

1 JULI – 30 SEPTEMBER

# Delårsrapport

## Q3 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 juli–30 september 2019

- Orderingången ökade med 44 procent till 20,8 MSEK (14,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har orderingången ökat med 36 procent.
  - Nettoomsättningen minskade med 6 procent till 19,3 MSEK (20,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen minskat med 11 procent.
  - Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,5 MSEK (-0,1) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,8 MSEK (-0,2).
  - Resultat före skatt uppgick till -3,8 MSEK (-0,3).
  - Kassaflödet uppgick till -2,8 MSEK (-8,6), varav -1,2 MSEK (-8,4) från den löpande verksamheten, -2,2 MSEK (-0,6) från investeringsverksamheten och 0,5 MSEK (0,5) från finansieringsverksamheten.
  - Likvida medel uppgick till 35,6 MSEK (12,0) vid periodens utgång.
  - I juli fick bolaget första ordern för en eQart® från Daimler i Tyskland och i början av september
- slutfördes certifieringsprocessen av eQart® från 840×840 mm upp till 2520×2520 mm. Bolaget har därefter erhållit ytterligare ordrar på eQarts från USA, Mexiko och Tyskland.
- Bolaget erhöll en order på ca 4 MSEK från Mann+Hummel i USA med goda möjligheter till uppföljning och vidare försäljning inom koncernen, där första uppföljningsordrarna erhöles redan i oktober på ca 2,0 MSEK.
  - Bolaget beslutade att ta hem montering och distribution från nuvarande underleverantörer avseende Europamarknaden och flytta in i nya lokaler i Västra Frölunda. Bolagets verksamhet i Sverige konsolideras därmed från fyra platser till en och beräknas ha en positiv påverkan på bruttomarginalen.
  - Bolaget deltog för första gången någonsin på IMHX-mässan i Birmingham, England, i slutet av september med lyckat resultat. Intresset var stort, framför allt med tanke på hur kort tid FlexQube haft lokal närvaro i Storbritannien, och har redan börjat generera ordrar.





## 1 januari–30 september 2019

- Orderingången ökade med 6 procent till 54,1 MSEK (50,9). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har orderingången minskat med 1 procent.
- Nettoomsättningen minskade med 7 procent till 50,0 MSEK (53,5). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen minskat med 13 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -12,9 MSEK (-4,2) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -13,6 MSEK (-4,7).
- Resultat före skatt uppgick till -13,7 MSEK (-4,8).
- Kassaflödet uppgick till -24,6 MSEK (-22,1), varav -17,4 MSEK (-21,6) från den löpande verksamheten, -8,1 MSEK (-2,0) från investeringsverksamheten och 0,9 MSEK (1,5) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 35,6 MSEK (12,0) vid periodens utgång.



## Händelser efter kvartalets utgång

- Bolaget deltog på Motek i Stuttgart, Tyskland, i början av oktober. Motek är en världsledande mäss för automationslösningar, framför allt inom produktions- och monteringsautomation, och det är första gången bolaget deltar på en sådan mäs. Bolaget visade upp eQarten i olika varianter i dess slutliga version. Resultatet var mycket lyckat och Tyskland upplevs som särskilt intressant vad gäller eQarten, då det är en marknad som ligger långt fram avseende automationslösningar.
- I början av oktober tecknade bolaget ett ramavtal med Hutchinson Antivibration Systems, Inc. värt ca 4 MSEK. Hittills har bolaget levererat till sex fabriker i Spanien, Mexiko och USA och ser fram emot att växa vidare inom Hutchinson.
- Bolaget har fått fler ordrar avseende eQarten i Tyskland, Mexiko och USA och under fjärde kvartalet kommer bolaget för första gången bedriva ett aktivt säljarbete med eQarten, innebärande välutvecklade erbjudanden, omfattande demonstrationsresor, marknads- och produktmaterial etc.
- Bolaget har erhållit uppföljningsordrar på ca 2 MSEK från Mann+Hummel.







*“Nästa milstolpe mot vår resa att bli mer av ett automationsbolag är avklarad då eQart® certifieras.”*

VD HAR ORDET

# Orderingången växlar upp och vi säljer våra första självkörande vagnar

**UNDER 2019 HAR VI SLUTFÖRT** den första fasen av vår största produktutvecklingsinsats sedan starten. Det är därför extra glädjande att vi, enligt plan, kunnat lansera vår första version av eQart under det tredje kvartalet. Vi har möjlighet att ytterligare stärka vår marknadsposition genom ett bredare produktprogram och FlexQube går nu in i en annan fas där vi blir mer av ett automations- och teknologibolag.

Efter den svaga avslutningen på 2018 och den svaga inledningen på 2019, som vi ser som delvis naturlig för ett bolag med många nyanställningar där det kan ta lite tid för organisationen att komma på plats, så är det glädjande att konstatera att vi återgår till en gynnsam tillväxt i orderingång igen i det tredje kvartalet, där hela säljorganisationen bidrar mer jämnt till tillväxten.

## Marknad och försäljning

I det tredje kvartalet ökar vår orderingång i Europa med 150 procent och vår totala orderingång med 44 procent. Utvecklingen har varit särskilt stark under augusti och september där vi bland annat i Europa sett flera medelstora ordrar från Slovakien, Tyskland, Frankrike och England vilket gör att vi ökar vår närvaro med produkter på flera marknader. Därtill har vi sett en återhämtning inom fordonsindustrin med några större

projektavslut i Nordamerika. Den positiva utvecklingen har fortsatt in i fjärde kvartalet.

