



Q1 2018

DELÅRSRAPPORT

1 januari - 31 mars 2018

 **FLEXQUBE**

Transforming intralogistics

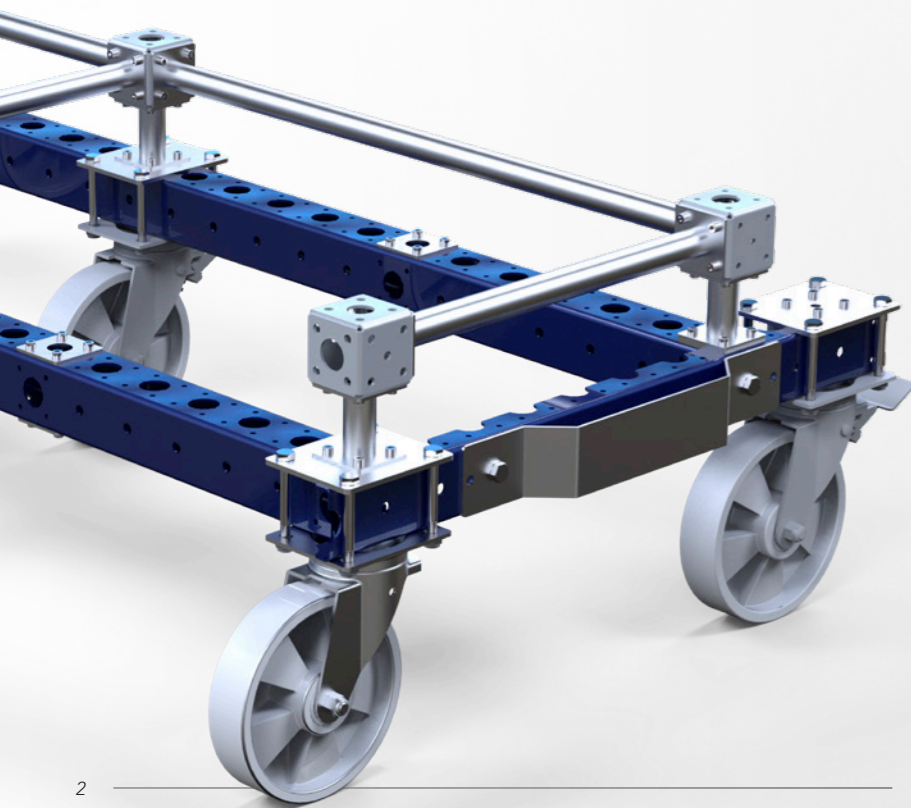
DET HÄR ÄR FLEXQUBE

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

Standardiserade gränssnitt och modulära byggblock möjliggör en unik, effektiv och skalbar design-process där kunderna får tillgång till skräddarsydda vagnlösningar.

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

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



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

Per Augustsson
Uppfinnare, medgrundare
och Teknikchef hos FlexQube®

2010
FlexQube startas av Anders, Christian och Per i december 2010

2011
Patent beviljas

2012
Försäljningsstart

2013
FlexQube Inc. startas

2014
"Made in USA"

2015/16
Vinnare på "33-listan" två år i rad och ny logotype

2017
Försäljning till 22 länder och notering på Nasdaq First North



2020
#1 Global leverantör av materialhanteringsvagnar

DELÅRSRAPPORT

1 januari - 31 mars 2018

- Orderingången ökade med 101 procent till 14,0 MSEK (6,9).
- Nettoomsättningen ökade med 91 procent till 16,4 MSEK (8,6). Justerat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen ökat med 103 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,6 MSEK (-1,2).
- Resultat före skatt uppgick till -1,6 MSEK (-1,2).
- FlexQubes stärkta balansräkning och likviditet har möjliggjort högre egenfinansiering av kundfordringar, vilket påverkat kassaflödet under första kvartalet. Kassaflödet uppgick till -13,8 MSEK (0,3), varav -13,1 MSEK (0,6) från den löpande verksamheten, -1,5 MSEK (0,0) från investeringsverksamheten och 0,9 MSEK (-0,3) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 20,3 MSEK (0,5) vid periodens utgång.
- Bolaget har deltagit på flertalet mässor i Europa med lyckat resultat.
- Bolaget har grundat ett FlexQube GmbH, med säte i Frankfurt som framför allt ska hantera DACH (Tyskland, Österrike och Schweiz). FlexQube GmbH är ett helägt tyskt dotterbolag till FlexQube AB (publ).
- FlexQube GmbH har anställt en säljchef, Jan Brettmann, som rekryterades från Trilogiq. Jan har mångårig erfarenhet av internlogistik och vagnbaserad materialhantering. Jan är baserad strax utanför München men har hela DACH (Tyskland, Österrike och Schweiz) som ansvarsområde.
- Bolaget har rekryterat en tysk designer för Göteborgskontoret, Christoph Stangl, som primärt ska stötta försäljningar i FlexQube GmbH, men även produktutvecklingen vad gäller mekatronik.
- Bolaget har rekryterat en Operations Manager, Adam Fredriksson, som kommer från Stora Enso. Hans huvudsakliga ansvar är att öka kapaciteten och förbättra marginalerna.
- Bolaget har investerat i ny tillverkningsteknik för några av baskomponenterna. Med start andra halvåret 2018 förväntas det successivt bidra till ökad kapacitet och lönsamhet.
- Bolaget har intensifierat produktutvecklingen vad gäller "FlexQube 4.0", innebärande bland annat ytterligare relevanta resurser i Indien och Sverige samt utvecklande och inköp av ny teknik.
- Bolaget släppte sin första årsredovisning som publicerades i bolagsverket, vilken kan återfinnas [här](#).



