

1 APRIL – 30 JUNI

# Delårsrapport

## Q2 2019

 FLEXQUBE®






## INTRODUKTION

# 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 skräddarsydda vagnlösningar.









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

Idag har FlexQube en säljorganisation som fokuserar på Europa och Nordamerika med tillverkning i Sverige för den europeiska marknaden 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 tillväxt med ca 140%. FlexQube GmbH startas och genomför riktad nyemission om 62,7 MSEK.
-  **2019**  
Expansion till UK, samarbete med LR Intralogistik GmbH och lansering av eQart®
-  **2020**  
#1 Global leverantör av materialhanteringsvagnar



# Delårsrapport



## 1 april–30 juni 2019

- Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 17,7 MSEK (16,8). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen minskat med 2 procent.
- Ordergången minskade med 25 procent till 16,6 MSEK (22,1). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har ordergången minskat med 30 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,0 MSEK (-2,9) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -5,2 MSEK (-3,1).
- Resultat före skatt uppgick till -5,3 MSEK (-3,1).
- Kassaflödet uppgick till -11,9 MSEK (0,3), varav -9,0 MSEK (0,0) från den löpande verksamheten, -3,4 MSEK (-0,9) från investeringsverksamheten och 0,5 MSEK (1,2) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 38,3 MSEK (20,6) vid periodens utgång.
- Bolaget har deltagit på flera mässor och branschkonferenser, bland annat på ProMat i Chicago och Intra-Logistics Latin America i Mexiko. Mässan på

ProMat var bolagets största satsning någonsin. Intresset var stort där eQarten väckte stor uppmärksamhet.

- Bolaget lanserade en ny hemsida som förväntas generera ännu fler leads och kvalitativt intresse. Hemsidan är även e-handelsanpassad för att kunna sälja direkt via den i framtiden.
- Trots att bolaget lanserade en ny hemsida, som innebar att den tidigare hemsidan inte uppdaterades de sista månaderna och att väldigt begränsad e-marknadsföring gjordes, blev andra kvartalet bolagets näst bästa sett till antalet RFQ:er ("Request for Quote" – innebärande projektinflöde från kunder) under en tremånadersperiod. Bolaget förväntar sig att den nya hemsidan ska generera betydligt fler kvalificerade projekt.
- Mikael Lindbäck anställdes som CFO med start 16 september. Mikael kommer som CFO från Centiro Solutions AB och ersätter Christian Thiel som kommer ta en strategisk roll i bolaget. I övrigt har organisationen förstärkts inom marknadsföring i Sverige och försäljning i Mexiko.





## 1 januari–30 juni 2019

- Nettoomsättningen minskade med 8 procent till 30,7 MSEK (33,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen minskat med 15 procent.
- Ordergången minskade med 8 procent till 33,3 MSEK (36,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har ordergången minskat med 16 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -9,3 MSEK (-4,1) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -9,8 MSEK (-4,4).
- Resultat före skatt uppgick till -9,8 MSEK (-4,5).
- Kassaflödet uppgick till -21,8 MSEK (-13,5), varav -16,3 MSEK (-13,1) från den löpande verksamheten, -5,9 MSEK (-1,4) från investeringsverksamheten och 0,4 MSEK (1,0) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 38,3 MSEK (20,6) vid periodens utgång.



## Händelser efter kvartalets utgång

- Bolaget anställde en global säljchef, Mattias Kindgren, den 5 augusti. Mattias kommer från en liknande roll på Touchtech AB och har mer än 15 års erfarenhet från försäljning i olika branscher.
- Bolaget erhöll den första ordern för en eQart® från Daimler i Tyskland. Denna eQart® kommer testas hos ett Mercedes-Benz servicecenter och det finns potential för full utrollning till alla servicecentra världen över senare.







*“Det är av stor vikt att vi fortsätter utvecklas och lär oss ännu mer kring behoven i branscher som förväntas ha stark tillväxt framöver.”*

VD HAR ORDET

# Investering i framtiden

Vi har en väldigt hög projektaktivitet – men för få stora ordrar under kvartalet.

**UNDER DET FÖRSTA HALVÅRET** i år har investerings- takten varit hög vad gäller eQart® men också i marknadsnärvaro med branschmässor samt utvecklingen av en ny hemsida. Därtill har vi utökat organisationen med 25% vilket gör att resultatet för andra kvartalet landar på ca -5,2 MSEK. Detta är något bättre än vad vi budgeterat för, trots att vi kommer in lägre försäljningsmässigt än vad vi utgått från att vi skulle nå under årets första sex månader. Vår marginal förbättrades under det andra kvartalet. Jämfört med andra kvartalet 2018 så minskar kostnaden för handelsvaror med nästan 7 procentenheter i relation till försäljningen i årets andra kvartal. Det visar på att vi successivt drar nytta av ökade volymer samt kontinuerligt förbättringsarbete i produktion och logistik.

## Marknad & Försäljning

Intresset och kundbehovet för FlexQubes lösningar är starkt. Antalet förfrågningar och kunder fortsätter att öka. Samtidigt medför den ökade marknadsöron internationellt att säljprocessen tar längre tid.

Samtidigt som antalet kunder och ordrar ökat har vi hittills under 2019 inte stängt någon enskild affär värd mer än 3 miljoner kronor utan istället haft många prototypordrar eller uppföljningsordrar av mindre karaktär. Våra säljcykler är som jag tidigare indikerat

långa och det tar olika lång tid för nya säljare att nå ut i sitt marknadsområde för att kunna stänga större projekt. Vi har fullt fokus på att identifiera och vara delaktiga i fler och större projekt framöver. Förhoppningen är också att under andra halvåret kunna stänga flera av de större projekt vi arbetat med under det senaste året.

Ambitionen är att arbeta med en större spridning av kunderna inom en variation av branscher. Det är därför glädjande att se hur vi fortsätter att addera nya kunder till vår kundbas och får större spridning på vår orderingång under kvartalet. Under 2019 har vi bland annat gjort våra första försäljningar direkt till bolag som Alstom, DHL, Kawasaki, Adidas, John Deere, Boeing och Atlas Copco. Ytterligare ett intressant projekt just nu är att vi under det tredje kvartalet kommer leverera ett hundratal vagnar till norska Kolonial som är Norges största matvarukedja på internet. Vår förmåga att skapa de mest optimala materialhanteringsvagnarna för internlogistik ökar konstant. Det är av stor vikt att vi fortsätter utvecklas och lär oss ännu mer kring behoven i branscher som förväntas ha stark tillväxt framöver.

