



Inbjudan till teckning av aktier i FlexQube AB (publ)

November 2017



Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om upptagande till handel.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av FlexQube AB (publ) erbjudande av aktier till allmänheten och institutionella investerare i Sverige ("Erbjudandet") samt upptagande till handel av aktierna på Nasdaq First North i Stockholm ("Nasdaq First North") som är en alternativ marknadsplats och inte en reglerad marknad. Med "FlexQube" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, FlexQube AB (publ). Med "Avanza" avses Avanza Bank AB. Se avsnitt "Definitioner" för definitionerna av dessa och andra termer i Prospektet.

Erbjudandet riktas inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktas inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som tillåter att aktierna erbjuds till allmänheten, eller som tillåter innehav och spridning av Prospektet eller några andra dokument som rör Bolaget eller aktierna i Bolaget i en sådan jurisdiktion. Ansökningar om att förvärva aktier som strider mot sådana regler kan komma att ogiltigförklaras. Personer som tar del av Prospektet uppmanas av Bolaget och Avanza att skaffa information om och att iakttä sådana restriktioner. Varken Bolaget eller Avanza påtar sig juridiskt ansvar för överträdelse av någon person, vare sig potentiell investerare eller inte, av sådana restriktioner. Aktierna i Erbjudandet har inte granskats av någon federal eller delstatlig värdepapperskommission eller reglerande myndighet i USA.

Informationen i Prospektet har tillhandahållits av Bolaget och andra källor som identifieras här. Spridning av Prospektet till annan än mottagaren som specificeras av Avanza eller dess representanter är förbjuden, likaså till personer som eventuellt har anlåtits för att underrätta mottagaren om ärendet, och varje röjande av innehållet som saknar föregående skriftligt tillstånd från Bolaget är förbjudet. All reproduktion eller spridning av Prospektet i USA, i sin helhet eller delar därav, och allt röjande av innehållet till andra personer är förbjudet. Prospektet är personligt för varje mottagare och utgör inte ett erbjudande till andra personer eller till allmänheten att förvärva aktier i Erbjudandet.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 25 § och 26 § i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Erbjudandet och Prospektet regleras av svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion för att avgöra konflikt eller tvist som har uppstått ur, eller i anslutning till, Erbjudandet eller Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på FlexQubes hemsida (www.flexqube.com), Finansinspektionens hemsida fi.se samt European Securities and Markets Authority:s hemsida esma.europa.eu.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive

Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Avanza kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomföranden eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljöskador. Efter dagen för godkännandet av Prospektet åtar sig varken Bolaget eller Avanza, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First Norths regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRHÅLLANDEN

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till FlexQubes verksamhet och den marknad som FlexQube är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, bransch- och marknadsinformation från tredje man som finns i Prospektet. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna.

Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor enligt vad som anges här, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | | | |
|---|----|---|----|
| Risikfaktorer | 14 | Styrelse, ledande befattningshavare och revisor | 61 |
| Inbjudan till teckning av aktier i FlexQube | 20 | Bolagsstyrning | 64 |
| Bakgrund och motiv | 21 | Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden | 67 |
| VD-ord | 22 | Bolagsordning | 70 |
| Villkor och anvisningar | 23 | Legala frågor och kompletterande information. | 71 |
| Marknadsöversikt | 26 | Skattefrågor i Sverige | 78 |
| Verksamhet | 37 | Delårsrapport Q3 2017 | 80 |
| Finansiell information i sammandrag | 52 | Definitionslista | 98 |
| Kommentarer till den finansiella utvecklingen | 57 | | |

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandepreis: 30 SEK per aktie

Erbjudandet: Erbjudande till allmänheten och institutionella investerare i Sverige om teckning av 1 333 333 aktier enligt villkoren i detta Prospekt.

Kortnamn (ticker): FLEXQ

ISIN för FlexQubes aktier: SE0010547075

PRELIMINÄR TIDSPLAN

Anmälningssperiod för allmänheten och institutioner i Sverige: 21 november - 5 december 2017

Första dag för handel på Nasdaq First North Stockholm: Omkring den 14 december 2017

Likviddag: 12 december 2017

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké för 2017: 15 februari 2018

Årsredovisning 2017: 27 mars 2018

Delårsrapport för perioden 2018-01-01 – 2018-03-31: 26 april 2018

Årsstämma 2018: 26 april 2018

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen ställs upp efter informationskrav i form av ett antal "punkter" som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A-E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som ska ingå i en sammanfattning för denna typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte behöver ingå, kan det finnas luckor i numreringen av punkterna. Även om en viss punkt ska ingå i sammanfattningen för denna typ av värdepapper och emittent kan det förekomma att det inte finns någon relevant information att ange beträffande sådan punkt. I sådant fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av aktuell punkt tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|-----|--|---|
| A.1 | Introduktion och varningar | Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende information i ett prospekt anförts vid domstol, kan den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet, eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper. |
| A.2 | Vidareförsäljning av aktier eller slutlig placering av aktier genom finansiella mellanhänder | Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder. |

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE

| | | |
|-----|---|--|
| B.1 | Firma och handelsbeteckning | Bolagets registrerade firma är FlexQube AB (publ), org.nr 556905–3944. Bolagets handelsbeteckning är FlexQube. Kortnamnet på Nasdaq First North är FLEXQ. |
| B.2 | Säte/Bolagsform/ Jurisdiktion/Land där Bolaget bildades | FlexQube är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg, bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk lag. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av svenska aktiebolagslagen (2005:551). |
| B.3 | Huvudsaklig verksamhet | FlexQube är en internationell leverantör av modulära och robusta industrivagnar inom materialhantering. Bolaget grundades 2010 och har sedan dess haft ambitionen att skapa en helt ny marknad. Ända sedan starten har FlexQube arbetat för att bli en global leverantör och nu har FlexQube 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. FlexQube vill hjälpa sina kunder att förbättra sin internlogistik. Detta åstadkommer FlexQube genom att skapa unika materialvagnar med modulära byggblock, en innovativ designprocess och en stor kompetens inom internlogistik. |

B.4a Betydande trender 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 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 massanpassning driver ett stort behov av de produkter som FlexQube erbjuder. Till exempel driver det ett behov av att ställa om från truckbaserad materialhantering till vagnsbaserad materialhantering då behovet av säkra och frekventa transporter ökar.

I tillägg till detta paradigmskifte tillkommer global osäkerhet, snabba omställningar i volym och produktmix samt snabb teknikutveckling som ställer ökade krav på flexibilitet och möjlighet att anpassa vagnarna.

B.5 Koncernbeskrivning FlexQube AB (publ) med org.nr 556905–3944, är moderbolag i FlexQube-koncernen. Av nedan tabell redovisas samtliga dotterföretag med uppgift om firma, organisationsnummer, säte samt kapital- och röstandel.

| Koncernföretag | Org.nr | Säte | Andelar/aktier | Kapital/röster (%) |
|--------------------|-------------|----------------|----------------|--------------------|
| FlexQube Europe AB | 556823–6078 | Göteborg | 50 000 | 100/100 |
| FlexQube Inc | 90–0998273 | Delaware (USA) | 1 000 | 100/100 |
| FQ IP AB | 556905–4017 | Göteborg | 50 000 | 100/100 |

B.6 Större aktieägare Ägarstruktur före respektive direkt efter Erbjudandet

| Aktieägare | Aktieinnehav före Erbjudandet | | Aktieinnehav efter Erbjudandet (förutsatt fullteckning) | |
|---|-------------------------------|--------------------|---|--------------------|
| | Antal aktier | Kapital & röster % | Antal aktier | Kapital & röster % |
| Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB | 1 910 000 | 38,2% | 1 930 000 | 30,5% |
| Per Augustsson genom AuguTech AB | 1 438 443 | 28,8% | 1 458 443 | 23,0% |
| Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB | 1 228 444 | 24,6% | 1 248 444 | 19,7% |
| Didner & Gerge Fonder Aktiebolag | 298 113 | 6,0% | 620 613 | 9,8% |
| Ulf Ivarsson genom Exsultat AB | 75 000 | 1,5% | 78 000 | 1,2% |
| Anders Ströby genom Bravik Mgm AB | 50 000 | 1,0% | 50 000 | 0,8% |
| Nya investerare | 0 | 0,0% | 947 833 | 15,0% |
| Totalt | 5 000 000 | 100% | 6 333 333 | 100% |

Resultaträkning

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | översiktligt granskat | | reviderat | |
| | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Nettoomsättning | 22 534 520 | 15 086 711 | 19 260 497 | 16 482 017 |
| Övriga rörelseintäkter | 614 462 | 129 924 | 914 426 | 909 056 |
| Summa rörelseintäkter | 23 148 982 | 15 216 635 | 20 174 923 | 17 391 073 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | |
| Handelsvaror | -13 567 895 | -9 010 218 | -11 572 252 | -11 426 169 |
| Övriga externa kostnader | -7 443 590 | -3 810 571 | -4 796 963 | -4 285 639 |
| Personalkostnader | -2 911 623 | -2 257 507 | -3 312 237 | -3 062 824 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | -319 293 | -19 866 | -365 856 | -4 300 |
| Övriga rörelsekostnader | -20 636 | -564 482 | - | - |
| Summa rörelsekostnader | -24 263 037 | -15 662 644 | -20 047 308 | -18 778 932 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -1 114 055 | -446 009 | 127 616 | -1 387 859 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 47 | 44 | 44 | 60 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -110 728 | -135 845 | -172 102 | -132 515 |
| Summa finansiella poster | -110 681 | -135 801 | -172 058 | -132 456 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 224 736 | -581 810 | -44 442 | -1 520 315 |
| Skatt på periodens resultat | -138 749 | -756 | -33 098 | -6 758 |
| Årets resultat | -1 363 485 | -582 566 | -77 540 | -1 527 073 |
| Hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets ägare | -1 363 485 | -582 566 | -77 540 | -1 527 073 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare* | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |

*Justerat för en aktiesplit 100:1 som genomfördes i september 2017.

Balansräkning

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | översiktligt granskat | | reviderat | |
| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 703 640 | 269 548 | 588 760 | - |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken | 1 274 089 | 632 605 | 1 276 989 | 540 100 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 1 977 729 | 902 153 | 1 865 749 | 540 100 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 301 925 | - | 316 080 | - |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 301 925 | 0 | 316 080 | 0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 243 750 | 243 750 | 243 750 | - |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 243 750 | 243 750 | 243 750 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | 2 523 404 | 1 145 903 | 2 425 579 | 540 100 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varuläger m.m | | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 4 938 238 | 5 033 148 | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Summa varuläger m.m | 4 938 238 | 5 033 148 | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | 2 351 061 | 3 653 603 | 1 382 881 | 221 173 |
| Aktuella skattefordringar | 45 176 | 18 668 | - | - |
| Övriga fordringar | 3 243 031 | 28 531 | 724 836 | 268 426 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 336 866 | 175 550 | 1 021 888 | 663 056 |
| Summa kortfristiga fordringar | 5 976 134 | 3 876 351 | 3 129 605 | 1 142 655 |
| Kassa och bank | 824 739 | 1 084 549 | 164 028 | 2 320 372 |
| Summa omsättningstillgångar | 11 739 110 | 9 994 048 | 9 362 667 | 7 815 954 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 14 262 513 | 11 139 951 | 11 788 246 | 8 356 054 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| EGET KAPITAL | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Summa eget kapital | 1 032 008 | -507 939 | 417 044 | 117 256 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 1 242 500 | 1 792 500 | 1 635 000 | 2 025 000 |
| Övriga långfristiga skulder* | 4 250 000 | 1 905 500 | 2 700 000 | 1 000 000 |
| Summa långfristiga skulder | 5 492 500 | 3 698 000 | 4 335 000 | 3 025 000 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 510 000 | 280 000 | 400 000 | 150 000 |
| Leverantörsskulder | 3 612 467 | 3 267 923 | 3 350 939 | 1 441 530 |
| Checkräkningskredit** | 1 950 459 | 1 938 161 | 1 908 116 | 2 136 484 |
| Aktuella skatteskulder | 140 142 | 627 | 5 276 | 42 404 |
| Övriga kortfristiga skulder | 667 367 | 2 074 612 | 731 553 | 915 532 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 857 570 | 388 568 | 640 318 | 527 849 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 738 005 | 7 949 890 | 7 036 202 | 5 213 799 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 14 262 513 | 11 139 951 | 11 788 246 | 8 356 054 |

*Övriga långfristiga skulder avser lån från ägare och närstående.

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

| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Checkräkningslimit (SEK) | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 |
| Outnyttjad del av check (SEK) | 349 541 | 361 839 | 391 884 | 163 516 |

Kassaflödesanalys

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | översiktligt granskat | | reviderat | |
| | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -1 114 055 | -446 009 | 127 616 | -1 387 859 |
| <i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet</i> | | | | |
| Avskrivningar | 319 293 | 19 866 | 365 856 | 4 300 |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet | 78 449 | -42 629 | -122 671 | 23 603 |
| Erhållen ränta | 47 | 44 | 44 | 60 |
| Erlagd ränta | -110 728 | -135 845 | -172 102 | -132 515 |
| Betald inkomstskatt | -49 059 | -61 201 | -70 225 | 18 926 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital | -876 053 | -665 773 | 128 517 | -1 473 486 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | | |
| Förändringar av varulager | 1 130 796 | -680 222 | -1 716 107 | -454 448 |
| Förändringar av rörelsefordringar | 198 647 | -2 715 028 | -1 986 950 | 3 824 423 |
| Förändringar av rörelseskulder | 414 594 | 2 746 191 | 1 737 899 | -2 115 461 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 867 985 | -1 314 832 | -1 836 641 | -218 973 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -375 057 | -381 919 | -1 674 869 | -510 000 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -42 061 | - | -332 716 | - |
| Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar | - | -243 750 | -243 750 | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -417 118 | -625 669 | -2 251 335 | -510 000 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Förändring checkräkningskredit | 42 343 | -198 323 | -228 368 | 303 926 |
| Upptagna lån | 500 000 | 1 080 500 | 2 400 000 | 3 100 000 |
| Amortering av lån | -332 500 | -177 500 | -240 000 | -800 000 |
| Erhållet kapitaltillskott | - | - | - | 400 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 209 843 | 704 677 | 1 931 632 | 3 003 926 |
| Periodens kassaflöde | 660 710 | -1 235 824 | -2 156 345 | 2 274 952 |
| Likvida medel vid periodens början | 164 028 | 2 320 372 | 2 320 372 | 45 420 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 824 739 | 1 084 549 | 164 028 | 2 320 372 |

Nyckeltal

| RESULTAT | Enhet | 9 månader | | Helår | |
|--|-------|-----------|---------|--------|--------|
| | | 2017 | 2016 | 2016 | 2015 |
| | | jan-sep | jan-sep | | |
| Orderingång* | kSEK | 19 904 | 15 182 | 23 619 | 16 546 |
| Nettoomsättning | kSEK | 22 535 | 15 087 | 19 260 | 16 482 |
| Försäljningstillväxt koncernen | % | 49% | 19% | 17% | 53% |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | kSEK | -795 | -426 | 493 | -1 384 |
| Rörelseresultat (EBIT) | kSEK | -1 114 | -446 | 128 | -1 388 |
| Rörelsemarginal | % | -5% | -3% | 1% | -8% |
| Resultat före skatt | kSEK | -1 225 | -582 | -44 | -1 520 |
| Vinstmarginal | % | -5% | -4% | 0% | -9% |
| Resultat per aktie före utspädning** | SEK | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |
| Resultat per aktie efter utspädning** | SEK | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |
| FINANSIELL STÄLLNING | | | | | |
| Nettoskuld inklusive aktieägarlån | kSEK | 1 491 | 1 654 | 2 009 | 423 |
| Rörelsekapital | kSEK | 4 001 | 2 044 | 2 326 | 2 602 |
| Balanslikviditet | % | 152% | 126% | 133% | 150% |
| Rörelsekapital i procent av nettoomsättning ¹ | % | 18% | 14% | 12% | 16% |
| Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check ¹ | % | 92% | 67% | 52% | 70% |
| Eget kapital per aktie före utspädning** | SEK | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 |
| Eget kapital per aktie efter utspädning** | SEK | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 |
| KASSAFLÖDE | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | kSEK | 868 | -1 315 | -1 837 | -219 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | kSEK | -417 | -626 | -2 251 | -510 |
| AKTIER | | | | | |
| Antal aktier vid periodens slut före utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Antal aktier vid periodens slut efter utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| ANSTÄLLDA | | | | | |
| Medelantal anställda | st | 10,0 | 9,0 | 11,5 | 10,0 |
| Antal anställda vid periodens slut | st | 11,0 | 10,0 | 10,0 | 9,0 |

*Orderingång i utländsk valuta avseende delårsperioder för 2017 och dithörande jämförelseperioder för 2016 är omräknade enligt snittkurs för respektive månad år 2017. Helårsperioder för 2016 och 2015 är omräknade enligt snittkurs för helår 2016.

**Justerat för en aktiesplit 100:1 som genomfördes i september 2017.

¹Avser alternativa nyckeltal.

B.7 Utvald historisk finansiell information

Definitioner av nyckeltal

| Nyckeltal | Definition | Motivering för användande |
|---|---|--|
| Balanslikviditet | Omsättningstillgångar i procent av kortfristiga skulder. | Detta nyckeltal anger ett företags betalningsförmåga av kortfristiga skulder med företagets omsättningstillgångar, däribland lager. |
| Eget kapital per aktie | Eget kapital vid periodens slut dividerat med justerat antal aktier i slutet av räkenskapsperioden. | Detta nyckeltal mäter ett företags nettovärde per aktie och avgör om företaget ökar aktieägarnas förmögenhet över tid. |
| Försäljningstillväxt | Skillnaden i nettoomsättning mellan två perioder, dividerat med nettoomsättningen under den första perioden | Nyckeltalet avspeglar ett företags realiserade försäljningstillväxt över tid. |
| Nettoskuld inklusive aktieägarlån | Bruttoskuld, det vill säga total lång- och kortfristig upplåning inklusive nyttjad del av checkräkningskredit, minus likvida medel, kortfristiga fordringar samt lätt realiserade tillgångar. | Nyckeltalet används som ett mått på förmågan att betala av samtliga skulder med tillgängliga likvida tillgångar om skulderna förföll per bokslutstillfället. |
| Orderingång | Värde av erhållna beställningar under angiven period. | Detta nyckeltal indikerar framtida omsättning. |
| Resultat per aktie | Periodens resultat i relation till justerat genomsnittligt antal aktier under räkenskapsperioden. | Nyckeltalet mäter hur mycket av nettovinsten är tillgänglig för utdelning till aktieägarna per aktie. |
| Rörelsekapital | Totala omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder. | Detta nyckeltal används för att mäta ett företags förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav. |
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning. | Detta nyckeltal används för att mäta operativ lönsamhet. |
| Rörelseresultat (EBIT) | Rörelseresultat före räntor och skatt. | Detta nyckeltal möjliggör jämförelser av lönsamheten oavsett bolagsskatt och oberoende av ett företags finansieringsstruktur. |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt. | Nyckeltalet används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exklusive effekterna av finansiering och redovisningsbeslut. |
| Vinstmarginal | Resultat före skatt i procent av nettoomsättning. | Detta nyckeltal möjliggör jämförelse av lönsamhet oavsett bolagsskatt. |

Definitioner av alternativa nyckeltal

| Alternativa nyckeltal | Definition | Motivering för användande |
|---|--|--|
| Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check | Omsättningstillgångar exklusive lager plus outnyttjad del av checkräkningskredit i procent av kortfristiga skulder. Specifikation kring Bolagets checkräkningskredit går att utläsa i fotnot i anslutning till Koncernens balansräkning. | Detta nyckeltal anger ett företags betalningsförmåga av kortfristiga skulder med företagets mest likvida tillgångar på kort sikt. |
| Rörelsekapital i procent av nettoomsättningen | Totala omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder i förhållande till nettoomsättning i procent. | Detta nyckeltal anger hur mycket av omsättningen som binds i rörelsekapital. Nyckeltalet används för att uppskatta vilket kapitalbehov en expansion av ett företags verksamhet kräver. |

Väsentliga förändringar avseende FlexQubes finansiella ställning eller ställning på marknaden efter den 30 september 2017.

Inga väsentliga förändringar har inträffat i FlexQubes finansiella ställning eller ställning på marknaden.

| | | |
|------|-------------------------------------|---|
| B.8 | Utvald proformaredovisning | Ej tillämpligt. |
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämpligt. |
| B.10 | Anmärkningar i revisionsberättelser | Ej tillämpligt, det har inte förekommit några anmärkningar i revisionsberättelserna för den finansiella informationen som innefattas av detta Prospekt. |
| B.11 | Otillräckligt rörelsekapital | Ej tillämpligt, det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna från datumet för detta Prospekt. |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|-----|---|--|
| C.1 | Slag och kategori | I Bolaget finns endast ett aktieslag. Erbjudandet och noteringen på Nasdaq First North omfattar aktier i FlexQube AB (publ). ISIN-kod är SE0010547075. |
| C.2 | Valuta | Aktierna i FlexQube är denominerade i SEK. |
| C.3 | Antal utgivna aktier | Vid tidpunkten för Prospektet uppgick aktiekapitalet i FlexQube till 500 000 SEK fördelat på 5 000 000 aktier med lika rätt. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är till fullo betalda. |
| C.4 | Aktiernas rättigheter | Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktierna ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, resultat och eventuellt överskott vid likvidation. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). |
| C.5 | Inskränkningar i den fria överlåtbarheten | Ej tillämplig. Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar. |
| C.6 | Ansökan om upptagande till handel på reglerad marknad | Ej tillämplig. FlexQube har ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North, vilket är en alternativ marknadsplats. Bolag noterade på Nasdaq First North regleras av reglerna för Nasdaq First North och inte de juridiska kraven för handel på reglerad marknad. Under förutsättning att noteringsansökan godkänns av Nasdaq First North, är den förväntade första handelsdagen 14 december 2017. En förutsättning för godkännande är att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls på den första dagen för handel. Bolagets aktier kommer att handlas på Nasdaq First North under kortnamnet FLEXQ. |
| C.7 | Utdelningspolicy | Styrelsen för FlexQube AB har vid styrelsemöte den 23 oktober 2017 beslutat fastställa nedan utdelningspolicy: FlexQubes strategi är fortsatt internationell expansion och att organiskt öka försäljningen kraftigt de närmaste 3-5 åren. I linje med Bolagets strategi kommer tillväxt att prioriteras framför utdelning de närmsta åren, och framtida beslut om utdelning ska tas med hänsyn till FlexQubes utveckling och tillväxtpotentialer. För verksamhetsåret 2017 förutser styrelsen inte att någon utdelning kommer att föreslås. |

D.1 Huvudsakliga risker
relaterade till emittenten
och branschen

Beroende av nyckelpersoner

FlexQube är ett kunskapsdrivet företag som är beroende av enskilda medarbetes kunskap och erfarenhet. Därtill har FlexQube, i dagsläget, en relativt liten organisation vilket medför att Bolaget är beroende av styrelsens, ledningens samt andra nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Bolagets förmåga att attrahera och behålla personal är beroende av ett flertal faktorer, varav några till viss del ligger utanför Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Vidare är rekrytering av anställda som framgångsrikt kan integreras i organisationen av stor vikt för FlexQubes fortsatta expansion och utveckling. Förlust av personal kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, viktiga kunder förloras och att uppställda mål inte kan nås eller att Bolaget misslyckas i genomförandet av sina affärsstrategier. Dessa omständigheter kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter resultat och finansiella ställning.

Tvister, anspråk, utredningar och processer

FlexQube riskerar löpande att bli part i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskera att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande avtal, produktansvar och andra krav på grund av att sålda produkter är defekta eller orsakar person- eller sakskada, eller påstådda brister i leveranser av varor. Sådana tvister och krav kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp och medföra kostnader, även om det slutliga utfallet är positivt för FlexQube. Om det i framtiden skulle uppkomma omfattande reklamationer finns det en risk att Bolaget drabbas av kostnader avseende reklamationer för de produkter som Bolaget har levererat till kunder. Framtida tvister, anspråk, utredningar och processer kan ha en väsentligt negativ inverkan på FlexQubes verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Bolaget är exponerat för skatterelaterade risker

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets förståelse för, och tolkning av, svenska och tillämpliga utländska skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser inom det skatterättsliga området. Det finns en risk att Bolagets förståelse för, eller tolkning av, nämnda lagar, skatteavtal eller andra bestämmelser inte är korrekt i samtliga avseenden. Tillämpliga skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser kan även komma att ändras, och potentiellt med retroaktiv effekt, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det pågår ständigt arbete med förändringar i lagar, regler och praxis gällande det skatterättsliga området. En förändrad skattelagstiftning skulle kunna medföra begränsningar avseende avdragsrätt för eventuella finansiella kostnader i Koncernen. Förändringar i skatteregleringar eller felaktiga tolkningar kan, om någon eller några av dessa inträffar, medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

| | | |
|-----|---|---|
| D.3 | Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperen | Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risker. Sådana risker kan leda till att priset på Bolagets aktier faller avsevärt och investerare riskerar att förlora hela eller delar av sin investering. |
|-----|---|---|

Huvudsakliga risker relaterade till Bolagets aktier innefattar:

Aktiekursens utveckling

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Före Erbjudandet har det inte förekommit någon offentlig marknad för eller handel med FlexQubes aktier. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i FlexQube leder till en aktiv handel i aktien eller hur handeln med aktien kommer att fungera framgent. Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter att Erbjudandet har genomförts. Detta kan bland annat innebära att aktierna inte omsätts dagligen och att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara stor. Likviditeten i Bolagets aktie kan även påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till interna faktorer räknas bland annat kvartalsvariationer. Till externa faktorer hör allmänna ekonomiska förhållanden, konjunkturedgångar samt andra faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Erbjudandepriiset kommer nödvändigtvis inte att återspegla den kurs som investerare på marknaden kommer vara villiga att köpa och sälja aktierna till efter Erbjudandet. Investerare kan följaktligen inte räkna med att vidaresälja aktierna till en kurs motsvarande eller överstigande Erbjudandepriiset. En investering i FlexQubes aktie bör föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget, omvärldsfaktorer och övrig relevant information.

Ägare med betydande inflytande

Om Erbjudandet genomförs kommer de tre grundarna av Koncernen, Christian Thiel (styrelseledamot och CFO), Anders Fogelberg (VD) och Per Augustsson (styrelseledamot och CTO), att själva eller genom bolag äga en betydande del av aktierna i Bolaget. Christian Thiel, Anders Fogelberg och Per Augustssons summerade innehav kommer, om Erbjudandet fulltecknas, att uppgå till cirka 73,2% av aktierna och rösterna i Bolaget och därför kommer dessa ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, såsom val av styrelseledamöter, försäljningar av samtliga, eller väsentliga delar av, FlexQubes tillgångar, förvärv av andra bolag, samgåenden, konsolideringar och eventuella ökning eller minskningar av aktiekapitalet. Vidare kan de ovan uppräknade grundarnas intressen avvika från övriga aktieägares intresse och dessa kan komma att utöva sitt inflytande över FlexQube på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Dessa omständigheter kan påverka Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, finansiella ställning och resultat negativt.

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| | | |
|-----|--|--|
| E.1 | Emissionsbelopp och emissionskostnader | Erbjudandet förväntas tillföra Bolaget en emissionslikvid om 39 999 990 SEK före transaktionskostnader. Kostnader relaterade till nyemissionen och transaktioner avser i huvudsak kostnader för ersättning till finansiella rådgivare, revisorer, legala rådgivare, tryckning av Prospektet och kostnader för bolagspresentationer. De totala kostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till 3 200 000 SEK. |
|-----|--|--|

E.2a Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

För att kunna befästa sin närvaro och möta kundernas efterfrågan och därmed fortsätta växa i snabb takt framöver kommer FlexQube under 2018 att utöka sin säljorganisation och fortsätta utveckla produkten för ökad effektivitet och stärkt marknadsposition. För att kunna genomföra detta anser Bolagets styrelse att en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North är ett naturligt och viktigt steg. I samband med noteringen planerar Bolaget att genomföra en nyemission om 39 999 990 SEK. En notering kommer att utöka och förstärka Bolagets ägarkrets samt möjliggöra tillgång till kapital från svenska och internationella investerare. Vidare kommer en notering att öka kännedomen om Bolagets verksamhet och dess varumärke. Det innebär också en kvalitetsstämpel som är viktig för att attrahera nya kunder och affärspartners samtidigt som det ökar förmågan att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare och nyckelpersoner.

Erbjudandet förväntas tillföra Bolaget en emissionslikvid om 39 999 990 SEK före transaktionskostnader. Nedan redogörs för hur emissionslikviden, efter transaktionskostnader, ska användas i prioriterad ordning:

- 1) Cirka 16 000 000 SEK ska användas till att utöka försäljnings- och marknadsföringsorganisationen, dels genom nyanställningar och dels via externa försäljnings- och marknadsföringspartners.
- 2) Cirka 7 000 000 SEK av emissionslikviden kommer att användas för vidareutveckling av produkten (FlexQube 4.0), IPR och nyanställningar för detta ändamål.
- 3) Cirka 6 000 000 SEK ska användas för att förbättra och bygga ut Bolagets logistik- och materialflöde, innebärande exempelvis nyanställningar, nya tillverkningsmetoder för ökad marginal och kortare ledtid, utveckling av effektivare processer i lager-, monterings- och distributionsmiljön.
- 4) Cirka 4 000 000 SEK ska användas till att effektivisera och förbättra interna processer och verktyg, exempelvis ERP-system, nyanställningar, ISO-certifiering och andra nödvändiga verktyg.
- 5) Cirka 3 500 000 SEK för återbetalning av lån till närstående.

E.3 Former och villkor

Erbjudandet

Erbjudandet riktar sig till allmänheten och institutionella investerare i Sverige och uppgår totalt till 1 333 333 nyemitterade aktier, motsvarande 39 999 990 SEK. Erbjudandet motsvarar 26,7% av det totala antalet aktier i Bolaget före Erbjudandet. Erbjudandepriset har fastställts av Bolaget i samråd med Avanza och uppgår till 30 SEK per aktie, motsvarande ett bolagsvärde om 150 000 000 SEK före Erbjudandet.

Anmälan allmänheten

Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 21 november – 5 december 2017 och ska avse lägst 200 aktier och därefter i jämna poster om 100 aktier.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 8 december 2017. För den som inte är depåkund hos Avanza kommer snarast efter tilldelning har skett, avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelas några aktier erhåller inget meddelande. Den som är depåkund hos Avanza erhåller tilldelningsbesked genom upprättande av nota på respektive depå. Ingen handel kommer att inledas innan besked om tilldelning har lämnats.

Notering

Styrelsen för FlexQube har ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North. Första dag för handel är beräknad till den 14 december 2017 under förutsättning att spridningskravet för Bolagets aktie uppfylls och att Bolagets ansökan om upptagande till handel godkänns senast på noteringsdagen. Aktien kommer att handlas under kortnamnet FLEXQ och med ISIN kod SE0010547075.

Förlängning av anmälningsperioden

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 5 december 2017 och kommer att innehålla information om den nya tidsplanen för Erbjudandet.

| | | |
|-----|---|---|
| E.3 | Former och villkor | <p>Villkor för Erbjudandets fullföljande</p> <p>Bolaget och Avanza avser att ingå ett avtal om placering av aktier i FlexQube omkring den 20 november 2017 ("Placeringsavtalet"). Erbjudandet är således villkorat av att Placeringsavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Placeringsavtalet inte sägs upp. Om vissa negativa händelser inträffar som väsentligt försämrar Bolagets ställning eller framtidsutsikter eller att det inträffar omständighet eller framkommer information som enligt Avanzas bedömning föranleder omprövning av lämpligheten av Erbjudandet, eller om de garantier som Bolaget givit skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Placeringsavtalet inte uppfylls har Avanza rätt att säga upp Placeringsavtalet fram till likviddagen den 12 december 2017. Om Avanza säger upp Placeringsavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer varken leverans av eller betalning för aktier genomföras under Erbjudandet.</p> |
| E.4 | Intressen som har betydelse för Erbjudandet | FlexQubes finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och noteringen är Avanza Bank AB. Avanza har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt FlexQube för vilka Avanza erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. |
| E.5 | Lock-up arrangemang | Styrelseledamöterna Ulf Ivarsson, genom Bolaget Exsultat AB, och Anders Ströby, genom Bolaget Bravik Mgm AB, samt huvudaktieägarna Christian Thiel, genom Bolaget Feldthusen Invest AB, Per Augustsson, genom Bolaget AuguTech AB, och Anders Fogelberg, genom Bolaget Birdmountain Invest AB, har genom lock-up avtal, gentemot Avanza, åtagit sig att under 12 månader (365 dagar) från första handelsdagen i Bolagets aktier på Nasdaq First North, inte utan skriftligt medgivande från Avanza, sälja några aktier i Bolaget. Åtagandet omfattar endast aktier som innehas innan Erbjudandet. Åtagandet gäller inte i det fall ett offentligt uppköpserbjudande riktas till samtliga aktieägare i Bolaget. Avanza kan medge undantag från gjorda lock-up åtaganden vilket kan komma att ske helt diskretionärt. Medgivande av sådant undantag avgörs av Avanza från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär. |
| E.6 | Utspädningseffekt | Aktiekapitalet kan genom nyemissionen enligt Erbjudandet för detta Prospekt komma att öka med högst 133 333,30 SEK. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 133 333,30 SEK, från 500 000 SEK till 633 333,30 SEK, fördelat på totalt 6 333 333 aktier med ett kvotvärde om 0,1 SEK. De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 21,1% av aktiekapital och röster i Bolaget efter genomförd nyemission, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas. |
| E.7 | Kostnader för investerare | Ej tillämplig. Courtage utgår ej. |

RISKFÄKTORER

En investering i aktier är alltid förenad med olika typer av risker. Ett antal faktorer utanför FlexQubes kontroll, liksom ett flertal faktorer vilka Bolaget kan påverka, kan komma att skapa en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, finansiella ställning och resultat. Samtliga faktorer kan inte förutses och kan inte heller beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad bedömning och utvärdering av hela Prospektet måste göras samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande eller uttömmande, några av de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för FlexQubes verksamhet och framtida utveckling. Om någon av nedan beskrivna risker, eller annan risk som Bolaget inte har kännedom om, faktiskt inträffar kan Bolagets affärsverksamhet, framtidsutsikter, finansiella ställning och resultat påverkas på ett negativt sätt. Sådana risker kan också leda till att priset på FlexQubes aktier faller avsevärt och en investerare riskerar att förlora en del av eller hela sin investering. Ytterligare risker eller osäkerhetsfaktorer som för närvarande är okända för FlexQube eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga kan komma att påverka FlexQubes verksamhet, framtidsutsikter, finansiella ställning eller rörelseresultat negativt.

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden som kan påverkas av framtida händelser, risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig från de uppskattade resultat som framgår av detta Prospekt.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN OCH BRANSCHEN

KONJUNKTURLÄGET

Efterfrågan på FlexQubes produkter kan påverkas väsentligen negativt av den globala konjunkturutvecklingen och den allmänna investeringsviljan hos Bolagets nuvarande och potentiella kunder. En svag konjunkturutveckling i hela eller delar av världen, försämrade ekonomiska förhållanden inom en viss bransch eller en viss geografisk marknad, förändrade marknadsförhållanden eller lansering av ny teknik kan innebära att efterfrågan på Bolagets produkter försämras. Det finns därmed en risk att FlexQubes förväntade försäljning kan komma att påverkas negativt av en svag konjunkturutveckling vilket skulle kunna få en väsentlig negativ effekt på Bolagets försäljning, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

UTEBLIVEN FÖRSÄLJNING

FlexQube saknar kund- eller distributionsavtal med framtida köpöttaganden. Istället sker FlexQubes försäljning av produkter huvudsakligen genom att kunder och distributörer vid behov placerar en köporder. FlexQubes försäljning är därför beroende av befintliga och potentiella kunders benägenhet att löpande beställa produkter från FlexQube. Vidare kan en större order eller en senareläggning av order medföra en negativ påverkan på Bolagets årsomsättning och resultat.

Flertalet av FlexQubes kunder är stora bolag med internationell närvaro vars upphandlingsförfaranden och beslutsvägar kan vara tids- och resurskrävande. Detta ställer höga krav på Bolagets ledning att planera verksamheten, såväl vad gäller lagernivåer, resursplanering samt att parallellt hantera flera kunder och upphandlingsförfaranden samtidigt. Det finns risk för att resurskrävande och kostsamma upphandlingsförfaranden pågår under lång tid utan att generera försäljning av FlexQubes produkter. Härtill finns även risk för att ledningen inte lyckas i sin planering av verksamhetens lagernivåer eller dess resursplanering i förhållande till pågående upphandlingsförfaranden som leder till köp av FlexQubes produkter. Ovanstående risker kan få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

FlexQube befinner sig i en kraftig expansionsfas med en förväntad god tillväxt, vilket ställer krav på såväl företagsledningen som den operativa och finansiella infrastrukturen. Verksamheten förväntas växa kraftigt och i takt med detta behöver Bolaget försäkra sig om att effektiva interna planerings- och ledningsprocesser implementeras, såväl inom Bolaget som hos dess leverantörer. Om dessa planerings- och ledningsprocesser inte implementeras, eller implementeras felaktigt eller inte efterlevs i erforderlig omfattning, kan det påverka möjligheterna att attrahera nya kunder och kan därmed negativt påverka Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

KONKURRENS

FlexQubes verksamhet är beroende av Bolagets förmåga att följa med i utvecklingen på marknaden och tillgodose sina kunders behov. Marknaden för Bolagets verksamhet är konkurrensbetonad avseende såväl produktlösning, prissättning, produktdesign, servicekvalitet, utveckling av nya produkter, kundhantering som finansieringsvillkor. Det finns en viss risk för att potentiella konkurrenter lanserar nya eller förbättrade produkter eller kringtjänster som Bolagets kunder anser är mer pris- eller åtråvärda än FlexQubes produkter. Följaktligen är det av stor vikt att FlexQube följer och anpassar sig efter den tekniska och industriella utvecklingen inom de branscher och verksamhetsområden där Bolagets kunder är aktiva. Om FlexQube inte kan tillgodose kundernas behov kan det medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

PRODUKTUTVECKLING

FlexQubes utbud av produkter och kringtjänster är beroende av löpande teknisk utveckling och förädling. Det är av vikt att Bolagets tekniska lösningar fortsätter utvecklas så att produkternas funktionalitet motsvarar kundernas krav och önskemål. Tids- och kostnadsaspekter för förbättring och utveckling av befintliga och nya produkter kan på förhand vara svåra att fastställa med exakthet. Det finns följaktligen en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostsam och tar längre tid att anpassa till marknads behov än planerat. Det finns även en risk att framtida produktteknikutveckling inte kommer att bli framgångsrik eller accepteras av kunder. Dessa omständigheter kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter resultat och finansiella ställning.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

FlexQube är ett kunskapsdrivet företag som är beroende av enskilda medarbetares kunskap och erfarenhet. Därtill har FlexQube, i dagsläget, en relativt liten organisation vilket medför att Bolaget är beroende av styrelsens, ledningens samt andra nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Bolagets förmåga att attrahera och behålla personal är beroende av ett flertal faktorer, varav några till viss del ligger utanför Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Vidare är rekrytering av anställda som framgångsrikt kan integreras i organisationen av stor vikt för FlexQubes fortsatta expansion och utveckling. Förlust av personal kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, viktiga kunder förloras och att uppställda mål inte kan nås eller att Bolaget misslyckas i genomförandet av sina affärsstrategier. Dessa omständigheter kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

DATAINTRÅNG, VIRUS, SABOTAGE OCH ANDRA CYBERBROTT

FlexQube riskerar att påverkas negativt av aktiviteter såsom systemintrång, virusspridning och andra former av it-brottslighet. Sådan verksamhet kan störa webbplatser, orsaka systemfel, verksamhetsavbrott och kan skada datorer eller annan utrustning hos FlexQube eller hos FlexQubes kunder. Effekterna av sådana aktiviteter, eller Bolagets oförmåga att framgångsrikt skydda FlexQube från sådana attacker, kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FINANSIERINGSFÖRMÅGA, LIKVIDITET OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Eftersom Koncernens större kunder kräver långa betalningsperioder samtidigt som Koncernen befinner sig i en expansiv fas kan det i förlängningen innebära en likviditetsbrist för Bolaget. Det föreligger även risk för att Bolaget inte i erforderlig grad lyckas anskaffa nytt kapital om ett sådant framtida behov skulle uppstå, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda expansionsplaner och målsättningar. Detta skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Även villkoren för tillgänglig finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Exempelvis har FlexQube för flera av sina låneavtal ställt säkerheter som ger långivaren rätt till Bolagets tillgångar om Bolaget bryter mot låneavtalen.

