

Styrelsen och verkställande direktören för

QBNK Holding AB (publ)

Org nr 556958-2439

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret

2014-01-13 - 2014-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning - koncern	3
Balansräkning - koncern	4
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncern	5
Kassaflödesanalys - koncern	6
Resultaträkning - moderföretag	7
Balansräkning - moderföretag	8
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelse - moderföretag	9
Noter	10
Underskrifter	17

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för QBNK Holding AB (publ) (556958-2439), med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014-01-13 - 2014-12-31, företagets första räkenskapsår.

Allmänt om verksamheten

Moderföretag och koncern

Moderbolaget grundades 2014-01-13 under namnet Komstart 633 AB och namnbytt till QBNK Holding AB (publ).

Bolaget är ett publikt aktiebolag som är noterad på AktieTorget. Bolaget har ett helägt dotterbolag i QBNK Company AB (556653-3070) som apporterades in den 11 mars 2014. Den största delen av den operativa verksamheten bedrivs i dotterbolaget.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncern

<i>kk</i>	2014-12-31
Nettoomsättning	13 826
Resultat efter Finansiella poster	873
Soliditet %	82

Moderföretag

<i>kk</i>	2014-12-31
Nettoomsättning	915
Resultat efter finansiella poster	37
Soliditet %	98

Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt efter räkenskapsårets utgång

Bolagets egna verksamhet har under verksamhetsåret utvecklats enligt plan. Bolaget noterades på AktieTorget den 2 juni 2014 och har per 31 december 2014 drygt 600 aktieägare.

Bolaget har emitterat 900 000 aktier för 2,50 SEK per aktie genom ett optionsavtal utställt till Tre Liljor Sverige AB.

Bolaget har tecknat ett finansieringsavtal med Global Yield Fund GEM, där GEM åtar sig att under en period om 36 månader investera upp till 30 MSEK i bolaget.

Dotterbolaget QBNK Company AB har under året haft en ansträngd likviditet pga hög amorteringstakt av en checkkredit.

Efter räkenskapsåret har bolaget fortsatt att utvecklas enligt plan. Huvudägaren Tre Liljor Sverige AB har sålt en större aktiepost i bolaget för att hantera andra åtaganden. Detta påverkar inte bolagets verksamhet i övrigt.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Den globala marknaden för Digital Asset Management som bolaget verkar inom bedöms öka med 30 % årligen de närmaste fyra åren. Bolagets produkt QBank är väl positionerad inför både tillväxt och behov hos kunderna. Bolaget erbjuder en produkt och en service kring produkten i världsklass.

Förslag till disposition beträffande bolagets resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel

	<i>Belopp i kr</i>
Överkursfond	31 482 000
Årets resultat	29 330
	31 511 330
Balanseras i ny räkning	31 511 330
Summa	31 511 330

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar. Redovisningsvaluta är svenska kronor. Samtliga belopp anges i kkr om inget annat anges.

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2014-01-01- 2014-12-31</i>
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	2	13 826
Aktiverat arbete för egen räkning		1 412
		15 238
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter		-1 824
Övriga externa kostnader	4	-4 006
Personalkostnader	3	-5 055
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 906
Övriga rörelsekostnader		-5
Rörelseresultat		1 442
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-569
Resultat efter finansiella poster		873
Resultat före skatt		873
Skatt på årets resultat	6	-475
Årets resultat		398

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2014-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7	6 481
Goodwill	8	25 801
		<u>32 282</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	9	79
		<u>79</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	11	50
		<u>50</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>32 411</u>
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		1 121
Fordringar hos koncernföretag		3 476
Skattefordringar		55
Övriga fordringar		1 220
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		652
		<u>6 524</u>
<i>Kassa och bank</i>		<u>6</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>6 530</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>38 941</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2014-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	12	
Aktiekapital		518
Balanserat resultat inkl årets resultat		31 590
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		32 108
Summa eget kapital		32 108
<i>Avsättningar</i>		
Uppskjuten skatteskuld		402
		402
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga skulder till kreditinstitut	13	1 049
		1 049
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder		2 069
Skulder till koncernföretag		243
Skatteskulder		8
Övriga kortfristiga skulder		877
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 185
		5 382
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		38 941

