



 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

FÖRSTA KVARTALET 2022

FÖRSTA KVARTALET

1 januari – 31 mars 2022

KVARTALET I KORTHET

- Orderingen ökte med 60,1 procent till 48,0 MSEK (30,0). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingen ökat med 47,6 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 185,4 procent till 43,5 MSEK (15,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 163,8 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,8 MSEK (-5,0) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -6,0 MSEK (-6,2).
- Resultat före skatt uppgick till -6,1 MSEK (-6,3).
- Resultat per aktie uppgick till -0,7 SEK (-0,9).
- Kassaflödet uppgick till 0,5 MSEK (-1,0), varav -4,8 MSEK (-0,6) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -1,8 MSEK (-0,4) och finansieringsverksamheten med 7,0 MSEK (-0,1).
- Likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (12,4) vid periodens utgång.
- Siemens Mobility Inc. beställer ytterligare materialhanteringsvagnar från FlexQube för ca 5 MSEK.
- På MODEX i Atlanta mellan 28 och 31 mars visade FlexQube upp eQart® Navigator för första gången publikt. Denna robot är en AMR (Autonomous Mobile Robot) som inte bär last utan navigerar motoriserade vagnar. Mässan genererade rekordstort antal intresserade kontakter.
- Tesla har lagt en order värd ca 3,8 MSEK för leverans till Gigafactory i Berlin. Den totala orderingen från enbart Tesla Gigafactory Berlin uppgår nu till 22 MSEK från första ordern under sommaren 2021.
- En underleverantör inom bilindustrin i sydöstra USA har lagt en order om 8 stycken eQart® Line robotar och tillhörande vagnar. Detta är den enskilt största ordern för eQart® Line robotar hittills.

60%

Orderingångstillväxt

185%

Omsättningstillväxt

FÖRSTA KVARTALET

1 januari – 31 mars 2022

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- FlexQubes årsredovisning 2021 publicerades på FlexQubes hemsida med en utökad Hållbarhetsrapport.
- FlexQube har erhållit en uppföljningsorder värd 3,7 MSEK från en befintlig kund i Nordamerika. Leveransen kommer att ske i slutet av 2022 till en av kundens tillverkningsenheter i Mexiko.
- FlexQube har, som enda svenska företag, blivit utsett till en av vinnarna i Robotics Innovation Award 2022, för nya eQart® Navigator konceptet. FlexQube vann utmärkelsen inom kategorin Teknologi, Produkt och Service Innovation där kriteriet var: "Ny kommersiell lösning som har potential att positivt påverka marknaden eller hela robotsektorn".
- Bolaget får ytterligare en order om åtta eQart® Line robotar från L'Oréal i USA. Robotarna kommer installeras under det tredje kvartalet 2022.

FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

TSEK	Enhet	2022		2021			Helår	Helår
		Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2021	2020
Orderingång	TSEK	48 050	52 253	40 592	32 421	30 016	155 282	78 369
Nettoomsättning	TSEK	43 490	47 374	23 488	26 528	15 240	112 630	82 163
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	TSEK	-4 789	-2 791	-7 999	-1 582	-4 990	-17 362	-15 303
Rörelseresultat	TSEK	-5 973	-3 884	-9 171	-2 733	-6 206	-21 995	-19 979
Rörelsemarginal	%	-14%	-8%	-39%	-10%	-41%	-20%	-24%
Antal anställda vid periodens slut	ST	57	44	46	37	36	44	36
FINANSIELL STÄLLNING								
Rörelsekapital	TSEK	40 915	39 350	20 875	21 893	26 654	39 350	27 547
Soliditet	%	48%	55%	29%	43%	52%	55%	56%
Periodens kassaflöde	TSEK	457	20 273	-791	3 079	-1041	21 520	-4 558
NYCKELTAL PER AKTIE								
Antal aktier	kST	8 233	8 233	7 433	7 433	7 433	8 233	7 433
Periodens resultat	SEK	-0,7	-0,5	-1,3	-0,4	-0,9	-2,7	-2,7
Eget kapital	SEK	8,0	8,8	3,4	4,6	5,1	8,8	5,7





VD HAR ORDET

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PÅ 185% OCH STARK ORDERINGÅNG

Det första kvartalet inleder året på ett positivt sätt med särskilt stark utveckling i USA. Vår starka ordergång i det fjärde kvartalet följs upp av ännu ett mycket starkt kvartal för ordergången som landar på 48 MSEK, vilket är en ökning med 60% jämfört med motsvarande kvartal 2021. Det innebär att vi når över 100 MSEK i ordergång de senaste sex månaderna! Våra offereringsvolymerna låg som jag redan påpekade i rapporten för det fjärde kvartalet, på rekordnivåer vilket tillsammans med en stark konvertering bidrog till den höga ordergången.

