



Q3 2018

DELÅRSRAPPORT

1 juli - 30 september 2018

 FLEXQUBE®

Transforming intralogistics

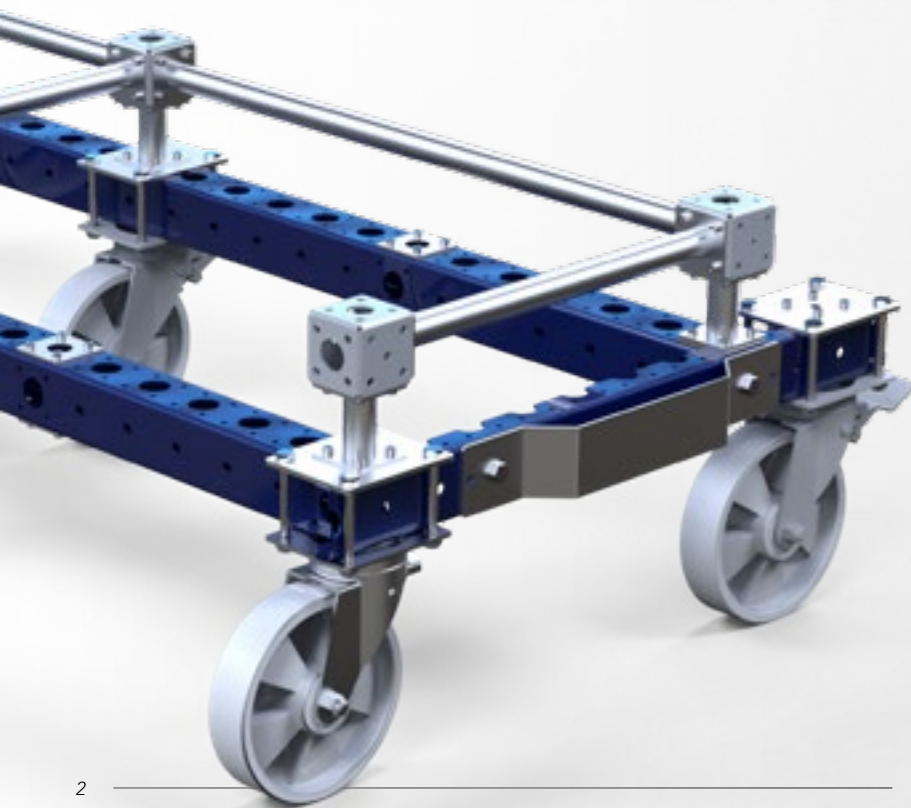
DET HÄR ÄR FLEXQUBE

FlexQube är en global leverantör av flexibla och robusta industrivagnar för materialhantering. Koncernen grundades 2010 och har på kort tid fått ett stort antal prominenta företag som kunder.

Standardiserade gränssnitt och modulära byggblock möjliggör en unik, effektiv och skalbar designprocess där kunderna får tillgång till unika vagnlösningar.

Materialpresentation och -transport med hjälp av konfigurerbara vagnar effektiviserar materialflöden, minskar olyckorna med gaffeltruckar samt förbättrar ergonomi och arbetsmiljö.

Idag har FlexQube en säljorganisation som fokuserar på Europa och Nordamerika med tillverkning i Sverige för europamarknaden och i Georgia, USA för den nordamerikanska marknaden.



Om du älskade att leka med Lego® eller Meccano® som barn, och som vuxen eftersträvar effektiv internlogistik, så kommer du älska det här.

Per Augustsson
Uppfinnare, medgrundare
och Teknikchef hos FlexQube®

- 2010
FlexQube startas av Anders, Christian och Per i december 2010
- 2011
Patent beviljas
- 2012
Försäljningsstart
- 2013
FlexQube Inc. startas
- 2014
"Made in USA"
- 2015/16
Vinnare på "33-listan" två år i rad och ny logotype
- 2017
Försäljning till 22 länder och notering på Nasdaq First North
- 2018
Försäljning till totalt 25 länder och kraftig tillväxt
FlexQube GmbH startas
- 2020
#1 Global leverantör av materialhanteringsvagnar



DELÅRSRAPPORT

1 juli - 30 september 2018

- Orderingången ökade med 158 procent till 14,4 MSEK (5,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har orderingången ökat med 131 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 229 procent till 20,4 MSEK (6,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen ökat med 203 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,1 MSEK (0,2) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -0,2 MSEK (0,0).
- Resultat före skatt uppgick till -0,3 MSEK (0,0).
- Kassaflödet uppgick till -8,6 MSEK (-0,3), varav -8,5 MSEK (-0,7) från den löpande verksamheten, -0,6 MSEK (-0,1) från investeringsverksamheten och 0,5 MSEK (0,6) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 12,0 MSEK (0,8) vid periodens utgång.
- Produktutvecklingsprojektet "FlexQube 4.0" följer utvecklingsplanen och ett antal förserievagnar är monterade med syfte att testas i verkliga kundcase. Patentansökan kring teknologin för "platooning", även kallad virtuell koppling, är inlämnad.
- Ombyggnation av den nordamerikanska enhetens, FlexQube Inc, lager-, monterings- och distributionslokal påbörjades i Georgia, USA. Ombyggnationen kommer vara färdigställd innan årsskiftet och förväntas öka både produktiviteten och effektiviteten samt vara bättre rustad för att hantera än större volymer.
- De första volymerna från rullformningstillverkningen har kommit ut på marknaden med bra resultat och bolaget ser fram emot att öka produktionen och inkludera dessa FlexBeams™ i så många lösningar som möjligt.
- Bolaget genomförde en lyckad strategivecka i Sverige med samtliga anställda i koncernen i mitten av augusti.



1 januari - 30 september 2018

- Orderingången ökade med 156 procent till 50,9 MSEK (19,9). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har orderingången ökat med 149 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 137 procent till 53,5 MSEK (22,5). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen ökat med 138 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,2 MSEK (-0,8) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -4,7 MSEK (-1,1).
- Resultat före skatt minskade till -4,8 MSEK (-1,2).
- Kassaflödet uppgick till -22,1 MSEK (0,7), varav -21,7 MSEK (0,9) från den löpande verksamheten, -2,0 MSEK (-0,4) från investeringsverksamheten och 1,6 MSEK (0,2) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 12,0 MSEK (0,8) vid periodens utgång.

Händelser efter kvartalets utgång

- FlexQube deltog på Volkswagen Innovation Scouting i Hannover, Tyskland och på Magna Logistics Days i Österrike i början av oktober.

Försäljningstillväxt

Orderingångstillväxt

+229% +158%



VD:N HAR ORDET

FÖRSÄLJNINGSSREKORD OCH STARK TILLVÄXT I ORDERINGÅNGEN

Tredje kvartalet har historiskt sett varit vårt svagaste kvartal då aktiviteten hos våra kunder går ner under sommarmånaderna. I år lyckades vi hålla i den positiva trenden från första halvåret med en stark tillväxt i ordergång, inte minst drivet av en fortsatt mycket stark marknad i USA. Dessutom steg försäljningen till en ny rekordnivå. Ordergången växte med 158 procent och försäljningen växte med rekordhöga 229 procent jämfört med motsvarande kvartal 2017.

