



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI – DECEMBER 2017

i FlexQube AB (publ) 556905-3944

Certified Adviser: Avanza Bank, telefon +46 8 409 421 20

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldigt att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 15 februari 2018 kl 08:00 CET.

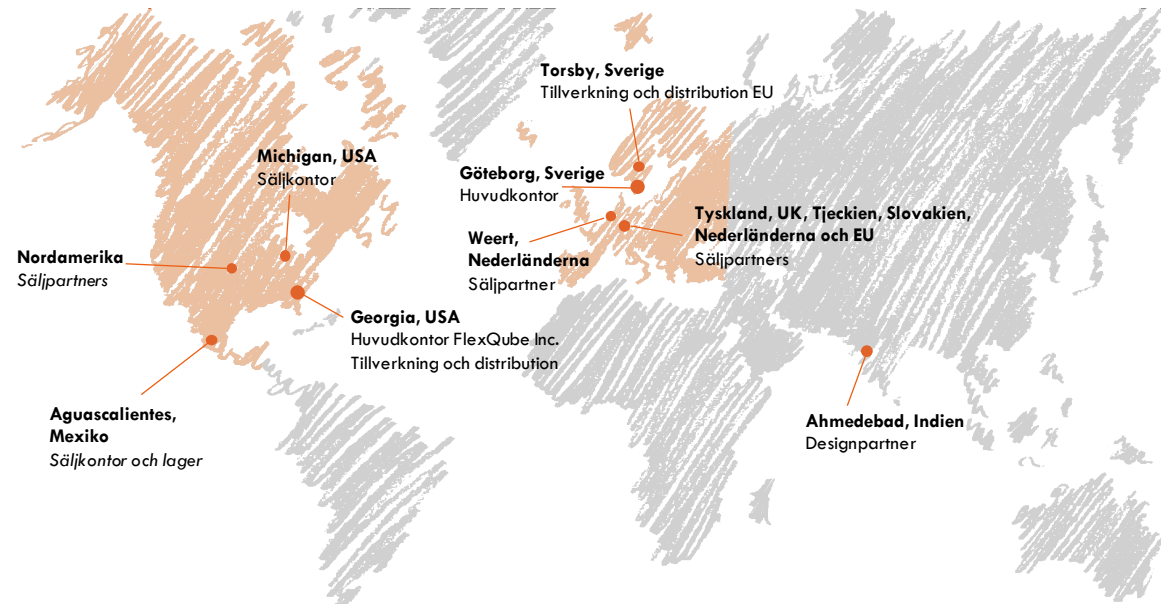
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2017

FJÄRDE KVARTALET 2017

- Orderingsgången ökade med 104 procent till 16,85 MSEK (8,27).
- Nettoomsättningen ökade med 107 procent till 6,89 MSEK (3,33).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,67 MSEK (0,56).
- Resultat före skatt minskade till -1,76 MSEK (0,52).
- Kassaflödet uppgick till 33,23 MSEK, varav 2,38 MSEK (-0,52) från den löpande verksamheten, -0,18 MSEK (-1,63) från investeringsverksamheten och 31,03 MSEK (1,23) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 34,06 MSEK (0,16) vid periodens utgång.
- Bolaget noterades på Nasdaq Stockholm First North den 14 december 2017 och fick över 3000 nya aktieägare.
- Effekterna av insatserna under året börjar ge allt tydligare resultat med rekord avseende orderingsgång och RFQ:er (Request For Quote – innebärande projektinflöde från kunder) under kvartalet.

HELÅRSPERIODEN JANUARI – DECEMBER 2017

- Orderingsgången ökade med 58 procent till 37,23 MSEK (23,58).
- Nettoomsättningen ökade med 51 procent till 29,00 MSEK (19,26).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2,85 MSEK (0,13).
- Resultat före skatt minskade till -3,05 MSEK (-0,04).
- Kassaflödet uppgick till 33,90 MSEK, varav 0,25 MSEK (-1,84) från den löpande verksamheten, -0,59 MSEK (-2,25) från investeringsverksamheten och 34,24 MSEK (1,93) från finansieringsverksamheten.
- Som ett led i koncernens försäljnings- och expansionsstrategi har FlexQube deltagit på tre mässor med egen utställningsmonter (ProMat i USA, LogiMat i Tyskland och Expo Manufactura i Mexiko) samt i Nederländerna tillsammans med partnern Multitube.
- FlexQubes intensifierade marknadsaktiviteter har succesivt lett till tydlig ökning av förfrågningar, offerter och orderingsgång.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning skall utgå avseende räkenskapsåret 2017. Utdelningsförslaget baseras på att bolaget befinner sig i stark tillväxtfas.