Mars månad blev vår bästa månad för ordergång i Nordamerika någonsin med bland annat vår största eQart® Line order hittills. Andra noterbara ordrar har skett till Siemens i Sacramento på 5 MSEK, som varit en återkommande kund sedan 2017, samt till Tesla, som växt till vår största kund totalt sett och där vi kontinuerligt arbetat med projekt över en längre tidsperiod nu. I det första kvartalet fick vi bland annat en order om 3,8 MSEK till Gigafactory i Berlin. Till norska Oda levererade vi den första delen av de större ordrar vi fick i slutet av 2021. För hela Oda-projektet levererar vi tusentals vagnar i 11 olika konfigurationer med en totalvikt över 250 ton. Genom att göra monteringen på plats hos kunden sparas totalt 100 lastbilstransporter och totalt mer än 36 ton koldioxid.

”Mars månad blev vår bästa månad för ordergång i Nordamerika någonsin med bland annat vår största eQart® Line order hittills.”

Vi fortsätter också att arbeta med många andra starka varumärken inom en stor branschbredd, även om tonvikten fortfarande är tillverkningsindustrin.

Vi har haft en fortsatt god försäljningsutveckling för Liftrunner i Nordamerika, vagnstågsprodukten vi är exklusiva återförsäljare för i Nordamerika och Sydafrika. Ordergången dubblas under kvartalet jämfört med första kvartalet 2021. Liftrunner är ett bra komplement till våra övriga produkter då de tillsammans kan skapa en bra pakettlösning för kunderna, speciellt de som går från truckbaserad transport till vagnstransport.



FlexQube är inne i en mycket aktiv transformationsresa för att bli ett erkänt robotteknikbolag. Det är därför mycket glädjande att vi under mars månad erhöll vår hittills största eQart® Line order till ett företag i sydöstra USA. Just USA, men även Mexiko har visat på bra tillväxt för eQart® Line under kvartalet. Nordamerika är den marknad vi har högst förväntan på kring eQart® Line försäljning under 2022. Vi har den största kundbasen där och mycket goda förutsättningar att erbjuda högklassig support och service för de kunder som önskar det.

FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Försäljningen på 43,5 MSEK innebär en tillväxt mot förra årets första kvartal om 185% och är vårt näst bästa kvartal hittills och mycket tyder på att vi ska kunna nå minst en liknande nivå under det andra kvartalet.

In i 2022 tog vi med oss en orderbok på över 50 MSEK vilket kan jämföras med de 10 MSEK vi gick in i 2021 med, efter framförallt en negativ påverkan på orderingången från pandemin under andra halvan 2020. Den starka orderingången under det första kvartalet i år innebär att orderboken fortsatt är på rekordnivåer men materialsituationen och ledtiderna är fortfarande utmanande på sina håll.

Fokus för vårt finansteam är bland annat att hantera kassaflödet under vår starka tillväxtfas då både kundreskontran ökar och vi samtidigt behöver öka och optimera lagren för att tillgodose kundernas behov om att hålla nere ledtiderna. Att vi breddar produktportföljen med mer högteknologiska robotprodukter gör att lagervärdet också ökar, vilket påverkar vår kapitalbindning.

EBITDA landar på -4,8 MSEK vilket är i nivå med föregående år, framförallt påverkat av vår utökade personalstyrka som behövs för att möta den ökade efterfrågan, samt att kvartalet tyngs av högre marknadsföringskostnader om ca 2,5 MSEK vilket primärt är knutet till Modex-mässan. Den underliggande produktmarginalen förbättrades i kvartalet och vi har ett särskilt fokus på att löpande fortsätta öka denna under året.