Med vår nya tillverkningsmetod för FlexBeam™ har vi en ökad kapacitet att klara av en kraftig tillväxt framöver. Vidare ser vi möjligheten att kunna sälja komponenterna i rålängd till de kunder som önskar bygga sina lösningar själva.

Under kvartalet har vi även förbättrat vår leveransförmåga i Nordamerika vilket delvis märks på att vi når upp till den försäljningsvolym vi faktiskt gör. Det handlar om effektiviserade processer, nytt avtal med vår viktigaste leverantör för distribution- och montering samt förbättrade rutiner i planering och materialstyrning.

Under kvartalet ökar vår bruttomarginal genom att vi får genomslag på skalfördelar med högre försäljningsvolym. Dessutom har vi drivit ett flertal kostnadsänkande projekt, däribland den förändrade produktionsmetoden av FlexBeam™ och det implementerade effektivitetsprogrammet hos vår huvudleverantör i Nordamerika, vilka även de bidrar positivt. Vi bedömer att bruttomarginalen fortsätter att utvecklas positivt framöver och arbetar på flera fronter för att kontinuerligt förbättra den.

Även om kassaflödet har minskats under perioden har det utvecklats enligt plan sett till ökade lager och kundfordringar utan egentlig finansiering samt planerade investeringar. Det kan noteras att kundfordringarna och lagret totalt ökat med över 13 MSEK under perioden, där en finansiering av utestående kundfordringar per 30 september skulle inneburet en positiv påverkan på kassaflödet om ca 18 MSEK. Vi upplever en högre tillväxt än vad vi förväntade oss vid ingången av 2018 och med nuvarande tillväxttakt bedömer vi att finansiering av kundfordringar kommer börja nyttjas i början av 2019. I tillägg har vi utsett Carnegie Investment Bank AB som finansiell rådgivare att utarbeta en lämplig framtida kapitalstruktur. Vi undersöker även nya lokala kundfinansieringslösningar i Nordamerika.

Vi ser att vårt koncept breder ut sig och tilltalar allt fler branscher där vi under kvartalet bland annat fått Ben&Jerry (glasstillverkning) samt Wayfair (distribution av möbler) som kunder.

Vår fokuserade satsning på att göra Tyskland till vår största marknad i Europa pågår för fullt och vi ser en positiv utveckling för vårt koncept genom ett ökat antal förfrågningar och vi har som ambition att förstärka organisationen ytterligare framöver.

**Försäljningen växte
med rekordhöga 229%**

I augusti samlade vi hela bolaget i Sverige för att planera vår gemensamma strategi. Det var en lyckad vecka där vi fokuserade på att bygga en stark företagskultur, ta fram gemensamma målsättningar och skapa en organisationsstruktur anpassad för mycket högre volymer.

Under fjärde kvartalet planeras de första skarpa kundpilotterna genomföras med vår eldrivna vagn som kommer att öppna upp nya applikationsområden för FlexQube. Produkten som går under arbetsnamnet "FlexQube SmartCart™" är utvecklad med flexibilitet och enkelhet i fokus. Hårdvaruplattformen är inspirerad av framför allt konsument- och bilindustrin. "Digitala" byggblock som exempelvis motorer, batterier och kameror är grunden i det modulära FlexQube 4.0-konceptet, sedan adderas den önskade funktionaliteten till vagnarna genom att olika appar och mjukvara installeras.



Christian Thiel
Finanschef

ROI-kalkylen (Return on investment) för att implementera SmartCarts ser mycket positiv ut jämfört med de alternativ som kunderna har med dagens automatiseringslösningar. Produkten kommer att kunna erbjudas till ett lägre pris än traditionella AGV:er på marknaden (Automated Guided Vehicles) och värdet av att kunna reducera antalet manuella transporter är stort.

Marknaden för automatiserade logistiklösningar förspås öka kraftigt under kommande år. Nu när vi kan kombinera FlexQubes mekaniska byggblock med de digitala byggblocken får vi en unik marknadsmöjlighet med ett erbjudande om flexibla automatiserade vagnar.

“ **Marknaden för automatiserade logistiklösningar förspås öka kraftigt under kommande år** ”

Våra automatiserade lösningar kommer att bli ett mer prioriterat område framöver, parallellt med vårt traditionella produktutbud. Lanseringen kommer att ske stegvis och fler egenskaper hos de självkörande vagnarna kommer att adderas under 2019. Till en början kommer vagnarna att kunna fjärrstyras, köra mellan positioner genom visuell styrning och parkera automatiskt.

Framöver är vår ambition att än mer befästa våra produkter som fördelaktiga ur ett miljöperspektiv, jämfört med marknadens andra alternativ. I våra kunddialoger försöker vi lyfta fram ett produktlivscykelperspektiv, eftersom varje ton stål som kan återanvändas minskar koldioxidutsläppen med 1,7 ton. Utsläpp av koldioxid kan sedan översättas till smältande isberg eftersom 1 kg koldioxid leder till 15 kg smält is på grund av den globala uppvärmningen som de ökade koldioxidutsläppen medför. Ett tydligt exempel på detta var att vi nyligen fick i uppdrag att med kort varsel bygga om 80 vagnar hos Volvo Cars i USA. Utan vårt flexibla koncept hade alternativet antagligen varit att köpa helt nya vagnar vilket i detta exempel hade medfört ett ytterligare utsläpp av koldioxid i storleksordningen 7 ton vilket i förlängningen inneburit 100 ton smältande isberg.

Med tanke på vår kraftiga tillväxt så behöver vi fortsatt lägga mycket fokus på rekrytering av duktiga medarbetare. Därför är det glädjande att vi enbart under den sista tiden haft flera anställda hos kundbolag som själva uttryckt ett intresse att få börja hos oss. Många med argumentet att vi har en fantastisk produkt som de tror mycket på och som de gärna står bakom.

Årsdagen som noterat bolag närmar sig och jag och mina medarbetare kommer att arbeta hårt för att avsluta året lika bra som det började, så vi också får en bra inledning på 2019. Det är en mycket rolig och utmanande resa vi är inne på och vi kommer allt närmare vår vision om att bli världsledande på modulära intralogistiklösningar.