I mitten av september kunde vi meddela vår första större order från Mann+Hummel på 4 MSEK då de beställde vagnar till en av deras fabriker i sydöstra USA. Det omställningsprogram inom materialhantering som Mann+Hummel startat innefattar alla fabriker i Nordamerika och som en fortsättning på vårt projekt fick vi i mitten av oktober två uppföljningsordrar. Dessa uppgick totalt till ca 2 MSEK där den ena ordern innefattar vagnar till en av Mann+Hummels fabriker i Mexiko.

Med ordern till Hutchinson i början av oktober når orderingången inom fordonsindustrin tillbaka till samma nivåer som för fjolåret i USA. Många bilföretag har utmanats av den snabba omställningen mot elbilar samt den lägre efterfrågan, vilket också till stor del handlat om marknadsoro och tullkrig. Det här har i sin tur påverkat utvecklingsprojekten för logistikutrustning och därmed orderingången för FlexQube under 2019.

Under årets första nio månader ökar vi främst orderingången inom det vi kallar för (i) Public Transport, vilket innefattar buss- och tåg tillverkare, (ii) Machinery, där företag inom anläggnings- och jordbruksmaskiner ingår samt från (iii) Distributionssegmentet, där företag inom e-handel ingår. Leveranser till företag som arbetar



med lager och distribution har skett främst i USA och är ett segment vi ska fokusera på att växa inom även i Europa. På vår kundlista återfinns många av de största bolagen inom respektive industrisektor på global nivå och förhoppningen är att öka de återkommande försäljningarna till dessa.

Utvecklingen i Tyskland har varit positiv under kvartalet, konverteringen är väldigt hög i projekten och vi har fått de första ordererna, med tillhörande leverantörskod, från ett par av de större bilföretagen. Tyskland ligger fortsatt som prioriterad marknad för oss där nyanställningar är aktuellt inför 2020.

I Storbritannien har vi fått flera order från kunder inom bilindustrin som vi inte varit i kontakt med innan. Detta öppnar också upp möjligheter för oss på andra marknader. Just att utnyttja vår säljorganisation för att växa hos existerande kunder är något vi ständigt blir bättre på.

## eQart®

Certifieringen av eQart® genomfördes i linje med vår kommunicerade tidplan, med lyckat resultat under slutet av augusti och det var en mycket viktig milstolpe för oss i produktutvecklingen kring automationslösningar. eQart® är certifierad utifrån dess modulära uppbyggnad, vilket gör att alla vagnar vi designar och säljer från 840 mm upp till 2520 mm ryms inom certifieringen. Detta skapar, såvitt vi vet, världens första modulära AGV-koncept där kunden inte bara kan välja toppstruktur (i form av t.ex. hyllplan och liknande) utan även storlek på basen.

Intresset för vår eQart® är stort och även om vi har en certifierad produkt så kommer mjukvaruutveck-

lingen att fortsätta och produkten kontinuerligt förbättras för våra kunder. Vi kan genom 4G-uppkoppling kontinuerligt uppdatera programvaran för vagnarna även efter de levererats. Fokus under oktober och november ligger främst på att demonstrera vagnskonceptet för så många kunder som möjligt och att leverera de första beställningarna i den certifierade varianten. Vår gedigna kundlista är en enorm tillgång för oss och det är främst inom befintliga kundkonton vi snabbt kan nå ut med en ny produkt som eQart®. Under det fjärde kvartalet bedömer jag att vi kommer genomföra över 100 fabriksdemonstrationer med vår eQart® på våra marknader.

## Organisation

I slutet av kvartalet påbörjade Mikael Lindbäck sin anställning som ny Finanschef hos oss. Jag är mycket glad att vi rekryterat Mikael som ersätter Christian Thiel som haft posten sedan start av bolaget 2010. Det har varit en fantastisk tillväxtresa under Christians tid i bolaget och där Christian lämnar kommer Mikael ta vid med sin erfarenhet och kunskap, vilket ger oss ännu bättre förutsättningar att utvecklas inom finansområdet framöver.

I slutet av augusti beslutade vi att insourca distribution och montering till egna lokaler. Detta är ett beslut som växt fram under ganska lång tid och det var flera parametrar som påverkade att beslutet togs just nu. Dels så har vi växt ur huvudkontoret i centrala Göteborg och dels har verksamheten i Europa tagit fart, vilket gjort det svårt att hantera orderingen i de lokaler vi haft hos vår underleverantör i Torsby. Vår satsning på Europa kräver större och mer anpassade produktionslokaler för att hantera den ordertillväxt vi förväntar



*"Vi är övertygade om att volymtillväxten som behövs för att göra oss lönsamma finns inom räckhåll."*

Anders Fogelberg, VD

oss. Därtill kräver utvecklingsarbetet med eQart® och utvecklingen generellt inom 4.0-projektet mer verksamhetsanpassade lokaler. Vi ser en möjlighet att sänka kostnaderna för montering och distribution genom att ha det i egen regi, samtidigt som fördelarna med att samlokalisera design med produktion blir uppenbara för kvalitet och effektivitet. Huvudkontoret flyttar från centrala Göteborg i slutet av året och från 1 januari 2020 har vi således bara kostnader för en lokal i Europa.

## Utmaningar och framtida möjligheter

Vi är fortfarande en bit ifrån att kunna visa upp svarta siffror på nedersta raden och det har varit ett utmanande år på flera marknader och särskilt inom fordonsindustrin, även om vi har gjort oss mindre beroende av detta segment relativt övriga segment.