För tiden mellan Bolagets bildande till och med den 1 augusti 2017 har Bolagets aktieägare lämnat lån till Bolaget på villkor som till väsentlig del varit förmånliga för Bolaget. Under samma period har Bolagets ledande befattningshavare även erhållit ersättning som är klart under marknadsmässig lönenivå. Vidare har övrig personal inte erhållit någon tjänstepension, vilket de kommer att erhålla från och med Erbjudandets genomförande. Bolagets tidigare redovisade utgifter och resultat kommer därför att avvika från Bolagets framtida faktiska utgifter och resultat till följd av att Bolaget tidigare inte har belastats med ränte- eller lönekostnader i den utsträckning som kommer att ske framöver. Mot bakgrund av detta finns det en risk för att Bolaget i framtiden inte kommer ha tillräckliga intäkter för att finansiera sin verksamhet och att Bolaget därför är i behov av ytterligare finansiering på marknadsmässiga villkor. Detta skulle kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Om Bolaget väljer att anskaffa nytt kapital genom att emittera aktier eller aktierelaterade värdepapper kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelse från aktieägarnas

företrädesrätt. Eventuell lånefinansiering skulle medföra att Bolagets skulder ökar, vilket skulle påverka Bolagets soliditet negativt och dessutom innehålla villkor som begränsar Bolagets flexibilitet. Vidare kan Bolagets framtida kapitalbehov visa sig avvika från ledningens beräkningar. Felberäkningar avseende FlexQubes framtida kapitalbehov kan innebära negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet.

VALUTAKURSFÖRÄNDRINGAR

FlexQubes verksamhet bedrivs i dotterbolag i Sverige och USA med försäljning i flera länder. Med anledning av Bolagets internationella närvaro föreligger exponering, framförallt avseende försäljningen inom Europa, för valutafluktuationer i olika valutor. Sådana förändringar i valutakurser kan påverka Bolagets resultat, finansiella ställning och konkurrenssituation och uppstår i samband med betalningsflöden i utländsk valuta såsom exempelvis vid inköp och försäljning i utlandet.

LEVERANTÖRSRISKER

FlexQube har ingen egen produktion utan använder sig av två huvudleverantörer som producerar, monterar och lagerhåller Bolagets produkter i egna lokaler. Dessa leverantörer är Advanced Metal Components Inc. och Wermlands Tunnpå AB. Att dessa leverantörer fullgör sina åtaganden enligt kontrakt när det gäller leveransförmåga, kvantitet, kvalitet och leveranstidpunkt är av stort vikt för FlexQubes verksamhet. Skulle Advanced Metal Components Inc. eller Wermlands Tunnpå AB:s anläggningar av någon anledning behöva stänga, utrustning ta skada eller produktionen av någon annan anledning tvingas avbrytas är det sannolikt att Bolagets förmåga att tillhandahålla sina produkter och kringtjänster försämras på kort sikt. En generell ökning av inköpspriser och/eller transportkostnader, eller förlust av en eller flera leverantörer samt försenade eller uteblivna leveranser kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

KREDITRISK

Kreditrisk definieras som risken att FlexQubes kunder inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget. Om Bolaget skulle misslyckas med att erhålla betalning för sina fordringar skulle det kunna ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

RÅVARUPRISER

Då Bolagets nuvarande produkter huvudsakligen tillverkas i stål kan fluktuerande råvarupriser komma att påverka försäljningen av och konkurrenskraften hos Bolagets produkter. Ökade råvarupriser kan komma att inverka negativt på FlexQubes verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISK FÖR UTEBLIVEN TILLVÄXT

För att uppnå intäkter och tillväxtmål måste Bolaget framgångsrikt hantera affärsmöjligheter, intäkter och den produkt- och servicekvalitet som krävs för att möta kundernas efterfrågan. Ökad affärskomplexitet av verksamheten kan medföra andra affärsmodeller eller ytterligare krav på Bolagets produkter, kontrollrutiner och ledning. Detta kan i sin tur påverka Bolagets förmåga att framgångsrikt hantera tillväxt. Framtida tillväxt kommer sannolikt också att innebära att FlexQube är framgångsrikt i att hitta kvalificerad personal samt ett ökat ansvar för ledningen. Bolaget kan misslyckas med att framgångsrikt hantera sådan utveckling och tillväxt i framtiden. Om Bolaget är oförmöget att effektivt hantera sin tillväxt, eller misslyckas i att anpassa sig till förändringar och de ökade krav som följer av expansionen, kan det få en negativ inverkan på Bolagets tillväxt, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

FlexQubes verksamhet bygger i viss utsträckning på de patenterade lösningar som utgör en del av Bolagets produkter. Det är av vikt för FlexQubes verksamhet att Bolagets immateriella tillgångar skyddas. Det finns risk för att FlexQube inte kommer att kunna skydda erhållna patent och att, i förekommande fall, framtida patentansökningar inte beviljas, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet negativt. Vidare finns en risk att nya teknologier utvecklas vilka kringgår Bolagets patent. Det finns en risk att konkurrerande företag anser att Bolaget gör intrång i annans patent eller immateriella rättigheter. I de fall FlexQube inte kan skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter eller kan anses göra intrång i andras, kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning komma att påverkas negativt. Det finns här till risk för att en tredje part i ett land registrerar ett varumärke som kan anses vara förväxlingsbart med något av Bolagets varumärken, vilket kan begränsa möjligheten att expandera på och till nya marknader.

RISK KOPPLAD TILL RENOMMÉFÖRSÄMRING OCH SKADOR PÅ VARUMÄRKE

Bolaget bedömer att varumärket och firmanamnet FlexQube är av betydelse för Bolagets verksamhet och dess attraktionskraft på marknaden. Bolaget arbetar aktivt för att expandera varumärket FlexQube globalt. Ett företags varumärke och vad det står för är viktigt både i förhållande till nya och befintliga kunder. Bolagets förmåga att kunna attrahera, behålla och utveckla relationen med kunder, leverantörer, aktieägare, kapitalmarknaden, samarbetspartners, långgivare och andra aktörer är till väsentlig del beroende av Bolagets varumärke och renommé. Bolagets verksamhet är följaktligen exponerad för risker som på ett

eller annat sätt kan påverka Bolagets varumärke och renommé. Exempelvis kan kvalitetsproblem, operativa eller logistiska problem samt förlust av en välkänd distributör, föremål för rättsliga processer eller hot om sådana processer, regulatoriska sanktioner, faktisk eller påstådd misskötsamhet, negativ publicitet och spekulationer i media, med eller utan grund, leda till att FlexQubes varumärke skadas och inverka negativt på Bolagets renommé. Dessutom ställs Bolaget inför risken att dess anställda eller andra personer knutna till Bolaget kan vidta åtgärder som är oetiska, olagliga eller i strid med FlexQubes interna riktlinjer och policier. Detta kan resultera i att kunder, distributörer, leverantörer och anställda associerar Bolaget med sådana åtgärder, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets varumärke och renommé. Om FlexQubes varumärke eller renommé skadas kan det resultera i en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

POLITISKA RISKER, RISKER RELATERADE TILL INTERNATIONELL VERKSAMHET OCH RISK RELATERAD TILL FÖRÄNDRADE LAGAR, FÖRESKRIFTER, REGULATORISKA KRAV ELLER MYNDIGHETS BESLUT

FlexQube är aktivt på ett flertal olika geografiska marknader utanför Sverige, däribland USA, Kanada och Mexiko. Detta medför att Bolaget behöver beakta och tillämpa en rad olika rättssystem och regulatoriska krav varigenom Bolaget kan komma att exponeras för oförutsedda legala risker. Hanteringen av sådana legala frågeställningar kan medföra höga kostnader för legal rådgivning, vilket kan påverka Bolagets resultat negativt. Därtill kan Bolagets framtida resultat påverkas av en rad olika faktorer, bland annat juridiska, eller ekonomiska skyldigheter till följd av förändringar i ett lands politiska, legala eller ekonomiska förhållanden, handelsrestriktioner och krav på import- eller exportlicenser samt otillräckligt skydd av immateriella rättigheter. Vidare kan förändringar av lagar och andra regleringar avseende exempelvis utländskt ägande, statligt deltagande, skatter, royalties, tullar eller motsvarande påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning riskerar även i övrigt att påverkas väsentligt negativt av krigshandlingar, terrorism samt politiska eller ekonomiska osäkerhetsfaktorer i omvärlden.

TVISTER, ANSPRÅK, UTREDNINGAR OCH PROCESSER

FlexQube riskerar löpande att bli part i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande avtal, produktansvar och andra krav på grund av att sålda produkter är defekta

eller orsakar person- eller sakskada, eller påstådda brister i leveranser av varor. Sådana tvister och krav kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp och medföra kostnader, även om det slutliga utfallet är positivt för FlexQube. Om det i framtiden skulle uppkomma omfattande reklamationer finns det en risk att Bolaget drabbas av kostnader avseende reklamationer för de produkter som Bolaget har levererat till kunder. Framtida tvister, anspråk, utredningar och processer kan ha en väsentligt negativ inverkan på FlexQubes verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

BOLAGET ÄR EXPONERAT FÖR SKATTERELATERADE RISKER

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets förståelse för, och tolkning av, svenska och tillämpliga utländska skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser inom det skatterättsliga området. Det finns en risk att Bolagets förståelse för, eller tolkning av, nämnda lagar, skatteavtal eller andra bestämmelser inte är korrekt i samtliga avseenden. Tillämpliga skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser kan även komma att ändras, och potentiellt med retroaktiv effekt, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det pågår ständigt arbete med förändringar i lagar, regler och praxis gällande det skatterättsliga området. En förändrad skattelagstiftning skulle kunna medföra begränsningar avseende avdragsrätt för eventuella finansiella kostnader i Koncernen. Förändringar i skatteregleringar eller felaktiga tolkningar kan, om någon eller några av dessa inträffar, medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH BOLAGETS AKTIER

AKTIEKURSENS UTVECKLING

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Före Erbjudandet har det inte förekommit någon offentlig marknad för eller handel med FlexQubes aktier. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i FlexQube leder till en aktiv handel i aktien eller hur handeln med aktien kommer att fungera framgent. Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter att Erbjudandet har genomförts. Detta kan bland annat innebära att aktierna inte omsätts dagligen och att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara stor. Likviditeten i Bolagets aktie kan även påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till interna faktorer räknas bland annat kvartalsvariationer. Till externa faktorer hör allmänna ekonomiska förhållanden, konjunkturbedgångar samt andra faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Erbjudandepriiset kommer nödvändigtvis inte att återspegla den kurs som investerare på marknaden kommer vara villiga att köpa och sälja aktierna till efter Erbjudandet. Investerare kan följaktligen inte räkna med att vidare sälja aktierna till en kurs motsvarande eller överstigande Erbjudandepriiset. En investering i FlexQubes aktie bör föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget, omvärldsfaktorer och övrig relevant information.

AKTIEKURSEN KAN VARA VOLATIL OCH MINSKA VÄSENTLIGT

Kursen för aktier som säljs vid en nyintroduktion är ofta volatil under en period efter Erbjudandet. Aktiemarknaden, och i synnerhet marknaden för småbolag, har upplevt betydande aktiekurs- och volymsvängningar som ofta saknat samband med, eller har varit oproportionerliga i förhållande till, de noterade bolagens redovisade resultat. En investerare som köper aktier i Erbjudandet eller på marknaden kan följaktligen komma att förlora en del av eller hela sin investering. Sådana kursvariationer kan påverka FlexQubes aktiekurs negativt, oavsett faktiskt redovisade resultat.

AKTIEFÖRSÄLJNING FRÅN BEFINTLIGA AKTIEÄGARE EFTER ERBJUDANDET ELLER FÖRSÄLJNING AV STÖRRE AKTIEPOSTER

Kursen på FlexQubes aktier kan komma att minska till följd av att befintliga aktieägare under och efter utgången av de så kallade lock-up perioderna, under vilka styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav har åtagit sig att inte avyttra aktier i Bolaget, avyttrar aktier på aktiemarknaden efter Erbjudandets genomförande, eller att marknaden uppfattar att sådan försäljning kan bli aktuell. Sådana försäljningar kan även försvåra för Bolaget att i framtiden ge ut aktier eller andra finansiella instrument till det pris och vid den tidpunkt som FlexQube bedömer som lämpligt.

Vidare kan aktiekursen i Bolaget sjunka om det sker omfattande försäljning, eller att marknaden uppfattar att sådan omfattande försäljning kan bli aktuell, av aktier i Bolaget, oaktat om försäljningen sker av befintliga aktieägare eller ej.

HANDELSPLATS

FlexQubes aktier avses att upptas till handel på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en handelsplattform som ägs av Nasdaq Stockholm AB. En handelsplattform är en alternativ marknadsplats och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad (börs). Bolag på Nasdaq First North regleras av ett särskilt regelverk som uppställer lägre juridiska krav än vid handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North kan därmed vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

ÖKADE KOSTNADER TILL FÖLJD AV NOTERING PÅ NASDAQ FIRST NORTH

Vid notering på Nasdaq First North måste FlexQube följa och tillämpa ett utökat regelverk vilket kan innebära en påfrestning på Bolagets resurser och öka dess kostnader. Dessa kostnader kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt jämfört med historiskt redovisade kostnader.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Om Erbjudandet genomförs kommer de tre grundarna av Koncernen, Christian Thiel (styrelseledamot och CFO), Anders Fogelberg (VD) och Per Augustsson (styrelseledamot och CTO), att genom bolag äga en betydande del av aktierna i Bolaget. Christian Thiel, Anders Fogelberg och Per Augustssons summerade innehav kommer, om Erbjudandet genomförs, att uppgå till cirka 73,2% av aktierna och rösterna i Bolaget och därför kommer dessa ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för god-

kännande, såsom val av styrelseledamöter, försäljningar av samtliga, eller väsentliga delar av, FlexQubes tillgångar, förvärv av andra bolag, samgåenden, konsolideringar och eventuella ökning eller minskningar av aktiekapitalet. Vidare kan de ovan uppräknade grundarnas intressen avvika från övriga aktieägares intresse och dessa kan komma att utöva sitt inflytande över FlexQube på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Dessa omständigheter kan påverka Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, finansiella ställning och resultat negativt.

FRAMTIDA UTDELNING

Storleken på en eventuell framtida utdelning till Bolagets aktieägare är beroende av ett flertal faktorer, såsom framtida intjänning, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, investeringsbehov och andra faktorer. Det finns följaktligen en risk att Bolaget inte kommer att kunna lämna någon utdelning till aktieägarna. Om sådan utdelning uteblir kommer en investerares eventuella avkastning på sitt innehav enbart att vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA NYEMISSIONER

FlexQube kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Alla sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandelen samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

VALUTAKURSDIFFERENSERS INVERKAN PÅ VÄRDET AV AKTIEINNEHAV ELLER BETALDA UTDELNINGAR

Aktier kommer endast att noteras i SEK och eventuella utdelningar kommer att betalas i SEK. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om den svenska kronan minskar i värde mot den aktuella valutan.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSÅTAGANDEN

Didner & Gerge Fonder AB har genom investeringsavtal, daterat den 18 oktober 2017, åtagit sig att, under vissa villkor och till samma pris som övriga investerare, förvärva 322 500 aktier i Erbjudandet. Didner & Gerge Fonder AB har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för sammanlagt 9 675 000 SEK, vilket motsvarar totalt cirka 24,2% av aktierna och rösterna i Erbjudandet. Om Erbjudandet genomförs kommer Didner & Gerge Fonder AB sammanlagt att ha 620 613 aktier i Bolaget, vilket motsvarar 9,8% av aktierna och rösterna i Bolaget.

Därtill har Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, Per Augustsson genom AuguTech AB, Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB och Ulf Ivarsson genom Exsultat AB, undertecknat icke säkerställda teckningsåtaganden om att under vissa villkor och till samma pris som övriga investerare, förvärva sammanlagt 63 000 aktier i Erbjudandet.

Inga teckningsåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att teckningsåtagandena inte kommer att kunna infrias.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I FLEXQUBE

Styrelsen för FlexQube har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North. I samband med noteringen har styrelsen beslutat att genomföra en nyemission av aktier till allmänheten för att skapa goda förutsättningar för en regelbunden och likvid handel i Bolagets aktie.

Härmed inbjuds allmänheten och institutionella investerare i Sverige att teckna högst 1 333 333 aktier i FlexQube i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Erbjudandet motsvarar cirka 21,1% av aktierna och rösterna i FlexQube räknat efter full anslutning i Erbjudandet.

Priset per aktie har fastställts till 30 SEK vilket ger FlexQube ett marknadsvärde om 150 000 000 SEK, innan Erbjudandet. Priset per aktie har beslutats av styrelsen i FlexQube, i samråd med Avanza, med beaktande av rådande marknadsläge, Bolagets historiska utveckling, bedömning av verksamhetens affärsmässiga potential och dess framtidsutsikter samt en jämförande värdering baserad på liknande noterade bolag på den svenska marknaden.

Styrelsen avser att med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 23 oktober 2017 besluta om nyemission av högst 1 333 333 aktier, vilken förväntas inbringa en bruttolikvid om 39 999 990 SEK före emissionskostnader. Baserat på full anslutning i Erbjudandet kommer Bolagets aktiekapital (efter Erbjudandet) att uppgå till 633 333,30 SEK, fördelat på 6 333 333 aktier, av vilka de nyemitterade aktierna motsvarar total cirka 21,1% av samtliga aktier i Bolaget.

LOCK-UP

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav har genom avtal förbundit sig att inte, utan skriftligt medgivande från Avanza, sälja sina respektive innehav i Bolaget under en särskild tidsperiod efter påbörjad handel i aktien på Nasdaq First North, se närmare under rubriken *”Åtagande att avstå från att sälja aktier (lock-up avtal)”* i avsnittet *”Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden”*.

TECKNINGSÅTAGANDEN

Didner & Gerge Fonder AB har åtagit sig att förvärva 322 500 aktier i Erbjudandet motsvarande 9 675 000 SEK, motsvarande 24,2% av aktierna och rösterna i Erbjudandet. Om Erbjudandet genomförs kommer Didner & Gerge Fonder AB sammanlagt att ha 620 613 aktier i Bolaget, vilket motsvarar 9,8% av aktierna och rösterna i Bolaget.

Didner & Gerge Fonder AB är ett fristående fondbolag grundat 1994 med säte i Uppsala. Didner & Gerge Fonder AB

bedriver en aktiv förvaltning av fem fonder med målet att skapa god avkastning på lång sikt, dvs fem år och längre.

Därtill har Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, Per Augustsson genom AuguTech AB, Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB och Ulf Ivarsson genom Exsultat AB åtagit sig att förvärva sammanlagt 63 000 aktier i Erbjudandet motsvarande 1 890 000 SEK.

Totalt i Erbjudandet föreligger således teckningsåtaganden från befintliga aktieägare om sammanlagt 385 500 aktier motsvarande 11 565 000 SEK, motsvarande 28,9% av aktierna och rösterna Erbjudandet.

BAKGRUND OCH MOTIV

FlexQube verkar på en global marknad för materialhantering och det primära användningsområdet för Bolagets produkter är vagnar för materialtransport samt vagnar och ställningar (ställage) för materialpresentation. FlexQubes kunder återfinns inom tillverknings-, lager- och distributionsindustrin. Dessa industrier är under stor förändring och kraven på nya teknologier och en effektiv materialhantering ökar snabbt eftersom kostnaden för materialhantering är stor. FlexQube har utvecklat ett patenterat koncept med modulariserade och smarta byggblock som kan kombineras för att skapa kundunika vagnar för materialhantering.

FlexQube grundades 2010 och har sedan starten konsekvent arbetat mot att expandera internationellt samt etablera strategiska och långsiktiga relationer med ledande industrikunder.

I september 2017 hade FlexQube mer än 225 kunder fördelat på 20 länder. Kunderna består bland annat av Autoliv, Scania, Siemens, Volvo Cars, Cummins och Whirlpool. Under niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2017 uppgick omsättningen till cirka 23 000 000 SEK, en ökning med 52% att jämföra med cirka 15 000 000 SEK motsvarande period 2016.

FlexQube har målmedvetet utvecklat verksamheten, produkt erbjudandet och varumärket så att Bolaget idag har en stark position inom materialtransport och materialpresentation. Antalet förfrågningar, från existerande kunder såväl som nya ger goda förutsättningar för fortsatt tillväxt och stärkta rörelsemarginaler. Bolagets mål är främst att växa genom organisk tillväxt.

För att kunna befästa sin närvaro och möta kundernas efterfrågan och därmed fortsätta växa i snabb takt framöver kommer FlexQube under 2018 att utöka sin säljorganisation och fortsätta utveckla produkten för ökad

effektivitet och stärkt marknadsposition. För att kunna genomföra detta ser Bolagets styrelse att en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North är ett naturligt och viktigt steg. I samband med noteringen planerar Bolaget att genomföra en nyemission om 39 999 990 SEK. En notering kommer att utöka och förstärka Bolagets ägarkrets samt möjliggöra tillgång till kapital från svenska och i förlängningen internationella investerare. Vidare kommer en notering att öka kännedomen om Bolagets verksamhet och dess varumärke. Det innebär också en kvalitetsstämpel som är viktig för att attrahera nya kunder och affärspartners samtidigt som det ökar förmågan att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare och nyckelpersoner.

Erbjudandet förväntas tillföra Bolaget en emissionslikvid om 39 999 990 SEK före transaktionskostnader. Nedan redogörs för hur emissionslikviden, efter transaktionskostnader, ska användas i prioriterad ordning:

- 1) Cirka 16 000 000 SEK ska användas till att utöka försäljnings- och marknadsföringsorganisationen, dels genom nyanställningar, dels via externa försäljnings- och dels marknadsföringspartners.
- 2) Cirka 7 000 000 SEK av emissionslikviden kommer att användas för vidareutveckling av produkten (FlexQube 4.0), IPR och nyanställningar för detta ändamål.
- 3) Cirka 6 000 000 SEK ska användas för att förbättra och bygga ut Bolagets logistik- och materialflöde, innebärande exempelvis nyanställningar, nya tillverkningsmetoder för ökad marginal och kortare ledtid, utveckling av effektivare processer i lager-, monterings- och distributionsmiljön.
- 4) Cirka 4 000 000 SEK ska användas till att effektivisera och förbättra interna processer och verktyg, exempelvis ERP-system, nyanställningar, ISO-certifiering och andra nödvändiga verktyg.

För ytterligare information hänvisas till Prospektet i dess helhet, vilket har upprättats av styrelsen i Bolaget med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för FlexQube AB (publ) är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg, 20 november 2017

Styrelsen

FlexQube AB (publ)

VD-ORD



FlexQube levererar kundunika lösningar baserat på ett modulsystem där marknaden traditionellt använt svetsade vagnar. Genom att erbjuda en effektiv och unik designprocess, 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 och välkända företag som kunder. Produkten är anpassad för modern produktion, snabb teknikomställning samt produkt- och volymförändringar. Det handlar om företag i olika branscher, allt från tillverkare av anläggningsmaskiner, bilar och vitvaror till företag som distribuerar möbler, säljer hudvårdsprodukter och smink, amerikanska försvarsbolag och tillverkare av vindkraftsturbiner. Oavsett bransch de verkar i eller produkter de tillhandahåller har de en gemensam insikt; att det enda de vet om framtiden är att saker kommer att förändras.

Vår tillväxtresa har precis startat och vi ser hur våra produkter uppskattas stort av marknaden, men vi har bara skrapat lite på ytan av det vi uppfattar som vår marknad. De allra flesta som idag köper produkter av lokala aktörer vet inte om att FlexQube existerar. Genom en offensiv satsning på sälj- och marknadsföring ska vi ändra på detta. Att verka globalt för ett litet företag är en utmaning när det kommer till kännedom men det är också en stor möjlighet för att nå stor tillväxt. Av vår årsomsättning i dagsläget kan så mycket som 10% eller mer komma från ett enskilt projekt i en enskild fabrik. Ser vi till antalet fabriker i världen så är tillväxtpotentialen för FlexQube mycket stor med ett ökat antal säljresurser och samarbeten på plats framöver.

Förutom att FlexQube hjälper kunder att förbättra ergonomin för de som arbetar med lager och distribution samt logistik- och produktionspersonal inom tillverkningsindustrin, så ökas också produktiviteten genom mer effektiva och anpassade lösningar. För att sänka kostnaderna för materialhantering över tid så behövs anpassningsbar utrustning. Våra produkter marknadsför vi som framtidsäkra med en längre livslängd än svetsade lösningar. Produkterna

bultas ihop och har standardiserade interface vilket gör det möjligt att justera, förbättra och anpassa för framtida behov.

Eftersom vår affärsidé föddes genom att vi såg behovet av flexibilitet och att kunna klara snabbare volymomställningar, layoutförändringar i fabriker samt ett ökat antal produktvarianter så har vi också ett stort fokus på att snabbt kunna ta fram kundunika lösningar via våra LEGO® inspirerade byggblock med standardiserade interface i vår unika webbaserade designprocess. Vår unika webbaserade designprocess där kunden integreras i framtagandet av lösningarna har varit en framgångsrik metod för att på distans slutföra även mycket stora affärer utan att behöva träffas fysiskt ("DesignOnDemand™").

Våra medarbetare har en låg medelålder med hög arbetskapacitet, de är kreativa, teknikfokuserade och orädda. Vi vill inte bara vara ledande i branschen produktmässigt utan även i sättet vi arbetar med våra kunder och processer.

Vi verkar på en marknad som hittills varit väldigt fragmenterad med många små och medelstora aktörer som historiskt verkat nära kunderna rent geografiskt och levererat svetsade lösningar exakt utifrån vad kunderna frågat efter. FlexQube har istället en strategi som går ut på att kunna leverera exakt samma lösning till ett globalt företags alla enheter runtom i världen. Genom att verka på global nivå får vi också en helt annan kundspridning jämfört med våra lokala konkurrenter. Det gör att vår kunskap om logistikvagnar inhämtas från många olika världsledande företag, en kunskap som sedan kan användas i vår produktutveckling och leverans till nya kunder. Både kundernas centrala förbättringsorganisationer och inköpsorganisationer är också mycket positiva till det faktum att FlexQube redan i dagsläget kan leverera till Europa och Nordamerika. Ett faktum som gör att när vi väl fått in en fot på en fabrik i ett land, öppnar detta upp för fortsatt försäljning på fler fabriker.

Med ett skalbart tillverknings- och distributionsupplägg där vi kan leverera samma lösningar i Europa och Nordamerika har vi tillgång till en enorm marknad och möjlighet att nå ut brett redan idag.

Med finansiell kraft att fortsätta vår tillväxtresa och ta FlexQube ut till hela vår potentiella målgrupp ser vi med stor optimism på framtiden och välkomnar förändringar med öppna armar.

Anders Fogelberg
VD FlexQube

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet riktar sig till allmänheten och institutionella investerare i Sverige och uppgår totalt till 1 333 333 ny-emitterade aktier, motsvarande 39 999 990 SEK. Erbjudandet motsvarar 26,7% av det totala antalet aktier i Bolaget före Erbjudandet.

PRISET I ERBJUDANDET

ErbjudandepriSET har fastställts av Bolaget i samråd med Avanza och uppgår till 30 SEK per aktie, motsvarande ett bolagsvärde om cirka 150 000 000 SEK före Erbjudandet. Bolagsvärdet bygger på bedömning av Bolagets affärs-mässiga potential och dess framtidsutsikter vad gäller tillväxt i omsättning och antal nya kunder. Vidare bygger värderingen på en jämförande värdering med svenska noterade tillväxtbolag verksamma inom verkstad och industri verksamma inom närliggande verksamhet. Den jämförande värderingen baseras också på bolagsvärderingen av ett antal nyligen genomförda börsnoteringar och emissioner för andra företag verksamma inom verkstad och industri vars affärsmodeller, som de historiskt applicerat, liknar FlexQube. En viktig beslutspunkt har också varit det intresse Bolaget fått från den institutionella investerare som givits möjlighet att bedöma Erbjudandet innan aktiepriset fastställdes. Med hänsyn till de jämförande värderingarna, rådande marknadsförhållanden och de teckningsåtaganden som lämnats om totalt 11 565 000 SEK anses erbjudandepriSET vara marknads-mässigt. Courtage utgår ej.

ANMÄLAN FRÅN ALLMÄNHETEN OCH INSTITUTIONELLA INVESTERARE

Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 21 november - 5 december 2017 och ska avse lägst 200 aktier och därefter i jämna poster om 100 aktier.

ANMÄLAN VIA AVANZA

Personer i Sverige som är depåkunder hos Avanza kan anmäla sig via Avanzas internetjänst. Fullständig information om anmälningsförfarandet via Avanza finns att läsa på Avanzas hemsida ((www).avanza.se). Anmälan via Avanzas internetjänst kan göras till och med den 5 december 2017, kl.17.00. För att inte förlora rätten till tilldelning ska depåkunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån under perioden den 5 december 2017, kl. 17:00 till den 12 december 2017.

ÖVRIGA ANMÄLNINGAR

Anmälan ska göras på särskild anmälningsedel som kan erhållas från Bolaget eller Avanza. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida: (www).flexqube.com samt på Avanzas hemsida: (www).avanza.se.

Anmälan ska vara Avanza tillhanda senast kl. 17:00 den 5 december 2017. Inga ändringar eller tillägg får göras i befintlig text. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälnings-sedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande. Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska skickas, faxas eller lämnas till:

Avanza Bank AB

Att: Emissionsavdelningen/FlexQube

Box 1399

111 93 Stockholm

Besöksadress: Regeringsgatan 103

Telefon: +468-40 94 21 22 / Fax: +468-40 94 28 02

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid.

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR (cirka 145 000 SEK) och tecknaren inte är bosatt på sin folkbokföringsadress, ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firma-tecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningsedel för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information under avsnittet "Ägare" på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

OBSERVERA

Den som vill använda konton/depåer med specifika regler för värdepapperstransaktioner, till exempel kapitalförsäkring, för teckning av aktier inom ramen för Erbjudandet måste kontrollera med den bank eller det institut som för kontot, respektive tillhandahåller försäkringen, om detta är möjligt.

TILDELNING

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Avanza, varvid målet kommer att vara att uppnå en bred spridning av aktierna bland allmänheten för att skapa goda förutsättningar för en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie samt att uppnå en önskad institutionell ägargrupp. Anställda och andra närstående till FlexQube samt kunder till Avanza kan komma att särskilt beaktas vid tilldelning. Tilldelning kan ske till anställda på Avanza, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler och Finansinspektionens föreskrifter.

Om Erbjudandet övertecknas kan anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

BESKED OM TILDELNING

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 8 december 2017. För den som inte är depåkund hos Avanza kommer snarast efter tilldelning har skett avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelas några aktier erhåller inget meddelande. Den som är depåkund hos Avanza erhåller tilldelningsbesked genom upprättande av nota på respektive depå. Ingen handel kommer att inledas innan besked om tilldelning har lämnats.

BETALNING

För den som inte är depåkund hos Avanza ska full betalning för tilldelade aktier erläggas kontant senast två dagar efter utsänd avräkningsnota, det vill säga omkring den 12 december 2017. Betalning ska ske enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. För den som är depåkund hos Avanza ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på depån senast den 5 december 2017 kl 17:00 för att inte förlora rätten till tilldelning.

Observera att om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhölet tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden.

NOTERING

Styrelsen för FlexQube har ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North. Första dag för handel är beräknad till den 14 december 2017 under förutsättning att spridningskravet för Bolagets aktie uppfylls och att Bolagets ansökan om upptagande till handel godkänns senast på noteringsdagen. Aktien kommer att handlas under kortnamnet FLEXQ och med ISIN kod SE0010547075.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILDELDE BETALDA AKTIER

Registrering hos Euroclear av tilldelade och betalda aktier beräknas ske omkring den 9 december 2017, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i FlexQube som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

RÄTT TILL UTDELNING

Aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med räkenskapsåret 2017, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Bolaget och Avanza avser att ingå ett avtal om placering av aktier i FlexQube omkring den 20 november 2017 ("Placeringsavtalet"). Erbjudandet är således villkorat av att Placeringsavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Placeringsavtalet inte sägs upp. Om vissa negativa händelser inträffar som väsentligt försämrar Bolagets ställning eller framtidsutsikter eller att det inträffar omständighet eller framkommer information som enligt Avanzas bedömning föranleder omprövning av lämpligheten av Erbjudandet, eller om de garantier som Bolaget givit skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Placeringsavtalet inte uppfylls har Avanza rätt att säga upp Placeringsavtalet fram till likviddagen den 12 december 2017. Om Avanza säger upp Placeringsavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer varken leverans av eller betalning för aktier genomföras under Erbjudandet. Se rubriken "Placeringsavtal" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" för mer information om Placeringsavtalet.

FÖRLÄNGNING AV ANMÄLNINGSPERIODEN

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 5 december 2017 och kommer att innehålla information om den nya tidplanen för Erbjudandet.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas att ske omkring den 8 december 2017.

ÖVRIG INFORMATION

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd likvid kommer då att återbetalas. Avanza agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Avanzas innehav i Bolaget, innan Erbjudandet, uppgår till 0 aktier. Att Avanza är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos banken för placeringen, förutom i de fall förvärvaren av aktier har anmält sig via Avanzas internetbank. Följden av att Avanza inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

FRÅGOR

Eventuella frågor från den som är depåkund hos Avanza hanteras via kundsupport på telefonnummer: 08-5622 5000. Eventuella frågor från allmänheten besvaras av Avanza på telefonnummer: 08-5622 5122.

MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en beskrivning över den marknad inom vilken FlexQube är verksam. FlexQube har använt sig av både externa och interna källor för att göra en samlad bedömning av Bolagets marknadsposition och marknadens utveckling. Bolaget känner inte till någon enskild tillgänglig marknadsstatistik som ger en fullständig bild av FlexQubes marknad. Därav är det svårt att beräkna marknadsandelar på ett tillförlitligt sätt. FlexQubes externa källor är framförallt fakta från oberoende undersökningsinstitut och övrig tillgänglig branschstatistik. Bolaget anser att dessa marknadspubliceringar, undersökningar och prognoser är tillförlitliga. Prognoser och framåtriktade uttalanden i detta avsnitt utgör därmed ingen garanti för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheterna kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Ett antal faktorer skulle kunna orsaka eller bidra till sådana skillnader, se avsnittet "Riskfaktorer". FlexQube har korrekt återgett informationen och, såvitt Bolaget känner till, i jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörda källor, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

INTRODUKTION TILL MARKNADEN FÖR MATERIALHANTERING

FlexQube verkar på en global marknad för materialhantering och det primära användningsområdet för FlexQubes produkter är vagnar för materialtransport samt vagnar och ställningar (ställage) för materialpresentation. Med material avses de komponenter som behövs för att tillverka och montera en färdig produkt. FlexQubes kunder finns huvudsakligen inom tillverknings-, lager- och distributionsindustrin. Dessa industrier är under stor förändring och kraven på nya teknologier och en effektivare materialhantering ökar snabbt eftersom kostnaden för materialhantering är stor. I en typisk fabrik kan materialhantering stå för 30 – 75% av en artikels produktionskostnad. Utöver detta arbetar cirka 25% av de anställda med materialhantering, upp till 55% av fabriken yta används för materialhantering och 87% av den totala tillverkningstiden utgörs av tid för materialhantering [A].

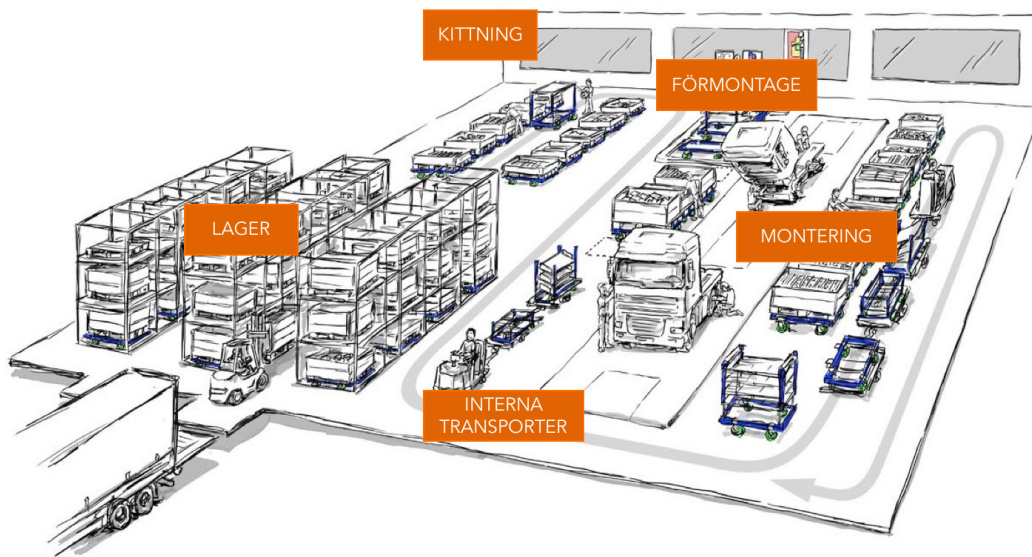
FlexQube har utvecklat ett modulärt koncept för framtagande av industrivagnar som kan ersätta svetsade lösningar och är för närvarande aktiva inom följande av Bolaget definierade marknadsområden för industrivagnar:

VAGNAR FÖR MATERIALTRANSPORT

FlexQube erbjuder olika varianter av vagnar som används för att transportera artiklar från punkt A till punkt B. Detta kan exempelvis vara vagnar med dragstång som kopplas i ett tåg, vagnar för olika typer mor/dotterlösningar, vagnar anpassade för automatiska materialrobotar eller vagnar som manövreras manuellt av en människa.