Anders Fogelberg
VD för FlexQube AB (publ)

Cinthia Gutierrez
Design Coordinator

UTVECKLING UNDER TREDJE KVARTALET

1 juli - 30 september 2018



Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden juli – september år 2017 eller balansdagen 2017-09-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens orderingång under aktuellt kvartal uppgick till 14,4 MSEK (5,6) en ökning med 158 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år. Koncernen är fortfarande ung och det kan därmed finnas en viss ryckighet mellan kvartalen. Koncernen bedömer den ackumulerade orderingången över flera perioder som mer väsentlig än enskilda kvartal.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 20,4 MSEK (6,2), en ökning med 229 procent mot föregående år. De totala intäkterna ökade med 196 procent och uppgick till 20,7 MSEK (7,0) vid periodens utgång. Ökningen av försäljningen är främst hänförlig till fortsatt tillväxt på den nordamerikanska marknaden.

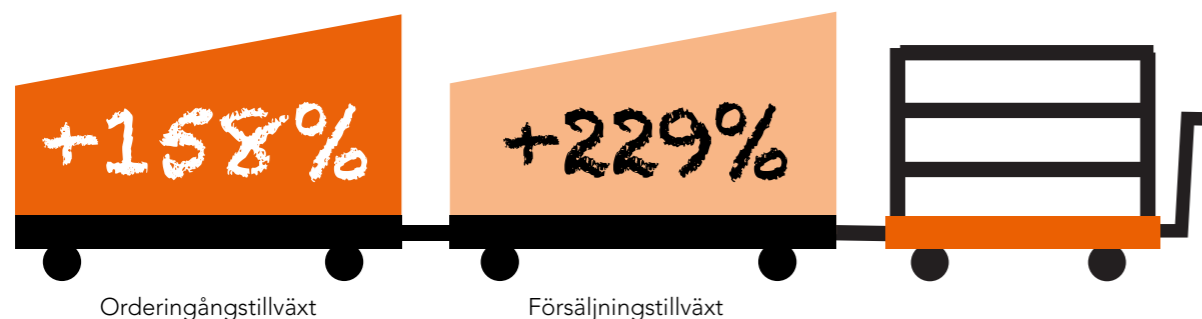
Kostnad för handelsvaror som omfattar inköp av varumaterial samt relaterade kostnader för distribution som frakt och emballage, uppgick till 12,8 MSEK (3,6) och följer den ökade försäljningsvolymen i övrigt.

Övriga externa kostnader uppgick till 2,9 MSEK (2,0). Ökningen av dessa kostnader har skett enligt planerad

expansion och hänför sig främst till ökade marknadsförings- och säljaktiviteter, ökad distributionshantering i primärt Nordamerika samt ökade design- och administrationskostnader till följd av försäljningsutvecklingen. Trots ovannämnda ökning av övriga externa kostnader mellan jämförelseperioderna, har dessa kostnader mer än halverats i relation till försäljningstillväxten sett till föregående år.

Personalkostnader uppgick till 5,1 MSEK (1,2). Ökningen mellan perioderna hänför sig till den planerade expansionen, vilket innefattar:

- Ökad personalstyrka i Nordamerika och Europa samt dithörande rekryteringskostnader,
- Bolaget innehar ett pensionsprogram för samtliga anställda sedan årsskiftet,
- Säljpersonalens provisionskostnader har följt den ökade försäljningsutvecklingen i bolaget, samt
- Ledningen har erhållit en mer marknadsmässig ersättning i jämförelse med föregående år.



Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,1 MSEK (0,2) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -0,2 MSEK (0,0). Resultat före skatt uppgick till -0,3 MSEK (0,0) och resultat efter skatt uppgick till -0,3 MSEK (0,0).

För aktuell period uppgick skatt på periodens resultat till 0,0 MSEK (0,0) och beror på periodens negativa resultat. Uppskjutna skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -8,6 MSEK (-0,3), varav:

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -8,5 MSEK (-0,7) och är framför allt driven av förändringen i varulager, rörelsefordringar och rörelseskulder. Förändringen av rörelsefordringar är hänförlig till den ökade försäljningen samt att bolaget har valt att inte finansiera samtliga kundfordringar via koncernens finansiella struktur med kreditinstitut avseende fakturaförsäljning, till följd av godtagbar egen likviditet. Förändringen i rörelseskulder och varulager beror på ökade leverantörsskulder och ökade lagernivåer till följd av bolagets försäljningstillväxt.

- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,6 MSEK (-0,1), varav merparten av beloppet avser investeringar för materiella anläggningstillgångar kopplade till vidareutveckling av FlexQubes koncept samt investeringar av mindre värde i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken.

- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,5 MSEK (0,6). Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till nyttjad andel av checkräkningskredit samt planerig amortering av lån. Inga övriga nya lån togs upp i aktuellt kvartal.

AVSKRIVNINGAR, NEDSKRIVNINGAR OCH INVESTERINGAR

Periodens avskrivningar uppgick till 0,2 MSEK (0,1).

Periodens investeringar avser främst materiella anläggningstillgångar; bland annat kostnader för kontorsutrustning samt utgifter kopplade till produktionsförbättring och utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar. Dessa uppgick till 0,5 MSEK (0,0). Investeringar har även genomförts i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken med 0,1 MSEK (0,1).



UTVECKLING UNDER DEN ACKUMULERADE PERIODEN

1 januari - 30 september 2018



Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden januari – september år 2017 eller balansdagen 2017-09-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens orderingång under aktuell ackumulerad period uppgick till 50,9 MSEK (19,9) en ökning med 156 procent i jämförelse med samma period föregående år. Koncernen är fortfarande ung och det kan därmed finnas en viss ryckighet mellan kvartalen. Koncernen bedömer den ackumulerade orderingången över flera perioder som mer väsentlig än enskilda kvartal.

Periodens nettoomsättning uppgick till 53,5 MSEK (22,5), en ökning med 137 procent mot föregående år. De totala intäkterna ökade med 136 procent och uppgick till 54,7 MSEK (23,1) vid periodens utgång. Ökningen av försäljningen är främst hänförlig till tillväxten på den nordamerikanska marknaden.

Kostnad för handelsvaror som omfattar inköp av varumaterial samt relaterade kostnader för distribution som frakt och emballage, uppgick till 32,9 MSEK (13,6) och följer den ökade försäljningsvolymen i övrigt.

Övriga externa kostnader uppgick till 13,0 MSEK (7,4). Ökningen av dessa kostnader har skett enligt planerad expansion och hänför sig främst till:

- Fler marknadsförings- och säljaktiviteter med bland annat mässor under aktuell niomånadersperiod i Tyskland, Nederländerna, USA, Mexiko samt Italien, ökning av demoprojekter som skickats till kund och överlag ökade säljresor inom Europa och Nordamerika,

- Framtagning av nytt marknadsföringsmaterial, tryck av fysiska kataloger samt ökad marknadsföring online,
- Ökade kostnader avseende distributionshantering, primärt i Nordamerika,
- Ökade kostnader för koncernstab i form av styrelsearvode samt styrelseadministrationsverktyg, där en ny styrelsemedlem tillkom under andra kvartalet,
- Ökade administrativa kostnader för redovisning och back-office samt inköp av nya konton och licenser avseende administrativa IT-verktyg till följd av utökad personalstyrka och försäljningsvolym,
- Ökade kostnader för designavdelningen till följd av försäljningsutvecklingen,
- Börsförvaltningskostnader, samt
- Uppstartskostnader av engångskaraktär och löpande driftkostnader för det tyska dotterbolaget, FlexQube GmbH.

