



 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

FÖRSTA KVARTALET 2023

FÖRSTA KVARTALET

1 januari – 31 mars 2023

KVARTALET I KORTHET

- Orderingen minskade med 25,6 procent till 35,7 MSEK (48,0). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingen minskat med 34,6 procent.
- Nettoomsättningen minskade med 32,5 procent till 29,4 MSEK (43,5). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 37,0 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -11,9 MSEK (-4,8) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -13,3 MSEK (-6,0).
- Resultat före skatt uppgick till -13,7 MSEK (-6,1).
- Resultat per aktie uppgick till -1,7 SEK (-0,7).
- Kassaflödet uppgick till 1,0 MSEK (0,5), varav -23,2 MSEK (-4,8) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -4,0 MSEK (-1,8) och finansieringsverksamheten med 28,2 MSEK (7,0).
- Likvida medel uppgick till 31,4 MSEK (35,5) vid periodens utgång.

- Under kvartalet har vi lämnat in ytterligare ett patent för att skydda vårt unika AMR-system, FlexQube Navigator AMR. En icke lastbärande robot, med en standardiserad koppling, för att navigera motoriserade lastbärare med olika storlek och funktion baserade på det mekaniska FlexQube-konceptet. Totalt har hittills fyra patentfamiljer lämnats in för AMR-systemet, för att ge så brett skydd som möjligt. Målet är att skapa ett ekosystem av lastbärare som löser kundernas utmaningar inom materialhantering med en enda AMR-robot.
- Bolaget säkrar ny kreditfacilitet om 45 MSEK via vår nya bank Danske Bank samt utökat samarbete med ALMI. Finansieringen kommer primärt användas för att stärka utrustningen av FlexQube Navigator AMR.
- FlexQubes kommande VD Mårten Frostne tecknar 110 000 optioner till ett värde om ca 1,5 MSEK. Mårten har ett starkt engagemang i bolaget vilket bidrar till gemensamt incitament till långsiktigt aktieägarvärde.
- Bolaget erhåller ordrar värda ca 6,6 MSEK i USA, avseende mekaniska vagnar från kunder inom läkemedels- och tillverkningsindustri.
- Europeisk kund beställer AGV-robotar värda ca 3,7 MSEK, största ordern på AGV-system i Europa någonsin.

-32,5%

Omsättningstillväxt

-25,6%

Orderingångstillväxt

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Bolaget har deltagit i en av de största logistikmässorna i Tyskland, LogiMAT. Detta var också första gången vi visade upp FlexQube Navigator AMR på en mäsä i Europa vilket väckte stort intresse bland deltagarna.
- FlexQubes årsredovisning för 2022 publicerades och finns tillgänglig på hemsidan.
- FlexQubes IP-rådgivare meddelar att det första patentet i serien för AMR-roboten sannolikt beviljas under andra kvartalet eller i början av tredje kvartalet 2023.



FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

TSEK	Enhet	2023		2022			Helår	Helår
		Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2022	2021
Orderingång	TSEK	35 740	38 760	36 722	54 896	48 050	178 428	155 282
Nettoomsättning	TSEK	29 362	48 595	56 433	56 078	43 490	204 594	112 630
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	TSEK	-11 904	-2 203	3 964	1 515	-4 789	-1 514	-17 362
Rörelseresultat (EBIT)	TSEK	-13 341	-3 516	2 772	351	-5 973	-6 365	-21 995
Rörelsemarginal	%	-45%	-7%	5%	1%	-14%	-3%	-20%
Antal anställda vid periodens slut	ST	53	58	58	54	57	58	44
FINANSIELL STÄLLNING								
Rörelsekapital	TSEK	67 717	73 135	69 008	60 420	40 915	73 135	39 350
Soliditet	%	36%	45%	47%	46%	48%	45%	55%
Likvida medel	TSEK	31 422	30 452	36 077	35 529	35 529	30 452	34 924
Periodens kassaflöde	TSEK	960	-4 833	-1 104	-121	457	-5 601	21 520
NYCKELTAL PER AKTIE								
Antal aktier	kST	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233
Periodens resultat	SEK	-1,7	-0,5	0,3	0,0	-0,7	-0,9	-2,7
Eget kapital	SEK	6,9	8,4	9,4	8,6	8,0	8,4	8,8