I Europa mer än dubblar vi orderingången i det andra kvartalet jämfört med det första kvartalet i år. Även om vi självklart hade velat se en än mer gynnsam utveckling



i Nordamerika så är vår långsiktiga målsättning att Europa ska växa ikapp den amerikanska marknaden. Vi är fortsatt på förhållandevis låga nivåer i Tyskland men vi ser att antalet projekt och förfrågningar ökar och vår satsning är långsiktig. Det är här vi ska öka volymerna avsevärt under de kommande åren. Ett steg i riktningen mot ökade volymer är ett starkt lokalt team. Första juli startade Leif Jacobsen sin anställning hos oss och blev därmed vår andra person anställd av FlexQube GmbH. Det är möjligt att vi ser ytterligare behov av anställningar i Tyskland under andra halvåret för att vidare förstärka vår närvaro.

I England har vi precis tagit steget till egen direkt närvaro med vår första säljare, som under kvartalet gjort de första försäljningarna till nya kunder i UK. Här är diskussionerna kring Brexit och framförallt osäkerheten inom bilindustrin högst påtaglig men vi bedömer att marknadsförutsättningarna är gynnsamma. Arbetskraft som redan är en bristvara bedöms bli ännu värre vid Brexit, därför är vår eQart®, som vi kommer att ställa ut på IHMX i Birmingham i september, mycket intressant för denna marknad.

## Utmaningar

Vår mest utmanande marknad under 2019 har varit Mexiko där vi fått känna på motvind genom handelsmotsättningar samt stora osäkerheter i bilindustrin. Just i bilindustrin sker stora förändringar för tillfället och jag själv tror att vi bara sett början av det som

kommer bli ett enormt skifte de kommande decennierna. Vi kommer att se många företagsaffärer, stora nedskärningar i sektorn samtidigt som helt nya företag växer fram med fokus på självkörande teknik och fossilfria drivmedel. Den här osäkerheten innebär att företagen har en kortare tidshorisont för investeringsbeslut, investeringskalkyler behöver löna sig på allt kortare tid. Här finns möjligheter för FlexQube genom uthyrning av vagnar och andra betalningsmodeller, där internlogistiken kan gå från att vara en fast kostnad för kunderna till en mer rörlig sådan. Vi är fortfarande på mycket blygsamma nivåer jämfört med marknadsstorleken och antalet projekt för oss är många. Därtill bedömer vi att vi tar marknadsandel, men det tar helt enkelt längre tid att stänga projekt.

## Utveckling

I början av juni lanserade vi vår nya webbplattform via vilken vi får en helt annan möjlighet att skala upp vår marknadsnärvaro och försäljning via internet. Vi strävar efter att göra vårt unika bibliotek med redan designade internlogistiklösningar till den mest inspirerande platsen på internet för produktions-tekniker och logistiker.

I det tredje kvartalet räknar vi med att slutföra certifieringen av vår eQart® och kan således påbörja försäljningen av våra första elektrifierade och mjukvarubaserade lösningar. eQart® är FlexQubes största utvecklingsatsning hittills och den första produkten

som kommer lanseras från det interna utvecklingsprojektet "FlexQube 4.0". Vi har investerat stora resurser under de två senaste åren för att möta den snabbt växande efterfrågan av digitala produkter. Vi bedömer att tillväxten för autonoma och digitaliserade produkter kommer att vara tongivande för FlexQube de kommande åren och vi kommer att ha ett tydligt fokus på detta segment. Det sker och kommer att fortsätta ske stora förändringar bland leverantörer för internlogistikvagnar framöver och det är viktigt att positionera sig rätt i marknaden när den nu transformeras in i automationseran. Här har vi ett unikt erbjudande med vårt modulära och flexibla koncept som kan kombineras med digitala byggblock. Allt för att kunna hantera en mycket föränderlig både samtid och framtid.

Vår framgångsrika utvecklingsmodell med projektstyrning och seniora ingenjörer på huvudkontoret i Göteborg kombinerat med utvecklingsingenjörer, både för hårdvara och mjukvara, hos vår partner i Ahmedabad i Indien är något vi kommer att bygga vidare på. Vi tittar också på möjligheterna att utveckla våra mekaniska byggblock för att göra dem än mer optimala för framtidens internlogistik avseende form och materialval. Om inga oförutsedda händelser inträffar kring produkten så är jag övertygad om att en stor del av försäljningen under 2020 kommer att vara hänförlig till eQart®. Bruttomarginalen för denna produkt är högre än våra nuvarande produkter varvid den blir en viktig pusselbit för att förbättra våra marginaler framöver.

Även om vi har väldigt stor tro på att vår autonoma vagn är den optimala lösningen för många kundapplikationer så finns det andra utmanare på marknaden. En av de största är danska MiR som förvärvades av Teradyne våren 2018. Eftersom vi ännu inte lanserat vår eQart® så är det många kunder som börjat testa denna lösning eller är uppe i en implementering av större installationer. Det intressanta är dock att vi

har en handfull projekt där vi gör vagnarna som ska integreras med MiR-robotorna. Det här gäller även andra typer av självkörande vagnar samt AGV:er och vi kommer fortsätta att leverera vagnar till kunder med andra typer av drag-/transportfordon. Genom att arbeta med leverans av vagnar till andra lösningar lär vi oss mycket om utvecklingen i branschen och vad våra kunder kräver.

Vi har fortfarande kvarvarande arbete med att lyfta hela organisationen till en nivå som ger oss tillväxt på ett tillfredsställande sätt med förbättrade marginaler. Vi kommer att fortsätta förstärka organisationen samt ytterligare förbättra processer för att göra vår affär mer skalbar. Över hela linjen, på alla marknader och för alla produktsegment, inklusive eQart® och Liftrunner, går vi in i det tredje kvartalet med en projektportfölj som aldrig varit större eller mer bred i termer av branschspridning – även om vi är ödmjuka inför det faktum att säljprocessen är lång och ibland oförutsägbar. 📦

Anders Fogelberg  
VD för FlexQube AB (publ)



*"Om inga oförutsedda händelser inträffar kring produkten är jag övertygad om att en stor del av försäljningen under 2020 kommer att vara hänförlig till eQart®."*

Anders Fogelberg, VD



# eQart®

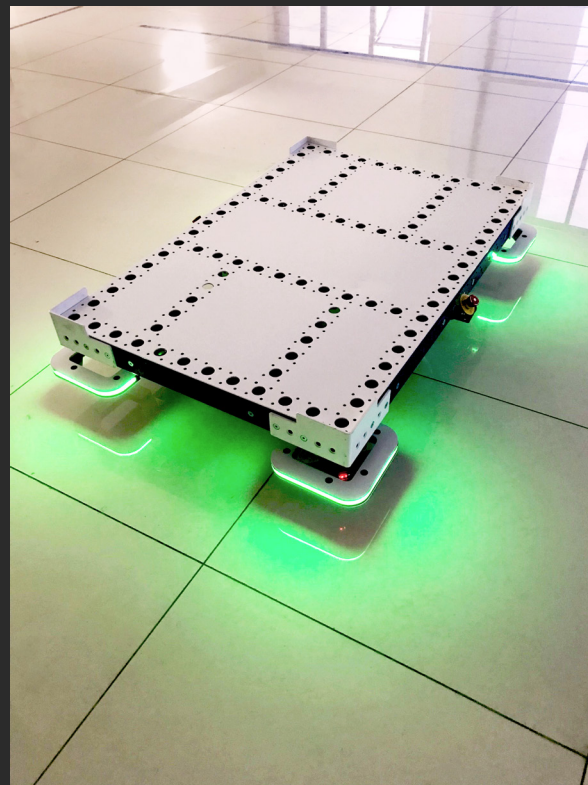
## Världens mest användarvänliga automatisering.

