

Kvartalsrapport 1 - 2016

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.

22 april 2016



Innehåll

Översikt för koncernen	3
VD har ordet	4
Kvartalsrapport	6
Redovisnings- och värderingsprinciper	11

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

2016-01-01 - 2016-03-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Nettoomsättningen uppgick till: **3,9 MSEK** (3,3)

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **-0,1 MSEK** (0,8)

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **-0,1 MSEK** (0,8)

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-0,6 MSEK** (-0,3)

Resultatet efter skatt uppgick till: **-0,7 MSEK** (-0,5)

KOMMENTARER I KORTHET

Nettoomsättningen ökar med 17 % jämfört med föregående år. Abonnemangsinträkternas andel uppgår till 75 %, vilket är en ökning från 62 % under 2015.

De månatliga abonnemangsinträkterna vid utgången av kvartalet uppgår till 931 TSEK, vilket är en ökning med 76 %, inklusive förvärv, jämfört med 2015.

De månatliga abonnemangsinträkterna vid utgången av kvartalet ökar organiskt med 35 % jämfört med 2015.

Antalet beställda uppgraderingar i kvartalet följer våra uppsatta mål att samtliga befintliga kunder ska vara uppgraderade senast under 2016.

Antalet partners och återförsäljare är nu över 35 stycken och vi ser en fortsatt efterfrågan på QBank som plattform.

Nya kunder under kvartalet kan som exempel nämnas; Kalmar Global, Securitas, Capio och Raysearch.

QBank har integrerats och blivit teknik-partner med Sitecore.

QBank är listad i "Markets and Markets" senaste marknadsrapport och jämförs med de mest innovativa aktörerna på den internationella arenan.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie för QBNK Holding AB (publ) uppgick till -0,10 SEK (-0,02).



VD har ordet

Detta är bolagets första kvartalsrapport 2016 och vi har under kvartalet fortsatt skapa de strukturer som behövs för att ta bolaget 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 ser att resultatet av detta arbete börjar komma och abonnemangen står för 75 % av intäkterna i kvartalet, vilket är en ökning från 62 % under 2015. De månatliga abonnemangsintäkterna vid utgången av kvartalet uppgår till 931 TSEK, vilket är en ökning med 76 %, inklusive förvärv, jämfört med 2015.

Vi har bidragit med projekt till våra partners med drygt en halv miljon kronor, vilket är ett uppskattat bidrag till deras verksamhet. Vår syn på integration med andra lösningar i ekosystemet för kommunikation är viktig och vi har under kvartalet bland annat blivit partner med danska Sitecore. Detta partnerskap öppnar upp för fler internationella storkunder.

QBank fortsätter att vara marknadsledande inom Digital Asset Management på den nordiska marknaden och i Markets and Markets senaste rapport listar de QBank som en av sex Key Innovators inom DAM i världen.

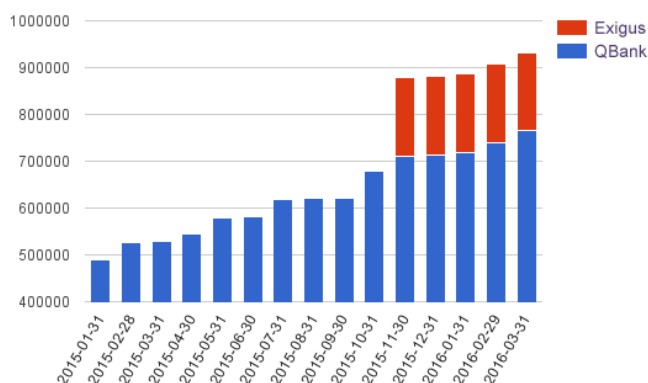
Vi har beslutat att inte fortsätta förvalta två tekniska plattformar utan avser flytta Exigus kunder till QBank. Flera aktiviteter har genomförts för dessa kunder och flytten kommer att ske succesivt och beräknas vara klar under 2017.

I höstas genomförde vi vårt event DAM DAY i Stockholm och den 19 maj har vi ett motsvarande event i Göteborg med inbjudna talare från CEVT, Mogul, Stena och Electrolux. Göteborg är en viktig marknad för oss och intresset för eventet är stort hos både kunder och partners. Vi kommer att skriva mer om DAM DAY i våra nyhetsbrev och sociala medier.

Vi har ett mycket tydligt fokus på tillväxt och lönsamhet. Det innebär att vi i första hand ökar vår tillväxttakt organiskt samtidigt som vi bedömer att möjligheterna till kompletterande företagsförvärv är fortsatt goda. Vi har under kvartalet bland annat blivit partners med IT-konsultbolaget Knowit och tyska Intershop. Den senare är världens största oberoende e-handelsplattform med kunder som Hewlett-Packard, BMW, Bosch och Deutsche Telekom. Vi bearbetar kontinuerligt våra partners interna säljorganisationer och har deltagit i flera event tillsammans i syfte att sprida kunskap och erfarenhet om QBank.

Vi följer i övrigt våra mål för kvartalet och vår strategi är att fortsätta öka den månatliga abonnemangsintäkten. Vi har ökade personalkostnader, vilket är kopplat till nyrekryteringar i syfte att hålla en hög servicenivå gentemot kunder och partners. Detta är en offensiv satsning som påverkar lönsamheten negativt under en kortare period.