VD HAR ORDET

STARKA MARGINALER, KORTSIKTIGT AVVAKTANDE MARKNAD MEN REKORDHÖG PROJEKTPipeline

Första kvartalet har varit en intensiv period och vi har nått en rad milstolpar för vårt AGV- och AMR-koncept. Vi har slutfört den största installationen hittills av våra AGV-system hos en av våra största kunder i västra USA. Vår första pilotinstallation av FlexQube Navigator AMR genomfördes framgångsrikt med två robotar hos en av världens största biltillverkare och mot slutet av kvartalet så landade vi vår hittills största order på AGV-robotar i Europa! Det är ingen underdrift att både vår teknik- och säljorganisation har jobbat närmast dygnet runt för att möta våra kunders behov under denna period. Vi är stolta över de framsteg som vi har gjort hittills och ser fram emot att fortsätta leverera innovativa och effektiva automationslösningar för våra kunder runt om i världen. Vårt fokus ligger nu på att skala upp vår produktion och leveranskapacitet för att möta den ökande efterfrågan på våra robot-produkter och tjänster. Vi ser en ljus framtid för AGV- och AMR-marknaden och våra patenterade teknologier kommer spela en viktig roll i att driva framtidens logistik och materialhantering framåt. Det ska nämnas att vi för FlexQube Navigator AMR har ansökt om flera patent och vi förväntas svar på de första inom de närmaste veckorna. Enligt våra rådgivare ser det mycket positivt ut och vi kommer då vara det första bolaget som får patent för en icke lastbärande robot och kommer skapa förutsättningar med vårt mål att skapa en industristandard.

Det första kvartalet har präglats av något långsammare kundprocesser vilket inneburit att orderingången kommit in svagare än föregående år. Även om volymerna kortsiktigt är ner så växer vi offertvolymerna och projektportföljen är mycket stark, vilket kommer leda till att tillväxten återkommer framför allt under det andra halvåret i år. Turbulens i marknaden med ränta- och inflationsproblematik har präglat kundprocesserna under det fjärde kvartalet ifjol samt in i det första kvartalet i år och eftersom vi brukar ha en eftersläpning på fyra-sex månader från olika marknadschocker, vi såg liknande effekt i det tredje kvartalet 2020 efter Covid, så bedömer jag att utsikterna blir mer gynnsamma härifrån och framåt i år då inflationen nu framgångsrikt hanteras av våra centralbanker samt av marknaden själv. En ytterligare orsak är vårt ökade fokus på AGV- och AMR-robotar, där försäljningsprocesserna är längre och därmed i sådana fall får en kortvarig effekt på orderingången.



Vår kundaktivitet har varit mycket hög och offertvolymerna har stadigt ökat under kvartalets gång där vi totalt på kvartalet offererar 15% mer än under det första kvartalet 2022. Mexiko har fortsatt vara en av våra starkaste marknader under kvartalet och vi har investerat i utökade resurser för sälj, ledning samt administration i Mexiko för att möta den ökade efterfrågan.

Nordamerikas största materialhanteringsmessa ProMAT gick av stapeln i Chicago sista veckan i kvartalet. Mässan lockade i år ett rekordstort antal besökare och vi fick med oss ett stort antal nya kundkontakter samt fick ett betydande stort intresse från konkurrenter och investerare. Just vårt fokus på att skapa ett robotsystem där vi bygger vidare på de kundanpassade vagnslösningarna, vi är nu uppe i över 6000 olika lösningar sedan starten, tilltalar många då det öppnar upp så många olika möjligheter, exempelvis att bygga ett ekosystem hos kunderna med en standardiserad robot som vår FlexQube Navigator AMR.

Utvecklingen för vår historiskt sett starkaste marknad USA har varit mer avvaktande under vinterhalvåret. Ett antal av våra nyckelkunder har alla tillfälligt valt att minska sina investeringar i ny utrustning vilket påverkar orderingången. Volymtillväxten på helt nya kunder har inte kunnat kompensera för nyckelkunderna. För att ytterligare sätta fokus på USA och att återfå en stark orderingång har vi beslutat att etablera Mexiko som en enskild affärsenhet med egen regionchef. Fabriksetableringarna i Mexiko växer så det knakar. Landet är vad jag brukar kalla det "nya Kina", utan de baksidor som Kina har. Bland annat etablerar Tesla en ny fabrik i landet och här kommer vi definitivt att kunna vara med och konkurrera om ordrar. Mexiko var vår största marknad under kvartalet vilket är otroligt positivt såklart, men USA kommer återigen i slutet av året vara den enskilt största marknaden samtidigt som vi jobbar för att Mexiko ska fortsätta sin trend. Säljorganisationen i USA förändras också med ny säljchef från det andra kvartalet i år, ett antal nya regionala säljresurser samt mer resurser inom product management.

Inflödet av nya projekt har varit rekordstort under hela det första kvartalet och även in i det andra kvartalet så här långt. Konverteringen tar längre tid än tidigare men offertvolymerna totalt sett har alltid varit en träffsäker indikator för orderingången framåt, även om det kan fluktuera kortsiktigt när investeringsbeslut tar längre tid att fatta.

