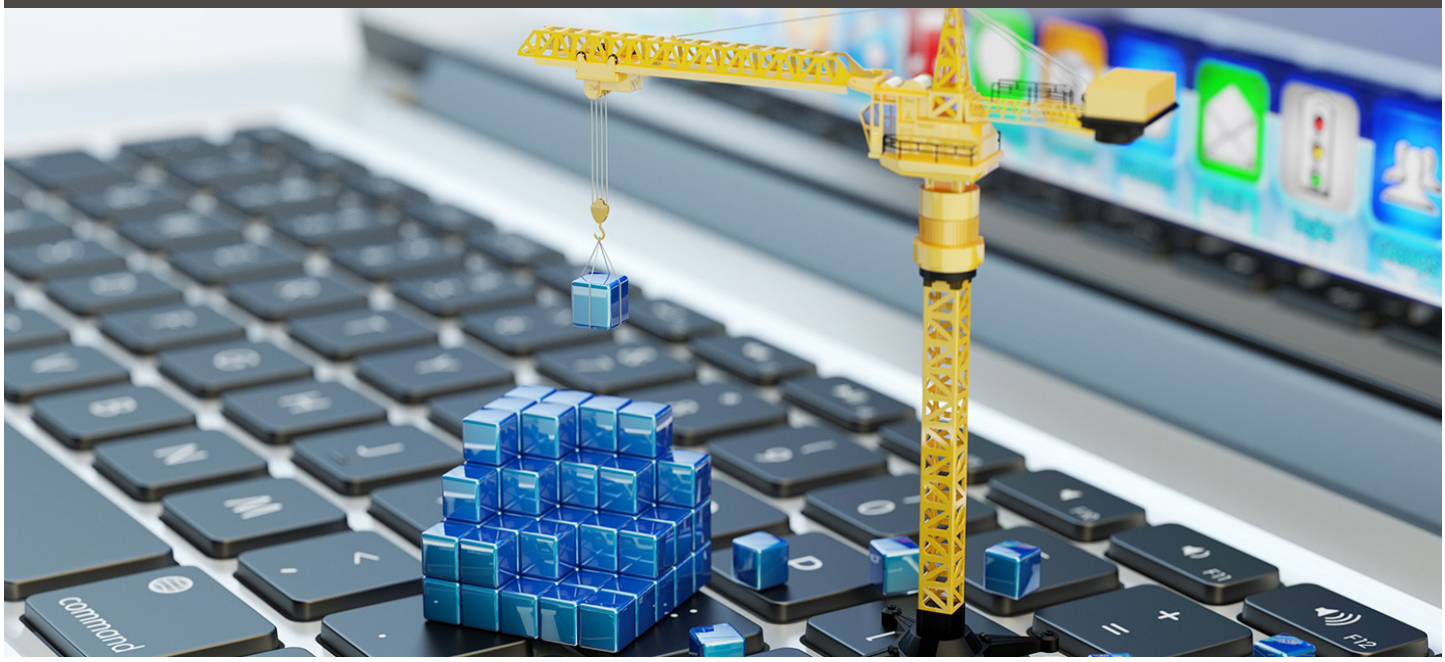


Delårsrapport 1 - 2017

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.

27 april 2017

Innehåll

Översikt för koncernen **3**

VD har ordet **5**

Finansiell översikt QBNK Group, koncernen **6**

Finansiell översikt QBNK Holding AB (publ), moderbolag **11**

Redovisnings- och värderingsprinciper **16**

QBNK Holding AB (publ) är moderbolag till de helägda dotterbolagen QBNK Company AB och Exigus AB.

QBNK Group avser koncernen.

Styrelsen och verkställande direktören för QBNK Holding AB (publ)

avger härmed följande rapport för perioden

2017-01-01 - 2017-03-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com

Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 mars

Totala intäkter uppgick till: **5,4 MSEK** (4,1)
Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **0,2 MSEK** (-0,1)
Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **0,2 MSEK** (-0,1)
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-0,3 MSEK** (-0,6)
Resultatet efter skatt uppgick till: **-0,4 MSEK** (-0,7)

KOMMENTARER I KORTHET

Totala intäkterna ökar med 32 % under kvartalet jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsintäkterna vid utgången av mars 2017 uppgår till 1 242 TSEK, vilket är en ökning med 33 % jämfört med mars 2016 och med 7 % jämfört med mars 2016.

