

Delårsrapport 3 - 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.

2 november 2017



Innehåll

Delårsrapport 3 - 2017	1
Översikt för koncernen	3
VD har ordet	5
Finansiell översikt QBANK Group, koncernen	6
Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag	11
Redovisnings- och värderingsprinciper	16

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 - 2017-09-30



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 30 september

Intäkterna uppgick till: **16,8 MSEK** (13,2)

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **0,0 MSEK** (-0,3)

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **0,0 MSEK** (-0,3)

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-1,7 MSEK** (-1,8)

Resultatet efter skatt uppgick till: **-1,9 MSEK** (-2,0)

Perioden 1 juli – 30 september

Intäkterna uppgick till: **5,8 MSEK** (4,2)

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

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

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-0,5 MSEK** (-0,4)

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

KOMMENTARER I KORTHET

Perioden 1 januari – 30 september

Totala intäkterna ökar med 28 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträden vid utgången av september 2017 uppgår till 1 352 TSEK, vilket är en ökning med 25 % jämfört med september 2016.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 77 %.

Under perioden har 15 kunder från Exigus-förvärvet uppgraderat till QBank, vilket ger totalt 33 uppgraderingar.

Perioden 1 juli – 30 september

Totala intäkterna ökar med 38 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträdena har ökat med 59 TSEK under kvartalet.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under kvartalet uppgår till 84 %.

Nya kunder kan som exempel nämnas; MTR Nordic, Keolis, Skellefteå Kraft och Coop Norge. Vi har förlängt och utökat flera abonnemang med befintliga kunder.



ANTALET AKTIER

Antalet utstående aktier per 30 september 2017 uppgår till 6 850 000 stycken. Därutöver finns teckningsoptioner motsvarande 1 370 000 stycken aktier.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie för QBNK Group under perioden 1 januari - 30 september 2017, uppgick till -0,28 SEK (-0,29).

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2017, 9 februari 2018

Delårsrapport 1 - 2018, 26 april 2018

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 29 september 2017.

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	965 443 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	663 677 st.
Humle Kapitalförvaltning	653 226 st.
Tre Liljor Sverige AB	631 971 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	516 294 st.
Cormac Invest AB	494 445 st.
Pontus Ugglå AB	298 785 st.
Carl Grevelius	282 000 st.
Fredrik Törgren	229 588 st.
Nordea Liv och Pension	148 578 st.



VD har ordet

Under det tredje kvartalet 2017 har vi fortsatt utveckla produkt, kunder och partners. Tillväxten i våra abonnemang följer uppsatta mål och vi ser en fortsatt stark efterfrågan på vårt erbjudande. Vi är väl etablerade på den svenska marknaden och har börjat se en tillväxt även utanför Sverige, då främst i Norge, Finland och Danmark. Vi har under perioden fördjupat vårt samarbete med den danska sociala medier-plattformen Falcon.io. Vår integration har fått flera nya funktioner som gör det enklare för framförallt globala företag att hantera kampanjmaterialet i sina sociala mediekanaler. Vi har även lanserat vår första mobil-app, vilket öppnar upp nya möjligheter för våra kunder.

De månatliga abonnemangsinntäkterna vid utgången av perioden uppgår till 1 352 TSEK, vilket är en ökning med 187 TSEK sedan årsskiftet. Andelen abonnemang står för 84 % av nettoomsättningen under tredje kvartalet, vilket är 3 procentenheter mer än samma period 2016.

Den 12 september genomförde vi vårt egna event DAM Day för femte gången. Nytt för den här gången var en extra scen där vi bjudit in samarbetspartners att delta.

Där fick besökarna lyssna på Sitecore, Episerver och Languagewire. På den stora scenen presenterade kunderna CEVT och Nobel Media sina erfarenheter med QBank och hur urvalsprocessen av DAM-plattform gått till. Besökarna fick också matnyttig inspiration av sociala media experterna på Falcon.io, DigJourney och strategerna på Backelite som ingår i Cap Gemini sfären. Eventet var lyckat och vi har fått positiv feedback från både besökare och föreläsare samt partners.

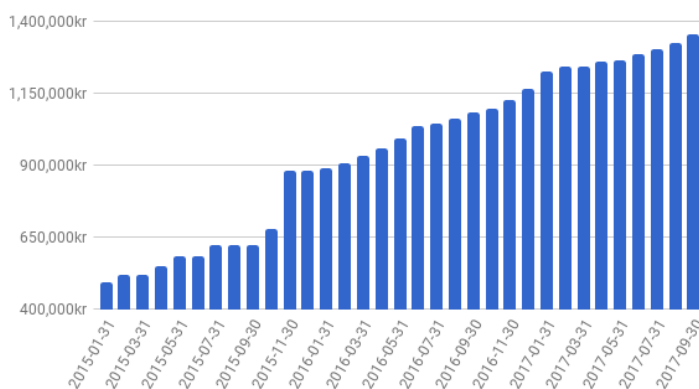
Vi börjar se en accelererande utveckling av olika lösningar kring bildigenkänning och automatisk taggning av framförallt bilder men även filmer. Det är en utveckling vi följer och tjänster vi kommer erbjuda ihop med QBank i framtiden. Än så länge är tekniken inte 100-procentig men området utvecklas fort och förutsättningarna till bättre resultat är goda.