In i det andra kvartalet har vi en rekordstor orderbok på vårt AGV-system. Uppdateringen av vår styrdator och utmaningar i leveranskedjan har stört våra leveranser under vinterhalvåret som nämndes i vår förra kvartalsrapport men från och med det andra kvartalet så ska vi nu ligga i fas. Försäljningen har påverkats med ca 5 MSEK från uppskjutna leveranser.

FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Försäljningen i det första kvartalet landar på 29,4 MSEK jämfört med 43,5 MSEK för 2022, vilket innebär en minskning om 25,6%, primärt drivet av en något lägre orderingång i det fjärde kvartalet och ovan nämnda leveransutmaningar. Orderingången minskar med 32,5%, primärt drivet av den avvaktande marknaden för nyinvesteringar. Även om orderingång och omsättning kan slå olika mellan kvartalen så kan jag konstatera att vi har en stark tilltro till våra produkter, automationstrenden och en befintlig hög offertförfrågan.

Arbetet med att stärka vår bruttomarginal fortgår väldigt framgångsrikt, vilket gör att vi visar upp vår bästa marginal någonsin efter första kvartalet, ca 1,5 procentenheter bättre än utgången av 2022 och hela 13,1 procentenheter bättre än 2021. Detta är resultatet av gränsöverskridande samarbete i hela företaget där vi kontinuerligt arbetar för att optimera inköpspriser och offertstock mot kund. Vi ser därtill löpande effektiviseringar från vår egen montering, ökad försäljning av omonterade produkter samt en gynnsam produktmix med högre andel robotförsäljning. Vi har goda förhoppningar om att bibehålla eller ytterligare stärka vår bruttomarginal under 2023.

Som tidigare nämnt så har vi startat ett nytt samarbete med Danske Bank där vår implementation med nya bankprodukter har fallit väl ut i första kvartalet. Det nya samarbetet ger oss tillgång till en kreditfacilitet om 40 MSEK och ytterligare långa lån om 5 MSEK från ALMI. Checkkrediten är ett viktigt och kostnadseffektivt verktyg för att balansera kassaflöde mellan perioderna och den ger oss fortsatt utrymme att investera i lager och produktutveckling för primärt vårt AMR-system.

Lagervärdet fortsätter öka något under första kvartalet men vår prognos är att denna kommer att minska kommande kvartal, med utleverans av våra restnoterade AGVer, och därmed stärka kassaflödet. Kassaflödet är en högt prioriterad aktivitet som hela organisationen oförtrutet arbetar vidare med. Det är mycket glädjande att se våra genomsnittliga kundkreditsdagar gå ned, till stor del beroende på fler projekt där vi arbetar med delvis förskottsbetalning som är mer framgångsrikt att förhandla om i AGV- och AMR-projekt.

Vi fortsätter investera enligt plan i organisationen för att hantera större volymer och fortsatt stödja uttullningen av AGV- och AMR-koncepten som ökar kostnaderna jämfört med samma period föregående år. Kostnader för marknadsföring och resor har ökat med ca 1,5 MSEK jämfört med första kvartalet föregående år, vilket drivs av den ökade aktiviteten i vår säljkår. Tillsammans med den lägre omsättningen, trots bruttomarginalförstärkningen, så ger detta en resultatförsämring jämfört med föregående år. Första kvartalet brukar normalt vara ett av våra svagaste och vi fortsätter fokusera på kassaflödesoptimerade åtgärder och resultatförbättringar, men framför allt vinna marknadsandelar för vårt AGV- och AMR-system vilket kommer kräva mod för fortsatta investeringar för framtiden.

FLEXQUBES ROBOTKONCEPT

Under kvartalet så vann vi vår hittills största order i Europa för AGV-system då en kund i Slovakien har beställt 7 eQart® Line-robotar. Större delen av volymen har under 2022 funnits i Nordamerika och Mexiko så det är glädjande att vi nu även vinner större systemordrar i Europa och därmed ökar vårt globala fotavtryck av robotar.

Vår första installation av vår autonoma robot FlexQube Navigator AMR har installerats hos en stor biltillverkare i USA. Under en vecka var ett par av våra robottekniker på plats hos kunden för uppstart och skrivande stund är kunden igång med pilottester på systemet. Installationen har fallit väl ut vilket ger utökat självförtroende, nyttiga erfarenheter inför höstens lansering samt nya affärsmöjligheter vid nästa steg med kunden.