HÄNDELSE EFTER KVARTALET UTGÅNG

- Under januari 2018 har bolaget noterat fortsatt god orderingsgång.
- Som en del av expansionsstrategin, ökade sälj- och marknadsinsatser samt för att öka kännedomen om koncernens erbjudande kommer koncernen närvara på ett flertal mässor under första halvåret 2018. Mer information om dessa aktiviteter återfinns här: <https://www.flexqube.com/flexqube-news/where-you-can-meet-flexqube-first-half-2018>

OM FLEXQUBE



FlexQube är en global leverantör av flexibla och robusta industrivagnar inom materialhantering. Koncernen grundades 2010 och har på kort tid fått ett stort antal prominenta företag som kunder. Standardiserade interface och modulära byggblock möjliggör en unik, effektiv och skalbar designprocess där kunderna får tillgång till unika vagnslösningar.

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

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.



ANDERS FOGELBERG
CEO



CHRISTIAN THIEL
CFO



PER AUGUSTSSON
CTO

FlexQube startas av Anders, Christian och Per



2010



Patent beviljas



2011



Försäljningsstart



2012



FlexQube Inc. startas



2013



"Made in USA"



2014



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



2015/2016



Försäljning till 22 länder och notering på Nasdaq First North



2017



#1 Global leverantör av materialhanteringsvagnar



2020



VD-ORD

VI SKA BLI NUMMER ETT I VÄRLDEN!



Anders
Fogelberg, VD
för FlexQube AB
(publ).

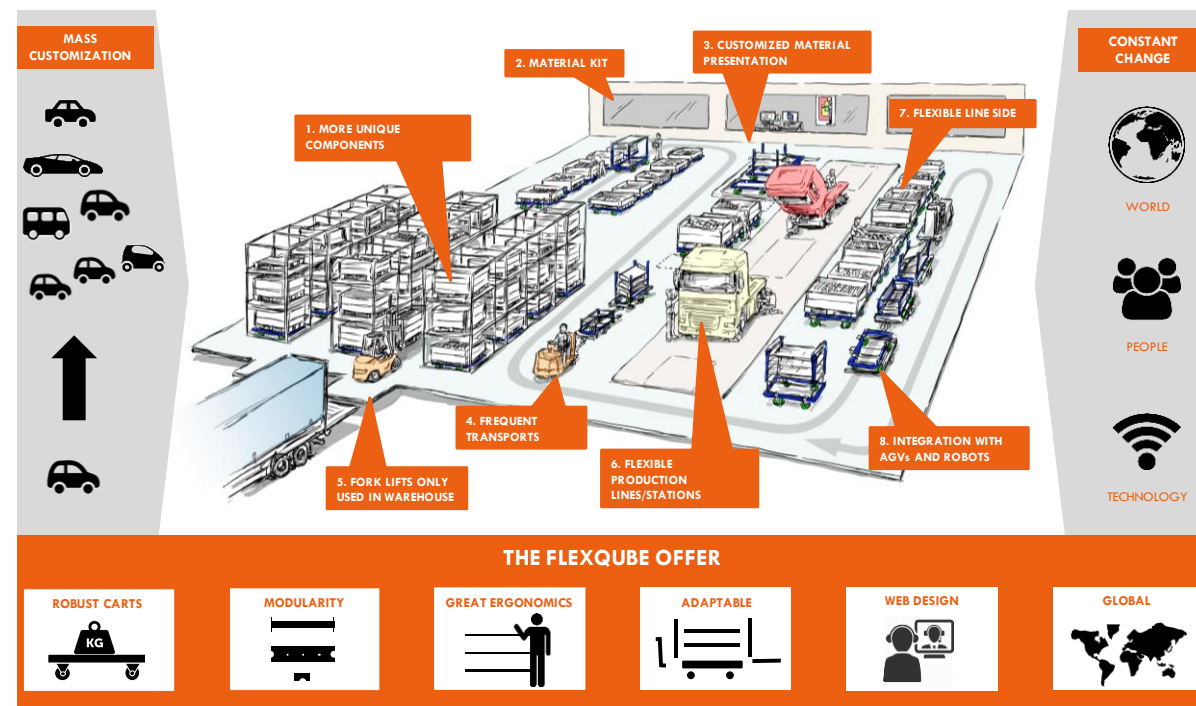
Under mina resor runt i Europa och Nordamerika förstärks bilden av hur omvärlden förändras i allt snabbare takt. Det innebär ökad osäkerhet för företagen kring framtiden kring vad som ska produceras, i vilka antal, i vilken sekvens och till vilka kunder. Konkurrens och krävande kunder är förvisso inget nytt utan har förekommit under lång tid i marknadsekonomier men ny teknologi gör att skiften och förändringar går väsentligen snabbare.

Att skapa flexibilitet i processerna är något som inte längre bara är ett önskemål från enskilda ingenjörer på företagen utan mer och mer ett krav och del av fabrikers övergripande styrning från bolagens styrelser och ledning. FlexQube hjälper våra kunder med kortare implementeringstid för vagnskoncept även om de är kundunika i sitt utförande. Dessutom blir lösningarna framtidssäkrade då de kan anpassas och justeras allteftersom behoven förändras för kunden.