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	<i>2014-12-31</i>
<i>Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>	
Företagsinteckningar	2 500
Summa	2 500
 <i>Ansvarsförbindelser</i>	 <i>Inga</i>

Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2014-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Periodens resultat		509
Justeringar för ej kassapåverkande poster:		
Avskrivningar		2 865
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		433
Förändring av rörelsekapital		-4 133
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-326
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 966
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 966
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		7 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 250
Årets kassaflöde		-1 042
Likvida medel vid årets början		-
Likvida medel vid årets slut		-1 042

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2014-01-01- 2014-12-31</i>
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	2	915
Övriga rörelseintäkter		14
		<hr/> 929
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter		-40
Övriga externa kostnader	4	-797
Personalkostnader	3	-55
		<hr/> 37
Rörelseresultat		
Resultat från finansiella poster		
Resultat efter finansiella poster		
		<hr/> 37
Resultat före skatt		
		<hr/> 37
Skatt på årets resultat	6	-8
		<hr/> 29
Årets resultat		

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2014-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	10	29 250
Andra långfristiga fordringar	11	50
		<hr/> 29 300
Summa anläggningstillgångar		<hr/> 29 300
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		36
Fordringar hos koncernföretag		2 869
Övriga fordringar		313
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1
		<hr/> 3 219
Kassa och bank		6
Summa omsättningstillgångar		<hr/> 3 225
SUMMA TILLGÅNGAR		<hr/> 32 525

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2014-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	12	
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (25900000 aktier)		518
		<u>518</u>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond		31 482
Årets resultat		29
		<u>31 511</u>
Summa eget kapital		<u>32 029</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder		268
Skatteskulder		8
Övriga kortfristiga skulder		44
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		176
		<u>496</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>32 525</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter

	<i>2014-12-31</i>
<i>Ställda panter och säkerheter</i>	<i>Inga</i>

Ansvarsförbindelser

Inga

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper för moderföretag och koncern

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Redovisningsprinciper i moderföretaget".

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

	<i>år</i>
<hr/>	
Följande avskrivningstider tillämpas:	
<i>Internt upparbetade immateriella tillgångar</i>	5
Goodwill	10

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Hänsyn har tagits till beräknat restvärde, fastställt vid anskaffningstillfället i då rådande prisnivå.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	<i>år</i>
<hr/>	
Materiella anläggningstillgångar:	
-Inventarier, verktyg och installationer	5

Skillnaden mellan ovan nämnda avskrivningar och skattemässigt gjorda avskrivningar redovisas i de enskilda företagen som ackumulerade överavskrivningar, vilka ingår i obeskattade reserver.

Leasing - leasetagare

Alla leasingavtal har klassificerats som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal - löpande räkning

Inkomst från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal - fast pris

Uppdragsinkomster och uppdragsutgifter för uppdrag till fast pris redovisas som intäkt och kostnad med utgångspunkt från färdigställandegraden på balansdagen.

Färdigställandegraden beräknas som utfört arbete.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagens intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på något nedskrivningsbehov.

Not 2 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern	
Abonnemang	7 954
Projekt	5 493
Övrigt	379
Summa	13 826
Moderföretag	
Övrigt	915
Summa	915

Not 3 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2014-01-01- 2014-12-31	Varav män
Moderföretag		
Sverige	1	1
Totalt moderföretaget	1	1
Dotterföretag		
Sverige	7	5
Totalt dotterföretag	7	5
Koncernen totalt	8	6

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2014-01-01- 2014-12-31
Moderföretag	
Styrelse och VD	42
Övriga anställda	-
Summa	42
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	13 -
Koncern	
Styrelse och VD	460
Övriga anställda	3 088
Summa	3 548
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	1 435 257

Av koncernens pensionskostnader avser 109 kkr företagets ledning avseende 3 personer.