Vi investerar i både personal, nya marknader och produktutveckling för att kunna uppnå vår långsiktiga plan om att bli världsledande inom materialhanteringsvagnar för internlogistik och vi är övertygade om att volymtillväxten som behövs för att göra oss lönsamma finns inom räckhåll.

Allteftersom vi växer och får fler nya kunder ökar trovärdigheten för vårt varumärke. Antalet personer som känner till FlexQube av vår adresserbara marknad är fortfarande i minoritet och det är genom ringar på vattnet vi får den bästa kundspridningen.

## Utveckling

Utvecklingen för FlexQube där vi går mer mot att jobba med automationslösningar framöver, kommer att ställa krav på en högre teknisk förmåga på många positioner i bolaget. Vi behöver samtidigt anställa människor som kommer att arbeta med mjukvaruutveckling.

FlexQube söker sig till en unik nisch inom materialhantering där vi växer oss starkare för varje dag som går. Vårt ursprung från att ha arbetat med mekaniska vagnar som är flexibla, robusta och modulära har varit kärnan men där vi nu utökar detta till att fokusera på utvecklingen av användarvänliga och kundanpassade

självkörande vagnar. Vi är unika i branschen om att ligga så långt framme kring automationslösningar när vi tittar på våra konkurrenter som bara arbetar med tillverkning av materialhanteringsvagnar. Detta skapar en fördel för oss genom att vi har stor kunskap om utformningen av de mest lämpade vagnlösningarna utifrån ergonomi och effektivitetsperspektiv. Vi kommer att fortsätta investera i samma takt under 2020 som under 2019 i nya och förbättrade produkter inom automation- och robotteknik då detta är vår viktigaste tillväxtplattform när vi tittar framåt.

Efter de två svagare kvartalen i år så återgår vi till att ligga före orderingen för samma period 2018 vid utgången av det tredje kvartalet. När vi noterades på NASDAQ First North för snart två år sedan hade vi en ordergång på ca 19,9 MSEK och en nettoomsättning på ca 22,5 MSEK för de första 9 månaderna 2017, att jämföra med 54,1 MSEK i ordergång och 50,0 MSEK i nettoomsättning under de tre första kvartalen 2019. Även om året fram till tredje kvartalet varit en besvikelse, bland annat på grund av marknadsutvecklingen i fordonsindustrin och vår interna växtvärk, har vi åstadkommit väldigt mycket under dessa två år med en total ordertillväxt på över 170%. I tillägg till det har vi också en helt annan balansräkning och organisation på plats. Att vi nu ser en fortsatt gynnsam ordergång även in i det fjärde kvartalet beror framförallt på att säljorganisationen mognat och alla är med och bidrar till orderingen mer gemensamt än tidigare. Jag är mycket tacksam som VD att ha så otroligt motiverade och dedikerade medarbetare i företaget som verkligen lägger ner tiden för att driva vår utveckling framåt.

Vi vet att vi är på rätt väg och vi är precis i början på en väldigt intressant produktlansering med vårt eQart-koncept som redan fått mycket positivt bemötande och vi kommer att gå in i 2020 med en otroligt intressant produktportfölj. Det känns verkligen som att senaste 12 månadernas slit börjar ge avkastning för oss och vi ser med stor tillförsikt på framtiden. ▣

Anders Fogelberg  
VD för FlexQube AB (publ)



---

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2019

# Utveckling under tredje kvartalet



2019

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden juli – september år 2018 eller balansdagen 2018-09-30. 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 20,8 MSEK (14,4), en ökning med 44 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 19,3 MSEK (20,4), en minskning med 6 procent mot föregående år. De totala intäkterna är oförändrade och uppgick därmed till 20,7 MSEK (20,7) vid periodens utgång. Minskningen av nettoomsättningen är hänförlig till en minskad orderingång under föregående kvartal. Övriga intäkter avser framför allt positivt valutakursnetto och aktiverat arbete för egen räkning, vilket avser det 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 20,2 MSEK (20,7).

Kostnad för handelsvaror som omfattar inköp av varumaterial samt varuomkostnader så som frakt och emballage uppgick till 11,1 MSEK (12,8) och innebär en minskning i relation till försäljningen under perioden i jämförelse mot samma kvartal föregående år, vilket följer den planliga kostnadsutvecklingen.

Övriga externa kostnader uppgick till 8,1 MSEK (4,5). Ökningen av dessa kostnader har skett enligt planerad expansion och hänför sig främst till:

- Fortsatta säljaktiviteter med bland annat mässor under aktuell delårsperiod i Storbritannien,
- 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 ökad personalstyrka,
- Ökade kostnader för kontors- och lagerlokaler, särskilt avseende ny lokal i Västra Frölunda och hänförliga omkostnader,
- Ökade kostnader för designavdelningen till följd av ökad projektvolym, samt
- Driftkostnader för det engelska dotterbolaget, FlexQube Ltd.

Personalkostnader uppgick till 5,0 MSEK (3,4) 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.