HÄNDELSE EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

- Bolaget genomförde sin största satsning någonsin på en mäsia med mycket lyckat resultat. Det här gjordes på MODEX i Atlanta i början av april.
- Produktutvecklingsprojektet "FlexQube 4.0" går framåt och bolaget visade för första gången upp en "uppkopplad" vagn som styrs med hjälp av en mjukvara, på MODEX. Intresset blev mycket stort och utvecklingsarbetet kommer intensifieras ytterligare.
- Bolaget anställde Cherie Dimmerling som USA Key Account Manager för initialt fem multinationella tillverkare av personbilar samt jordbruks- och konstruktionsmaskiner. Cherie har flera års erfarenhet från vagnbaserad materialhantering och har tidigare arbetat för en av de större konkurrenterna i USA. Cherie är anställd i FlexQube Inc. och baserad i Cleveland, Ohio men kommer operera över hela USA avseende dessa key accounts.
- Bolaget anställde Shawn Lynch som Sales Manager USA Southeast. Shawn kommer närmast från Creform och har mångårig erfarenhet av vagnbaserad materialhantering vad gäller säljarbete och har också en välutvecklad teknisk förståelse. Shawn är anställd i FlexQube Inc. och baserad i Greenville, South Carolina men hans geografiska ansvarsområde täcker hela sydöstra delen av USA.
- FlexQube Inc. har anställt två montörer i Mexiko, Julio Humberto Lopez Inurreta och Juan Pablo Heredia Lavín. Anledningen till dessa rekryteringar är att kunna erbjuda lokal montering i Mexiko vid ökade volymer. Samtliga produkter som säljs i Mexiko levereras från bolagets distributionscentral i Georgia och därmed finns det även ekonomiska argument till att erbjuda lokal montering i Mexiko.

Försäljningstillväxt

+91%

Orderingångstillväxt

+101%



VD HAR ORDET

STARK TILLVÄXT OCH FOKUS PÅ REKRYTERING

Under första kvartalet växte vi med 91% (103% justerat för valuta) jämfört med motsvarande kvartal föregående år och vår ordergång ökade med 101%. Det är en utveckling vi är mycket glada och stolta över men som också ökat pressen på vår leverantörskedja och kapacitet.

Såväl ordergång som fakturering ökade kraftigt första kvartalet. Även om det är höga tillväxttal, 101 respektive 91 procent, var vår förhoppning att nå ännu mer. På grund av en något ansträngd leverantörskedja och komponentbrist kommer vissa kundorders istället utleveras i början på det andra kvartalet. Resultatet har i enlighet med expensionsplanen bland annat belastats av stora marknadsinsatser med flera större mässor i perioden, ökad marknadsföring och rekryteringskostnader. Utmaningar i leveranskedjan har också haft en viss negativ påverkan på resultatet då vi fått söka kortsiktiga lösningar för att hålla nere leveranstiderna mot kunderna. Den underliggande bruttomarginalen är god och på uppåtgående och ett internprojekt är igång där vi försöker ta tillvara på de skalfördelar vi får med ökade volymer. Vi har ett intensivt arbete med att säkra upp en långsiktig högre kapacitet både vad gäller interna resurser men framför allt externa leverantörer och komponenter med lång ledtid, för att stå bättre rustade för en ökad ordergång och tillväxt.

