



Delårsrapport 3 - 2018

QBNK Holding AB (publ)
(556958-2439)

QBNK Holding AB (publ) erbjuder företag, organisationer och myndigheter den molnbaserade produkten QBank samt 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.

26 oktober 2018



Innehåll

Delårsrapport 3 2018.....	1
Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	4
Finansiell utveckling.....	5
Aktier.....	6
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	7
Finansiell översikt QBANK Group.....	9
Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ).....	14

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

2018-01-01 - 2018-09-30

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 30 september

Totala intäkter uppgick till: **18,6** (16,8) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **2,9** (0,0) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **2,9** (0,0) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,5** (-1,7) MSEK

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

Perioden 1 juli – 30 september

Totala intäkter uppgick till: **6,1** (5,8) MSEK

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till: **1,6** (0,1) MSEK

Resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till: **1,6** (0,1) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **1,1** (-0,5) MSEK

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,9** (-0,5) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 30 september

Totala intäkterna ökar med 11 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträden vid utgången av september 2018 uppgår till 1 528 TSEK, vilket är en ökning med 13 % jämfört med september 2017.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 72 %.

Perioden 1 juli – 30 september

Totala intäkterna ökar med 6 % jämfört med föregående år.

De månatliga abonnemangsinträdena har ökat med 61 TSEK under kvartalet.

Abonnemangsinträdenas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 76 %.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

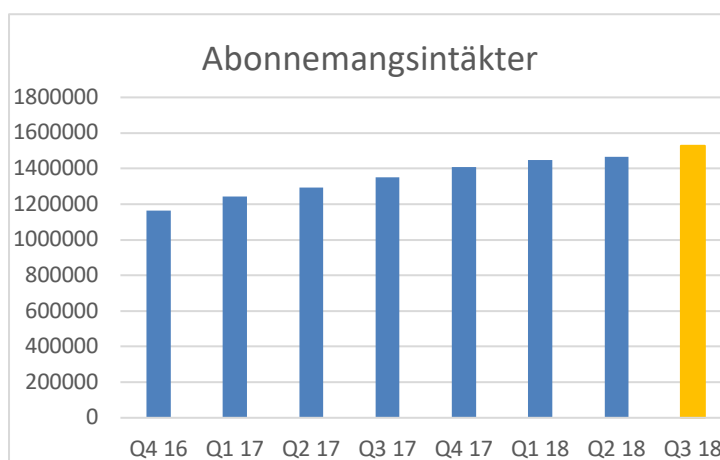
Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



VD har ordet

Under årets tredje kvartal förstärktes trenden från föregående kvartal med accelererad resultatförbättring. Förbättrade arbetssätt i kombination med rätt prioriteringar har tagit bolaget till en acceptabel lönsamhetsnivå under tredje kvartalet vilken uppgår till 1,6 MSEK i EBITDA. Vi bibehåller vårt fokus att skapa kvalitativ och lönsam långsiktig tillväxt. Abonnemangsinntäkterna ökar med 15% i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2017. Fortsatt goda kassaflöden har möjliggjort att betala tillbaka lån vilket innebär att bolaget nu är helt skuldfritt. Total omsättning under kvartalet växte med 6 %. Projektintäkter kopplat till införande av QBank varierar naturligt mellan kvartalen och under förra hösten genomfördes några större enskilda projekt.

De månatliga abonnemangsinntäkterna vid utgången av perioden uppgår till 1 528 TSEK, vilket är en ökning med 119 TSEK sedan årsskiftet. Abonnemang står för 76 % av nettoomsättningen under kvartalet.



Som tidigare meddelats fasar vi under andra halvåret ut de två förvärvade systemen från Exigus. Från det fjärde kvartalet i år erbjuds inte möjligheten att använda Exigus Produkt Information Management (PIM) system. Detta är strategiskt rätt väg för bolaget att gå och innebär reducerade abonnemangsinntäkter med ca 110 KSEK from oktober. Utfasningen av systemen Exigus DAM samt QBank version 2 går enligt plan och kommer endast innebära marginella ytterligare minskningar av befintliga abonnemangsinntäkter. Att slippa utveckla samt underhålla flera olika system och gamla versioner sänker våra utvecklingskostnader samt ger bättre möjligheter att fokusera på och utveckla våra kärnerbjudanden med högt värde för våra kunder.

Vi fortsätter utveckla våra affärer framförallt med ledande Nordiska DAM-kunder men även vissa internationella kunder, ofta tillsammans med partners där vi kan göra väsentlig skillnad.

Den 20 september genomfördes DAM Day i Stockholm. Fler än 140 personer deltog på evenemanget vilket är nytt deltagarrekor. Utöver QBank product road-map presenterade bla tre av våra kunder de verksamhetsförbättringar man uppnått genom implementering av QBank. Evenemanget fick mycket goda utvärderingar från deltagarna.