VAGNAR OCH STÄLLNINGAR (STÄLLAGE) FÖR MATERIALPRESENTATION

Materialpresentation innebär hur artiklar och emballage ska placeras för att skapa bästa möjliga ergonomi och plockeffektivitet för operatören. FlexQube kan genom sitt modulära koncept erbjuda i det närmaste obegränsade möjligheter att presentera artiklar och emballage. Exempel på vagnar är hyllplansvagnar, rullbanevagnar, pallvagnar, kitvagnar och monteringsvagnar. Se bild på nästkommande sida var FlexQubes produkter kan fylla en funktion i en fabrik.



Lösningar från FlexQube kan användas för många olika applikationer i en fabrik där material transporteras från ett lager ut till produktionslinorna.

Ett vanligt användningsområde för FlexQubes vagnar är att transportera material från kittningsytan till produktionslinorna.

Vagnar med olika storlek och material transporteras i tåg för en säker och effektiv transport.

Den globala marknaden för materialhanteringsvagnar är fragmenterad och består av ett fåtal större företag samt många mindre aktörer. De mindre aktörerna är i allmänhet små metallverkstäder som bara verkar lokalt i anslutning till kunderna. Bland de större bolagen är det få som verkar globalt. FlexQube känner inte till något bolag som idag kan erbjuda ett modulärt och flexibelt produktkoncept som motsvarar FlexQubes system.

DRIVKRAFTER FÖR ÖKAD ANVÄNDNING AV INDUSTRIVAGNAR

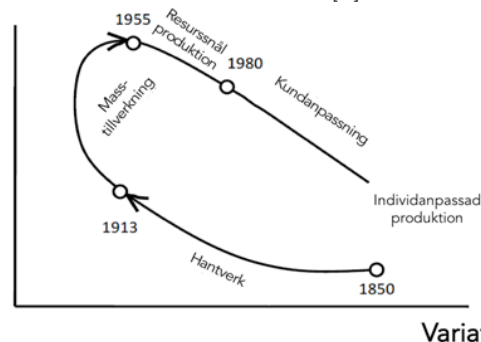
De industrier och segment som FlexQubes kunder verkar inom genomgår stora utmaningar inom området materialhantering då dagens konsumenter förväntar sig allt fler produkter och varianter att välja mellan. Paradigmskiftet, som kallas massanpassning, började i slutet av 80-talet och har sedan dess utvecklats till en situation där antalet produkter och varianter som erbjuds ökat markant [B]. Fenomenet massanpassning driver ett stort behov av de produkter som FlexQube erbjuder. Till exempel driver det ett behov av att ställa om från truckbaserad materialhantering till vagnsbaserad materialhantering då behovet av säkra och frekventa transporter ökar.

I tillägg till detta paradigmskifte tillkommer global osäkerhet, snabba omställningar i tillverkningsvolym och produktmix samt snabb teknikutveckling som ställer ökade krav på flexibilitet och möjlighet att anpassa vagnarna.

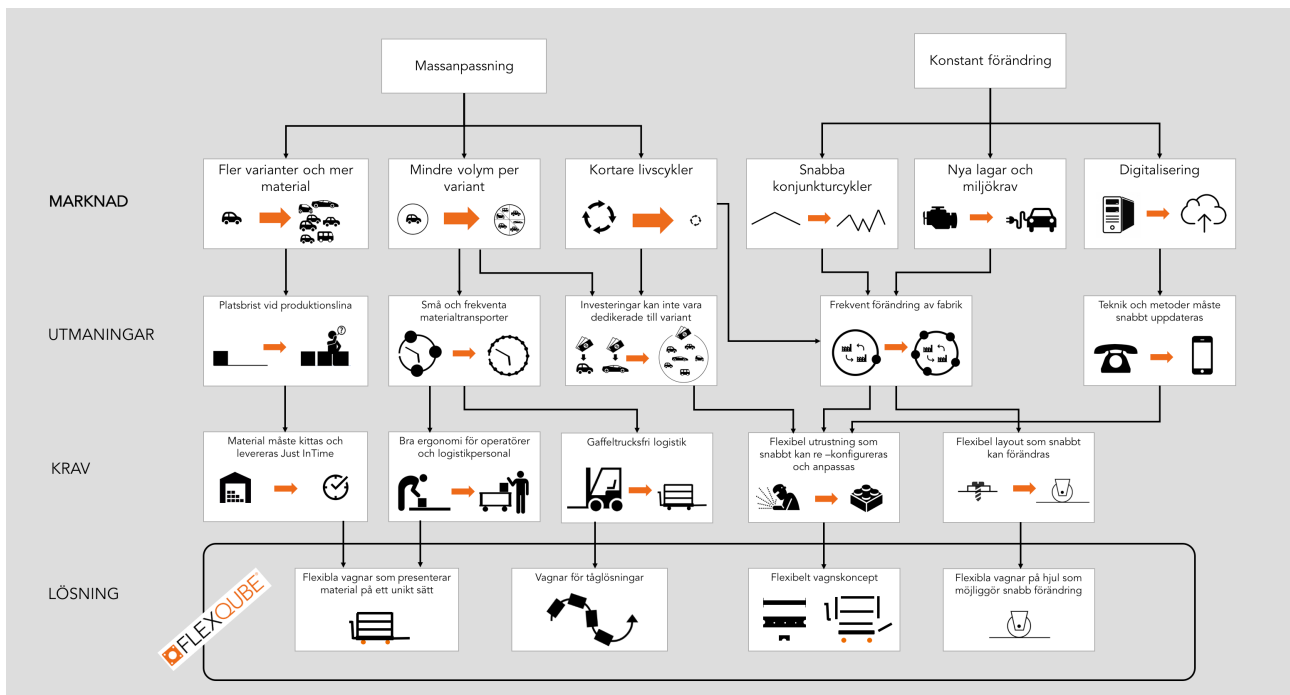
Till höger redogörs för sambanden mellan pågående marknadsförändringar och hur de driver ett behov av FlexQubes produkter.

Volym/modell

[B]



Relation mellan volym/variation i olika tillverkningsparadigmer



ÖKAD PRODUKTKOMPLEXITET/ÖKAD ANPASSNING AV PRODUKTER

Antalet produkter och varianter som tillverkas ökar stadigt och produktionsvolymen för respektive produkt blir lägre. Denna utveckling sker både för industriprodukter (t.ex. lastbilar och anläggningsmaskiner) samt konsumentprodukter (t.ex. bilar, elektronik och livsmedel). Exempelvis ökade antalet unika bilmodeller i USA från 44 stycken år 1969 till 165 stycken år 2006, och inom varje modell ökar antalet valmöjligheter när det gäller drivlina, inredning och färg etc. [B]. Siffror visar att BMW och Audi har ökat antalet bilmodeller med 84% respektive 113% under det senaste årtiondet [C]. Sedan dess har utvecklingen fortsatt och samma tendenser kan ses inom många fler branscher än bara fordonsindustrin. Framtidens fabriker måste vara kapabla att hantera många olika produkter, olika produktmixar och kunna anpassa sig till ständigt förändrade förutsättningar i form av föränderlig produktmix och efterfrågan [B]. Lägre volym per produkt gör att företagen inte kan motivera dedikerade tillverkningsflöden, utan alla produkter tillverkas i samma tillverkningsflöde för att uppnå hög flexibilitet och stordriftsfördelar.

BMW:s fabrik i Regensburg tillverkar t.ex. åtta olika modeller på samma monteringslina, däribland 1-serien, 2-serien, 3-serien, 4-serien, X-serien och slutligen cabrioletter [D].

I och med att antalet produkter ökar i en fabrik ökar även antalet artiklar som ska hanteras. Detta leder i sin tur till att en allt större del av fabrikenas yta måste användas för materialhantering. Materialet transporteras i färre antal och med allt högre frekvens eftersom allt material inte får plats kring produktionslinorna. Detta gör att artiklar som behövs för ett visst arbetsmoment vid en viss tidpunkt förbereds, presenteras på en vagn, och levereras till rätt plats exakt när den behövs.

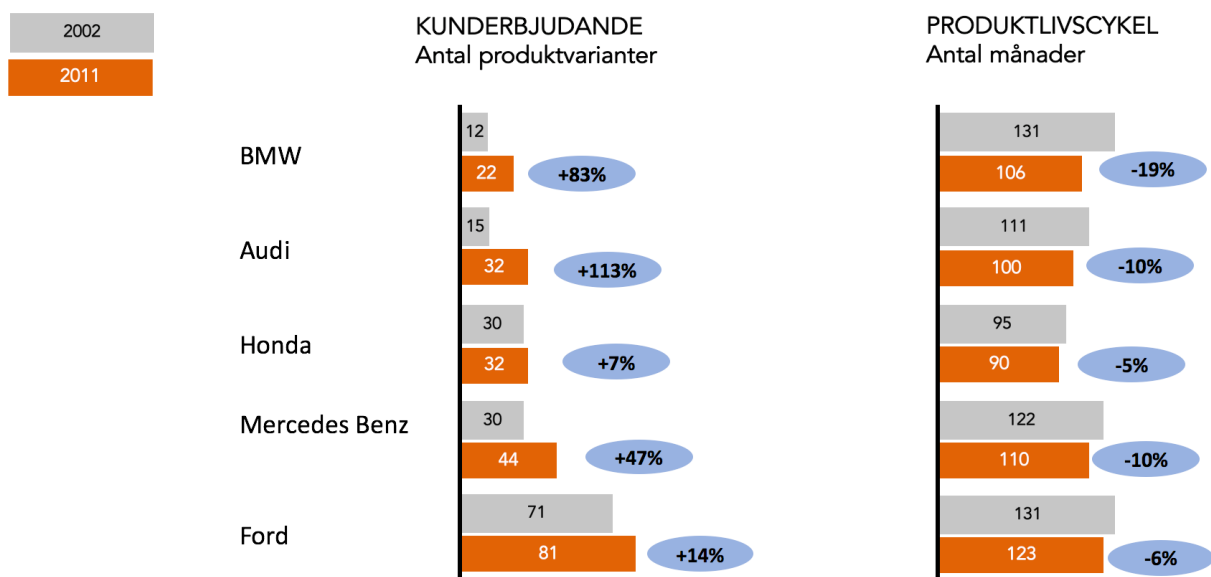
ÖKADE KRAV PÅ ERGONOMI OCH SÄKERHET

Alla stora bolag har stränga krav när det gäller ergonomi och arbetsmiljö för sina anställda. I takt med att transporter blir mer frekventa blir också ergonomi kopplat till materialhantering allt viktigare. Även tillväxtländer inför strängare ergonomiska krav. Mexikos gällande lagstiftning reglerar att män inte får lyfta tyngre än 25 kg, och att kvinnor inte får lyfta mer än 10 kg [E]. FlexQubes modulära koncept möjliggör design av specialanpassade vagnar där materialet kan presenteras i rätt ergonomisk höjd. Den ökade frekvensen av transporter gör även att gaffeltruckarna blir olämpliga att sköta materialhanteringen. Truckarna är konstruerade för att lyfta material, inte för att förflytta material. Trucktrafik är inte bara ineffektiv, den är även förknippad med många säkerhetsrisker då truckarna orsakar många dödsfall varje år. Enligt amerikanska myndigheten för arbetsmiljö skadas årligen 39 000 människor i truckolyckor, och 85 personer avlider av sina skador [F].

Trenden är tydlig; att fler företag har en vision att helt få bort gaffeltruckarna från produktionsmiljöer där det vistas människor. Majoriteten av FlexQubes försäljningar kommer från projekt där en av de stora vinsterna är minskad gaffeltruckstrafik.

KORTA PRODUKTIVSCYKLER OCH SNABB FÖRÄNDRING I VOLYM/PRODUKTMIX

Framtidens fabriker måste snabbt och kostnadseffektivt kunna anpassa sig till ständigt förändrade förutsättningar i form av föränderlig produktmix och efterfrågan [B]. Detta innebär att fabriker snabbt och enkelt behöver kunna ställa om till att kunna hantera nya artiklar och nya produkter. De investeringar som görs måste fungera till många olika produkter och när behov uppstår kunna anpassas till nya förutsättningar. Layouten i fabriken måste snabbt kunna ställas om, vilket driver ett behov av att materialfasaden i en fabrik enkelt och snabbt ska kunna flyttas. Detta möjliggörs genom att ha en vagnbaserad materialhantering. Grafen nedan visar utveckling av kunderbidande och produktlivscykeln bland de stora biltillverkarna [G].



SNABB TEKNIKUTVECKLING

Utvecklingen av produkter inom marknaden för internlogistik utvecklas snabbt. Kundernas behov och hur dessa kan tillgodoses ändras snabbt över tiden. Digitalisering och utveckling av batteriteknik/drivlinor driver en hastig utveckling mot automatiska och självkörande materialrobotar. Lagkrav och nya standarder kan snabbt ändra förutsättningar för vilka teknologier som måste implementeras. Vagnar för materialhantering måste vara flexibla och re-konfigurerbara för att kunna integreras med framtida teknologier och nya transportmetoder. FlexQube ser redan idag behov av att anpassa vagnar hos kunder till nya teknologier.

INDUSTRI 4.0, DIGITALISERING OCH DISRUPTIVA TILLVERKNINGSMETODER

I takt med den globala digitaliseringen ökar även möjligheterna och kraven på framtidens fabriker. Det kommer sannolikt att bli nödvändigt med ekosystem där uppkopplade produkter, människor och maskiner kommer att samarbeta med varandra. Digitaliseringen inom industrin kallas "Industri 4.0", vilket syftar till 4:e industriella revolutionen som förväntas ha stor påverkan på framtidens fabriker och dess möjlighet att vara flexibla och effektiva [H].

Digitalisering möjliggör att väletablerade produktionsfilosofier kommer att utmanas. Framförallt är det förmågan att hantera ökad produktkomplexitet som får företag att titta på alternativa lösningar. Audi uttrycker att den

traditionella monteringslinan har sett sina bästa dagar, och att den inte har möjlighet att hantera den ökade produktfloran som företaget ser framför sig [I].

Digitaliseringen möjliggör att produkter inte längre behöver följa en fördefinierad slinga och sekvens i fabriken, utan produkten kan själv bestämma var och vilka operationer som ska utföras beroende på vilken konfiguration den har. Audi kallar detta monteringsöar, och till varje ö kommer en mängd olika artiklar att transporteras beroende på vilken bil och aktivitet som utförs. Artiklarna transporteras på en vagn, förflyttad med självkörande robot, och som levereras exakt när monteringen ska utföras.

Honda har också börjat utmana den traditionella monteringslinan där montörer följer bilen från början till slut, istället för att hantera en liten del av bilens montage som på en traditionell monteringslina [J]. Även allt material som montören behöver är presenterat på en materialvagn som följer med bilen och montören, vilket driver ett behov av vagnar.

KUNDSEGMENT

FlexQubes kunder återfinns huvudsakligen inom tillverkning och montering, lager samt distributionsindustrin. Dessa områden är under stor förändring och kraven på en effektiv logistikprocess ökar i rask takt. Kostnaden för materialhantering i dessa verksamheter är stor, och därför är det viktigt med effektiva processer och en innovativ attityd.

TILLVERKNING OCH MONTERING

Inom tillverkning och montering sker tillverkning av komponenter och montering av färdig produkt. Artiklar transporteras till olika monteringslinor där de monteras ihop till en färdig produkt. FlexQubes kunder inom detta segment återfinns t.ex. inom bilindustrin och dess underleverantörer, buss- och lastbilsindustrin, anläggningsmaskiner, vitvaror, vindkraftverk och medicinsk utrustning. Inom detta segment återfinns exempelvis Volvo Cars, Scania, Cummins, Doosan, Dräxlmaier, Whirlpool, Autoliv och AGCO bland FlexQubes kunder.

LAGER OCH DISTRIBUTION

I lager och distributionscentraler utförs godsmottagning, lagerhållning, hantering, plock och packning av artiklar som primärt distribueras vidare till fabriker eller konsumenter. FlexQubes kunder inom detta segment återfinns inom tredjepartslogistikföretag, samt företag inom e-handel och distribution av livsmedel och konsumentvaror. Exempel på kunder till FlexQube inom lager och distribution är Zalando och Kuehne + Nagel.

MARKNADSOMRÅDEN

Inom samtliga kundsegment där FlexQube verkar finns ett ökat behov av effektiva och flexibla materialtransporter. På grund av både effektivitets- och säkerhetskrav driver företag omfattande initiativ för att minska användandet av gaffeltruck.

“FlexQubes pallvagnar med drag har reducerat tiden som behövs för att leverera material till produktionslinorna med över 50%, samtidigt som gaffeltruckar har eliminerats.”

Citat från Chris Anderson, Gemini Group

“FlexQube har ökat vår produktivitet med 25%”

Citat från Ted Tackeberry, Carcoustics

Istället för att transportera material med gaffeltruck sker en transformation där företag transporterar material på vagnar i tåg. I takt med att antalet artikelnummer ökar så

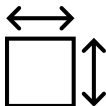
ökar behovet av specialanpassade materialpresentationer. FlexQubes byggblock används för att skapa unika lösningar som passar specifika emballage eller en blandning av artikelnummer och delmontage.

TILLVÄXTFAKTORER



1. ÖKAT ANTAL ARTIKLAR

Detta leder till behov av fler lager, fler lagerplatser och mer frekventa transporter. Vagnsbaserad transport möjliggör också smalare transportgångar vilket sparar yta i fabriken.



2. PLATSBRIST

På grund av platsbrist att förvara och hantera artiklar tvingas företag öppna lager utanför fabriksområdet, så kallade externlager. Platsbrist beror på att ett ökat antal artiklar måste lagerhållas och transporteras. Platsbrist i materialfasad gör också att artiklar måste förberedas innan de transporteras till monteringslinorna och levereras till arbetsstationen. Ett flertal artiklar anpassade för en viss produkt vid en viss tidpunkt förbereds på en vagn och levereras.



3. GAFFELTRUCKSFRI PRODUKTION

Till följd av effektivitets- och säkerhetskrav driver företag omfattande initiativ för att minska användandet av gaffeltruck.



4. LEVERANSER I RÄTT TID

Produktspecifika leveranser i exakt rätt tid kräver frekventa, säkra och vagnsbaserade transporter till arbetsstationerna.



5. FLEXIBLA FABRIKER

Fabriker vill snabbt kunna förändra layout, flöden och arbetsstationer beroende på vilken volym och produktmix som ska tillverkas. Vagnsbaserad logistik ökar fabrikernas layoutflexibilitet genom att möjliggöra snabb förändring av materialflöden och arbetsstationer.



6. E-HANDEL

Stark tillväxt för e-handel leder till ett ökat behov av distributions- och plocklager där vagnar är en viktig del av materialhanteringen. De största innovationerna inom e-handel de närmaste åren kommer att handla om logistik [K].



7. SJÄLVKÖRANDE ROBOTAR

Självkörande robotar implementeras i hög takt för att effektivisera lagren. Dessa robotar transporterar vagnar som i sin tur varorna plockas på. Enbart Amazon adderar 15 000 robotar varje år till sina distributionslager [L].



8. HEMFLYTT AV PRODUKTION

Allt fler företag flyttar hem sin produktion från utlandet. Förmågan att kunna hantera ökad produktkomplexitet och tillverkning nära kund väger mer än billig arbetskraft. Vid byggnation av nya fabriker kan utformningen optimeras för vagnsbaserade materialtransporter.

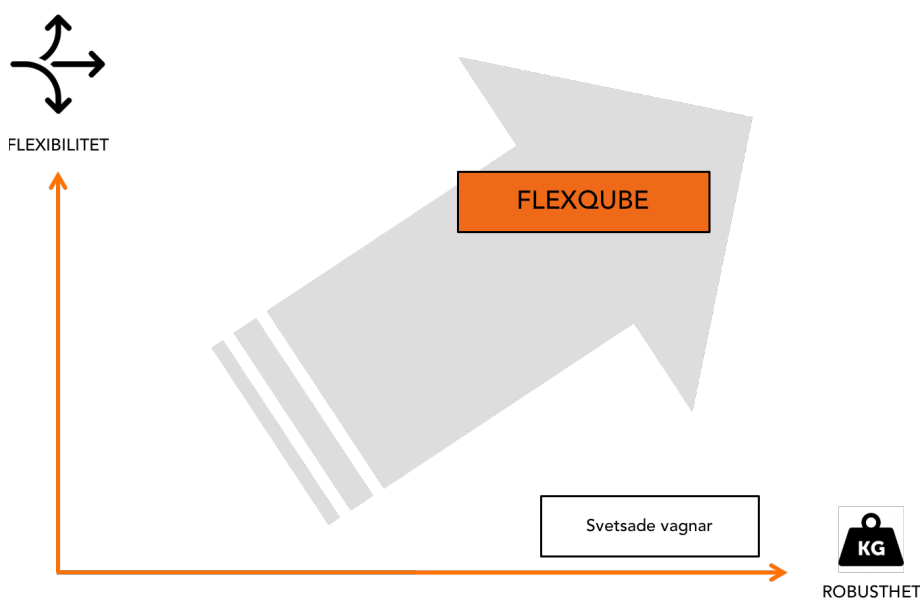


9. ERGONOMI

Ökade krav på ergonomi för logistik och monteringspersonal. Materialpresentation blir allt viktigare för en effektiv och kvalitetssäkrad montering [M].

KONKURRENSSITUATION

Beskrivning av konkurrenssituation är baserad på FlexQubes egna bedömningar av marknaden, analys av information på hemsidor [N] samt den samlade erfarenheten från hundratals kundprojekt Bolaget medverkat i sedan det startades. FlexQubes huvudsakliga konkurrenter tillverkar svetsade vagnar och ställage, och FlexQubes strategi enligt figur nedan, är att kunna erbjuda vagnar med likvärdig robusthet som de svetsade lösningarna, men med en högre grad av flexibilitet avseende design och ombyggbarhet. Nedan följer en redogörelse för FlexQubes konkurrenssituation utifrån produktens egenskaper och hur Bolaget vill positionera sig i förhållande till de som erbjuder svetsade lösningar.



LASTKAPACITET

FlexQubes koncept med standardiserade byggblock är specifikt utvecklade med materialhanteringsvagnar i omtanke. Detta säkerställer att funktion och prestanda blir optimerad för den tuffa miljö som vagnarna utsätts för. FlexQube kan på detta sätt erbjuda vagnar och ställage som har likvärdig lastförmåga som svetsade vagnar inom Bolagets definierade marknadsområden. FlexQubes koncept är främst inriktat på applikationer där vikterna går att flyttas manuellt av en operatör vilket i de flesta fall innebär att lasten på vagnen inte får överstiga 1 000 kg. Detta är applikationer som FlexQubes koncept är konstruerat för att hantera. FlexQube designar även vagnar som inte förflyttas manuellt av en människa, och då kan lasterna uppgå till 1500 kg.

MODULARITET

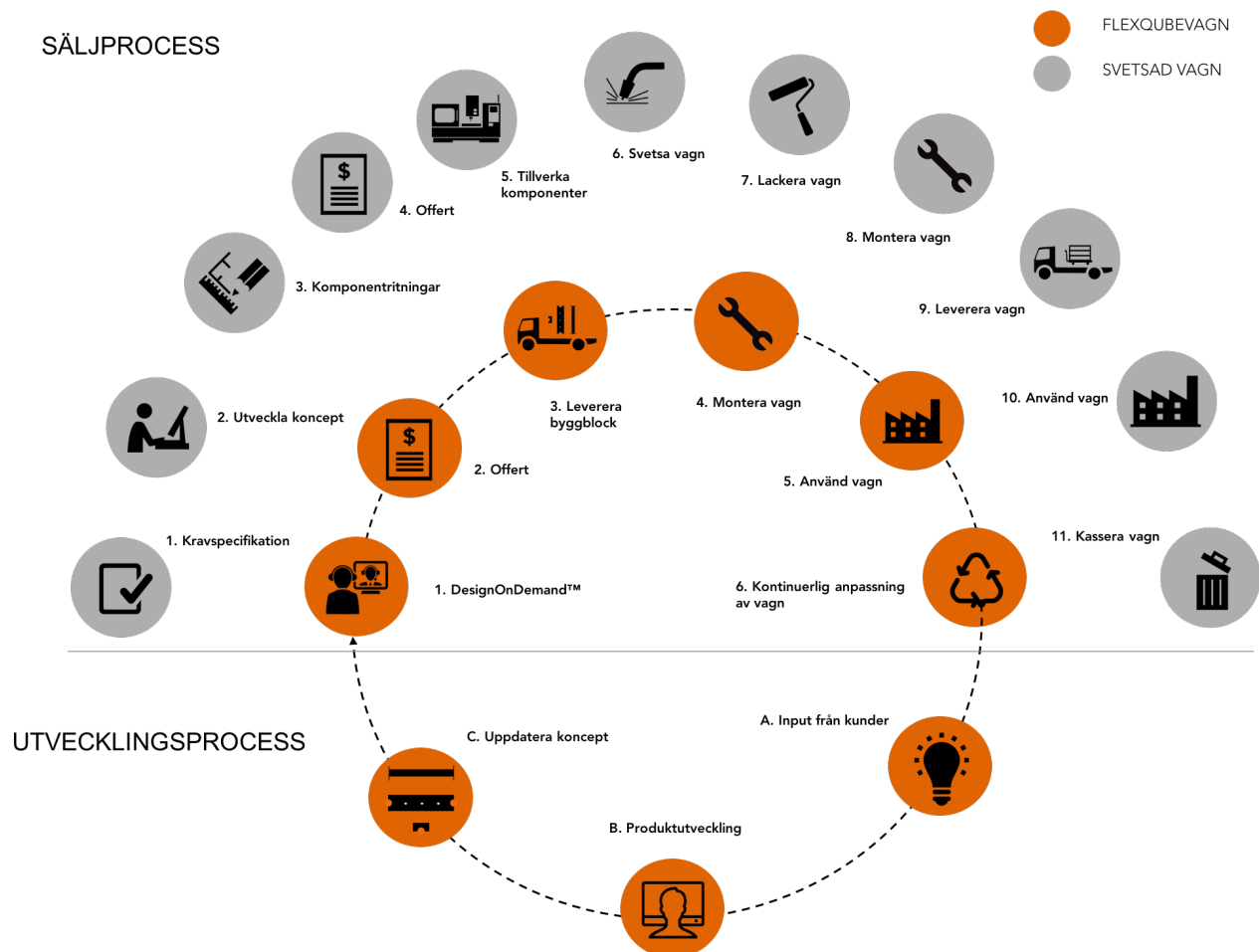
Med modularitet avses möjligheten att snabbt kunna skapa en lösning för ett specifikt behov genom att använda standardiserade byggblock. Modulära byggblock är en växande trend, och används t.ex. flitigt inom bilindustrin för att på ett effektivt sätt kunna hantera ökad produkt-komplexitet. Ett exempel på användning av detta är

Volkswagens så kallade MQB-plattform. Plattformen är som en Lego-byggsats där komponenter enkelt kan läggas till, sträckas ut eller tas bort [O]. FlexQube vill med standardiserade längder, hållinterface och byggblock erbjuda en hög grad av modularitet jämfört med svetsade vagnar. Alla byggblock i FlexQubes modulära koncept har ett unikt artikelnummer och skapandet av en vagn består i att kombinera de byggblock som behövs för att möta kundens behov.

FlexQube använder måttet 7 cm som bas och därmed kan alla byggblock kopplas till ett modulärt system. Detta skapar en förutsägbarhet och standard vilket förenklar och snabbar på både designprocess, tillverkning och montering.

Svetsade vagnar konstrueras med olika typer av stål-profiler som anpassas och kapas i olika längder som sedan sammanfogas med svetsning. För varje komponent som ingår i den svetsade konstruktionen behöver det tas fram ritningar, och det behövs även en ritning som beskriver hur komponenterna ska svetsas ihop till en komplett vagn.

Figuren på nästkommande sida visar skillnad mellan en svetsad vagn och en FlexQubevagn utifrån ett design-, monterings- och leveransperspektiv.



DESIGNTID

FlexQube vill erbjuda kunderna en snabb designtid vilket innebär att tiden från idé till färdig vagn ska vara så kort som möjligt. FlexQube erbjuder kunderna att tillsammans med en erfaren FlexQubedesigner konstruera en lösning i realtid. Detta sker över ett webbmöte som kallas DesignOnDemand™. Vid design av en vagn används "dra och släpp"-principen i CAD-miljö där byggblocken ett efter ett kombineras och fram växer en komplett vagn. Lösningarna skapas från standardiserade byggblock och inte från början varje gång, vilket gör det enklare att få fram en design snabbt. Alla lösningar samlas på FlexQubes hemsida i ett lösningsbibliotek där det är tillgängligt för alla kunder att ladda ner en design. Antingen används vagnen exakt som den är, eller som utgångspunkt för nya kundunika lösningar där vissa modifikationer sker. Svetsade vagnar består inte av modulariserade komponenter som bultas samman, och därför är det fler steg i designprocessen jämfört med när det finns färdiga byggblock.

MÖJLIGHET ATT ANPASSA

Eftersom svetsning innebär en sammansmältning av material är konstruktionen svår att på ett effektivt sätt förändra när nya behov uppstår. Det kan krävas slipning, kapning, borring, svetsning och lackering vilket kan vara tids-

krävande och dyrt. Med de standardiserade hållinterfacen vill FlexQube göra förändringar enkla genom att justeringar kan utföras med hjälp av enkla skruvdragare. Exempel på justeringar är flytt av handtag, hjul eller att justera hyllplan upp och ner. Skulle en kund önska att bygga om en lösning till något helt annat finns utförlig produktdata tillgänglig för vagnen och FlexQube kan se vilka byggblock som behöver kompletteras med för att uppnå den nya vagnslösningen.

KUNSKAP OM VAGNAR

FlexQube vill genom möten och försäljning med kunder i olika länder, världsdelar och branscher skapa en stor kunskapsbank rörande internlogistik och materialhantering. De företag som erbjuder svetsade lösningar och arbetar lokalt med ett fåtal företag har sämre förutsättningar att fånga in behov och idéer från en större kundbas. Alla vagnar som FlexQube designar laddas upp i Bolagets lösningsbibliotek [P] där kunder kan hitta inspiration och möjliga lösningar på deras behov. När FlexQube interagerar med kunder under webbmötet då lösningen skapas, får FlexQube tillgång till kundernas idéer, krav och visioner om framtiden, vilket är ovärderlig kunskap för vidareutveckling av FlexQubes koncept.

GLOBAL DISTRIBUTION

Stora bolag inom tillverkning och distribution har ofta produktion i flera olika länder och världsdelar för att kunna producera sina produkter nära kunderna och erbjuda snabba leveranstider. FlexQube vill med Bolagets modulära koncept erbjuda möjligheten för sina kunder att köpa samma logistiklösningar oavsett vilken världsdel de befinner sig i. FlexQubes koncept möjliggör också effektiva globala leveranser eftersom vagnar kan skickas omonterade, vilket är svårt att göra med svetsade vagnar. FlexQube har idag flera kunder som implementerat Bolagets produkter i flera länder och/eller kontinenter. Exempel på kunder som gjort detta är bland annat Carcoustics, Eberspächer, Vestas och Adient.

FlexQubes egna undersökning av för dem kända konkurrenter visar att den globala marknaden för industrivagnar är fragmenterad och består av många mindre aktörer samt ett fåtal större aktörer. De mindre aktörerna verkar lokalt inom ett begränsat område i anslutning till sina kunder. De större aktörerna som konkurrerar med FlexQube tillverkar svetsade vagnar och tillhandahåller färdigutvecklade lösningar. FlexQubes bedömning är att dessa ofta verkar inom samma världsdel eller i ett specifikt land. Detta gäller exempelvis J-tec Industries, Topper Industrial och K-Tec Industries i USA eller LKE i Tyskland, vars marknader huvudsakligen är i deras hemländer.

Nedan följer en redogörelse för FlexQubes marknad utifrån olika vagnsapplikationer.

KITVAGNAR

Detta är ett starkt fokusområde för FlexQube där Bolaget med en snabb och effektiv designprocess tillsammans med de modulära byggblocken kan utveckla kundunika kit-vagnar som kan förbättra kundernas verksamhet. FlexQubes vagnar kan kontinuerligt uppdateras för att passa nya artiklar och förutsättningar, till skillnad mot svetsade kit-vagnar som är svårare att anpassa.



HYLLVAGNAR

FlexQube erbjuder en mängd olika alternativ för hyllvagnar. Det kan vara plana hyllplan, lutande hyllplan, fällbara hyllplan, utdragbara hyllplan – och allt i kundunika storlekar kopplade till FlexQubes designbas på 7 cm. Detta innebär att kunderna enkelt kan se modulariteten i systemet då de på samma basvagn kan välja olika typer av hyllplan beroende på applikation.



PALL-/CONTAINERVAGNAR

FlexQube ser en ökad vilja hos företagen att även för vad som ansetts vara statiska standardvagnar implementera FlexQubes vagnar med hänsyn till den osäkerhet kring förändringar som kan förekomma i framtiden. Det gäller exempelvis förändringar i emballagestorlekar, andra krav på handtagsposition eller integration med dragtraktor och automatiska materialrobotar.



VAGNAR FÖR "MOR/DOTTER"-TÅG

"Mor/dotter" tåg är ett koncept inom intralogistik som innebär att ett vagnståg består av ett antal modervagnar som alltid sitter kopplade till varandra. Dessa kan i sin tur hålla en dottervagn under transport. Genom att dottervagnarna är kopplade till sin modervagn och inte till själva tåget kan varje dottervagn kopplas i och ur oberoende av varandra. Det medför en ökad flexibilitet i planeringen av transportrutten. Det finns några större aktörer på marknaden som tillhandahåller mor- och dotterlösningar. FlexQubes koncept kan användas för att designa både mor- och dottervagnar, men dottervagnar står för den större försäljningsvolymen. I Europa har FlexQube ett officiellt försäljnings- och distributionsavtal med STILL GmbH att leverera dottervagnar till deras mor-/dotterkoncept. FlexQube har även levererat dottervagnar till Linde Material Handling GmbHs tågkoncept. FlexQube har i dagsläget mer än 4 000 vagnar i drift tillsammans med STILL GmbH och Linde Material Handling GmbH. I USA finns J-tec Industries som tillhandahåller Carrymore som är ett svetsat, robust mor- och dottertåg. Det är marknadsledande i Nordamerika och FlexQube kan på kunders begäran göra dottervagnar även till detta tåg.



VAGNAR MED DRAG

Ett alternativ till mor- och dotterlösning är vagnar med drag. FlexQube har de senaste två åren upplevt en ökad efterfrågan på vagnar med drag jämfört med mor- och dotterlösningar. Eftersom vagnarna kan ha vilken dimension, höjd eller utseende som helst och inte anpassas efter en modervagn ökar valmöjligheterna för kunderna och det upplevs som mer flexibelt. FlexQube har ett brett erbjudande vad gäller olika dragstänger och detta i kombinationen med valmöjligheter kring vagnsdesign är attraktivt.



VAGNAR FÖR AUTOMATISKA MATERIALROBOTAR

Efter att ha varit populärt på 80-talet så svängde intresset för automatiska materialrobotar i industrin under en tid men på sistone har tekniken utvecklats och öppnat upp för mer flexibla lösningar. De automatiska materialrobotarna är dock fortfarande statiska, med ett särskilt interface mot den vagn de ska dra eller lyfta. Detta innebär att ett koncept som FlexQube passar utmärkt för integration då FlexQube dels är oberoende och kan arbeta med vilken leverantör som helst och att FlexQube enkelt kan anpassa infästningen mot den automatiska materialroboten som kunden har köpt. Det är också möjligt att anpassa en vagn från att ha hanterats manuellt till att integreras med en automatisk materialrobot genom att utnyttja flexibiliteten i FlexQubekonceptet.



Nedan följer en redogörelse för FlexQubes konkurrenssituation utifrån marknad.

USA/KANADA

FlexQubes konkurrensbild består i första hand av en handfull medelstora aktörer som tillhandahåller svetsade lösningar. Av dessa är Topper Industrial och J-tec Industries de två huvudkonkurrenterna.

Företag som Little Giant och U-line, som nästan uteslutande tillhandahåller standardiserade lösningar, uppfattas ibland också av FlexQubes kunder som konkurrenter.

I USA har FlexQube i nuläget sålt till kunder i fler än 30 delstater. Bolagets amerikanska konkurrenter som tillverkar svetsade lösningar har oftast tyngre vagnar. Vagnarna svetsas ihop av tjocka stålprofiler och exempelvis BorgWarner, som var en av FlexQubes första kunder i USA, valde bort de amerikanska tillverkarna till fördel för FlexQube då vagnens vikt ansågs vara en viktig parameter. FlexQubes vagn vägde endast hälften så mycket som de amerikanska konkurrenternas svetsade vagnar. Dessutom hade FlexQube en bättre kundservice och svarstid samtidigt som FlexQubes pris låg i linje med de svetsade alternativen och kunden såg en stor fördel i att ha ett skalbart koncept som kunde anpassas till framtida behov [Q].

MEXIKO

De stora konkurrenter som FlexQube har i USA har även viss verksamhet i Mexiko. FlexQube tillverkar och distribuerar produkter från USA men kan transportera produkterna omonterade för att minska fraktkostnaderna för kunden. Montering kan ske lokalt i Mexiko av FlexQube eller av kunderna själva. Priset för FlexQubes produkter i Mexiko är ungefär detsamma som på övriga geografiska marknader, det vill säga väldigt beroende av kunden snarare än landet. FlexQube ser ingen större skillnad i möjligheten att ta ut rätt pris på olika marknader.

EUROPA

I Europa finns ett flertal bolag som tillhandahåller olika typer av lösningar för internlogistik som FlexQube konkurrerar med. Dels enkla svetsade vagnar för pallhantering tillsammans med vagnståg eller mor- och dotterlösningar. Här återfinns lösningar från exempelvis STILL GmbH, Linde Material Handling GmbH och Jungheinrich. Med STILL GmbH har FlexQube ett officiellt avtal kring distribution- och försäljning av Bolagets produkter men STILL GmbH har också en egen tillverkning av enklare svetsade vagnar. STILL GmbH förvärvade 2016 ett bolag som heter LR Intralogistik som utvecklat och säljer en produkt kallad Lifrunner™ vilket är en lösning för att transportera vagnar i en mor- och dotterlösning där dottervagnarnas hjul inte går i marken vid transport. Både Linde Material Handling GmbH och Jungheinrich har en liknande lösning men det är STILL GmbH som har den största marknadsandelen [R]. I Sverige finns företaget Helge Nyberg som levererar vad de refererar till som taxivagnar till Toyota BT och deras dragtåg. Helge Nyberg har sedan starten fokuserat på gallervagnar för främst lager- och distributionsverksamhet men har också produkter som är mer anpassade för industriellt bruk [S].

MARKNADSSTORLEK

FlexQube har valt att göra en marknadsuppskattning med hjälp av den data Bolaget samlat in från alla försäljningar. Det antas finnas ett samband mellan antal anställda och antal vagnar som behövs i en verksamhet.