Roboten använder sig av en marknadsledande navigationsmjukvara från BlueBotics vilket underlättar och snabbar på implementering ute hos kund. Vår strategi är fortsätta på vårt modulära koncept även avseende mjukvara och kunden kommer själv kunna välja att använda den mjukvara som passar bäst i deras nuvarande infrastruktur. Många leverantörer spenderar i dagsläget hundratals miljoner i utvecklingskostnader för navigationsmjukvara och det är viktigt för oss att inte låsa in oss på endast ett alternativ. Vårt huvudfokus är istället att utveckla den fysiska produkten som skapar värde för kunden genom att förflytta material på ett säkert och effektivt sätt och framförallt presenteras ergonomiskt optimalt för en operatör som förädlar materialet till en slutprodukt.

Här ser vi att en gradvis förändring nu sker i marknaden där intresset för vårt modulära vagns- och robotsystem ökar. Branschen för internlogistikrobotar kommer att fortsätta att genomgå en konsolidering under de kommande åren.

UTVECKLING

Detta blir mitt sista VD-ord då jag i juni kommer lämna över till vår nyrekryterade VD Mårten Frostne. Jag och Mårten har haft gott om tillfällen att diskutera framtidens möjligheter de senaste månaderna och jag är än mer stärkt i min tro att Mårten är rätt person att leda bolaget framåt. Efter överlämning till Mårten ser jag fram emot att stötta FlexQube i sälj- och affärsutvecklingsfrågor i min nya roll i bolaget. FlexQube är fortfarande ett relativt litet och ungt bolag men jag är mycket stolt över allting som organisationen har åstadkommit och kulminerade i vårt rekordår 2022.

Vi har under denna korta tid lyckats etablera oss som en pålitlig och innovativ partner inom automationslösningar för materialhantering. Vi har skapat ett starkt team av dedikerade medarbetare och byggt upp en imponerande kundbas över hela världen. Vi har också lyckats introducera flera banbrytande produkter på marknaden, inklusive vårt hela unika FlexQube AGV- och AMR-koncept som redan har och kommer revolutionera materialhanteringen på många företag runt om i världen. Både vi och marknaden som helhet är endast i begynnelsen av automationsresan för materialhantering och jag ser goda möjligheter att vi kommer kunna ta en relevant marknadsandel, med den långsiktiga ambitionen och potentialen att sätta en ny industristandard.

Under Mårtens ledarskap är jag övertygad om att FlexQube kommer att fortsätta utvecklas och växa som företag. Med hans erfarenhet och ledarskap kommer vi att kunna fortsätta att leverera högkvalitativa produkter och tjänster till våra kunder samtidigt som vi strävar efter att vinna positionen som den ledande aktören inom automationslösningar för materialhantering.

Jag vill passa på att tacka alla våra medarbetare, kunder och samarbetspartners för deras hårda arbete och stöd under min tid som VD. Det har varit en fantastisk resa som är svår att sätta ord på, och jag är övertygad om att vi har en storartad framtid framför oss.

Anders Fogelberg
VD FlexQube AB (publ)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

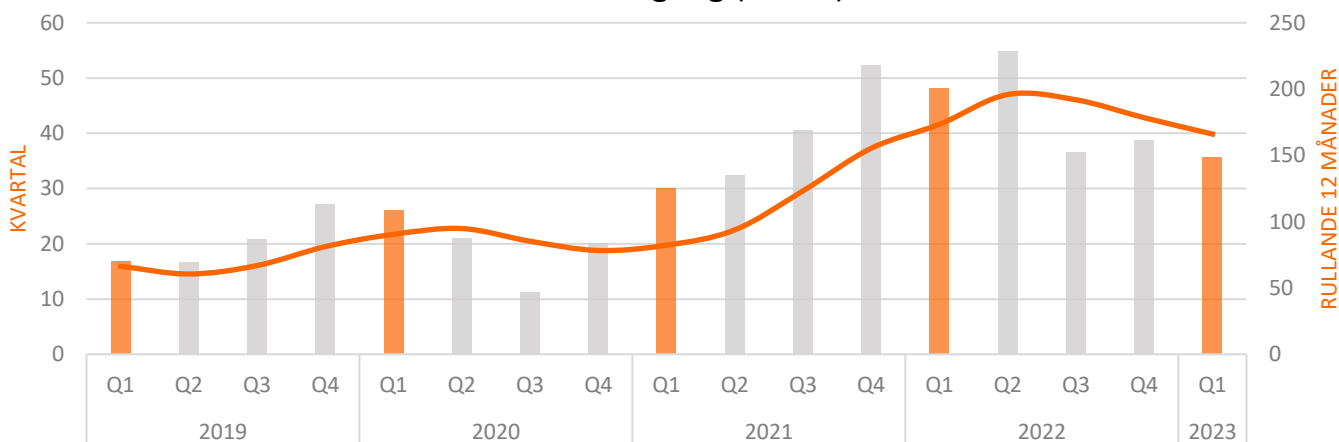
1 januari – 31 mars 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 januari – 31 mars år 2022 eller balansdagen 2022-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs.

ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 35,7 MSEK (48,0), en minskning med 25,6 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.

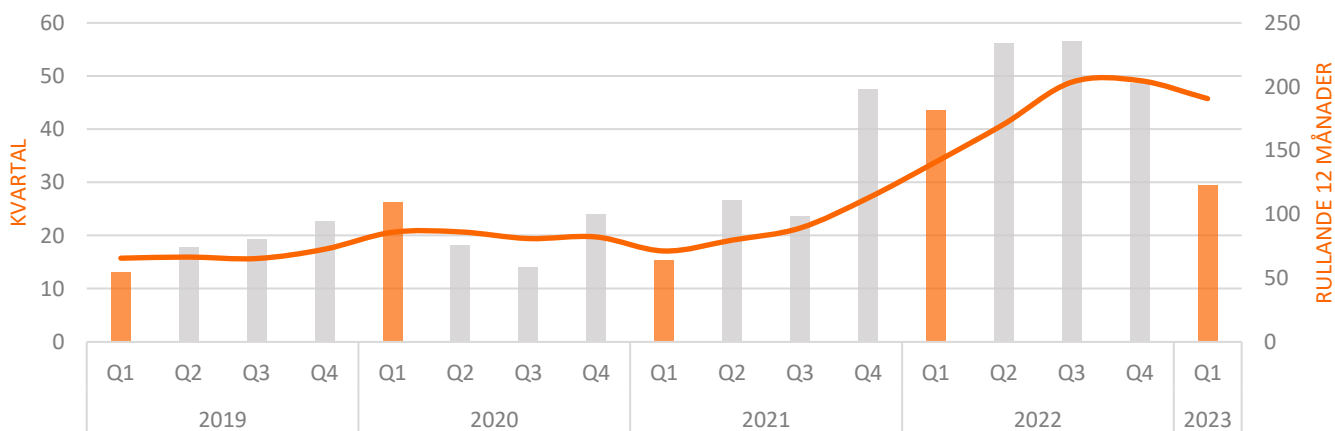
Ordergång (MSEK)



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 29,4 MSEK (43,5), en minskning med 32,5 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna minskade med 32,1 procent och uppgick därmed till 30,3 MSEK (44,6) vid periodens utgång.

Nettoomsättning (MSEK)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 mars 2023

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -11,9 MSEK (-4,8). Resultatförsämringen är framförallt hänförlig till den minskade omsättningen och högre kostnader.

Personalkostnader har ökat med 13,3 procent mot föregående period till följd av löneökningar, annorlunda kompetensmix samt bonuskostnader.

Övriga externa kostnader har ökat med 8,4 procent och beror främst på högre kostnader för resor och marknadsföring samt kostnader i samband med byte av bank och implementering av checkkreditlösning.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -13,3 MSEK (-6,0), där avskrivningar uppgick till -1,4 MSEK (-1,2).

Resultat före skatt uppgick till -13,7 MSEK (-6,1) och resultat efter skatt uppgick till -13,7 MSEK (-6,1).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

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

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -23,2 MSEK (-4,8). Försämringen beror bland annat på det försämrade resultatet, lageruppbyggnad samt påbörjad avveckling av fakturaförsäljningstjänster i Europa.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -4,0 MSEK (-1,8). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bland annat på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till våra AGV- och AMR-system.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 28,2 MSEK (7,0). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framför allt på utnyttjande av större erhållen checkkredit och nytt upptaget lån från Almi Invest.

Likvida medel uppgick till 31,4 MSEK (35,5 MSEK) vid periodens slut.

FINANSIELL STÄLLNING

31 mars 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2022-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2023-03-31.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 mars 2023 uppgick till 156,2 MSEK (138,1).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 19,9 MSEK (15,2). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för FlexQubes AGV- och AMR-system. 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 131,5 MSEK (119,7) per balansdagen, varav varulager uppgick till 55,3 MSEK (42,8), kundfordringar uppgick till 32,4 MSEK (30,3) och likvida medel uppgick till 31,4 MSEK (35,5).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 56,8 MSEK (66,2).

Kortfristiga skulder uppgick till 90,4 MSEK (64,5) och består främst av checkräkningskredit och leverantörsskulder och skulder till kreditinstitut.

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2023 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 januari till 31 mars 2023 om 187 777 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 2 934 aktier per börsdag till ett värde av 152 048 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 51,4 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 49,9 SEK, innebärande en uppgång om ca 66,3 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 9 procent från stängningskursen den 31 december 2022.

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 vid periodens slut uppgick till 53 personer (57), varav 11 kvinnor (14). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till mars 2023 uppgick till 53 personer (55), varav 11 kvinnor (13). Det kan även noteras att i och med bolagets organisationsstruktur så förfogar bolaget över ytterligare ca 20-30 personer hos leverantörer och externa konsulter.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Moderbolaget har återbetalat lånen från bolagets styrelseordförande och VD på 4,5 MSEK vardera. Samtliga transaktioner med närstående har skett till marknadsmässiga villkor.