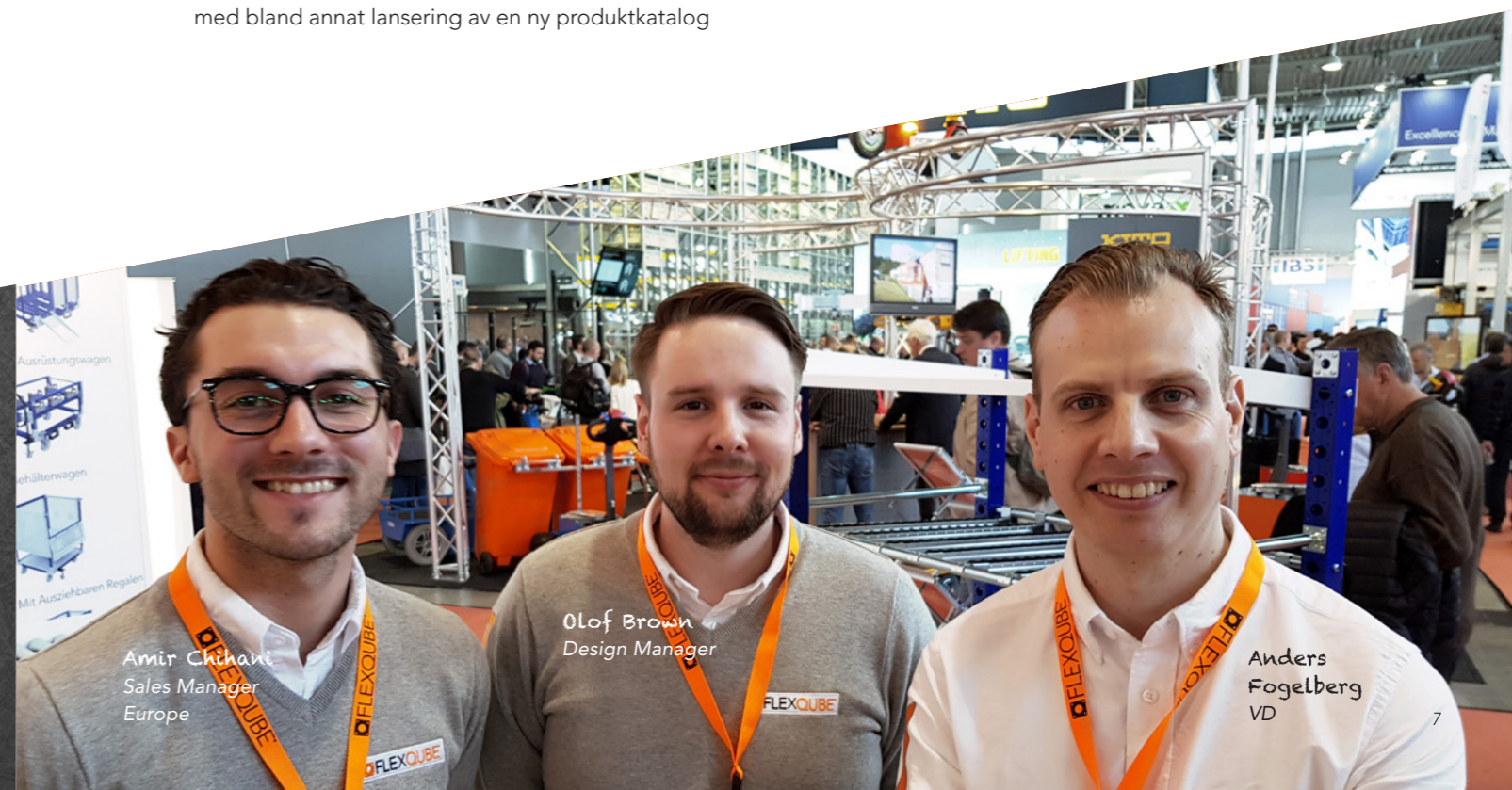
Periodens kassaflöde påverkades negativt med ca 8 miljoner kronor av att vi beslutade att inte finansiera våra kundfordringar under kvartalet. Med tanke på vår likviditet bedömdes det som en onödig finansieringskostnad och vi har även lämnat vår checkräkningskredit outnyttjad. I övrigt har kassaflödet påverkats av investeringar såsom FlexQube 4.0 och investeringar för ökad kapacitet och lägre tillverkningskostnader, ökade marknadsaktiviteter och högre lagernivåer för att möta efterfrågan.

Under kvartalet har stort fokus lagts på marknadsföring med bland annat lansering av en ny produktkatalog

på flera olika språk och mässor där vi varit på LogiMAT i Tyskland och Technishow i Nederländerna. Dessutom har det varit mycket planering och fokus på den största mässan i Nordamerika i år, MODEX som gick av stapeln 9-12 april. MODEX är vår enskilt största investering i en mässa och vi kan efter vi nu genomfört den konstatera att avkastningen kommer bli mycket god under de kommande 6-18 månaderna.

Vi har attraherat mycket lovande kompetens inom den industri vi verkar och i de delar vi bedömer vi behöver förstärka.

Utöver ovannämnda aktiviteter har fokus under det första kvartalet, vilket också är vårt första kvartal som noterat bolag, varit på rekrytering och att bygga organisationsstrukturen för framtiden. Vi har arbetat med uppstarten av FlexQube GmbH samt arbetat intensivt med rekryteringar inom sälj och supply chain. Naturligtvis är detta en påfrestning för en liten organisation som vår men utfallet har varit lyckosamt. Vi har attraherat mycket lovande kompetens inom den industri vi verkar och i de delar vi bedömer vi behöver förstärka.



Det är fortsatt väldigt glädjande att kunna konstatera att kunderna fortsätter att vara nöjda med våra produkter samt att vi ser uppföljningsordrar i allt snabbare takt. Några lite större värda att nämna var den från Volvo Cars på drygt 200 vagnar samt Ponsse i Finland som beställde ytterligare 100 vagnar i början av april. I USA är Siemens Mobility i Sacramento och Proterra två frekvent återkommande kunder.

I Nordamerika växer vi återigen med över 200% i kvartalet och det är i USA vi har flest processer igång med större potentiella projekt

Vi ser också att flera kunder som vi varit i kontakt med tidigare år, men som då valde att köpa svetsade vagnar, nu kontaktar oss för att de har fått problem med dessa. Det kan vara på grund av dålig kvalitet eller att de framförallt insett att de har ett behov av flexibilitet som gör att de nu kontaktar oss igen. Att vi blir ett mer välkänt varumärke för varje dag som går har också en positiv påverkan.

I Nordamerika växer vi återigen med över 200% i kvartalet och det är i USA vi har flest processer igång med större potentiella projekt. Merparten av projekten är relaterade till fordonsindustrin men även i andra branscher vinner vi fler och fler kunder, även om de flesta startar med mindre ordervärden. Inom vindkraftsindustrin får vi fler kunder och eldrivna fordon är också ett tydligt växande segment.

