 26 % jämfört med samma period föregående år.

De månatliga abonnemangsinträdena vid utgången av december 2017 uppgår till 1 409 TSEK, vilket är en ökning med 57 TSEK under kvartalet.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 70 %.



VD har ordet

Bolagets styrelse beslutade under november att byta VD för att öka takten avseende implementeringen av vår strategiska plan vilken prioriterar lönsam tillväxt. Våra kunder vill ha innovativa leverantörer med hög produktutvecklingstakt samt långsiktigt god ekonomisk stabilitet.

Under slutet av året har vi accelererat förändringsarbetet inom samtliga av bolagets tre huvudområden; produktutveckling, produktion (kundimplementationer och kundsupport) samt försäljning. Förbättrade arbetsmetoder inom produktutveckling samt produktion skall leda till bättre effektivitet och ökad kvalitet i vår verksamhet. Vår ambition att bli kompatibla med ISO 27001 (informationssäkerhet) under 2018 löper enligt plan och är i linje med flera av våra större kunders önskemål. Vårt primära geografiska kundfokus på den nordiska marknaden för Digital Asset Management (DAM) kvarstår.

De flesta av de kunder vi fick via förvärvet av Exigus har nu uppgraderat till QBank. Framöver är vårt fokus på organisk tillväxt hos företag, organisationer och myndigheter som önskar en kvalificerad lösning för att automatisera hantering av bilder, filmer, marknadsmaterial och övrig kommunikation.

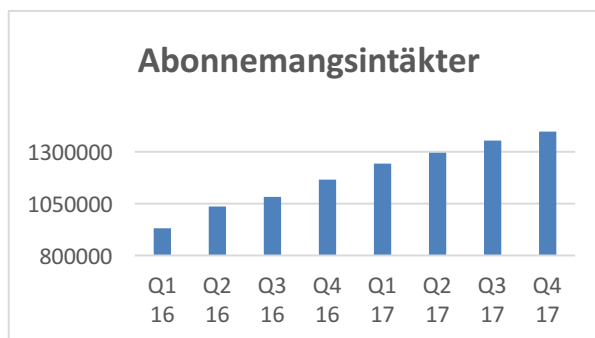
Våra kunder använder ofta flera olika verktyg som stöd i sin verksamhet. QBank är en mycket flexibel och konkurrenskraftig molnlösning inom DAM. Genom effektiv och robust integration av QBank (genom sk connectorer) till kundens övriga verktyg flyttar vi fram vår position som viktig leverantör och partner hos våra kunder. Vi kommer framöver effektivisera utveckling och förvaltning av de connectorer våra kunder använder.

De månatliga abonnemangsinträdena

vid utgången av perioden uppgick till

1409 TSEK vilket är en ökning med

244 TSEK sedan årsskiftet.



Andelen abonnemang står för 72 % av nettoomsättningen under 2017. Tillväxten i våra abonnemang var 27 % under året. Enligt flera analyshus kommer DAM-marknaden ha en årlig tillväxt på 20 - 25 % kommande fem år.

Årets stora flöde av nya kundprojekt samt uppgraderingar av befintliga lösningar har medfört att vi skapat en effektivare process kring implementationsprojekt. Våra stödsystem i verksamheten säkerställer en hög kvalitet på våra leveranser och att kunderna får en positiv upplevelse av oss som bolag samt användare av vår produkt.

Samtliga kostnader i samband med VD-bytet belastar det fjärde kvartalet 2017. Under 2018 kommer förbättrade arbetssätt, lönsamhet och positiva kassaflöden att prioriteras.

Stockholm den 9 februari 2018.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Året i sammandrag

NYA KUNDER OCH INTEGRATIONER

Under 2017 har vi fått förtroende från 25 nya QBank-kunder samt ytterligare 20 uppgraderingar från Exigus. Vi ser en fortsatt stark efterfrågan, inte minst hos de företag som ställer om till en mer digital verksamhet. QBank är en väl beprövad plattform och vi har många referenskunder inom flera olika branscher. Vårt erbjudande möjliggör att en digital transformation kan göras smidigare, snabbare och med mindre risk för kunden.

En viktig framgångsfaktor för QBank är öppenheten samt färdiga integrationer med andra system. Vi erbjuder integrationer genom sk connectorer.

PARTNERSTRATEGI

Vi har ett 40-tal avtalade partners varav en handfull är certifierade premium partners. Vår partnermodell bygger på att våra partners får en del av abonnemangsinträkterna. Detta skapar ett incitament för dem att bidra till mer försäljning.

FINANSIELLT

Vi kostnadsför all produktutveckling löpande. Vårt mål är att andelen intäkter kopplade till våra abonnemang ska ligga över 70 %. Under 2017 var andelen 72 %.

Övriga finansiella händelser under året:

- Kostnader i samband med VD-byte har kostnadsförts under Q4 med totalt 1,0 MSEK
- Lån om 2,0 MSEK togs upp under Q4

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Återbetalning av 1,0 MSEK av det lån som togs upp under Q4. Totalt kvarstår 1,0 MSEK av detta lån att återbetala.