Det kan noteras att en omklassificering har gjorts mellan övriga externa kostnader och personalkostnader för tredje kvartalet 2018. Omklassificeringen påverkar ej koncernens resultat.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,5 MSEK (-0,1) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,8 MSEK (-0,2). Resultat före skatt uppgick till -3,8 MSEK (-0,3) och resultat efter skatt uppgick till -3,8 MSEK (-0,3).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

## Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -2,8 MSEK (-8,6), varav:

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,2 MSEK (-8,4) 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 -2,2 MSEK (-0,6), 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"). Därutöver har investeringar gjorts avseende immateriella anläggningstillgångar i patent och varumärken samt IT- och mjukvarulösningar gentemot kund samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock. Det kan nämnas att posten avseende utvecklingsprogrammet

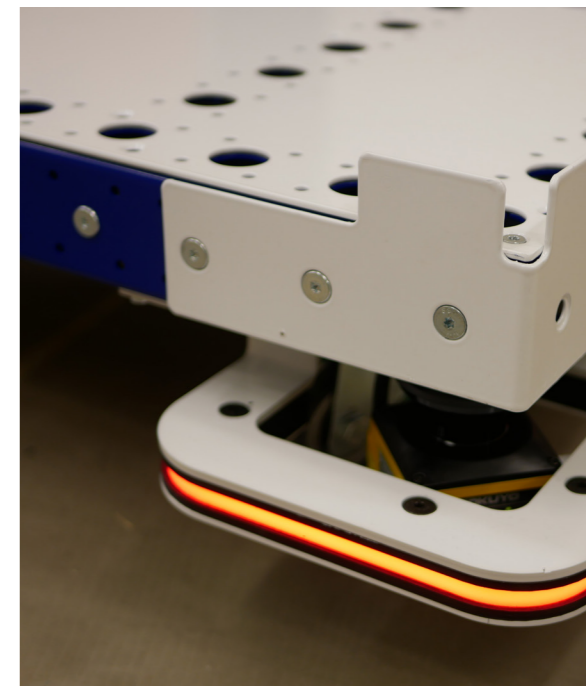
"FlexQube 4.0" under 2018 års sista kvartal omklassificerades till en immateriell anläggningstillgång, från att ha tidigare delvis belastat posten materiella anläggningstillgångar. Omklassificeringen påverkar ej kassaflödet från investeringsverksamheten för aktuell delårsperiod. Investeringar i materiella anläggningstillgångar avser främst kontorsinventarier, maskiner och utrustning för lagerhantering och montering samt en ny tjänstebil.

- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,5 MSEK (0,5). Kassaflödet i perioden och jämförelseperioden är hänförligt till amortering av externa lån och finansiell leasingsskuld, samt nyttjandegrad av tillgänglig checkräkningskredit. Posten avseende finansiell leasingsskuld för jämförelseperioden 2018 har justerats vad gäller amortering av finansiell leasingsskuld som tidigare inte var upptagen som en kassaflödespåverkande post. Inga nya lån togs upp i aktuellt kvartal.

## Avskrivningar, nedskrivningar och investeringar

Periodens avskrivningar uppgick till 0,3 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 samt patent och varumärken. Dessa uppgick till 1,8 MSEK (0,1). Investeringar har även gjorts i materiella anläggningstillgångar som kontorsutrustning, maskiner och utrustning för lagerhantering och montering samt en ny tjänstebil, vilka uppgick till 0,4 MSEK (0,5). Det kan nämnas att posten avseende utvecklingsprogrammet "FlexQube 4.0" under 2018 års sista kvartal omklassificerades till en immateriell anläggningstillgång, från att tidigare delvis belastat posten materiella anläggningstillgångar. 📌





---

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2019

# Utveckling under den ackumulerade perioden



Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med perioden januari – september år 2018 eller balansdagen 2018-09-30. 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 54,1 MSEK (50,9), en ökning med 6 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.

Nettoomsättningen för den ackumulerade perioden 1 januari – 30 september 2019 uppgick till 50,0 MSEK (53,5), en minskning med 7 procent mot föregående år. De totala intäkterna minskade med 2 procent och uppgick till 53,4 MSEK (54,7) vid periodens utgång. Ökningen av övriga intäkter avser framför allt positivt valutakursnetto och aktiverat arbete för egen räkning, vilket avser det 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 51,9 MSEK (54,7)

Kostnad för handelsvaror som omfattar inköp av varumaterial samt varuomkostnader så som frakt och emballage uppgick till 27,7 MSEK (32,9) och innebär en minskning i relation till försäljningen under perioden i jämförelse mot samma kvartal föregående år, vilket följer den planerliga kostnadsutvecklingen.

Övriga externa kostnader uppgick till 25,2 MSEK (14,6). 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 perioden i Tyskland, Mexiko, Storbritannien och USA,
- Framtagning av nytt tryckt profil- och marknadsföringsmaterial både för den löpande verksamheten men även för årets kommande mässor med fokus på "FlexQube 4.0",

- Ökade kostnader för underhåll och utveckling av bolagets hemsida,
- Ökade säljresor inom Nordamerika och Europa,
- 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, särskilt avseende ny lokal i Västra Frölunda och hänförliga omkostnader,
- Ökade kostnader för designavdelningen till följd av ökad projektvolym,
- Ökade externa fraktkostnader, särskilt avseende frakt av Lifrunner-produkter från Tyskland till kund i Nordamerika, samt
- Driftkostnader för det engelska dotterbolaget, FlexQube Ltd.

Personalkostnader uppgick till 13,4 MSEK (11,3) 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.