På MODEX i Atlanta presenterade vi vår första prototyp av det vi för tillfället kallar "FlexQube Smart Cart". Det är en vagn utrustad med elmotor, sensorer och kameror för att kunna fjärrstyras. På mässan visade vi hur den kunde manövreras av en iPad via bluetooth men i nästa fas kommer vi att utveckla mjukvaran och hårdvaran till att bli än mer intelligent och värdeskapande för kunderna. I dagsläget är det sex personer som arbetar med detta projekt internt som går under namnet "FlexQube 4.0", kopplat till industrirevolutionen "Industri 4.0". Under mässan var ett flertal stora globala bolag intresserade av att göra piloter med oss på detta koncept och vi intensifierar arbetet med att kunna ta den här produkten till marknaden i kombination med våra mekaniska byggblock. I säljorganisationen ligger dock fokus på att nå ut till marknaden med vårt befintliga koncept som ska ersätta svetsade lösningar och 4.0-projektet ska förhoppningsvis addera en ny dimension till vårt företag på sikt.

Med en mycket motiverad och engagerad personal går vi in i årets andra kvartal med fullt fokus på att arbeta med de kontakter vi fått under de tre större mässor vi genomfört hittills i år (inklusive MODEX i början av april), att framförallt växa snabbare på den nyetablerade marknaden i Tyskland samt förbättra vår leveranskedja och därmed öka vår kapacitet och förbättra marginalerna ytterligare.

Anders Fogelberg

Anders Fogelberg
VD för FlexQube AB



UTVECKLING UNDER FÖRSTA KVARTALET

1 januari - 31 mars 2018



Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden januari – mars år 2017 eller balansdagen 2017-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens orderingång under årets första kvartal uppgick till 14,0 MSEK (6,9), en ökning med 101 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.

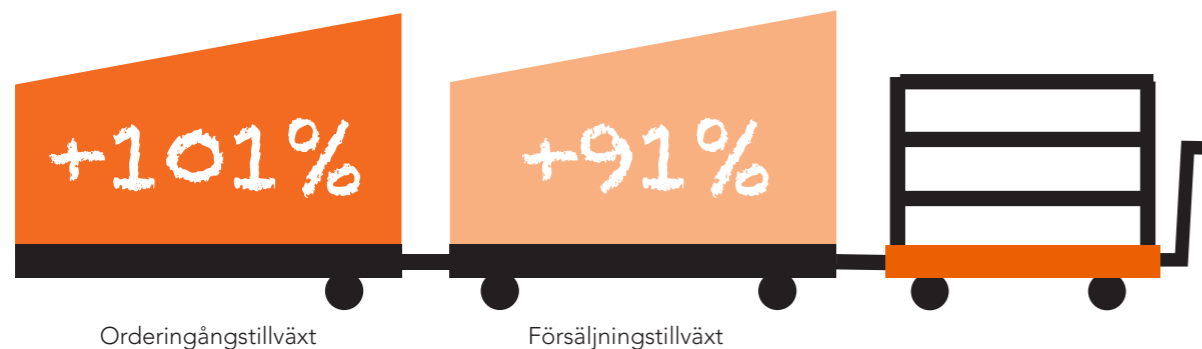
Kvartalets nettoomsättning uppgick till 16,4 MSEK (8,6), en ökning med 91 procent mot föregående år. Justerat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen ökat med 103 procent. De totala intäkterna ökade med 88 procent och uppgick till 16,5 MSEK (8,8) vid periodens utgång. Ökningen av försäljningen är främst hänförlig till tillväxten på den nordamerikanska marknaden.

Kostnad för handelsvaror som omfattar inköp av varumaterial samt relaterade kostnader för distribution som frakt och emballage, uppgick till 10,1 MSEK (5,3) och följer den ökade försäljningsvolymen i övrigt.

Övriga externa kostnader uppgick till 4,8 MSEK (3,2). Ökningen av dessa kostnader har gjorts enligt planerad expansion och hänför sig främst till:

- Fler marknadsförings- och säljaktiviteter med bland annat mässor under aktuell delårsperiod i Tyskland och Nederländerna, överlag ökade säljresor inom Europa och Nordamerika samt framtagning av nytt marknadsföringsmaterial,
- Ökade kostnader avseende distributionshantering, primärt i Nordamerika,
- Ökade kostnader för koncernstab i form av styrelsearvode samt styrelseadministrationsverktyg,
- Börsförvaltningskostnader, samt
- Uppstartskostnader av engångskaraktär för det tyska dotterbolaget, FlexQube GmbH.

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



Personalkostnader uppgick till 2,9 MSEK (0,8). Ökningen mellan perioderna hänför sig till den planerade expansionen, vilket innefattar:

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

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,1 MSEK (0,6). Fluktuationer av denna kostnadspost drivs primärt av valutakursförändringar för de gruppinterna mellanhandena.

Rörelseresultatet uppgick till -1,6 MSEK (-1,2). Resultat före skatt uppgick till -1,6 MSEK (-1,2) och resultat efter skatt uppgick till -1,6 MSEK (-1,2).