Variationen bland kunderna är dock stor och medan vissa är väldigt framtidsinriktade och arbetar med att införa autonoma materialhanteringslösningar med robotar så har merparten av de kunder vi träffar en enorm förbättringspotential bara genom att ta några enkla steg med införande av materialtåg, ergonomiska vagnar och mer anpassade arbetsstationer.

FlexQube levererar kundunika lösningar baserat på ett modulsystem där marknaden traditionellt använt svetsade vagnar. Genom att erbjuda en effektiv och unik designprocess samt ett modulbaserat system för att designa och bygga materialhanteringsvagnar som kan utmana svetsade lösningar, så har vi på bara några år fått ett stort antal globala företag som kunder. Produkten är anpassad för modern produktion, snabb teknikomställning samt produkt- och volymförändringar.

”Efter noteringen på Nasdaq First North har vi fullt fokus på ökad tillväxt och att bli nummer ett i världen på robusta och modulära materialhanteringsvagnar.”



VD-ORD

FOKUS PÅ ÖKAD KAPACITET OCH LEVERANSFÖRMÅGA

I oktober fick vi en stor order från Volvo Car US Operations på drygt 1000 vagnar och i spåren av denna och noteringen på Nasdaq First North, ökar tilliten till vårt företag än mer.

Med den starka ordertillväxten kommer ökade utmaningar i vår supply chain och vi lägger därför extra resurser på att öka kapaciteten och leveransförmågan framöver. Att ha korta ledtider även för större beställningar är en konkurrensfördel för oss och vårt koncept borgar också för att kunna uppnå detta.

Vi planerar också att öka sälj- och marknads-satsningarna rejält 2018. Förstärkning av sälj-aktiviteterna i USA samt ny säljare i Mexiko har under 2017 lett till en markant ökning av aktivitet och förfrågningar på dessa marknader, och förutsättningarna för fortsatta marknadsframgångar är goda.

Orderingången i USA ökade med över 200% under 2017 och vi etablerar oss mer och mer som ett starkt varumärke kring materialvagnar och fokus ligger på att vara med i framkant i de geografiska regioner där många nya underleverantörer till bilindustrin etableras, exempelvis i sydöstra USA. I april ställer vi ut på MODEX-mässan i Atlanta, vår största marknads-satsning någonsin och ett avstamp inför andra halvåret 2018.

Under första halvåret 2018 ligger fokus på att etablera en säljorganisation i Tyskland. Redan idag har vi många tyska koncerner som kunder men då främst dotterbolag i länder som USA och Mexiko. Intresset för att skapa globala ramavtal med oss finns från flera företag och vi ser goda möjligheter att nå avtal på koncernnivå under året.

Anders Fogelberg, VD

”Orderingången i Q4 var dubbelt så hög som vårt dittills bästa kvartal någonsin.”



UTVECKLING UNDER FJÄRDE KVARTALET: 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2017

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens orderingång under årets fjärde kvartal uppgick till 16,85 MSEK (8,27), en ökning med 104 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 6,89 MSEK (3,33) vilket är ökning med 107 procent i jämförelse med perioden föregående år och är hänförlig till den ökade försäljningen i primärt Nordamerika. De totala intäkterna uppgick till 7,07 MSEK (5,53) under perioden, en ökning med 28 procent i jämförelse med samma period föregående år där merparten av de totala intäkterna i jämförelseperioden hänför sig till övriga rörelseintäkter bestående av primärt valutakursförändringar.

Kostnad för handelsvaror, omfattande inköp av varumaterial samt relaterade kostnader för distribution som frakt och emballage, uppgick till 3,87 MSEK (2,25).

I enlighet med koncernens planerade expansion har övriga externa kostnader ökat och uppgick till 2,68 MSEK (1,63). Ökningen är hänförlig främst till större marknadsförings- och säljaktiviteter samt

utökat designarbete enligt investeringsplan. De externa kostnaderna inbegriper även distributionshantering som följer den ökade försäljningen i övrigt. Därtill kan det noteras att jämförelseperioden innehåller en engångspost avseende ackumulerad aktivering av immateriella rättigheter som haft en positiv påverkan på resultatet i jämförelseperioden.

Personalkostnader uppgick till 2,02 MSEK (0,75) och hänför sig till den planerade expansionen, vilket bland annat beror på att ledningen under aktuellt kvartal erhåller en mer marknadsmässig ersättning i jämförelse med samma period föregående år samt att organisationen innehåller 2 resurser fler än i jämförelseperioden. Därutöver har periodiserade arvoden för tillsatt styrelse kostnadsförts i årets fjärde kvartal, samtidigt som inga arvoden betalades ut under 2016.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,06 MSEK (0,00), där fluktuationen av denna kostnadspost för aktuell period primärt drivs av valutakursförändringen för de gruppinterna mellanhavandena.