**VÅRT MÅL MED EQART ÄR TYDLIGT** - att erbjuda världens mest användarvänliga automationslösning för internlogistik. Enklast att köpa, enklast att installera och enklast att använda. På köpet får kunderna FlexQube-konceptets unika flexibilitet att bygga en stor variation av storlekar och toppstrukturer.

Det pratas mycket om automation, men dessvärre visar verkligheten att tröskeln för implementation fortfarande är hög. Projekt riskerar att fastna i en lång utredningsfas. Höga initiala kostnader, krav på IT-system och dedikerade WiFi-nät, licenser för "fleet managers" samt komplexa integrationer med vagnar och övrig utrustning är trösklar som måste hanteras.

Som en nykomling inom automation har vi haft möjlighet att fokusera 100% på kundens behov. Hur kan vi lösa transporten A till B på bästa och enklaste sättet för kunden? Vi har hämtat inspiration från många olika produkter utanför vårt eget område, såsom exempelvis SONOS trådlösa högtalare, drönare, bilar, leksaker och scootrar.

Vår förhoppning är att eQarten ska få företagen att sluta utreda automation och istället börja implementera. Det finns mycket pengar att spara!



### ✓ Användarvänlig

- **Ingen kostnad för infrastruktur**  
Låg tröskel att starta med en eQart® och skala upp vid behov.
- **Från box till användning under 30 min**  
Automatisk inspelning av rutter möjliggör snabb och enkel implementation.
- **Kräver minimal utbildning**  
Självinstruerande digitalt gränssnitt med möjlighet till lokala språk Anpassningar.
- **Fungerar utan wifi**  
All data lagras lokalt på eQart® och uppdateras via 4G uppkoppling.

### ↻ Effektiv

- **Reducerar manuellt körande**  
eQart® kan ersätta truckar, tåg och manuella körningar, och kan dessutom arbeta flera skift.
- **Attraktiv kostnadsnivå**  
Fokus för utveckling av eQart® har varit att hitta optimala balansen mellan kostnad och transportnytta.
- **Enkel köpmodell**  
Leasing med fast månadskostnad och fria mjukvaru-uppdateringar, men också flera andra modeller kommer erbjudas.
- **Övertygande investeringskalkyl (ROI)**  
En eQart® kostar mellan 250-400 kr per dag, vilket kan jämföras med en truck och förare som kostar ca 4 000 kr per dag.

### ↔ Flexibel

- **Unikt storlekserbudande**  
eQart® kan designas med en längd upp till 2.5 meter.
- **Flexibilitet att välja toppstruktur**  
eQart® kan anpassas för olika applikationer genom att den kompletteras med en toppstruktur byggd med FlexQube konceptet.
- **Kan byggas om vid behov**  
eQart® kan uppdateras eller byggas om till en annan storlek om behov uppstår.
- **Framtidssäker**  
eQart® är designad efter en modulär arkitektur vilket möjliggör att funktion och prestanda enkelt kan uppdateras.



---

1 APRIL – 30 JUNI 2019

# Utveckling under andra kvartalet



2019

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden april – juni år 2018 eller balansdagen 2018-06-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen snittkurs för delårsperioden 2019 respektive snittkurs för jämförelseperioden 2018.



## Orderingång, omsättning och resultat

Koncernens orderingång under aktuellt kvartal uppgick till 16,6 MSEK (22,1), en minskning med 25 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 17,7 MSEK (16,8), en ökning med 5 procent mot föregående år. De totala intäkterna ökade med 7 procent och uppgick därmed till 18,9 MSEK (17,6) vid periodens utgång. Ökningen av nettoomsättningen är hänförlig till en ökad orderingång under föregående kvartal. Övriga intäkter avser framför allt positivt valutakursnetto medan aktiverat arbete för egen räkning avser utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0") samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock. Aktiveringen under perioden består av periodens nedlagda personalkostnader för respektive utvecklingsprocess. Totala rörelseintäkter exklusive posten för aktiverat arbete uppgick till 18,4 MSEK (17,6).

Kostnad för handelsvaror som omfattar inköp av varumaterial samt varuomkostnader så som frakt och emballage uppgick till 9,5 MSEK (10,0) och innebär en minskning i relation till försäljningen under perioden i jämförelse mot samma kvartal föregående år.

Övriga externa kostnader uppgick till 9,5 MSEK (6,9). Ökningen av dessa kostnader har skett enligt planerad expansion och hänför sig främst till:

- Fortsatta säljaktiviteter med bland annat mässor under aktuell delårsperiod i Mexiko och USA,
- Framtagning av profil- och marknadsföringsmaterial för den löpande verksamheten,
- Ökade kostnader för underhåll och utveckling av bolagets hemsida,

- Ökade administrativa kostnader för redovisning och back-office samt inköp av nya konton och licenser avseende administrativa IT-verktyg till följd av utökad personalstyrka,
- Ökade kostnader för kontors- och lagerlokaler,
- Ökade kostnader för designavdelningen till följd av ökad projektvolym,
- Driftkostnader för det engelska dotterbolaget, FlexQube Ltd.

Personalkostnader uppgick till 4,9 MSEK (3,6) och har därmed ökat i relation till försäljningen sett till föregående år. Ökningen mellan perioderna hänför sig till den planerade expansionen, vilket innefattar:

- Ökad personalstyrka i Nordamerika och Europa samt dithörande rekryteringskostnader och personalförvaltning.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,0 MSEK (-2,9) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -5,2 MSEK (-3,1). Resultat före skatt uppgick till -5,3 MSEK (-3,1) och resultat efter skatt uppgick till -5,3 MSEK (-3,1).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.



## Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -11,9 MSEK (0,3), varav:

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -9,0 MSEK (0,0) och är främst driven av förändringen i rörelsefordringar, i kombination med förändringar i varulager och rörelseskulder samt ett minskat resultat.
- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3,4 MSEK (-0,9), varav merparten av förändringen mellan jämförelseperioderna avser investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"). Övriga investeringar avseende immateriella anläggningstillgångar har genomförts för patent och varumärken samt IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, bl.a. en ny hemsida, samt konceptuell utveckling. Det kan nämnas att posten avseende utvecklingsprogrammet "FlexQube 4.0"

under 2018 års sista kvartal omklassificerades till en immateriell anläggningstillgång, från att ha tidigare delvis belastat posten materiella anläggningstillgångar. Omklassificeringen påverkar ej kassaflödet från investeringsverksamheten för aktuell delårsperiod. Investeringar i materiella anläggningstillgångar avser främst kontorsinventarier samt en ny tjänstebil. Posten avseende förvärv av materiella anläggningstillgångar för jämförelseperioden april - juni 2018 har justerats vad gäller finansiell leasing, som var tidigare inkluderad i förvärvssumman.

- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,5 MSEK (1,2). Kassaflödet i perioden och jämförelseperioden är hänförligt till amortering av externa lån och finansiell leaseingskuld, samt nyttjandegrad av tillgänglig checkräkningskredit. Inga nya lån togs upp i aktuellt kvartal.

## Avskrivningar, nedskrivningar och investeringar

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

Periodens investeringar utgörs främst av immateriella anläggningstillgångar som avser utgifter kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"), konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock, utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, bl.a. ny hemsida, samt patent och varumärken. Dessa uppgick till 3,0 MSEK (0,0). Investeringar har även genomförts i materiella anläggningstillgångar som kontorsutrustning och en ny tjänstebil, vilka uppgick till 0,5 MSEK (0,9). Posten avseende förvärv av materiella anlägg-

ningstillgångar för jämförelseperioden april - juni 2018 har justerats vad gäller finansiell leasing, som var tidigare inkluderad i omnämnt förvärvsbelopp.

Nedskrivningar har ej förekommit under aktuellt kvartal. □





---

1 JANUARI – 30 JUNI 2019

# Utveckling under den ackumulerade perioden



Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med perioden januari – juni år 2018 eller balansdagen 2018-06-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen den snittkurs som var gällande för respektive kvartal under den ackumulerade perioden 2019, för den ackumulerade perioden 2018 tillämpas den snittkurs som var gällande för hela perioden.



## Orderingång, omsättning och resultat

Koncernens orderingång för den ackumulerade perioden uppgick till 33,3 MSEK (36,2), en minskning med 8 procent i jämförelse med samma period föregående år. Koncernen är fortfarande ung och det kan därmed finnas en viss ryckighet mellan kvartalen. FlexQube bedömer den ackumulerade orderingången över flera perioder som mer väsentlig än enskilda kvartal.

Nettoomsättningen för den ackumulerade perioden 1 januari – 30 juni 2019 uppgick till 30,7 MSEK (33,2), en minskning med 8 procent mot föregående år. De totala intäkterna minskade med 5 procent och uppgick till 32,7 MSEK (34,2) vid periodens utgång. Ökningen av övriga intäkter avser framför allt positivt valutakursnetto medan aktiverat arbete för egen räkning avser utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0") samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock. Aktiveringen under perioden består av ackumulerade nedlagda personalkostnader för respektive utvecklingsprocess. Totala rörelseintäkter exklusive posten för aktiverat arbete uppgick till 31,7 MSEK (34,2).

Kostnad för handelsvaror som omfattar inköp av varumaterial samt varuomkostnader så som frakt och emballage uppgick till 16,6 MSEK (20,3) och innebär en förbättring i relation till försäljningen under perioden i jämförelse mot samma kvartal föregående år.

Övriga externa kostnader uppgick till 17,1 MSEK (10,2). Ökningen av dessa kostnader har skett enligt planerad expansion och hänför sig främst till:

- Fler marknadsförings- och säljaktiviteter med bland annat mässor och branschkonferens under aktuell delårsperiod i Tyskland, Mexiko och USA,
- Framtagning av nytt tryckt profil- och marknadsföringsmaterial både för den löpande verksamheten men även för årets kommande mässor med bland annat fokus på "FlexQube 4.0",

- Ökade kostnader för underhåll och utveckling av bolagets hemsida,
- Ökade säljresor inom Nordamerika,
- Ökade kostnader för koncernstab i form av en ny styrelsemedlem som tillkom först i mitten av andra kvartalet 2018,
- Ökade administrativa kostnader för redovisning och back-office samt inköp av nya konton och licenser avseende administrativa IT-verktyg till följd av utökad personalstyrka,
- Ökade kostnader för kontors- och lagerlokaler,
- Ökade kostnader för designavdelningen till följd av ökad projektvolym,
- Ökade externa fraktkostnader, särskilt avseende frakt av Liftrunner-produkter från Tyskland till kund i Nordamerika, samt
- Driftkostnader för det engelska dotterbolaget, FlexQube Ltd.

Personalkostnader uppgick till 8,3 MSEK (7,8) och har därmed ökat i relation till försäljningen sett till föregående år. Ökningen mellan perioderna hänför sig till den planerade expansionen, vilket innefattar:

- Ökad personalstyrka i Nordamerika och Europa samt dithörande rekryteringskostnader och personalförvaltning.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -9,3 MSEK (-4,1) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -9,8 MSEK (-4,4). Resultat före skatt uppgick till -9,8 MSEK (-4,5) och resultat efter skatt uppgick till -9,8 MSEK (-4,5).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

## Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -21,8 MSEK (-13,5), varav:

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -16,3 MSEK (-13,1) och är främst driven av förändringar rörelseskulder, i kombination med förändringen av varulager och rörelsefordringar samt ett minskat resultat jämfört med föregående år.
- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -5,9 MSEK (-1,4), varav merparten av förändringen mellan jämförelseperioderna avser investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"). Övriga investeringar avseende immateriella anläggningstillgångar har genomförts för patent och varumärken samt IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, bl.a. en ny hemsida, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock. Det kan nämnas att posten avseende utvecklingsprogrammet "FlexQube 4.0" under 2018

års sista kvartal omklassificerades till en immateriell anläggningstillgång, från att ha tidigare delvis belastat posten materiella anläggningstillgångar. Omklassificeringen påverkar ej kassaflödet från investeringsverksamheten för aktuell ackumulerad period. Investeringar i materiella anläggningstillgångar avser främst kontorsinventarier, maskiner för lagerhantering samt en ny tjänstebil. Posten avseende förvärv av materiella anläggningstillgångar för jämförelseperioden januari - juni 2018 har justerats vad gäller finansiell leasing, som var tidigare inkluderad i förvärvssumman.

- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,4 MSEK (1,0). Kassaflödet i perioden och jämförelseperioden är hänförligt till amortering av externa lån och finansiell leaseingskuld, samt nyttjandegrad av tillgänglig checkräkningskredit. Noterbart i perioden är en uppehållen emissionskostnad som hänför sig till nyemissionen i december 2018.

## Avskrivningar, nedskrivningar och investeringar

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

Periodens investeringar utgörs främst av immateriella anläggningstillgångar som avser utgifter kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"), konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock, utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, bl.a. ny hemsida, samt patent och varumärken. Dessa uppgick till 5,4 MSEK (0,1). Investeringar har även genomförts i materiella anläggningstillgångar som kontorsutrustning, maskiner för lagerhantering samt en ny tjänstebil, vilka uppgick till 0,5 MSEK (1,2). Posten avseende förvärv

av materiella anläggningstillgångar för jämförelseperioden januari – juni 2018 har justerats vad gäller finansiell leasing, som var tidigare inkluderad i omnämnt förvärvsbelopp.