För det första kvartalet uppgick skatt på periodens resultat till 0,0 MSEK (0,0) och beror på periodens negativa resultat. Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -13,8 MSEK (0,3), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -13,1 MSEK (0,6), och är framför allt driven av förändringen i rörelsefordringar i kombination med rörelseskulder samt ett minskat resultat jämfört med föregående år. Förändringen av rörelsefordringar är hänförlig till att bolaget har valt att inte finansiera kundfordringar via koncernens finansiella struktur med kreditinstitut avseende fakturaförsäljning, till följd av godtagbar egen likviditet. Vidare finns ett uppbokat gruppinternt lån om 2,0 MSEK i koncernens balansräkning som påverkar kassaflödet från den löpande

verksamheten, lånet har utbetalats från koncernkassan i slutet av aktuellt kvartal men har till följd av förlängd transaktionsperiod hos bank inte kunnat regleras i dotterbolagets kassa förrän i april 2018, efter första kvartalets utgång. Förändringen i rörelseskulder beror på ökade leverantörsskulder till följd av bolagets försäljningstillväxt.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,5 MSEK (0,0), vilket avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken, investeringar för materiella anläggningstillgångar kopplade till produktions- och vidareutveckling av FlexQubes koncept samt investeringar i tjänstebilar som har tagits upp i koncernens balansräkning som följd av finansiell leasing.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,9 MSEK (-0,3). Skillnaden mellan åren är hänförlig till nyttjandegraden av tillgänglig checkräkningskredit samt planenlig amortering av lån, därutöver en tillkommen skuldpost avseende finansiell leasing med ca 1,0 MSEK. Bolaget fokuserar i dagsläget på att nyttja tillgängliga likvida medel primärt för utveckling och expansion av verksamheten.

AVSKRIVNINGAR, NEDSKRIVNINGAR OCH INVESTERINGAR

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

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

Nedskrivningar har ej förekommit inom koncernen.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansräkning per 31 mars 2018 med jämförelseperiod 31 mars 2017

Bolagets totala tillgångar per 31 mars 2018 uppgick till 54,5 MSEK (12,2), varav:

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,0 MSEK (1,8) och består av utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund samt patent och varumärken.

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,7 MSEK (0,3) vid periodens slut och utgjordes av kontorsutrustning och kontorsinventarier, utvecklingskostnader kopplade till produktionsförbättring av nuvarande koncept samt ett utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar samt anläggningstillgångar avseende tjänstebilar som har tagits upp i koncernens balansräkning som följd av finansiell leasing.

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

Omsättningstillgångar uppgick till 50,5 MSEK (9,8) per 31 mars 2018, varav varulager uppgick till 10,5 MSEK (5,2), kundfordringar inklusive upparbetad men ej fakturerad intäkt uppgick till 14,4 MSEK (3,5) och likvida medel uppgick till 20,3 MSEK (0,5). Ökningen i likvida medel är hänförlig till genomförd nyemission i december 2017 i samband med bolagets börsintroduktion.

Övriga kortfristiga fordringar, skattefordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick till 5,4 MSEK (0,6), där skillnaden mellan perioderna är hänförlig till förutbetalda leverantörsskulder för lagervaror på väg samt ett koncerninternt lån om 2,0 MSEK som utbetalats från koncernkassa i slutet av aktuellt kvartal men till följd av förlängd transaktionsperiod hos bank inte har kunnat regleras i dotterbolagets kassa förrän i april 2018, efter första kvartalets utgång.

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 34,4 MSEK (-0,7). Även förändringen av eget kapital är att hänföra till genomförd nyemission i december 2017 samt därutöver erhållna aktieägartillskott.

Långfristiga skulder uppgick till 2,7 MSEK (4,2), vars förändring beror på amortering av långfristiga lån under 2017 samt tillkommen skuldpost avseende finansiell leasing med ca 1,0 MSEK.

Kortfristiga skulder uppgick till 17,4 MSEK (8,7) och består främst av leverantörsskulder i kombination med upplupna kostnader, vilka hänför sig till bolagets ökade försäljningsvolym samt ökad periodiseringspost av lönekostnader.

Checklimiten som uppgår till 2,3 MSEK för respektive jämförelseperiod är outnyttjad vid periodens utgång, varvid checken var outnyttjad med 0,6 MSEK vid jämförelseperiodens utgång.

KUNDBAS

FlexQubes kunder återfinns inom olika segment och regioner. Per den 31 mars 2018 har FlexQube en kundbas på ca 285 kunder, fördelat på 23 olika länder. Merparten av dessa 285 kunder är ett resultat av de