Rörelseresultatet uppgick till -1,67 MSEK (0,56). Minskningen av rörelseresultatet mellan perioderna är bland annat hänförlig till valutakursvinsten som omfattas av övriga rörelseintäkter i jämförelseperioden. Resultat före skatt uppgick till -1,76 MSEK (0,52) och resultat efter skatt uppgick till -1,76 MSEK (0,49).

För det fjärde kvartalet uppgick skatt på periodens resultat till 0,00 MSEK (0,03) och beror på periodens negativa resultat. Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,38 MSEK (-0,52), framför allt driven av förändringen i rörelseskulder där ökningen av denna post hänför sig bland annat till engångskostnader avseende bolagets börsintroduktion samt övriga verksamhetsrelaterade leverantörskulder.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,18 MSEK (-1,63). Skillnaden mellan perioderna beror på löpande aktiveringar av immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken under 2017 kontra ackumulerad engångspost avseende motsvarande aktiveringar i det fjärde kvartalet år 2016, samt överlag minskade investeringar i utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar och investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 31,03 MSEK (1,23) där ökningen är direkt hänförlig till genomförd nyemission under årets fjärde kvartal i samband med bolagets börsintroduktion, varvid merparten av långfristiga lån amorterades och den tillgängliga checkräkningskrediten om

2,30 MSEK lämnades outnyttjad vid periodens utgång.

AVSKRIVNINGAR, NEDSKRIVNINGAR OCH INVESTERINGAR

Periodens avskrivningar uppgick till 0,11 MSEK (0,35). Periodens investeringar avser främst immateriella anläggningstillgångar i form av patent och varumärke som tillsammans med balanserade utgifter för IT- och mjukvarulösningar gentemot kund uppgick till 0,12 MSEK (1,29) samt materiella anläggningstillgångar avseende kontorsutrustning som uppgick till 0,06 MSEK (0,33).

Nedskrivningar har ej förekommit inom koncernen.

UTVECKLING ACKUMULERADE PERIODEN: 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2017

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens orderingång uppgick till 37,23 MSEK (23,58), en ökning med 58 procent i jämförelse med samma period föregående år. Ökningen av orderingången är främst hänförlig till koncernens offensiva sälj- och marknadsföringsaktiviteter de senaste 12 månaderna, vilket lett till ökad kundkännedom och stigande efterfrågan.

Årets nettoomsättning uppgick till 29,00 MSEK (19,26), en ökning med 51 procent mot föregående år. De totala intäkterna ökade med 47 procent och uppgick till 29,62 MSEK (20,17) vid periodens utgång.

Kostnad för handelsvaror uppgick till 16,98 MSEK (11,57), vilket följer den ökade försäljningsvolymen i övrigt.

I enlighet med koncernens planerade expansion har övriga externa kostnader ökat och uppgick till 9,99 MSEK (4,80), en ökning som hänför sig främst till fler marknadsförings- och säljaktiviteter med bland annat tre mässor under året i USA, Tyskland och Mexiko, investeringar för ökad konvertering på hemsidan, ökade säljresurser inklusive större fokus på säljresor inom Europa och Nordamerika samt ökad outsourcing av vissa design- och distributionsfunktioner. Utökade kontorsytor i Europa samt ökade utgifter för drift och hantering av lager i Nordamerika har även påverkat ökningen av övriga externa

kostnader för aktuell helårsperiod.

Personalkostnader uppgick till 4,99 MSEK (3,31). Ökningen hänför sig till den planerade expansionen, vilket innefattar nyrekryteringar i Nordamerika och Europa samt att ledningen under andra halvåret erhållit mer marknadsmässig ersättning i jämförelse med föregående år. Därutöver har arvoden för tillsatt styrelse under hösten 2017 kostnadsförts i aktuell period. Likaså kan tilläggas att säljpersonalens provisionskostnader har följt den ökade försäljningsutvecklingen i bolaget.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,07 MSEK (0,00), där fluktuationen av denna kostnadspost för aktuell period drivs primärt av valutakursförändringen för de grupp-interna mellanhavandena.

Rörelseresultatet uppgick till -2,85 MSEK (0,13). Resultat före skatt uppgick till -3,05 MSEK (-0,04) och resultat efter skatt uppgick till -3,05 MSEK (-0,08).

För helåret uppgick skatt på periodens resultat till 0,00 MSEK (0,03) och beror på periodens negativa resultat. Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,25 MSEK (-1,84), och är framför allt driven av förändringen i rörelseskulder i kombination med rörelsefordringar samt ett minskat resultat jämfört med föregående år. Ökningen av rörelseskulderna hänför sig primärt till engångsposten avseende noteringskostnader för bolagets börsintroduktion medan förändringen i rörelseskulder hänför sig till koncernens finansiella struktur med kreditinstitut avseende fakturaförsäljning.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,59 MSEK (-2,25), varav merparten av beloppet avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken samt utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund. Skillnaden mellan perioderna beror på överlag under året minskade investeringar i immateriella samt materiella anläggningstillgångar i jämförelse mot föregående år. Utöver detta inbegriper jämförelseperioden en engångspost avseende retroaktiv aktivering av immateriella rättigheter som uppgår till ca 0,53 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 34,24 MSEK (1,93). Skillnaden mellan åren är direkt hänförlig till genomförd nyemission under 2017 års sista kvartal i samband med bolagets börsintroduktion, varvid merparten av under året upptagna

långfristiga lån amorterades och den tillgängliga checkräkningskrediten om 2,30 MSEK lämnades outnyttjad vid periodens utgång.