MARKNADSUPPSKATTNING G20 INDUSTRILÄNDER

Det mått som FlexQube valt att basera uppskattningen på är snittorder per år och anställd i en fabrik. Det beloppet är 1 116 SEK/anställd/fabrik och år. Antal anställda inom tillverkningsindustrin i Sverige är 534 847 personer, vilket motsvarar 5,3% av befolkningen. FlexQube antar att denna andel är relevant för alla G20 industriländer. Populationen totalt för G20 länderna är 4,6 miljarder [T], vilket resulterar i att 246 miljoner personer arbetar inom tillverkningssektorn. Vidare antas att endast 40% av dessa personer arbetar inom industrisegment där FlexQube kan sälja sina produkter. Detta resulterar i en total marknad på 109 miljarder SEK årligen.

VERKSAMHET

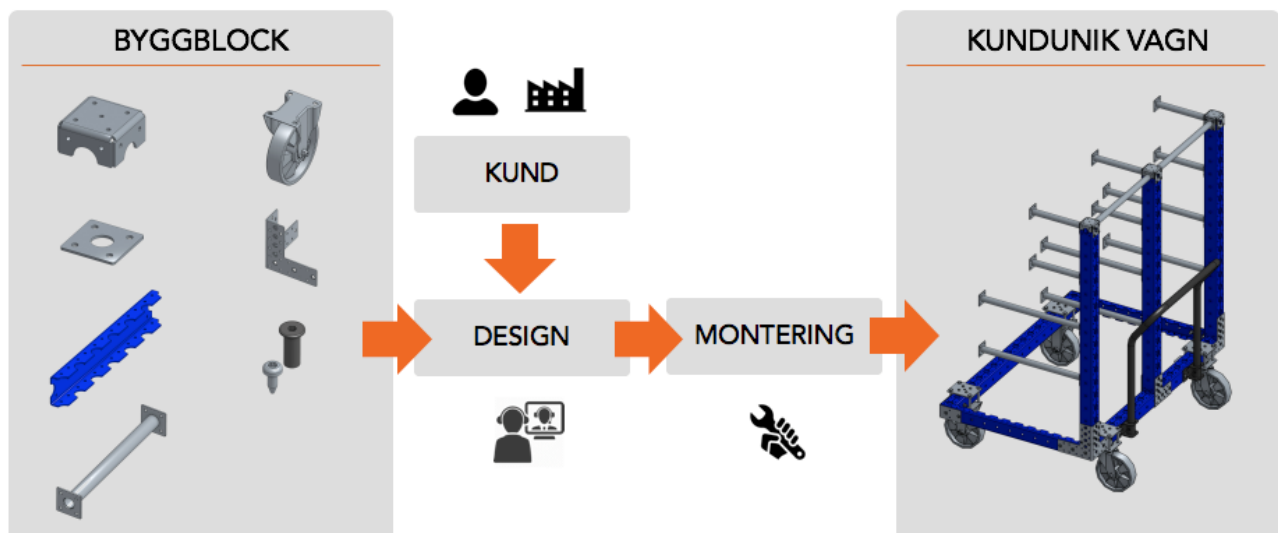
FlexQube är en internationell leverantör av modulära och robusta industrivagnar inom materialhantering. Bolaget grundades 2010 och har sedan dess haft ambitionen att skapa en helt ny marknad. Ända sedan starten har FlexQube arbetat för att bli en global leverantör och nu har FlexQube en säljorganisation 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.



Huvudkontor i Göteborg, försäljning i 20 länder, 12 anställda, 2 distributionscenter

HUVUDSAKLIG VERKSAMHET

FlexQube vill hjälpa sina kunder att förbättra sin internlogistik. Detta åstadkommer FlexQube genom att skapa unika materialvagnar med modulära byggblock, en innovativ designprocess och en stor kompetens inom internlogistik.



PRODUKTEN

FlexQubes erbjudande kan delas upp i hårda och mjuka produkter. De hårda produkterna avser de fysiska byggblocken och den logistiska lösningen medan de mjuka produkterna är systemverktyg och processer för att snabbt och enkelt skapa den design som kunden behöver.

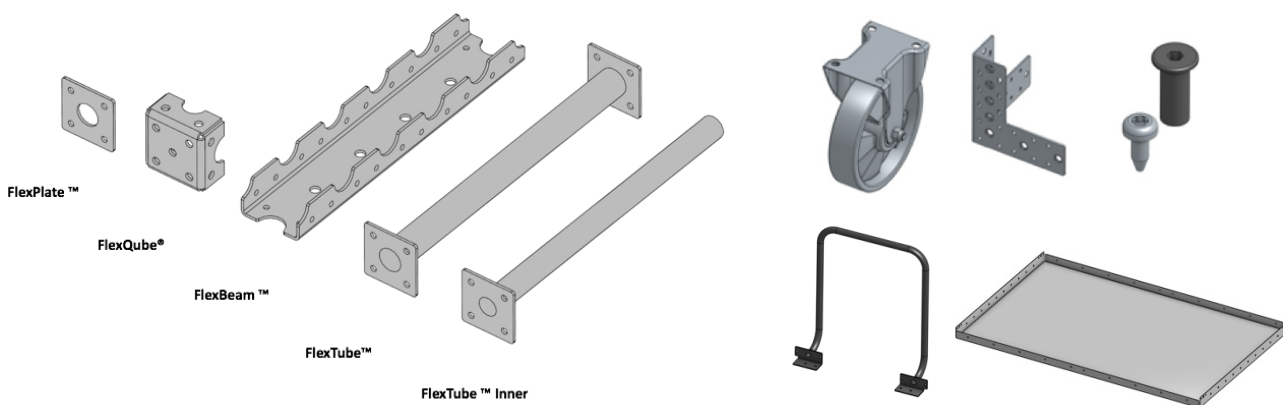
BYGGBLOCKEN

FlexQube har utvecklat en verktyglåda med modulariserade och smarta byggblock som kombineras för att skapa kundunika vagnar för materialhantering. FlexQube är den enda aktören på marknaden som har ett modulärt koncept som är 100% framtaget för skapandet av materialhanteringsvagnar.

FlexQube har fyra stycken grundläggande byggblock:

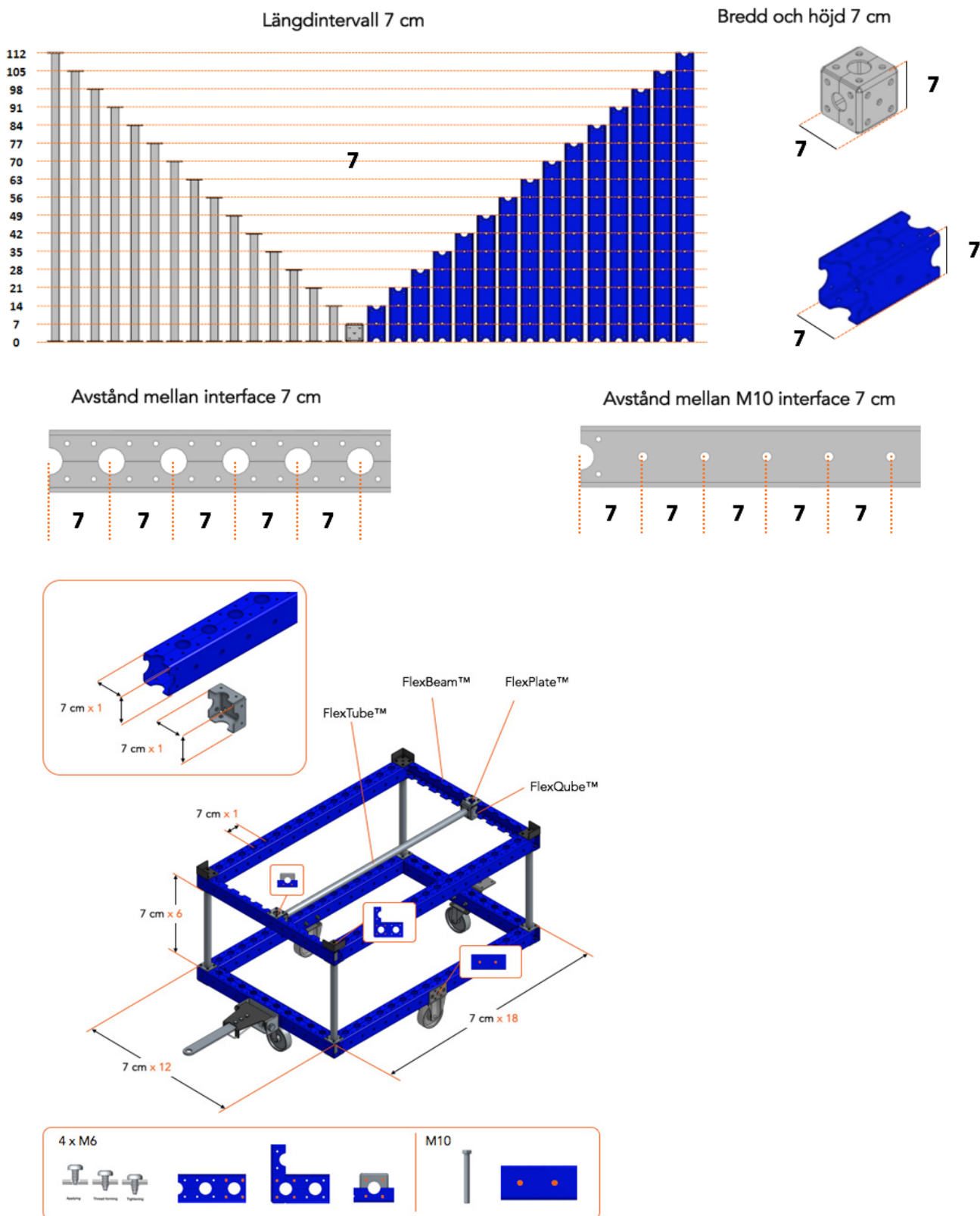
1. FlexQube®
2. FlexPlate™
3. FlexBeam™
4. FlexTube™

Alla byggblock är utrustade med FlexQubes standardiserade interface (kopplingar), som används för att koppla ihop byggblocken med varandra. Oavsett hur och vilka byggblock som kombineras ihop skapas alltid samma interface. FlexBeam™ och FlexTube™ är byggblock som erbjuds i olika längder för att kunna skapa olika storlekar på vagnar. Även längder är standardiserade, och bygger på ett modultänk där alla byggblock alltid ska gå att kombinera med varandra.



Utöver FlexQubes grundläggande byggblock används även skruvar, kopplingar, hyllplan och hjul för att skapa en komplett lösning till kunden. Alla tillbehör som kopplas till FlexQubes byggblock är också utrustade med FlexQubes standardiserade interface, vilket gör integrationen enkel.

Grunden i FlexQubes modulära koncept är nummer 7. Alla längder av FlexBeam™ och FlexTube™ finns tillgängliga i intervaller om 7 cm. Tvärsnittet på FlexQube® och FlexBeam™ är 7x7 cm, och avståndet mellan FlexQubes standardiserade interface är alltid 7 cm. FlexQube har två olika typer av interface. Ett av interfacen har 4 stycken hål för M6-skruv, rektangulärt placerade med 4 cm inbördes avstånd. Detta interface återfinns på alla av FlexQubes grundläggande byggblock: FlexQube®, FlexBeam™, FlexTube™ och FlexPlate™. Detta interface återfinns också i FlexQubes logotype. På FlexBeam™ finns det andra interfacet som är ett 11 mm hål som återkommer varje 7 cm. De standardiserade interfacen och nummer 7 skapar en förutsägbarhet och standard vilket förenklar och snabbar på både designprocess, tillverkning och montering.



LÖSNINGARNA

Lösningarna har gemensamt att de består av FlexQubes standardiserade byggblock. Designen sker enligt en standardprocess, där vagnens utformning bestäms av vilka val som görs i varje steg i processen.



Beroende på hur vagnen ska transporteras anpassas plattform, hjul, drag och handtag. De vanligaste sätten att transportera en vagn är antingen manuellt, med dragtruck, med "mor/dotter"-lösning eller automatisk materialrobot. Nedan visas exempel på respektive lösning.



Figur 1. FlexQubevagn som transporteras med automatisk materialrobot.



Figur 2. FlexQubevagn som dras med dragtraktor.



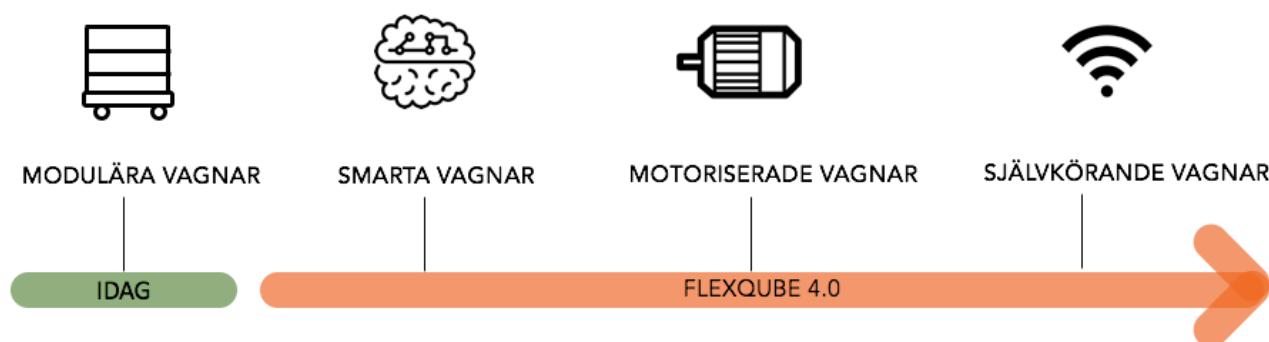
Figur 3. FlexQubevagn som dras med mor- och dotterlösning från STILL GmbH.

När vagnen anpassats efter transportmedel skapas en påbyggnad som är anpassad efter det som ska transporteras på vagnen. Vad som transporteras på vagnen varierar mycket mellan olika kunder och segment beroende på vilken produkt de producerar. Bildexempel på påbyggnader återfinns på sida 34-35.

PRODUKTUTVECKLING

Innovation och ständig produktutveckling är ett av FlexQubes kärnvärden. FlexQube jobbar nära kunderna för att säkerställa värdet av de nya innovationerna, samtidigt som trender och tekniksiften ständigt övervakas.

FlexQube bedriver utvecklingsarbete kopplat till nuvarande koncept och byggblock, med fokus på att förbättra funktionalitet, monteringsbarhet och tillverkningskostnader. Ett antal projekt har pågått under 2017 för att markant kunna sänka tillverkningskostnader på de grundläggande byggblocken såsom FlexTubes™ och FlexBeams™.



FlexQube driver ett utvecklingsprogram som går under benämningen FlexQube 4.0, och innefattar en mängd olika projekt för att komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggblock, såsom sensorer, drivmotorer och batterier. Programmet innefattar både egen produktutveckling, men även utvärdering av möjliga partnerskap som kan komplettera FlexQubes kunderbjudande i riktning mot FlexQube 4.0 visionen. FlexQube 4.0 är ett strategiskt val för att anpassa FlexQubes erbjudande till framtidens fabriker och Industri 4.0, som sammanfattar nästa stora utvecklingssteg med uppkopplade och digitala fabriker.

PRODUKTIONSENHETER

FlexQube har via partners två tillverknings- och distributionscentraler. Anläggningen i Torsby levererar produkter till europamarknaden, och anläggningen utanför Atlanta i USA levererar till kunder i Nordamerika och Mexiko. FlexQubes komponenter tillverkas genom ett antal standardiserade processer såsom stansning, bockning och pulverlackering.

STYRKOR/KONKURENSFÖRDELAR

GLOBALT KONCEPT

FlexQubes standardiserade koncept möjliggör skalfördelar när det gäller försäljning och distribution globalt. Att kunna hitta samma vagnlösning oavsett vilken världsdel fabriken ligger i upplevs vara eftertraktat bland dagens globala bolag. Denna service är svår att erbjuda för mindre, lokala bolag som erbjuder svetsade lösningar.

MODULÄRT KONCEPT

FlexQubes koncept erbjuder standardiserade byggblock som är specifikt utvecklade med materialhanteringsvagnar i åtanke. Detta säkerställer att funktion och prestanda blir optimerad för den tuffa miljö som vagnarna utsätts för.

DESIGN ON DEMAND™ (WEBBASERAT DESIGNMÖTE)

FlexQube kan tack vare de modulära byggblocken skapa lösningar i realtid tillsammans med kunden, oavsett var i världen de befinner sig. Konceptet kallas DesignOnDemand™. Kunden loggar in på ett webbmöte och interagerar med en designer från FlexQube. Krav på utseende och funktion förmedlas under mötet, och vagnen växer fram enligt "dra och släpp"-principen. Att designa under ett webbmöte engagerar kunderna, möjliggör kort ledtid från idé till färdig lösning, och ger kunden en bra förståelse för hur FlexQube-konceptet fungerar. Ytterligare fördelar är att det gemensamt framarbetade lösningsförslaget ger underlag till offert från FlexQube.

ENKEL INTEGRATION

Framtidens fabriker kräver samspel mellan olika processer och utrustningar för att skapa effektiva materialflöden. FlexQube kan tack vare sin flexibilitet enkelt skapa vagnar som kan integreras med utrustning från tredje part. Detta gäller framförallt dragtraktor, mor-/dottertåg och med lösningar för automatiska materialrobotar, som är de vanligaste integrationerna.

EXPERT PÅ MATERIALHANTERING

Då FlexQube arbetar med många olika kunder, inom olika industrier och regioner byggs en stor kunskapsbank upp. FlexQube samlar alla lösningar i SolutionsLibrary™, som är tillgängligt för alla kunder via FlexQubes hemsida. Ju fler lösningar som genereras, desto större blir kunskapsbanken, och desto större sannolikhet att hitta en redan designad vagn för att lösa ett kundbehov. Utöver SolutionsLibrary™ har FlexQube en hög kunskapsnivå kring logistikutveckling, strategier för detta och vilka framtidens trender är. FlexQube strävar också efter att söka samarbeten med de bolag som anses ligga långt framme inom sin bransch som bedöms relevant för FlexQube.

DESIGNSTANDARD

FlexQubes vagnar designas enligt en steg-för-steg process med standardiserade val i varje delmoment. Detta gör det enkelt att utveckla kvalitetssäkrade lösningar, även om alla vagnar som skapas ser olika ut och har olika funktion.

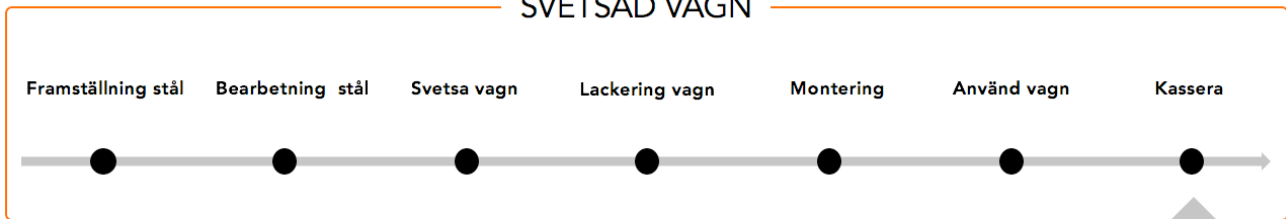
SKALBARHET

Tack vare FlexQubes standardiserade byggblock och standardiserade designprocess kan försäljning snabbt etableras på nya marknader. En design kan skapas till kund oavsett geografisk placering, och konceptet möjliggör möjligheten att skicka FlexQubes produkter omonterade för snabb och billig transport. Även tillverkning och montering kan snabbt etableras om behov finns.

MILJÖ

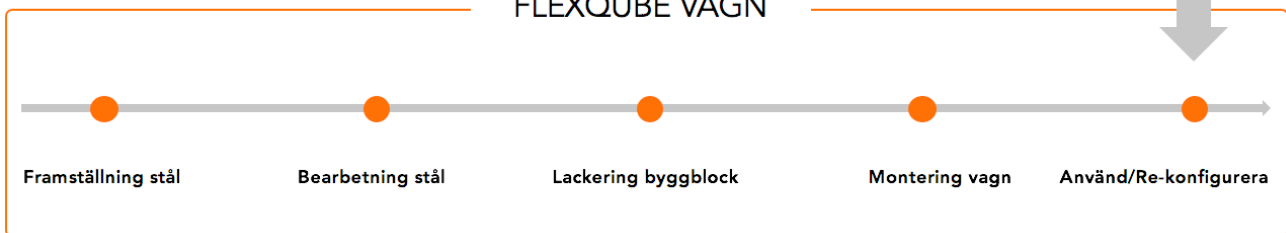
FlexQubes koncept möjliggör tydliga miljövinster eftersom den modulära designen är enkel att anpassa. En svetsad vagn är svår att anpassa, och i de flesta fall krävs att den gamla vagnen skrotas och en helt ny tillverkas. När vagnen istället byggs om kan både materialåtgång och utsläpp av koldioxid reduceras. Tillverkning av stål medför stora utsläpp av koldioxid, så att återvinning har stor betydelse för att minska klimatpåverkan. Att producera ett ton stål motsvarar utsläpp av 1,8 ton koldioxid [U].

SVETSAD VAGN

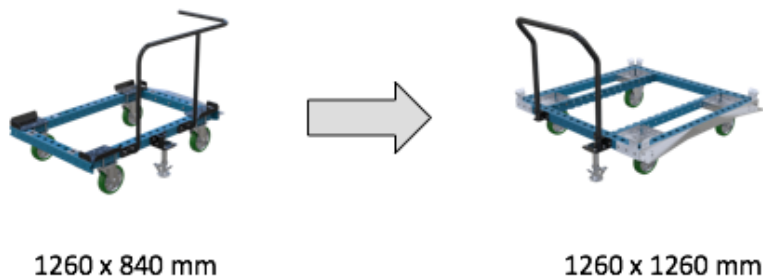


För varje 1 ton FlexQube byggblock som kan återanvändas minskas utsläppen av koldioxid med 1,8 ton.

FLEXQUBE VAGN



T.ex. vid ombyggnation av en pallvagn från 1260x840 mm till en större variant, t.ex. 1260 x 1260 mm, reduceras koldioxidutsläppen med 0,68 ton per vagn, jämfört med att köpa nya svetsade vagnar. Om 200 vagnar byggs om reducerar detta koldioxidutsläppen med 13 ton. Denna besparing motsvarar koldioxidutsläpp från tio bilar i mellanklassen under ett helt år med årlig körsträcka 10 000 km med utsläppsvärde 130 g CO₂/km [V]. En annan miljöfördel är att FlexQubes vagnar kan levereras omonterade, vilket sparar mycket utrymme i lastbil eller container, vilket reducerar antalet transporter.

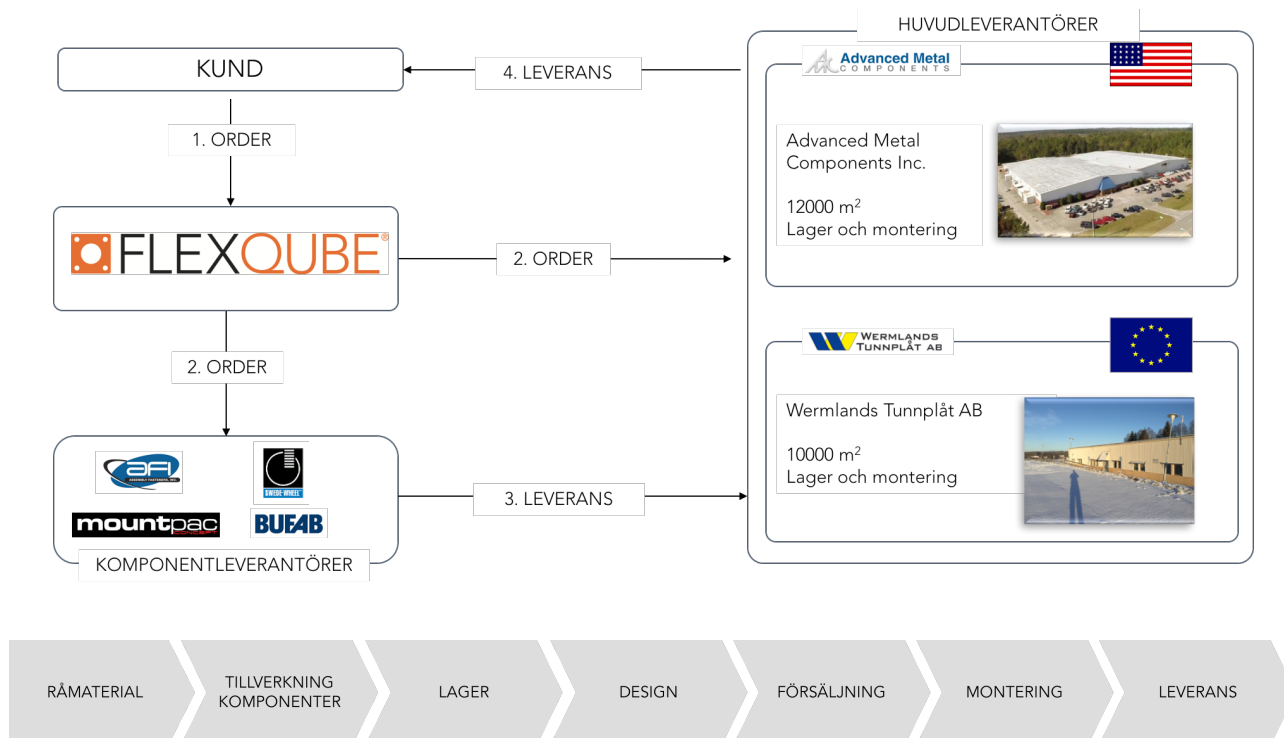


FRAMTIDSÄKERT

Det enda som är säkert är att saker förändras, och detta gäller i synnerhet industrin. Det som fungerar bra idag kan vara mindre passande inom kort. FlexQube har redan, trots sin relativt korta historia, uppdaterat kundernas vagnar på grund av att de vill byta från en teknologi till en annan. Ett exempel är att ändra hur vagnen förflyttas, t.ex. att gå från dragtraktor till en automatisk materialrobot. En investering i FlexQube-konceptet blir således en försäkring mot framtida förändringar. Något som en svetsad vagn aldrig kan erbjuda då förändringar är dyra och tidskrävande för ett sådant koncept.

VÄRDEKEDJAN

FlexQube har egen personal anställd för forskning- och utveckling av nya koncept, design av byggblock samt kundunika materialvagnslösningar och därtill försäljningsresurser för Europa och Nordamerika. All distribution och montering sker från två huvudanläggningar, varav en i Torsby i Sverige och en utanför Atlanta, Georgia i USA. Vid dessa två kontraktstillverkare tillverkas merparten av FlexQubes artiklar och de lagerförs tillsammans med annat inköpt material. När kunder lägger order på FlexQubes produkter plockas och monteras i många fall vagnarna på dessa platser av kontrakterad personal. Det här upplägget valdes tidigt i FlexQubes historia för att skapa en volymflexibilitet och fokus på kärnverksamheten som är design och försäljning.



KUNDER

FlexQubes kunder återfinns inom olika segment och regioner. Per september 2017 hade FlexQube en kundbas på 225 kunder, fördelat på 20 olika länder. Nedan visas de segment som FlexQube verkar inom.

| | |
|---|--|
| Tillverkning av kommersiella fordon såsom lastbilar, bussar och tåg | Tillverkning av vindkraftverk och andra energirelaterade produkter |
| Tillverkning av bilar | Tillverkning av försvarsmateriel |
| Underleverantörer till bilindustrin | Lager och distribution av konsumentvaror |
| Tillverkning av anläggnings- och industrimaskiner | Tillverkning av medicinsk utrustning |
| Tillverkning av vitvaror och elektronik | |

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

OFFICIELLA KUNDREFERENSER

Tillverkning av kommersiella fordon: Scania, Proterra

Tillverkning av bilar och dess underleverantörer: Volvo Cars Corporation, Autoliv, Eberspächer, Johnson Controls

Tillverkning av anläggningsmaskiner: AGCO, JLG, Cummins

Tillverkning av vitvaror: Whirlpool

Tillverkning av vindkraftverk: Siemens

Lager och distribution: Zalando

GEOGRAFISKA OMRÅDEN OCH STRATEGIER

Tidigt insåg FlexQube att intresset för FlexQubes produkter i USA var stort. Sedan 2013 har FlexQube ett amerikanskt dotterbolag på plats, och även samarbetspartners för tillverkning och distribution. FlexQubes VD har under längre perioder under åren 2014 och 2015 varit verksam i USA för att träffa så många potentiella kunder som möjligt och lära sig mer om marknaden. Försäljningsprocessen i USA är enklare och ofta mindre byråkratisk jämfört med flera europeiska länder. Att kunna verka på en så pass stor homogen marknad där engelskan finns som gemensamt språk är en stor fördel och har på kort tid gjort USA till FlexQubes största marknad geografiskt. Tillverkningssektorn är stor i USA, men ofta är effektiviteten inom materialhantering en bit efter Europa i utveckling. Många företag saknar intern materialhantering med vagnar och förflyttar allt material, såväl som färdiga produkter, med gaffeltruck runtom i fabrikena. Här kan FlexQube med sin breda kompetens inom internlogistik snabbt visa upp kundreferenser och nyttan med gaffeltrucksfri produktion samtidigt som FlexQubes framtidssäkra koncept med flexibiliteten i fokus tilltalar kunderna när de tänker i termer av förbättring och förändring.

FlexQubes kunder börjar oftast med att köpa ett par provvagnar, och därefter följer en större order när design och funktion är verifierad.

Från USA har FlexQube tagit steget in i Mexiko, där internationella företag investerar i kostnadseffektiva och moderna produktionsanläggningar. Flera biltillverkare har nya monteringsfabriker i landet, och med dessa följer även underleverantörernas fabriker som etableras i närheten. Dessa underleverantörer tillhör i många fall europiska, amerikanska eller asiatiska bolag och är en möjlighet för FlexQube att även generera nya affärer från fabriker i Europa och övriga världen. Genom dessa referenser och kontakter kan FlexQube bli ett intressant val för inköpare och tekniker när de planerar för andra nya fabriker.

På grund av begränsade säljresurser och ett stort fokus på den nordamerikanska marknaden har inte bearbetning av de viktiga marknaderna Tyskland och Frankrike startat ännu. Dessa marknader kommer bli strategiska fokusmarknader efter en notering i samband med resursförstärkning.

TILLVÄXTSTRATEGI

FlexQubes strategi är att växa organiskt genom att öka säljinsatser på marknader där Bolaget redan är etablerat samt att investera i säljresurser på potentiella nya viktiga marknader med ytterligare fokus på Europa. FlexQube

har hittills bara skrapat på ytan av marknadens potential. Resultatet av de säljinsatser som FlexQube planerar är mer förutsägbara på redan kända marknader, och processen för design och försäljning har arbetats fram för att snabbt kunna skalas upp och ta hand om ett större inflöde av förfrågningar.

FlexQube verkar på en fragmenterad marknad med en stor mängd lokala aktörer som svetsar ihop lösningar till kunder lokalt. Med FlexQubes modulära koncept försöker Bolaget nå ut till företag på en bredare skala både vad gäller geografi och industrisegment. Genom att använda standardiserade byggblock kan FlexQube få en hög effektivitet i designprocessen och skapa en oändlig mängd kundunika lösningar med utgångspunkt i samma grundkoncept. FlexQubes kunskap om intralogistik ökar i en snabb takt genom många kundkontakter i olika länder och branscher, utmanande projekt och lärorika samarbeten. En annan viktig faktor i FlexQubes tillväxtstrategi är att skapa en "ringar på vattnet"-effekt genom nöjda kunder. Människor som byter arbetsplats tar med FlexQube till sin nya arbetsgivare vilket blir en hävstång till fortsatt tillväxt.

Komplexiteten för företagen ökar i takt med att kunderna kräver mer kundanpassade lösningar. Detta ökar osäkerheten för företagen och ställer allt högre krav på innovation och snabb produktutveckling. Produktlivscyklerna blir kortare, volymerna per variant minskar och antalet artikelnummer skjuter i höjden. Allt detta i kombination gör att kraven på effektiv logistik och flexibla produktionsprocesser ökar. FlexQube ser inte att svetsade materialhanteringsvagnar är en framtidslösning på dessa utmaningar för företagen. FlexQubes kunder behöver bygga in flexibilitet i sina logistik- och produktionsprocesser. De behöver skapa logistiksystem som är anpassningsbara för framtida förändringar men ändå är tillräckligt specifika för att skapa effektiva materialflöden och god ergonomi för de personer som är involverade i materialhanteringen idag. Att kunna tydliggöra FlexQube som det framtidssäkra logistikalet är en viktig del av FlexQubes positioneringsstrategi.

Med en allt mer integrerad värld skapas också större behov av standardiserade logistikprocesser och ett globalt leaninitiativ inom bolagen. Där ingår också arbetet med att fokusera leverantörsbasen för materialhanteringsutrustning genom att minska antalet leverantörer och söka mer helhetsleverantörer som kan bidra med hög innovation och ett långsiktigt samarbete.

FlexQube söker sig strategiskt mot en roll som global leverantör av materialhanteringsvagnar som kan tilltala både inköpsorganisation, leanorganisation och lokala logistik- och produktionstekniker.

En oberoende plattform som FlexQube-konceptet erbjuder är också anpassad för framtidens logistikprocesser med helt självkörande robotar. Produkterna och lösningarna kan kombineras med andra systemleverantörer och förändras över tid allteftersom logistikprocesserna utvecklas.

Genom ett fokuserat säljarbete och marknadsnärvaro under ett antal år har Nordamerika gått in i en fas av väldigt positiv utveckling för Bolaget. Detta ska FlexQube bygga vidare på och ytterligare öka sälj- och marknadsinsatserna i USA och Mexiko. Med det stora kunnande som byggts upp från erfarenheterna i Nordamerika investerar FlexQube nu vidare på Europamarknaden med hjälp från den kännedom om produkterna och FlexQubes varumärke som nu sprids i de globala koncerner Bolaget arbetar med.

OPERATIVA MÅL

PÅ KORT SIKT ÄR FLEXQUBES MÅL ATT:

- Fortsätta ett mycket aktivt säljarbete för att driva på tillväxten och öka marknadsandelen.
- Bygga ut den egna säljorganisationen.
- Hitta nya produktionslogistiklösningar genom ett marknadsnära utvecklingsarbete, förbättra produktteknologin och tillverkningsprocessen av produkterna för att sänka tillverkningskostnaderna och höja bruttomarginalen.
- Vidareutveckla designprocessverktyget DesignOnDemand™ och kunna erbjuda detta på flera språk än engelska (i första hand spanska och tyska).
- Bygga vidare på Solutions Library™ (se vår hemsida: www.flexqube.com) och utöka den med flera kundanpassade verktyg för snabb och enkel framtagning av kundunika lösningar.
- Bredda kundbasen för att få en ökad spridning till mer kunder inom distribution- och lager samt sträva efter att markant öka antalet nya kunder.
- Stärka kund- och säljsamarbetena med olika partners.
- Säkerställa en markant ökad leveranskapacitet för produkterna i Nordamerika.

PÅ MEDELLÅNG SIKT ÄR MÅLET ATT:

- Stärka marknadspositionen genom fortsatt breddning och ökning av kundbasen och återkommande försäljning till befintliga kunder samt nå ut till och etablera sig på nya marknader.
- Kraftigt öka marknadsandelarna i Nordamerika, i första hand i USA och i andra hand Mexiko. Ta steget in med egna säljorganisationer i de större europeiska länderna.

LÅNGSIKTIGT HAR FLEXQUBE AMBITIONEN ATT:

- Bli den marknadsledande leverantören av materialvagnar för intralogistik. FlexQube ska vara den givna lösningen för morgondagens produktionslogistik. En förutsättning för ovanstående är att ha en närvaro och infrastruktur – såväl vad gäller försäljning, tillverkning- och distribution – i alla världsdelar.
- Utveckla mer produkter kopplat till Industri 4.0 och vara en pionjär inom teknik som kan användas för att öka produktiviteten, säkerheten och ergonomin inom intralogistik.

HISTORIK

FlexQube Europe AB bildades den 3 november 2010. FlexQube Europe AB hette intill den 10 oktober 2017 "FlexQube AB". Både FlexQube AB (publ) och FQ IP bildades den 1 oktober 2012. Den 3 oktober överlät grundarna, F&T Equity AB (som vid tidpunkten ägdes av Christian Thiel och Anders Fogelberg) och Per Augustsson, sina respektive aktier i FlexQube Europe AB till FlexQube AB (publ) som vid samma tillfälle blev moderbolag i koncernen. FlexQube AB (publ) hette fram till och med den 10 oktober 2017 "FQ Holding AB". FlexQube Inc. bildades den 6 juni 2013. FlexQube AB (publ) är koncernens moderbolag.

I dagsläget bedrivs all verksamhet i Koncernen i FlexQube Europe AB och FlexQube Inc medan FQ IP AB endast äger

Koncernens immateriella rättigheter, såsom patent. I nedan förteckning framgår väsentliga händelser i Koncernens framväxt. Den första FlexQube:n skapades av grundarna själva och återfinns i bilden på denna sida.



- 2010** FlexQube Europe AB grundas av Anders Fogelberg, Christian Thiel och Per Augustsson
- 2011** Patent för FlexQube-låsning godkänns
Tillverkning och montering för Europa etableras av FlexQube Europe AB
- 2012** FlexQube Europe AB genomför första större försäljning till kund
FlexQube Europe AB gör sin första anställning
FlexQube AB (publ), då under namnet FQ Holding AB, grundas av Anders Fogelberg, Christian Thiel och Per Augustsson och blir därmed koncernens moderbolag
FQ IP AB, ett bolag som förvaltar koncernens IP-rättigheter, grundas av FlexQube AB (publ)
- 2013** FlexQube AB (publ) grundar det amerikanska dotterbolaget FlexQube Inc.
FlexQube Inc. deltar på sin första mässa i USA tillsammans med Kion Group
FlexQube Europe AB får en omfattande order på 800 vagnar till en stor kund inom fordonsindustrin
- 2014** FlexQube Inc. startar tillverkning och montering i USA
FlexQube-koncernen bygger ytterligare kundrelationer
- 2015** FlexQube Europe AB utses som vinnare på NyTeknik och Affärsvärldens 33-lista
FlexQube Inc. har för första gången en egen monter på ProMat Show i USA
FlexQube Europe AB startar ett designkontor i Indien för att öka kapacitet att hantera fler projekt
FlexQube Inc. gör kostsam felrekrytering i USA
- 2016** FlexQube Inc. får första stora ordern från Mexiko
FlexQube Europe AB signerar ett partneravtal med STILL GmbH gällande leverans av vagnar till deras tåglösningar
FlexQube Europe AB:s försäljning i Europa blir en besvikelse
- 2017** FlexQube Europe AB deltar med egen monter på mässan LogiMat i Hannover, Tyskland
FlexQube Inc. deltar på sin första mässa i Mexiko
FlexQube-koncernen har upparbetat 225 kunder fördelat på 20 länder
FlexQube Europe AB startar R&D initiativet FlexQube 4.0

KÄRNVÄRDEN

FlexQube har fyra kärnvärden som ska genomsyra allt Bolaget och de anställda gör.

