



Kvartalsrapport Q3 - 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 bilder, filmer, original och marknadsmaterial samt integration med befintliga system och lösningar.

20 oktober 2014



## Innehåll

<b>Översikt och nyckeltal .....</b>	<b>3</b>
<b>VD har ordet.....</b>	<b>4</b>
<b>Kvartalsrapport .....</b>	<b>5</b>
<b>Redovisnings- och värderingsprinciper.....</b>	<b>9</b>

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

2014-07-01 - 2014-09-30



## Intäkterna ökar 27 % och rörelseresultatet ökar 69 %

### ÖVERSIKT FÖR QBANK COMPANY AB

#### Kvartal 3 – 2014 (2013 inom parantes)

Intäkter: 3,4 MSEK (2,6)  
Rörelseresultat (EBIT): 1,2 MSEK (0,7)  
Periodens resultat: 0,9 MSEK (0,7)  
Rörelsemarginal: 37% (28%)

#### Januari - september – 2014 (2013 inom parantes)

Intäkter: 11,4 MSEK (7,9)  
Rörelseresultat (EBIT): 3,8 MSEK (2,2)  
Periodens resultat: 2,6 MSEK (2,1)  
Rörelsemarginal: 34% (28%)

### KOMMENTARER I KORTHET

Kvartal 3 - 2014 blir ytterligare ett starkt kvartal i bolagets historia. Intäkterna ökar med 27 % och rörelseresultatet ökar med 69 % jämfört med jämfört med 2013.

Intäkterna för januari - september 2014 ökar med 44 % och rörelseresultatet ökar med 73 % jämfört med de första nio månaderna 2013.

Vinst per aktie för QBANK Holding AB (Publ) uppgick till 0,001 SEK.

### ANTALET AKTIER

QBANK Holding AB (publ) har per 2014-09-30, 25 000 000 stycken aktier.

### KOMMANDE RAPPORTER

Kvartalsrapport 4 – 2014, 30 januari 2015  
Kvartalsrapport 1 – 2015, 20 april 2015

Nyckeltal	Not	QBANK Company AB Q3-2013	QBANK Company AB Q3-2014	QBANK Group Q3-2014
	1			
Avkastning på eget kapital efter skatt		34 %	25 %	0,1 %
Soliditet		15 %	32 %	84 %
Rörelsemarginal		28 %	37 %	10 %
Omsättning per anställd, SEK		440 133	560 621	560 621
Vinst per anställd efter skatt, SEK		114 952	151 362	5 970
Medeltal anställda		6	6	6

Not 1  
Siffrorna för Q3-2013 i QBANK Company AB är linjärt proformabaserade.



## VD har ordet

Detta är vår andra kvartalsrapport efter noteringen på AktieTorget i somras. Även den här gången visar vi en kraftig tillväxt och vi följer våra uppsatta mål för året. Vi ser att branschen för Digital Asset Management fortsätter att växa i samma takt och vi får hela tiden bekräftelser på vikten för företag att investera i DAM-lösningar. I det läget känns det väldigt starkt att lansera en ny och uppdaterad version av QBank och flytta fram våra positioner på marknaden ytterligare. Den nya versionen är framtagen under två års tid i nära samarbete med våra större kunder. Nu ska vi få avkastning och hittills har mottagande på marknaden varit mycket positivt. Vi lanserar brett den 12 november, då vi visar den för 500 potentiella kunder på EPIServer Kunddag 2014.

## Försäljning

Sammanfattningsvis har vi gjort att mycket bra tredje kvartal. Vi ökar försäljningen och andelen abonnemang, vilket är den viktigaste uppgiften för oss. Vi har fått flera nya kunder och har pågående förhandlingar med flera nya partners och återförsäljare. Inte alla kunder och partners önskar att vi offentliggör deras namn i media, vilket vi respekterar.

Månaderna juli och augusti är vårt svagaste på året beroende på cykliska effekter som sommar och semestrar. Vi har trots det ökat andelen abonnemangsintäkter till närmare 80 % av den totala omsättningen, vilket gör oss mindre känsliga för cykliska effekter framöver. Vår omställning till att fokusera mer på produkt och mindre på konsulttimmar har redan visat resultat.

## Finansiellt

Vi har under kvartalet ingått i ett finansieringsavtal med GEM Global Yield Fund (GEM) som åtar sig att under en period om 36 månader investera upp till 30 MSEK i QBNK. En del av vår expansion kommer att ske genom förvärv och avtalet med GEM ökar vår flexibilitet.

Den köpoption som fanns utställd till Tre Liljor Sverige AB har blivit inlöst i förtid. Det innebär att bolaget tillförs 6,25 miljoner kronor för 2,5 miljoner nyemitterade aktier till kursen 2,50 SEK, vilket motsvarar en utspädning på 10 %.