Vi har börjat använda våra nya avtalsmallar kring GDPR (General Data Protection Regulation) och bedömer att vi har kommit igång bra med arbetet att ersätta PUL (Personuppgiftslagen). Det ska vara helt klart i maj 2018 och många kunder uppskattar vårt proaktiva förhållningssätt.

Vi har också påbörjat ett internt arbete med att bli kompatibla med ISO 27001 (informationssäkerhet) och på sikt har vi ambitionen att bli certifierade.

Vi har ett fortsatt tydligt fokus på tillväxt och att höja lönsamheten. Vi växer organiskt och utvecklar våra samarbeten med våra befintliga partners och kunder. Vi har genomfört flera utbildningar och workshops för befintliga kunder inom ramen för vår Academy.

Abonnemangsinntäkter





Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
		2017	2016	2017	2016
		Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
Belopp i TSEK					
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		5 708	4 890	16 386	12 812
Aktiverat arbete för egen räkning		0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		48	-706	436	351
Summa rörelsens intäkter		5 757	4 184	16 821	13 163
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-933	-340	-1 855	-994
Övriga externa kostnader		-2 518	-1 752	-7 311	-5 549
Personalkostnader		-2 181	-2 001	-7 643	-6 908
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		124	91	12	-288
Avskrivningar	1	-565	-516	-1 696	-1 549
Övriga rörelsekostnader		-16	0	-16	1
Rörelseresultat (EBIT)		-458	-425	-1 701	-1 836
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		2	0	2	1
Räntekostnader och liknande kostnader		-51	-62	-206	-182
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		-506	-487	-1 905	-2 017
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-506	-487	-1 905	-2 017

Not 1

Siffran för Q3 2017 avser avskrivning av varumärke med 500 000 kr samt goodwill för tilläggsköpeskilling Exigus AB med 50 000 kr.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		0	0	0
Goodwill		852	0	1 002
Varumärke		4 500	6 500	6 000
		5 352	6 500	7 002
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		200	230	161
		200	230	161
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		1 344	0	1 344
Depositioner		216	50	50
		1 561	50	1 394
Summa anläggningstillgångar		7 113	6 780	8 557
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 529	2 512	3 018
Fordringar hos koncernföretag		0	0	0
Skattefordringar		448	363	245
Övriga kortfristiga fordringar		2 872	2 280	2 534
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 062	2 240	2 252
		7 911	7 395	8 050
Kassa och bank		209	1 158	1 090
Summa omsättningstillgångar		8 119	8 553	9 140
SUMMA TILLGÅNGAR		15 232	15 333	17 697



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		822	822	822
Ej registrerat aktiekapital/Pågående nyemission		0	0	0
		822	822	822
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		47 564	47 380	47 564
Balanserat resultat		-38 953	-37 539	-37 722
Periodens resultat		-1 905	-2 017	-1 818
		6 706	7 824	8 024
Summa eget kapital		7 528	8 646	8 846
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld		0	48	0
Övriga avsättningar		0	27	0
		0	75	0
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit		0	0	0
		0	0	0
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		2 909	2 440	2 407
Skulder till koncernföretag		0	0	0
Skatteskulder		0	0	0
Övriga kortfristiga skulder		927	791	1 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 869	3 381	4 630
		7 704	6 612	8 851
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 232	15 333	17 697



Kassaflödesanalys	Not	QBNK	QBNK	QBNK	QBNK
		Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
		2017	2016	2017	2016
Belopp i TSEK		Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Periodens resultat		-506	-487	-1 905	-2 018
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:					
Avskrivningar och nedskrivningar		565	516	1 696	1 549
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		0	-52	0	-52
Betald skatt		-68	-67	-203	-191
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-8	-90	-411	-712
Förändring av rörelsekapital		-742	-325	-805	-2 002
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-751	-415	-1 217	-2 714
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv aktier i dotterföretag		0	0	0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Förändring materiella anläggningstillgångar		0	0	-86	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar		0	0	-166	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0	-252	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Teckningsoptioner		0	0	587	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0	587	184
PERIODENS KASSAFLÖDE		-751	-415	-882	-2 530
Likvida medel vid periodens början		959	1 573	1 090	3 688
Likvida medel vid periodens slut		209	1 158	209	1 158