FÖRTROENDE

FlexQube ser sina anställda som den mest värdefulla tillgången. Leverantörer och kunder betraktas som partners, med vilka Bolaget tillsammans utvecklar hela FlexQubes koncept och processerna kring detta. FlexQube tror på en platt organisation där varje anställd tar ett stort ansvar och förstår betydelsen av det egna utförda arbetet. FlexQube ska genom detta vinna absolut högsta förtroende hos kunderna, som ges service och support på hög nivå. FlexQubes kunder ska alltid kunna känna sig säkra på att de får rätt kvalitet och rätt funktion.

KREATIVITET

Innovation och kreativitet är ledord i allt som FlexQube gör. Att ständigt utmana och utveckla produkter, service och processer är nyckeln till Bolagets utveckling och tillväxt.

MOD

FlexQube ska alltid ha modet att utmana nuvarande industristandarder och sätt att jobba, och genom detta skapa en bättre framtid. FlexQube utmanar hela tiden gränsen för vad som är möjligt genom att använda nya teknologier och nya tankesätt.

EVOLUTION

FlexQube ska till fullo ta vara på den digitala revolutionen med ett öppet och nyfiket sinne. Digitalisering ska hjälpa FlexQube att öka effektiviteten, förbättra kvaliteten och komma närmare kunderna i en global värld. FlexQube ska alltid ligga steget före och överträffa kundernas förväntningar.

FÖRSÄLJNING OCH MARKNADSFÖRING/PROCESS

För ett ungt och okänt bolag som FlexQube är en av de största utmaningarna att uppnå kännedom på marknaden. FlexQube har sedan starten haft en uttalad strategi att sikta in sig på de största globala tillverkarna för att genom dessa få en spridning till andra företag längre fram. De globala industriella tillverkarna betraktas som de med mest potential för FlexQube då de; 1) ofta har centrala funktioner för logistik- och produktionsförbättringar, 2) arbetar med en fragmenterad leverantörsbas på indirekt material och 3) har en produktvolym och -mix tillsammans med hård konkurrenssituation som tvingar dem att alltid söka nya förbättringar och arbetssätt för att upprätthålla lönsamhet och tillväxt.

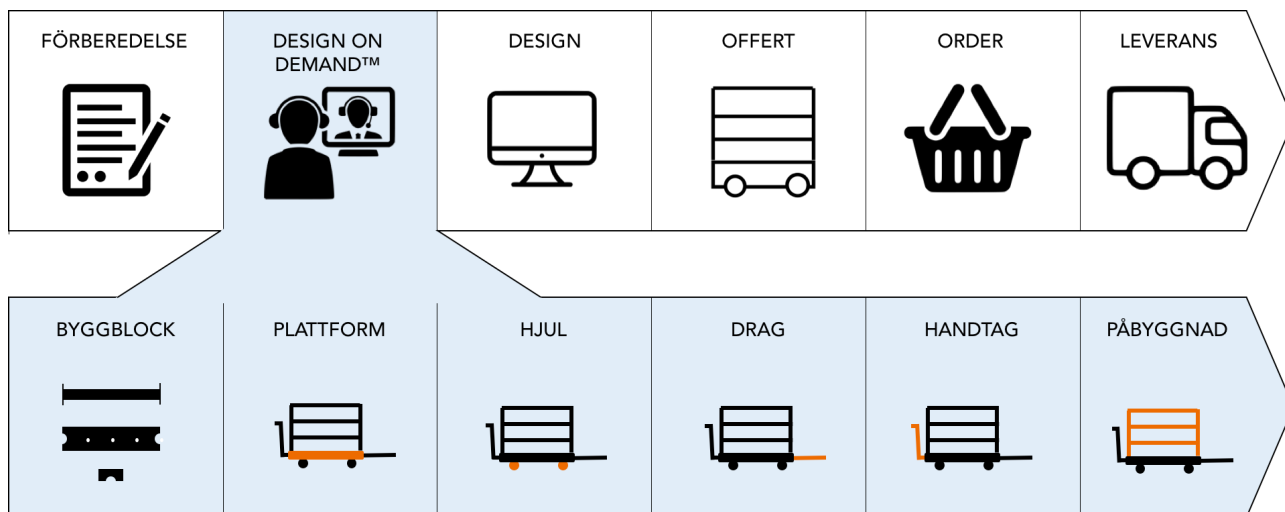
FlexQube utnyttjar sociala medier för att rikta säljinsatser mot specifika sektorer och företag. Detta tillsammans med hårt och traditionellt säljarbete har gjort att FlexQube med en liten säljorganisation bara på några få år har fått många bolag som är världsledande inom sitt produktområde på sin kundlista. FlexQubes kundlista utgör en bra tillgång i det fortsatta säljarbetet.

Det skrivna och publicerade material som finns på nätet avseende denna typ av produktionslogistik är begränsat varvid FlexQube försökt att så tidigt som möjligt lägga ut mycket artiklar, inlägg och seminarier på webben för att genom detta bygga upp en stor närvaro på nätet allteftersom

marknaden växer och fler och fler söker på nyckelord kring flexibel materialhantering och smarta fabriker.

För ett ungt bolag som FlexQube är det också viktigt att bygga trovärdighet hos kunderna för att kunna få chansen att visa upp sig eller i bästa fall sälja sin produkt. Genom att säkerställa stora och välkända referensnamn som exempelvis Scania, Whirlpool eller Cummins ökar trovärdigheten för att FlexQube har förmåga att leverera högkvalitativa produkter med hög servicenivå och proffsighet.

FlexQubes standardiserade säljprocess, där kunden följer en steg-för-steg modell, innebär att FlexQube många gånger har relativt låga direkta försäljningskostnader förknippat med nya kunder. En majoritet av FlexQubes kunder köper produkter utan att en säljare eller annan representant gjort ett fysiskt besök. Detta visar kvaliteten och det förtroende som FlexQubes säljprocess skapar. Till Whirlpool utanför Boston, Massachusetts har FlexQube sålt produkter för nära 1 000 000 SEK utan att någon representant från FlexQube besökt fabriken fysiskt. Detta är ytterligare en innovation som utmärker FlexQube jämfört med konkurrenterna. FlexQubes digitala säljprocess sparar tid och pengar för alla parter.



Första steget (förberedelse), när en kund kontaktat FlexQube, är att kunden erbjuds en avstämning med en av FlexQubes säljare. Detta i syfte att säkerställa att behov och omfattning är något som kan tillgodoses av FlexQube. Säljaren säkerställer även att det finns ett riktigt behov bakom förfrågan i form av implementeringsplan och beviljade budgetar.

När säljare gjort en samlad bedömning att det är ett lämpligt projekt slussas kunden vidare till steg 2, som kallas DesignOnDemand™, ett webbaserat möte där en FlexQube-designer tillsammans med kunden skapar den vagn som bäst löser kundens behov. I normalfallet kan 90% av vagnens design slutföras under mötet, som tar mellan 30–60 minuter. Under webbmötet kan kunden komma med krav, ge feedback och samtidigt se hur vagnen växer fram på skärmen genom "dra och släpp"-design av de standardiserade byggblocken. När mötet är slut har FlexQube och kund en gemensam lösning och uppfattning hur den bästa lösningen ska se ut. DesignOnDemand™ är ett populärt verktyg bland FlexQubes kunder.

Citat från Orin Cole på Ducommun Inc:

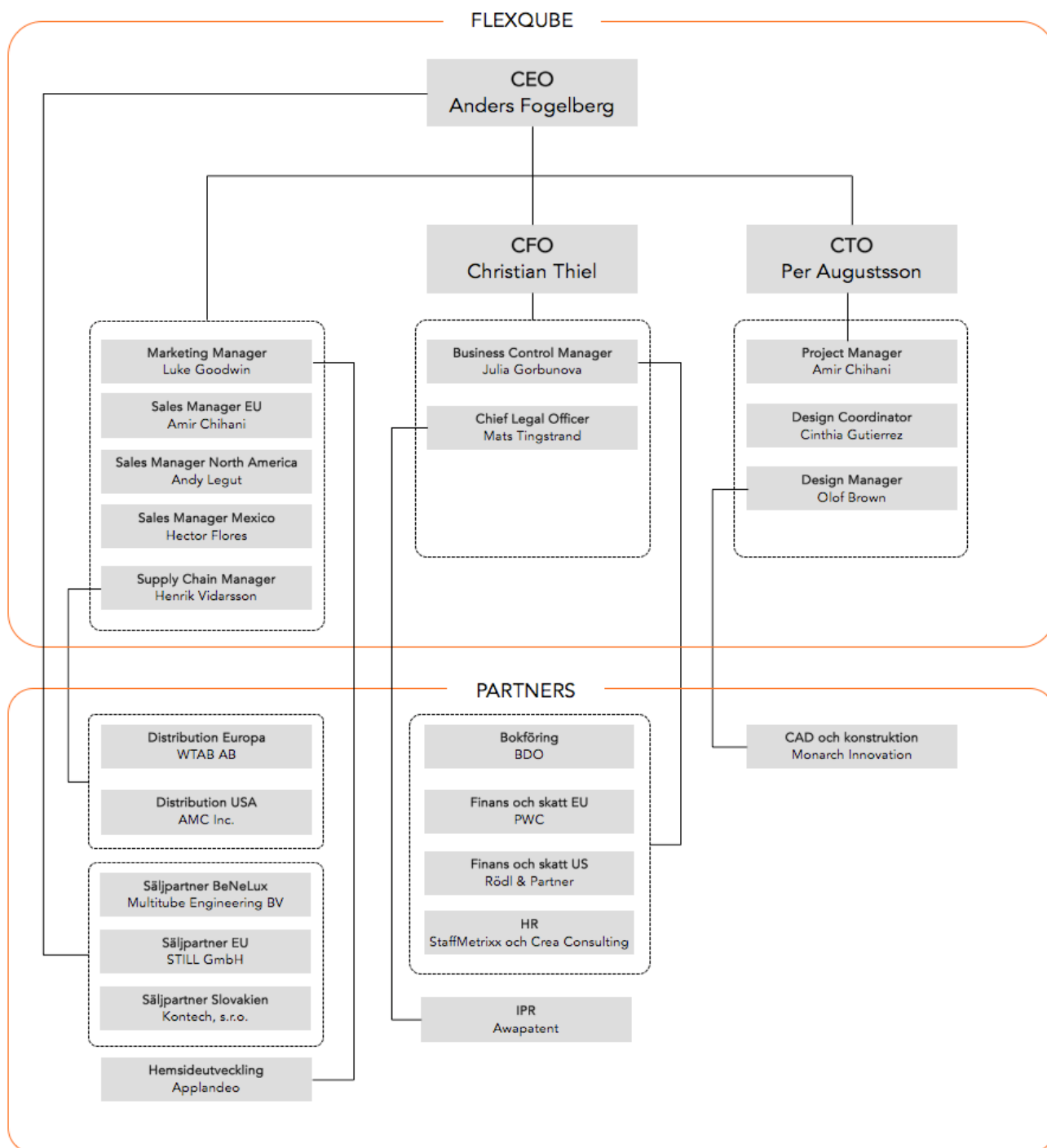
"Vill tacka för tiden med oss igår när vi kunde slutföra vagnens design. DesignOnDemand™ är ett mycket snabbt och effektivt sätt att skapa en vagn som möter kundens önskemål. Mötet gav mig en visuell upplevelse och visade på ett tydligt sätt det jag ville förmedla. Jag känner verkligen att ni har en robust produkt som kommer kunna användas under en lång tid, och anpassas när det uppstår ändrade behov."

När detta steg är slut fortsätter processen internt till steg 3 som heter design. Där görs kundens vagn helt klar genom att de sista 10% av designen slutförs. Skruv adderas, det skapas ritningar och produktdokumentation samt underlag för tillverkning och montering. Det levereras även högkvalitativa verklighetsliknande bilder av vagnen som kunden kan använda internt för att sälja in lösningen.

När designen är helt slutförd skapas en offert baserad på de byggblock som ingår i vagnen, och en kostnad för montering om kunden valt detta. En del kunder väljer att utföra montering själva.

Baserat på offerten lägger kunden order och ett uppdrag skickas till någon av FlexQubes distributionscentraler som verkställer tillverkning, montering och leverans till kund.

ORGANISATION



IMMATERIALRÄTTSLIGA TILLGÅNGAR

Patent, designskydd och bruksmodeller per 20170911

| Nummer | Titel | Land | Rättighetsslag |
|-------------------|---|-----------------------------|----------------|
| 002452268-0001 | Stativ för lastpallar/Stand for pallets | Registered Community Design | Designskydd |
| ZL 201180057222.1 | Locking device and method for fixation of components to tubes | China | Patent |
| 5 976 664 | Locking device and method for fixation of components to tubes | Japan | Patent |
| 9 360 034 | Locking device and method for fixation of components to tubes | USA | Patent |
| 1001175-7 | Låsanordning och metod för fixering av komponenter till rör | Sweden | Patent |
| 2 649 328 | Locking device and method for fixation of components to tubes | EPC | Patentansökan |
| US-2016-0281754 | Locking device and method for fixation of components to tubes | USA | Patentansökan |
| 10-2013-7017878 | Locking device and method for fixation of components to tubes | Republic of Korea | Patentansökan |
| 2 858 327 | Locking device and method for fixation of components to tubes | Canada | Patentansökan |
| 6 029 594 | Telescopic roller conveyor and frame | Japan | Patent |
| 9 233 796 | Telescopic roller conveyor and frame | USA | Patent |
| 1100062-7 | Teleskopisk rullbana | Sweden | Patent |
| ZL 201280006105.7 | Telescopic roller conveyor and frame | China | Patent |
| 2 668 119 | Telescopic roller conveyor and frame | EPC | Patentansökan |
| 10-2013-7022845 | Telescopic roller conveyor and frame | Republic of Korea | Patentansökan |
| MX/u/2016/000489 | Versatile beam | Mexico | Bruksmodell |

REFERENSER TILL MARKNAD- OCH VERKSAMHETSAVSNITTET

- [A] (<http://logic.sf.bg.ac.rs/wp-content/uploads/Papers/ID-58.pdf>)
- [B] Forty Sixth CIRP Conference on Manufacturing Systems 2013, Evolving Paradigms of Manufacturing: From Mass Production to Mass Customization and Personalization, Procedia CIRP 7 (2013) 3 – 8 S. Jack Hu
- [C] <http://www.vancitybuzz.com/2013/11/emerging-consumer-trends-customization/>
- [D] <http://www.bmwgroup-werke.com/de/regensburg.html>
- [E] http://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5359717&fecha=11/09/2014
- [F] (<https://ohsonline.com/Articles/2013/09/01/Death-by-Forklift-is-Really-the-PITs.aspx?Page=1>)
- [G] <https://www.mckinsey.com/business-functions/operations/our-insights/the-future-of-manufacturing>
- [H] <https://www.mckinsey.com/~media/McKinsey/Business%20Functions/McKinsey%20Digital/Our%20Insights/The%20Internet%20of%20Things%20The%20value%20of%20digitizing%20the%20physical%20world/The-Internet-of-things-Mapping-the-value-beyond-the-hype.ashx>
- [I] (<https://audi-illustrated.com/en/smart-factory/Die-Modulare-Montage>)
- [J] <http://www.autonews.com/article/20160523/OEM01/305239980/honda-rethinks-henry-fords-assembly-line>
- [K] (<https://internetworld.idg.se/2.1006/1.681603/e-handel-amazon-konkurrens>)
- [L] <http://www.businessinsider.com/amazons-robot-army-has-grown-by-50-2017-1?r=UK&IR=T&IR=T>
- [M] <http://www.arbetsmiljoforskning.se/ergonomi/god-ergonomi-ger-fyra-g%C3%A5nger-b%C3%A4ttre-kvalitet>
- [N] (<http://ike-group.com/en/home.html>)
<https://www.jtecindustries.com>
<http://ktecinc.com>
<http://www.topperindustrial.com>
<https://www.wamech.com>
<http://www.kiongroup.com/en/main/homepage.jsp>
<http://www.manuline.fr/?lg=en>
<http://www.paulmueller.de/en/solutions/tugger-train-systems.html>
<https://www.still.de/en-DE/trucks/new-trucks/tugger-trains.html>
<http://feil.eu/en/tugger-trains/overview-tugger-trains/>
<http://www.beewatec.de/index.php?id=71&L=1>
<http://www.littlegiant-usa.com/products/carts-trucks>
<http://www.4dflexiplat.de>
<http://helge-nyberg.se>
- [O] <http://www.mestmotor.se/automotorsport/artiklar/nyheter/20130212/volkswagens-byggglada-forandrar-allt/>
- [P] <https://www.flexqube.com/sl/solutions/all-solutions>
- [Q] Wayne Montgomery, Borg Warner
- [R] Herbert Fisher, Head of Tugger Train Sales & Consultancy, STILL GmbH
- [S] (<http://helge-nyberg.se/produkter/taxilosningar/taxi-heavy-duty>)
- [T] http://www.g8.utoronto.ca/evaluations/factsheet/factsheet_demography.html
- [U] <http://www.metsec.com/sustainability/environmental-impacts-of-steel/>
- [V] <https://www.volvocars.com/se/bilar/modeller/xc60/specifikationer>

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

FlexQube AB (publ) är moderbolag i FlexQube-koncernen och äger samtliga aktier i tre stycken dotterbolag, FlexQube Europe AB, FQ IP AB och FlexQube Inc. Verksamheten i Koncernen bedrivs uteslutande i FlexQube Europe AB och FlexQube Inc. FQ IP AB äger och förvaltar Koncernens immateriella rättigheter.

FlexQube Europe AB har haft en registrerad revisor och reviderade årsbokslut sedan 2013. FlexQube AB (publ) och FQ IP AB saknar enligt 9 kap. 1 § aktiebolagslagen skyldighet att ha revisor och följaktligen att upprätta reviderat årsbokslut. Bolaget har omfattats av nämnda undantag eftersom (i) Bolaget inte har uppfyllt eller uppfyller villkoren som uppställs i 9 kap. 1 § 3 st. aktiebolagslagen, (ii) F&T Equity AB under perioden fram till den 3 oktober 2017 har varit moderbolag för Koncernen samt (iii) F&T Equity AB under perioden har haft revisor vilket i sin tur innebär att 9 kap. 1 § 4 st. aktiebolagslagen inte är tillämpligt på Bolaget. Detsamma gäller FlexQube Inc. som saknar skyldighet att tillsätta en registrerad revisor enligt amerikansk lagstiftning. Samtliga koncernbolag, förutom FlexQube Inc., har dock inför Erbjudandet tillsatt en revisor. Koncernen har även övergått till att upprätta koncernredovisning och samtliga Koncernbolags, inklusive FlexQube Inc., finansiella angelägenheter kommer därför att beaktas i såväl löpande finansiell rapportering som i koncernbokslut. I syfte att erbjuda investerarna möjlighet till jämförbar finansiell information har Bolaget i samband med framtagandet av detta Prospekt i efterhand upprättat koncernredovisning för räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2016 samt 1 januari - 31 december 2015. Dessa är upprättade i enlighet med ÅRL och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets finansiella information avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2016 samt 1 januari - 31 december 2015 har i efterhand reviderats av Bolagets revisor i enlighet med RevR5.

Bolagets finansiella information avseende delårsperioderna 1 januari 2017 - 30 september 2017 och 1 januari 2016 - 30 september 2016 är upprättade enligt motsvarande principer.

Den finansiella informationen för delårsperioderna 1 januari 2017 - 30 september 2017 och 1 januari 2016 - 30 september 2016 är hämtade från Bolagets offentliggjorda delårsrapport. Delårsrapporten är översiktligt granskad av Bolagets revisor. Ingen annan information i Prospektet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Bolagets i efterhand reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt översiktligt granskad Q3-rapport finns att tillgå på Bolagets hemsida, se även avsnittet "Handlingar tillgängliga för inspektion". Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med Bolagets historiska finansiella information som är införlivade i Prospektet, se avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och "Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information".

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | översiktligt granskat | | reviderat | |
| | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Nettoomsättning | 22 534 520 | 15 086 711 | 19 260 497 | 16 482 017 |
| Övriga rörelseintäkter | 614 462 | 129 924 | 914 426 | 909 056 |
| Summa rörelseintäkter | 23 148 982 | 15 216 635 | 20 174 923 | 17 391 073 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | |
| Handelsvaror | -13 567 895 | -9 010 218 | -11 572 252 | -11 426 169 |
| Övriga externa kostnader | -7 443 590 | -3 810 571 | -4 796 963 | -4 285 639 |
| Personalkostnader | -2 911 623 | -2 257 507 | -3 312 237 | -3 062 824 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | -319 293 | -19 866 | -365 856 | -4 300 |
| Övriga rörelsekostnader | -20 636 | -564 482 | - | - |
| Summa rörelsekostnader | -24 263 037 | -15 662 644 | -20 047 308 | -18 778 932 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -1 114 055 | -446 009 | 127 616 | -1 387 859 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 47 | 44 | 44 | 60 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -110 728 | -135 845 | -172 102 | -132 515 |
| Summa finansiella poster | -110 681 | -135 801 | -172 058 | -132 456 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 224 736 | -581 810 | -44 442 | -1 520 315 |
| Skatt på periodens resultat | -138 749 | -756 | -33 098 | -6 758 |
| Årets resultat | -1 363 485 | -582 566 | -77 540 | -1 527 073 |
| Hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets ägare | -1 363 485 | -582 566 | -77 540 | -1 527 073 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare* | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |

*Justerat för en aktiesplit 100:1 som genomfördes i september 2017.

KONCERNENS BALANSRÄKNING – TILLGÅNGAR

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | översiktligt granskat | | reviderat | |
| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 703 640 | 269 548 | 588 760 | - |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken | 1 274 089 | 632 605 | 1 276 989 | 540 100 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 1 977 729 | 902 153 | 1 865 749 | 540 100 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 301 925 | - | 316 080 | - |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 301 925 | 0 | 316 080 | 0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 243 750 | 243 750 | 243 750 | - |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 243 750 | 243 750 | 243 750 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | 2 523 404 | 1 145 903 | 2 425 579 | 540 100 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager m.m | | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 4 938 238 | 5 033 148 | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Summa varulager m.m | 4 938 238 | 5 033 148 | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | 2 351 061 | 3 653 603 | 1 382 881 | 221 173 |
| Aktuella skattefordringar | 45 176 | 18 668 | - | - |
| Övriga fordringar | 3 243 031 | 28 531 | 724 836 | 268 426 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 336 866 | 175 550 | 1 021 888 | 653 056 |
| Summa kortfristiga fordringar | 5 976 134 | 3 876 351 | 3 129 605 | 1 142 655 |
| Kassa och bank | 824 739 | 1 084 549 | 164 028 | 2 320 372 |
| Summa omsättningstillgångar | 11 739 110 | 9 994 048 | 9 362 667 | 7 815 954 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 14 262 513 | 11 139 951 | 11 788 246 | 8 356 054 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING – EGET KAPITAL OCH SKULDER

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | översiktligt granskat | | reviderat | |
| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Summa eget kapital | 1 032 008 | -507 939 | 417 044 | 117 256 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 1 242 500 | 1 792 500 | 1 635 000 | 2 025 000 |
| Övriga långfristiga skulder* | 4 250 000 | 1 905 500 | 2 700 000 | 1 000 000 |
| Summa långfristiga skulder | 5 492 500 | 3 698 000 | 4 335 000 | 3 025 000 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 510 000 | 280 000 | 400 000 | 150 000 |
| Leverantörsskulder | 3 612 467 | 3 267 923 | 3 350 939 | 1 441 530 |
| Checkräkningskredit** | 1 950 459 | 1 938 161 | 1 908 116 | 2 136 484 |
| Aktuella skatteskulder | 140 142 | 627 | 5 276 | 42 404 |
| Övriga kortfristiga skulder | 667 367 | 2 074 612 | 731 553 | 915 532 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 857 570 | 388 568 | 640 318 | 527 849 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 738 005 | 7 949 890 | 7 036 202 | 5 213 799 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 14 262 513 | 11 139 951 | 11 788 246 | 8 356 054 |

*Övriga långfristiga skulder avser lån från ägare och närstående.

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

| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Checkräkningslimit (SEK) | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 |
| Outnyttjad del av check (SEK) | 349 541 | 361 839 | 391 884 | 163 516 |

KONCERNENS KASSAFLÖDE

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | översiktligt granskat | | reviderat | |
| | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -1 114 055 | -446 009 | 127 616 | -1 387 859 |
| <i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet</i> | | | | |
| Avskrivningar | 319 293 | 19 866 | 365 856 | 4 300 |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet | 78 449 | -42 629 | -122 671 | 23 603 |
| Erhållen ränta | 47 | 44 | 44 | 60 |
| Erlagd ränta | -110 728 | -135 845 | -172 102 | -132 515 |
| Betald inkomstskatt | -49 059 | -61 201 | -70 225 | 18 926 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital | -876 053 | -665 773 | 128 517 | -1 473 486 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | | |
| Förändringar av varulager | 1 130 796 | -680 222 | -1 716 107 | -454 448 |
| Förändringar av rörelsefordringar | 198 647 | -2 715 028 | -1 986 950 | 3 824 423 |
| Förändringar av rörelseskulder | 414 594 | 2 746 191 | 1 737 899 | -2 115 461 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 867 985 | -1 314 832 | -1 836 641 | -218 973 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -375 057 | -381 919 | -1 674 869 | -510 000 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -42 061 | - | -332 716 | - |
| Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar | - | -243 750 | -243 750 | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -417 118 | -625 669 | -2 251 335 | -510 000 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Förändring checkräkningskredit | 42 343 | -198 323 | -228 368 | 303 926 |
| Upptagna lån | 500 000 | 1 080 500 | 2 400 000 | 3 100 000 |
| Amortering av lån | -332 500 | -177 500 | -240 000 | -800 000 |
| Erhållet kapitaltillskott | - | - | - | 400 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 209 843 | 704 677 | 1 931 632 | 3 003 926 |
| Periodens kassaflöde | 660 710 | -1 235 824 | -2 156 345 | 2 274 952 |
| Likvida medel vid periodens början | 164 028 | 2 320 372 | 2 320 372 | 45 420 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 824 739 | 1 084 549 | 164 028 | 2 320 372 |

KONCERNENS NYCKELTAL

Nedan följer Koncernens nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen. Nyckeltalen har inte blivit reviderade av Bolagets revisor. Prospektet innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte är definierade av Bolagets tillämpade redovisningsstandard. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal är ett viktigt komplement eftersom de möjliggör en bättre utvärdering av Bolagets ekonomiska trender. Dessa alternativa nyckeltal bör inte beaktas enskilt eller som alternativ till nyckeltal framtagna och beräknade i enlighet med tillämpad redovisningsstandard eller jämföras mot liknande nyckeltal som används av andra bolag eftersom det kan finnas skillnader mellan hur nämnda nyckeltal beräknas.

| | Enhet | 9 månader | | Helår | |
|--|-------|-----------------|-----------------|--------|--------|
| | | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| RESULTAT | | | | | |
| Orderingång* | kSEK | 19 904 | 15 182 | 23 619 | 16 546 |
| Nettoomsättning | kSEK | 22 535 | 15 087 | 19 260 | 16 482 |
| Försäljningstillväxt koncernen | % | 49% | 19% | 17% | 53% |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | kSEK | -795 | -426 | 493 | -1 384 |
| Rörelseresultat (EBIT) | kSEK | -1 114 | -446 | 128 | -1 388 |
| Rörelsemarginal | % | -5% | -3% | 1% | -8% |
| Resultat före skatt | kSEK | -1 225 | -582 | -44 | -1 520 |
| Vinstmarginal | % | -5% | -4% | 0% | -9% |
| Resultat per aktie före utspädning** | SEK | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |
| Resultat per aktie efter utspädning** | SEK | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |
| FINANSIELL STÄLLNING | | | | | |
| Nettoskuld inklusive aktieägarlån | kSEK | 1 491 | 1 654 | 2 009 | 423 |
| Rörelsekapital | kSEK | 4 001 | 2 044 | 2 326 | 2 602 |
| Balanslikviditet | % | 152% | 126% | 133% | 150% |
| Rörelsekapital i procent av nettoomsättning ¹ | % | 18% | 14% | 12% | 16% |
| Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check ¹ | % | 92% | 67% | 52% | 70% |
| Eget kapital per aktie före utspädning** | SEK | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 |
| Eget kapital per aktie efter utspädning** | SEK | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 |
| KASSAFLÖDE | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | kSEK | 868 | -1 315 | -1 837 | -219 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | kSEK | -417 | -626 | -2 251 | -510 |
| AKTIER | | | | | |
| Antal aktier vid periodens slut före utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Antal aktier vid periodens slut efter utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| ANSTÄLLDA | | | | | |
| Medelantal anställda | st | 10,0 | 9,0 | 11,5 | 10,0 |
| Antal anställda vid periodens slut | st | 11,0 | 10,0 | 10,0 | 9,0 |

*Orderingång i utländsk valuta avseende delårsperioder för 2017 och dithörande jämförelseperioder för 2016 är omräknade enligt snittkurs för respektive månad år 2017. Helårsperioder för 2016 och 2015 är omräknade enligt snittkurs för helår 2016.

**Justerat för en aktiesplit 100:1 som genomfördes i september 2017.

¹Avser alternativa nyckeltal.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

| Nyckeltal | Definition | Motivering för användande |
|---|---|--|
| Balanslikviditet | Omsättningstillgångar i procent av kortfristiga skulder. | Detta nyckeltal anger ett företags betalningsförmåga av kortfristiga skulder med företagets omsättningstillgångar, däribland lager. |
| Eget kapital per aktie | Eget kapital vid periodens slut dividerat med justerat antal aktier i slutet av räkenskapsperioden. | Detta nyckeltal mäter ett företags nettovärde per aktie och avgör om företaget ökar aktieägarnas förmögenhet över tid. |
| Försäljningstillväxt | Skillnaden i nettoomsättning mellan två perioder, dividerat med nettoomsättningen under den första perioden | Nyckeltalet avspeglar ett företags realiserade försäljningstillväxt över tid. |
| Nettoskuld inklusive aktieägarlån | Bruttoskuld, det vill säga total lång- och kortfristig upplåning inklusive nyttjad del av checkräkningskredit, minus likvida medel, kortfristiga fordringar samt lätt realiserade tillgångar. | Nyckeltalet används som ett mått på förmågan att betala av samtliga skulder med tillgängliga likvida tillgångar om skulderna förföll per bokslutstillfället. |
| Orderingång | Värde av erhållna beställningar under angiven period. | Detta nyckeltal indikerar framtida omsättning. |
| Resultat per aktie | Periodens resultat i relation till justerat genomsnittligt antal aktier under räkenskapsperioden. | Nyckeltalet mäter hur mycket av nettovinsten är tillgänglig för utdelning till aktieägarna per aktie. |
| Rörelsekapital | Totala omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder. | Detta nyckeltal används för att mäta ett företags förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav. |
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning. | Detta nyckeltal används för att mäta operativ lönsamhet. |
| Rörelseresultat (EBIT) | Rörelseresultat före räntor och skatt. | Detta nyckeltal möjliggör jämförelser av lönsamheten oavsett bolagsskatt och oberoende av ett företags finansieringsstruktur. |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt. | Nyckeltalet används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exklusive effekterna av finansiering och redovisningsbeslut. |
| Vinstmarginal | Resultat före skatt i procent av nettoomsättning. | Detta nyckeltal möjliggör jämförelse av lönsamhet oavsett bolagsskatt. |

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

| Alternativa nyckeltal | Definition | Motivering för användande |
|---|--|--|
| Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check | Omsättningstillgångar exklusive lager plus outnyttjad del av checkräkningskredit i procent av kortfristiga skulder. Specifikation kring Bolagets checkräkningskredit går att utläsa i fotnot i anslutning till Koncernens balansräkning. | Detta nyckeltal anger ett företags betalningsförmåga av kortfristiga skulder med företagets mest likvida tillgångar på kort sikt. |
| Rörelsekapital i procent av nettoomsättningen | Totala omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder i förhållande till nettoomsättning i procent. | Detta nyckeltal anger hur mycket av omsättningen som binds i rörelsekapital. Nyckeltalet används för att uppskatta vilket kapitalbehov en expansion av ett företags verksamhet kräver. |

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2017 OCH 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2016

TOTAL OMSÄTTNING

Koncernens totala intäkter uppgick till 23,15 miljoner SEK (15,22), en ökning med 52% i jämförelse med samma period föregående år. Ökningen av intäkterna är främst hänförlig till Koncernens offensiva sälj- och marknadsföringsaktiviteter de senaste 12 månaderna, som framför allt inneburit stigande efterfrågan och försäljning på den nordamerikanska marknaden.

HANDELSVAROR

Kostnad för handelsvaror uppgick till 13,57 miljoner SEK (9,01). En ökning med 51% som är i huvudsak parallellt driven av den ökade försäljningen.

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

I enlighet med Koncernens planerade expansion har övriga externa kostnader ökat och uppgick till 7,44 miljoner SEK (3,81), en ökning som hänför sig främst till fler marknadsföringsaktiviteter 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 designfunktioner. 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 period.

PERSONALKOSTNADER

Personalkostnader uppgick till 2,91 miljoner SEK (2,26). Ökningen hänför sig till den planerade expansionen, samt marknadsanpassning av ersättning till Bolagets ledande befattningshavare.

AVSKRIVNINGAR

Periodens avskrivningar uppgick till 0,32 miljoner SEK (0,02) och drivs dels av ingående värden på tillgångar men även av nya investeringar under respektive delårsperiod. Koncernen tillämpar aktiveringsmodellen för internt upparbetade immateriella tillgångar och avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem respektive tio år och avskrivningstiden för materiella anläggningstillgångar uppgår till fem år.

ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,02 miljoner SEK (0,56), där minskningen drivs av valutakursförändringen för gruppinterna mellanhavanden.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -1,11 miljoner SEK (-0,45). Resultat före skatt uppgick till -1,22 miljoner SEK (-0,58) och resultat efter skatt uppgick till -1,36 miljoner SEK (-0,58).

SKATT PÅ PERIODENS RESULTAT

Skatt på periodens resultat uppgick till -0,14 miljoner SEK (-0,00), en ökning driven av det beskattningsbara resultatet i den amerikanska enheten.

PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till -1,36 miljoner SEK (-0,58).

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,87 miljoner SEK (-1,31), och är framför allt driven av ett minskat resultat jämfört med föregående period, förändringar i varulager, rörelseskulder samt rörelsefordringar. Förändringen i rörelseskulder hänför sig till FlexQubes finansiella struktur med kreditinstitut avseende fakturaförsäljning.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,42 miljoner SEK (-0,63), varav merparten av beloppet avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,21 miljoner SEK (0,70). I Koncernens balansräkning finns det ett uppbokat lån om 3,00 miljoner SEK, vilket har ej inkluderats i Koncernens kassaflödesanalys till följd av att lånet inte har betalats in till Koncernens kassa innan periodens utgång. Detta betalningsåtagande har dock influerat till kassan per den 6 oktober 2017.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar i form av patent, varumärke samt balanserade utgifter för utvecklingsarbete uppgick till 0,38 miljoner SEK (0,38). Investeringar i materiella anläggningstillgångar i form av ny kontorsutrustning vid utökade kontorslokaler uppgick till 0,04 miljoner SEK (0,00) samt investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,00 miljoner SEK (0,24).

KOMMENTARER TILL BALANSRÄKNINGEN PER DEN 30 SEPTEMBER 2017 MED JÄMFÖRELSEPERIOD PER 30 SEPTEMBER 2016

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund samt patent och varumärken. Vid periodens slut uppgick balanserade utvecklingsarbeten till 0,70 miljoner SEK (0,27) medan patent och varumärken uppgick till 1,27 miljoner SEK (0,63).

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar som består av ny kontorsutrustning vid utökade kontorslokaler uppgick till 0,30 miljoner SEK (0,00) vid periodens utgång.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar i form av hyresdeposition vid byte till större kontorslokaler uppgick vid periodens slut till 0,24 miljoner SEK (0,24).

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Omsättningstillgångar som består av varulager, kortfristiga fordringar samt kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 11,74 miljoner SEK (9,99), därav avser 4,94 miljoner SEK (5,03) varulager, 2,35 miljoner SEK (3,65) avser kundfordringar samt 3,63 miljoner SEK (0,22) avser övriga kortfristiga fordringar och likvida medel som uppgår till 0,82 miljoner SEK (1,08).

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 1,03 miljoner SEK (-0,51). Förändringen av eget kapital är främst hänförlig till positiv resultatutveckling i Nordamerika samt under perioden genomförda aktieägartillskott.

Långfristiga skulder uppgick till 5,49 miljoner SEK (3,70) som till större delen utgörs av nyupptaget lån om 3,00 miljoner SEK var betalning till Bolagets kassa har reglerats per den 6 oktober 2017, efter det tredje kvartalets utgång. Kortfristiga skulder uppgick till 7,74 miljoner SEK (7,95) och består främst av leverantörsskulder i kombination med nyttjad checkräkningskredit där checklimiten uppgår till 2,30 miljoner SEK för respektive jämförelseperiod.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2016 OCH 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2015

TOTAL OMSÄTTNING

Koncernens totala omsättning uppgick till 20,17 miljoner SEK (17,39), en ökning med 16% jämfört med samma period föregående år. Intäktsökningen är framför allt hänförlig till stigande efterfrågan och försäljning på den nordamerikanska marknaden.

HANDELSVAROR

Kostnader för handelsvaror och övriga direkta kostnader så som frakt och emballage, har ökat med 1% till 11,57 miljoner SEK (11,43). Anledningen till den låga ökningen av kostnader för handelsvaror är i huvudsak driven av lägre inköpspriser i Nordamerika till följd av en mer effektiv lokal produktion och distribution.

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader har ökat med 12% till 4,80 miljoner SEK (4,29). Denna ökning är främst hänförlig till kostnader för infrastrukturinsatser på den nordamerikanska marknaden samt en expansion av designorganisationen för alla marknader.

PERSONALKOSTNADER

Personalkostnader har ökat med 8% till 3,31 miljoner SEK (3,06).

AVSKRIVNINGAR

Årets avskrivningar uppgick till 0,37 miljoner SEK (0,00) och drivs främst av nya investeringar under respektive år samt delvis av ingående värden för år 2016. Koncernen tillämpar aktiveringsmodellen för internt upparbetade immateriella tillgångar och avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem respektive tio år och avskrivningstiden för materiella anläggningstillgångar uppgår till fem år.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till 0,13 miljoner SEK (-1,39). Resultat före skatt uppgick till -0,04 miljoner SEK (-1,52) och resultat efter skatt uppgick till -0,08 miljoner SEK (-1,53).

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Skatt på periodens resultat uppgick till -0,03 miljoner SEK (-0,01), en ökning driven av det beskattningsbara resultatet.

ÅRETS RESULTAT

Årets resultat uppgick till -0,08 miljoner SEK (-1,53).