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

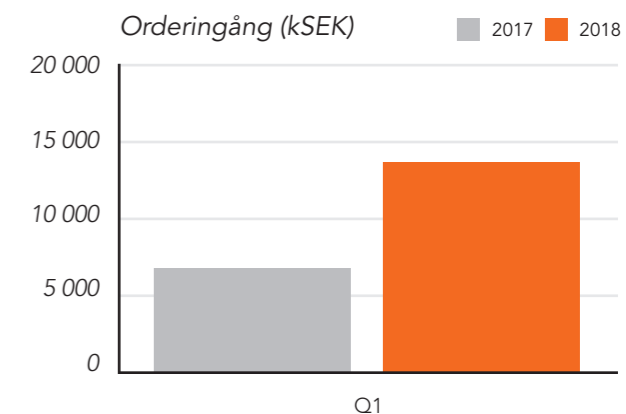


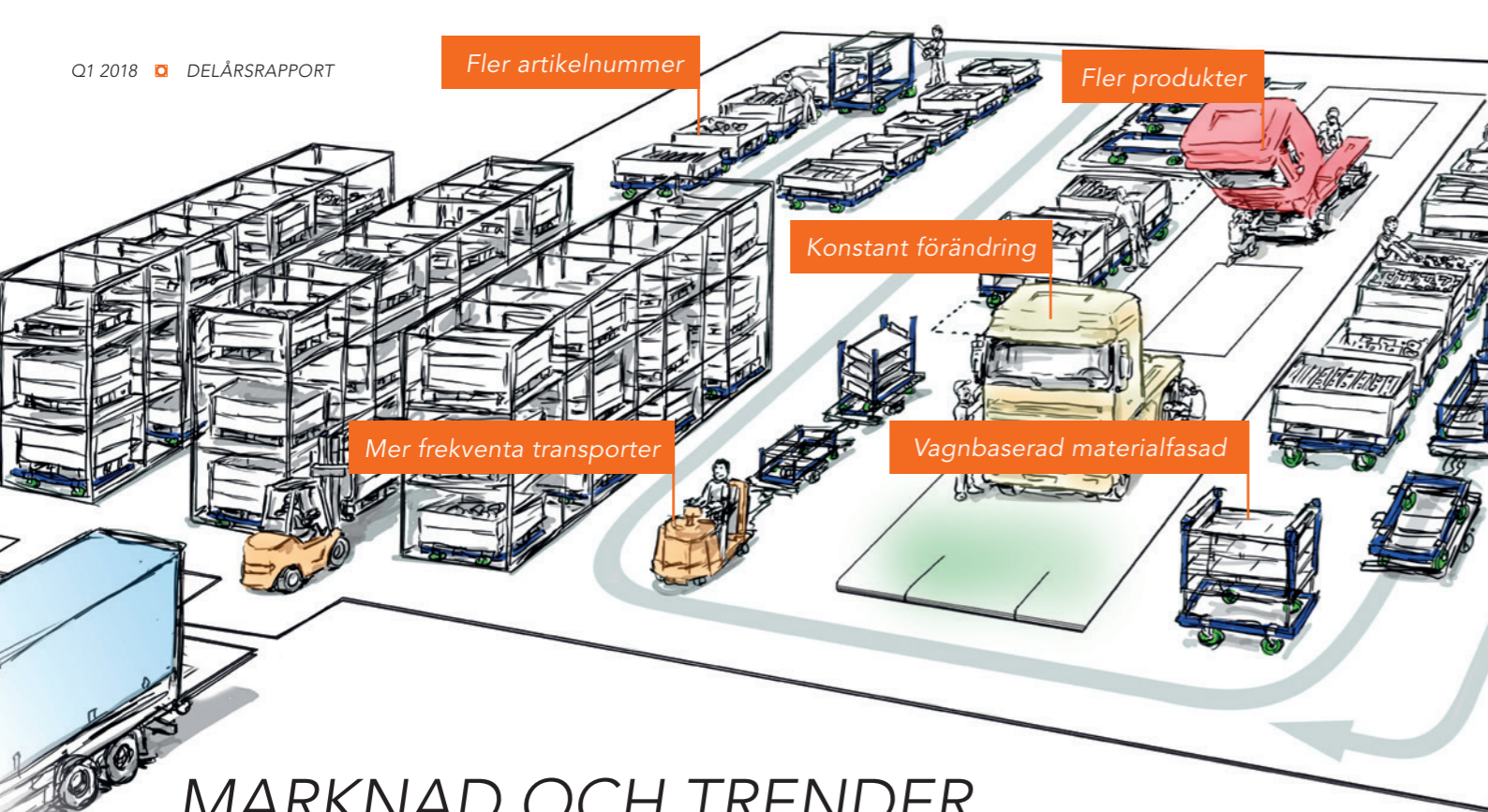
ORDERINGÅNG

Orderingången hade en tillväxt med 101 procent under första kvartalet jämfört med samma period 2017 och uppgick till ca 14,0 MSEK (6,9). För andra kvartalet i rad visar vi en orderingångstillväxt över 100 procent och det här är resultatet av det hårda arbete som genomförts framför allt sedan 1 januari 2017.

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

de projekt som genomförs. Historiskt har FlexQube inte sett att en kund slutar att köpa produkter utan snarare att behovet stadigt ökar över tid. Samtidigt styrs behovet av de övriga projekt som pågår hos kunden, vilket kan variera från år till år.





MARKNAD OCH TRENDER

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

De industrier och segment som FlexQube verkar inom genomgår stora utmaningar inom området materialhantering då dagens konsumenter förväntar sig allt fler produkter och varianter att välja mellan. Paradigmskiftet, som kallas "mass customization" (Sv. massanpassning), började i slutet av 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 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 från andra marknader än USA. Därmed är valutarisken begränsad för den amerikanska enheten, undantaget eventuella koncern-interna transaktioner.

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

VALUTA

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

PERSONAL

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

Antalet anställda per 31 mars 2018 uppgick till 14 personer (10), varav 2 kvinnor (1). Genomsnittligt antal anställda under delårsperioden januari till mars 2018 uppgick till 12 personer (10), varav 2 kvinnor (1).

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



FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2018 till 0,63 MSEK. Antal aktier uppgick till 6 333 333 stycken med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen FLEXQ sedan 14 december 2017. FlexQube hade en omsättning under perioden 1 januari 2018 till 31 mars mars på 362 989 aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på 5 762 aktier per börsdag till ett värde av 217 872 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 37,8 SEK. Senaste avslut vid periodens slut var 34,2 SEK, innebärande en uppgång på 14 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Nedan är de mest väsentliga redovisningsprinciperna beskrivna.

