



Delårsrapport 1 - 2020

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.

6 maj 2020



Innehåll

Delårsrapport 2020-03-31.....	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 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

2020-01-01 – 2020-03-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter uppgick till: **7,4** (6,6) MSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **0,3** (0,5) MSEK med en rörelsemarginal om **4,2** (8,1) %

Resultatet efter skatt uppgick till: **0,2** (0,4) MSEK

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **1,2** (5,3) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter ökar med 11 % jämfört med föregående år.

Totala återkommande abonnemangsinträder uppgår till 5 904 TSEK, vilket är en ökning med 26 % jämfört med Q1 2019.

Abonnemangsinträdernas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 80 %.

Dotterbolagen QBNK Company AB och Exigus AB har i februari 2020 fusionerats.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Efter rapportperiodens utgång har utgivna teckningsoptioner om maximalt 400 000 stycken optioner med lösenkurs 7 kr haft lösenperiod under april 2020. Totalt löstes 395 400 stycken teckningsoptioner vilket innebär att 395 400 stycken nya aktier kommer emitteras så snart Bolagsverkets registrering är klar. Totalt antal aktier efter registreringen kommer därefter uppgå till 7 245 400 stycken. Detta innebär att bolaget tillförts aktiekapital om 47 448 kronor samt 2 720 352 kronor till överkursfonden.



VD har ordet

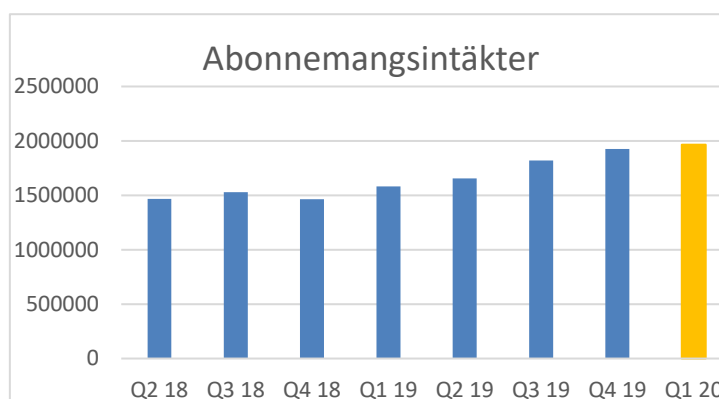
Året inleddes enligt plan men kom mot slutet av kvartalet att påverkas av osäkerhet hos kunderna kopplat till Corona-virusets spridning. En del beslutsprocesser avstannade och några planerade projekt sköts framåt. Men i grunden är bolaget och vår affärsmodell stark samt likviditeten är god. Vår ambition är att komma starkare ur de kortsiktiga utmaningar som finns i marknaden än våra konkurrenter. QBank är en kvalificerad lösning för att automatisera hantering av t.ex. bilder, filmer, dokument samt andra digitala tillgångar. Våra kunder använder QBank i olika typer av centrala digitala verksamhetsprocesser med högt värde.

Under första kvartalet ökade våra återkommande SaaS abonnemangsinträder med 26% jämfört med första kvartalet 2019. Intäkterna inom Professional Services uppgår till 1,5 MSEK för kvartalet jämfört med 1,9 MSEK föregående år. Minskningen beror på den osäkerhet som infann sig under slutet av kvartalet att starta nya projekt. Sammantaget ökar de totala intäkterna med 11%.

Resultatmässigt blev EBIT 0,3 MSEK jämfört med 0,5 MSEK motsvarande kvartal förra året. Utöver Corona effekten primärt kopplat till minskade intäkter inom Professional Services under slutet av kvartalet så hade bolaget en del extraordinära kostnader i samband med flytt till nya lokaler. Den gamla kontorsfastigheten skulle renoveras som en del i Slussen-bygget och nu finns bolaget istället i Stockholms expansiva Hagastaden. Vi har under 2020 fler medarbetare i tjänst inom utveckling och Professional Services jämfört med 2019 vilket påverkar personalkostnaderna. Som tidigare meddelats är vårt långsiktiga mål är att bygga ett starkt, välskött och organiskt växande QBank snarare än att kortsiktigt maximera vinsterna.