Abonnemangsintäkter





KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport 2016, 26 augusti 2016
Kvartalsrapport 3 – 2016, 26 oktober 2016

ANTALET AKTIER

QBNK Holding AB (publ) har per 2016-03-31, 6 850 000 stycken aktier, varav 298 785 avser ej registrerade aktier.

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Fredrik Grevelius	1 022 893 st.
Humle Kapitalförvaltning	827 928 st.
Tre Liljor Sverige AB	631 971 st.
Avanza Pension	519 251 st.
Cormac Invest AB	494 445 st.
Carl Grevelius	250 000 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	242 979 st.
Nordea Liv och Pension	164 396 st.
Bengt-Åke Eriksson	158 945 st.
Erik Hermansson	132 000 st.

INSYNSPERSONER MED INNEHAV 2016-03-31

Fredrik Grevelius	1 022 893 st.
Carl Petruson	631 971 st. (via Tre Liljor Sverige AB)
Mats Persson	33 333 st.
Johan Glimskog	6 899 st.
Sverker Littorin	833 st.
Mats Carlsson	0 st.

Ej registrerade aktier i pågående nyemissioner är inte inkluderade.



Kvartalsrapport

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBNK Koncern 2014 Q1	QBNK Koncern 2015 Q1	QBNK Koncern 2016 Q1
Belopp i TSEK				
RÖRELSENS INTÄKTER	1			
Nettoomsättning		2 061	3 304	3 854
Aktiverat arbete för egen räkning	2	-	472	-
Övriga rörelseintäkter		-	197	260
Summa rörelsens intäkter		2 061	3 973	4 114
RÖRELSENS KOSTNADER				
Underkonsulter samt licenskostnader		-222	-335	-275
Övriga externa kostnader		-570	-1 783	-1 933
Personalkostnader		-418	-1 083	-1 993
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		851	772	-87
Avskrivningar	3	-555	-1 078	-516
Övriga rörelsekostnader		-	-1	1
Rörelseresultat (EBIT)		296	-307	-602
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter och liknande poster		-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-34	-185	-74
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		262	-492	-676
Skatt på periodens resultat		-162	-48	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		100	-540	-676

Not 1

Siffran för Q1 2014 avser koncernen under februari till mars. Koncernen skapades den 1 februari.

Not 2

Avser utveckling av plattformen QBank.

Not 3

Siffran för Q1 2016 avser främst avskrivning av varumärke med 500 000 kr.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2016-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		7 500	8 000
		7 500	8 000
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		210	226
		210	226
Finansiella anläggningstillgångar			
Depositioner		50	50
		50	50
Summa anläggningstillgångar		7 760	8 276
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 149	1 927
Fordringar hos koncernföretag		-	-
Skattefordringar		250	184
Övriga kortfristiga fordringar		2 668	1 552
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 734	1 592
		5 801	5 255
Kassa och bank		1 854	3 688
Summa omsättningstillgångar		7 655	8 943
SUMMA TILLGÅNGAR		15 415	17 219



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2016-03-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		786	685
Ej registrerat aktiekapital/Pågående nyemission		36	137
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		47 439	47 439
Balanserat resultat		-37 597	50
Periodens resultat		-676	-37 831
		9 166	9 658
Summa eget kapital		9 988	10 480
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		48	48
Övriga avsättningar		27	27
		75	75
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		0	0
		0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 627	1 874
Skulder till koncernföretag		0	0
Skatteskulder		1	11
Övriga kortfristiga skulder		520	588
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 204	4 191
		5 352	6 664
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 415	17 219



Kassaflödesanalys	Not	QBNK	QBNK
		Koncern	Koncern
		2015	2016
Belopp i TSEK		Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Periodens resultat		-492	-676
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:			
Avskrivningar och nedskrivningar		1 078	516
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-	-
Betald skatt		-68	-75
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		518	-235
Förändring av rörelsekapital		-42	-1 783
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-476	-2 018
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv aktier i dotterföretag		-	-
Förändring immateriella anläggningstillgångar		-472	-
Förändring materiella anläggningstillgångar		-38	-
Förändring finansiella anläggningstillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-510	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Teckningsoptioner		-	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	184
PERIODENS KASSAFLÖDE		-34	-1 834
Likvida medel vid periodens början		-1 042	3 688
Likvida medel vid periodens slut		-1 076	1 854



Nyckeltal	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern
		2015 Q1	2016 Q1
Antal månader som rapporten avser		3	3
Totala intäkter (MSEK)		3,97	4,11
Rörelseresultat (MSEK)		-0,31	-0,60
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-0,49	-0,68
Nettoresultat (MSEK)		-0,54	-0,68
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		-0,02	-0,10
Utdelning/aktie kronor (SEK)		-	-
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		31,57	9,99
Anläggningstillgångar (MSEK)		31,84	7,76
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		31,69	7,50
Omsättningstillgångar (MSEK)		8,44	7,65
Summa tillgångar (MSEK)		40,29	15,42
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		1,08	0,00
Kortfristiga skulder (MSEK)		7,24	5,35
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,02	0,12
Periodens kassaflöde (MSEK)		-0,03	-1,83



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; varumärken och inventarier 5 år.

KREDITER

Koncernen har per 2016-03-31 inga checkkrediter.

DENNA RAPPORT HAR GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2016-04-22