Nedskrivningar har ej förekommit under aktuellt kvartal. 📌



# Finansiell ställning



## Koncernens balansräkning per 30 juni 2019 med jämförelseperiod 30 juni 2018

Bolagets totala tillgångar per 30 juni 2019 uppgick till 94,7 MSEK (51,7), varav:

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 11,1 MSEK (2,0). Denna post består främst av utgifter kopplande till utvecklingskostnader för utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"). Övriga poster som ingår i immateriella anläggningstillgångar är utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, bl.a. ny hemsida, samt patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,3 MSEK (2,9) vid periodens slut och utgjordes dels av kontorsutrustning och kontorsinventarier, dels av anläggningstillgångar avseende tjänstebilar som har tagits upp i koncernens balansräkning som följd av finansiell leasing, samt två direktägda bilar i koncernens utländska dotterbolag. En av leasingbilarna har slutinlösts åter till leasingbolaget under årets första kvartal. Det kan vidare nämnas att posten avseende utvecklingsprogrammet "FlexQube 4.0" under 2018 års sista kvartal omklassificerades till en immateriell anläggningstillgång, från att ha tidigare delvis belastat posten materiella anläggningstillgångar.

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

Omsättningstillgångar uppgick till 81,0 MSEK (46,6)

per balansdagen, varav varulager uppgick till 22,1 MSEK (13,1), kundfordringar inklusive upparbetad men ej fakturerad intäkt uppgick till 17,4 MSEK (9,0) och likvida medel uppgick till 38,3 MSEK (20,6). Ökningen av varulager är hänförlig till planenlig lageruppbyggnad, medan förändringen av kundfordringar främst beror på att merparten av försäljningen under andra kvartalet gjordes i slutet av perioden. Ökningen av likvida medel är hänförlig till genomförd nyemission i december 2018. Övriga kortfristiga fordringar, skattefordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick till 3,1 MSEK (3,9), där skillnaden mellan perioderna är hänförlig till förutbetalda leverantörsskulder samt fordran avseende mervärdesskatt.

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 77,8 MSEK (31,9). Förändringen av eget kapital är främst hänförlig till genomförd nyemission i december 2018.

Långfristiga skulder uppgick till 0,6 MSEK (3,0), vars förändring beror på amortering av långfristiga lån under fjärde kvartalet 2018 samt amortering av finansiell leasingsskuld i samband med slutinlösen för en av företagets leasingbilar under årets första kvartal. Det kan tilläggas att posten långfristiga skulder består enbart av finansiell leasing per periodens balansdag.

Kortfristiga skulder uppgick till 16,3 MSEK (16,8) och består främst av leverantörsskulder i kombination med upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilka hänför sig till bolagets lageruppbyggnad till följd av succesivt ökad orderingång och lansering av eQart®. ■



# Kundbas & ordergång

FlexQubes kunder återfinns inom olika segment och regioner. Per den 30 juni 2019 har FlexQube en kundbas på ca 490 kunder, fördelat på 28 olika länder. Merparten av dessa 490 kunder är ett resultat av de senaste ca två-tre årens arbete och koncernen förväntar sig att samtliga kundkonton utvecklas ännu mer positivt under kommande år.

Nedan visas de segment som FlexQube verkar inom:



Tillverkning av kommersiella fordon såsom lastbilar, bussar och tåg



Tillverkning av bilar



Underleverantörer till bilindustrin



Tillverkning av anläggnings- och industrimaskiner



Tillverkning av vindkraftverk och andra energirelaterade produkter



Tillverkning av försvarsmateriel



Tillverkning av vitvaror och elektronik



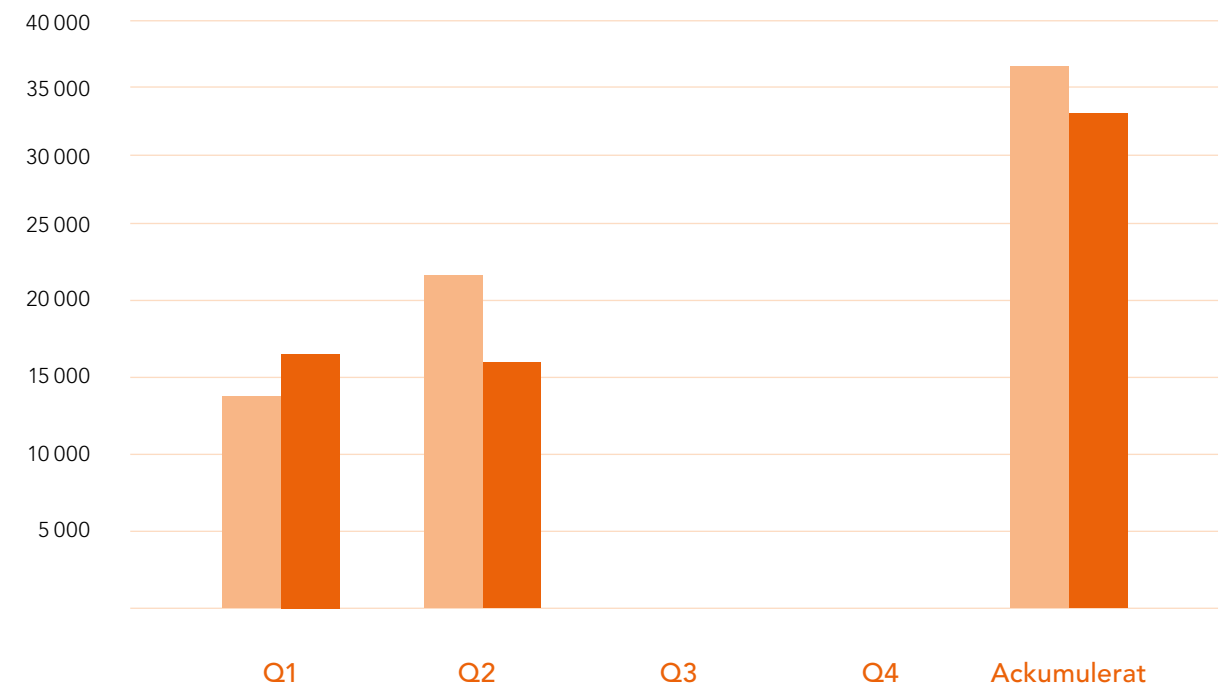
Lager och distribution av varor



Tillverkning av medicinsk utrustning

Ordergång (kSEK)

2018 2019



**ORDERINGÅNGEN MINSKADE** med 25 procent under andra kvartalet jämfört med samma period 2018 och uppgick till ca 16,6 MSEK (22,1). Den nya säljorganisationen börjar etableras på riktigt och effekterna blir allt tydligare även om enskilda större ordrar (över 3 MSEK) tyvärr inte erhöles i kvartalet. I jämförelseperioden erhöles exempelvis en order från Brose Fahrzeugteile på ca 6,1 MSEK. Säljarna har nu enskilt större och mer kvalitativa projektportföljer och totalt sett har bolaget aldrig haft en sådan intressant pipeline som nu.

