



Delårsrapport 3 – 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 bilder, filmer, original och marknadsmaterial samt integration med befintliga system och lösningar.

23 oktober 2015



Innehåll

Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	5
Delårsrapport.....	7
Redovisnings- och värderingsprinciper	12

QBANK Holding AB (publ) är moderbolag till det helägda dotterbolaget QBANK Company AB.

QBANK Group avser koncernen.

Styrelsen och verkställande direktören för QBANK Holding AB (publ)

avger härmed följande rapport för perioden

2015-07-01 - 2015-09-30



Översikt för koncernen

Nettoomsättningen uppgick till: **3,6 MSEK** (2,5)

Resultat före avskrivningar (EBITDA): **0,3 MSEK** (1,0)

Rörelseresultatet uppgick till (EBIT): **- 0,8 MSEK** (0,3)

Rörelseresultatet efter skatt uppgick till: **- 0,9 MSEK** (0,0)

KOMMENTARER I KORTHET

Nettoomsättningen under kvartalet ökar med 46 % jämfört med Q3-2014 och 42 % jämfört med första nio månaderna 2014. Observera att 2014 endast består av åtta månader. Inkluderas justerad proforma för affärsområde QBank under januari 2014 ökar vi omsättningen under årets första nio månader med 28 %.

Intäkterna från abonnemang på QBank har under kvartalet ökat med 23 % jämfört med föregående år.

Drygt 70 % av intäkterna kommer från QBank och knappt 30 % av intäkterna kommer från övriga tjänster.

Antalet partners och återförsäljare ökade med fyra stycken under kvartalet. Bland nya kunder kan följande nämnas; Betsson Group, Duni, China Euro Vehicle Technology (CEVT), Duka och AcadeMedia.

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

Bolaget har tecknat en avsiktsförklaring om att förvärva Exigus AB med tillträdesdag den 1 november 2015.

Bolaget har tillförts 1,3 MSEK genom en riktad nyemission mot GEM.

Vi ser en lägre marginal på EBITDA då vi har haft ökade kostnader för konsulter, företrädesvis gällande förberedelser inför förvärvet av Exigus samt inför listbytet till Nasdaq First North.

Avskrivning av Goodwill relaterat till QBNK Holding AB's förvärv av QBNK Company AB har gjorts med ca 0,7 MSEK och avskrivning på utveckling av QBank med 0,3 MSEK.

De finansiella kostnaderna har minskat och uppgick till 0,1 MSEK.



VINST PER AKTIER

Vinst per aktie för QBNK Holding AB (Publ) uppgick till 0 SEK.

ANTALET AKTIER

QBNK Holding AB (publ) har per 2015-09-30, 5 511 322 stycken aktier. Bolaget genomförde en omvänd split på 6:1 den 23 juni 2015.

DE STÖRSTA ÄGARNA 2015-09-30

Tre Liljor Sverige	1 032 971 st.
Humle Kapitalförsäkring	510 686 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	505 166 st.
Cormac Invest	494 445 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	218 636 st.
Beng-Åke Ericsson	163 420 st.
Nordea Liv och Pension	163 401 st.
Stefan Hellberg	138 889 st.
Jan Gabriellsson	98 411 st.
Movestic Livförsäkring	66 668 st.

INSYNSPERSONER MED INNEHAV 2015-09-30

Carl Petruson	1 032 971 st.	(via Tre Liljor Sverige AB)
Mats Persson	33 334 st.	
Johan Glimskog	22 150 st.	
Sverker Littorin	834 st.	
Mats Carlsson	0 st.	

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2015, 2 februari 2016
Kvartalsrapport 1 – 2016, 22 april 2016



VD har ordet

Vi ser ett ökat behov hos vår målgrupp att hantera sina digitala tillgångar på ett smartare och mer effektivt sätt. Den digitala transformationen kräver ett förändringsarbete hos många företag idag och Digital Asset Management (DAM) utgör en central plattform i det arbetet. Det går inte att vara lika effektiv och snabb utan implementerade verktyg som QBank i organisationen. En av våra kollegor i branschen, Adobe Inc. släppte nyligen en rapport som redovisar att 97% av alla företag som satsar på DAM ökar sin produktivitet. Det är i princip alla, vilket bekräftar vår vision att alla företag behöver QBank.