FLEXQUBES ROBOTISERADE EQART®

Vår projektportfölj kring eQart® Line växer och i slutet av kvartalet stängde vi vår hittills största affär för eQart® Line då en underleverantör till fordonsindustrin beställde åtta stycken eQart® Lines bara kort efter att de installerat sin första eQart® Line i verksamheten. Ett tydligt kvitto på att en reducerad komplexitet i implementeringen innebär att tröskeln för att gå vidare och investera i fler robotar är låg. Det är extra roligt att vi lyckades landa en lika stor affär med L'Oréal i USA under början av andra kvartalet.

Direkt vid starten 2022 satte vi försäljningsstrategin kring eQart® Line för året, vilket innefattade en organisationsförändring med mer tydligt ansvar och avgränsat marknadsfokus. Jag känner att vi är på rätt väg och även om säljcyklerna generellt sett är längre på automationsprodukter så får vi gång på gång kvitto på att enkelheten i eQart® Line tilltalar många av våra kunder, framförallt inom fordonsindustrin. Från och med hösten kommer alla sålda eQart® Line robotar att ha en ny styrdator med kraftigare processor, bättre kamera och helt nya möjligheter till integration med andra system såsom rullbord och annan utrustning med sensorer. Hastigheten kommer att gå från 0,6 m/s till 1,0 m/s och förbättrad prestanda som ökar effektiviteten.

Det är fortsatt långa ledtider på elektronikkomponenter vilket kan innebära att ledtiderna från order till försäljning för vårt robotiserade segment kommer att vara längre än normalt under 2022.

Vår transformation mot ett erkänt robot- och automationsbolag pågår för fullt och det stora intresset för oss som bolag på MODEX i USA i mars var ett tydligt kvitto på att vi är på rätt väg. Den största skillnaden detta året var det stora intresset från branschkollegor som verkligen la mycket tid i vår monter och visade entusiasm för vår produktinnovation. USA:s största podcast kring robotteknik och automation The Robot Report omnämnde eQart® Navigator som en av de stora produktinnovationerna under MODEX 2022. Kort efter lansering blev produkten även utnämnd som en av vinnarna i Robotics Innovation Award 2022 tack vare potentialen att påverka marknaden eller hela robotsektorn.

Därtill har vi efter mässan redan inbokade möten med flera av de största biltillverkarna i världen. Just biltillverkare har processer där eQart® Navigator konceptet kan innebära stora effektivitetsvinster jämfört med övriga robotlösningar på marknaden.

Vårt fokus på att bygga robotteknik som en naturlig förlängning på vårt mekaniska koncept och vår samlade kunskap om internlogistikprocesser, visar mer och mer att vara ett mycket framgångsrikt strategiskt val. Vi skiljer oss avsevärt från övriga inom branschen där fokus legat på teknik och mjukvara.

UTVECKLING

Vi har fyra huvudfokus för året och det första är att arbeta vidare mot att bli ett erkänt robotteknikbolag. Att arbeta med Amazon och övriga välkända intressenter för vårt eQart-koncept är definitivt i linje med denna målsättning. Den andra att accelerera försäljningen (genom ett mer fokuserat arbete på nyckelkunder, organisera säljteamet för eQart-försäljning och att öka andelen distributörs- och integratörsförsäljning. Den tredje är att skala upp vår Operations och därmed vår leveranskapacitet. Denna punkt är extremt viktig där vi sett att vår Operation begränsat vår tillväxt på kort sikt och här måste vi investera tid och resurser i att skapa en större skalbarhet. Det gäller både att öka antalet leverantörer men också att arbeta vidare med ett koncept som än mer underlättar montering på plats hos kunden. Det fjärde huvudfokusområdet är lönsamhet och kassaflöde som också är en nyckelfaktor i vår fortsatta resa där det pågår en uppsjö av initiativ för att förbättra oss ytterligare inom dessa områden.

”Det fjärde huvudfokusområdet är lönsamhet och kassaflöde som också är en nyckelfaktor i vår fortsatta resa där det pågår en uppsjö av initiativ för att förbättra oss ytterligare inom dessa områden.”

I det första kvartalet i år har vi äntligen haft möjlighet att visa upp vår produktportfölj och träffa existerande och potentiella nya kunder fysiskt på mässor för första gången på två år. Vi har varit på mässor i Mexiko och USA under kvartalet. Detta tynger dock resultatet i det första kvartalet med ca 2,5 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2021 men är en investering i framtida orderingång och långvariga kundrelationer. Mässor har, för de flesta av våra befintliga kundrelationer, haft en mycket betydelsefull inverkan.