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,84 miljoner SEK (-0,22), framför allt driven av förändringar av varulager samt förändringar av rörelsefordringar, vilket i sig drivs av FlexQubes finansiella struktur avseende fakturaförsäljning till kreditinstitut.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2,25 miljoner SEK (-0,51), varav merparten av beloppet avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 1,93 miljoner SEK (3,00), vilket är hänförligt till upptagning av nya lån i kombination med låneamorteringar och erhållit kapitaltillskott.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar i form av patent, varumärke samt balanserade utgifter för utvecklingsarbete uppgick till 1,67 miljoner SEK (0,51). Investeringar i materiella anläggningstillgångar i form av exempelvis ny kontorsutrustning vid utökade lokaler uppgick till 0,33 miljoner SEK (0,0) samt investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar i form av hyresdeposition vid byte till större kontorslokaler uppgick till 0,24 miljoner SEK (0,00).

KOMMENTARER TILL BALANSRÄKNINGEN PER DEN 31 DECEMBER 2016 MED JÄMFÖRELSEPERIOD PER 31 DECEMBER 2015

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund samt patent och varumärken. Vid periodens slut uppgick balanserade utvecklingsarbeten till 0,59 miljoner SEK (0,00) medan patent och varumärken uppgick till 1,28 miljoner SEK (0,54). I takt med ökning av ackumulerade kostnader för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund samt patent och varumärken, har även aktiveringen i balansräkningen ökat i motsvarande mån.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar som består av ny kontorsutrustning vid utökade kontorslokaler uppgick till 0,32 miljoner SEK (0,00) vid periodens utgång. Byte till ett mer utökat kontorsutrymme skedde under hösten år 2016.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar i form av hyresdeposition vid byte till större kontorslokaler uppgick vid periodens slut till 0,24 miljoner SEK (0,00). Avsättning till hyresdeposition var ej applicerat av den föregående hyresvärden.

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Omsättningstillgångar som består av varulager, kortfristiga fordringar samt kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 9,36 miljoner SEK (7,82), därav avser 6,07 miljoner SEK (4,35) varulager, 1,38 miljoner SEK (0,22) avser kundfordringar samt 1,75 miljoner SEK (0,92) avser övriga kortfristiga fordringar och slutligen likvida medel som uppgår till 0,16 miljoner SEK (2,32). Ökning av varulager och kundfordringar hänför sig till den ökade omsättningen i Koncernen.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 0,42 miljoner SEK (0,12). Förändringen av eget kapital är främst hänförlig till positiv resultatutveckling samt under perioden genomförda aktieägartillskott.

Långfristiga skulder uppgick till 4,34 miljoner SEK (3,03) som till större delen utgörs av lån från aktieägare och närstående. Kortfristiga skulder uppgick till 7,04 miljoner SEK (5,21) och består främst av leverantörsskulder i kombination med nyttjad checkräkningskredit där checklimiten uppgår till 2,30 miljoner SEK för respektive jämförelseperiod.

EGET KAPITAL, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

KAPITALISERING/KAPITALSTRUKTUR

Bolagets kapitalstruktur per den 30 september 2017 presenteras i tabellen nedan:

| Kapitalisering (SEK) | 2017-09-30 |
|--|------------------|
| Kortfristiga skulder | |
| Mot borgen | - |
| Mot säkerhet* | 2 460 459 |
| Blancokrediter | 100 000 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 560 459 |
| Långfristiga skulder | |
| Mot borgen | - |
| Mot säkerhet* | 1 242 500 |
| Blancokrediter | 4 250 000 |
| Summa långfristiga skulder | 5 492 500 |
| Eget kapital | |
| Aktiekapital | 500 000 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 3 253 000 |
| Övriga reserver | - |
| Balanserade vinstmedel samt periodens resultat | -2 720 992 |
| Summa eget kapital | 1 032 008 |

*Säkerheten avser företagsinteckningar.

NETTOSKULDSÄTTNING

Bolagets nettoskuldsättning per den 30 september 2017 presenteras i tabellen nedan:

| Nettoskuldsättning (SEK) | 2017-09-30 |
|---|-------------------|
| A Kassa | 0 |
| B Likvida medel | 824 739 |
| C Summa likviditet (A+B) | 824 739 |
| D Lätt realiserade tillgångar som innehas för försäljning* | 4 938 238 |
| E Kortfristiga fordringar | 5 976 134 |
| F Kortfristiga bankskulder** | 1 950 459 |
| G Kortfristig del av långfristiga skulder | 610 000 |
| H Andra kortfristiga skulder | 5 177 546 |
| I Summa kortfristiga skulder (F+G+H) | 7 738 005 |
| J NETTO KORTFRISTIG SKULDSÄTTNING (I-C-D-E) | -4 001 104 |
| K Långfristiga banklån | 1 242 500 |
| L Emitterade obligationer | - |
| M Andra långfristiga skulder | 4 250 000 |
| N Summa långfristig skuldsättning | 5 492 500 |
| O NETTOSKULDSÄTTNING (J+N) | 1 491 396 |

*Lätt realiserade tillgångar avser varulager.

**Kortfristiga bankskulder avser nyttjad del av checkräkningskredit.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL OCH KAPITALBEHOV

Koncernens bedömning är att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för det behov som FlexQube har framför sig de närmaste tolv månaderna från datumet för detta prospekt. Bolagets behov av rörelsekapital är främst knutet till Koncernens tillväxt samt kassaflöde från den löpande verksamheten och från investeringsverksamheten. Per den 30 september 2017 uppgick Bolagets omsättningstillgångar till 11,74 miljoner SEK, varav 3,00 miljoner SEK består av en inbetalningsförpliktelse som reglerats per den 6 oktober 2017 vilket verkar direkt mot ökning av likvida medel, 4,94 miljoner SEK avser varulager som kan snabbt omsättas till likvida medel samt kundfordringar som uppgår till 2,35 miljoner SEK och vars accelererande omsättning drivs av Koncernens finansiella struktur avseende fakturaförsäljning till kreditinstitut. Av Bolagets checkräkningslimit om totalt 2,3 miljoner SEK var 349 541 SEK utnyttjat per den 30 september 2017 och kan utnyttjas för att täcka de eventuella behov som uppstår de närmaste 12 månaderna. Något lånebehov föreligger ej i Bolaget till följd av den minskade risken för kapitalbindning.

PÅGÅENDE, BESLUTADE OCH FRAMTIDA INVESTERINGAR

Pågående, beslutade och framtida investeringar per datumet för detta Prospekt avser främst fortsatta investeringar i dels patent- och varumärkesskydd samt investeringar i balanserade utgifter för utvecklingsarbete gällande Bolagets konceptuella lösning, i den fysiska produkten som sådan men även i kompletterande IT- och mjukvarulösningar gentemot kund. Del av pågående och framtida investeringar avser även insatser gällande Bolagets sälj- och marknadsföringsorganisation. I tillägg till ovan avser Bolaget även investera i produktionsverktyg och -metoder som i ett led i att minska varukostnaden. Patent- och varumärkesinvesteringar, utveckling av Bolagets offererade produkt och dit hörande IT- och mjukvarulösningar, utveckling av säljorganisationen samt produktionsutvecklingen ligger inom FlexQubes ordinarie affärsverksamhet och finansieras med Bolagets kassa.

PATENT OCH LICENSER

Koncernen har för närvarande två registrerade patent i flertalet länder som avser den fysiska produkten samt ett designskydd i Europa, därtill ett brukspatent i Mexiko. Utöver detta innehar Koncernen även tre varumärkesregistreringar i form av bild- och ordmärke samt tre stycken 3D-varumärken i Mexiko.

FINANSIELL RISKHANTERING

FlexQube är genom sin verksamhet exponerad för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, valuta-, likviditets- och kreditrisker, där valuta- och likviditetsrisken utgör de mest betydande finansiella riskerna. Valutarisken hänför sig till att större delen av Koncernens intäkter från den europeiska marknaden är i euro medan rörelsekostnaderna är i huvudsak i svenska kronor. Vad gäller den nordamerikanska marknaden är både intäkterna och kostnaderna i samtliga fall i amerikanska dollar, undantaget gruppinterna mellanhavanden. Likviditetsrisken beror främst på att Koncernens större kunder kräver långa betalningsperioder samtidigt som Koncernen befinner sig i en expansiv fas. Bolaget arbetar aktivt med att säkra kassaflödet med hjälp av befintliga globala finansieringsavtal. Likviditetsrisken kommer löpande hanteras i samarbete med Bolagets långgivare och övriga finansiella samarbetspartners. Styrelsen är dock ytterst ansvarig för hantering och uppföljning av Bolagets finansiella risker. I övrigt bedriver Koncernen ingen aktiv handel med finansiella tillgångar i spekulationssyfte.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AVSEENDE FLEXQUBES FINANSIELLA STÄLLNING ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN EFTER DEN 30 SEPTEMBER 2017

Inga väsentliga förändringar har inträffat i FlexQubes finansiella ställning eller ställning på marknaden.

INFORMATION OM TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

FlexQube ska fortsätta arbeta med globala kunder och projekt där Bolagets mervärde som en strategisk leverantör av en unik lösning utgör en stark konkurrensfördel. Koncernens bedömning är att marknaden för fordons- och tyngre produktionsindustri samt övriga marknader där FlexQube är verksamt är och kommer att förbli tillväxtmarknader ett flertal år framöver.

Utöver vad som anges ovan finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på FlexQubes affärsutsikter.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt FlexQubes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter utan suppleanter. FlexQubes styrelse består för närvarande av fyra ledamöter, inklusive styrelseordförande, vilka tillsatts intill slutet av årsstämman 2018. Nedan förtecknas dels uppgifter om respektive styrelseledamots oberoende i förhållande Bolaget och dess ledning samt Bolagets större aktieägare, dels en presentation över respektive styrelseledamot med uppgift om bl.a. namn, födelseår, år för inval i styrelsen, utbildning och erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag sedan fem år och aktieinnehav i Bolaget efter Erbjudandet. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget, direkt och indirekt innehav samt närståendes innehav. Andra eller tidigare uppdrag inom FlexQube-koncernen anges inte.

| Namn | Befattning | Ledamot sedan | Oberoende i förhållande till: | |
|-----------------|--------------------|---------------|-------------------------------|-------------------|
| | | | Bolaget och dess ledning | Större aktieägare |
| Ulf Ivarsson | Styrelseordförande | 2017 | Ja | Ja |
| Per Augustsson | Styrelseledamot | 2012 | Nej | Nej |
| Christian Thiel | Styrelseledamot | 2012 | Nej | Nej |
| Anders Ströby | Styrelseledamot | 2017 | Ja | Ja |

ULF IVARSSON

Styrelseordförande sedan 2017, född 1961

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet, 1993.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Aktiebolaget Stratio, Syntegra Invest AB, Negotium Curago Göteborg AB. Styrelseledamot i Exsultat Aktiebolag, BAFYS AB, Minti Investment Management AB, Stratio Invest AB samt styrelsesuppleant i Gondolen Fashion Group Aktiebolag och i Comitia Aktiebolag och extern firmatecknare för Minti Global Investments 2 KB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot (ordförande) och styrelsesuppleant i Serneke Group AB (2011-2017), styrelseledamot och ordförande i Relevant Innovation RLA AB (2003-2016) (likvidation beslutad den 30 juni 2016 och konkurs beslutad den 21 juli 2017, Business Control Partner Norden AB (2008-2012), Arccore AB (2012-2015), Vårdväskan AB (2013-2016), Color4Care Europe AB (2015-2016), styrelseledamot i Idrottsföreningen

Kamraterna Göteborg (2009-2016), KF Media Aktiebolag (2010-2013), Bokus AB (2013-2014), Serneke Bygg AB (2011-2015), M2 Bostadsmäklari Sverige AB (2010-2012) samt styrelsesuppleant i Quinte Mode AB (1998-2012) och Appello Systems AB (2015-2016) (konkurs avslutad den 25 januari 2016, Ulf Ivarsson har som styrelsesuppleant ej tjänstgjort i styrelsen).

Bakgrund: Ulf har lång erfarenhet av och styrelsearbete bl.a. som ordförande i Serneke Group AB, styrelseledamot i Akademibokhandelsgruppen AB, styrelseledamot och ordförande i IFK Göteborg Fotboll AB, styrelseledamot i Idrottsföreningen Kamraterna Göteborg, Partner och ordförande för AB Stratio, Partner på Nordic Capital, olika uppdrag för Nordic Capital, olika uppdrag för Bure Equity (bland annat vice VD). Ulf har dessförinnan agerat börsredaktör för Dagens Industri och innehaft olika uppdrag inom corporate finance och management consulting.

Innehav i Bolaget: Ulf Ivarsson innehar, genom bolag, 75 000 aktier i Bolaget.

PER AUGUSTSSON

Medgrundare och styrelseledamot sedan 2012, född 1981

Utbildning: Civilingenjör Maskinteknik vid Chalmers Tekniska Högskola.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i AuguTech AB samt styrelsesuppleant i Mostly AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): -

Bakgrund: Per grundade FlexQube 2012 tillsammans med Christian Thiel och Anders Fogelberg och har tidigare arbetat bland annat på Volvo som projektledare med fokus på produktutveckling och investeringar.

Innehav i Bolaget: Per Augustsson innehar, genom bolag, 1 438 443 aktier i Bolaget.

CHRISTIAN THIEL

Medgrundare och styrelseledamot sedan 2012, född 1981

Utbildning Jur.kand Handelshögskolan vid Göteborgs universitet och kandidatexamen i industriell och finansiell ekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i F&T Equity AB, styrelseordförande i Svensk Tillgångsutveckling AB, styrelseledamot i Feldthusen Invest AB samt styrelsesuppleant i Birdmountain Invest AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot och ordförande i Birdmountain Invest AB (2011–2015), verkställande direktör i Svensk Tillgångsutveckling AB (2009–2017) och styrelsesuppleant i WLB Group AB (2011–2013) (därefter namnändrat till Slutplattan QRZOLF 94288 AB, upplöst genom fusion 2013-04-24)

Bakgrund: Christian grundade FlexQube 2012 tillsammans med Per Augustsson och Anders Fogelberg och har tidigare arbetat som biträdande jurist på Mannheimer Swartling Advokatbyrå med inriktning mot företagsöverlåtelser. Christian har flera års erfarenhet av att starta och driva bolag inom en rad olika branscher.

Innehav i Bolaget: Christian Thiel innehar, genom bolag, 1 910 000 aktier i Bolaget.

ANDERS STRÖBY

Styrelseledamot sedan 2017, född 1953

Utbildning: Civilingenjör Maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH), ekonomistudier vid Stockholms Universitet och studier i Business Management vid Göteborgs Management Institut.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Bravik Mgm AB samt Senior Advisor i ISEA Sweden KB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Executive Vice President, Head Construction Division och extern firmatecknare för Husqvarna Aktiebolag (2006–2015)

Bakgrund: Anders har lång erfarenhet från en rad i olika uppdrag och roller inom Husqvarna-koncernen, innefattande bland annat arbete i koncernledningen och VD

för divisionen Construction (uppdrag som styrelseledamot och ordförande i dotterbolag till Husqvarna AB), uppdrag som ledande befattningshavare i Electrolux Outdoor Products Ltd, styrelseordförande i Hebei Jikai Industrial co, Shijiazhuang, (Kina). Dessförinnan arbetade Anders bland annat som VD för Jonsered AB.

Innehav i Bolaget: Anders Ströby innehar, genom bolag, 50 000 aktier i Bolaget.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

FlexQubes ledande befattningshavare består för närvarande av tre personer; Anders Fogelberg, Christian Thiel och Per Augustsson. Nedan finns en förteckning över de ledande befattningshavarnas befattningar och anställningstid, födelseår, bakgrund, aktieinnehav i Bolaget samt pågående och tidigare uppdrag under de senaste fem åren. Andra eller tidigare uppdrag i FlexQube-koncernen anges inte. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget, direkt och indirekt innehav samt närståendes innehav.

ANDERS FOGELBERG

Verkställande direktör i Koncernen sedan 2013, född 1981.

Utbildning: Civilingenjör Maskinteknik vid Chalmers tekniska högskola och kandidatexamen i industriell och finansiell ekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Birdmountain Invest AB och i F&T Equity AB samt styrelsesuppleant i Sthlm Börsmedia AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot och ordförande i STARK Konsult i Sjuhärad AB (2010–2014), styrelseledamot i FlexQube AB (publ) (2012–2017) och styrelseledamot i Svensk Tillgångsutveckling AB (2012–2014) samt verkställande direktör i F&T Equity AB (2009–2017).

Bakgrund: Anders grundade FlexQube 2012 tillsammans med Christian Thiel och Per Augustsson och har tidigare arbetat som managementkonsult på Accenture med inriktning mot Supply Chain Management och har flera års erfarenhet från att driva egna bolag.

Innehav i Bolaget: Anders Fogelberg innehar, genom bolag, 1 228 444 aktier i Bolaget.

CHRISTIAN THIEL

CFO i Koncernen sedan 2011, född 1981.

Se i övrigt under avsnittet "Styrelse".

PER AUGUSTSSON

CTO FlexQube Europe AB sedan 2013, född 1981.

Se i övrigt under avsnittet "Styrelse".

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i FlexQube kan nås via adressen till FlexQubes huvudkontor, Kungsgatan 28, 411 19 Göteborg.

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot FlexQube och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare finansiella intressen i FlexQube till följd av deras indirekta aktieinnehav i Bolaget.

Utöver vad som anges nedan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren (a) dömts i något bedrägerirelaterat mål, (b) varit inblandade i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning, (c) varit föremål för sanktioner eller anklagats av myndigheter eller organ som agerar för vissa offentliga yrkesgrupper under offentlig rätt eller (d) meddelats förbud av domstol att ingå som medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ulf Ivarsson var styrelseledamot och ordförande i Relevant Innovation RLA AB (2003–2016) vari frivillig likvidation beslutades den 30 juni 2016, vilket övergick i konkurs, utan externa fordringsägare, som avslutades den 21 juli 2017. Vid tidpunkten då Bolaget trädde i likvidation var Ulf Ivarsson styrelsesuppleant. Ulf Ivarsson var indirekt delägare (genom bolag) samt styrelsesuppleant i Appello Systems AB (2015–2016), vari likvidation beslutades den 25 januari 2016.

Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med något Koncernbolag om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i Prospektet.

REVISOR

I enlighet med bolagsordningen ska FlexQube utse en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor utses av årsstämman. Revisorn ska granska FlexQubes årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn kan löpande komma att lämna synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Detta

Prospekt har inte granskats av revisor i vidare mån än som framgår uttryckligen av Prospektet.

Vid extra bolagsstämman den 17 oktober 2017 i FlexQube AB (publ) valdes PricewaterhouseCoopers AB som registrerat revisionsbolag med Gunnar Hjalmarsson som huvudansvarig revisor. Gunnar Hjalmarsson är auktoriserad revisor och är medlem i FAR. Ersättning till revisor utgår enligt godkänd löpande räkning. Revisorns kontorsadress framgår i avsnittet "Adresser" i slutet av Prospektet. Bolaget och FQ IP AB har enligt 9 kap. 1 § aktiebolagslagen inte haft någon skyldighet att tillsätta revisor. Eftersom bolagen inte haft någon revisor har följaktligen inte heller någon ersättning för revisionsuppdrag erlagts. FlexQube Europe AB har dock sedan 2013 haft Gunnar Hjalmarsson som revisor. FlexQube Europe AB har erlagt 20 200 SEK i arvode för revisionsuppdrag under 2016.

BOLAGSSTYRNING

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

FlexQube AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier inte tidigare har varit föremål för organiserad handel och som regleras av svensk lagstiftning. Styrningen och kontrollen av FlexQube utgår från aktiebolagslagen (2005:551), bolagsordningen, Nasdaq First Norths regelverk för emittenter samt interna regler och föreskrifter. Innan noteringen på Nasdaq First North grundades styrningen av Bolaget på svensk lag, bolagsordningen samt interna regler och föreskrifter. Bolagsordningen anger bland annat var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senaste registrerade bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämma den 15 september 2017. FlexQubes bolagsordning framgår i sin helhet i avsnittet "Bolagsordning".

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är listade på handelsplattformen Nasdaq First North. Det är följaktligen inte obligatoriskt för FlexQube att tillämpa Koden. FlexQubes styrelse har för närvarande inga planer på att tillämpa Koden annat än i de delar som styrelsen anser relevant för Bolaget och dess aktieägare. FlexQubes styrelse har mot bakgrund härav frivilligt valt att tillsätta revisions- och ersättningsutskott. Mer information om detta finns under avsnittet "Styrelsen".

BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman FlexQubes högsta beslutsfattande organ och på bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i för stämman underställda frågor. Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. På årsstämman läggs balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning fram och beslut fattas om bland annat disposition av Bolagets resultat, fastställande av balans- och resultaträkningarna respektive koncernbalans- och koncernresultaträkningarna, val av och arvode till styrelseledamöter och revisor samt övriga ärenden som ankommer på årsstämman enligt lag. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske i enlighet med bolagsordningen, varav bl.a. framgår att kallelse till årsstämma

respektive extra bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på FlexQubes webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

RÄTT ATT NÄRVARA VID BOLAGSSTÄMMA

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta (med eventuella biträden) på bolagsstämman, senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Normalt brukar aktieägare kunna registrera sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman.

INITIATIV FRÅN AKTIEÄGARE

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska normalt ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före bolagsstämman.

STYRELSEN

Styrelsen är, efter bolagsstämman, Bolagets högsta beslutande organ. Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen, för ägarnas räkning, för Bolagets organisation och Bolagets angelägenheter. Detta innebär att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera FlexQubes finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktören.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämma, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen till den del den väljs av bolagsstämman bestå av minst tre och högst sex ledamöter utan suppleanter. Styrelsens arbete leds av styrelseordföranden som har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som årligen revideras och fastställs på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och uppdelningen av arbetet mellan styrelseledamöterna och VD samt eventuella inrättade utskott. Vid det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även en instruktion för finansiell rapportering och instruktioner för VD. Styrelsen sammanträder enligt fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av de ordinarie stämموvalda ledamöter Ulf Ivarsson, Per Augustsson, Christian Thiel och Anders Ströby som presenteras mer detaljerat i avsnittet ovan: *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor – Styrelse”*.

Styrelsen har per den 17 oktober 2017 tillsatt ett revisionsutskott. Revisionsutskottet utgörs av styrelsen med Ulf Ivarsson som ordförande. Revisionsutskottet ska ha minst ett möte där Bolagets revisor deltar utan närvaro av anställda i Bolaget. I övrigt tar revisionsutskottet löpande upp ärenden i de fall behov föreligger. Revisionsutskottet ska bland annat ha ansvar för (i) övervakning av den finansiella rapporteringen, (ii) att hålla styrelsen informerad om revisionen samt (iii) att granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet.

Styrelsen har vidare per 17 oktober 2017 tillsatt ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet utgörs av Anders Ströby (ordförande) och Ulf Ivarsson, med verkställande direktören som föredragande i frågor som inte berör verkställande direktörens villkor. Ersättningsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter innefattar att (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt (ii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH BOLAGSLEDNING

FlexQubes VD ansvarar för den dagliga driften och Bolagets löpande förvaltning. Detta arbete utförs i enlighet med reglerna i aktiebolagslagen och de instruktioner för VD:n som styrelsen har fastställt. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Bolagets VD är ansvarig för att den finansiella rapporteringen i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information så att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera FlexQubes finansiella ställning. VD ska vidare fortlöpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av FlexQubes verksamhet, omsättningens storlek, Bolagets resultat och finansiella ställning, likviditets- och kreditsituation, viktiga affärshändelser samt andra omständigheter som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för Bolagets aktieägare att styrelsen känner till (till exempel väsentliga tvister, uppsägning av avtal som är viktiga för FlexQube samt betydande omständigheter som rör FlexQubes verksamhet).

Ledningen i FlexQube består av tre personer, bestående av Bolagets VD, CFO och CTO. Bolagets ledning har regelbundna möten, där även styrelseordförande vid behov medverkar. VD och övriga ledande befattningshavare presenteras mer detaljerat i avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor - Ledande befattningshavare”*.

INTERN KONTROLL OCH REVISION

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) har styrelsen det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Bolagets interna kontrollstruktur har som utgångspunkt arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD:n. En regelbunden rapportering och granskning av ekonomiskt utfall sker i såväl de operativa enheternas ledningsorgan som i styrelsen.

I enlighet med bolagsordningen ska FlexQube utse en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor utses av årsstämman. Revisorn ska granska FlexQubes årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Vid extra bolagsstämman den 17 oktober 2017 i FlexQube AB valdes PricewaterhouseCoopers AB som registrerat revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Gunnar Hjalmarsson som huvudansvarig revisor. FlexQubes revisor presenteras närmare i avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor - Revisor”*.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

ERSÄTTNING TILL STYRELSE

Ersättning till stämموvalda ledamöter, däribland ordföranden, fastställs av årsstämman eller i förekommande fall extra bolagsstämman. Under 2016 har ingen ersättning utgått till styrelsen. Vid extra bolagsstämma den 17 oktober 2017 beslutades att arvode ska utgå till styrelseledamöter som inte är anställda i något av Koncernbolagen. Arvodet har beslutats uppgå 250 000 SEK till styrelsens ordförande samt 150 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Följaktligen uppbär endast Ulf Ivarsson (styrelseordförande) och Anders Ströby (styrelseledamot) för närvarande ersättning från Bolaget.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Under 2016 har ingen ledande befattningshavare, förutom VD Anders Fogelberg, erhållit någon lön eller annan ersättning från Koncernbolagen. Under 2016 erhöll Anders Fogelberg sammanlagt 7 644 SEK i övrig ersättning, varav 5 270 SEK avser en bruttoersättning för skattepliktig milersättning och 2 374 SEK avser en skattepliktig förmån för rutarbete.

Från och med den 1 augusti 2017 är samtliga ledande befattningshavare, dvs. VD Anders Fogelberg, CTO Per Augustsson och CFO Christian Thiel, berättigad till en månadslön om 33 000 SEK vardera. Från och med Erbjudandets genomförande ska den VD:s månadslön höjas till 80 000 SEK och CTO och CFO är berättigade till en månadslön om 65 000 SEK vardera. VD och CTO är vidare, från och med Erbjudandets genomförande, berättigad till en tjänstebilsförmån om 600 000 SEK, inklusive mervärdesskatt, vardera. De äger även rätt att byta bil vart tredje år. Ingen av de ledande befattningshavarna är berättigad till ersättning för arbete på övertid eller bonus. Bolaget ska vidare månadsvis erlägga 8 % av respektive ledande befattningshavares månadslön i pensionsavsättningar.

VD:s, CFO:s och CTO:s anställningsavtal innefattar en uppsägningstid om tre månader från både Bolagets sida och den anställdes sida.

ERSÄTTNING TILL REVISOR

Bolagets revisor erhåller ersättning enligt löpande räkning för revisorsuppdraget. Även för övriga konsultationer erhåller Bolagets revisor ersättning enligt löpande räkning.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIE OCH AKTIEKAPITAL

Aktierna i FlexQube har emitterats i enlighet med svensk rätt och är registrerade på innehavare hos Euroclear Sweden i elektronisk form. Bolaget har ansökt om upptagande av sina aktier till handel på Nasdaq First North. Under förutsättning att Bolagets ansökan beviljas är Bolagets avsikt att handeln i Bolagets aktier ska påbörjas omkring den 14 december 2017.

Enligt bolagsordningen för FlexQube får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 5 000 000 och inte överstiga 20 000 000. Vid tidpunkten för Prospektet uppgick aktiekapitalet i FlexQube till 500 000 SEK fördelat på 5 000 000 aktier med lika rätt. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpsbud-erbjudanden har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Inga aktier i Bolaget innehas av Bolaget självt, på dess vägnar eller av dess dotterbolag.

ERBJUDANDET

Aktiekapitalet kan genom nyemissionen enligt Erbjudandet för detta Prospekt komma att öka med högst 133 333,30 SEK. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 133 333,30 SEK, från 500 000 SEK till 633 333,30 SEK fördelat på totalt 6 333 333 aktier med ett kvotvärde om 0,1 SEK. De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 21,1% av aktiekapital och röster i Bolaget efter genomförd nyemission, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De erbjudna aktierna är av samma slag. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

RÖSTRÄTT

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor. Varje aktieägare är berättigad till att rösta för det antal röster motsvarande innehavarens totala antal aktier i Bolaget.

RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Aktierna ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, resultat och eventuellt överskott vid likvidation. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Det finns dock inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att, i enlighet med bestämmelserna med aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Styrelsen för FlexQube AB (publ), org. nr 556905–3944, har vid styrelsemöte den 23 oktober 2017 beslutat fastställa nedan utdelningspolicy:

FlexQubes strategi är fortsatt internationell expansion och att organiskt öka försäljningen kraftigt de närmaste tre till fem åren. I linje med Bolagets strategi kommer tillväxt att prioriteras framför utdelning de närmsta åren, och framtida beslut om utdelning ska tas med hänsyn till FlexQubes utveckling och tillväxtpöjligheter. För verksamhetsåret 2017 förutser styrelsen inte att någon utdelning kommer att föreslås. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Sweden försorg. Utbetalning av vinstutdelning ska ske i SEK.

Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till:

- a) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på stor leken av det egna kapitalet; samt
- b) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrig (den så kallade försiktighetsregeln).

Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Varken aktiebolagslagen eller FlexQubes bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning för aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

FlexQubes aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Kontoförande institut är Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier. ISIN-koden för FlexQubes aktier är SE0010547075.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan 2012 fram till och med efter Erbjudandets genomförande.

| År | Händelse | Antal aktier | | Aktiekapital (SEK) | |
|------|------------------|--------------|-----------|--------------------|--------------|
| | | Förändring | Totalt | Förändring (SEK) | Totalt (SEK) |
| 2012 | Nybildning | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| 2017 | Fondemission | - | - | 450 000 | 500 000 |
| 2017 | Aktiesplit 100:1 | 4 500 000 | 5 000 000 | - | 500 000 |
| 2017 | Nyemission | 1 333 333 | 6 333 333 | 133 333,30 | 633 333,30 |

| Aktieägare | Aktieinnehav före Erbjudandet | | Aktieinnehav efter Erbjudandet (förutsatt fullteckning) | |
|---|-------------------------------|--------------------|---|--------------------|
| | Antal aktier | Kapital & röster % | Antal aktier | Kapital & röster % |
| Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB | 1 910 000 | 38,2% | 1 930 000 | 30,5% |
| Per Augustsson genom AuguTech AB | 1 438 443 | 28,8% | 1 458 443 | 23,0% |
| Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB | 1 228 444 | 24,6% | 1 248 444 | 19,7% |
| Didner & Gerge Fonder Aktiebolag | 298 113 | 6,0% | 620 613 | 9,8% |
| Ulf Ivarsson genom Exsultat AB | 75 000 | 1,5% | 78 000 | 1,2% |
| Anders Ströby genom Bravik Mgm AB | 50 000 | 1,0% | 50 000 | 0,8% |
| Nya investerare | 0 | 0,0% | 947 833 | 15,0% |
| Totalt | 5 000 000 | 100% | 6 333 333 | 100% |

BEMYNDIGANDE

Vid bolagsstämman den 23 oktober 2017 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av högst 1 500 000 aktier. Enligt bemyndigandet ska nyemission av aktier kunna ske mot kontant betalning och/ eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att teckning ska kunna ske med annat villkor.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER M.M.

Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument.

ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER (LOCK-UP AVTAL)

Styrelseledamöterna Ulf Ivarsson, genom Bolaget Exsultat AB, och Anders Ströby, genom Bolaget Bravik Mgm AB, samt huvudaktieägarna Christian Thiel, genom Bolaget Feldthusen Invest AB, Per Augustsson, genom Bolaget AuguTech AB, och Anders Fogelberg, genom Bolaget Birdmountain Invest AB, har genom lock-up-avtal, gentemot Avanza, åtagit sig att under 12 månader (365 dagar) från första handelsdagen i Bolagets aktier på Nasdaq First North, inte utan skriftligt medgivande från Avanza, sälja några aktier i Bolaget. Åtagandet omfattar endast aktier som innehas innan Erbjudandet. Åtagandet gäller inte i det fall ett offentligt uppköpserbjudande riktas till samtliga aktieägare i Bolaget. Avanza kan medge undantag från gjorda lock-up-åtaganden vilket kan komma att ske helt diskretionärt. Medgivande av sådant undantag avgörs av Avanza från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär.

ÖVERENSKOMMELSER MELLAN NUVARANDE AKTIEÄGARE

Såvitt styrelsen för FlexQube känner till finns det inte några överenskommelser eller motsvarande mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över FlexQube eller som senare kan leda till att kontrollen över FlexQube förändras.

INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har inte ingått något incitaments-, aktie- eller optionsprogram och avser inte heller att implementera något motsvarande program under närtid.

HANDEL PÅ FIRST NORTH

Detta Prospekt har upprättats med anledning av att styrelsen för FlexQube har för avsikt att ansöka om att Bolagets aktier ska tas upp till handel på Nasdaq First North. Alla bolag vars aktier ska handlas på First North har en s.k. certified adviser som guidar och stödjer Bolaget genom listningsprocessen och därefter övervakar att Bolaget lever upp till First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. Avanza Bank kommer att agera certified adviser för FlexQube. Det är Nasdaq Stockholm som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North.

Det är svårt att på förhand bedöma vilket intresse Bolagets aktier kommer att få. Om en likvid handel inte kan utvecklas eller om sådan handel inte blir varaktig kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja aktierna. Bolaget avser att genom användning av Avanza som distributör verka för ett stort antal innehavare av aktierna och därmed skapa förutsättningar för hög likviditet.

Om det vid upphörandet av den angivna teckningsperioden inte har tecknats minst det antal aktier som krävs för att kunna notera Bolagets aktier på Nasdaq First North avser styrelsen i Bolaget att förlänga teckningstiden för Erbjudandet, alternativt dra tillbaka Erbjudandet. Första dagen för handel är planerad till den 14 december 2017.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för FlexQube AB (publ), org.nr 556905–3944

§ 1. FIRMA

Bolagets firma är FlexQube AB (publ).

§ 2. SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Göteborgs kommun.

§ 3. VERKSAMHET

Bolaget ska, direkt eller indirekt, utveckla, tillverka och marknadsföra materialställ samt lås- och kopplingsanordningar för tillverknings- och byggindustrin samt detaljhandeln. Bolaget ska även, direkt eller indirekt, utföra konsulttjänster inom produktions- och produktutveckling med fokus på maskinteknik, samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4. AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§ 5. ANTAL AKTIER

Antal aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§ 6. STYRELSE OCH REVISORER

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 6 styrelseledamöter med inga suppleanter. Bolaget ska ha en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7. KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

§ 8. ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av styrelsearvoden och, i förekommande fall, revisorsarvoden
9. Styrelseval och, i förekommande fall, revisorsval
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 9. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderåret.

§ 10. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Antagen på extra bolagsstämma den 15 september 2017

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

FlexQube AB (publ) org.nr 556905–3944, bildades i Sverige den 18 september 2012 och registrerades av Bolagsverket den 1 oktober 2012. Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands Län. Bolagets nuvarande firma och handelsbeteckning är FlexQube AB (publ). Bolagets nuvarande firma registrerades den 10 oktober 2017. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK. Bolagsordningen i nuvarande lydelse antogs vid extra bolagsstämma den 15 september 2017.

Föremålet för Bolagets verksamhet ska enligt bolagsordningen vara att, direkt eller indirekt tillverka och marknadsföra materialställ samt lås- och kopplingsanordningar för tillverknings- och byggindustrin samt detaljhandeln. Bolaget ska även, direkt eller indirekt, utföra konsulttjänster inom produktions- och produktutveckling med fokus på maskinteknik, samt idka därmed förenlig verksamhet.

Bolagets registrerade adress är:

FlexQube AB (publ)
Kungsgatan 28
411 19 Göteborg
Email: info@flexqube.com
Web: www.flexqube.com
Telefonnumret är + 46 72 711 1477

LEGAL KONCERNSTRUKTUR

FlexQube AB (publ) med org.nr 556905–3944, är moderbolag i FlexQube-Koncernen. Av nedan tabell redovisas samtliga dotterföretag med uppgift om firma, organisationsnummer, säte samt kapital- och röstandel.

| Koncernföretag | Org.nr | Säte | Andelar/aktier | Kapital/röster (%) |
|--------------------|-------------|----------------|----------------|--------------------|
| FlexQube Europe AB | 556823–6078 | Göteborg | 50 000 | 100/100 |
| FlexQube Inc | 90–0998273 | Delaware (USA) | 1 000 | 100/100 |
| FQ IP AB | 556905–4017 | Göteborg | 50 000 | 100/100 |

VÄSENTLIGA AVTAL

I detta avsnitt redogörs för de huvudsakliga distributions-, kund-, leverantörs- och låneavtal som har ingåtts sedan 2015 och som är av större betydelse för Koncernen eller kan medföra en rättighet eller skyldighet för Koncernen av väsentlig betydelse. Vidare sammanfattas även andra avtal som ingåtts av något företag i Koncernen och som innehåller någon bestämmelse som innebär att något företag i Koncernen tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som är av väsentlig betydelse för Koncernen.

DISTRIBUTÖRSAVTAL

FlexQube Europe AB har den 14 juni 2016 ingått ett distributionsavtal med det tyska Bolaget STILL GmbH. Avtalet är hänförligt till Koncernens löpande verksamhet. Avtalet innebär en icke exklusiv rätt för STILL GmbH att mot provision sälja och distribuera FlexQubes produkter på den europeiska marknaden. Avtalet har en löptid på tre år och förlängs därefter automatiskt med ett år. STILL GmbH har rätt att säga upp avtalet vid omfattande ägarförändringar i Koncernen. Styrelsen har dock försäkrat sig om att STILL GmbH inte har för avsikt att säga upp avtalet på grund av Erbjudandets genomförande. Utöver avtalet med STILL GmbH har Koncernen ännu inte slutit några ytterligare distributionsavtal. Bolaget för dock långtgående förhandlingar med distributörer för flera olika marknader. Ingen enskild distributör är av avgörande betydelse för Bolaget eller den verksamhet som Bolaget bedriver.

KUNDAVTAL

FlexQubes kunder återfinns inom olika branscher och är av varierande storlek. FlexQubes försäljning av produkter sker huvudsakligen genom att kunder och, i förekommande fall, distributörer vid behov placerar en köporder. Styrelsen anser inte att Bolaget är beroende av något enskilt kundavtal för att upprätthålla sin verksamhet. Bolaget är emellertid i viss utsträckning beroende av att behålla en eller flera större kunder för att kunna upprätthålla sin försäljning och verksamhet. FlexQubes försäljning är följaktligen beroende av befintliga och potentiella kunders benägenhet att löpande beställa produkter från FlexQube. Som en följd av detta kan vissa kundavtal anses vara av väsentlig betydelse för Bolaget. Nedan följer en kort redogörelse över väsentliga kundavtal.

FlexQube Inc. har den 5 oktober 2017 ingått ett avtal med Volvo Car US Operations Inc. avseende försäljning av produkter och tillhörande tjänster till Volvo Cars produktionsanläggning i Charleston, South Carolina (USA). Avtalet uppställer leveransåtaganden för FlexQube Inc. till ett ordervärde uppgående till omkring 6 400 000 SEK. Mot bakgrund av kontraktsvärdets storlek anses avtalet vara av väsentlig betydelse för Bolaget.