Stockholm den 26 okt 2018.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 30 september 2018 uppgår till 13,3 (11,5) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 5,2 (4,9) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,4) MSEK.

En engångsnedskrivning av koncerngoodwillposten relaterat till aktieförvärvet av Exigus AB uppgående till 0,8 MSEK har genomförts under perioden.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden 1 januari – 30 september 2018 uppgår till 0,5 (-1,7) MSEK vilket är en förbättring med 2,2 MSEK jämfört med föregående år. Detta trots den engångsnedskrivning som beskrivs ovan.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2018 till 3 085 (209) TSEK. Soliditeten uppgick till 54 (49) %. Koncernens egna kapital uppgick till 5 834 (7 528) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 30 september till 2 798 (-1 217) TSEK.

Aktiekapitalet uppgår till 822 000 SEK. Antalet utestående aktier är 6 850 000.

Investeringar

Koncernen har under perioden januari – september 2018 inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar.



Aktier

Teckningsoptioner

Utgivna teckningsoptioner uppgår till motsvarande 2 000 000 stycken aktier varav 800 000 stycken optioner med lösenkurs 13 kr samt 400 000 stycken optioner med lösenkurs 7 kronor. Under perioden 1 juli – 30 september 2018 har 800 000 stycken optioner utgivits till nyckelmedarbetare. Lösenkurs för dessa optioner uppgår till 10 kronor.

Utestående antal aktier

Ingående antal 2018-01-01	6 850 000
Utgående antal 2018-09-30	6 850 000

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 28 september 2018.

Ägare	Antal aktier
Fredrik Grevelius	1 110 390 st.
Försäkringsbolaget Avanza Pension	907 295 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	639 051 st.
Humle Kapitalförvaltning AB	538 968 st.
Cormac Invest AB	494 445 st.
BK Julius Baer	302 100 st.
Ludvig Thureson	317 588 st.
Sven Grevelius	300 000 st.
Jonas Bergh	275 000 st.
Fredrik Törgren	263 803 st.



Redovisnings- och värderingsprinciper

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10, Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

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 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; varumärken och inventarier 5 år.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lån från Fredrik Grevelius och Mats Persson genom bolag, totalt 753 TSEK, har slutamorterats under kvartal 3 2018.



KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké – 8 februari 2019

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2018-10-26



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
		2018	2017	2018	2017
Belopp i TSEK		Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		6 097	5 708	18 515	16 386
Övriga rörelseintäkter		33	48	116	436
Summa rörelsens intäkter		6 130	5 757	18 631	16 821
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-613	-933	-2 373	-1 855
Övriga externa kostnader		-1 605	-2 518	-5 803	-7 311
Personalkostnader		-2 280	-2 181	-7 592	-7 643
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		1 632	124	2 863	12
Avskrivningar	1	-501	-565	-2 308	-1 696
Övriga rörelsekostnader		-3	-16	-25	-16
Rörelseresultat (EBIT)		1 128	-458	530	-1 701
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande poster		1	2	6	2
Räntekostnader och liknande poster	2	-12	-51	-441	-206
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		1 117	-506	95	-1 905
Skatt på periodens resultat		-245	0	-197	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		872	-506	-102	-1 905

Not 1

Avser för perioden januari-september 2018 främst avskrivning av varumärke med 1 500 TSEK samt slutlig nedskrivning av goodwill Exigus, 802 TSEK.

Not 2

En engångskostnad om 345 TSEK har belastat perioden januari-september 2018 kopplat till avslutat samarbete med Euro Finans.



Balansräkning	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK		2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill		0	802	852
Varumärke		2 500	4 000	4 500
		2 500	4 802	5 352
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		61	67	200
		61	67	200
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		1 245	1 442	1 344
Depositioner		50	50	50
Övriga långfristiga fordringar		83	166	166
		1 378	1 659	1 561
Summa anläggningstillgångar		3 939	6 527	7 113
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 276	5 017	2 529
Skattefordringar		288	194	448
Övriga kortfristiga fordringar		652	2 611	2 872
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		650	1 214	2 062
		3 866	9 036	7 911
Kassa och bank		3 085	932	209
Summa omsättningstillgångar		6 951	9 968	8 119
SUMMA TILLGÅNGAR		10 890	16 495	15 232



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
		2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		822	822	822
		822	822	822
<i>Fritt eget kapital</i>				
Övrigt tillskjutet kapital		49 133	48 151	48 151
Annat eget kapital		-44 019	-39 540	-39 540
Periodens resultat		-102	-4 478	-1 905
		5 012	4 132	6 706
Summa eget kapital		5 834	4 954	7 528
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder		0	1 118	0
		0	1 118	0
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		1 386	2 342	2 909
Övriga kortfristiga skulder		763	1 901	927
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 907	6 179	3 869
		5 056	10 422	7 704
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		10 890	16 495	15 232