KONCERNREDOVISNING

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

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

MELLANHAVANDEN MELLAN KONCERNFÖRETAG ELIMINERAS I SIN HELHET

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

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

UTLÄNDSKA VALUTOR

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

INTÄKTER

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

LEASINGAVTAL

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

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

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA (KORTFRISTIGA ERSÄTTNINGAR)

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

ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

Koncernen innehar endast avgiftsbestämda planer.

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

INKOMSTSKATTER

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

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

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

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

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar.

I 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 övrig rörelsekostnad.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, 5 år.

Bilar, 3 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 förpliktelseerna 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 för företagsledning och styrning. Alla övriga verksamhetsrelaterade transaktioner som ej berör

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

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

AKTIER OCH ANDELAR I DOTTERFÖRETAG

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

EGET KAPITAL

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

UNDERTECKNANDE

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

Göteborg, den 26 april 2018

Ulf Ivarsson
Styrelseordförande

Anders Ströby
Styrelseledamot

Christian Thiel
Styrelseledamot

Per Augustsson
Styrelseledamot

Anders Fogelberg
Verkställande direktör



KONCERNENS NYCKELTAL

Resultat	Enhet	Första kvartalet		Helår
		2018 jan-mar	2017 jan-mar	2017
Orderingång*	kSEK	13 974	6 944	37 232
Nettoomsättning	kSEK	16 433	8 608	29 004
Försäljningstillväxt koncernen**	%	91%	72%	51%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-1 398	-1 085	-2 417
Rörelseresultat (EBIT)	kSEK	-1 559	-1 173	-2 848
Rörelsemarginal	%	-9%	-14%	-10%
Resultat före skatt	kSEK	-1 614	-1 223	-3 050
Vinstmarginal	%	-10%	-14%	-11%
Resultat per aktie före och efter utspädning***	SEK	-0,3	-0,2	-0,5
FINANSIELL STÄLLNING				
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	kSEK	-30 468	3 029	-33 451
Rörelsekapital	kSEK	33 173	1 134	35 266
Balanslikviditet	%	291%	113%	415%
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning	%	202%	13%	122%
Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check	%	244%	60%	382%
Eget kapital per aktie före och efter utspädning***	SEK	5,4	-13,8	5,7
KASSAFLÖDE				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kSEK	-13 143	602	248
Kassaflöde från investeringsverksamheten	kSEK	-1 514	0	-594
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	kSEK	890	-270	34 242
AKTIER				
Antal aktier vid periodens slut före och efter utspädning	st	6 333 333	50 000	6 333 333
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	st	6 333 333	50 000	6 333 333
ANSTÄLLDA				
Medelantal anställda	st	12	10	11
Antal anställda vid periodens slut	st	14	10	13

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

**Försäljningstillväxten för perioden januari till mars 2017 är ställd i relation till försäljning samma period år 2016.

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

NYCKELTALSDEFINITIONER

Balanslikviditet: Omsättningstillgångar i procent av kortfristiga skulder.

EBIT: Rörelseresultat före räntor och skatt.

EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt.

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

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

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

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

Orderingång: Värde av erhållna beställningar under angiven period.

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

Rörelsekapital: Totala omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.

Vinstmarginal: Resultat före skatt i procent av nettoomsättning.





KONCERNENS RESULTATRÄKNING

SEK	Första kvartalet		Helår
	2018 jan-mar	2017 jan-mar	2017
Nettoomsättning	16 433 442	8 608 397	29 004 079
Övriga rörelseintäkter*	89 785	203 408	615 914
Summa rörelseintäkter	16 523 226	8 811 805	29 619 993
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror	-10 146 103	-5 297 733	-16 984 453
Övriga externa kostnader	-4 826 150	-3 170 090	-9 989 456
Personalkostnader	-2 883 699	-830 638	-4 990 081
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-160 588	-88 557	-430 658
Övriga rörelsekostnader*	-65 769	-598 107	-73 335
Summa rörelsekostnader	-18 082 310	-9 985 124	-32 467 984
Rörelseresultat (EBIT)	-1 559 083	-1 173 320	-2 847 991
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	534
Räntekostnader och liknande resultatposter	-54 775	-49 627	-202 383
Summa finansiella poster	-54 775	-49 627	-201 849
Resultat efter finansiella poster	-1 613 858	-1 222 947	-3 049 840
Skatt på periodens resultat	-	-	-523
ÅRETS RESULTAT	-1 613 858	-1 222 947	-3 050 363
HÄNFÖRLIGT TILL:			
Moderföretagets ägare	-1 613 858	-1 222 947	-3 050 363
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare**	-0,25	-0,2	-0,5

* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter.

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar

SEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	648 124	556 180	676 891
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	1 377 996	1 237 646	1 326 822
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 026 120	1 793 826	2 003 713
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 038 843	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	633 817	299 445	341 500
Summa materiella anläggningstillgångar	1 672 660	299 445	341 500
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	243 750	243 750	243 750
Summa finansiella anläggningstillgångar	243 750	243 750	243 750
Summa anläggningstillgångar	3 942 530	2 337 021	2 588 963
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	10 465 163	5 249 283	6 035 635
Summa varulager m.m.	10 465 163	5 249 283	6 035 635
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	11 726 478	3 476 744	3 017 940
Aktuella skattefordringar	48 286	24 482	37 939
Övriga fordringar	3 500 426	116 124	530 337
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	2 692 979	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 817 199	461 781	2 770 436
Summa kortfristiga fordringar	19 785 367	4 079 131	6 356 651
Kassa och bank	20 292 201	495 846	34 059 241
Summa omsättningstillgångar	50 542 732	9 824 260	46 451 527
SUMMA TILLGÅNGAR	54 485 262	12 161 280	49 040 490