Eftersom priserna på insatsvaror som bland annat stål har ökat kraftigt under det senaste året har vi aktivt arbetat för att höja priserna på våra produkter. Vi har kort löptid för våra offerter och prisökningar sker kontinuerligt. Dessutom arbetar vi aktivt med att prisdifferentiera mer kring omonterade leveranser och när kunden vill ha mer specialdesignade produkter. Att öka vår bruttomarginal genom ökad marginal på det mekaniska konceptet men också genom ökad försäljning av eQarts är av högsta prioritet.

Kvartalet var också drabbat av hög frånvaro under början av året till följd av COVID-19 och Omikron-varianten. Det efterföljande kriget i Ukraina, som är en extrem humanitär katastrof, påverkade också. Det var en stor chock för oss och hela världen och vi har bland annat bidragit med humanitära biståndsinsatser i Medyka, Polen för ukrainska flyktingar. I vilken utsträckning vi blir påverkade är lite för tidigt att utvärdera då vår orderingång är fortsatt stark, och vi bedriver idag ingen verksamhet eller har någon försäljning i Ryssland eller Ukraina, men vi ser som sagt högre råvarupriser och längre ledtider till följd av kriget.

Till följd av den starka utvecklingen i Europa så har vi varit tvungna att hyra in oss på korttidskontrakt för tillfälliga lokaler i både Göteborg och Småland för att snabbt utöka tillgänglig lokalyta. I slutet av sommaren kommer vi att konsolidera våra verksamheter till en ny större lokal i Mölndal. Det innebär också att hela huvudkontoret kan sitta tillsammans i nyrenoverade lokaler vilket kommer få tydliga synergier, ökad kapacitet och öka vår arbetsmoral ytterligare.

Från ett väldigt framgångsrikt 2021 med ett avslutande starkt fjärde kvartal har vi startat 2022 tillfredsställande på många plan. Säsongsmissigt brukar första kvartalet vara lite mer utmanande och det känns extra stärkande att leverera ett rekordstarkt första kvartal. Kurvan pekar onekligen brant uppåt och vi ser fram emot att fortsätta att förbättra och vidareutveckla vår verksamhet för ännu större volymer.

Vi har en stark tilltro till vår personal och vår produktportföljs förmåga att leverera ännu bättre resultat framöver och varje dag tar vi ett steg närmare vår vision om att varje fabrik och lager i världen ska förflytta material med hjälp av FlexQube.

Anders Fogelberg

VD för FlexQube AB (publ)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

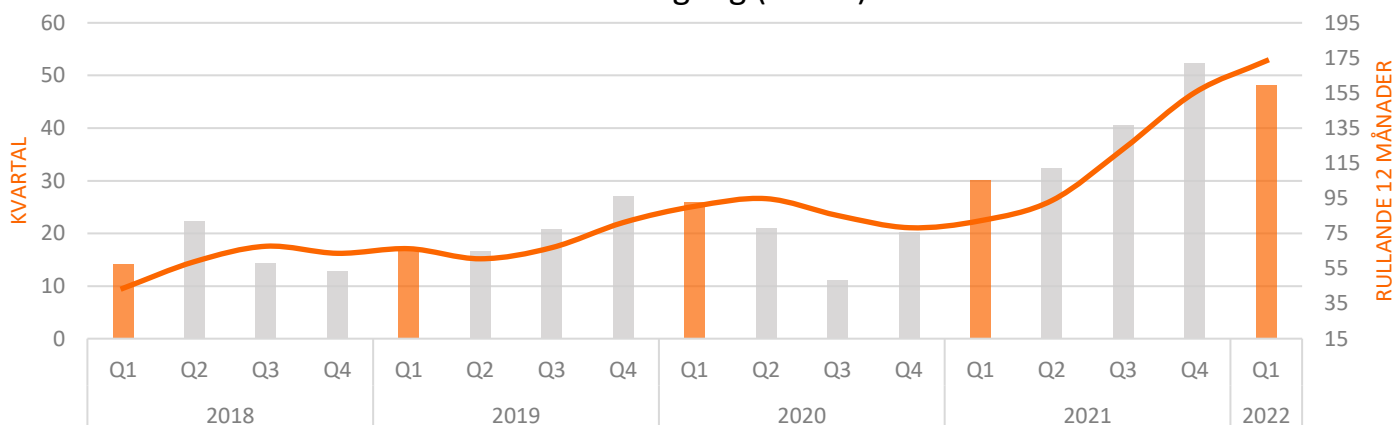
1 januari - 31 mars 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 januari - 31 mars år 2021 eller balansdagen 2021-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs, för jämförelseperioden 2021 tillämpas en snittkurs baserat på aktuellt kvartals tre månader.

ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 48,0 MSEK (30,0), en ökning med 60,1 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.

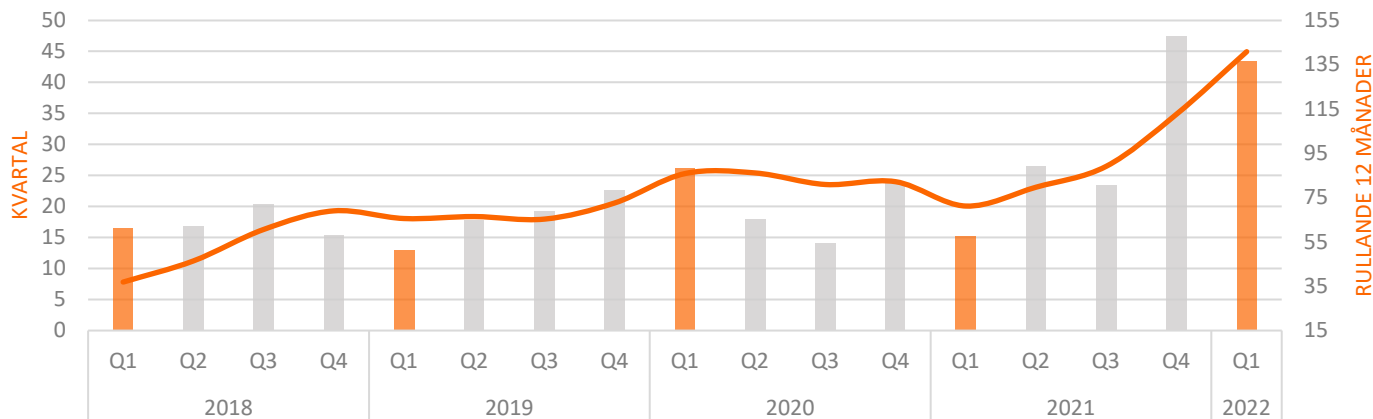
Ordergång (MSEK)



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 43,5 MSEK (15,2), en ökning med 185,4 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 190,6 procent och uppgick därmed till 44,6 MSEK (15,4) vid periodens utgång.

Nettoomsättning (MSEK)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 mars 2022

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,8 MSEK (-5,0). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen.

Personalkostnader har ökat med 67,7 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 171,7 procent och utgörs bland annat av ökade fraktkostnader, marknadsförings- och mässkostnader, resekostnader och lokalrelaterade kostnader för att anpassa oss till de större volymerna.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -6,0 MSEK (-6,2), där avskrivningar uppgick till -1,2 MSEK (-1,2).

Resultat före skatt uppgick till -6,1 MSEK (-6,3) och resultat efter skatt uppgick till -6,1 MSEK (-6,3).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 0,5 MSEK (-1,0), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4,8 MSEK (-0,6) och beror främst på förändringen i rörelsekapitalet. Under perioden har lageruppbyggnaden fortsatt primärt för ODA-affären som kommunicerades under fjärde kvartalet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,8 MSEK (-0,4). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0").

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7,0 MSEK (-0,1). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på ökad belåning hos finansieringspartners för fakturabelåning. För vår amerikanska verksamhet redovisas detta som en finansiell skuld vilket påverkar denna del av kassaflödet positivt.

FINANSIELL STÄLLNING

31 mars 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2021-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2022-03-31.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 mars 2022 uppgick till 138,1 MSEK (72,4).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 15,2 MSEK (15,5). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"). Övriga poster som ingår i immateriella anläggningstillgångar är utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Omsättningstillgångar uppgick till 119,7 MSEK (54,0) per balansdagen, varav varulager uppgick till 42,8 MSEK (21,7), kundfordringar uppgick till 30,3 MSEK (16,7) och likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (12,4).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 66,2 MSEK (37,6).

