



Halvårsrapport - 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.

18 augusti 2015



Innehåll

Översikt för koncernen	3
VD har ordet.....	5
Halvårsrapport	6
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	11

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

2015-01-01 - 2015-06-30



Översikt för koncernen

Omsättningen uppgick till: **8,2 MSEK (5,8)***

Resultat före avskrivningar (EBITDA): **1,6 MSEK (2,3)**

Rörelseresultatet uppgick till (EBIT): **- 0,6 MSEK (1,1)**

Rörelseresultatet efter skatt uppgick till: **- 1,1 MSEK (0,3)**

KOMMENTARER I KORTHET

Omsättningen ökar med 42 % jämfört med första halvåret 2014. Observera att 2014 endast består av fem månader. Inkluderas justerad proforma för affärsområde QBank under januari 2014 ökar vi omsättningen under halvåret med 22 %.

Intäkterna från abonnemang på QBank har under andra kvartalet ökat med 34 % jämfört med föregående år.

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

Antalet partners och återförsäljare ökade med fem stycken under kvartalet, varav en har sin bas i USA och en i Kenya. Nya internationella kunder blev Australian Gambling i Australien och Åbo Universitet i Finland.

Vi har fått en ny stor kund i Coop Sverige, vilket inte påverkat omsättning eller resultat i denna kvartalsrapport.

QBank har som en av ett 20-tal i världen blivit certifierad av internationella DAM Foundation, vilket förstärker vår expansion utomlands.

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

Bolaget har tillförts 7,7 MSEK i en nyemission som avslutades i juni 2015.

Vi ser en lägre marginal på EBITDA då vi har haft ökade kostnader av engångskaraktär för konsulter, företrädesvis gällande förberedelser 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 uppgick till 0,2 MSEK.

Styrelsen har beslutat att ansöka om listflytt till Nasdaq First North med siktet inställt på att första handelsdag blir under hösten 2015.



VINST PER AKTIER

Vinst per aktie för QBNK Holding AB (Publ) uppgick till 0 SEK.
Justerad EBITDA vinst per aktie blir 0,15 SEK.

ANTALET AKTIER

QBNK Holding AB (publ) har per 2015-06-30, 5 511 322 stycken aktier. Bolaget genomförde en omvänd split på 6:1 den 23 juni 2015.

DE STÖRSTA ÄGARNNA 2015-06-30

Tre Liljor Sverige	1 030 127 st.
Cormac Invest	494 445 st.
Humle Kapitalförsäkring	473 196 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	419 036 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	225 309 st.
Nordea Liv och Pension	169 467 st.
Beng-Åke Ericsson	162 007 st.
Stefan Hellberg	138 889 st.
Jan Gabrielsson	95 801 st.
Movestic Livförsäkring	66 668 st.

INSYNSPERSONER MED INNEHAV 2015-06-30

Carl Petruson	1 030 127 st.	(via Tre Liljor Sverige AB)
Mats Persson	33 334 st.	
Johan Glimskog	22 150 st.	
Johanna Fagrell Köhler	1 898 st.	
Sverker Littorin	834 st.	
Mats Carlsson	0 st.	

KOMMANDE RAPPORTER

Kvartalsrapport 3 – 2015, 23 oktober 2015
Bokslutskommuniké 2015, 2 februari 2016



VD har ordet

Vi lämnar ytterligare ett kvartal med tillväxt bakom oss och vi ser en fortsatt stark efterfrågan på vår produkt QBank och våra tjänster kring effektivisering av bild- och filmhantering. Intäkterna från våra abonnemang har ökat med 34 % jämfört med föregående år. Vi har fortsatt uppgraderingarna hos våra befintliga kunder och produkten har utvecklats med fler funktioner inom bland annat statistik på användning. Vårt nästa stora fokusområde blir integration med andra system samt verktyg åt våra partners för att underlätta deras arbete. Vi har under våren producerat ett antal filmer som förklarar nyttan med QBank och fått mycket positiv respons.

QBank fortsätter att skapa sig ett internationellt namn och har under andra kvartalet blivit certifierad av DAM Foundation, en global intresseorganisation inom branschen som genomför analyser, rapporter och events. Vår etablering utomlands görs i dagsläget till en mycket begränsad kostnad.

Vi har även ingått ett strategiskt avtal med University of California i USA där en gemensam affärsplan nu arbetas fram. Visionen är att skapa en komplett plattform för hantering, analys och samarbete kring bilder och information för bland annat medicinska forskare. Vi kommer att släppa mer information om detta när affärsplanen är klar. Vi har bland annat fått två nya internationella partners i Kenyanska Intracom och New York-baserade Opentopic.

Vi har genomfört en nyemission och tagit in 7,7 miljoner och påbörjat processen att byta lista till Nasdaq First North. Vi har medverkat på fem investerarräffar tillsammans med Aktiespararna och planerar för fullt vår egen DAM DAY den 6 oktober, där vi bjuder in kunder och partners att bli inspirerade av nyttan med Digital Asset Management. Kort sagt har vi haft en hektisk vår, men det är bara början på den resa vi ska göra med QBNK som bolag och QBank som produkt.