Det kan noteras att det under fjärde kvartalet 2018 gjordes en omklassificering för perioden januari – september 2018 mellan övriga externa kostnader och personalkostnader. Omklassificeringen påverkar ej koncernens resultat.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -12,9 MSEK (-4,2) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -13,6 MSEK (-4,7). Resultatet före skatt uppgick till -13,7 MSEK (-4,8) och resultatet efter skatt uppgick till -13,7 MSEK (-4,8).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

## Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -24,6 MSEK (-22,1), varav:

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -17,4 MSEK (-21,6) och är främst driven av förändringar i varulager samt rörelseskulder, i kombination med förändringen av rörelsefordringar samt ett minskat resultat jämfört med föregående år.
- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -8,1 MSEK (-2,0), 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"). Därutöver har investeringar av mindre värde skett avseende immateriella anläggningstillgångar i patent och varumärken samt IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, 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 och utrustning för lagerhantering och montering samt tjänstebil.

- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,9 MSEK (1,5). Kassaflödet i perioden och jämförelseperioden är hänförligt till amortering av externa lån och finansiell leasingsskuld, samt nyttjandegrad av tillgänglig checkräkningskredit. Posten avseende finansiell leasingsskuld för jämförelseperioden 2018 har justerats vad gäller amortering av finansiell leasingsskuld som tidigare inte var upptagen som en kassaflödespåverkande post. Noterbart i perioden är en uppehållen emissionskostnad som hänför sig till nyemissionen i december 2018.

## Avskrivningar, nedskrivningar och investeringar

Periodens avskrivningar uppgick till 0,8 MSEK (0,5).

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 samt patent och varumärken. Dessa uppgick till 7,2 MSEK (0,3). Investeringar har även gjorts i materiella anläggningstillgångar som kontorsutrustning, maskiner och utrustning för lagerhantering och montering samt en ny tjänstebil, vilka uppgick till 0,9 MSEK (1,7). Det kan nämnas att posten avseende utvecklingsprogrammet "FlexQube 4.0" under 2018 års sista kvartal omklassificerades till en immateriell anläggningstillgång, från

att tidigare delvis belastat posten materiella anläggningstillgångar. □





# Finansiell ställning



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

Bolagets totala tillgångar per 30 september 2019 uppgick till 96,2 MSEK (55,6), varav:

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 12,8 MSEK (2,0). Denna post består främst av utgifter kopplade 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, patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,5 MSEK (3,3) 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 tre 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 80,7 MSEK (50,1) per balansdagen, varav varulager uppgick till 25,4

MSEK (16,1), kundfordringar inklusive upparbetad men ej fakturerad intäkt uppgick till 16,4 MSEK (18,6) och likvida medel uppgick till 35,6 MSEK (12,0). Ökningen av varulager är hänförlig till planenlig lageruppbyggnad, medan förändringen av kundfordringar främst beror på att merparten av försäljningen under tredje kvartalet 2018 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 3,3 MSEK (3,4).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 75,0 MSEK (31,3). Förändringen av eget kapital är främst hänförlig till genomförd nyemission i december 2018.

Långfristiga skulder uppgick till 0,6 MSEK (2,9), där förändringen 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 20,6 MSEK (21,4) 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 september 2019 har FlexQube en kundbas på ca 550 kunder, fördelat på 29 olika länder.

Nedan visas de segment som FlexQube verkar inom:



Tillverkning av kommersiella fordon såsom lastbilar, bussar och tåg



Tillverkning av bilar



Underleverantörer till bilindustrin



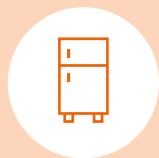
Tillverkning av anläggnings- och industrimaskiner



Tillverkning av vindkraftverk och andra energirelaterade produkter



Tillverkning av försvarsmateriel



Tillverkning av vitvaror och elektronik



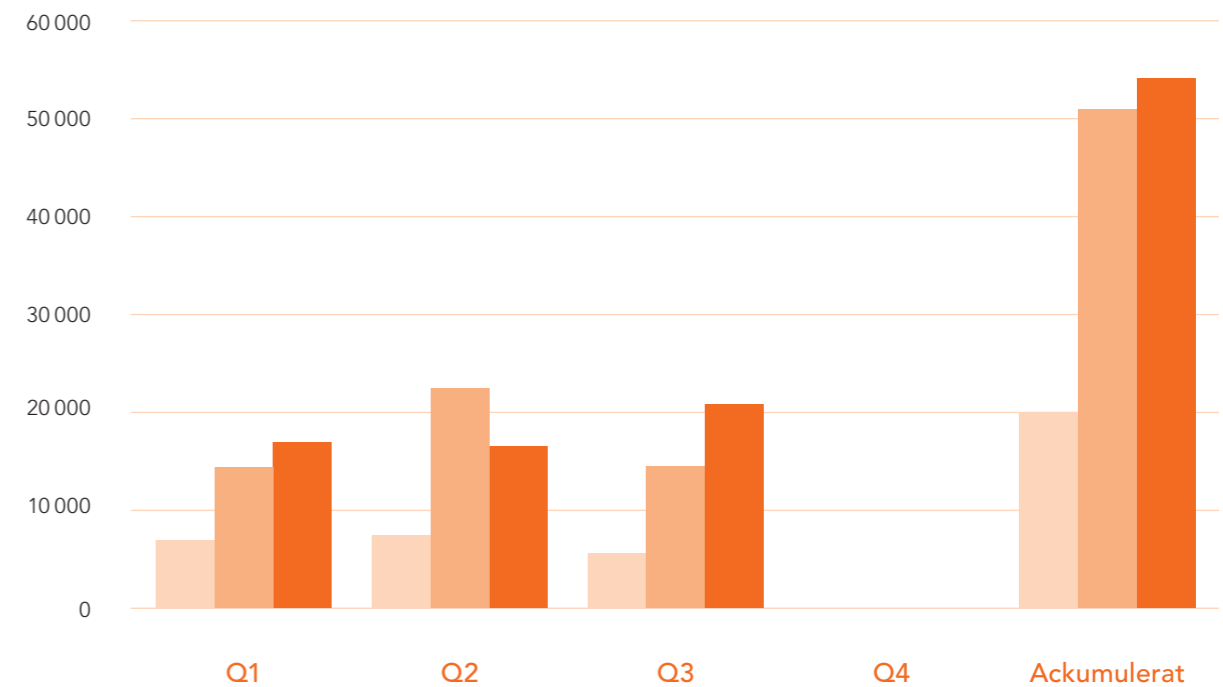
Lager och distribution av varor



Tillverkning av medicinsk utrustning

Ordergång (kSEK)