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder

SEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
EGET KAPITAL*			
Summa eget kapital	34 410 720	-691 933	36 039 985
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	987 500	1 487 500	1 115 000
Övriga långfristiga skulder**	1 717 553	2 675 000	700 000
Summa långfristiga skulder	2 705 053	4 162 500	1 815 000
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	510 000	510 000	510 000
Leverantörsskulder	14 612 176	4 587 996	6 361 257
Checkräkningskredit***	-	1 700 436	-
Aktuella skatteskulder	775	14 164	9 827
Övriga kortfristiga skulder	155 612	1 165 375	352 512
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 090 926	712 743	3 951 908
Summa kortfristiga skulder	17 369 490	8 690 714	11 185 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 485 262	12 161 280	49 040 490

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

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

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

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Checkräkningslimit (SEK)	2 300 000	2 300 000	2 300 000
Outnyttjad del av check (SEK)	2 300 000	599 564	2 300 000

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

SEK			Annat eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akumulerad valuta-differens	Balansrad vinst m.m.	
Ingående balans 2017-01-01	50 000	1 803 000	-99 069	-1 336 887	417 044
Årets resultat				-3 050 363	-3 050 363
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			13 643		13 643
Erhållet aktieägartillskott		1 900 000			1 900 000
Fondemission	450 000	-450 000			0
Nyemission*	133 333	36 626 329			36 759 662
UTGÅENDE BALANS 2017-12-31	633 333	39 879 329	-85 426	-4 387 250	36 039 985
Ingående balans 2018-01-01	633 333	39 879 329	-85 426	-4 387 250	36 039 985
Årets resultat				-1 613 858	-1 613 858
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-15 407		-15 407
UTGÅENDE BALANS 2018-03-31	633 333	39 879 329	-100 833	-6 001 109	34 410 720

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

SEK	Första kvartalet		Helår
	2018 jan-mar	2017 jan-mar	
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 559 083	-1 173 320	-2 847 991
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	160 588	88 557	430 658
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-15 407	113 971	13 643
Erhållen ränta	-	-	534
Erlagd ränta	-54 775	-49 627	-202 383
Betald inkomstskatt	-19 399	-15 595	-33 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital	-1 488 076	-1 036 014	-2 639 450
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändringar av varulager	-4 429 528	819 750	33 398
Förändringar av rörelsefordringar	-13 418 369	-925 044	-3 189 107
Förändringar av rörelseskulder	6 193 038	1 743 304	6 042 867
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 142 936	601 997	247 708
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-116 106	-	-491 300
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 398 050	-	-102 742
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 514 156	0	-594 042
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission	-	-	36 759 662
Förändring checkräkningskredit	-	-207 680	-1 908 116
Upptagna lån	1 082 158	-	3 500 000
Amortering av lån	-192 105	-62 500	-4 110 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	890 053	-270 180	34 241 546
PERIODENS KASSAFLÖDE	-13 767 039	331 817	33 895 212
Likvida medel vid periodens början	34 059 241	164 028	164 028
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	20 292 201	495 846	34 059 241

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

SEK	Första kvartalet		Helår
	2018 jan-mar	2017 jan-mar	2017
Nettoomsättning	156 502	-	127 373
Övriga rörelseintäkter	9 621	-	-
Summa rörelseintäkter	166 123	0	127 373
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-323 557	-	-192 310
Övriga rörelsekostnader	-	-	-17 928
Summa rörelsekostnader	-323 557	0	-210 238
Rörelseresultat (EBIT)	-157 433	0	-82 865
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	77 181	-	4 225
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-2 250
Summa finansiella poster	77 181	0	1 976
Resultat efter finansiella poster	-80 252	0	-80 889
Skatt på periodens resultat	-	-	-
ÅRETS RESULTAT	-80 252	0	-80 889

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

SEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8 835 194	1 816 072	8 585 805
Fordringar hos koncernföretag	19 017 359	-	14 517 359
Summa finansiella anläggningstillgångar	27 852 553	1 816 072	23 103 164
Summa anläggningstillgångar	27 852 553	1 816 072	23 103 164
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	390 316	-	143 295
Övriga fordringar	283 033	-	217 580
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	86 385	-	4 225
Summa kortfristiga fordringar	759 734	0	365 100
Kassa och bank	12 199 456	302	19 924 944
Summa omsättningstillgångar	12 959 190	302	20 290 044
SUMMA TILLGÅNGAR	40 811 743	1 816 374	43 393 208
EGET KAPITAL			
Summa eget kapital	40 188 838	1 690 302	40 269 075
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till koncernföretag	-	126 072	-
Summa långfristiga skulder	0	126 072	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	194 419	-	631 258
Skulder till koncernföretag	106 006	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	322 480	-	2 492 875
Summa kortfristiga skulder	622 905	0	3 124 134
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 811 743	1 816 374	43 393 208

FINANSIELL KALENDER

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

- Kvartalsrapport 2, 2018 2018-08-10
- Kvartalsrapport 3, 2018 2018-10-31
- Kvartalsrapport 4, 2018 2019-02-15



KONTAKT

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

Investor Relations
ir@flexqube.com

+4672-711-1477
www.flexqube.com



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