Abonnemangsintäkternas andel av nettoomsättningen under kvartalet uppgår till 71 %.

Nya kunder kan som exempel nämnas; Tiger of Sweden, L E Lundbergs, Nobelstiftelsen och Intrum Justitia. Vi har förlängt och utökat flera abonnemang med befintliga kunder.

Vi har skrivit partneravtal med Valtech, deBromme samt polska SoftwareHut.

ANTALET AKTIER

Antalet utstående aktier uppgår till 6 850 000 stycken. Därutöver finns teckningsoptioner motsvarande 800 000 stycken aktier.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie för QBNK Group uppgick till -0,05 SEK (-0,10).

KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport 2017, 30 augusti 2017
Delårsrapport 3 – 2017, 2 november 2017

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 31 mars 2017.

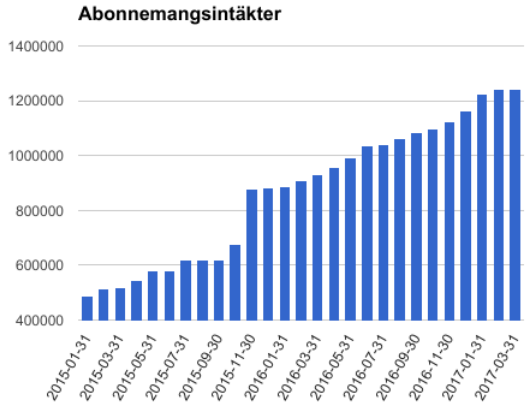
Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	1 043 693 st.
Humle Kapitalförvaltning	706 895 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	672 315 st.
Tre Liljor Sverige AB	631 971 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	506 428 st.
Cormac Invest AB	494 445 st.
Pontus Uggla AB	298 785 st.
Carl Grevelius	282 000 st.
Fredrik Törgren	158 220 st.
Nordea Liv och Pension	148 578 st.

.

VD har ordet

Vi ser en stark början på året i en period som normalt präglas av mindre aktivitet. Vi har ökat de månatliga abonnemangsintäkterna med 33 % från 931 TSEK till 1 242 TSEK jämfört med samma period förra året. Andelen abonnemang står för 71 % av intäkterna vilket ligger på den nivå vi önskar. Det är en fortsatt stark efterfrågan på marknaden både på vår mjukvara QBank och tjänster kopplade till den.

Vi börjar se resultatet av vårt interna arbete med att få nya system och rutiner på plats. Vi har paketerat våra lösningar bättre vilket resulterat i kortare ledtider och högre kvalitet i våra leveranser. Vi har under kvartalet påbörjat utveckling av vissa projekt hos vår polska partner SoftwareHut. Med en extern utvecklingspartner i Polen kommer vi att kunna öka antalet funktioner i QBank till en lägre kostnad än i Sverige, vilket bidrar till att öka våra marginaler. Vi kommer även kunna styra beläggningen av resurser både upp och ner efter våra behov. Det finns uppstartskostnader kopplade till detta och som har belastat detta kvartal. Även nästa kvartal kommer belastas men inte i lika hög grad.



Styrelsen till bolaget har under kvartalet tagit fram ett förslag på incitamentsprogram för bolagets personal vilket formellt kommer att beslutas om på årsstämman den 27e april. Styrelsen ser det som strategiskt viktigt för ett kunskapsintensivt bolag i vår storlek att kunna erbjuda personalen möjlighet att ta del av en förväntad framtida positiv utveckling för företaget samtidigt som det skapar ett engagemang inom organisationen kring företagets utveckling.

Under våren 2018 kommer nya EU-direktiv innebära att reglerna kring lagring av känsliga data och personuppgifter kommer skärpas avsevärt till förmån för den enskilde individen. Vi har redan nu påbörjat ett antal aktiviteter för att säkerställa att vi kommer följa dessa direktiv i god tid innan de börjar gälla, då QBank rent tekniskt kan användas för att lagra känslig information.