VÅR PARTNERMODELL

QBNK's partnermodell ska skapa ett bra incitament för partnern och värde för kunden. Tröskeln att investera i QBank ska vara låg. Vi erbjuder våra partners en ekonomisk ersättning som baseras på abonnemangskostnaden för kunden. Vi har en attraktiv ersättningsmodell för våra partners som får fakturera sin provision årsvis i förskott. Partnern kan även genomföra flera andra projekt där QBank utgör motor för bild, film samt metadata. På så sätt ges ytterligare beläggning på sina konsulter. QBNK's vinst är att de använder QBank och dess gränssnitt, vilket ökar våra intäkter.

Kostnaden för att få en ny partner är svårt att beräkna då de har väldigt olika förutsättningar. Vi kommer att kunna ta fram bättre statistik när modellen är mer använd och våra partners blir bättre kategoriserade.



**”QBank har blivit
certifierad av
DAM Foundation”**



Halvårsrapport

Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys.

Resultaträkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
		Jan-jun 2015	Feb-jun 2014	Q2 2015	Q2 2014
Belopp i TSEK					
RÖRELSENS INTÄKTER	1				
Nettoomsättning		6 531	5 805	3 227	3 744
Aktiverat arbete för egen räkning	2	1 098	-	626	-
Övriga rörelseintäkter		607	-	410	-
Summa rörelsens intäkter		8 236	5 805	4 263	3 744
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader	3	-606	-520	-270	-298
Övriga externa kostnader		-3 438	-1 558	-1 655	-988
Personalkostnader		-2 610	-1 425	-1 527	-1 007
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		1 582	2 302	811	1 451
Avskrivningar		-2 156	-1 214	-1 078	-660
Övriga rörelsekostnader		-3	-	-3	-
Rörelseresultat (EBIT)		- 577	1 088	- 270	791
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		4	-	4	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-426	-295	-240	-261
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		- 999	793	-506	531
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		- 999	793	-506	531
Skatt på periodens resultat		-93	-435	-45	-273
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		- 1 092	358	- 551	258

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		2015-06-30	2015-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete	4	6 969	6 594
Goodwill	5	24 381	25 092
		31 350	31 686
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		98	107
		98	107
Finansiella anläggningstillgångar			
Depositioner		50	50
		50	50
Summa anläggningstillgångar		31 498	31 843
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2 822	1 866
Skattefordringar		170	88
Övriga kortfristiga fordringar		7 669	5 816
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 602	673
		12 263	8 443
Kassa och bank		2 212	1
Summa omsättningstillgångar		14 475	8 444
SUMMA TILLGÅNGAR		45 973	40 287

Not 4
Avser utveckling av QBank.

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



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2015-06-30	2015-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		661	518
		661	518
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		40 505	32 906
Fria reserver / balanserat resultat		-1 315	-1 315
Årets resultat		-1 092	-540
		38 098	31 051
Summa eget kapital		38 759	31 569
Obeskattade reserver			
Avsättning till skatter		402	402
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		363	1 078
		765	1 480
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 470	4 023
Skatteskulder		101	20
Övriga kortfristiga skulder		647	768
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 231	2 427
		6 449	7 238
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		45 973	40 287



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	Q2-2015	Q1-2015
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat	-507	-492
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar	1 078	1 078
Betald skatt	-47	-68
Kassaflöde från den löpande verksamheten Före förändringar av rörelsekapitalet	524	518
Förändring kortfristiga fordringar	-3 139	-1 886
Förändring kortfristiga skulder	-868	1 844
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 483	476
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-733	-472
Förändring materiella anläggningstillgångar	0	-38
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-733	-510
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	7 141	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 141	-510
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 925	-34
Likvida medel vid periodens början	-1 076	-1 042
Likvida medel vid periodens slut	1 849	-1 076



Nyckeltal	Not	QBANK Koncern	
		Jan-jun 2015	feb-jun 2014
Antal månader som rapporten avser		6	5
Totala intäkter (MSEK)		8,24	5,81
Rörelseresultat (MSEK)		0,58	1,09
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)		-1,00	0,79
Nettoresultat (MSEK)		-1,09	0,36
Vinst per aktie efter skatt (SEK)		-	0,01
Utdelning/aktie kronor (SEK)		-	-
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)		38,76	30,11
Anläggningstillgångar (MSEK)		31,50	32,38
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)		31,35	32,16
Omsättningstillgångar (MSEK)		14,47	5,61
Summa tillgångar (MSEK)		45,97	37,99
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)		0,36	1,69
Kortfristiga skulder (MSEK)		6,45	6,19
Aktiens kvotvärde (SEK)		0,12	0,02
Periodens kassaflöde (MSEK)		2,89	0,45



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 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 2015-06-30 en beviljad ram på checkkredit om 665 000 SEK.

DENNA RAPPORT HAR GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2015-08-17

VD, Carl Petruson

Sverker Littorin

Mats Persson

Johan Glimskog