2017 2018 2019



**ORDERINGÅNGEN ÖKADE** med 44 procent under tredje kvartalet jämfört med samma period 2018 och uppgick till ca 20,8 MSEK (14,4). Den nya säljorganisationen blir allt mer mogen och självständig, konverteringarna ökar i snabbare takt, kvaliteten ökar i pipeline och oron inom fordonsindustrin börjar minska, vilket sammantaget har en positiv effekt på ordergången. Som nämnts tidigare har bolaget och dessa säljare 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. ▣

↑ 44%

Ordergångstillväxt jämfört med Q3 2018

↑ 60

Antal nya kunder under Q3 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 vagnsbaserad 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 verksamt 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 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 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 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 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 fordringar och/eller skulder i USD och EUR.

## 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 september 2019 uppgick till 30 personer (21), varav 4 kvinnor (4). Genomsnittligt antal anställda under delårsperioden juli till september 2019 uppgick till 26 personer (20), varav 5 kvinnor (4).

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 30 september 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 juli till 30 september 2019 på 427 273. Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 6 573 aktier per börsdag till ett värde av 238 365 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 35,1 SEK.

FlexQube hade en omsättning under den ackumulerade perioden 1 januari till 30 september 2019 på 732 790 aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på 3 940 aktier per börsdag till ett värde av 163 789 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 44,6 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 31,3 SEK, innebärande en uppgång på ca 4 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång på ca 42% från stängningskursen den 31 december 2018. □

↑ 30

Antalet anställda per 30 sept 2019



# Redovisningsprinciper

Aktuell delårsrapport är upprättad enligt ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 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 upparbetade 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 hänförliga 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 upparbetade 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 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.

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 juli – 30 september år 2018, den ackumulerade perioden 1 januari – 30 september 2018 eller balansdagen 2018-09-30. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

## Moderbolagets utveckling under tredje kvartalet

1 juli – 30 september 2019

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,1 MSEK (0,2) för aktuellt kvartal och är främst hänförlig till koncernförvaltningsavgifter som debiteras dotterbolag. Övriga rörelseintäkter avser valutavinst på lån till dotterbolag i utländsk valuta.

Finansiella poster under aktuellt kvartal avser upplupna ränteintäkter för lämnade lån till dotterbolag med 0,4 MSEK (0,1) samt räntekostnader och avgifter till bank. Förändringen i denna post är också hänförlig till lämnade lån till dotterbolag.

Övriga externa kostnader och rörelsekostnader uppgick till 0,3 MSEK (0,6) och är främst hänförliga till styrelseadministration samt koncernförvaltning.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 0,8 MSEK (-0,4). Resultat före skatt uppgick till 1,2 MSEK (-0,3) och resultat efter skatt uppgick till 1,2 MSEK (-0,3).

## Moderbolagets utveckling under den ackumulerade perioden

1 januari – 30 september 2019

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,8 MSEK (0,5) 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 och rörelsekostnader uppgick till 1,3 MSEK (0,9) och är främst hänförliga till styrelseadministration samt koncernförvaltning. Finansiella poster under aktuellt kvartal avser upplupna ränteintäkter för lämnade lån till dotterbolag med

1,4 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 1,1 MSEK (-0,2). Resultat före skatt uppgick till 2,5 MSEK (0,0) och resultat efter skatt uppgick till 2,5 MSEK (0,0).

## Moderbolagets finansiella ställning

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 101,0 MSEK (40,8) per den 30 september 2019.

Anläggningstillgångar uppgick till 79,8 MSEK (36,4) 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 Storbritannien. Omsättningstillgångar uppgick till 21,2 MSEK (4,4)

och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 100,0 MSEK (40,3). Förändringen av eget kapital, liksom likvida medel, i jämförelse med den 30 september 2018 är hänförlig till nyemissionen som genomfördes i december år 2018. Kortfristiga skulder uppgick till 1,0 MSEK (0,5) och består främst av upplupna kostnader som upplupen intäktsränta på koncernlån och arvoden till styrelsen.