AVSKRIVNINGAR, NEDSKRIVNINGAR OCH INVESTERINGAR

Periodens avskrivningar uppgick till 0,43 MSEK (0,37). Investeringar avser immateriella anläggningstillgångar så som patent och varumärke samt balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar som uppgick till 0,49 MSEK (1,67), samt materiella anläggningstillgångar i form av ny kontorsutrustning som i sin tur uppgick till 0,10 MSEK (0,33). Utöver detta inbegriper jämförelseperioden en engångspost avseende retroaktiv aktivering av immateriella rättigheter som uppgår till ca 0,53 MSEK.

Nedskrivningar har ej förekommit inom koncernen.

FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNENS BALANSRÄKNING PER 31 DECEMBER 2017 MED JÄMFÖRELSEPERIOD PER 31 DECEMBER 2016

Koncernens immateriella anläggningstillgångar består av ökade balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund samt patent och varumärken och uppgick totalt till 2,00 MSEK (1,87) vid periodens slut.

Materiella anläggningstillgångar som främst utgörs av kontorsutrustning vid utökade kontorslokaler uppgick till 0,34 MSEK (0,32) vid periodens utgång.

Finansiella anläggningstillgångar i form av hyresdeposition vid byte till större kontorslokaler under hösten 2016 uppgick vid periodens slut till 0,24 MSEK (0,24).

Omsättningstillgångar som består av varulager, kortfristiga fordringar samt kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 46,45 MSEK (9,36). Därav avser 6,04 MSEK (6,07) varulager, 3,02 MSEK (1,38) avser kundfordringar samt 3,34 MSEK (1,75) avser övriga kortfristiga fordringar inklusive skattefordringar. Likvida medel uppgår till 34,06 MSEK (0,16). Ökningen av likvida medel är hänförlig till genomförd nyemission i december 2017 i samband med bolagets börsintroduktion.

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 36,04 MSEK (0,42). Även förändringen av eget kapital är att hänföra till genomförd nyemission i december 2017 samt därutöver erhållna aktieägartillskott.

Långfristiga skulder uppgick till 1,82 MSEK (4,34), vars förändring beror på amortering av långfristiga lån under 2017. Kortfristiga skulder uppgick till 11,19 MSEK (7,04) och består främst av leverantörsskulder i kombination med upplupna kostnader, vilka hänför sig till bolagets notering och ökad försäljningsvolym. Checklimiten som uppgår till 2,30 MSEK för respektive jämförelseperiod är outnyttjad vid periodens utgång.




ÖVRIG INFORMATION


KUNDBAS

FlexQubes kunder återfinns inom olika segment och regioner. Per 31 december 2017 har FlexQube en kundbas på ca 257 kunder, fördelat på 22 olika länder.

Merparten av dessa 257 kunder är ett resultat av senaste ca 2 årens arbete och koncernen förväntar sig att samtliga kundkonton utvecklas än mer positivt kommande år.


Nedan visas de segment som FlexQube verkar inom:

 Tillverkning av kommersiella fordon såsom lastbilar, bussar och tåg


 Tillverkning av bilar

 Underleverantörer till bilindustrin


 Tillverkning av anläggnings och industrimaskiner

 Tillverkning av vitvaror och elektronik

 Tillverkning av vindkraftverk och andra energirelaterade produkter

 Tillverkning av försvarsmateriel

 Lager och distribution av konsumentvaror

 Tillverkning av medicinsk utrustning

Koncernen ser en tydlig trend att försäljning sprider sig till nya segment såsom konsumentprodukter och distributionscenter, som fram tills nu inte varit några fokusområden för FlexQube.