Kortfristiga skulder uppgick till 64,5 MSEK (25,3) och består främst av leverantörsskulder, skulder till kreditinstitut samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2022 till 0,8 MSEK. Antal aktier uppgick till 8 233 333 med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen FLEXQ sedan 14 december 2017. FlexQube hade en omsättning under perioden 1 jan till 31 mars 2022 om 165 770 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 2 631 aktier per börsdag till ett värde av 170 296 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 65 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 67 SEK, innebärande en uppgång om ca 123 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 15 procent från stängningskursen den 31 december 2021.

PERSONAL

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

Antalet anställda per 31 mars 2022 uppgick till 57 personer (36), varav 14 kvinnor (7). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till mars 2022 uppgick till 55 personer (37), varav 13 kvinnor (8). Det kan även noteras att i och med bolagets organisationsstruktur så förfogar bolaget över ytterligare ca 20-30 personer hos leverantörer och externa konsulter.

RISKER OCH OSÄKERHETS- FAKTORER

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

FINANSIELL STÄLLNING

31 mars 2022

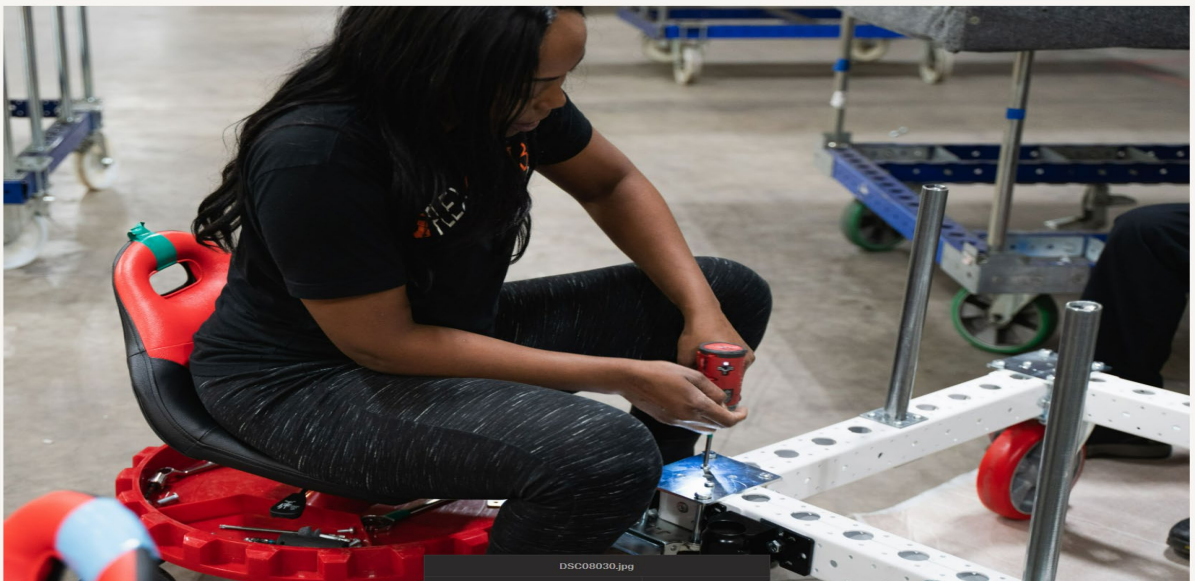
Exempel på finansiella risker är marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av valutarisk. Det är FlexQubes styrelse som är ytterst ansvarig för hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker. Valuta- och likviditetsrisken utgör de mest betydande finansiella riskerna medan ränte-, finansierings- samt kreditrisk kan tillmätas lägre risk.

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

Likviditetsrisken beror främst på att koncernens större kunder kräver långa betalningsperioder och att koncernen är inne i en expansiv fas. Koncernen arbetar aktivt med att sänka dessa, där befintliga globala

finansieringsavtal säkerställer ett tillfredsställande kassaflöde. Likviditetsrisken hanteras löpande i samarbete med koncernens långgivare och övriga finansiella samarbetspartners.

En risk för bolaget från 2020 är spridningen av coronaviruset. Det är svårt att överskåda potentiella konsekvenser av den pågående pandemin. Men pandemin kan både direkt och indirekt ha påtaglig effekt på bolagets verksamhet i form av t.ex. produktions-svårigheter på grund av sjukfrånvaro, problem med komponentleveranser från externa leverantörer, minskad efterfrågan på koncernens produkter i händelse av konjunkturnedgång eller stängd verksamhet hos kunder, svårigheter att leda bolaget om ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner har längre sjukfrånvaro, kreditförluster på kundfordringar, myndighetsutövningar och dylikt.