RISKER OCH OSÄKERHETS- FAKTORER

FlexQube arbetar kontinuerligt med att utvärdera och hantera risk genom att bedöma förebyggande åtgärder och att ha relevanta policyer och riktlinjer på plats.

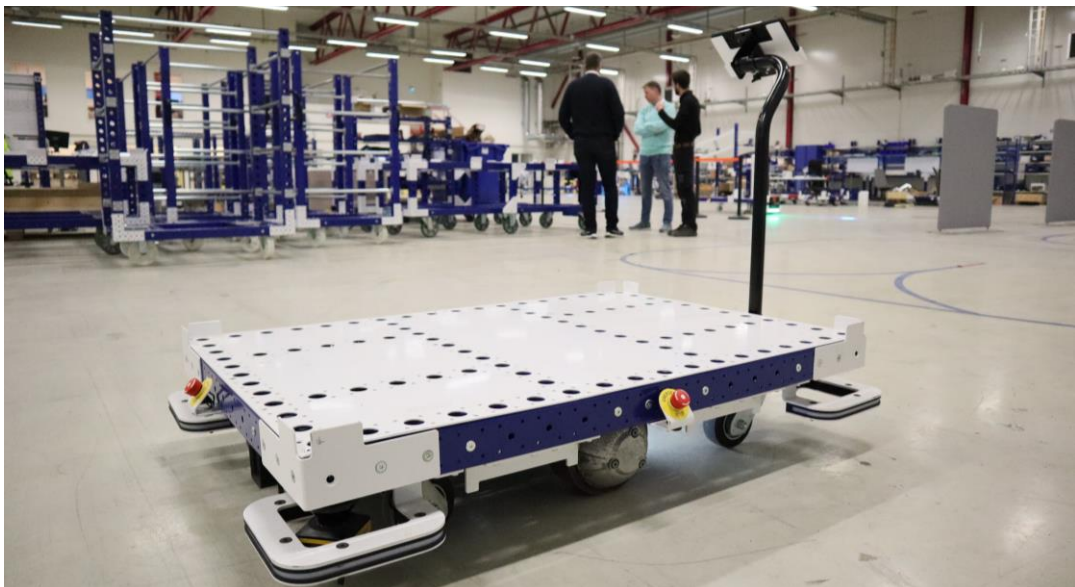
FlexQube är utsatt för marknadsriskerna och finansiella riskerna av vilka valuta- och likviditetsriskerna är de mest betydande. Styrelsen beslutar årligen om en finanspolicy som syftar till att identifiera och minimera effekterna av de finansiella riskerna.

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. Ledningen följer löpande prognoser för likviditetsreserv och förväntade kassaflöden. Koncernen arbetar aktivt med att sänka likviditetsrisken genom försiktig likviditetshantering samt löpande nära samarbete med koncernens långivare och andra samarbetspartners.

FlexQube är ett internationellt företag som står inför risk relaterad till förändrat marknadsläge. FlexQube arbetar aktivt med att vara ledande inom sitt verksamhetsområde för att stå emot risk i form av ökad konkurrens.

FlexQubes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns mer utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2022.



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 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari - 31 mars år 2022 eller balansdagen 2022-03-31. 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 0,0 MSEK (0,3). Övriga rörelsekostnader avser upplupna valutaförluster på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till -0,4 MSEK (0).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -1,2 MSEK (-0,3).

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 163,8 MSEK (149,5) per den 31 mars 2023.

Anläggningstillgångar uppgick till 139,3 MSEK (136,1) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen samt återbetalda lån från dotterbolag. Omsättningstillgångar uppgick till 24,5 MSEK (13,4) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 149,8 MSEK (148,1). Kortfristiga skulder uppgick till 14,0 MSEK (1,4) och består främst av kortfristig skuld till dotterbolag.



EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	29 362	43 490	204 594
Aktiverat arbete	817	206	1 453
Övriga rörelseintäkter*	118	917	3 499
Summa rörelseintäkter	30 298	44 613	209 547
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror	-13 823	-23 545	-98 096
Övriga externa kostnader	-16 210	-14 949	-63 362
Personalkostnader	-11 959	-10 570	-49 604
Övriga rörelsekostnader*	-210	-338	-
EBITDA	-11 904	-4 789	-1 514
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 437	-1 183	-4 851
Summa rörelsekostnader	-43 638	-50 585	-215 912
Rörelseresultat (EBIT)	-13 341	-5 973	-6 365
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	60	-	24
Räntekostnader och liknande resultatposter	-388	-112	-656
Summa finansiella poster	-327	-112	-632
Resultat efter finansiella poster	-13 668	-6 085	-6 997
Skatt på periodens resultat	-	-	-71
PERIODENS RESULTAT	-13 668	-6 085	-7 068
Hänförligt till:			
Moderföretagets ägare	-13 668	-6 085	-7 068
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-1,7	-0,7	-0,9

* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2023-03-31	2022-03-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	16 652	12 317
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 230	2 777
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	129
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 883	15 222
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 693	1 767
Inventarier, verktyg och installationer	2 096	1 391
Summa materiella anläggningstillgångar	4 789	3 158
Summa anläggningstillgångar	24 672	18 380
Omsättningstillgångar		
Varulager	55 264	42 793
Summa varulager m.m.	55 264	42 793
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	32 362	30 252
Övriga fordringar	1 360	2 906
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 070	8 239
Summa kortfristiga fordringar	44 792	41 397
Kassa och bank	31 422	35 529
Summa omsättningstillgångar	131 478	119 719
SUMMA TILLGÅNGAR	156 150	138 099

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2023-03-31	2022-03-31
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	823	823
Övrigt tillskjutet kapital	149 790	147 559
Balanserat resultat m.m.	-80 149	-76 052
Årets resultat	-13 668	-6 085
Summa eget kapital	56 795	66 245
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	7 695	6 078
Övriga långfristiga skulder	1 228	1 240
Summa långfristiga skulder	8 924	7 318
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	19 908	32 130
Checkräkningskredit**	30 973	2 303
Skulder till kreditinstitut	16 746	12 179
Aktuella skatteskulder	5	5
Övriga kortfristiga skulder	8 098	5 171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 701	12 747
Summa kortfristiga skulder	90 431	64 535
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	156 150	138 099

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2023-03-31	2022-03-31
Checkräkningskredit (TSEK)	40 000	2 300
Outnyttjad del av check (TSEK)	9 027	-

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	823	147 589	-76 296	72 116
Årets resultat			-7 068	-7 068
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			3 641	3 641
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		643		643
UTGÅENDE BALANS 2022-12-31	823	148 232	-79 723	69 332
Ingående balans 2023-01-01	823	148 232	-79 723	69 332
Årets resultat			-13 668	-13 668
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-427	-427
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		1 558		1 558
UTGÅENDE BALANS 2023-03-31	823	149 790	-93 818	56 795

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat före finansiella poster	-13 341	-5 973	-6 365
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1 437	1 183	4 851
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	536	73	5 664
Erhållen ränta	60	-	24
Erlagd ränta	-388	-112	-656
Betald inkomstskatt	-	-	-70
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 696	-4 829	3 448
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av varulager	-5 004	-9 386	-21 831
Förändringar av rörelsefordringar	4 642	2 534	-1 058
Förändringar av rörelseskulder	-11 156	6 890	-2 523
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 215	-4 791	-21 964
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 388	-1 289	-6 012
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-627	-512	-2 075
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 015	-1 801	-8 087
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Teckningsoptionsprogram	1 558	-30	643
Förändring kortfristiga finansiella skulder	23 404	7 741	17 573
Upptagna lån	3 929	-	9 000
Amortering av lån	-578	-578	-2 311
Amortering av finansiell leasingsskuld	-124	-84	-454
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 189	7 049	24 451
PERIODENS KASSAFLÖDE	960	457	-5 601
Likvida medel vid periodens början	30 452	34 925	34 925
Kursdifferens i likvida medel	10	147	1 128
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	31 422	35 529	30 452

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Moderbolagets resultaträkning

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	265	3 865
Summa rörelseintäkter	-	265	3 865
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-580	-445	-2 211
Personalkostnader	-177	-160	-685
Övriga rörelsekostnader	-447	-	-
Summa rörelsekostnader	-1 204	-606	-2 896
EBITDA	-1 204	-341	969
Rörelseresultat (EBIT)	-1 204	-341	969
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	903	496	2 505
Räntekostnader och liknande resultatposter	-136	-	-15
Summa finansiella poster	767	496	2 490
Resultat efter finansiella poster	-437	155	3 459
Bokslutsdispositioner	-	-	-3 400
Skatt på periodens resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-437	155	59

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2023-03-31	2022-03-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	85 570	76 405
Fordringar hos koncernföretag	53 696	59 725
Summa finansiella anläggningstillgångar	139 267	136 129
Summa anläggningstillgångar	139 267	136 129
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	778	436
Övriga fordringar	172	688
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	266	377
Summa kortfristiga fordringar	1 217	1 501
Kassa och bank	23 303	11 881
Summa omsättningstillgångar	24 519	13 381
SUMMA TILLGÅNGAR	163 786	149 511

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2023-03-31	2022-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	823	823
Summa bundet eget kapital	823	823
Överkursfond		
Balanserat resultat	146 537	144 306
Årets resultat	2 853	2 793
Summa fritt eget kapital	148 953	147 255
Summa eget kapital	149 776	148 078
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	3	74
Skulder till koncernföretag	11 500	161
Övriga kortfristiga skulder	1 801	373
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	706	824
Summa kortfristiga skulder	14 010	1 432
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	163 786	149 511

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 2022.