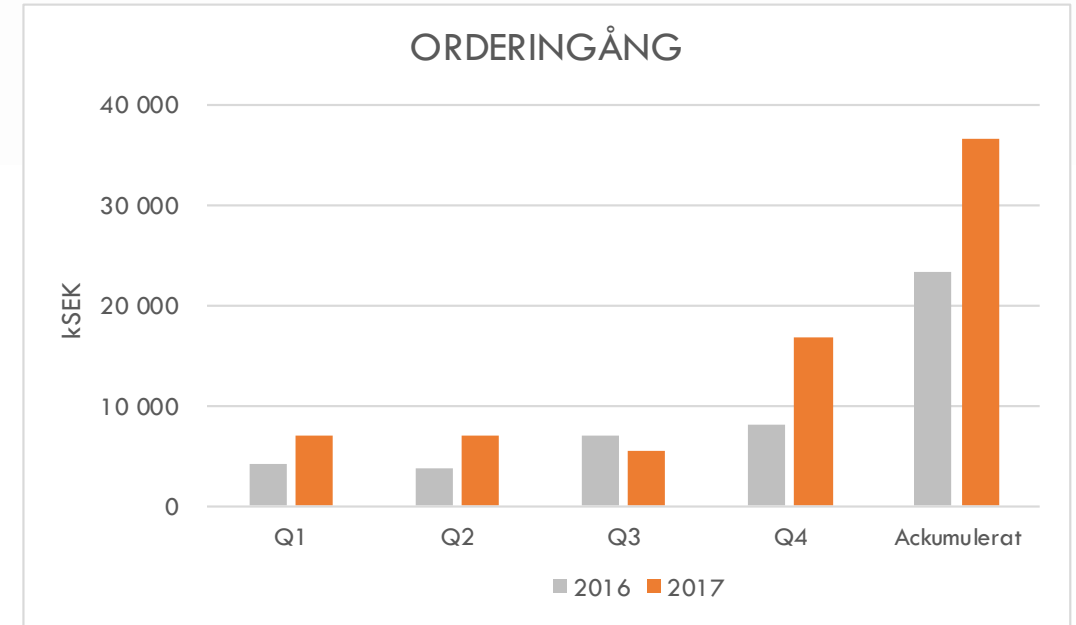
Totala antalet kunder ackumulerat 2012–2017: **257 stycken**

Antalet nya kunder 2017: **97 stycken**

ORDERINGÅNG

Orderingången hade tillväxt med 104 procent under fjärde kvartalet jämfört med samma period 2016 och på helåret 57 procent jämfört med 2016. Koncernen befinner sig just nu i årets, historiskt sett, bästa period och januari har startat lovande. Orderingången 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.



ÖVRIG INFORMATION

MARKNAD OCH TRENDER

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

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

FlexQubes mål är att hjälpa sina kunder att förbättra sin internlogistik och åstadkommer

det genom att skapa unika materialvagnar med modulära byggblock, en innovativ designprocess och en stor kompetens inom internlogistik.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

FlexQube är ett internationellt verksam företag som är utsatt för ett antal marknadsrisker och finansiella risker. Identifierade risker åtföljs fortlöpande, där åtgärder för att reducera riskerna och effekterna av dem vidtas vid behov.

Exempel på finansiella risker är marknads-, likviditets-, och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av 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 ränterisk, finansieringsrisk 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 uppgick vid periodens utgång till 12 personer. Genomsnittligt antal anställda under delårsperioden uppgick till 12 personer. Under året har 4 personer tillkommit och 2 personer avgått.

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 december 2017 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. FlexQube hade en omsättning under perioden 14 december, bolagets första börsdag, till 31 december 2017 på 508 174 aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på 50 817 aktier per börsdag till ett värde av 1,69 MSEK. Snittkurs för aktien under perioden var 33,49 SEK. Senaste avslut vid periodens slut var 42,40 SEK, innebärande en uppgång på ca 41% från teckningskursen i samband med noteringen.

ÖVRIG INFORMATION

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Nedan är de väsentligaste 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.

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.

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.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem respektive tio 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 utmetoden (FIFU).

Kassaflödesanalys

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

ÖVRIG INFORMATION

OM MODERBOLAGET

FlexQube AB (publ) med org.nr. 556905-3944 är koncernens moderbolag. I samband med bolagets börsintroduktion har moderbolaget upprättat en förvaltningsfunktion för koncernen, inom ramen av företagsledning och styrning. Alla övriga verksamhetsrelaterade transaktioner som ej berör koncernförvaltning, med externa och/eller koncerninterna parter omsätts primärt av dotterbolagen, varvid moderbolagets utveckling följer koncernens utveckling i övrigt.

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

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.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMA, ÅRSREDOVISNING SAMT UTDELNING

FlexQubes årsstämma för 2018 hålls den 26 april 2018. Kallelse kommer att gå ut i vederbörlig ordning. Årsredovisningen och bolagsstyrningsrapporten publiceras den 27 mars 2018 på www.flexqube.com. Rapporterna kommer även att finnas tillgängliga på bolagets kontor.

Mot bakgrund av att koncernen befinner sig i en expansions- och tillväxtfas samt det negativa resultatet för år 2017 föreslår

Göteborg, den 14 februari 2018

Ulf Ivarsson
Styrelseordförande

Anders Ströby
Styrelseledamot

Christian Thiel
Styrelseledamot

Per Augustsson
Styrelseledamot

Anders Fogelberg
VD

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

bolagets styrelse att förlusten skall balanseras i ny räkning och att inte lämna någon utdelning till aktieägarna.