## 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.

### Koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition.

### 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 1 november 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	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
		2019 juli-sept	2018 juli-sept	2019 jan-sept	2018 jan-sept	2018
Orderingång*	kSEK	20 767	14 410	54 089	50 924	63 743
Nettoomsättning	kSEK	19 268	20 419	49 967	53 466	68 901
Försäljningstillväxt koncernen	%	-6%	229%	-7%	137%	138%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-3 546	-56	-12 855	-4 164	-5 971
Rörelseresultat (EBIT)	kSEK	-3 828	-242	-13 613	-4 694	-6 714
Rörelsemarginal	%	-20%	-1%	-27%	-9%	-10%
Resultat före skatt	kSEK	-3 844	-286	-13 675	-4 836	-6 901
Vinstmarginal	%	-20%	-1%	-27%	-9%	-10%
Resultat per aktie före och efter utspädning***	SEK	-0,5	-0,0	-1,8	-0,8	-1,1
<b>FINANSIELL STÄLLNING</b>						
Nettoskuld inklusive aktieägarlån**	kSEK	-59 460	-25 786	-59 460	-25 786	-78 565
Rörelsekapital	kSEK	60 042	28 657	60 042	28 657	79 610
Balanslikviditet	%	391%	234%	391%	234%	502%
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning	%	312%	140%	120%	54%	116%
Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check	%	274%	159%	274%	159%	406%
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	SEK	10,1	4,9	10,1	4,9	11,7
<b>KASSAFLÖDE***</b>						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kSEK	-1 163	-8 434	-17 392	-21 555	-23 541
Kassaflöde från investeringsverksamheten	kSEK	-2 172	-628	-8 111	-1 996	-5 278
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	kSEK	533	492	891	1 475	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	26	20	23	16	17
Antal anställda vid periodens slut	st	30	21	30	21	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.

## 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

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2019 juli-sept	2018 juli-sept	2019 jan-sept	2018 jan-sept	2018
Nettoomsättning	19 268 140	20 418 760	49 966 939	53 465 614	68 901 365
Aktiverat arbete	544 899	-	1 521 816	-	1 135 088
Övriga rörelseintäkter*	923 561	254 029	1 913 368	1 242 334	1 216 891
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>20 736 599</b>	<b>20 672 788</b>	<b>53 402 123</b>	<b>54 707 948</b>	<b>71 253 344</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Handelsvaror	-11 111 701	-12 805 915	-27 681 104	-32 942 861	-42 401 392
Övriga externa kostnader	-8 132 485	-4 542 785	-25 195 740	-14 643 906	-21 392 662
Personalkostnader	-5 037 936	-3 380 024	-13 380 703	-11 285 427	-13 430 222
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-282 226	-186 168	-757 579	-529 300	-743 302
Övriga rörelsekostnader*	-	-	-	-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-24 564 348</b>	<b>-20 914 959</b>	<b>-67 015 126</b>	<b>-59 401 494</b>	<b>-77 967 578</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-3 827 748</b>	<b>-242 171</b>	<b>-13 613 003</b>	<b>-4 693 546</b>	<b>-6 714 234</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 738	-44 323	-62 349	-142 529	-186 904
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-16 738</b>	<b>-44 323</b>	<b>-62 349</b>	<b>-142 529</b>	<b>-186 904</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 844 486</b>	<b>-286 494</b>	<b>-13 675 352</b>	<b>-4 836 074</b>	<b>-6 901 138</b>
Skatt på periodens resultat	-	-1 772	-	-12 920	-20 738
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3 844 486</b>	<b>-288 265</b>	<b>-13 675 352</b>	<b>-4 848 994</b>	<b>-6 921 877</b>
<b>HÄNFÖRLIGT TILL:</b>					
Moderföretagets ägare	-3 844 486	-288 265	-13 675 352	-4 848 994	-6 921 877
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,5	-0,0	-1,8	-0,8	-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 - september 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	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten*	10 741 043	553 876	4 492 250
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 045 574	1 418 155	1 480 480
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>12 786 617</b>	<b>1 972 031</b>	<b>5 972 730</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 586 241	1 622 575	1 569 093
Inventarier, verktyg och installationer*	922 669	1 683 790	804 451
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 508 910</b>	<b>3 306 365</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>15 539 276</b>	<b>5 522 146</b>	<b>8 590 024</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	25 368 964	16 088 843	18 993 630
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>25 368 964</b>	<b>16 088 843</b>	<b>18 993 630</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	16 384 809	18 244 856	17 206 391
Aktuella skattefordringar	68 980	68 980	37 939
Övriga fordringar	1 359 909	1 180 682	1 079 056
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	-	336 881	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 913 020	2 145 400	2 012 568
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>19 726 718</b>	<b>21 976 800</b>	<b>20 335 953</b>
Kassa och bank	35 571 273	12 037 014	60 065 111
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>80 666 955</b>	<b>50 102 657</b>	<b>99 394 693</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>96 206 231</b>	<b>55 624 803</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	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
<b>EGET KAPITAL**</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>74 998 913</b>	<b>31 308 494</b>	<b>87 154 975</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	-	920 000	-
Övriga långfristiga skulder	582 791	1 951 136	1 044 780
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>582 791</b>	<b>2 871 136</b>	<b>1 044 780</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	-	360 000	-
Leverantörsskulder	13 619 348	15 839 045	11 704 034
Checkräkningskredit***	1 139 251	2 176 642	-
Aktuella skatteskulder	-	11 314	-
Övriga kortfristiga skulder	1 554 290	100 000	1 409 692
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 311 638	2 958 171	6 671 237
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>20 624 527</b>	<b>21 445 173</b>	<b>19 784 963</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>96 206 231</b>	<b>55 624 803</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 repektive period anges nedan:

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Checkräkningslimit (SEK)	2 300 000	2 300 000	2 300 000
Outnyttjad del av check (SEK)	1 160 749	123 358	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>-13 675 352</b>	<b>-13 675 352</b>
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			1 621 989		1 621 989
Emissionskostnader**		-102 700			-102 700
<b>UTGÅENDE BALANS 2019-09-30</b>	<b>743 333</b>	<b>97 069 463</b>	<b>2 170 596</b>	<b>-24 984 479</b>	<b>74 998 913</b>

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

\*\*Emissionskostnader för nyemissionen i december 2018.