Ordergången är ett av FlexQubes viktigaste måttetal och något som kommer kommuniceras till marknaden

i den uträkning 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. □

↓ 8%

Minskad ordergång ack. 2019

↑ 55

Antalet nya kunder under Q2 2019





## 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 1980-talet och har sedan dess utvecklats till en situation där antalet produkter och varianter som erbjuds ökat markant. 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.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

FlexQube är ett internationellt verksam företag som är utsatt för ett antal marknadsrisker och finansiella risker. Identifierade risker åtföljs fortlöpande, 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 av valutarisik. 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 tilläggas lägre risk.

Valutarisken beror på att en del av koncernens intäkter är i EUR för den europeiska enheten, medan rörelsekostnaderna i huvudsak är i SEK. Den amerikanska enheten har lokal tillverkning och supply chain i USA och endast begränsade inköp sker i annan valuta än USD. Därmed är valutarisken begränsad för den amerikanska enheten, undantaget eventuella koncerninterna 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 långivare 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 skulder i USD, EUR och GBP.

## Personal

Antalet anställda på FlexQube speglar den skalbara verksamhetsmodellen som koncernen aktivt arbetar med, dels för att kunna nyttja stordriftsfördelar på längre sikt men också på grund av en något begränsad kostnadskostym kortsiktigt.

Antalet anställda per 30 juni 2019 uppgick till 27 personer (19), varav 5 kvinnor (3). Genomsnittligt antal anställda under delårsperioden april till juni 2019 uppgick till 24 personer (17), varav 4 kvinnor (3).

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-aktien

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2019 till 0,7 MSEK. Antal aktier uppgick till 7 433 333 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 april till 30 juni 2019 på 158 595 aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 2 688 aktier per börsdag till ett värde av 108 247 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 42,2 SEK.

FlexQube hade en omsättning under den ackumulerade perioden 1 januari till 30 juni 2019 på 305 517 aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på 2 525 aktier per börsdag till ett värde av 123 727 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 49,7 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 39,1 SEK, innebärande en uppgång på ca 30 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång på ca 8 % från stängningskursen den 31 december 2018. ▣

↑ 30%

Aktiekursutveckling sedan notering i december 2017





# Redovisningsprinciper

Aktuell delårsrapport är upprättad enligt ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012 :1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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.

## 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 utvecklad immateriella tillgångar vilket innebär att;

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- Det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av utvecklingsprogram, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt utvecklad immateriella anläggningstillgångar uppgår till 5 till 10 år.



### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet 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, 3 till 5 år.

Bilar, 3 till 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 överförts 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.

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 april – 30 juni år 2018 för utveckling under andra kvartalet, den ackumulerade perioden 1 januari – 30 juni 2018 för utveckling under den ackumulerade perioden eller balansdagen 2018-06-30. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

## Moderbolagets utveckling under andra kvartalet

1 april – 30 juni 2019

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,4 MSEK (0,1) för aktuellt kvartal och är främst hänförlig till koncernförvaltningsavgifter som debiteras dotterbolag. Övriga rörelseintäkter avser valutavinst på lån till dotterbolag i utländsk valuta.

aktuellt kvartal avser upplupna ränteintäkter för lämnade lån till dotterbolag med 0,5 MSEK (0,1) samt räntekostnader och avgifter till bank. Förändringen i denna post är också hänförlig till lämnade lån till dotterbolag.

Övriga externa kostnader som uppgick till 0,5 MSEK (0,3) är främst hänförliga till styrelseadministration samt koncernförvaltning. Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,1 MSEK (0,0). Finansiella poster under

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -0,2 MSEK (0,4). Resultat före skatt uppgick till 0,4 MSEK (0,4) och resultat efter skatt uppgick till 0,4 MSEK (0,4).

## Moderbolagets utveckling under den ackumulerade perioden

1 januari – 30 juni 2019

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,6 MSEK (0,3) för den ackumulerade perioden och är hänförlig till koncernförvaltningsavgifter

som debiteras dotterbolag. Övriga rörelseintäkter avser valutavinst på lån till dotterbolag i utländsk valuta.

Övriga externa kostnader som uppgick till 0,8 MSEK (0,6) är främst hänförliga till styrelseadministration samt koncernförvaltning. Finansiella poster under aktuellt kvartal avser upplupna ränteintäkter för lämnade lån till dotterbolag med 0,9 MSEK (0,2) samt räntekostnader och avgifter till bank. Förändringen i denna post är

också hänförlig till lämnade lån till dotterbolag.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 0,4 MSEK (0,2). Resultat före skatt uppgick till 1,3 MSEK (0,3) och resultat efter skatt uppgick till 1,3 MSEK (0,3).

## Moderbolagets finansiella ställning

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 99,8 MSEK (40,9) per den 30 juni 2019.

Omsättningstillgångar uppgick till 17,6 MSEK (10,0) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 98,8 MSEK (40,6). Förändringen av eget kapital, liksom likvida medel, i jämförelse med den 30 juni 2018 är hänförlig till nyemissionen som genomfördes i december år 2018. Kortfristiga skulder uppgick till 0,9 MSEK (0,3) och består främst av upplupna kostnader som upplupen intäktsränta på koncernlån och arvoden till styrelsen.

Anläggningstillgångar uppgick till 82,1 MSEK (30,9) och utgörs främst av aktier i dotterbolag samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen i form av aktieägartillskott samt lämnade lån, men även nybildning av dotterbolag i Tyskland och Storbritannien.