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.

KONCERNENS NYCKELTAL

RESULTAT	Enhet	Fjärde kvartalet		Helår	
		2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017	2016
Orderingång*	kSEK	16 848	8 265	37 232	23 583
Nettoomsättning	kSEK	6 892	3 331	29 004	19 260
Försäljningstillväxt koncernen	%	107%	-15%	51%	17%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-1 560	906	-2 417	493
Rörelseresultat (EBIT)	kSEK	-1 672	560	-2 848	128
Rörelsemarginal	%	-24%	17%	-10%	1%
Resultat före skatt	kSEK	-1 763	524	-3 050	-44
Vinstmarginal	%	-26%	16%	-11%	0%
Resultat per aktie före och efter utspädning**	SEK	-0,3	0,1	-0,5	0,0
FINANSIELL STÄLLNING					
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	kSEK	-33 451	2 009	-33 451	2 009
Rörelsekapital	kSEK	35 266	2 326	35 266	2 326
Balanslikviditet	%	415%	133%	415%	133%
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning	%	512%	70%	122%	12%
Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check	%	382%	52%	382%	52%
Eget kapital per aktie före och efter utspädning**	SEK	5,7	0,1	5,7	0,1
KASSAFLÖDE					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kSEK	2 380	-522	248	-1 837
Kassaflöde från investeringsverksamheten	kSEK	-177	-1 626	-594	-2 251
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	kSEK	31 032	1 227	34 242	1 932
AKTIER					
Antal aktier vid periodens slut före och efter utspädning	st	6 333 333	50 000	6 333 333	50 000
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	st	6 333 333	50 000	6 333 333	50 000
ANSTÄLLDA					
Medelantal anställda	st	12,0	10,0	10,0	11,5
Antal anställda vid periodens slut	st	12,0	10,0	12,0	10,0

*Orderingång i utländsk valuta avseende delårsperioder för 2017 och dithörande jämförelseperioder för 2016 är omräknade enligt snittkurs för respektive månad år 2017. Helårsperioder för 2017 och 2016 är omräknade enligt snittkurs för helår 2017.

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

DEFINITION AV NYCKELTAL

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	Fjärde kvartalet		Helår	
	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017	2016
Nettoomsättning	6 892 268	3 331 421	29 004 079	19 260 497
Övriga rörelseintäkter*	180 452	2 197 772	615 914	914 426
Summa rörelseintäkter	7 072 719	5 529 193	29 619 993	20 174 923
RÖRELSENS KOSTNADER				
Handelsvaror	-3 866 607	-2 249 111	-16 984 453	-11 572 252
Övriga externa kostnader	-2 681 919	-1 628 305	-9 989 456	-4 796 963
Personalkostnader	-2 022 780	-745 414	-4 990 081	-3 312 237
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-111 365	-345 989	-430 658	-365 856
Övriga rörelsekostnader*	-61 735	-	-73 335	-
Summa rörelsekostnader	-8 744 405	-4 968 820	-32 467 984	-20 047 308
Rörelseresultat (EBIT)	-1 671 686	560 373	-2 847 991	127 616
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	494	-	534	44
Räntekostnader och liknande resultatposter	-91 662	-36 257	-202 383	-172 102
Summa finansiella poster	-91 168	-36 257	-201 849	-172 058
Resultat efter finansiella poster	-1 762 854	524 117	-3 049 840	-44 442
Skatt på periodens resultat	-532	-32 805	-523	-33 098
Årets resultat	-1 763 386	491 311	-3 050 363	-77 540
Hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	-1 763 386	491 311	-3 050 363	-77 540
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare**	-0,28	0,1	-0,5	0,0

*Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter.

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING – TILLGÅNGAR

SEK	Helår	
	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<hr/>		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	676 891	588 760
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	1 326 822	1 276 989
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 003 713	1 865 749
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	341 500	316 080
Summa materiella anläggningstillgångar	341 500	316 080
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	243 750	243 750
Summa finansiella anläggningstillgångar	243 750	243 750
Summa anläggningstillgångar	2 588 963	2 425 579
Omsättningstillgångar		
<hr/>		
Varulager m.m		
Färdiga varor och handelsvaror	6 035 635	6 069 034
Summa varulager m.m	6 035 635	6 069 034
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	3 017 940	1 382 881
Aktuella skattefordringar	37 939	-
Övriga fordringar	530 337	724 836
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 770 436	1 021 888
Summa kortfristiga fordringar	6 356 651	3 129 605
Kassa och bank	34 059 241	164 028
Summa omsättningstillgångar	46 451 527	9 362 667
SUMMA TILLGÅNGAR	49 040 490	11 788 246