# Koncernens kassaflödesanalys

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2019 juli-sept	2018 juli-sept	2019 jan-sept	2018 jan-sept	2018
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 827 748	-242 171	-13 613 003	-4 693 546	-6 714 234
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	282 226	186 168	757 579	529 300	743 302
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	1 008 935	-274 945	1 469 321	64 064	590 734
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-16 738	-44 323	-62 349	-142 529	-186 904
Betald inkomstskatt	-10 347	-40 595	-31 041	-42 474	-30 565
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 563 672</b>	<b>-415 866</b>	<b>-11 479 493</b>	<b>-4 285 184</b>	<b>-5 597 669</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager	-3 225 735	-2 973 279	-6 375 334	-10 053 208	-12 957 994
Förändringar av rörelsefordringar	826 530	-9 081 276	640 277	-15 589 108	-13 979 302
Förändringar av rörelseskulder	3 800 265	4 036 533	-177 417	8 372 772	8 994 233
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 162 612</b>	<b>-8 433 888</b>	<b>-17 391 968</b>	<b>-21 554 727</b>	<b>-23 540 732</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 793 085	-106 673	-7 163 300	-253 925	-4 355 308
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-378 533	-521 004	-948 057	-1 742 180	-922 749
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 171 619</b>	<b>-627 677</b>	<b>-8 111 357</b>	<b>-1 996 105</b>	<b>-5 278 057</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Nyemission*	-	-	-102 700	-	57 402 834
Förändring checkräkningskredit	573 949	711 582	1 139 251	2 176 642	-
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av lån	-	-170 785	-	-560 399	-2 425 000
Amortering av finansiell leasingkulda	-41 220	-48 959	-145 668	-141 233	-196 703
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>532 729</b>	<b>491 838</b>	<b>890 883</b>	<b>1 475 010</b>	<b>54 781 131</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 801 502</b>	<b>-8 569 727</b>	<b>-24 612 442</b>	<b>-22 075 822</b>	<b>25 962 342</b>
Likvida medel vid periodens början	38 343 988	20 648 539	60 065 111	34 059 241	34 059 241
Kursdifferens i likvida medel	28 786	-41 798	118 605	53 595	43 528
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>35 571 273</b>	<b>12 037 014</b>	<b>35 571 273</b>	<b>12 037 014</b>	<b>60 065 111</b>

\*Likviden för nyemission år 2018 är avräknad för emissionskostnader som uppgick till ca 5,3 MSEK.



# Moderbolagets resultaträkning

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2019 juli-sept	2018 juli-sept	2019 jan-sept	2018 jan-sept	2018
Nettoomsättning	141 622	154 195	763 289	458 370	622 326
Övriga rörelseintäkter	927 070	-	1 603 722	257 210	391 859
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 068 692</b>	<b>154 195</b>	<b>2 367 011</b>	<b>715 580</b>	<b>1 014 185</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Övriga externa kostnader	-316 142	-301 755	-1 139 831	-927 956	-1 435 812
Övriga rörelsekostnader	-	-258 640	-110 175	-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-316 142</b>	<b>-560 395</b>	<b>-1 250 006</b>	<b>-927 956</b>	<b>-1 435 812</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>752 549</b>	<b>-406 200</b>	<b>1 117 005</b>	<b>-212 376</b>	<b>-421 627</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	446 688	79 265	1 375 092	233 627	743 464
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-14 161	-	-5 641
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>446 688</b>	<b>79 265</b>	<b>1 360 931</b>	<b>233 627</b>	<b>737 822</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 199 238</b>	<b>-326 935</b>	<b>2 477 936</b>	<b>21 251</b>	<b>316 194</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-316 194
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>1 199 238</b>	<b>-326 935</b>	<b>2 477 936</b>	<b>21 251</b>	<b>0</b>

# Moderbolagets balansräkning

SEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	26 707 486	8 835 194	9 612 365
Fordringar hos koncernföretag	53 102 332	27 553 586	31 676 166
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>79 809 818</b>	<b>36 388 780</b>	<b>41 288 531</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>79 809 818</b>	<b>36 388 780</b>	<b>41 288 531</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	2 531 286	451 094	944 058
Övriga fordringar	10 644	540 191	50 804
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	115 687	267 758	1 667
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>2 657 617</b>	<b>1 259 043</b>	<b>996 529</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>18 534 909</b>	<b>3 118 807</b>	<b>56 869 706</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>21 192 526</b>	<b>4 377 851</b>	<b>57 866 235</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>101 002 344</b>	<b>40 766 631</b>	<b>99 154 766</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>100 047 145</b>	<b>40 290 326</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	141 603	65 175	283 793
Skulder till koncernföretag	328 036	-	316 194
Övriga kortfristiga skulder	-	6 513	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	485 558	404 618	882 870
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>955 198</b>	<b>476 305</b>	<b>1 482 857</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>101 002 344</b>	<b>40 766 631</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 4, 2019**  
2020-02-21
-  **Årsredovisning 2019**  
2020-03-27
-  **Kvartalsrapport 1, 2020**  
2020-05-05
-  **Årsstämma 2020**  
2020-05-05
-  **Kvartalsrapport 2, 2020**  
2020-08-05
-  **Kvartalsrapport 3, 2020**  
2020-10-28
-  **Kvartalsrapport 4, 2020**  
2021-02-24

## 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 1 november 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.