## 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. 

### Koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Förts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.



# 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 9 augusti 2019

**Ulf Ivarsson**  
Styrelseordförande

**Anders Ströby**  
Styrelseledamot

**Christian Thiel**  
Styrelseledamot

**Per Augustsson**  
Styrelseledamot

**Kristina Ljunggren**  
Styrelseledamot

**Anders Fogelberg**  
Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

# Ekonomisk redovisning





# Koncernens nyckeltal

Resultat	Enhet	Andra kvartalet		6 månader		Helår
		2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018
Orderingång*	kSEK	16 615	22 094	33 322	36 249	63 743
Nettoomsättning	kSEK	17 732	16 844	30 699	33 224	68 901
Försäljningstillväxt koncernen	%	5%	132%	-8%	104%	138%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-4 997	-2 897	-9 310	-4 077	-5 971
Rörelseresultat (EBIT)	kSEK	-5 237	-3 079	-9 785	-4 420	-6 714
Rörelsemarginal	%	-30%	-18%	-32%	-13%	-10%
Resultat före skatt	kSEK	-5 251	-3 123	-9 831	-4 518	-6 901
Vinstmarginal	%	-30%	-19%	-32%	-14%	-10%
Resultat per aktie före och efter utspädning***	SEK	-0,7	-0,5	-1,3	-0,7	-1,1
<b>FINANSIELL STÄLLNING</b>						
Nettoskuld inklusive aktieägarlån**	kSEK	-64 158	-26 833	-64 158	-26 833	-78 565
Rörelsekapital	kSEK	64 780	29 875	64 780	29 875	79 610
Balanslikviditet	%	499%	278%	499%	278%	502%
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning	%	365%	177%	211%	90%	116%
Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check	%	373%	205%	362%	205%	406%
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	SEK	10,5	5,0	10,5	5,0	11,7
<b>KASSAFLÖDE***</b>						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kSEK	-9 021	-23	-16 272	-13 117	-23 541
Kassaflöde från investeringsverksamheten	kSEK	-3 419	-940	-5 897	-1 372	-5 278
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	kSEK	524	1 224	358	983	54 781
<b>AKTIER</b>						
Antal aktier vid periodens slut före och efter utspädning	st	7 433 333	6 333 333	7 433 333	6 333 333	7 433 333
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning***	st	7 433 333	6 333 333	7 433 333	6 333 333	6 384 566
<b>ANSTÄLLDA</b>						
Medelantal anställda	st	24	17	22	15	17
Antal anställda vid periodens slut	st	27	19	27	19	21

\*Orderingång i utländsk valuta avseende delårsperioder för 2019 är omräknad enligt snittkurs för respektive månad 2019, dithörande jämförelseperioder för 2018 är omräknade enligt snittkurs för respektive månad 2018. Helårsperioden 2018 är omräknad enligt snittkurs för helår 2018.

\*\*Samtliga ägarlån amorterades under fjärde kvartalet 2018.

\*\*\*Nyckeltal har justerats historiskt för genomsnittligt antal aktier per respektive period, respektive finansiell leasing som har brutits ut som egen post under amortering av finansiell leaseingskuld i kassaflödet.

## 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 checkräk-

ningskredit, 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

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
SEK	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018
Nettoomsättning	17 732 164	16 843 859	30 698 799	33 223 547	68 901 365
Aktiverat arbete	529 816	-	976 917	-	1 135 088
Övriga rörelseintäkter*	634 504	752 260	989 807	997 913	1 216 891
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>18 896 484</b>	<b>17 596 119</b>	<b>32 665 523</b>	<b>34 221 460</b>	<b>71 253 344</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Handelsvaror	-9 518 330	-10 045 263	-16 569 403	-20 270 920	-42 401 392
Övriga externa kostnader	-9 515 383	-6 857 270	-17 063 255	-10 196 627	-21 392 662
Personalkostnader	-4 859 979	-3 590 123	-8 342 767	-7 830 716	-13 430 222
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-239 858	-182 897	-475 353	-343 244	-743 302
Övriga rörelsekostnader*	-	-	-	-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-24 133 549</b>	<b>-20 675 553</b>	<b>-42 450 778</b>	<b>-38 641 507</b>	<b>-77 967 578</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-5 237 065</b>	<b>-3 079 434</b>	<b>-9 785 254</b>	<b>-4 420 047</b>	<b>-6 714 234</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14 200	-43 528	-45 612	-98 243	-186 904
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-14 200</b>	<b>-43 528</b>	<b>-45 612</b>	<b>-98 243</b>	<b>-186 904</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 251 265</b>	<b>-3 122 961</b>	<b>-9 830 866</b>	<b>-4 518 289</b>	<b>-6 901 138</b>
Skatt på periodens resultat	-	-11 345	-	-10 978	-20 738
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 251 265</b>	<b>-3 134 307</b>	<b>-9 830 866</b>	<b>-4 529 267</b>	<b>-6 921 877</b>
<b>HÄNFÖRLIGT TILL:</b>					
Moderföretagets ägare	-5 251 265	-3 134 307	-9 830 866	-4 529 267	-6 921 877
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,7	-0,5	-1,3	-0,7	-1,1

Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen snittkurs för respektive delårsperiod år 2019 och 2018, även den ackumulerade perioden 2018.

För perioden januari - juni 2019 tillämpas snittkursen som var gällande för respektive kvartal.

Helåret 2018 är omräknat enligt snittkurs för år 2018.

\*Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter.



# Koncernens balansräkning

## Tillgångar

SEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten*	9 287 403	601 000	4 492 250
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	1 839 841	1 361 234	1 480 480
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>11 127 244</b>	<b>1 962 234</b>	<b>5 972 730</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 422 935	1 688 864	1 569 093
Inventarier, verktyg och installationer*	835 754	1 189 473	804 451
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 258 689</b>	<b>2 878 337</b>	<b>2 373 544</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	243 750	243 750	243 750
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>243 750</b>	<b>243 750</b>	<b>243 750</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 629 684</b>	<b>5 084 321</b>	<b>8 590 024</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	22 143 229	13 115 564	18 993 630
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>22 143 229</b>	<b>13 115 564</b>	<b>18 993 630</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	17 444 380	8 177 186	17 206 391
Aktuella skattefordringar	58 633	58 633	37 939
Övriga fordringar	1 066 697	1 500 487	1 079 056
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	-	807 388	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 973 191	2 341 484	2 012 568
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>20 542 901</b>	<b>12 885 177</b>	<b>20 335 953</b>
Kassa och bank	38 343 988	20 648 539	60 065 111
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>81 030 118</b>	<b>46 649 280</b>	<b>99 394 693</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>94 659 801</b>	<b>51 733 601</b>	<b>107 984 717</b>

\*Omklassificering har skett för utvecklingsarbetet "FlexQube 4.0" via omflytt från materiella till immateriella anläggningstillgångar under år 2018.