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.

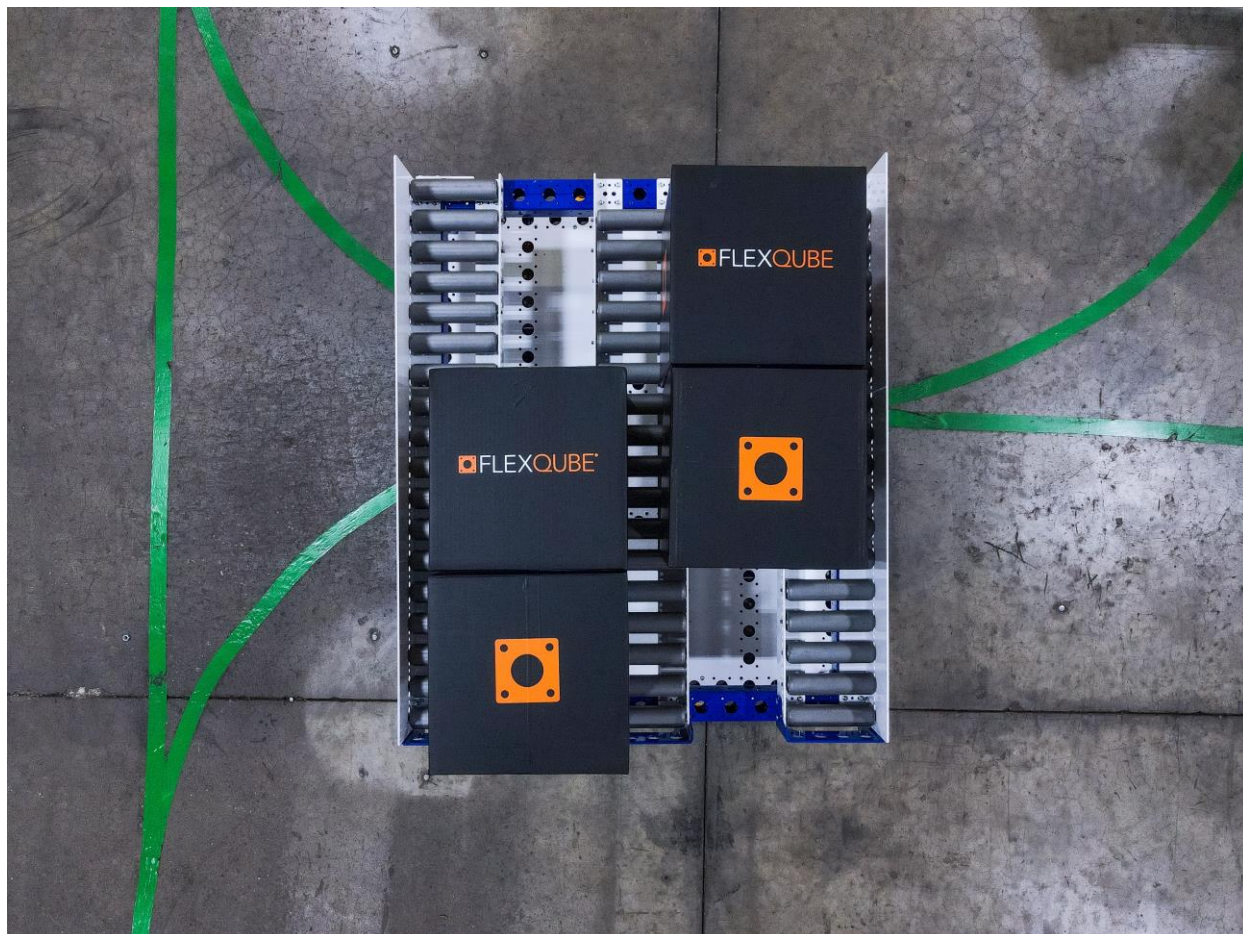
Rörelsekapital: Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.

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 10 maj, 2023



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	2023-05-15
Kvartalsrapport Q2	2023-08-09
Kvartalsrapport Q3	2023-11-08
Kvartalsrapport Q4	2024-02-21



KONTAKT

FlexQube AB (publ)
556905-3944
Neongatan 8
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 10 maj, 2023, kl 08:00 CET.