ANTAL AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Antalet aktier uppgår per bokslutsdagen till 6 850 000.

Aktiekapitalet uppgår per bokslutsdagen till 822 000 SEK.

Utestående teckningsoptioner per bokslutsdagen uppgår till 1 370 000 st motsvarande lika många aktier.



RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie för QBNK Group uppgick till -0,65 SEK (-0,26).

UTDELNING

QBNK har som ambition att i framtiden lämna utdelning till ägarna. I nuläget prioriteras bolagets tillväxt och produktutveckling, ingen utdelning föreslås därför för 2017.

KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport 1 – 2018, 26 april 2018

Halvårsrapport 2018, 30 augusti 2018

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets lokaler på Stadsgården 10 i Stockholm den 26 april 2018.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets och AktieTorgets hemsida den 9 mars 2018.

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA per 2017-12-31

Fredrik Grevelius	1 114 228 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	662 423 st.
Tre Liljor Sverige AB	629 125 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	606 528 st.
Humle Kapitalförvaltning	589 168 st.
Cormac Invest AB	494 445 st.
Carl Grevelius	282 000 st.
Fredrik Törgren	213 215 st.
Sven Grevelius	200 000 st.
UBS Switzerland AG	152 100 st.



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Group 2017 Helår	QBANK Group 2016 Helår	QBANK Group 2017 Okt-dec	QBANK Group 2016 Okt-dec
Belopp i TSEK					
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		22 437	17 491	6 051	4 679
Övriga rörelseintäkter	1	417	457	0	106
Summa rörelsens intäkter		22 854	17 948	6 051	4 784
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-3 052	-1 777	-1 197	-782
Övriga externa kostnader		-9 811	-7 578	-2 500	-2 029
Personalkostnader		-11 618	-9 508	-3 975	-2 599
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-1 626	-914	-1 620	-625
Avskrivningar	2	-2 272	-2 066	-575	-517
Övriga rörelsekostnader		-172	0	-174	-1
Rörelseresultat (EBIT)		-4 070	-2 980	-2 369	-1 143
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		-36	44	-38	42
Räntekostnader och liknande kostnader		-417	-275	-211	-92
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		-4 523	-3 211	-2 618	-1 194
Skatt på periodens resultat		45	1 393	45	1 393
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-4 478	-1 818	-2 573	199

Not 1

Övriga rörelseintäkter innehåller bland annat upparbetade och pågående icke fakturerade projekt.

Not 2

Siffran för Okt-dec 2017 avser främst avskrivning av varumärke med 500 000 kr.

Siffran för Helår 2017 avser främst avskrivning av varumärke med 2 000 000 kr.



Balansräkning	Not	QBANK Group	QBANK Group
Belopp i TSEK		2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	3	802	1 002
Varumärke		4 000	6 000
		4 802	7 002
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		67	161
		67	161
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		1 442	1 344
Depositioner		216	50
		1 659	1 394
Summa anläggningstillgångar		6 527	8 557
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		5 017	3 018
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Skattefordringar		194	245
Övriga kortfristiga fordringar		2 611	2 534
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 214	2 252
		9 036	8 050
Kassa och bank		932	1 090
Summa omsättningstillgångar		9 968	9 140
SUMMA TILLGÅNGAR		16 495	17 697

Not 3
Goodwill relaterat till tilläggsköpeskilling för förvärv av Exigus AB.



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Group	QBNK Group
Belopp i TSEK		2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		47 564	47 564
Fria reserver/balanserat resultat		-38 953	-37 722
Årets resultat		-4 478	-1 818
		4 132	8 024
Summa eget kapital		4 954	8 846
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		0	0
Övriga avsättningar		0	0
		0	0
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		1 118	0
Checkräkningskredit		0	0
		1 118	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 342	2 407
Skulder till koncernföretag		0	0
Skatteskulder		0	0
Övriga kortfristiga skulder		1 901	1 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 179	4 630
		10 422	8 851
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		16 495	17 697



Kassaflödesanalys	Not	QBNK Group	QBNK Group	QBNK Group	QBNK Group
		2017 Okt-dec	2016 Okt-dec	2017 Helår	2016 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Periodens resultat		-2 618	-1 194	-4 523	-3 211
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:					
Avskrivningar och nedskrivningar		575	517	2 272	2 066
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		108	28	99	-27
Betald skatt		200	115	-3	-72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-1 735	-533	-2 155	-1 244
Förändring av rörelsekapital		483	465	-323	-1 537
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-1 252	-68	-2 478	-2 781
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv aktier i dotterföretag		0	0	0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Förändring materiella anläggningstillgångar		0	0	-77	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar		0	0	-166	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0	-243	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån		2 000	0	2 000	0
Återbetalning lån		-25	0	-25	0
Nyemission		0	0	0	0
Teckningsoptioner		0	0	587	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 975	0	2 562	184
PERIODENS KASSAFLÖDE		723	-68	-159	-2 597
Likvida medel vid periodens början		209	1 158	1 090	3 688
Likvida medel vid periodens slut		932	1 090	932	1 090