OM MODERBOLAGET

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA KVARTALET 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari - 31 mars år 2021 eller balansdagen 2021-03-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Övriga rörelseintäkter avser upplupna valutavinster på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 0,3 MSEK (1,5).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -0,3 MSEK (1,1).

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 149,5 MSEK (98,4) per den 31 mars 2022.

Anläggningstillgångar uppgick till 136,1 MSEK (93,2) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 13,4 MSEK (5,2) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 148,1 MSEK (97,4). Kortfristiga skulder uppgick till 1,4 MSEK (1,0) och består främst av upplupna kostnader.

EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Första kvartalet		Helår
	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec
Nettoomsättning	43 490	15 240	112 630
Aktiverat arbete	206	-	769
Övriga rörelseintäkter*	917	111	681
Summa rörelseintäkter	44 613	15 351	114 080
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror	-23 545	-8 437	-60 362
Övriga externa kostnader	-14 949	-5 501	-39 238
Personalkostnader	-10 570	-6 302	-31 707
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 183	-1 217	-4 633
Övriga rörelsekostnader*	-338	-101	-136
Summa rörelsekostnader	-50 585	-21 558	-136 076
Rörelseresultat (EBIT)	-5 973	-6 206	-21 995
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-112	-117	-538
Summa finansiella poster	-112	-117	-538
Resultat efter finansiella poster	-6 085	-6 323	-22 533
Skatt på periodens resultat	-	-	-26
PERIODENS RESULTAT	-6 085	-6 323	-22 559
Hänförligt till:			
Moderföretagets ägare	-6 085	-6 323	-22 559
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,7	-0,9	-2,7

* Innehåller vissa valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12 317	12 125	11 985
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 777	2 674	2 562
Övriga immateriella anläggningstillgångar	129	712	239
Summa immateriella anläggningstillgångar	15 222	15 511	14 787
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 767	1 724	1 890
Inventarier, verktyg och installationer	1 391	1 177	1 066
Summa materiella anläggningstillgångar	3 158	2 901	2 956
Summa anläggningstillgångar	18 380	18 412	17 743
Omsättningstillgångar			
Varulager	42 793	21 733	33 407
Summa varulager m.m.	42 793	21 733	33 407
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	30 252	16 716	32 634
Övriga fordringar	2 906	1 373	5 247
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 239	1 823	6 049
Summa kortfristiga fordringar	41 397	19 912	43 931
Kassa och bank	35 529	12 362	34 925
Summa omsättningstillgångar	119 719	54 007	112 262
SUMMA TILLGÅNGAR	138 099	72 419	130 005

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	823	743	823
Övrigt tillskjutet kapital	147 559	97 069	147 589
Balanserat resultat m.m.	-76 052	-53 878	-53 737
Årets resultat	-6 085	-6 323	-22 559
Summa eget kapital	66 245	37 612	72 116
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 078	8 590	6 656
Övriga långfristiga skulder	1 240	953	1 329
Summa långfristiga skulder	7 318	9 543	7 985
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	32 130	11 795	26 692
Checkräkningskredit**	2 303	-	-
Skulder till kreditinstitut	12 179	1 405	6 741
Aktuella skatteskulder	5	4	5
Övriga kortfristiga skulder	5 171	4 262	5 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 747	7 796	10 950
Summa kortfristiga skulder	64 535	25 263	49 904
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	138 099	72 419	130 005

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Checkräkningskredit (TSEK)	2 300	2 300	2 300
Outnyttjad del av check (TSEK)	-	2 300	2 300

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	743	97 069	-55 345	42 468
Periodens resultat			-20 137	-20 137
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-3 289	-3 289
UTGÅENDE BALANS 2021-12-31	823	147 589	-76 296	72 116
Ingående balans 2022-01-01	823	147 589	-76 296	72 116
Periodens resultat			-6 085	-6 085
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			244	244
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		-30		-30
Nyemission				
Emissionskostnader				
UTGÅENDE BALANS 2022-03-31	823	147 559	-82 137	66 245