Vi håller för fullt på att planera inför vår fjärde DAM Day, den här gången i Göteborg. Vi lyckas genom dessa event träffa flera kunder, båda befintliga och nya samt partners på ett mycket effektivt och uppskattat sätt. Den här gången har vi bjudit in talare från Ericsson, Consid och DigJourney.

Avslutningsvis vill jag även ta upp att vi har börjat samarbeta med Gartner Group i USA och England för att tydligare positionera QBank som en leverantör på DAM-marknaden. Det har redan resulterat i fler internationella förfrågningar på våra lösningar.

Finansiell översikt QBNK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2017 Q1	2016 Q1
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning		5 158	3 854
Aktiverat arbete för egen räkning		0	0
Övriga rörelseintäkter		270	260
Summa rörelsens intäkter		**5 428**	**4 114**
RÖRELSENS KOSTNADER			
Underkonsulter samt licenskostnader		-443	-275
Övriga externa kostnader		-2 156	-1 933
Personalkostnader		-2 639	-1 993
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		**190**	**-87**
Avskrivningar	1	-515	-516
Övriga rörelsekostnader		0	1
Rörelseresultat (EBIT)		**-325**	**-602**
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Ränteintäkter och liknande poster		0	0
Räntekostnader och liknande poster		-49	-74
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		**-374**	**-676**
Skatt på periodens resultat		0	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		**-374**	**-676**

Not 1
Avser främst avskrivning av varumärke med 500 000 kr.

Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		0	0	0
Goodwill		1 002	1 002	0
Varumärke		5 500	6 000	7 500
		6 502	**7 002**	**7 500**
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		172	161	210
		172	**161**	**210**
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		1 344	1 344	0
Depositioner		50	50	50
		50	**50**	**8 050**
Summa anläggningstillgångar		**6 780**	**8 277**	**38 942**
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 984	3 018	1 149
Skattefordringar		312	245	250
Övriga kortfristiga fordringar		2 588	2 534	2 668
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 234	2 252	1 734
		7 395	**8 050**	**5 801**
Kassa och bank		1 669	1 090	1 854
Summa omsättningstillgångar		**9 787**	**9 140**	**7 655**
SUMMA TILLGÅNGAR		**17 855**	**17 697**	**15 415**

Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	822	822	786
Ej registrerat aktiekapital/Pågående nyemission	0	0	36
	822	**822**	**822**
Fritt eget kapital			
Överkursfond	47 564	47 564	47 439
Balanserat resultat	-39 540	-37 722	-37 597
Periodens resultat	-374	-1 818	-676
	7 650	**8 024**	**9 166**
Summa eget kapital	**8 472**	**8 846**	**9 988**
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	0	0	48
Övriga avsättningar	0	0	27
	0	**0**	**75**
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	0
	0	**0**	**0**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 026	2 407	1 627
Skatteskulder	0	0	1
Övriga kortfristiga skulder	1 422	1 815	520
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 935	4 630	3 204
	9 384	**8 851**	**5 352**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**17 855**	**17 697**	**15 415**

Kassaflödesanalys	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
		2017	2016
Belopp i TSEK		Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Periodens resultat		-374	-676
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:			
Avskrivningar och nedskrivningar		515	516
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		0	0
Betald skatt		-68	-76
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		**74**	**-235**
Förändring av rörelsekapital		532	-1 783
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		**606**	**-2 018**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv aktier i dotterföretag		0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar		0	0
Förändring materiella anläggningstillgångar		-27	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-27**	**0**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Teckningsoptioner		0	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**0**	**184**
PERIODENS KASSAFLÖDE		**579**	**-1 834**
Likvida medel vid periodens början		**1 090**	**3 686**
Likvida medel vid periodens slut		**1 669**	**1 854**

Nyckeltal	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
		2017 Q1	2016 Q1
Antal månader som rapporten avser		3	3
Totala intäkter (MSEK)		5,43	4,11
Rörelseresultat (MSEK)		-0,32	-0,60
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-0,37	-0,68
Nettoresultat (MSEK)		-0,37	-0,68
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		-0,05	-0,10
Utdelning/aktie kronor (SEK)		0,00	0,00
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		8,47	9,99
Anläggningstillgångar (MSEK)		8,07	7,76
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		6,50	7,50
Omsättningstillgångar (MSEK)		9,79	7,65
Summa tillgångar (MSEK)		17,86	15,42
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		0,00	0,00
Kortfristiga skulder (MSEK)		9,38	5,35
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	0,12
Periodens kassaflöde (MSEK)		0,58	-1,83