"97% ökar sin produktivitet med DAM, enligt Adobe"

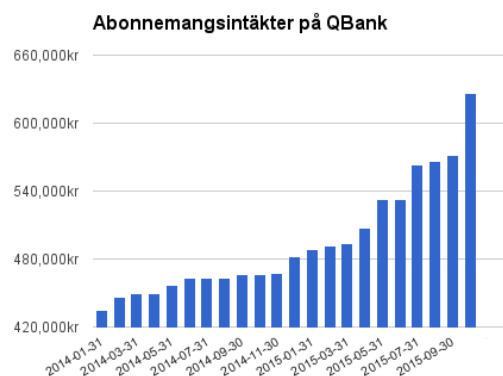
FÖRSÄLJNING

Vi ökar vår försäljning med 46 % jämfört med samma kvartal förra året. Det tredje kvartalet är normalt vårt svagaste kvartal så detta är mycket positivt. Vår strategi att arbeta med partners som sälj- och marknadskanal börjar sätta sig och vi ser en ökning av antalet offerter via partners.

Bland våra nya kunder under kvartalet kan spelbolaget Betsson Group nämnas. Betsson är en kommunikationsintensiv aktör på en global marknad. Att de väljer QBank som DAM-plattform är en bekräftelse på både styrkan och bredden i vår produkt. Vi kommer initialt hantera alla bilder, filmer och marknadsmaterial till nio av koncernens 24 varumärken och produkter.

Vi har också påbörjat ett projekt med Coop Sverige med mål att koppla ihop QBank med samtliga butiker i kedjan under hösten. Projektet genomförs med vår partner iStone som har en befintlig relation med kunden.

Vi ser en tydlig trend att abonnemangsinträkterna för QBank ökar månad för månad och att värdet på den genomsnittliga fakturan ökar igen, efter att under en period ha minskat.





SUCCÉ FÖR DAM DAY

Den 6 oktober genomfördes DAM DAY, en mötesplats för partners och kunder att bli inspirerade av möjligheterna med Digital Asset Management. Ett 80-tal personer var närvarande och de bjöds bland annat på föreläsningar från Ericsson, Pretty Pegs och iStone. Kommentarer efteråt har varit mycket positiva och vi satsar nu på liknande event i Göteborg och Malmö under våren 2016.



PARTNERS OCH ÅTERFÖRSÄLJARE

Bolaget fortsätter att attrahera nya partners och återförsäljare både i Sverige och internationellt. Totalt har vi fyra nya partners under kvartalet. Som ett led i att kvalitetssäkra kundleveranser och samtidigt erbjuda fullt stöd och support vid implementeringen har vi sjösatt ett certifieringsprogram riktat mot våra partners. Vi kallar detta program för QBank Academy.

NEDSKRIVNING AV KONCERNGOODWILL

Styrelsen har beslutat 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. Denna nedskrivning görs i sin helhet istället för att kvartalsvis skriva ner den under de kommande nio åren. Koncerngoodwill uppgår per den 30/9 till 23 671 328 kronor. Effekten av denna nedskrivning är att resultatet under 2015 försämras med motsvarande belopp. Framtida resultat kommer att påverkas positivt med 2 840 560 kr per år.

ÖVRIGA KOMMENTARER

Bolaget har per den 1 september flyttat till nya lokaler på Stadsgården 10, intill Slussen i Stockholm. Vi kommer därmed att husera i Kooperativa Förbundets gamla lokaler vilket gör affären med Coop extra rolig.

Under kvartalet har nya kundavtal på 2,6 miljoner kronor tecknats.

Under kvartalet har 340 000 kr amorterats av bolagets checkkredit.

Under kvartalet har försäljningen av fakturor till Eurofinans upphört.





Delårsrapport

Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys.