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.





## Kvartalsrapport

Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys. QBANK Group avser koncernen.

Resultaträkning	Not	QBANK Company AB	QBANK Company AB	QBANK Company AB	QBANK Group
Belopp i SEK		Q3-2013	Q3-2014	jan-sep 2014	Q3-2014
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>					
Nettoomsättning	1	2 360 486	2 493 724	10 504 180	2 493 724
Aktiverat arbete för egen räkning	2	280 313	870 000	870 000	870 000
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>2 640 799</b>	<b>3 363 724</b>	<b>11 374 180</b>	<b>3 363 724</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Underkonsulter samt licenskostnader		-220 565	-511 696	-1 116 629	-511 696
Övriga externa kostnader		-797 926	-776 052	-2 376 479	-984 012
Personalkostnader		-863 387	-821 963	-3 983 480	-821 963
Avskrivningar		-22 802	-9 109	-79 960	-719 249
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-1 904 680</b>	<b>-2 118 820</b>	<b>-7 556 548</b>	<b>-3 036 920</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>736 119</b>	<b>1 244 904</b>	<b>3 817 632</b>	<b>326 804</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>					
Räntekostnader och liknande kostnader		-46 406	-80 583	-428 115	-80 583
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>		<b>689 713</b>	<b>1 164 321</b>	<b>3 389 517</b>	<b>246 221</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>689 713</b>	<b>1 164 321</b>	<b>3 389 517</b>	<b>246 221</b>
Skatt på periodens resultat		-	-256 151	-745 694	-210 399
<b>PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT</b>		<b>689 713</b>	<b>908 170</b>	<b>2 643 823</b>	<b>35 822</b>

Not 1

Siffrorna för Q3-2013 i QBANK Company AB är linjärt proformabaserade.

Not 2

Avser utveckling av QBank



Balansräkning	Not	QBNK Company AB	QBNK Group
Belopp i SEK		2014-09-30	2014-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete	3	5 810 016	5 810 016
Goodwill	4	-	26 511 888
		<b>5 810 016</b>	<b>32 321 904</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer		76 451	76 451
		<b>76 451</b>	<b>76 451</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran		-	131 424
Depositioner		-	50 000
		-	<b>181 424</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>5 886 467</b>	<b>32 579 779</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		938 455	938 455
Fordringar hos koncernföretag	5	190 000	5 387 986
Skattefordringar		249 840	249 840
Övriga kortfristiga fordringar		3 410 777	3 570 652
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		555 938	611 438
		<b>5 345 010</b>	<b>10 758 371</b>
Kassa och bank		-	242 468
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>5 345 010</b>	<b>11 000 839</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>11 231 477</b>	<b>43 580 618</b>

Not 3  
Avser utveckling av QBank.

Not 4  
Koncerngoodwill är relaterat till QBNK Holding ABs förvärv av QBNK Company AB.

Not 5  
Varav 4 800 000 SEK avser tecknad nyemission



Balansräkning (forts.)	Not	QBANK Company AB	QBANK Group
Belopp i SEK		2014-09-30	2014-09-30
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		540 000	550 000
Reservfond		20 000	-
		<b>560 000</b>	<b>550 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		583 944	35 450 000
Balanserat resultat		-189 935	-
Årets resultat		2 643 823	393 760
		<b>3 037 832</b>	<b>35 843 760</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>3 597 832</b>	<b>36 393 760</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit		1 571 880	1 571 880
		<b>1 571 880</b>	<b>1 571 880</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		1 490 904	1 694 117
Skulder till koncernföretag		989 826	339 826
Skatteskulder		346 149	346 149
Övriga kortfristiga skulder		1 802 339	1 802 339
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 432 547	1 432 547
		<b>6 061 765</b>	<b>5 614 978</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>11 231 477</b>	<b>43 580 618</b>



Kassaflödesanalys	Not	QBANK Group
Belopp i SEK		Q3-2014
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Periodens resultat		35 822
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar		719 249
Skatt på periodens resultat		210 399
Förändring av rörelsekapital		-1 831 139
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-865 669</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Nyemission	6	1 450 000
Amortering av långfristiga skulder	7	-300 000
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>284 331</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>-1 613 743</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>-1 329 412</b>

Not 6  
Delbetalning för tecknad nyemission.

Not 7  
Amortering av checkräkningskredit.





## 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 2014-09-30 en checkkredit på 1 600 000 SEK.

### DENNA RAPPORT HAR GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2014-10-20

VD, Carl Petruson

Sverker Littorin

Mats Persson

Johan Glimskog