Trots ovannämnda ökning av externa kostnader mellan jämförelseperioderna, har dessa kostnader minskat nästan med en tredjedel i relation till försäljningstillväxten.

Personalkostnader uppgick till 13,0 MSEK (2,9). Ökningen mellan perioderna hänför sig till den planerade expansionen, vilket innefattar:

- Ökad personalstyrka i Nordamerika och Europa samt dithörande rekryteringskostnader,
- Bolaget har infört ett pensionsprogram för samtliga anställda,
- Säljpersonalens provisionskostnader har följt den ökade försäljningsutvecklingen i bolaget, samt
- Ledningen har erhållit en marknadsmässig ersättning i jämförelse med föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,2 MSEK (-0,8) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -4,7 MSEK (-1,1). Resultat före skatt uppgick till -4,8 MSEK (-1,2) och resultat efter skatt uppgick till -4,8 MSEK (-1,4).

För aktuell ackumulerad period uppgick skatt på periodens resultat till 0,0 MSEK (0,1) och beror på periodens negativa resultat. Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -22,1 MSEK (0,7), varav:

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -21,7 MSEK (0,9), och är driven av förändringen i varulager, rörelsefordringar och rörelseskulder, i kombination med ett minskat resultat jämfört med föregående år. Förändringen av rörelsefordringar är hänförlig till den ökade försäljningen samt att bolaget har valt att inte finansiera samtliga kundfordringar via koncernens finansiella struktur med kreditinstitut avseende fakturförsäljning, till följd av godtagbar egen likviditet. Förändringen i rörelseskulder och varulager beror på ökade leverantörskulder och ökade lagernivåer till följd av bolagets försäljningstillväxt.

- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2,0 MSEK (-0,4) och avser främst investeringar i materiella anläggningstillgångar kopplade till produktions- och vidareutveckling av FlexQubes koncept, samt immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärke. Finansiell leasing som tagits upp under tidigare kvartal i kassaflödet som del av investeringsverksamheten har justerats i periodens ackumulerade kassaflöde, då denna post ej är att anse som kassaflödespåverkande. I motsvarande mån har leasingen även justerats under finansieringsverksamheten, och därmed förändrar inte kassaflödet i övrigt.
- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 1,6 MSEK (0,2). Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till nyttjandegraden av tillgänglig checkräkningskredit samt planerlig amortering av lån

AVSKRIVNINGAR, NEDSKRIVNINGAR OCH INVESTERINGAR

Periodens avskrivningar uppgick till 0,5 MSEK (0,3).

Periodens investeringar avser bland annat immateriella anläggningstillgångar i form av patent och varumärke samt balanserade utgifter för utvecklingsarbete, vilka tillsammans uppgick till 0,3 MSEK (0,4). Investeringar i materiella anläggningstillgångar avser dels kontorsutrustning och tjänstebil, dels utgifter för utvecklingskostnader kopplade till produktionsförbättring av nuvarande koncept och ett utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar, vilka tillsammans uppgick till 1,7 MSEK (0,0).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansräkning per 30 september 2018 med jämförelseperiod 30 september 2017

Bolagets totala tillgångar per 30 september 2018 uppgick till 55,6 MSEK (14,3), varav:

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,0 MSEK (2,0) och består av utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund samt patent och varumärken.

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,3 MSEK (0,3) vid periodens slut och utgjordes dels av kontorsutrustning och kontorsinventarier, utvecklingskostnader kopplade till produktionsförbättring av nuvarande koncept och ett utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar, dels av anläggningstillgångar avseende tjänstebilar som har tagits upp i koncernens balansräkning som följd av finansiell leasing, samt en egen direktägd bil i FlexQube GmbH.

Finansiella anläggningstillgångar i form av hyresdeposition uppgick vid periodens slut till 0,2 MSEK (0,2).

Omsättningstillgångar uppgick till 50,1 MSEK (11,7) per balansdagen, varav varulager uppgick till 16,1 MSEK (4,9), kundfordringar inklusive upparbetad men ej fakturerad intäkt uppgick till 18,6 MSEK (2,4) och likvida medel uppgick till 12,0 MSEK (0,8).

Ökningen av varulager och kundfordringar är hänförlig till den ökade försäljningen och ökningen i likvida medel är hänförlig till genomförd nyemission i december 2017 i samband med bolagets börsintroduktion. Övriga kortfristiga fordringar, skattefordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick till 3,4 MSEK (3,6), där skillnaden mellan perioderna är hänförlig till förutbetalda leverantörsskulder samt fordran avseende mervärdesskatt.

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 31,3 MSEK (1,0). Även förändringen av eget kapital är hänförlig till genomförd nyemission i december 2017 samt därutöver erhållna aktieägartillskott. FlexQube har utsett Carnegie Investment Bank AB som finansiell rådgivare att utarbeta en lämplig framtida kapitalstruktur.

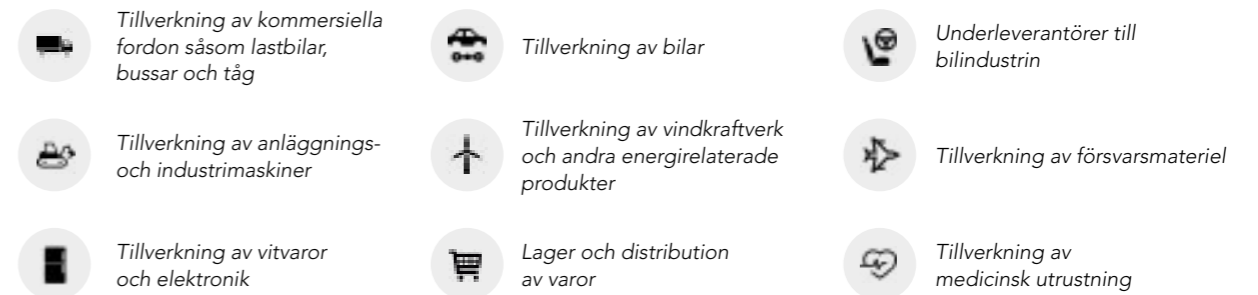
Långfristiga skulder uppgick till 2,9 MSEK (5,5), vars förändring beror på amortering av långfristiga lån under 2017 samt tillkommen skuldpost avseende finansiell leasing med ca 1,3 MSEK (0,0).

Kortfristiga skulder uppgick till 21,4 MSEK (7,7) och består främst av leverantörsskulder i kombination med upplupna kostnader, vilka hänför sig till bolagets ökade försäljningsvolym.