# Koncernens balansräkning

## Eget kapital och skulder

SEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
<b>EGET KAPITAL**</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>77 787 381</b>	<b>31 917 187</b>	<b>87 154 975</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	-	1 010 000	-
Övriga långfristiga skulder	622 107	2 031 921	1 044 780
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>622 107</b>	<b>3 041 921</b>	<b>1 044 780</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	-	360 000	-
Leverantörsskulder	10 939 026	12 208 248	11 704 034
Checkräkningskredit***	565 303	1 465 061	-
Aktuella skatteskulder	-	39 791	-
Övriga kortfristiga skulder	1 467 685	100 000	1 409 692
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 278 299	2 601 394	6 671 237
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>16 250 313</b>	<b>16 774 493</b>	<b>19 784 963</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>94 659 801</b>	<b>51 733 601</b>	<b>107 984 717</b>

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

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

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Checkräkningslimit (SEK)	2 300 000	2 300 000	2 300 000
Outnyttjad del av check (SEK)	1 734 697	834 939	2 300 000



# Koncernens förändringar i eget kapital

SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital		Totalt eget kapital
			Omräkningsdifferens	Balanserad vinst m.m	
Ingående balans 2018-01-01	633 333	39 879 329	-85 426	-4 387 250	36 039 985
<b>Årets resultat</b>				<b>-6 921 877</b>	<b>-6 921 877</b>
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			634 032		634 032
Nyemission*	110 000	57 292 834			57 402 834
<b>UTGÅENDE BALANS 2018-12-31</b>	<b>743 333</b>	<b>97 172 163</b>	<b>584 606</b>	<b>-11 309 127</b>	<b>87 154 975</b>
Ingående balans 2019-01-01	743 333	97 172 163	548 606	-11 309 127	87 154 975
<b>Periodens resultat</b>				<b>-9 830 866</b>	<b>-9 830 866</b>
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			565 973		565 973
Emissionskostnader**		-102 700			-102 700
<b>UTGÅENDE BALANS 2019-06-30</b>	<b>743 333</b>	<b>97 069 463</b>	<b>1 114 579</b>	<b>-21 139 993</b>	<b>77 787 382</b>

\*Likviden för nyemission i december 2018 är avräknad för emissionskostnader som uppgår till ca 5,3 MSEK.

\*\*Emissionskostnader för nyemissionen i december 2018.

# Koncernens kassaflödesanalys

SEK	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 237 065	-3 079 434	-9 785 254	-4 420 047	-6 714 234
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	239 858	182 897	475 353	343 244	743 302
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-95 046	545 381	458 620	311 076	590 734
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-14 200	-43 528	-45 612	-98 243	-186 904
Betald inkomstskatt	-10 347	17 323	-20 694	-1 708	-30 565
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 116 800</b>	<b>-2 377 360</b>	<b>-8 917 587</b>	<b>-3 865 678</b>	<b>-5 597 669</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager	142 737	-2 650 401	-3 149 599	-7 079 929	-12 957 994
Förändringar av rörelsefordringar	-4 103 783	6 910 538	-186 254	-6 507 832	-13 979 302
Förändringar av rörelseskulder	56 522	-1 905 758	-4 018 902	4 336 239	8 994 233
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 021 324</b>	<b>-22 981</b>	<b>-16 272 342</b>	<b>-13 117 199</b>	<b>-23 540 732</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 968 553	-31 146	-5 370 214	-147 252	-4 355 308
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-450 289	-909 164	-526 532	-1 224 815	-922 749
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 418 842</b>	<b>-940 310</b>	<b>-5 896 746</b>	<b>-1 372 067</b>	<b>-5 278 057</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Nyemission*	-	-	-102 700	-	57 402 834
Förändring checkräkningskredit	565 303	1 465 061	565 303	1 465 061	-
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av lån	-	-197 510	-	-389 615	-2 425 000
Amortering av finansiell leasingkulda	-41 220	-43 315	-104 448	-92 274	-196 703
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>524 083</b>	<b>1 224 236</b>	<b>358 155</b>	<b>983 172</b>	<b>54 781 131</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-11 916 084</b>	<b>260 945</b>	<b>-21 810 934</b>	<b>-13 506 094</b>	<b>25 962 342</b>
Likvida medel vid periodens början	50 206 311	20 292 201	60 065 111	34 059 241	34 059 241
Kursdifferens i likvida medel	53 760	95 393	89 811	95 393	43 528
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>38 343 988</b>	<b>20 648 539</b>	<b>38 343 988</b>	<b>20 648 539</b>	<b>60 065 111</b>

\*Likviden för nyemission år 2018 är avräknad för emissionskostnader som uppgick till ca 5,3 MSEK, samt därtillkommande emissionskostnad under aktuellt kvartal.



# Moderbolagets resultaträkning


SEK	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018
Nettoomsättning	433 495	147 672	621 667	304 175	622 326
Övriga rörelseintäkter	-	506 229	566 477	515 850	391 859
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>433 495</b>	<b>653 901</b>	<b>1 188 145</b>	<b>820 025</b>	<b>1 014 185</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Övriga externa kostnader	-485 713	-302 659	-823 689	-626 201	-1 435 812
Övriga rörelsekostnader	-110 175	-	-	-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-595 887</b>	<b>-302 659</b>	<b>-823 689</b>	<b>-626 201</b>	<b>-1 435 812</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-162 392</b>	<b>351 242</b>	<b>364 456</b>	<b>193 824</b>	<b>-421 627</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	527 462	77 181	928 404	154 362	743 464
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-14 161	-	-5 641
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>527 462</b>	<b>77 181</b>	<b>914 243</b>	<b>154 362</b>	<b>737 822</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>365 070</b>	<b>428 423</b>	<b>1 278 699</b>	<b>348 186</b>	<b>316 194</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-316 194
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>365 070</b>	<b>428 423</b>	<b>1 278 699</b>	<b>348 186</b>	<b>0</b>

# Moderbolagets balansräkning

SEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	21 918 994	8 835 194	9 612 365
Fordringar hos koncernföretag	60 196 223	22 053 586	31 676 166
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>82 115 217</b>	<b>30 888 780</b>	<b>41 288 531</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>82 115 217</b>	<b>30 888 780</b>	<b>41 288 531</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	2 277 797	952 063	944 058
Övriga fordringar	37 754	282 981	50 804
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	159 574	58 146	1 667
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>2 475 125</b>	<b>1 293 189</b>	<b>996 529</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>15 167 494</b>	<b>8 695 207</b>	<b>56 869 706</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 642 618</b>	<b>9 988 396</b>	<b>57 866 235</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>99 757 835</b>	<b>40 877 176</b>	<b>99 154 766</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>98 847 908</b>	<b>40 617 262</b>	<b>97 671 910</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Leverantörsskulder	253 818	36 000	283 793
Skulder till koncernföretag	351 253	-	316 194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	304 856	223 915	882 870
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>909 927</b>	<b>259 915</b>	<b>1 482 857</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>99 757 835</b>	<b>40 877 176</b>	<b>99 154 766</b>

# Finansiell kalender

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

 **Kvartalsrapport 3, 2019**  
2019-11-01

 **Kvartalsrapport 4, 2019**  
2020-02-21

## Kontakt

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

**Certified Advisor**  
FNCA Sweden AB  
Tel +468 528 00 399  
info@fnca.se

Investor Relations  
ir@flexqube.com  
+46727 11 14 77  
www.flexqube.com

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 augusti 2019, kl 08:00 CET.



@flexqube



@flexqube-ab



@FlexQube



@FlexQube



@flexqube







(c) FQ IP AB 2019

Eftertryck får ske endast med FlexQubes skriftliga medgivande i förväg. Rapporten är ursprungligen skriven på svenska och översatt till engelska. Vid eventuella avvikelser mellan de två versionerna har den svenska versionen företräde.