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 973	-6 206	-21 995
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1 183	1 217	4 633
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	73	1 336	1 744
Erlagd ränta	-112	-117	-538
Betald inkomstskatt	-	-	-25
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 829	-3 770	-16 182
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av varulager	-9 386	-2 992	-14 584
Förändringar av rörelsefordringar	2 534	4 458	-19 561
Förändringar av rörelseskulder	6 890	1 698	21 003
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 791	-605	-29 323
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 289	-155	-2 089
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-512	-208	-745
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 801	-363	-2 834
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission	-	-	56 000
Emissionskostnader	-	-	-5 839
Teckningsoptionsprogram	-30	-	439
Förändring kortfristiga finansiella skulder	7 741	-	4 430
Upptagna lån	-	-	11 500
Amortering av lån	-578	-	-12 533
Amortering av finansiell leasingsskuld	-84	-72	-319
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 049	-72	53 678
PERIODENS KASSAFLÖDE	457	-1 041	21 520
Likvida medel vid periodens början	34 925	13 389	13 389
Kursdifferens i likvida medel	147	13	15
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	35 529	12 362	34 925

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2022	2021	2021
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	-	-	2 419
Övriga rörelseintäkter	265	1 461	1 797
Summa rörelseintäkter	265	1 461	4 216
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-445	-199	-1 724
Personalkostnader	-160	-200	-695
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Summa rörelsekostnader	-606	-399	-2 419
Rörelseresultat (EBIT)	-341	1 061	1 797
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	496	321	1 389
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-77
Summa finansiella poster	496	321	1 312
Resultat efter finansiella poster	155	1 382	3 109
Bokslutsdispositioner	-	-	-1 797
Skatt på periodens resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	155	1 382	1 312

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	76 405	57 308	76 405
Fordringar hos koncernföretag	59 725	35 894	40 389
Summa finansiella anläggningstillgångar	136 129	93 202	116 794
Summa anläggningstillgångar	136 129	93 202	116 794
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	436	313	4 266
Övriga fordringar	688	66	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	377	176	50
Summa kortfristiga fordringar	1 501	554	4 316
Kassa och bank	11 881	4 666	30 119
Summa omsättningstillgångar	13 381	5 220	34 435
SUMMA TILLGÅNGAR	149 511	98 422	151 229

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	823	743	823
Summa bundet eget kapital	823	743	823
Överkursfond	144 306	93 816	144 336
Balanserat resultat	2 793	1 481	1 481
Årets resultat	155	1 382	1 312
Summa fritt eget kapital	147 255	96 680	147 130
Summa eget kapital	148 078	97 424	147 953
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	74	17	-
Skulder till koncernföretag	161	-	1 958
Övriga kortfristiga skulder	373	-	572
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	824	981	746
Summa kortfristiga skulder	1 432	998	3 276
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	149 511	98 422	151 229

REDOVISNINGSPRINCIPER

Aktuell delårsrapport är upprättad enligt ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012 :1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år. För definitioner, se års- och koncernredovisningen för 2021.

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

Orderingång: Värde av erhållna beställningar under angiven period.

Periodens kassaflöde: Totalt kassaflöde från verksamheten vid periodens slut.

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

Rörelsekapital: Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.

Rörelsemarginal (EBIT %): Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA): Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt.

Rörelseresultat (EBIT): Rörelseresultat före räntor och skatt.

Soliditet: Relation mellan bolagets egna kapital och de totala tillgångarna i bolagets balansräkning.





UNDERTECKNANDE

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

Göteborg, den 11 maj, 2022



Christian Thiel

Styrelseordförande



Anders Ströby

Styrelseledamot



Per Augustsson

Styrelseledamot



Mikael Bluhme

Styrelseledamot



Anders Fogelberg

Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.



FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida.

Följande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

Årsstämma	2022-05-12
Kvartalsrapport 2	2022-08-11
Kvartalsrapport 3	2022-10-26
Kvartalsrapport 4	2023-02-22



KONTAKT

FlexQube AB (publ)
556905-3944
Aminogatan 20
431 53 Mölndal, Sverige

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

Investor Relations
ir@flexqube.com
+46 727 11 14 77

WWW.FLEXQUBE.COM



[@flexqube](https://www.facebook.com/flexqube)



[@flexqube](https://twitter.com/flexqube)



[@flexqube](https://www.linkedin.com/company/flexqube)



[@flexqube](https://www.youtube.com/channel/UC...)



[@flexqube](https://www.instagram.com/flexqube)

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 11 maj, 2022, kl 08:00 CET.