Resultaträkning	Not	QBNK Koncern Q3 2015	QBNK Koncern Q3 2014	QBNK Koncern Jan-sep 2015	QBNK Koncern Feb-sep 2014
Belopp i TSEK					
RÖRELSENS INTÄKTER	1				
Nettoomsättning		3 632	2 494	9 531	8 299
Aktiverat arbete för egen räkning	2	422	870	1 520	870
Övriga rörelseintäkter		108	-	715	-
Summa rörelsens intäkter		4 162	3 364	11 766	9 169
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader	3	-400	-512	-973	-1 032
Övriga externa kostnader		-2 125	-984	-4 964	-2 542
Personalkostnader		-1 310	-822	-3 921	-2 247
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		327	1 046	1 908	3 348
Avskrivningar		-1 115	-719	-3 271	-1 933
Övriga rörelsekostnader		-	-	-3	-
Rörelseresultat (EBIT)		-788	327	-1 366	1 415
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		-	-	4	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-137	-81	-563	-376
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-925	246	-1 925	1 039
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		-925	246	-1 925	1 039
Skatt på periodens resultat		47	-210	-45	-645
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-878	36	-1 970	394

Not 1

2014 avser koncernen under februari till juni och innehåller inte januari. Koncernen skapades den 1 februari 2014.

Not 2

Avser utveckling av QBank

Not 3

Kostnaden för att använda varumärket QBank utgår med 3 % av intäkterna.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2015-09-30	2015-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete			
	4	7 110	6 969
Goodwill	5	23 671	24 381
		30 781	31 350
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		111	98
		111	98
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga fordringar	6	8 000	-
Depositioner		50	50
		8 050	50
Summa anläggningstillgångar		38 942	31 498
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		4 111	2 822
Skattefordringar		216	170
Övriga kortfristiga fordringar		767	7 669
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 969	1 602
		7 063	12 263
Kassa och bank		884	2 212
Summa omsättningstillgångar		7 947	14 475
SUMMA TILLGÅNGAR		46 889	45 973

Not 4
Avser utveckling av QBank.

Not 5
Concerngoodwill är relaterat till QBNK Holding AB's förvärv av QBNK Company AB.

Not 6
Huvudägaren Tre Liljor Sverige AB (TLS) har tagit över dåliga kundfordringar och dåliga lån från bolag som tidigare ingick i samma koncern. Dessa är nu reglerade i en 5-årig revers mot TLS.



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2015-09-30	2015-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		661	661
Ej registrerat aktiekapital		1 330	-
		1 991	661
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		40 505	40 505
Fria reserver / balanserat resultat		-1 315	-1 315
Årets resultat		-1 970	-1 092
		37 220	38 098
Summa eget kapital		39 211	38 759
Obeskattade reserver			
Avsättning till skatter		402	402
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		375	363
		777	765
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 962	2 470
Skatteskulder		53	101
Övriga kortfristiga skulder		304	647
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 582	3 231
		6 901	6 449
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		46 889	45 973



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	Q3-2015	Q2-2015
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat	-925	-507
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar	1 115	1 078
Betald skatt	-47	-47
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Före förändringar av rörelsekapitalet	143	524
Förändring kortfristiga fordringar	-2 754	-3 139
Förändring kortfristiga skulder	500	-868
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 112	-3 483
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-537	-733
Förändring materiella anläggningstillgångar	-22	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-559	-733
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	1 330	7 141
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 330	7 141
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 340	2 925
Likvida medel vid periodens början	-1 849	-1 076
Likvida medel vid periodens slut	508	1 849



Nyckeltal	Not	QBANK Koncern	
		Jan-sep 2015	feb-jun 2014
Antal månader som rapporten avser		9	8
Totala intäkter (MSEK)		11,77	9,17
Rörelseresultat (MSEK)		-1,37	1,41
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-1,92	1,04
Nettoresultat (MSEK)		-1,97	0,39
Vinst per aktie efter skatt (SEK)		-	0,02
Utdelning/aktie kronor (SEK)		-	-
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		39,31	36,39
Anläggningstillgångar (MSEK)		38,94	32,58
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		30,78	32,32
Omsättningstillgångar (MSEK)		7,95	11,00
Summa tillgångar (MSEK)		46,89	43,58
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		0,38	1,57
Kortfristiga skulder (MSEK)		6,90	5,61
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	0,02
Periodens kassaflöde (MSEK)		1,55	0,73



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 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 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 2015-09-30 en beviljad ram på checkkredit om 325 000 SEK.

DENNA RAPPORT HAR GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2015-10-22

VD, Carl Petruson

Sverker Littorin

Mats Persson

Johan Glimskog