LEVERANTÖRSAVTAL

Koncernen saknar egen produktion och FlexQube Inc. respektive FlexQube Europe AB har därför tecknat ramavtal med två leverantörer, nämligen Advanced Metal Components Inc. och Wermlands Tunnbrått AB, vilka producerar, monterar och lagerhåller FlexQubes produkter i egna lokaler i Georgia (USA), respektive Torsby (Sverige). Avtalen är hänförliga till Bolagets löpande verksamhet och uppställer en icke exklusiv rätt utan minimiåtaganden avseende köpvolymer. Ramavtalet med Wermlands Tunnbrått AB gäller inledningsvis till den 12 september 2019 och förlängs därefter automatiskt med tolv månader i taget om avtalet inte sägs upp tolv månader innan utgångsdatum. Ramavtalet med Advanced Metal Components Inc. gäller inledningsvis till den 8 september 2019 och förlängs därefter automatiskt med tolv månader i taget om avtalet inte sägs upp tolv månader innan utgångsdatum.

Koncernen köper i övrigt på löpande basis material och komponenter oftast i enlighet med Bolagets egna allmänna inköpsvillkor. Förlust eller byte av en viktig leverantör (t ex Advanced Metal Components Inc. och Wermlands Tunnbrått AB) skulle på kort sikt kunna innebära ökade kostnader eller minskad försäljning. Ingen enskild leverantör är emellertid av avgörande betydelse för FlexQube eller den verksamhet som FlexQube bedriver.

LÅNEAVTAL

FlexQube Europe AB har den 15 september 2015, tecknat ett avtal med ALMI Företagspartner Väst AB avseende tillväxtlån för innovativa företag. Enligt avtalet har FlexQube Europe AB lånat 1 200 000 SEK av ALMI Företagspartner Väst AB. Lånet har en kredittdid på 78 månader varav de 18 första månaderna löper med amorteringsfrihet och därefter med en amortering om 20 000 SEK per månad. Lånet har en rörlig ränta, f.n. 4,31%. FlexQube Europe AB tecknade den 30 oktober 2015 ett avtal med ALMI Företagspartner Väst AB avseende tillväxtlån för innovativa företag med EIF garanti. Enligt avtalet har FlexQube Europe AB lånat 600 000 SEK av ALMI Företagspartner Väst AB. Lånet har en kredittdid på 78 månader, varav de 18 första månaderna löper med amorteringsfrihet. Avtalet uppställer en rörlig ränta, f.n. 4,21% för lånet och ett amorteringsbelopp om 10 000 SEK per månad. Enligt avtalet utgår en dröjsmålsränta fem procentenheter om Bolaget inte erlägger, kapital, ränta, avgifter eller kostnader i tid. För de bägge lånen från ALMI har huvudägarna Anders Fogelberg, Christian Thiel och Per Augustsson ställt personlig borgen, obegränsad avseende tid, om 50 000 SEK vardera. FlexQube Europe AB har även ställt säkerhet i form av företagsinteckningar om 1 800 000 SEK (samt att ALMI har pant i eventuella överhypotek i de företagsinteckningar som innehas av SEB enligt nedan) för lånen samt åtagit sig att inte överlåta eller belåna kundfordringar eller varulager utan ALMI Företagspartner Väst AB:s medgivande.

FlexQube Europe AB har tecknat avtal med Skandinaviska Enskilda Banken (publ) avseende en checkräkningskredit uppgående till maximalt 2 300 000 SEK. Som säkerhet har FlexQube Europe AB, som pantsättare och gäldenär, träffat avtal med Skandinaviska Enskilda Banken (publ) om en generell pantförskrivning av företagsinteckningar om 2 300 000 SEK uttagna i FlexQube Europe AB. Som generell säkerhet för FlexQube Europe AB har Bolaget pantsatt samtliga 50 000 aktier i FQ IP AB samt ställt en obegränsad borgen. Slutligen har huvudägarna Anders Fogelberg, Christian Thiel och Per Augustsson ställt personlig borgen, som är obegränsad i tid, om 150 000 SEK vardera. Pantförskrivningarna gäller som säkerhet för samtliga förpliktelser som FlexQube har eller kan komma att få gentemot Skandinaviska Enskilda Banken (publ). Om FlexQube inte uppfyller sina förpliktelser kan panten omedelbart tas i anspråk. I övrigt gäller Skandinaviska Enskilda Banken (publ):s allmänna villkor som innehåller sedvanliga bestämmelser vid pantförskrivning om hur panten får tas i anspråk och kostnader etc.

FlexQube Europe AB har den 25 september 2017 tecknat ett avtal med Feldthusen Invest AB om ett lån på 3 000 000 SEK. Lånet löper med en årlig ränta om sju % och ska återbetalas senast den 30 juni 2018. Förtida inlösen kan ske när låntagaren så önskar. Ingen traditionell säkerhet har ställts för lånet.

FlexQube Europe AB har den 22 augusti 2017 tecknat ett avtal med Feldthusen Invest AB om ett lån på 500 000 SEK. Lånet löper med en årlig ränta om sju % och ska återbetalas senast den 31 december 2017. Förtida inlösen kan ske när låntagaren så önskar. Ingen säkerhet har ställts för lånet.

Koncernen har sedan bildandet 2012 erhållit lån av huvudägarna och närstående till huvudägarna. Lånen har lämnats av Anders Fogelberg, Svensk Tillgångsutveckling AB som ägs och kontrolleras av Christian Thiel, Feldthusen Invest AB som ägs och kontrolleras av Christian Thiel, Nor-Swede Timber Consult AB som ägs och kontrolleras av Bernhard Thiel och Margareta Thiel, Christian Thiels föräldrar, och AuguTech AB som ägs och kontrolleras av Per Augustsson. Av lämnade lån har per den 31 augusti 2017, 3 703 000 SEK eftergivits i form av ovillkorade aktieägartillskott. Kvarstående lån från huvudägarna och närstående till huvudägarna uppgår till 4 350 000 SEK, vilka löper med varierande ränta. Avsikten är att 3 500 000 SEK av nämnda lån ska återbetalas i samband med att Erbjudandet genomförs och att återstående lån därefter uppgår till 850 000 SEK.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i FlexQube Europe AB var under 2016, 10,5 anställda, varav 1,5 var kvinnor. Medelantalet anställda i FlexQube Inc var under 2016 1, varav 0 var kvinnor. Per den 31 oktober 2017 hade Koncernen 12 anställda, varav 10 i Sverige, 2 i Nordamerika. Av de anställda är 10 män och 2 kvinnor.

TVISTER, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Koncernen är inte, och har inte heller varit, part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste 12 månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

IMMATERIALRÄTTSLIGT SKYDD

FlexQube har sedan starten 2010 arbetat kontinuerligt och strukturerat med sina immateriella rättigheter. FlexQube har tillsammans med Awapatent* utarbetat en strategi för arbetet och skyddet av de immateriella rättigheterna. Denna strategi ligger till grund för Bolagets arbete med patent-, design-, varumärkesskydd, upphovsrätt och affärshemligheter. Syftet med arbetet är att stärka och behålla marknadsexklusivitet för FlexQubes unika flexibla lösningar på strategiskt betydelsefulla marknader. Detta arbete innebär bland annat att möjligheter till tillägg och expansion av nuvarande portfölj av immateriella rättigheter alltid genomlysas vid expansion av marknader och produktkategorier. Arbetet innefattar även återkommande strategiska genomgångar av befintlig portfölj av immateriella rättigheter för optimering av skydd i relation till potentiella kostnader.

**Awapatent är en internationell IP-byrå med svenskt säte grundad 1897. Awapatent är marknadsledande i Sverige och driver därutöver egna verksamheter i Danmark, Kina och Hongkong, samt genom partners i övriga världen.*

PATENT

Koncernens grundläggande patentfamilj omfattar den mångsidiga kuben "FlexQube". Patentfamiljen innehåller beviljade patent i USA (US9360034), Kina (ZL201180057222.1), Japan (JP5976664), Sverige (SE1001175-7) samt en europeisk patentansökan (EP2649328) och patentansökningar i Kanada (CA2858327), Sydkorea (KR10-2013-7017878) och USA (US-2016-0281754). De beviljade patenterna skyddar principen att låsa fast rör i de flexibla kuberna, vilket gör att kuber fritt kan placeras och låsas på valfritt avstånd på rör. Denna tekniska lösning skapar ett grundelement för ett mångsidigt och flexibelt system. Patenten kan vara i kraft fram till 2031. Utöver den grundläggande patentfamiljen har FlexQube även kompletterande skydd i Mexiko genom en bruksmodellansökan för den mångsidiga balken FlexBeam™ (MX/u/2016/000489), samt en patentfamilj för ett teleskopiskt rullsystem som ännu inte fullt kommersialiserats.

För ytterligare information om befintliga patent och patentansökningar, se rubriken "Immateriella rättsliga tillgångar" under avsnittet "Verksamhetsbeskrivning".

VARUMÄRKEN OCH MÖNSTERREGISTRERINGAR

VARUMÄRKESKYDD

Koncernen har rättigheterna inom EU, i USA, i Japan och i Norge till ordet FLEXQUBE. Dessutom har FQ IP AB initierat process för att skydda detta varumärke i Kina, Indien, Sydkorea, Kanada och Mexiko. FQ IP har rättigheterna inom EU till sin logotyp. Dessutom har Bolaget initierat process för att skydda logotypen i Kina, Japan, Indien, Sydkorea, USA, Kanada och Mexiko. Bolaget gör löpande översyner av sitt varumärkesskydd för att säkerställa att skydd erhålles på kommersiellt intressanta marknader.

FIRMA- OCH DOMÄNNAMN

Förutom att respektive Koncernbolag innehar rätten till sitt eget firmanamn, innehar även FQ IP AB följande domännamn flexqube.com, flexqube.se, flexqube.mx, tuggertains.com, tuggertain.com, shelfcarts.com, flexqube.jp, flexqube.cn, flexqube.eu, flexqube.us, flexqube.de, tiltcarts.com, rotatingcarts.co, tuggercarts.com, flexqube.kr, flexiblecarts.co och flexqube.it.

FÖRSÄKRINGAR

Med hänsyn tagen till verksamhetens art och omfattning bedömer FlexQubes styrelse att Koncernen har för branschen sedvanliga försäkringar och att Koncernens försäkringskydd är tillfredsställande. Bolaget kan emellertid inte lämna några garantier för att förluster inte uppstår eller att krav inte framställs som går utöver vad som täcks av nuvarande försäkringar.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Generell beskrivning av transaktioner med närstående

Bolaget har inte beviljat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Förutom de nedan angivna undantagen har ingen av FlexQubes styrelseledamöter eller ledande befattningshavare eller deras närstående deltagit direkt eller indirekt i några väsentliga affärstransaktioner med Bolaget under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till datumet för Prospektet. Utöver vad som uttryckligen anges nedan är Bolaget av uppfattningen att samtliga transaktioner eller åtaganden mellan Bolaget och närstående har skett enligt marknadsmässiga villkor.

I huvudsak består närståendetransaktionerna av lån och aktieägartillskott från bolag kontrollerade av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare eller deras närstående. I de fall där transaktioner har skett på icke marknadsmässiga villkor har transaktionerna skett till Koncernbolagens fördel. Skälen till att vissa transaktioner har skett på icke marknadsmässiga villkor är att de aktuella styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna inte vill belasta Koncernen med kostnader.

Lån från aktieägare/styrelseledamöter/ ledande befattningshavare

Lån från Feldthusen Invest AB

Feldthusen Invest AB, som ägs och kontrolleras av Christian Thiel, har ingått låneavtal med Koncernbolagen i enligt med nedan uppställning:

| Räkenskapsår | Låntagare | Belopp (SEK) | Ränta | Övrigt |
|--------------|--------------------|--------------|---------|--------|
| 2017 | FlexQube Europe AB | 3 000 000 | 7% p.a. | |
| 2017 | FlexQube Europe AB | 500 000 | 7% p.a. | |

Lån från Anders Fogelberg

Anders Fogelberg har ingått låneavtal med Koncernbolagen i enligt med nedan uppställning:

| Räkenskapsår | Låntagare | Belopp (SEK) | Ränta | Övrigt |
|--------------|--------------------|--------------|--------------------|---|
| 2016 | FlexQube Europe AB | 268 000 | 0 | Lånet har först överlåtits till F&T Equity AB och därefter efterskänkts i sin helhet såsom ovillkorat aktieägartillskott. |
| 2016 | FlexQube Europe AB | 375 200 | 10% i kreditavgift | Kreditavgiften beräknas på hela löptiden och lånet förfaller 31 december 2017. Lånet, inklusive kreditavgiften, har först överlåtits till F&T Equity AB och därefter efterskänkts i sin helhet såsom ovillkorat aktieägartillskott. |

Lån från Nor-Swede Timber Consult AB

Nor-Swede Timber Consult AB, som ägs och kontrolleras av Bernhard Thiel och Margareta Thiel, Christian Thiels föräldrar, har ingått låneavtal med Koncernbolagen i enligt med nedan uppställning:

| Räkenskapsår | Låntagare | Belopp (SEK) | Ränta | Övrigt |
|--------------|--------------------|--------------|-----------|--------|
| 2015 | FlexQube Europe AB | 350 000 | 4,5% p.a. | |
| 2015 | FlexQube Europe AB | 500 000 | 0 | |

Lån från AuguTech AB

AuguTech AB, som ägs och kontrolleras av Per Augustsson, har ingått låneavtal med Koncernbolagen i enligt med nedan uppställning:

| Räkenskapsår | Låntagare | Belopp (SEK) | Ränta | Övrigt |
|--------------|--------------------|--------------|--------------------|---|
| 2016 | FlexQube Europe AB | 330 000 | 0 | De delar av lånet som inte har återbetalats av FlexQube Europe AB har eftersänkts i sin helhet såsom ovillkorat aktieägartillskott. |
| 2016 | FlexQube Europe AB | 462 000 | 10% i kreditavgift | Kreditavgiften beräknas på hela löptiden och lånet förfaller 31 december 2017. Lånet, inklusive kreditavgiften, har eftersänkts i sin helhet såsom ovillkorat aktieägartillskott. |

Lån från Svensk Tillgångsutveckling AB

Svensk Tillgångsutveckling AB, som ägs och kontrolleras av Christian Thiel, har ingått låneavtal med Koncernbolagen i enligt med nedan uppställning:

| Räkenskapsår | Låntagare | Belopp (SEK) | Ränta | Övrigt |
|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--|
| 2016 | FlexQube Europe AB | 562 800 | 10% i kreditavgift | Kreditavgiften beräknas på hela löptiden och lånet förfaller 31 december 2017. Lånet, inklusive kreditavgiften, har först överlåtits till F&T Equity AB och därefter eftersänkts i sin helhet såsom ovillkorat aktieägartillskott. |
| 2016 | FlexQube Europe AB | 402 000 | 0 | Lånet har först överlåtits till F&T Equity AB och därefter eftersänkts i sin helhet såsom ovillkorat aktieägartillskott. |

Kvarstående lån från huvudägarna och närstående till huvudägarna uppgår enligt ovanstående uppställning till 4 350 000 SEK. Avsikten är att 3 500 000 SEK av nämnda lån ska återbetalas i samband med att Erbjudandet genomförs och att återstående lån därefter uppgår till 850 000 SEK. Vilka lån som eventuellt ska återbetalas har Bolaget ännu inte fattat beslut om.

ÖVRIGA TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

KONCERNINTERNA TRANSAKTIONER

Koncerninterna transaktioner har sedan 2013 löpande tillhandhållits från FlexQube Europe AB till FlexQube Inc. bestående av försäljning av produkter och komponenter samt att anställda hos FlexQube Europe AB har utfört arbete för FlexQube Inc:s räkning. Dessa transaktioner har fakturerats efter faktisk kostnad. För utfört arbete har FlexQube Europe AB burit samtliga kostnader. Vidare har Bolaget tecknat ett avtal avseende fakturaköp (factoring) med Ikano Bank AB. Ikano Bank AB saknar verksamhet eller dotterbolag i USA varför FlexQube Inc:s kundfordringar har administrerats via FlexQube Europe AB, varefter dessa fordringar har köpts av Ikano Bank AB. För detta upplägg har FlexQube Inc. erlagt serviceavgift till FlexQube Europe AB. Sammanlagt har nämnda transaktioner uppgått till nedan belopp för respektive räkenskapsår:

| Period | Sammanlagd ersättning (SEK) | Från | Till |
|-----------|-----------------------------|---------------|--------------------|
| 2015 | 1 146 665 | FlexQube Inc. | FlexQube Europe AB |
| 2016 | 1 919 094 | FlexQube Inc. | FlexQube Europe AB |
| 2017 (Q3) | 978 137 | FlexQube Inc. | FlexQube Europe AB |

Det noteras att samtliga koncerninterna transaktioner redogjorda för ovan är eliminerade i Koncernens resultaträkning såsom redogjorts för ovan i avsnittet "Finansiell information i sammandrag".

UTNYTTJANDE AV KONCERNBOLAGENS KONTORSLOKALER

Bolagets kontorslokaler på Kungsgatan 28 i Göteborg har fram till den 31 oktober 2017 disponerats gemensamt av Bolaget och de närstående bolagen Svensk Tillgångsutveckling AB, F&T Equity AB och AuguTech AB utan att något skriftligt hyresavtal har ingåtts. Kostnaderna har fördelats mellan bolagen efter antalet anställda i respektive bolag som har nyttjat lokalerna, varav FlexQube Europe AB stått för 69% av de sammanlagda utgifterna (t.ex. bestående av hyra, el, kontorsmaterial städ, internet och telefoni). Det noteras att Koncernen flyttade in i nuvarande lokaler i oktober 2016 och att befintlig lokal är cirka tre gånger så dyr som den tidigare lokalen vilket resulterar i en markant ökad ersättning under 2016 och 2017. Det totala värdet av nämnda transaktioner per räkenskapsår framgår av nedan tabell:

| Period | Sammanlagd ersättning (SEK) | Från | Till |
|-----------|-----------------------------|---|--------------------|
| 2015 | 108 428 | Svensk Tillgångsutveckling AB, AuguTech AB samt F&T Equity AB | FlexQube Europe AB |
| 2016 | 212 483 | Svensk Tillgångsutveckling AB, AuguTech AB samt F&T Equity AB | FlexQube Europe AB |
| 2017 (Q3) | 619 973 | Svensk Tillgångsutveckling AB samt AuguTech AB | FlexQube Europe AB |

TILLHANDAHÅLLANDE AV PERSONAL FRÅN AKTIEÄGARE/STYRELSELEDAMÖTER/ LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Mats Tingstrand, chefsjurist för Koncernbolagen, har sedan augusti 2016 och fram till den 31 juli 2017 formellt varit anställd endast av Svensk Tillgångsutveckling AB. Mats Tingstrand har emellertid löpande utfört arbete åt Koncernen, men har inte erhållit lön eller annan ersättning från något av Koncernbolagen. Någon ersättning för Mats Tingstrands utförda arbete har inte utgått från Koncernbolagen till Svensk Tillgångsutveckling AB. Per den 1 augusti 2017 är Mats Tingstrand deltid-anställd och uppbär lön av FlexQube Europe AB i befattningen Chief Legal Officer motsvarande 50% av en heltidsanställning. Värdet av de tillhandahållna tjänsterna uppgick, enligt Bolagets uppskattning baserat på nedlagt arbete, under 2016 till 125 000 SEK och under 2017 (fram till och med den 31 juli 2017) till 350 000 SEK.

Vidare har FlexQube Europe AB fram till och med den 31 januari 2016 låtit en av sina anställda, utanför ordinarie arbetstider, utföra bokföringstjänster åt AuguTech AB som ägs och kontrolleras av CTO:n, Per Augustsson. FlexQube Europe AB har fakturerat AuguTech AB självkostnadspris (t.ex. tillkommande skatter, löne-, pensions- och arbetsgivaravgifter). För nämnda tjänster har FlexQube Europe AB fakturerat AuguTech AB i enlighet med nedan tabell:

| Period | Sammanlagd ersättning (SEK) | Från | Till |
|--------|-----------------------------|-------------|--------------------|
| 2015 | 16 370 | AuguTech AB | FlexQube Europe AB |
| 2016 | 15 770 | AuguTech AB | FlexQube Europe AB |

För information om ersättning till styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare (tillika huvudägare) se avsnittet "Ersättning till styrelsen, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare".

NÄRSTÅENDES INNEHAV AV FINANSIELLA INSTRUMENT I BOLAGET

Såväl styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av aktier, indirekt genom bolag, i FlexQube. För mer information om sådant innehav, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

ERBJUDANDETS UTFORMNING

PLACERINGSAVTAL

Enligt villkoren i Placeringsavtalet åtar sig Bolaget att emittera de aktier som omfattas av Erbjudandet och att i samråd med Avanza besluta om tilldelning av aktier enligt de principer som framgår av detta Prospektet. Genom Placeringsavtalet lämnar Bolaget sedvanliga uppgifter och garantier till Avanza, främst avseende att informationen i Prospektet är korrekt, att Bolaget har rätt att lämna Erbjudandet, att Prospekt och Erbjudandet uppfyller krav i lagar och regelverk samt att det inte föreligger några rättsliga eller andra hinder för Bolaget att ingå avtalet eller för att Erbjudandet ska kunna genomföras.

Enligt Placeringsavtalet ska Avanza vidta rimliga åtgärder för att anvisa köpare till de aktier som omfattas av Erbjudandet. Avanzas åtagande enligt Placeringsavtalet innefattar inte att för egen räkning förvärva eller betala för aktierna i Erbjudandet eller någon garanti att aktierna i Erbjudandet, helt eller delvis, kommer att tecknas eller att betalas fullt ut. FlexQube åtar sig enligt Placeringsavtalet, med sedvanliga förbehåll, att ersätta Avanza för vissa förluster och skadestånd om dessa uppstår i samband med Erbjudandet.

Enligt Placeringsavtalet har Avanza rätt att säga upp Placeringsavtalet fram till likviddagen den 12 december 2017 om vissa negativa händelser inträffar som väsentligt försämrar Bolagets ställning eller framtidsutsikter eller att det inträffar omständighet eller framkommer information som enligt Avanzas bedömning föranleder omprövning av lämpligheten av Erbjudandet, eller

om de garantier som Bolaget givit skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Placeringsavtalet inte uppfylls. Placeringsavtalet är vidare villkorat av att separata aktielåneavtal och lock-up åtaganden avseende vissa av Bolagets ledande befattningshavare, styrelseledamöter och större aktieägare ingås (se vidare under avsnittet Åtagande att avstå från att sälja aktier (lock-up avtal) nedan i detta avsnitt). Om Avanza säger upp Placeringsavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer varken leverans av eller betalning för aktier genomföras under Erbjudandet. Erbjudandet är således villkorat av att Placeringsavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Placeringsavtalet inte sägs upp.

AKTIELÅNEAVTAL

I syfte att underlätta genomförandet av ägarspridningen av aktierna i FlexQube i samband med Erbjudandet kommer ett aktielåneavtal att ingås mellan, å ena sidan, Avanza och, å andra sidan, Per Augustsson, genom AuguTech AB, och Anders Fogelberg, genom Birdmountain Invest AB. Aktielåneavtal innebär att AuguTech AB och Birdmountain Invest AB lånar ut 1 333 333 aktier i Bolaget till Avanza i syfte att Avanza ska kunna leverera aktierna utan dröjsmål till tecknare av aktier i Erbjudandet.

TECKNINGSÅTAGANDEN

Didner & Gerge Fonder AB, Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, Per Augustsson genom AuguTech AB, Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB och Ulf Ivarsson genom Exsultat AB har gentemot Avanza åtagit sig att i Erbjudandet teckna aktier motsvarande 28,9% av det totala Erbjudandet. Teckningsåtagandena har ställts ut utan särskild ersättning. Teckningsåtagandet är inte säkerställt genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper eller andra tillgångar, presentation av bankgaranti eller på annat sätt. Didner & Gerge Fonder AB har adress Box 1008, 751 40 Uppsala.

| Namn | Teckningsåtagande, SEK | Teckningsåtagande i % av Erbjudandet |
|---|------------------------|--------------------------------------|
| Didner & Gerge Fonder AB | 9 675 000 | 24,2% |
| Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB | 600 000 | 1,5% |
| Per Augustsson genom AuguTech AB | 600 000 | 1,5% |
| Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB | 600 000 | 1,5% |
| Ulf Ivarsson genom Exsultat AB | 90 000 | 0,2% |
| Totalt | 11 565 000 | 28,9% |

ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER (LOCK-UP AVTAL)

Styrelseledamöterna Ulf Ivarsson, genom Bolaget Exsultat AB, och Anders Ströby, genom Bolaget Bravik Mgm AB, samt huvudaktieägarna Christian Thiel, genom Bolaget Feldthusen Invest AB, Per Augustsson, genom Bolaget AuguTech AB, och Anders Fogelberg, genom Bolaget Birdmountain Invest AB, har genom lock-up avtal, gentemot Avanza, åtagit sig att under 12 månader (365 dagar) från första handelsdagen i Bolagets aktier på Nasdaq First North, inte utan skriftligt medgivande från Avanza, sälja några aktier i Bolaget. Åtagandet omfattar endast aktier som innehas innan Erbjudandet. Åtagandet gäller inte i det fall ett offentligt uppköpserbjudande riktas till samtliga aktieägare i Bolaget. Avanza kan medge undantag från gjorda lock-up åtaganden vilket kan komma att ske helt diskretionärt. Medgivande av sådant undantag avgörs av Avanza från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär.

RÅDGIVARES INTRESSEN

FlexQubes finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och noteringen är Avanza Bank AB. Avanza har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt FlexQube för vilka Avanza erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

CERTIFIED ADVISER

Avanza Bank AB är Bolagets Certified Adviser.

KOSTNADER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Avanza erhåller ersättning för finansiell rådgivning och andra tjänster som Avanza tillhandahåller till FlexQube i samband med Erbjudandet. Den totala erhållna ersättningen är beroende av Erbjudandets framgång. Kostnader relaterade till nyemissionen och transaktioner avser i huvudsak kostnader för ersättning till finansiella rådgivare, revisorer, legala rådgivare, tryckning av Prospektet och kostnader för bolagspresentationer. De totala kostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 3 200 000 SEK.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande dokument är under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets hemsida (www.flexqube.com), samt på Bolagets huvudkontor, Kungsgatan 28, Göteborg, vardagar under kontorstid:

1. Bolagets stiftelseurkund och bolagsordning;
2. Bolagets i efterhand reviderade concernredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt översiktligt granskad Q3-rapport; samt
3. Prospektet.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet och upptagandet till handel av aktierna i Bolaget på Nasdaq First North för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information avseende aktierna i Bolaget från och med det att aktierna har upptagits till handel på Nasdaq First North.

Sammanfattningen behandlar inte:

- » situationer då aktier innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet;
- » situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag;
- » situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto och omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning;
- » de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt);
- » de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier;
- » de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag;
- » utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige; eller
- » utländska företag som har varit svenska företag.

Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på denne aktieägars speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet och upptagandet till handel av aktierna i Bolaget på Nasdaq First North kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och bestämmelser i skatteavtal.

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstlaget kapital. Skattesatsen i inkomstlaget kapital är 30%. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga

aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20% av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som realiserats samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstlaget kapital med 70% av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstlaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är på 30% av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21% av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30%. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

TILDELNING TILL ANSTÄLLDA

Normalt sker inte beskattning vid tilldelning av aktier. Beträffande anställda kan dock tilldelning av aktier i vissa fall aktualisera förmånsbeskattning. Någon förmånsbeskattning bör dock inte aktualiseras om de anställda (inklusive styrelseledamöter och suppleanter samt nuvarande aktieägare), på samma villkor som andra, förvärvar högst 20% av det totala antalet utbudna aktier och den anställde därvid inte förvärvar aktier för mer än 30 000 SEK.

AKTIEBOLAG

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstlaget näringsverksamhet med 22% skatt. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan. Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos de

aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och både företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30%. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal. Enligt Sveriges skatteavtal med USA ska exempelvis skattesatsen på vinstutdelningar till amerikanska innehavare vilka är berättigade till skatteavtalets förmåner inte överstiga 15%. I Sverige verkställer normalt Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Sveriges skatteavtal medger generellt nedsättning av källskatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället förutsatt att Euroclear Sweden eller förvaltaren, i förekommande fall, erhållit erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades skattskyldighet (detta gäller även enligt Sveriges skatteavtal med USA). Investeringar berättigade till en reducerad skattesats enligt skatteavtalet kan vidare begära återbetalning från Skatteverket om källskatt har innehållits med en skattesats om 30%. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttringen av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige under sex månader. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

DELÅRSRAPPORT Q3 2017



DELÅRSRAPPORT 2017.01.01-2017.09.30



DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2017

i FlexQube AB (publ)
556905-3944



© FlexQube AB (publ) 2011-2017. All rights reserved.

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER

DELÅRSRAPPORT 2017.01.01-2017.09.30

TREDJE KVARTALET 2017

- Orderingången minskade med 22 procent till 5,58 MSEK (7,11)
- Nettoomsättningen minskade med 28 procent till 6,21 MSEK (8,62).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,04 MSEK (0,91), en minskning med 95 procent.
- Resultat före skatt minskade med 98 procent till 0,02 MSEK (0,87).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,72 MSEK (0,75).
- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,14 MSEK (-0,37).
- Styrelsen utökades med två externa, oberoende, ledamöter, Ulf Ivarsson, styrelsens ordförande, samt Anders Ströby, styrelseledamot.
- Styrelsen beslutade att ansöka om notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm First North.
- Koncernens moderbolag, FQ Holding AB ändrade namn till FlexQube AB (publ).
- Som ett led i den planerade expansionen har rekrytering och etablering av säljorganisation i Mexiko genomförts.
- För att förbättra förutsättningarna för säljorganisationen i USA har den nordamerikanska enheten införskaffat bättre rustade kontorslokaler i Dearborn, Michigan.

DELÅRSPERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2017

- Orderingången ökade med 31 procent till 19,90 MSEK (15,18).
- Nettoomsättningen ökade med 49 procent till 22,53 MSEK (15,09).
- Rörelseresultatet uppgick till -1,11 MSEK (-0,45).
- Resultat före skatt minskade till -1,22 MSEK (-0,58).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,87 MSEK (-1,31).
- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,42 MSEK (-0,63).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 0,82 MSEK (1,08).
- 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).
- FlexQubes intensifierade marknadsaktiviteter har successivt lett till tydlig ökning av förfrågningar, offerter och orderingång.



HÄNDELSER EFTER KVARTALET UTGÅNG

- FlexQube mottog en order på över 1000 materialhanteringsvagnar i början av oktober från Volvo Cars US Operations till deras nya fabrik i South Carolina. Orderingången för Volvo Cars hamnar i fjärde kvartalet med leverans under första kvartalet 2018. Se pressmeddelande [här](#).
- För att stärka organisationen gentemot spansktalande kunder så har koncernen anställt ny spansktalande designpersonal.
- För att förbättra ledtiderna har den nordamerikanska enheten införskaffat en lager- och distributionslokal i Mexiko.
- Didner & Gerge Fonder AB har gått in som aktieägare i FlexQube och förbundit sig att teckna 24 procent av emissionsaktierna i kommande notering på Nasdaq First North.
- De två nya styrelsemedlemmarna Ulf Ivarsson och Anders Ströby har gått in som aktieägare.
- Noteringsarbetet löper på enligt plan och teckningsperioden planeras att starta i mitten av november 2017 med notering på Nasdaq First North i början av december 2017.

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 vagnlösningar.

Materialpresentation och -transport med hjälp av konfigurera 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 20 länder

2017



#1 Global leverantör av materialhanteringsvagnar

2020



3

VD-ORD

VI SKA BLI NUMMER ETT I VÄRLDEN



Anders Fogelberg, VD för FlexQube AB (publ).

Med våra vagnar sänks kostnaderna för materialhantering, ergonomin för operatörer blir bättre, miljöpåverkan minskas och olyckor orsakade av gaffeltruckar minskas. För oss gäller full fart framåt för att nå ut till alla de kunder som har ett behov av våra produkter. Och de är många. Vi estimerar att marknaden för materialhanteringsvagnar i de segment vi verkar uppgår till tiotals miljarder årligen.

FlexQube levererar kundunika lösningar baserat på ett modulsystem där marknaden traditionellt använt svetsade vagnar. Genom att erbjuda en effektiv och unik designprocess 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.

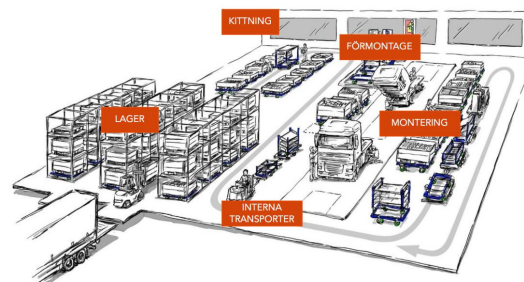
För att sänka kostnaderna för materialhantering över tid så behövs anpassningsbar utrustning. Våra produkter marknadsförs vi som framtidsäkra med en längre livslängd än svetsade lösningar. Produkterna bultas ihop och har standardiserade interface vilket gör det möjligt att justera, förbättra och anpassa för framtida behov.

"Vi estimerar att marknaden för materialhanteringsvagnar i de segment vi verkar uppgår till tiotals miljarder årligen."

Vår tillväxtresa har precis startat och vi ser hur våra produkter tillför ett stort värde för våra kunder. Att verka globalt för ett litet företag är en utmaning när det kommer till kännedom men det är också en stor möjlighet eftersom spelområdet är relativt öppet. Av vår årsomsättning i dagsläget kan så mycket som 10% eller mer komma från ett enskilt projekt i en enskild fabrik. Ser vi till antalet fabriker i världen så är tillväxtpotentialen för FlexQube mycket stor och i mångt och mycket handlar det om att skapa en kännedom om oss hos våra potentiella kunder.

"Våra medarbetare har en låg medelålder med hög arbetskapacitet, de är kreativa, teknikfokuserade och orädda"

Vår unika onlinebaserade designprocess där kunden integreras i framtagandet av lösningarna har varit en framgångsrik metod för att på distans slutföra även mycket stora affärer utan att behöva träffas fysiskt ("DesignOnDemand™"). Våra medarbetare har en låg medelålder med hög arbetskapacitet, de är kreativa, teknikfokuserade och orädda. Vi vill inte bara vara ledande i branschen produktmässigt utan även i sättet vi arbetar med våra kunder och processer.



4

VD-ORD

STARK TILLVÄXT I NORDAMERIKA OCH MED SIKTE PÅ FIRST NORTH

Vi verkar på en marknad som är, till dags dato, väldigt fragmenterad med många små och några få medelstora aktörer, vilka levererat svetsade och statiska lösningar exakt utifrån vad kunderna frågat efter. FlexQube har istället en strategi som går ut på att kunna leverera exakt samma lösning till ett globalt företags alla enheter runtom i världen.

Genom att verka på global nivå får vi också en helt annan kundspridning jämfört med våra lokala konkurrenter. Det gör att vår kunskap om logistikvagnar inhämtas från många olika världsledande företag, en kunskap som sedan kan användas i vår produktutveckling och leverans till nya kunder.

Med ordern från Volvo Car US Operations så har vi redan i början av oktober passerat orderingsgången för helåret 2016 även om tillväxten under tredje kvartalet var sämre än motsvarande period föregående år.

I USA fortsätter tillväxten kraftigt upp och rörligheten på arbetsmarknaden gynnar oss då nöjda kunder tar med oss till nya arbetsplatser för implementation.

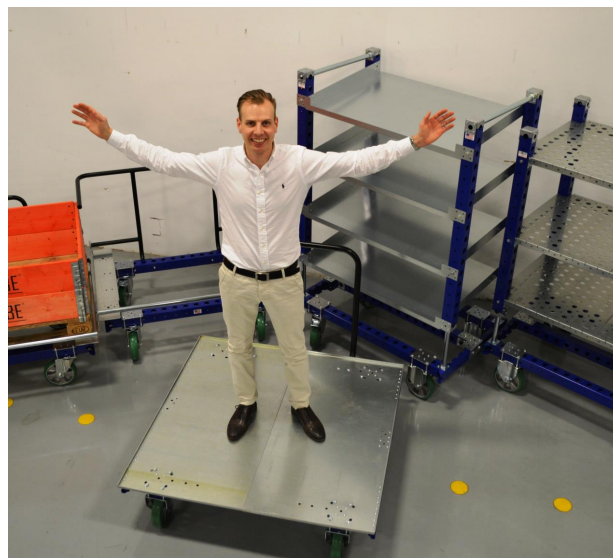
"Med ordern från Volvo Car US Operations så har vi redan i början av oktober passerat orderingsgången för helåret 2016."

I september anställde vi vår första säljare i Mexiko och förfrågningarna har snabbt kommit igång. Mexiko är en spännande marknad med stark förväntad tillväxt framöver även om 2017 varit svagare än 2016, men det här har framförallt berott på vår förändring i säljstruktur där vi avslutat samarbetet med en distributör.

Vi planerar nu att intensifiera vår satsning på att växa i Europa. I september startade vi samarbete med Multitube i Holland. Sedan tidigare har vi vårt avtal med STILL GmbH som har stor utvecklingspotential framöver. Även i Slovakien arbetar vi med en säljagent och är inblandade i flera större upphandlingar.

Genom stora försäljningar till europeiska företag i Mexiko och USA öppnas också dörrarna för fler försäljningar i Europa. Med finansiell kraft att fortsätta vår tillväxtresa och ta FlexQube ut till hela vår potentiella målgrupp där ute, ser vi med stor optimism på framtiden och välkomnar förändringar med öppna armar.

Anders Fogelberg, VD

5

UTVECKLING UNDER TREDJE KVARTALET: 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2017

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens orderingsgång under årets tredje kvartal uppgick till 5,58 MSEK (7,11), en minskning med 22 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år. Koncernen är fortfarande ung och det kan därmed finnas en viss ryckighet mellan kvartalen. Om ordern från Volvo Car US Operation exempelvis hade erhållits några dagar tidigare hade den hamnat i tredje kvartalet, vilket hade inneburit att tillväxten för orderingsgången varit över 60% i kvartalet. Koncernen bedömer den ackumulerade orderingsgången under det aktuella året som mer väsentlig än enskilda kvartal.

Kvartalets totala intäkter uppgick till 7,00 MSEK (8,65), en minskning med 19 procent i jämförelse med samma period föregående år. I likhet med ovan gör ryckigheten i orderingsgången även att det blir en ryckighet för intäkterna mellan perioderna. Föregående års period innehöll även osedvanligt höga intäkter jämfört med övriga kvartal under 2016 där kvartalet nästan utgjorde 50 procent av årets totala försäljning år 2016.

Kostnad för handelsvaror, som består av inköp av varumaterial och relaterade kostnader för distribution så som frakt och emballage, uppgick till 3,65 MSEK (4,82). Nedgången av kostnaderna är hänförlig till den minskade försäljningen i Europa. Flera nya kundkonton erhålls under kvartalet och instegsrabatter är en del av koncernens plan att sänka tröskeln för ett stort globalt bolag att registrera FlexQube som ny leverantör.