Kassaflödet under årets första kvartal från den löpande verksamheten uppgick till 1,2 MSEK (5,3).

De månatliga abonnemangsinträdena vid utgången av perioden uppgår till 1 965 TSEK.



Andelen abonnemang står för 80% av omsättningen under kvartalet jämfört med 73% under hela året 2019. Abonnemangsandelen varierar även naturligt mellan kvartalen beroende på hur omfattande projektimplementationer som sker under perioden.

Enligt flera oberoende analyshus kommer marknaden för Digital Asset Management ha en god strukturell tillväxt kommande år även om den närmsta framtiden kommer innebära utmaningar i världsekonomin. Vårt bolag har en god marknadsposition och sunda finanser vilket ger oss möjlighet att fortsätta stärka bolaget och vårt produktutbud även om kundaktiviteterna skulle bli något lägre närmsta kvartalen.

Stockholm den 6 maj 2020.

Jonas Bergh

VD QBNK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 mars 2020 uppgår till 5,9 (4,7) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 1,5 (1,9) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,0 (0,1) MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden 1 januari – 31 mars 2020 uppgår till 0,3 (0,5) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2020 till 11 170 (7 816) TSEK. Soliditeten uppgick till 40 (49) %. Koncernens egna kapital uppgick till 8 698 (7 027) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 31 mars 2020 till 1 221 (5 257) TSEK.

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

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 31 mars 2020 investerat 24 TSEK i anläggningstillgångar.



Aktier

Teckningsoptioner

Utgivna teckningsoptioner uppgår till motsvarande 2 000 000 stycken aktier varav 400 000 stycken optioner med lösenkurs 7 kr (april 2020), 800 000 stycken optioner med lösenkurs 13 kr (september 2020) samt 800 000 stycken optioner med lösenkurs 10 kronor (april 2023).

Utestående antal aktier

Ingående antal 2020-01-01	6 850 000
Utgående antal 2020-03-31	6 850 000

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 31 mars 2020.

Ägare	Antal aktier
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 189 391 st.
Fredrik Grevelius	1 092 724 st.
Ludvig Thureson	430 306 st.
Nordnet Pensionsförsäkring	392 718 st.
Jonas Bergh	375 000 st.
Patrik Brummer	344 445 st.
Sven Grevelius	320 000 st.
BK Julius Baer	292 562 st.
Ekstrand Corporate Advisors	157 000 st.
Mats Persson	148 334 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

Inga transaktioner med närstående förekommer under perioden.



KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport 2020, 15 juli 2020.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets lokaler på Gävlegatan 16 i Stockholm den 6 maj 2020.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning finns tillgänglig på bolagets och Spotlight Stock Markets hemsida sedan den 13 februari 2020.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2020-05-06



Finansiell översikt QBANK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBANK Koncern	QBANK Koncern
Belopp i TSEK	2020	2019
	Q1	Q1
RÖRELSENS INTÄKTER		
Abonnemangsinträder	5 904	4 678
Professional Services	1 452	1 857
Övriga rörelseintäkter	3	71
Summa rörelsens intäkter	7 359	6 606
RÖRELSENS KOSTNADER		
Underkonsulter samt licenskostnader	-568	-839
Övriga externa kostnader	-1 712	-1 260
Personalkostnader	-4 686	-3 448
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	393	1 059
Avskrivningar	-14	-503
Övriga rörelsekostnader	-69	-24
Rörelseresultat (EBIT)	310	532
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER		
Ränteintäkter och liknande poster	1	3
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT	311	535
Skatt på periodens resultat	-66	-170
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	245	365



Balansräkning	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	0	0	1 500
	0	0	1 500
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	190	180	48
	190	180	48
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 435	1 502	1 866
Depositioner	50	50	50
Övriga långfristiga fordringar	426	470	602
	1 911	2 022	2 518
Summa anläggningstillgångar	2 101	2 202	4 066
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	6 881	4 956	1 812
Skattefordringar	153	115	303
Övriga kortfristiga fordringar	476	35	44
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	889	747	425
	8 399	5 853	2 584
Kassa och bank	11 170	9 928	7 816
Summa omsättningstillgångar	19 569	15 781	10 400
SUMMA TILLGÅNGAR	21 670	17 983	14 466