KUNDBAS

FlexQubes kunder återfinns inom olika segment och regioner. Per den 30 september 2018 har FlexQube en kundbas på ca 346 kunder, fördelat på 25 olika länder. Merparten av dessa 346 kunder är ett resultat

av de senaste ca två-tre årens arbete och koncernen förväntar sig att samtliga kundkonton utvecklas än mer positivt under kommande år. Nedan visas de segment som FlexQube verkar inom:

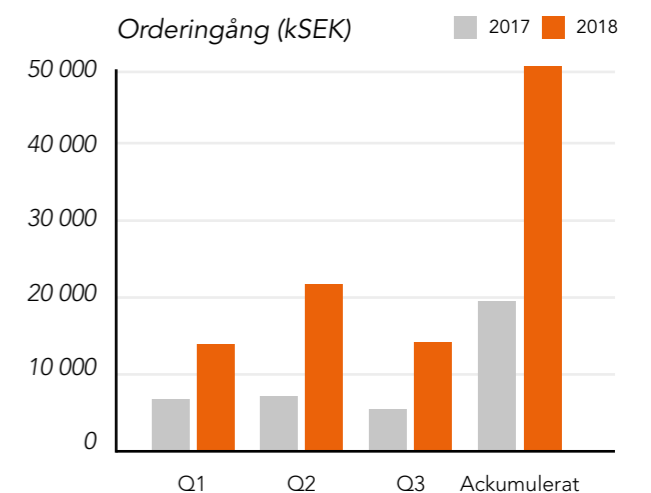


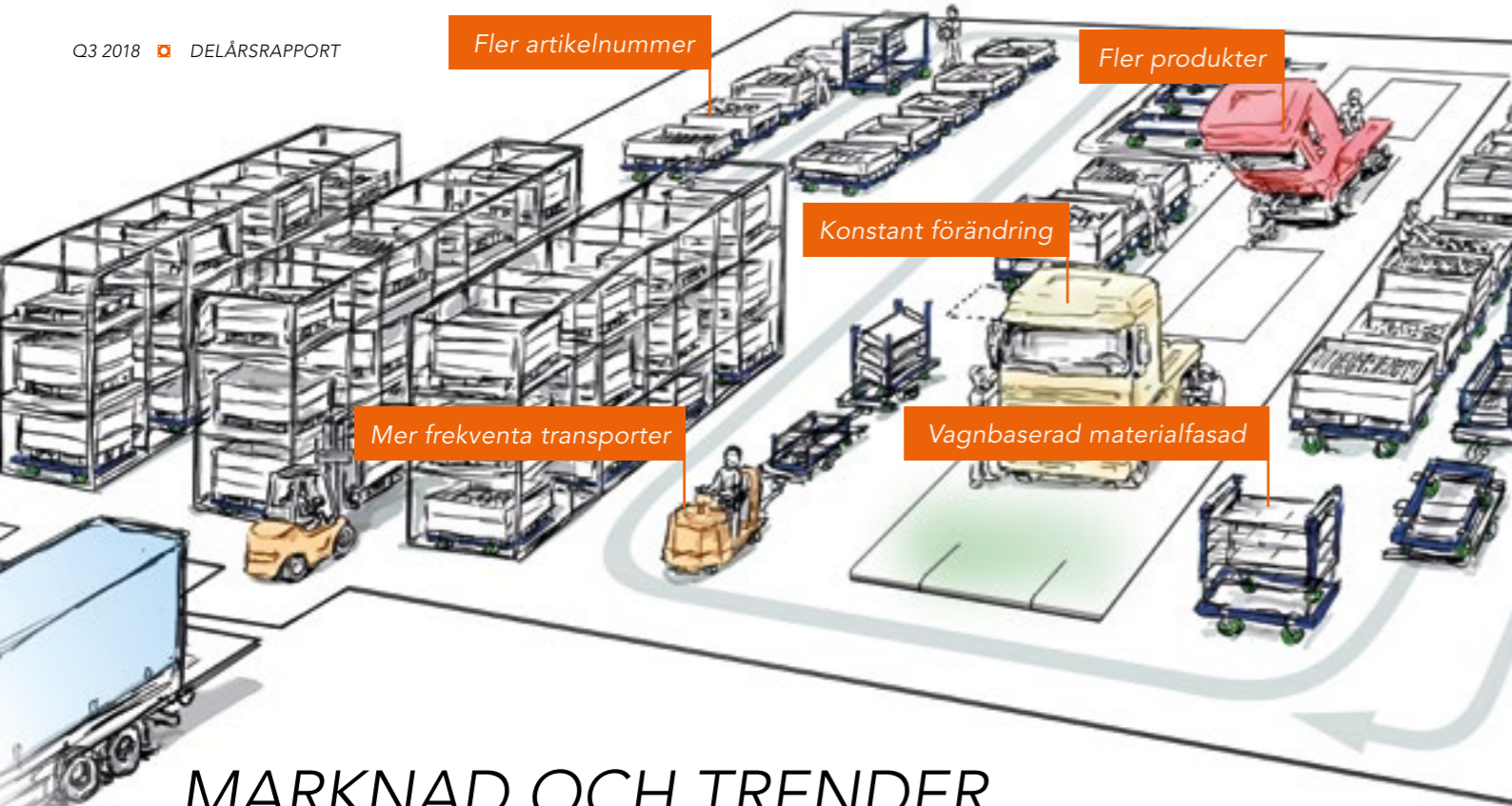
ORDERINGÅNG

Orderingången hade en tillväxt med 158 procent under tredje kvartalet jämfört med samma period 2017 och uppgick till ca 14,4 MSEK (5,6). För fjärde kvartalet i rad visar vi en orderingångstillväxt över 100 procent och det här är resultatet av det hårda arbete som genomförts framför allt sedan 1 januari 2017. För de första nio månaderna 2018 uppgår orderingångstillväxten till ca 156% trots att den nya säljorganisationen endast marginellt bidragit till tillväxten. Bolaget bedömer att den nya säljorganisationen kommer börja ge effekt under fjärde kvartalet 2018.

Orderingången är ett av FlexQubes viktigaste måttal och något som kommer kommuniceras till marknaden i den utsträckning koncernen bedömer en enskild order vara av tillräckligt stor betydelse för att kommunicera. Trots att det finns en befintlig kundbas med väldigt prominenta kunder och stor potential är FlexQube fortfarande ungt där en stor kontinuerlig försäljning inte är självklar, även om den byggs upp för varje dag som går. FlexQube erbjuder ett koncept där fördelarna

blir som störst för kunden om det implementeras brett, men där implementeringen i viss utsträckning styrs av de projekt som genomförs. Historiskt har FlexQube inte sett att en kund slutar att köpa produkter utan snarare att behovet stadigt ökar över tid. Samtidigt styrs behovet av de övriga projekt som pågår hos kunden, vilket kan variera från år till år.