Not 4 Operationell leasing - leasetagare

2014-01-01-
2014-12-31

Koncern

Tillgångar som innehåses via operationella leasingavtal

Minimileaseavgifter	460
Totala leasingkostnader	460

Avtalade framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara kontrakt förfaller till betalning:

Inom ett år	460
Mellan ett och fem år	-
Senare än fem år	-
	460

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

2014-01-01-
2014-12-31

Koncern

Räntekostnader, övriga	569
	569

Not 6 Skatt på årets resultat

2014-01-01-
2014-12-31

Koncern

Aktuell skatt	73
Uppskjuten skatt	402
	475

Moderföretag

Aktuell skatt	8
	8

Avstämning av effektiv skatt

2014-01-01-
2014-12-31

Koncernen

Skatt enligt gällande skattesats	192
Skatt på ej skattepliktiga intäkter	-119
Redovisad effektiv skatt	73

Resultat före skatt	873
Effektiv skattesats	8%
Aktuell skattesats	22%

Moderföretaget

Skatt enligt gällande skattesats	8
Redovisad effektiv skatt	8

Resultat före skatt	37
Effektiv skattesats	22%
Aktuell skattesats	22%

Not 7 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

2014-12-31

Koncern

Ackumulerade anskaffningsvärden:

-Vid årets början	4 940
-Internt utvecklade tillgångar	1 412
-Övriga investeringar	353
	<hr/>
	6 705

Ackumulerade avskrivningar enligt plan:

-Årets avskrivning enligt plan	-224
	<hr/>
	-224

Redovisat värde vid årets slut

6 481

Not 8 Goodwill

2014-12-31

Koncern

Ackumulerade anskaffningsvärden:

-Vid årets början	2 422
-Nyanskaffningar	28 405
-Avyttringar och nedläggning av verksamhet	-2 422
	<hr/>
	28 405

Ackumulerade avskrivningar enligt plan:

-Vid årets början	-1 089
-Avyttringar och nedläggning av verksamhet	1 129
-Årets avskrivning enligt plan	-2 644
	<hr/>
	-2 604

Redovisat värde vid årets slut

25 801

Not 9 Inventarier, verktyg och installationer

2014-12-31

Koncern

Ackumulerade anskaffningsvärden:

-Vid årets början	338
	<hr/>
	338

Ackumulerade avskrivningar enligt plan:

-Vid årets början	-222
-Årets avskrivning enligt plan	-37
	<hr/>
	-259

Redovisat värde vid årets slut

79

Not 10 Andelar i koncernföretag

2014-12-31

Akkumulerade anskaffningsvärden:

-Inköp 29 250

Redovisat värde vid årets slut 29 250

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i % 1)	Redovisat värde
QBNk Company AB, 556653-3070, Stockholm	540	100	29 250
			29 250

1) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 11 Andra långfristiga fordringar

2014-12-31

Koncern

Akkumulerade anskaffningsvärden:

-Tillkommande fordringar 50

Redovisat värde vid årets slut 50

Moderföretag

Akkumulerade anskaffningsvärden:

-Tillkommande fordringar 50

Redovisat värde vid årets slut 50

Not 12 Eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat
<i>Koncernen</i>		
Ingående balans 2014-01-13	-	
Bolagsbildning	518	
Överkursfond		31 192
Årets resultat		398
Eget kapital 2014-12-31	518	31 590

	Aktie- kapital	Fritt eget kapital
<i>Moderföretag</i>		
Bolagsbildning	518	
Överkursfond		31 482
Årets resultat		29
Eget kapital 2014-12-31	518	31 511

Not 13 Checkräkningskredit

2014-12-31

Koncern

Beviljad kreditlimit	1 290
Outnyttjad del	-241
Utnyttjat kreditbelopp	1 049

Not 14 Koncernuppgifter

Inköp och försäljning inom koncernen

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 14 % av inköpen och 6 % av försäljningen andra företag i koncernen.

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 5 % av inköpen och 97 % av försäljningen andra företag i koncernen.

Not 15 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning: Totala tillgångar

Soliditet: Totalt eget kapital / Totala tillgångar

Underskrifter

Stockholm 2015-03-

Sverker Littorin
Styrelseordförande

Carl Petrusson
Verkställande direktör

Johan Glimskog

Mats Persson

Min revisionsberättelse har lämnats den 2015-03-05

Göran Bringer

Godkänd revisor