Nyckeltal	Not	QBANK Koncern	
		2017-09-30	2016-12-31
Antal månader som rapporten avser		9	12
Totala intäkter (MSEK)		16,82	17,95
Rörelseresultat (MSEK)		-1,70	-2,98
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-1,91	-3,21
Nettoresultat (MSEK)		-1,91	-1,82
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		-0,28	-0,27
Utdelning/aktie kronor (SEK)		0	0
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		7,53	8,85
Anläggningstillgångar (MSEK)		7,11	8,56
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		5,35	7,00
Omsättningstillgångar (MSEK)		8,12	9,14
Summa tillgångar (MSEK)		15,23	17,70
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		0,00	0,00
Kortfristiga skulder (MSEK)		7,70	8,85
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	0,12
Periodens kassaflöde (MSEK)		-0,88	-2,60



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
		2017	2016	2017	2016
Belopp i TSEK		Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		24	53	157	512
Aktiverat arbete för egen räkning		0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		179	162	538	606
Summa rörelsens intäkter		203	215	695	1 118
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-13	-29	-40	-41
Övriga externa kostnader		-615	-385	-1 833	-1 611
Personalkostnader		0	-9	0	-10
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-425	-208	-1 177	-544
Avskrivningar	1	-501	-502	-1 504	-1 504
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0
Rörelseresultat (EBIT)		-927	-710	-2 682	-2 048
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernföretag		-24	0	-72	0
Ränteintäkter och liknande poster		0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader		0	0	0	-4
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		-951	-710	-2 754	-2 052
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-951	-710	-2 754	-2 052

Not 1

Siffran för Q3 2017 avser avskrivning av varumärke med 500 000 kr



Balansräkning	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2017-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		0	0
Goodwill		0	0
Varumärke		4 500	6 000
		4 500	6 000
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		17	22
		17	22
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		15 835	15 907
Uppskjuten skattefordran		1 134	1 134
Depositioner		50	50
		17 019	17 091
Summa anläggningstillgångar		21 536	23 113
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		118	93
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Skattefordringar		14	8
Övriga kortfristiga fordringar		701	720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		493	559
		1 326	1 380
Kassa och bank		16	6
Summa omsättningstillgångar		1 343	1 386
SUMMA TILLGÅNGAR		22 879	24 499



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2017-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
Ej registrerat aktiekapital/Pågående nyemission		0	0
Bundna medel		0	0
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		47 564	47 564
Balanserat resultat		-26 405	-25 326
Periodens resultat		-2 754	-1 667
		18 405	20 571
Summa eget kapital		19 227	21 393
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		0	0
Övriga avsättningar		0	0
		0	0
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		0	0
		0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		429	381
Skulder till koncernföretag		2 743	1 723
Skatteskulder		0	0
Övriga kortfristiga skulder		202	1 002
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		279	0
		3 652	3 106
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		22 879	24 499



Kassaflödesanalys	Not	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding	QBNK Holding
		2017 Q3	2016 Q3	2017 jan-sep	2016 jan-sep
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Periodens resultat		-951	-710	-2 754	-2 052
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:					
Avskrivningar och nedskrivningar		501	502	1 504	1 504
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		24	0	72	0
Betald skatt		-2	0	-6	-11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-427	-208	-1 184	-559
Förändring av rörelsekapital		433	96	607	-1 694
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		6	-112	-577	-2 253
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					
Teckningsoptioner		0	0	587	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0	587	184
PERIODENS KASSAFLÖDE		6	-112	10	-2 069
Likvida medel vid periodens början		10	171	6	2 128
Likvida medel vid periodens slut		16	59	16	59



Nyckeltal	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
		2017-09-30	2016-12-31
Antal månader som rapporten avser		9	12
Totala intäkter (MSEK)		0,70	1,36
Rörelseresultat (MSEK)		-2,68	-2,81
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-2,75	-2,80
Nettoresultat (MSEK)		-2,75	-1,67
Resultat per aktie efter skatt (SEK)		-0,40	-0,24
Utdelning/aktie kronor (SEK)		-	-
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		19,23	21,39
Anläggningstillgångar (MSEK)		21,54	23,11
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		4,50	6,00
Omsättningstillgångar (MSEK)		1,34	1,39
Summa tillgångar (MSEK)		22,88	24,50
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		0,00	0,00
Kortfristiga skulder (MSEK)		3,65	8,85
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	0,12
Periodens kassaflöde (MSEK)		0,01	-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.

Transaktioner med närstående: QBNK har under första halvåret köpt konsulttjänster från bolag som till 56% ägs av VD i QBNK. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

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 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; varumärken, goodwill och inventarier 5 år.

KREDITER

Koncernen har per 2017-09-30 inga checkkrediter.

DENNA RAPPORT HAR ÖVERSIKTLIGT GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2017-11-02