MARKNAD OCH TRENDER

FlexQube är en global leverantör av modulära och robusta industrivagnar inom materialhantering. Koncernen grundades 2010 och har sedan dess haft ambitionen att skapa en helt ny marknad. Idag har koncernen en säljorganisation som fokuserar på Europa och Nordamerika. Tillverkningen sker i Sverige för den europeiska marknaden och utanför Atlanta i USA för den nordamerikanska och mexikanska marknaden.

De industrier och segment som FlexQube verkar inom genomgår stora utmaningar inom området materialhantering då dagens konsumenter förväntar sig allt fler produkter och varianter att välja mellan. Paradigmskiftet, som kallas "mass customization" (Sv. massanpassning), började i slutet av 80-talet och har sedan dess utvecklats till en situation där antalet produkter och varianter som erbjuds ökat markant.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

FlexQube är ett internationellt verksamt företag som är utsatt för ett antal marknadsrisker och finansiella risker. Identifierade risker följs upp löpande, där åtgärder för att reducera riskerna och effekterna av dem vidtas vid behov.

Exempel på finansiella risker är marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak

Fenomenet mass customization driver ett stort behov av de produkter som FlexQube erbjuder, till exempel behovet av att ställa om från truckbaserad materialhantering till vagnbaserad materialhantering då anspråk för säkra och frekventa transporter ökar. I tillägg till detta paradigmskifte tillkommer global osäkerhet, snabba omställningar i volym och mix samt snabb teknikutveckling som ställer ökade krav på flexibilitet och möjlighet att re-konfigurera vagnarna.

FlexQubes mål är att hjälpa sina kunder att förbättra sin internlogistik och åstadkommer det genom att skapa unika materialvagnar med modulära byggblock, en innovativ designprocess och en stor kompetens inom internlogistik.

av valutarisk. Det är FlexQubes styrelse som är ytterst ansvarig för hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker. Valuta- och likviditetsrisken utgör de mest betydande finansiella riskerna medan ränte-, finansierings- samt kreditrisk kan tillmätas lägre risk.

Valutarisken beror på att en del av koncernens intäkter är i EUR för den europeiska enheten, medan rörelse-

kostnaderna i huvudsak är i SEK. Den amerikanska enheten har lokal tillverkning och supply chain i USA och endast begränsade inköp sker från andra marknader än USA. Därmed är valutarisken begränsad för den amerikanska enheten, undantaget eventuella koncern-interna transaktioner.

Likviditetsrisken beror främst på att koncernens större kunder kräver långa betalningsperioder och att koncernen är inne i en expansiv fas. Koncernen arbetar aktivt med att sänka dessa, där befintliga globala finansieringsavtal säkerställer ett tillfredsställande kassaflöde. Likviditetsrisken hanteras löpande i samarbete med koncernens långgivare och övriga finansiella samarbetspartners.

VALUTA

FlexQubes största marknader är Europa och Nordamerika. Då koncernens redovisningsvaluta är i SEK påverkas därmed koncernens resultat av valutaomräkningseffekter på fordringar och/eller skulder i USD och EUR.

PERSONAL

Antalet anställda på FlexQube speglar den skalbara verksamhetsmodellen som koncernen aktivt arbetar med för att kunna nyttja stordriftsfördelar på längre sikt och samtidigt begränsa risken.

Antalet anställda per 30 september 2018 uppgick till 21 personer (11), varav 4 kvinnor (1). Genomsnittligt antal anställda under delårsperioden juli till september 2018 uppgick till 20 personer (11), varav 4 kvinnor (1).

Trots att antalet anställda i bolaget är relativt få förfogar bolaget ändå över en bred kompetens inom relevanta områden i och med de anställdas bakgrund, utbildning och erfarenheter. Vidare anlitar bolaget vid behov de kompetenser som behövs samt i stor omfattning samarbetar med bolagets underleverantörer. Det kan således poängteras att i och med bolagets organisationsstruktur så förfogar bolaget över ytterligare ca 30-40 personer hos leverantörerna och externa konsulter.



FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 30 september 2018 till 0,63 MSEK. Antal aktier uppgick till 6 333 333 stycken med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen FLEXQ sedan 14 december 2017. FlexQube hade en omsättning under perioden 1 juli till 30 september 2018 på 431 665 aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på 6 641 aktier per börsdag till ett värde av 408 669 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 58,2 SEK.

FlexQube hade en omsättning under den ackumulerade perioden 1 januari till 30 september 2018 på 1 051 017 aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på 5 591 aktier per börsdag till ett värde av 265 545 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 44,1 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 66 SEK, innebärande en uppgång på 120 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Aktuell delårsrapport är upprättad enligt ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012 :1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Nedan är de mest väsentliga redovisningsprinciperna beskrivna.

KONCERNREDOVISNING

Företag där FlexQube innehar majoriteten av rösterna på bolagsstämman klassificeras som dotterföretag och konsolideras i koncernredovisningen. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Goodwill/Negativ Goodwill utgörs av mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet inklusive värdet av minoritetsintresset, och värderas initialt till anskaffningsvärdet. Koncernen har aldrig redovisat någon Goodwill. Negativ Goodwill har uppkommit vid ett förvärv och är intäktsförd i sin helhet innan ingången av 2015.

MELLANHAVANDEN MELLAN KONCERNFÖRETAG ELIMINERAS I SIN HELHET

Dotterföretag i andra länder upprättar sin årsredovisning i utländsk valuta. Vid konsolideringen omräknas posterna i dessa dotterföretags balans- och resultaträkningar till balansdagskurs respektive avistakurs för den dag respektive affärshändelse ägde rum.

De valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkning av balansräkning för utländska dotterbolag redovisas i ackumulerade valutakursdifferenser i koncernens eget kapital.

UTLÄNDSKA VALUTOR

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens avistakurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

INTÄKTER

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter. Försäljning av tjänster redovisas när tjänsten i fråga har blivit utförd enligt avtalade villkor.

LEASINGAVTAL

Leasingavtal som innebär att de ekonomiska riskerna och fördelarna med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren klassificeras i koncernredovisningen som finansiella leasingavtal. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas initialt till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA (KORTFRISTIGA ERSÄTTNINGAR)

Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

Koncernen innehar endast avgiftsbestämda planer.

I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas pensionsberättigade tjänster utförts.

INKOMSTSKATTER

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I koncernredovisningen tillämpas aktiveringsmodellen för internt utarbetade immateriella tillgångar.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt utarbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem respektive tio år.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaff-

ningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader. Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övriga rörelsekostnad.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, 5 år.

Bilar, 3 år respektive 6 år.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när FlexQube blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

VARULAGER

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU).

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget kassamedel.



OM MODERBOLAGET

FlexQube AB (publ) i Göteborg med org.nr. 556905-3944 är koncernens moderbolag. I samband med bolagets börsintroduktion har moderbolaget upprättat en förvaltningsfunktion för koncernen, inom ramen av företagsledning och styrning. Alla övriga verksamhetsrelaterade transaktioner som ej berör

koncernförvaltning, med externa och/eller koncerninterna parter omsätts primärt av dotterbolagen, varvid moderbolagets utveckling följer koncernens utveckling i övrigt.