Nyckeltal	Not	QBANK Group	
		2017-12-31	2016-12-31
Antal månader som rapporten avser		12	12
Totala intäkter (MSEK)		22,85	17,95
Rörelseresultat (MSEK)		-4,07	-2,98
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-4,52	-3,21
Nettoresultat (MSEK)		-4,48	-1,82
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		-0,65	-0,26
Utdelning/aktie kronor (SEK)		0	0
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		4,95	8,85
Anläggningstillgångar (MSEK)		6,53	8,56
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		4,80	7,00
Omsättningstillgångar (MSEK)		9,97	9,14
Summa tillgångar (MSEK)		16,49	17,70
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		1,12	0
Kortfristiga skulder (MSEK)		10,42	8,85
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	0,12
Periodens kassaflöde (MSEK)		-0,16	-2,60



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Holding 2017 Helår	QBANK Holding 2016 Helår	QBANK Holding 2017 Okt-dec	QBANK Holding 2016 Okt-dec
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		194	563	36	51
Övriga rörelseintäkter		719	797	182	191
Summa rörelsens intäkter		913	1 360	218	242
RÖRELSENS KOSTNADER					
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-143	-55	-104	-13
Övriga externa kostnader		-2 564	-2 098	-732	-487
Personalkostnader		0	-10	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-1 795	-803	-618	-258
Avskrivningar		-2 006	-2 006	-501	-503
Övriga rörelsekostnader		-29	0	-29	0
Rörelseresultat (EBIT)		-3 829	-2 809	-1 148	-761
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernföretag		0	0	72	0
Ränteintäkter och liknande poster		-10	10	-10	10
Räntekostnader och liknande kostnader		-13	-4	-13	0
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		-3 852	-2 803	-1 098	-751
Skatt på periodens resultat		0	1 136	0	1 136
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-3 852	-1 667	-1 098	385



Balansräkning	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		4 000	6 000
		4 000	6 000
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		0	22
		0	22
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		15 907	15 907
Uppskjuten skattefordran		1 134	1 134
Depositioner		50	50
		17 091	17 091
Summa anläggningstillgångar		21 091	23 112
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		95	93
Skattefordringar		8	8
Övriga kortfristiga fordringar		700	720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		398	559
		1 201	1 381
Kassa och bank		360	6
Summa omsättningstillgångar		1 561	1 387
SUMMA TILLGÅNGAR		22 652	24 499



Balansräkning (forts.)	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK		2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		47 564	47 564
Fria reserver/balanserat resultat		-26 405	-25 326
Årets resultat		-3 852	-1 667
		17 307	20 572
Summa eget kapital		18 129	21 394
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		0	0
Övriga avsättningar		0	0
		0	0
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		1 118	0
		1 118	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		428	381
Skulder till koncernföretag		1 517	1 723
Övriga kortfristiga skulder		857	1 002
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		603	0
		3 405	3 106
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		22 652	24 499



Kassaflödesanalys	Not	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding
		2017 Okt-dec	2016 Okt-dec	2017 Helår	2016 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Periodens resultat		-1 098	-751	-3 852	-2 803
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:					
Avskrivningar och nedskrivningar		501	503	2 006	2 006
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-56	0	16	0
Betald skatt		7	-3	0	-19
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-646	-252	-1 830	-817
Förändring av rörelsekapital		-987	199	-380	-1 490
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-1 633	-53	-2 209	-2 306
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv aktier i dotterföretag		0	0	0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Förändring materiella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån		2 000	0	2 000	0
Återbetalning lån		-25	0	-25	0
Nyemission		0	0	0	0
Teckningsoptioner		0	0	587	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 975	0	2 562	184
PERIODENS KASSAFLÖDE		342	-53	353	-2 122
Likvida medel vid periodens början		16	59	6	2 128
Likvida medel vid periodens slut		359	6	359	6



Nyckeltal	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
		2017-12-31	2016-12-31
Antal månader som rapporten avser		12	12
Totala intäkter (MSEK)		0,91	1,36
Rörelseresultat (MSEK)		-3,83	-2,81
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-3,85	-2,80
Nettoresultat (MSEK)		-3,85	-1,67
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		-0,56	-0,24
Utdelning/aktie kronor (SEK)		0	0
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		18,13	21,39
Anläggningstillgångar (MSEK)		21,09	23,11
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		4,00	6,00
Omsättningstillgångar (MSEK)		1,56	1,39
Summa tillgångar (MSEK)		22,65	24,50
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		1,12	0
Kortfristiga skulder (MSEK)		3,40	3,11
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	0,12
Periodens kassaflöde (MSEK)		0,35	-2,12



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 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; goodwill, varumärken och inventarier 5 år.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

QBNK har under året köpt konsulttjänster från bolag som till 56% ägs av tidigare VD tillika styrelseledamot i QBNK. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

Bolaget har tagit upp ett lån om 2 MSEK från Fredrik Grevelius, Mats Persson genom bolag och Per Ekstrand genom bolag. Samtliga långivare ingår i Bolagets styrelse. Lånet har en marknadsmässig ränta.

DENNA RAPPORT HAR ÖVERSIKTLIGT GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2018-02-09