Balansräkning (forts.)	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
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	49 133	47 564
Annat eget kapital	-41 502	-43 293	-41 724
Periodens resultat	245	1 791	365
	7 876	7 631	6 205
Summa eget kapital	8 698	8 453	7 027
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	880	776	1 164
Övriga kortfristiga skulder	1 860	1 372	963
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 232	7 382	5 312
	12 972	9 530	7 439
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 670	17 983	14 466



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2020	2019
Belopp i TSEK	Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat före skatt	311	535
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar och nedskrivningar	14	503
Betald skatt	-38	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	287	983
Förändring av rörelsekapital	934	4 274
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	1 221	5 257
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring materiella anläggningstillgångar	-24	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	45	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	21	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering av fordran	0	45
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	45
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 242	5 302
Likvida medel vid periodens början	9 928	2 514
Likvida medel vid periodens slut	11 170	7 816



Finansiella nyckeltal	QBANK Koncern	
	2020-03-31	2019-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Justerat eget kapital (TSEK)	8 698	7 027
Soliditet, %	40	49
Kassalikviditet	1,51	1,05
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,04	0,05
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,03	0,04
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	1,27	1,03
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	24	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	1 242	5 302

Förändring eget kapital - QBANK Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	822	49 133	-43 293	1 791	8 453
Disposition av föregående periods resultat			1 791	-1 791	0
Periodens resultat				245	245
Utgående balans 2020-03-31	822	49 133	-41 502	245	8 698



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBANK Holding	QBANK Holding
	2020	2019
Belopp i TSEK	Q1	Q1
RÖRELSENS INTÄKTER		
Nettoomsättning	63	23
Övriga rörelseintäkter	155	224
Summa rörelsens intäkter	218	247
RÖRELSENS KOSTNADER		
Underkonsulter samt licenskostnader	-23	-23
Övriga externa kostnader	-501	-500
Personalkostnader	0	-2
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-306	-278
Avskrivningar	0	-500
Rörelseresultat (EBIT)	-306	-778
Skatt på periodens resultat	0	-56
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	-306	-834



Balansräkning	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	0	0	1 500
	0	0	1 500
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	12 509	12 509	12 509
Uppskjuten skattefordran	1 502	1 502	1 981
Depositioner	50	50	50
	14 061	14 061	14 540
Summa anläggningstillgångar	14 061	14 061	16 040
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10	10	10
Fordringar hos koncernföretag	4 183	4 183	1 173
Skattefordringar	0	8	10
Övriga kortfristiga fordringar	31	28	36
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	125	387	191
	4 349	4 616	1 420
Kassa och bank	28	38	153
Summa omsättningstillgångar	4 377	4 654	1 573
SUMMA TILLGÅNGAR	18 438	18 715	17 613



Balansräkning (forts.)	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	822	822	822
	822	822	822
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	47 564	47 564	47 564
Balanserat resultat	-30 132	-31 834	-31 834
Årets resultat	-306	1 702	-835
	17 126	17 432	14 895
Summa eget kapital	17 948	18 254	15 717
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	57	7	112
Skulder till koncernföretag	0	0	1 425
Övriga kortfristiga skulder	1	2	15
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	432	452	344
	490	461	1 896
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 438	18 715	17 613



Kassaflödesanalys	QBNK Holding	QBNK Holding
	2020	2019
Belopp i TSEK	Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat efter finansiella poster	-306	-778
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar och nedskrivningar	0	500
Betald skatt	8	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-298	-278
Förändring av rörelsekapital	288	351
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-10	73
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-10	73
Likvida medel vid periodens början	38	80
Likvida medel vid periodens slut	28	153



Nyckeltal	QBANK Holding	
	2020-03-31	2019-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	17 948	15 717
Soliditet, %	97	89
Kassalikviditet	8,93	0,83
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,04	-0,12
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,03	-0,09
Eget kapital per aktie	2,62	2,29
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-10	73

Förändring eget kapital - QBANK Holding AB	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	822	47 564	-31 834	1 702	18 254
Disposition av föregående periods resultat			1 702	-1 702	
Flytt teckningsoptioner		0	0		
Periodens resultat				-306	-306
Utgående balans 2020-03-31	822	47 564	-30 132	-306	17 948