Finansiell översikt QBNK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2017 Q1	2016 Q1
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning		60	312
Aktiverat arbete för egen räkning		0	0
Övriga rörelseintäkter		179	231
Summa rörelsens intäkter		**239**	**543**
RÖRELSENS KOSTNADER			
Underkonsulter samt licenskostnader		-13	-5
Övriga externa kostnader		-509	-742
Personalkostnader		0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		**-283**	**-204**
Avskrivningar		-501	-501
Övriga rörelsekostnader		0	1
Rörelseresultat (EBIT)		**-784**	**-705**
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Resultat från andelar i koncernföretag		-24	0
Ränteintäkter och liknande poster		0	0
Räntekostnader och liknande kostnader		0	0
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		**-809**	**-709**
Skatt på periodens resultat		0	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		**-809**	**-709**

Balansräkning	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2017-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete		0	0
Goodwill		0	0
Varumärke		5 500	6 000
		5 500	**6 000**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		20	22
		20	**22**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2	15 883	15 907
Uppskjuten skattefordran		1 134	0
Depositioner		50	50
		17 067	**15 957**
Summa anläggningstillgångar		**22 587**	**21 979**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		103	93
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Skattefordringar		10	8
Övriga kortfristiga fordringar		734	720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		554	559
		1 400	**1 380**
Kassa och bank		41	6
Summa omsättningstillgångar		**1 442**	**1 386**
SUMMA TILLGÅNGAR		**24 029**	**23 365**

Not 2
Nedskrivning av Goodwill i samband med förvärv av Exigus AB har gjorts med 24 000 kr.

Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2017-03-31	2016-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		822	822
Ej registrerat aktiekapital/pågående nyemission		0	0
		822	**822**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		47 564	47 564
Fria reserver/balanserat resultat		-26 993	-25 326
Årets resultat		-809	-1 667
		19 763	**20 571**
Summa eget kapital		**20 585**	**21 393**
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		0	0
Övriga avsättningar		0	0
		0	**0**
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		0	0
		0	**0**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		413	381
Skulder till koncernföretag		2 535	1 723
Skatteskulder		0	0
Övriga kortfristiga skulder		496	1 002
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	0
		3 444	**3 106**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**24 029**	**24 499**

Kassaflödesanalys	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
		2017	2016
Belopp i TSEK		Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Periodens resultat		-809	-709
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:			
Avskrivningar och nedskrivningar		501	501
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		24	0
Betald skatt		-2	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		**-285**	**-218**
Förändring av rörelsekapital		320	-1 879
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		**35**	**-2 097**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv aktier i dotterföretag		0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar		0	0
Förändring materiella anläggningstillgångar		0	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**0**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Teckningsoptioner		0	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**0**	**184**
PERIODENS KASSAFLÖDE		**35**	**-1 913**
Likvida medel vid periodens början		**6**	**2 128**
Likvida medel vid periodens slut		**41**	**215**

Nyckeltal	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
		2017 Q1	2016 Q1
Antal månader som rapporten avser		3	3
Totala intäkter (MSEK)		0,24	4,11
Rörelseresultat (MSEK)		-0,78	-0,60
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-0,81	-0,68
Nettoresultat (MSEK)		-0,81	-0,68
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		-0,12	-0,10
Utdelning/aktie kronor (SEK)		0	0
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		20,58	9,99
Anläggningstillgångar (MSEK)		22,59	7,76
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		5,50	7,50
Omsättningstillgångar (MSEK)		1,44	7,65
Summa tillgångar (MSEK)		24,03	15,42
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		0,00	0,00
Kortfristiga skulder (MSEK)		3,44	5,35
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	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 for fastställande av köpeskilling 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 for 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 2017-03-31 inga checkkrediter.

DENNA RAPPORT HAR GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2017-04-27