KONCERNENS BALANSRÄKNING – EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	Helår	
	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital *		
Summa eget kapital	36 039 985	417 044
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 115 000	1 635 000
Övriga långfristiga skulder**	700 000	2 700 000
Summa långfristiga skulder	1 815 000	4 335 000
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	510 000	400 000
Leverantörsskulder	6 361 257	3 350 939
Checkräkningskredit***	-	1 908 116
Aktuella skatteskulder	9 827	5 276
Övriga kortfristiga skulder	352 512	731 553
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 951 908	640 318
Summa kortfristiga skulder	11 185 504	7 036 202
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	49 040 490	11 788 246

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

**Övriga långfristiga skulder avser lån från ägare och närstående.

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

	2017-12-31	2016-12-31
Checkräkningslimit (SEK)	2 300 000	2 300 000
Outnyttjad del av check (SEK)	2 300 000	391 884

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

SEK	<u>Annat eget kapital</u>				Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerad valutadifferens	Balanserad vinst m.m	
Ingående balans 2016-01-01	50 000	1 303 000	23 603	-1 259 347	117 256
Årets resultat				-77 540	-77 540
Erhållet aktieägartillskott		500 000			500 000
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-122 671		-122 671
Utgående balans 2016-12-31	50 000	1 803 000	-99 069	-1 336 887	417 044
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

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

SEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017	2016
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 671 686	560 373	-2 847 991	127 616
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	111 365	345 989	430 658	365 856
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	11 702	-66 329	13 643	-122 671
Erhållen ränta	494	-	534	44
Erlagd ränta	-91 662	-36 257	-202 383	-172 102
Betald inkomstskatt	-123 610	-9 488	-33 911	-70 225
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital	-1 763 397	794 289	-2 639 450	128 517
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändringar av varulager	-1 097 398	-1 035 885	33 398	-1 716 107
Förändringar av rörelsefordringar	-387 754	728 079	-3 189 107	-1 986 950
Förändringar av rörelseskulder	5 628 273	-1 008 292	6 042 867	1 737 899
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 379 723	-521 811	247 708	-1 836 641
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-116 243	-1 292 950	-491 300	-1 674 869
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-60 681	-332 716	-102 742	-332 716
Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-243 750
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-176 924	-1 625 666	-594 042	-2 251 335
Finansieringsverksamheten				
Nyemission*	36 759 662	-	36 759 662	-
Förändring checkräkningskredit	-1 950 459	-30 045	-1 908 116	-228 368
Upptagna lån	-	1 400 000	3 500 000	2 400 000
Amortering av lån	-3 777 500	-143 000	-4 110 000	-240 000
Erhållet kapitaltillskott	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 031 703	1 226 955	34 241 546	1 931 632
Periodens kassaflöde	33 234 502	-920 522	33 895 212	-2 156 345
Likvida medel vid periodens början	824 739	1 084 549	164 028	2 320 372
Likvida medel vid periodens utgång	34 059 241	164 028	34 059 241	164 028

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

SEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017	2016
Nettoomsättning	127 373	-	127 373	-
Summa rörelseintäkter	127 373	0	127 373	0
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-192 310	-	-192 310	-
Summa rörelsekostnader	-210 238	0	-210 238	0
Rörelseresultat (EBIT)	-82 865	0	-82 865	0
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4 225	-	4 225	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 250	-	-2 250	-
Summa finansiella poster	1 976	0	1 976	0
Resultat efter finansiella poster	-80 889	0	-80 889	0
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Årets resultat	-80 889	0	-80 889	0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

SEK	Helår	
	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	8 585 805	1 816 072
Fordringar hos koncernföretag	14 517 359	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	23 103 164	1 816 072
Summa anläggningstillgångar	23 103 164	1 816 072
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	143 295	-
Övriga fordringar	217 580	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 225	-
Summa kortfristiga fordringar	365 100	0
Kassa och bank	19 924 944	302
Summa omsättningstillgångar	20 290 044	302
SUMMA TILLGÅNGAR	43 393 208	1 816 374
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Summa eget kapital	40 269 075	1 690 302
Långfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	-	126 072
Summa långfristiga skulder	0	126 072
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	631 258	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 492 875	-
Summa kortfristiga skulder	3 124 134	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 393 208	1 816 374

FINANSIELL KALENDER

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

- | | |
|--|------------|
| ▪ Årsredovisning 2017 | 2018-03-27 |
| ▪ Kvartalsrapport 1, 2018 | 2018-04-26 |
| ▪ Årsstämma 2018 | 2018-04-26 |
| ▪ Kvartalsrapport 2, 2018 | 2018-08-10 |
| ▪ Kvartalsrapport 3, 2018 | 2018-10-31 |
| ▪ Bokslutskommuniké samt kvartalsrapport 4, 2018 | 2019-02-15 |

KONTAKTUPPGIFTER

FlexQube AB (publ)
556905-3944
Kungsgatan 28
411 19 Göteborg, Sverige
Investor Relations
ir@flexqube.com
+4672-711-1477
www.flexqube.com

Certified Adviser: Avanza Bank, telefon +46 8 409 421 20

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldigt att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 15 februari 2018 kl 08:00 CET.