I enlighet med koncernens planerade expansion har övriga externa kostnader ökat och uppgick till 2,02 MSEK (1,64), en ökning som hänförs till större marknadsföringsinsatser samt högre kostnader för drift och hantering av lager inom koncernen, utöver detta även löpande hyres- och driftkostnader för utökad kontorslokal i Europa.

Personalkostnader uppgick till 1,18 MSEK (0,68) och hänförs till och hänförs också till den planerade expansionen, innebärande nyrekryteringar i Nordamerika och Europa och att ledningen under kvartalet erhållit mer marknadsmissig ersättning.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,00 MSEK (0,59), där minskningen drivs av valutakursförändringen för de grupperna mellanhavandena.

Rörelseresultatet uppgick till 0,04 MSEK (0,91). Resultat före skatt uppgick till 0,02 MSEK (0,87) och resultat efter skatt uppgick till 0,02 MSEK (0,87).

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,72 MSEK (0,75), framför allt driven av ett minskat resultat jämfört med föregående period, förändringar i varulager samt rörelseskulder och rörelsefordringar, där rörelseposterna hänförs till FlexQubes finansiella struktur med kreditinstitut avseende fakturaförsäljning.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,14 MSEK (-0,37), varav merparten av beloppet avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken samt balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,56 MSEK (-0,02). I koncernens balansräkning finns det ett uppbokat bokat lån om 3,00 MSEK, vilket har ej inkluderats i koncernens kassaflödesanalys till följd av att lånet har ej betalats in till koncernens kassa innan periodens utgång. Detta betalningsåtagande har dock influerat till kassan per den 6 oktober 2017.

AVSKRIVNINGAR, NEDSKRIVNINGAR OCH INVESTERINGAR

Periodens avskrivningar uppgick till 0,11 MSEK (0,01) och drivs dels av ingående tillgångar och dels av nya investeringar under respektive kvartal. Investeringarna avser främst immateriella anläggningstillgångar i form av patent, varumärke samt balanserade utgifter för utvecklingsarbete som uppgick till 0,13 MSEK (0,13) samt materiella anläggningstillgångar i form av ny kontorsutrustning vid utökade kontorslokaler som uppgick till 0,01 MSEK (0,00).

Nedskrivningar har ej förekommit inom koncernen.

6

UTVECKLING ACKUMULERADE PERIODEN: 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2017

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens ordergång uppgick till 19,90 MSEK (15,18), en ökning med 31 procent i jämförelse med samma period föregående år. Ökningen av ordergången är främst hänförlig till koncernens offensiva sälj- och marknadsföringsaktiviteter de senaste 12 månaderna, vilket lett till ökad kundkänedom och stigande efterfrågan på den nordamerikanska marknaden.

Koncernens totala intäkter uppgick till 23,15 MSEK (15,22), en ökning med 52 procent i jämförelse med samma period föregående år. Ökningen av intäkterna är främst hänförlig till koncernens offensiva sälj- och marknadsföringsaktiviteter de senaste 12 månaderna, som framför allt inneburit stigande efterfrågan och försäljning på den nordamerikanska marknaden.

Kostnad för handelsvaror uppgick till 13,57 MSEK (9,01). Ökningen är i huvudsak parallellt drivna av den ökade försäljningen.

I enlighet med koncernens planerade expansion har övriga externa kostnader ökat och uppgick till 7,44 MSEK (3,81), en ökning som hänförs främst till fler marknadsföringsaktiviteter 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 designfunktioner. 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 period.

Personalkostnader uppgick till 2,91 MSEK (2,26). Ökningen hänförs till den planerade expansionen, samt marknadsanpassning av ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,02 MSEK (0,56), där minskningen drivs av valutakursförändringen för grupperna mellanhavanden.

Rörelseresultatet uppgick till -1,11 MSEK (-0,45). Resultat före skatt uppgick till -1,22 MSEK (-0,58) och resultat efter skatt uppgick till -1,36 MSEK (-0,58).

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,87 MSEK (-1,31), och är framför allt driven av ett minskat resultat jämfört med föregående period, förändringar i varulager, rörelseskulder samt rörelsefordringar. Förändringen i rörelseskulder hänförs till FlexQubes finansiella struktur med kreditinstitut avseende fakturförsäljning.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,42 MSEK (-0,63), varav merparten av beloppet avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar som patent och varumärken.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0,21 MSEK (0,70). I koncernens balansräkning finns det ett uppbokat lån om 3,00 MSEK, vilket har ej inkluderats i koncernkassaflödesanalys till följd av att lånet har ej betalats in till koncernens kassa innan periodens utgång. Detta betalningsåtagande har dock influtit till kassa per den 6 oktober 2017.

AVSKRIVNINGAR, NEDSKRIVNINGAR OCH INVESTERINGAR

Periodens avskrivningar uppgick till 0,32 MSEK (0,02) och drivs dels av ingående värden på tillgångar och dels av nya investeringar under respektive delårsperiod. Investeringar avser immateriella anläggningstillgångar så som patent och varumärke samt balanserade utgifter för utvecklingsarbete som uppgick till 0,38 MSEK (0,38), samt materiella anläggningstillgångar i form av ny kontorsutrustning vid utökade kontorslokaler vilka i sin tur uppgick till 0,04 MSEK (0,00).

Nedskrivningar har ej förekommit inom koncernen.

7

FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNENS BALANSRÄKNING PER 30 SEPTEMBER 2017 MED JÄMFÖRELSEPERIOD PER 30 SEPTEMBER 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 1,98 MSEK (0,90) vid periodens slut.

Materiella anläggningstillgångar som utgörs av ny kontorsutrustning vid utökade kontorslokaler uppgick till 0,30 MSEK (0,00) vid periodens utgång.

Finansiella anläggningstillgångar i form av hyresdeposition vid byte till större kontorslokaler år 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 11,74 MSEK (9,99). Därav avser 4,94 MSEK (5,03) varulager, 2,35 MSEK (3,65) avser kundfordringar samt 3,63 MSEK (0,22) avser övriga kortfristiga fordringar och likvida medel som uppgår till 0,82 MSEK (1,08).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 1,03 MSEK (-0,51). Förändringen av eget kapital är främst hänförlig till positiv resultatutveckling i Nordamerika samt under perioden genomförda aktieögarförsäljningar.

Långfristiga skulder uppgick till 5,49 MSEK (3,70) som till större delen utgörs av nyupptaget lån om 3,00 MSEK var betalning till bolagets kassa har reglerats per den 6 oktober 2017, efter det tredje kvartalets utgång. Kortfristiga skulder uppgick till 7,74 MSEK (7,95) och består främst av leverantörsskulder i kombination med nyttjad checkräkningskredit där checklimiten uppgår till 2,30 MSEK för respektive jämförelseperiod.












8

ÖVRIG INFORMATION

KUNDBAS

FlexQubes kunder återfinns inom olika segment och regioner. Per september 2017 har FlexQube en kundbas på 225 kunder, fördelat på 20 olika länder. Merparten av dessa 225 kunder är ett resultat av senaste 2 årens arbete och koncernen förväntar sig att samtliga kundkonton utvecklas än mer positivt kommande år.

Nedan visas de segment som FlexQube verkar inom:

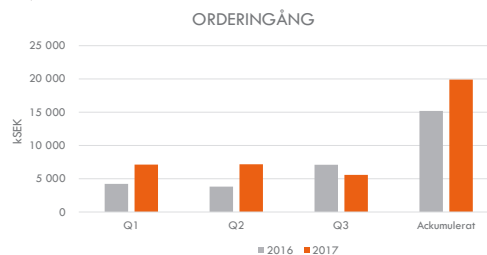
-  Tillverkning av kommersiella fordon såsom lastbilar, bussar och tåg
-  Tillverkning av bilar
-  Underleverantörer till bilindustrin
-  Tillverkning av anläggnings- och industrimaskiner
-  Tillverkning av vitvaror och elektronik
-  Tillverkning av vindkraftverk och andra energirelaterade produkter
-  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.

ORDERINGÅNG

Orderingången har en tillväxt med 31 procent hittills under 2017 jämfört med samma period 2016 och koncernen går nu in i årets, historiskt sett, bästa period. Förutsättningarna är gynnsamma och med tidigare nämnd order från Volvo Car US Operation, vilken erhöles i början av oktober 2017, är orderingången under årets fjärde kvartal redan i oktober nästan uppe på 2016 års nivåer för samma period. Aktuell order från Volvo Car US Operations förväntas levereras under det första kvartalet år 2018. Större försäljningar (över 1,00 MSEK) är i regel projektförsäljningar och därmed kan såväl orderingång som försäljning fluktueras från tid till annan. 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 ung där en stor kontinuerlig försäljning saknas, 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.



9

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 re-konfigurera vagnarna.

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

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 koncerninterna transaktioner.

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

VALUTA

FlexQubes största marknader är Europa och Nordamerika. Då koncernens redovisningsvaluta är i SEK påverkas därmed koncernens resultat av valutaoräkningseffekter 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 11 personer. Genomsnittligt antal anställda under delårsperioden uppgick till 11 personer. Under året har 3 personer tillkommit och 2 personer avgått.

FLEXQUBE AKTIEN

FlexQubes aktiekapital uppgick den 30 september 2017 till 0,5 MSEK. Antal aktier uppgick till 5 miljoner stycken med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK.

10

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 balansdagkurs 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.

11

ÖVRIG INFORMATION

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 förpliktelse 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) med org.nr. 556905-3944, tidigare benämnt som FQ Holding AB, är koncernens moderbolag. Moderbolaget tillhandhåller inte någon väsentlig försäljning eller genomför några inköp av större värde, vare sig med externa bolag eller inom koncernen, alla koncerninterna transaktioner omsätts primärt mellan 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.

UNDERTECKNANDE

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

Göteborg, den 9 november 2017

Ulf Ivarsson
Styrelseordförande

Anders Ströby
Styrelseledamot

Christian Thiel
Styrelseledamot

Per Augustsson
Styrelseledamot

Anders Fogelberg
VD

12

GRANSKNINGSRAPPORT



Revisorns granskningsrapport

Flexcube AB (publ) org nr 556905-3944

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Flexcube AB (publ) per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning


Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Trollhättan den 9 november 2017

PricewaterhouseCoopers AB


Gunnar Hjalmarsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

13

KONCERNENS NYCKELTAL

| RESULTAT | Enhet | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Helår | |
|--|-------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------|--------|
| | | 2017 jul-sep | 2016 jul-sep | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Ordergång* | KSEK | 5 582 | 7 114 | 19 904 | 15 182 | 23 619 | 16 546 |
| Nettoomsättning | KSEK | 6 209 | 8 616 | 22 535 | 15 087 | 19 260 | 16 482 |
| Försäljningsstillväxt koncernen | % | -28% | 249% | 49% | 19% | 17% | 53% |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | KSEK | 151 | 921 | -795 | -426 | 493 | -1 384 |
| Rörelseresultat (EBIT) | KSEK | 44 | 915 | -1 114 | -446 | 128 | -1 388 |
| Rörelsemarginal | % | 1% | 11% | -5% | -3% | 1% | -8% |
| Resultat före skatt | KSEK | 19 | 867 | -1 225 | -582 | -44 | -1 520 |
| Vinstmarginal | % | 0% | 10% | -5% | -4% | 0% | -9% |
| Resultat per aktie före utspädning** | SEK | 0,0 | 0,2 | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |
| Resultat per aktie efter utspädning** | SEK | 0,0 | 0,2 | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |
| FINANSIELL STÄLLNING | | | | | | | |
| Nettoskuld inklusive aktieägarlån | KSEK | 1 491 | 1 654 | 1 491 | 1 654 | 2 009 | 423 |
| Rörelsekapital | KSEK | 4 001 | 2 044 | 4 001 | 2 044 | 2 326 | 2 602 |
| Balanslikviditet | % | 152% | 126% | 152% | 126% | 133% | 150% |
| Rörelsekapital i procent av nettoomsättning | % | 64% | 24% | 18% | 14% | 12% | 16% |
| Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av check | % | 92% | 67% | 92% | 67% | 52% | 70% |
| Eget kapital per aktie före utspädning** | SEK | 0,2 | -0,1 | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 |
| Eget kapital per aktie efter utspädning** | SEK | 0,2 | -0,1 | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 |
| KASSAFLODE | | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | KSEK | -724 | 750 | 868 | -1 315 | -1 837 | -219 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | KSEK | -139 | -371 | -417 | -626 | -2 251 | -510 |
| AKTIER | | | | | | | |
| Antal aktier vid periodens slut före utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Antal aktier vid periodens slut efter utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning** | st | 5 000 000 | 50 000 | 5 000 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| ANSTÄLLDA | | | | | | | |
| Medelantal anställda | st | 11,0 | 10,0 | 10,0 | 9,0 | 11,5 | 10,0 |
| Antal anställda vid periodens slut | st | 11,0 | 10,0 | 11,0 | 10,0 | 10,0 | 9,0 |

*Ordergång i utländsk valuta avseende delårsperioder för 2017 och dithörande jämförelseperioder för 2016 är omräknade enligt snittkurs för respektive månad år 2017. Helårsperioder för 2016 och 2015 är omräknade enligt snittkurs för helår 2016.

**Justerat för en aktiesplit 100:1 som genomfördes i september 2017.

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.

Försäljningsstillväxt: 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.

Ordergång: 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.

14

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| SEK | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Helår | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2017 jul-sep | 2016 jul-sep | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Nettoomsättning | 6 208 580 | 8 615 590 | 22 534 520 | 15 086 711 | 19 260 497 | 16 482 017 |
| Övriga rörelseintäkter | 787 038 | 30 870 | 614 462 | 129 924 | 914 426 | 909 056 |
| Summa rörelseintäkter | 6 995 618 | 8 646 461 | 23 148 982 | 15 216 635 | 20 174 923 | 17 391 073 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | | | |
| Handelsvaror | -3 649 171 | -4 818 029 | -13 567 895 | -9 010 218 | -11 572 252 | -11 426 169 |
| Övriga externa kostnader | -2 019 982 | -1 640 422 | -7 443 590 | -3 810 571 | -4 796 963 | -4 285 639 |
| Personalkostnader | -1 175 921 | -676 122 | -2 911 623 | -2 257 507 | -3 312 237 | -3 062 824 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | -106 689 | -6 622 | -319 293 | -19 866 | -365 856 | -4 300 |
| Övriga rörelsekostnader | - | -590 659 | -20 636 | -564 482 | - | - |
| Summa rörelsekostnader | -6 951 762 | -7 731 854 | -24 263 037 | -15 662 644 | -20 047 308 | -18 778 932 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 43 855 | 914 607 | -1 114 055 | -446 009 | 127 616 | -1 387 859 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | - | - | 47 | 44 | 44 | 60 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -24 672 | -47 519 | -110 728 | -135 845 | -172 102 | -132 515 |
| Summa finansiella poster | -24 672 | -47 519 | -110 681 | -135 801 | -172 058 | -132 456 |
| Resultat efter finansiella poster | 19 184 | 867 089 | -1 224 736 | -581 810 | -44 442 | -1 520 315 |
| Skatt på periodens resultat | -81 | -767 | -138 749 | -756 | -33 098 | -6 758 |
| Årets resultat | 19 102 | 866 322 | -1 363 485 | -582 566 | -77 540 | -1 527 073 |
| Hänförligt till: | | | | | | |
| Moderföretagets ägare | 19 102 | 866 322 | -1 363 485 | -582 566 | -77 540 | -1 527 073 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare* | 0,00 | 0,2 | -0,3 | -0,1 | 0,0 | -0,3 |

*Justerat för en aktiesplit 100:1 som genomfördes i september 2017.

15

KONCERNENS BALANSRÄKNING - TILLGÅNGAR

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 703 640 | 269 548 | 588 760 | - |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken | 1 274 089 | 632 605 | 1 276 989 | 540 100 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 1 977 729 | 902 153 | 1 865 749 | 540 100 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 301 925 | - | 316 080 | - |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 301 925 | 0 | 316 080 | 0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 243 750 | 243 750 | 243 750 | - |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 243 750 | 243 750 | 243 750 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | 2 523 404 | 1 145 903 | 2 425 579 | 540 100 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager m.m | | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 4 938 238 | 5 033 148 | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Summa varulager m.m | 4 938 238 | 5 033 148 | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | 2 351 061 | 3 653 603 | 1 382 881 | 221 173 |
| Aktuella skattefordringar | 45 176 | 18 668 | - | - |
| Övriga fordringar | 3 243 031 | 28 531 | 724 836 | 268 426 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 336 866 | 175 550 | 1 021 888 | 653 056 |
| Summa kortfristiga fordringar | 5 976 134 | 3 876 351 | 3 129 605 | 1 142 655 |
| Kassa och bank | 824 739 | 1 084 549 | 164 028 | 2 320 372 |
| Summa omsättningstillgångar | 11 739 110 | 9 994 048 | 9 362 667 | 7 815 954 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 14 262 513 | 11 139 951 | 11 788 246 | 8 356 054 |

16

KONCERNENS BALANSRÄKNING - EGET KAPITAL OCH SKULDER

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital * | | | | |
| Summa eget kapital | 1 032 008 | -507 939 | 417 044 | 117 256 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 1 242 500 | 1 792 500 | 1 635 000 | 2 025 000 |
| Övriga långfristiga skulder** | 4 250 000 | 1 905 500 | 2 700 000 | 1 000 000 |
| Summa långfristiga skulder | 5 492 500 | 3 698 000 | 4 335 000 | 3 025 000 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 510 000 | 280 000 | 400 000 | 150 000 |
| Leverantörsskulder | 3 612 467 | 3 267 923 | 3 350 939 | 1 441 530 |
| Checkräkningskredit*** | 1 950 459 | 1 938 161 | 1 908 116 | 2 136 484 |
| Aktuella skatteskulder | 140 142 | 627 | 5 276 | 42 404 |
| Övriga kortfristiga skulder | 667 367 | 2 074 612 | 731 553 | 915 532 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 857 570 | 388 568 | 640 318 | 527 849 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 738 005 | 7 949 890 | 7 036 202 | 5 213 799 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 14 262 513 | 11 139 951 | 11 788 246 | 8 356 054 |

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

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

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

| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Checkräkningslimit (SEK) | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 |
| Outnyttjad del av check (SEK) | 349 541 | 361 839 | 391 884 | 163 516 |

17

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

| SEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Annat eget kapital | | Totalt eget 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 aktieägarutskott | | 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 | | | | -1 363 485 | -1 363 485 |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag | | | 78 449 | | 78 449 |
| Fondemission | 450 000 | -450 000 | | | 0 |
| Erhållet aktieägarutskott | | 1 900 000 | | | 1 900 000 |
| Utgående balans 2017-09-30 | 500 000 | 3 253 000 | -20 620 | -2 700 372 | 1 032 008 |

18

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| SEK | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Helår | |
|--|------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2017 jul-sep | 2016 jul-sep | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Den löpande verksamheten | | | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | 43 855 | 914 607 | -1 114 055 | -446 009 | 127 616 | -1 387 859 |
| <i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet</i> | | | | | | |
| Avskrivningar | 106 689 | 6 622 | 319 293 | 19 866 | 365 856 | 4 300 |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet | 81 690 | 2 895 | 78 449 | -42 629 | -122 671 | 23 603 |
| Erhållen ränta | - | - | 47 | 44 | 44 | 60 |
| Erlagd ränta | -24 672 | -47 519 | -110 728 | -135 845 | -172 102 | -132 515 |
| Betald inkomstskatt | -7 731 | -10 934 | -49 059 | -61 201 | -70 225 | 18 926 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital | 199 831 | 865 672 | -876 053 | -665 773 | 128 517 | -1 473 486 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | | | | |
| Förändringar av varulager | -90 267 | 1 036 225 | 1 130 796 | -680 222 | -1 716 107 | -454 448 |
| Förändringar av rörelsefordringar | -752 764 | -3 759 167 | 198 647 | -2 715 028 | -1 986 950 | 3 824 423 |
| Förändringar av rörelseskulder | -80 965 | 2 607 227 | 414 594 | 2 746 191 | 1 737 899 | -2 115 461 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -724 165 | 749 956 | 867 985 | -1 314 832 | -1 836 641 | -218 973 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -125 019 | -127 306 | -375 057 | -381 919 | -1 674 869 | -510 000 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -14 020 | - | -42 061 | - | -332 716 | - |
| Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar | - | -243 750 | - | -243 750 | - | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -139 039 | -371 056 | -417 118 | -625 669 | -2 251 335 | -510 000 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | |
| Förändring checkräkningskredit | 193 445 | -11 504 | 42 343 | -198 323 | -228 368 | 303 926 |
| Upptagna lån | 500 000 | 80 500 | 500 000 | 1 080 500 | 2 400 000 | 3 100 000 |
| Amortering av lån | -137 500 | -87 500 | -332 500 | -177 500 | -240 000 | -800 000 |
| Erhållet kapitaltillskott | - | - | - | - | - | 400 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 555 945 | -18 504 | 209 843 | 704 677 | 1 931 632 | 3 003 926 |
| Periodens kassaflöde | -307 259 | 360 396 | 660 710 | -1 235 824 | -2 156 345 | 2 274 952 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 131 996 | 724 151 | 164 028 | 2 320 372 | 2 320 372 | 45 420 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 824 739 | 1 084 549 | 824 739 | 1 084 549 | 164 028 | 2 320 372 |

19

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

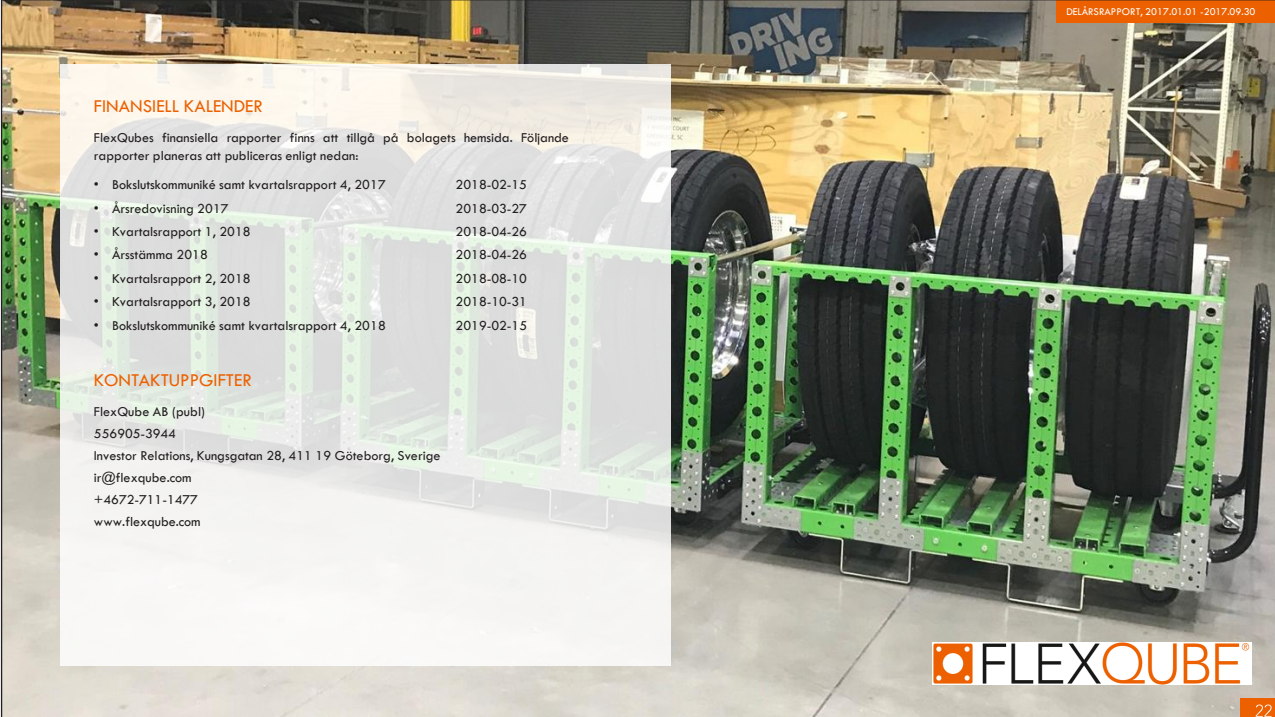
| SEK | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Helår | |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|-------------|
| | 2017 jul-sep | 2016 jul-sep | 2017 jan-sep | 2016 jan-sep | 2016 | 2015 |
| Nettoomsättning | - | - | - | - | - | - |
| Summa rörelseintäkter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | | | |
| Övriga externa kostnader | - | - | - | - | - | -600 |
| Summa rörelsekostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -600 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -600 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | | | | |
| Summa finansiella poster | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat efter finansiella poster | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -600 |
| Skatt på periodens resultat | - | - | - | - | - | - |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -600 |

20

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| SEK | 9 månader | | Helår | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andelar i koncernföretag | 3 766 072 | 1 316 072 | 1 816 072 | 1 316 072 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 3 766 072 | 1 316 072 | 1 816 072 | 1 316 072 |
| Summa anläggningstillgångar | 3 766 072 | 1 316 072 | 1 816 072 | 1 316 072 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Summa kortfristiga fordringar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassa och bank | 302 | 302 | 302 | 302 |
| Summa omsättningstillgångar | 302 | 302 | 302 | 302 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 766 374 | 1 316 374 | 1 816 374 | 1 316 374 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Summa eget kapital | 3 590 302 | 1 190 302 | 1 690 302 | 1 190 302 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till koncernföretag | 176 072 | 126 072 | 126 072 | 126 072 |
| Summa långfristiga skulder | 176 072 | 126 072 | 126 072 | 126 072 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Summa kortfristiga skulder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 766 374 | 1 316 374 | 1 816 374 | 1 316 374 |

21



DELÅRSRAPPORT 2017.01.01-2017.09.30

FINANSIELL KALENDER

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

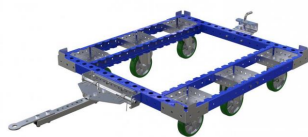
- Bokslutskommuniké samt kvartalsrapport 4, 2017 2018-02-15
- Årsredovisning 2017 2018-03-27
- Kvartalsrapport 1, 2018 2018-04-26
- Årsmöte 2018 2018-04-26
- Kvartalsrapport 2, 2018 2018-08-10
- Kvartalsrapport 3, 2018 2018-10-31
- Bokslutskommuniké samt kvartalsrapport 4, 2018 2019-02-15

KONTAKTUPPGIFTER

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

FLEXQUBE®

22



Historisk finansiell information

för räkenskapsåren 2015 och 2016

i FlexQube AB (publ)

556905-3944



© FlexQube AB (publ) 2011-2017. All rights reserved.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| SEK | Not | 2016 | 2015 |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| Nettoomsättning | | 19 260 497 | 16 482 017 |
| Övriga rörelseintäkter | 2 | 914 426 | 909 056 |
| Summa rörelseintäkter | | 20 174 923 | 17 391 073 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | |
| Handelsvaror | | -11 572 252 | -11 426 169 |
| Övriga externa kostnader | | -4 796 963 | -4 285 639 |
| Personalkostnader | 3 | -3 312 237 | -3 062 824 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | | -365 856 | -4 300 |
| Övriga rörelsekostnader | | - | - |
| Summa rörelsekostnader | | -20 047 308 | -18 778 932 |
| Rörelseresultat (EBIT) | | 127 616 | -1 387 859 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 44 | 60 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -172 102 | -132 515 |
| Summa finansiella poster | | -172 058 | -132 456 |
| Resultat efter finansiella poster | | -44 442 | -1 520 315 |
| Skatt på periodens resultat | | -33 098 | -6 758 |
| Åretsresultat | | -77 540 | -1 527 073 |
| Hänförligt till: | | | |
| Moderföretagets ägare | | -77 540 | -1 527 073 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare* | | 0,0 | -0,3 |

*Justerat för en aktiesplit 100:1 som genomfördes i september 2017.

KONCERNENS BALANSRÄKNING - TILLGÅNGAR

| SEK | Not | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|-----|-------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 4 | 588 760 | - |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken | | 1 276 989 | 540 100 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 1 865 749 | 540 100 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 5 | 316 080 | - |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 316 080 | 0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 6 | 243 750 | - |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 243 750 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | | 2 425 579 | 540 100 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager m.m | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Summa varulager m.m | | 6 069 034 | 4 352 926 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | | 1 382 881 | 221 173 |
| Aktuella skattefordringar | | - | - |
| Övriga fordringar | | 724 836 | 268 426 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 7 | 1 021 888 | 653 056 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 3 129 605 | 1 142 655 |
| Kassa och bank | | 164 028 | 2 320 372 |
| Summa omsättningstillgångar | | 9 362 667 | 7 815 954 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 11 788 246 | 8 356 054 |

3

KONCERNENS BALANSRÄKNING - EGET KAPITAL OCH SKULDER

| SEK | Not | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|-----|-------------------|------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital* | | | |
| Summa eget kapital | | 417 044 | 117 256 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 10 | 1 635 000 | 2 025 000 |
| Övriga långfristiga skulder** | 11 | 2 700 000 | 1 000 000 |
| Summa långfristiga skulder | | 4 335 000 | 3 025 000 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 10 | 400 000 | 150 000 |
| Leverantörsskulder | | 3 350 939 | 1 441 530 |
| Checkräkningskredit | 8 | 1 908 116 | 2 136 484 |
| Aktuella skatteskulder | | 5 276 | 42 404 |
| Övriga kortfristiga skulder | 11 | 731 553 | 915 532 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 9 | 640 318 | 527 849 |
| Summa kortfristiga skulder | | 7 036 202 | 5 213 799 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 11 788 246 | 8 356 054 |

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

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

4

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

| SEK | Övrigt tillskjutet kapital | | Annat eget kapital | | Totalt eget kapital |
|--|----------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|
| | Aktiekapital | | Akkumulerad valutadifferens | Balanserad vinst m.m | |
| Ingående balans 2015-01-01 | 50 000 | 553 000 | 73 567 | 194 159 | 870 726 |
| Årets resultat | | | | -1 527 073 | -1 527 073 |
| Erhållet aktieägartillskott | | 750 000 | | | 750 000 |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag | | | 23 603 | | 23 603 |
| Utgående balans 2015-12-31 | 50 000 | 1 303 000 | 97 170 | -1 332 914 | 117 256 |
| 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 |

5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| SEK | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | 127 616 | -1 387 859 |
| <i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet</i> | | |
| Avskrivningar | 365 856 | 4 300 |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet | -122 671 | 23 603 |
| Erhållen ränta | 44 | 60 |
| Erlagd ränta | -172 102 | -132 515 |
| Betald inkomstskatt | -70 225 | 18 926 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital | 128 517 | -1 473 486 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | |
| Förändringar av varulager | -1 716 107 | -454 448 |
| Förändringar av rörelsefordringar | -1 986 950 | 3 824 423 |
| Förändringar av rörelseskulder | 1 737 899 | -2 115 461 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 836 641 | -218 973 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 674 869 | -510 000 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -332 716 | - |
| Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar | -243 750 | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 251 335 | -510 000 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Förändring checkräkningskredit | -228 368 | 303 926 |
| Upptagna lån | 2 400 000 | 3 100 000 |
| Amortering av lån | -240 000 | -800 000 |
| Erhållet kapitaltillskott | - | 400 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 1 931 632 | 3 003 926 |
| Periodens kassaflöde | -2 156 345 | 2 274 952 |
| Likvida medel vid periodens början | 2 320 372 | 45 420 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 164 028 | 2 320 372 |

6

NOTER

NOT 1: REDOVISNINGSPRINCIPER

Aktuell finansiell information 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 inkluderades 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 netto tillgångarna 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 efter avdrag för moms och rabatter. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter. Försäljning av tjänster redovisas när tjänsten i fråga har blivit utförd enligt avtalade villkor.

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. Uppskjutna skattefordran på underskottsavdrag år 2015 och år 2016 har ej redovisats på grund av försiktighetsprincip.

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.

7

NOTER

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 förpliktelse 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.

NOT 2: ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Bidrag, sjuklöne- samt försäkringsersättning | 32 813 | 500 393 |
| Kursvinst rörelsen (netto) | 521 740 | 275 024 |
| Vidare debiterade kostnader samt övriga intäkter | 359 873 | 133 639 |
| | 914 426 | 909 056 |

NOT 3: PERSONAL

| | 2016 | 2015 |
|--|------|------|
| Medelantalet anställda har varit följande: | 10 | 8 |
| Varav kvinnor | 1 | 2 |
| Inhyrd personal | 7 | 2 |

NOT 4: IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 553 000 | 43 000 |
| Årets anskaffningsvärde | 1 674 869 | 510 000 |
| Ingående avskrivningar | -12 900 | -8 600 |
| Årets avskrivningar | -349 220 | -4 300 |
| Utgående bokfört värde | 1 865 749 | 540 100 |

NOT 5: MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------|----------------|----------|
| Ingående anskaffningsvärden | 0 | 0 |
| Årets anskaffningsvärde | 332 716 | 0 |
| Ingående avskrivningar | 0 | 0 |
| Årets avskrivningar | -16 636 | 0 |
| Utgående bokfört värde | 316 080 | 0 |

NOT 6: FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| | 2016 | 2015 |
|-----------------|----------------|----------|
| Hyresdeposition | 243 750 | 0 |
| | 243 750 | 0 |

8

NOTER

NOT 7: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| Förutbetalda hyror | 178 085 | 71 469 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 418 941 | 511 938 |
| Övriga interimfördringar | 424 862 | 69 649 |
| | 1 021 888 | 653 056 |

NOT 8: CHECKRÄKNINGSKREDIT

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Nyttjad checkräkningskredit | 1 908 116 | 2 136 484 |
| Outnyttjad checkräkningskredit | 391 884 | 163 516 |
| Total limit | 2 300 000 | 2 300 000 |

NOT 9: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Upplupna löner samt semesterlöner | 364 257 | 249 837 |
| Sociala avgifter | 142 626 | 120 471 |
| Förutbetalda intäkter | 73 189 | 0 |
| Övriga upplupna kostnader | 60 247 | 157 541 |
| | 640 318 | 527 849 |

NOT 10: LÅNGFRISTIGA SKULDER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut | 2 035 000 | 2 175 000 |
| Varav kortfristig del | 400 000 | 150 000 |
| | 2 016 000 | 2 025 000 |
| Skulder till kreditinstitut som förfaller efter 5 år | 1 800 000 | 1 800 000 |

NOT 11: LÅN FRÅN ÄGARE OCH NÄRSTÄENDE

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------|-----------|
| Lån från ägare och närstående | 2 800 000 | 1 000 000 |
| Varav kortfristig del | 100 000 | 0 |
| Varav räntefria lån från ägare och närstående | 1 000 000 | 500 000 |

NOT 12: STÄLLDA SÄKERHETER

| | 2016 | 2015 |
|----------------------|-----------|-----------|
| Företagsinteckningar | 4 100 000 | 4 100 000 |

NOT 13: KONCERNBESKRIVNING

FlexQube AB (publ) f.d. FQ Holding AB med org.nr. 556905-3944, är moderbolag i FlexQube-koncernen. Av nedan tabell redovisas samtliga helägda dotterföretag med uppgift om firma, organisationsnummer samt säte.

| Koncernföretag | Org.nr. | Säte |
|--------------------|-------------|----------------|
| FlexQube Europe AB | 556823-6078 | Göteborg |
| FlexQube Inc | 90-0998273 | Delaware (USA) |
| FQ IP AB | 556905-4017 | Göteborg |



Revisorsrapport avseende historisk finansiell information



Till styrelsen i FlexQube AB (publ) (org.nr. 556905-3944)

Revisors rapport avseende omarbetade finansiella rapporter över historisk finansiell information

Vi har utfört en revision av de konsoliderade finansiella rapporterna för FlexQube AB (publ) på s. 10, som omfattar koncernens balansräkningar per den 31 december 2016 och 31 december 2015 och resultaträkningarna, kassaflödesanalyserna och redogörelserna för förändringar i eget kapital för dessa år samt ett sammandrag av väsentliga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för de finansiella rapporterna

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett sådant sätt att de ger en rättvisande bild av finansiell ställning, resultat, förändringar i eget kapital och kassaflöde i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3), årsredovisningslagen och kompletterande tillämplig normgivning. Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på rättvisande sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Styrelsen ansvarar även för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras enligt kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om de finansiella rapporterna på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (Internationell Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till FlexQube AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

En revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt* innebär att utföra granskningsåtgärder för att få revisionsbevis som bestyrker belopp och upplysningar i de finansiella rapporterna. De valda granskningsåtgärderna baseras på vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger vi den interna kontroll som är relevant för bolagets framtagande och rättvisande presentation av de finansiella rapporterna som en grund för att utforma de revisionsåtgärder som är tillämpliga under dessa omständigheter men inte för att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innebär också att utvärdera tillämpligheten av använda redovisningsprinciper och rimligheten i de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort samt att utvärdera den samlade presentationen i de finansiella rapporterna.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som underlag för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning ger de finansiella rapporterna en rättvisande bild i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3), årsredovisningslagen och kompletterande tillämplig normgivning av FlexQube AB koncernens ställning per den 31 december 2016 och 31 december 2015 samt resultat, redogörelse för förändringar i eget kapital och kassaflöde för dessa år.

Trollhättan den 9 november 2017

PricewaterhouseCoopers AB

Gunnar Hjalmarsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

KONTAKTUPPGIFTER

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



DEFINITIONSLISTA

| | |
|---|--|
| ”Avanza” | Avanza Bank AB. |
| ”Bolaget”, ”FlexQube” eller ”Koncernen” | FlexQube AB (publ) eller den koncern i vilken FlexQube AB (publ) är moderbolag eller ett eller flera dotterbolag till FlexQube AB (publ). |
| ”Erbjudandet” | Erbjudandet enligt detta Prospekt. |
| ”EUR” | Den europeiska valutan Euro. |
| ”First North” eller ”MTF” | MTF-plattform Nasdaq First North Stockholm enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. |
| ”förvärvaren av aktier” | Den som anmält sig i Erbjudandet. |
| ”Koden” | Svensk kod för bolagsstyrning. |
| ”Placeringsavtalet” | Det avtal som ingåtts mellan Bolaget och Avanza ingått den 20 november 2017 rörande placering av aktier i Bolaget. |
| ”Prospektet” | Detta Prospektet vilket har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 25 § och 26 § i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och som finns tillgängligt på FlexQubes hemsida (www.flexqube.com), Finansinspektionens hemsida fi.se samt European Securities and Markets Authority:s hemsida esma.europa.eu . |
| ”SEK” | Den svenska valutan svenska kronor. |
| ”ÅRL” | Årsredovisningslagen (1995:1554). |

ADRESSER

BOLAGET

FlexQube AB (publ)
Kungsgatan 28
411 19 Göteborg

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Avanza Bank AB
Box 1399
111 93 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Morris AB
Vallgatan 30
411 16 Göteborg

CERTIFIED ADVISER

Avanza Bank AB
Box 1399
111 93 Stockholm

REVISOR

PricewaterhouseCoopers i Sverige AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 7822
103 97 Stockholm

 **FLEXQUBE®**

FlexQube AB (publ)
(www).flexqube.com

AVANZA 