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i moderföretaget som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan:

AKTIER OCH ANDELAR I DOTTERFÖRETAG

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

EGET KAPITAL

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

UNDERTECKNANDE

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg, den 31 oktober 2018

Ulf Ivarsson
Styrelseordförande

Anders Ströby
Styrelseledamot

Christian Thiel
Styrelseledamot

Per Augustsson
Styrelseledamot

Kristina Ljunggren
Styrelseledamot

Anders Fogelberg
Verkställande direktör



KONCERNENS NYCKELTAL

Resultat	Enhet	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
		2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017
Orderingång*	kSEK	14 410	5 582	50 924	19 904	37 232
Nettoomsättning	kSEK	20 419	6 209	53 466	22 535	29 004
Försäljningstillväxt koncernen**	%	229%	-28%	137%	49%	51%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-56	151	-4 164	-795	-2 417
Rörelseresultat (EBIT)	kSEK	-242	44	-4 694	-1 114	-2 848
Rörelsemarginal	%	-1%	1%	-9%	-5%	-10%
Resultat före skatt	kSEK	-286	19	-4 836	-1 225	-3 050
Vinstmarginal	%	-1%	0%	-9%	-5%	-11%
Resultat per aktie före och efter utspädning***	SEK	0,0	0,0	-0,8	-0,3	-0,5
FINANSIELL STÄLLNING						
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	kSEK	-25 786	1 491	-25 786	1 491	-33 451
Rörelsekapital	kSEK	28 657	4 001	28 657	4 001	35 266
Balanslikviditet	%	234%	152%	234%	152%	415%
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning	%	140%	64%	54%	18%	122%
Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check	%	159%	92%	159%	92%	382%
Eget kapital per aktie före och efter utspädning***	SEK	4,9	0,2	4,9	0,2	5,7
KASSAFLÖDE						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kSEK	-8 483	-724	-21 696	868	248
Kassaflöde från investeringsverksamheten	kSEK	-628	-139	-1 996	-417	-594
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	kSEK	541	556	1 616	210	34 242
AKTIER						
Antal aktier vid periodens slut före och efter utspädning	st	6 333 333	5 000 000	6 333 333	5 000 000	6 333 333
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	st	6 333 333	5 000 000	6 333 333	5 000 000	6 333 333
ANSTÄLLDA						
Medelantal anställda	st	20	11	16	10	11
Antal anställda vid periodens slut	st	21	11	21	11	13

*Orderingång i utländsk valuta avseende delårsperiod för 2018 är omräknad enligt snittkurs för respektive månad 2018, dithörande jämförelseperiod för 2017 är omräknad enligt snittkurs för respektive månad 2017. Helårsperioden 2017 är omräknad enligt snittkurs för helår 2017.

**Försäljningstillväxten för period juli till september 2017 samt januari till september 2017 är ställd i relation till försäljning för motsvarande respektive period år 2016.

***Samtliga perioder justerade för nyemission i december 2017, totalt 6 333 333 antal aktier.

NYCKELTALSDEFINITIONER

Balanslikviditet: Omsättningstillgångar i procent av kortfristiga skulder.

EBIT: Rörelseresultat före räntor och skatt.

EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt.

Eget kapital per aktie: Eget kapital vid periodens slut dividerat med justerat antal aktier i slutet av räkenskapsperioden.

Försäljningstillväxt: Skillnaden i nettoomsättning mellan två perioder, dividerat med nettoomsättningen under den första perioden.

Kassalikviditet: Omsättningstillgångar exklusive varulager och inklusive outnyttjad del av checkräkningskredit i procent av kortfristiga skulder.

Nettoskuld: Bruttoskuld, det vill säga total lång- och kortfristig upplåning inklusive nyttjad del av checkräkningskredit, minus likvida medel, kortfristiga fordringar samt lätt realiserade tillgångar.

Orderingång: Värde av erhållna beställningar under angiven period.

Resultat per aktie: Periodens resultat i relation till justerat genomsnittligt antal aktier under räkenskapsperioden.

Rörelsekapital: Totala omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.

Vinstmarginal: Resultat före skatt i procent av nettoomsättning.





KONCERNENS RESULTATRÄKNING

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017
Nettoomsättning	20 418 760	6 208 580	53 465 614	22 534 520	29 004 079
Övriga rörelseintäkter*	254 029	787 038	1 242 334	614 462	615 914
Summa rörelseintäkter	20 672 788	6 995 618	54 707 948	23 148 982	29 619 993
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-12 805 915	-3 649 171	-32 942 861	-13 567 895	-16 984 453
Övriga externa kostnader	-2 867 117	-2 019 982	-12 968 171	-7 443 590	-9 989 456
Personalkostnader	-5 055 759	-1 175 921	-12 961 161	-2 911 623	-4 990 081
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-186 168	-106 689	-529 300	-319 293	-430 658
Övriga rörelsekostnader*	-	-	-	-20 636	-73 335
Summa rörelsekostnader	-20 914 959	-6 951 762	-59 401 494	-24 263 037	-32 467 984
Rörelseresultat (EBIT)	-242 171	43 855	-4 693 546	-1 114 055	-2 847 991
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	47	534
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44 323	-24 672	-142 529	-110 728	-202 383
Summa finansiella poster	-44 323	-24 672	-142 529	-110 681	-201 849
Resultat efter finansiella poster	-286 494	19 184	-4 836 074	-1 224 736	-3 049 840
Skatt på periodens resultat	-1 772	-81	-12 920	-138 749	-523
ÅRETS RESULTAT	-288 265	19 102	-4 848 994	-1 363 485	-3 050 363
HÄNFÖRLIGT TILL:					
Moderföretagets ägare	-	-	-	-	-
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare**	0,0	0,0	-0,8	-0,2	-0,5

* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter.