Kassaflödesanalys	QBNK Kon- cern	QBNK Kon- cern	QBNK Kon- cern	QBNK Kon- cern
Belopp i TSEK	2018 Q3	2017 Q3	2018 jan-sep	2017 jan-sep
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat	872	-506	-102	-1 905
Justering för ej kassaflödespåverkande poster: Avskrivningar och nedskrivningar	501	565	2 308	1 696
Betald skatt	178	-68	104	-203
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 551	-8	2 310	-411
Förändring av rörelsekapital	-6	-742	488	-805
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	1 545	-751	2 798	-1 217
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-86
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	0	83	-166
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	83	-252
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	592	0	592	587
Återköpta teckningsoptioner	-7	0	-202	0
Återbetalning av lån	-753	0	-1 118	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-168	0	-728	587
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 377	-751	2 153	-882
Likvida medel vid periodens början	1 708	959	932	1 090
Likvida medel vid periodens slut	3 085	209	3 085	209



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Antal månader som rapporten avser	9	9	12
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	5 834	7 528	4 954
Soliditet, %	54	49	30
Kassalikviditet	1,37	1,05	0,96
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-0,28	-0,65
Eget kapital per aktie (SEK)	0,85	1,10	0,72
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	86	77
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	2 153	-882	-159

Förändring eget kapital – QBANK Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2018-01-01	822	48 151	-48 497	4 478	4 954
Disposition av föregående periods resultat			4 478	-4 478	0
Teckningsoptioner		1 184			1 184
Återköp teckningsoptioner		-202			-202
Periodens resultat				-102	-102
Utgående balans 2018-09-30	822	49 133	-44 019	-102	5 834



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
		2018	2017	2018	2017
Belopp i TSEK		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		22	24	58	157
Övriga rörelseintäkter		216	179	648	538
Summa rörelsens intäkter		238	203	706	695
RÖRELSENS KOSTNADER					
Underkonsulter samt licenskostnader		-16	-13	-50	-40
Övriga externa kostnader		-418	-615	-1 618	-1 833
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-196	-425	-962	-1 177
Avskrivningar	1	-500	-501	-1 500	-1 504
Rörelseresultat (EBIT)		-696	-927	-2 462	-2 682
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-24	0	-72
Räntekostnader och liknande poster		-12	0	-89	0
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT		-708	-951	-2 551	-2 754
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT		-708	-951	-2 551	-2 754

Not 1

Avser perioden januari-september 2018 avskrivning avseende varumärke med 1 500 TSEK.



Balansräkning	Not	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK		2018-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke		2 500	4 000
		2 500	4 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		15 907	15 907
Uppskjuten skattefordran		1 134	1 134
Depositioner		50	50
		17 091	17 091
Summa anläggningstillgångar		19 591	21 091
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		102	95
Skattefordringar		15	8
Övriga kortfristiga fordringar		40	700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		262	398
		419	1 201
Kassa och bank		181	360
Summa omsättningstillgångar		600	1 561
SUMMA TILLGÅNGAR		20 191	22 652



Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding	QBNK Holding
Belopp i TSEK		2018-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		822	822
		822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		49 133	48 151
Balanserat resultat		-30 844	-26 994
Årets resultat		-2 551	-3 852
		15 737	17 307
Summa eget kapital		16 559	18 129
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder		0	1 118
		0	1 118
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		310	428
Skulder till koncernföretag		3 174	1 517
Övriga kortfristiga skulder		2	857
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		145	603
		3 631	3 405
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 191	22 652



Kassaflödesanalys	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2018	2017	2018	2017
Belopp i TSEK	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Periodens resultat	-708	-951	-2 551	-2 754
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:				
Avskrivningar och nedskrivningar	500	501	1 500	1 504
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	0	24	0	72
Betald skatt	-3	-2	-7	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-211	-427	-1 058	-1 184
Förändring av rörelsekapital	5	433	1 607	607
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-206	6	549	-577
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Teckningsoptioner	592	0	592	587
Återköpta teckningsoptioner	-7	0	-202	0
Återbetalning av lån	-753	0	-1 118	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-168	0	-728	587
PERIODENS KASSAFLÖDE	-374	6	-179	10
Likvida medel vid periodens början	555	10	360	6
Likvida medel vid periodens slut	181	16	181	16



Nyckeltal	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Antal månader som rapporten avser	9	9	12
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	16 559	19 227	18 129
Soliditet, %	82	84	80
Kassalikviditet	0,23	0,37	0,46
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0	0
Resultat per aktie	-0,37	-0,40	-0,56
Eget kapital per aktie	2,42	2,81	2,64
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-179	10	353

Förändring eget kapital QBANK Holding AB	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2018-01-01	822	48 151	-26 992	-3 852	18 129
Disposition av föregående periods resultat			-3 852	3 852	0
Teckningsoptioner		1 184			1 184
Återköp teckningsoptioner		-202			-202
Periodens resultat				-2 551	-2 551
Utgående balans 2018-09-30	822	49 133	-30 844	-2 551	16 560