**Justerat för nyemission i december 2017, totalt 6 333 333 antal aktier.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar

SEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	553 876	703 640	676 891
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	1 418 155	1 274 089	1 326 822
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 972 031	1 977 729	2 003 713
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 622 575	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	1 683 790	301 925	341 500
Summa materiella anläggningstillgångar	3 306 365	301 925	341 500
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	243 750	243 750	243 750
Summa finansiella anläggningstillgångar	243 750	243 750	243 750
Summa anläggningstillgångar	5 522 146	2 523 404	2 588 963
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	16 088 843	4 938 238	6 035 635
Summa varulager m.m.	16 088 843	4 938 238	6 035 635
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	18 244 856	2 351 061	3 017 940
Aktuella skattefordringar	68 980	45 176	37 939
Övriga fordringar	1 180 682	3 243 031	530 337
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	336 881	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 145 400	336 866	2 770 436
Summa kortfristiga fordringar	21 976 800	5 976 134	6 356 651
Kassa och bank	12 037 014	824 739	34 059 241
Summa omsättningstillgångar	50 102 657	11 739 110	46 451 527
SUMMA TILLGÅNGAR	55 624 803	14 262 513	49 040 490

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder

SEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL*			
Summa eget kapital	31 308 494	1 032 008	36 039 985
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	920 000	1 242 500	1 115 000
Övriga långfristiga skulder**	1 951 136	4 250 000	700 000
Summa långfristiga skulder	2 871 136	5 492 500	1 815 000
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	360 000	510 000	510 000
Leverantörsskulder	15 839 045	3 612 467	6 361 257
Checkräkningskredit***	2 176 642	1 950 459	-
Aktuella skatteskulder	11 314	140 142	9 827
Övriga kortfristiga skulder	100 000	667 367	352 512
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 958 171	857 570	3 951 908
Summa kortfristiga skulder	21 445 173	7 738 005	11 185 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 624 803	14 262 513	49 040 490

*Fördelning av eget kapital framgår av nästkommande sida i koncernens rapport över förändring i eget kapital.

**Övriga långfristiga skulder innehåller även lån från ägare och närstående.

***Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check för respektive period anges nedan:

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Checkräkningslimit (SEK)	2 300 000	2 300 000	2 300 000
Outnyttjad del av check (SEK)	123 358	349 541	2 300 000

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

SEK			Annat eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akumulerad valutadifferens	Balanserat resultat	
Ingående balans 2017-01-01	50 000	1 803 000	-99 069	-1 336 887	417 044
Årets resultat				-3 050 363	-3 050 363
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			13 643		13 643
Erhållet aktieägartillskott		1 900 000			1 900 000
Fondemission	450 000	-450 000			0
Nyemission*	133 333	36 626 329			36 759 662
UTGÅENDE BALANS 2017-12-31	633 333	39 879 329	-85 426	-4 387 250	36 039 985
Ingående balans 2018-01-01	633 333	39 879 329	-85 426	-4 387 250	36 039 985
Årets resultat				-4 848 994	-4 848 994
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			117 503		117 503
UTGÅENDE BALANS 2018-09-30	633 333	39 879 329	32 077	-9 236 244	31 308 494

*Likviden för nyemission är avräknad för noteringskostnader som uppgick till ca 3,2 MSEK.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	-242 171	43 855	-4 693 546	-1 114 055	-2 847 991
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	186 168	106 689	529 300	319 293	430 658
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-274 945	81 690	64 064	78 449	13 643
Erhållen ränta	-	-	-	47	534
Erlagd ränta	-44 323	-24 672	-142 529	-110 728	-202 383
Betald inkomstskatt	-40 595	-7 731	-42 474	-49 059	-33 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital	-415 866	199 831	-4 285 184	-876 053	-2 639 450
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändringar av varulager	-2 973 279	-90 267	-10 053 208	1 130 796	33 398
Förändringar av rörelsefordringar	-9 081 276	-752 764	-15 589 108	198 647	-3 189 107
Förändringar av rörelseskulder	3 987 574	-80 965	8 231 539	414 594	6 042 867
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 482 847	-724 165	-21 695 960	867 985	247 708
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-106 673	-125 019	-253 925	-375 057	-491 300
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-521 004	-14 020	-1 742 180	-42 061	-102 742
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-627 677	-139 039	-1 996 105	-417 118	-594 042
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-	-	-	-	36 759 662
Förändring checkräkningskredit	711 582	193 445	2 176 642	42 343	-1 908 116
Upptagna lån	-	500 000	-	500 000	3 500 000
Amortering av lån	-170 785	-137 500	-560 399	-332 500	-4 110 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	540 797	555 945	1 616 243	209 843	34 241 546
PERIODENS KASSAFLÖDE	-8 569 727	-307 259	-22 075 822	660 710	33 895 212
Likvida medel vid periodens början	20 648 539	1 131 996	34 059 241	164 028	164 028
Kursdifferens i likvida medel	-41 798	-	53 595	-	-
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	12 037 014	824 739	12 037 014	824 739	34 059 241

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017
Nettoomsättning	154 195	-	458 370	-	127 373
Övriga rörelseintäkter	-	-	257 210	-	-
Summa rörelseintäkter	154 195	0	715 580	0	127 373
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-301 755	-	-927 956	-	-192 310
Övriga rörelsekostnader	-258 640	-	-	-	-17 928
Summa rörelsekostnader	-560 395	0	-927 956	0	-210 238
Rörelseresultat (EBIT)	-406 200	0	-212 376	0	-82 865
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	79 265	-	233 627	-	4 225
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-	-2 250
Summa finansiella poster	79 265	0	233 627	0	1 976
Resultat efter finansiella poster	-326 935	0	21 251	0	-80 889
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
ÅRETS RESULTAT	-326 935	0	21 251	0	-80 889

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

SEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8 835 194	3 766 072	8 585 805
Fordringar hos koncernföretag	27 553 586	-	14 517 359
Summa finansiella anläggningstillgångar	36 388 780	3 766 072	23 103 164
Summa anläggningstillgångar	36 388 780	3 766 072	23 103 164
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	451 094	-	143 295
Övriga fordringar	540 191	-	217 580
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	267 758	-	4 225
Summa kortfristiga fordringar	1 259 043	0	365 100
Kassa och bank	3 118 807	302	19 924 944
Summa omsättningstillgångar	4 377 851	302	20 290 044
SUMMA TILLGÅNGAR	40 766 631	3 766 374	43 393 208
EGET KAPITAL			
Summa eget kapital	40 290 326	3 590 302	40 269 075
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till koncernföretag	-	176 072	-
Summa långfristiga skulder	0	176 072	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	65 175	-	631 258
Övriga kortfristiga skulder	6 513	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	404 618	-	2 492 875
Summa kortfristiga skulder	476 305	0	3 124 134
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 766 631	3 766 374	43 393 208

FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida. Följande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

- | | |
|---------------------------|------------|
| ■ Kvartalsrapport 4, 2018 | 2019-02-15 |
| ■ Årsredovisning 2018 | 2019-04-04 |
| ■ Kvartalsrapport 1, 2019 | 2019-05-03 |
| ■ Årsstämma 2019 | 2019-05-03 |
| ■ Kvartalsrapport 2, 2019 | 2019-08-09 |
| ■ Kvartalsrapport 3, 2019 | 2019-11-01 |
| ■ Kvartalsrapport 4, 2019 | 2020-02-21 |



KONTAKT

FlexQube AB (publ)
556905-3944
Kungsgatan 28
411 19 Göteborg, Sverige

Investor Relations
ir@flexqube.com
+4672-711-1477
www.flexqube.com



www.flexqube.com
#flexqube
www.twitter.com/flexqube
www.linkedin.com/company/flexqube-ab/
www.youtube.com/user/FlexQube
www.facebook.com/FlexQube
www.instagram.com/flexqube/