



Robotics that is  
part of your team.

# DELÅRSRAPPORT

## FJÄRDE KVARTALET 2022

---



# TOLV MÅNADER

1 januari – 31 december 2022

## PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER

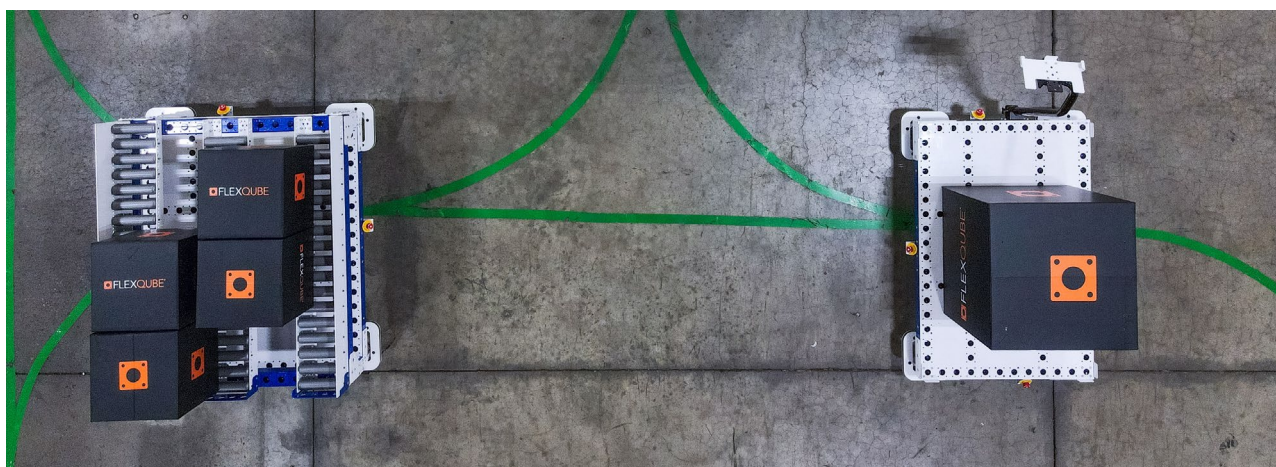
- Ordergången ökade med 14,9 procent till 178,4 MSEK (155,3). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har ordergången ökat med 3 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 81,7 procent till 204,6 MSEK (112,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 65,4 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,5 MSEK (-17,4) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -6,4 MSEK (-22,0).
- Resultat före skatt uppgick till -7,0 MSEK (-22,5).
- Resultat per aktie uppgick till -0,9 SEK (-2,7).
- Kassaflödet uppgick till -5,6 MSEK (21,5), varav -22,0 MSEK (-29,3) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -8,1 MSEK (-2,8) och finansieringsverksamheten med 24,5 MSEK (53,7).
- Likvida medel uppgick till 30,5 MSEK (34,9) vid periodens utgång

# 81,7%

Omsättningstillväxt

# 14,9%

Ordergångstillväxt



# FJÄRDE KVARTALET

1 oktober – 31 december 2022

## KVARTALET I KORTHET

- Orderingången minskade med 25,8 procent till 38,8 MSEK (52,3). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingången minskat med 36,5 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 2,6 procent till 48,6 MSEK (47,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 5,7 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2,2 MSEK (-2,8) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,5 MSEK (-3,9).
- Resultat före skatt uppgick till -3,8 MSEK (-4,0).
- Resultat per aktie uppgick till -0,5 SEK (-0,5).
- Kassaflödet uppgick till -4,8 MSEK (20,3), varav -5,9 MSEK (-25,9) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -2,6 MSEK (-0,3) och finansieringsverksamheten med 3,6 MSEK (46,5).
- Likvida medel uppgick till 30,5 MSEK (34,9) vid periodens utgång.
- Mårten Frostne utsedd till ny VD och kommer tillträda senast till sommaren 2023.
- Bolaget erhåller order om c:a 6,4 MSEK rörande Liftrunner och tillhörande mekaniska vagnar till en större kund i Mexiko.
- Amerikansk kund verksam inom infrastruktursektorn beställer åtta stycken eQart® Line robotar till ett värde om c:a 3 MSEK.
- Företaget erhåller order för mekaniska vagnar till en kund verksam inom rymd- och försvarssektorn i USA värd c:a 3,6 MSEK.

**2,6%**

Omsättningstillväxt

**-25,8%**

Orderingångstillväxt

## HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- FlexQube har ingått ett nytt kreditfacilitetsavtal med Danske Bank A/S och ALMI om totalt 45 MSEK. 5 MSEK avser långfristigt lån och 40 MSEK tillgängliggörs via en löpande checkkredit. De nya faciliteterna skall primärt användas för att finansiera ett löpande behov av ökat rörelsekapital vid lanseringen av bolagets nya automationsprodukt FlexQube Navigator AMR under 2023.
- Vid extra bolagsstämma beslutades bland annat om nytt incitamentsprogram för kommande VD i bolaget. Bolagets kommande VD tecknar 110 000 teckningsoptioner vilket tillförde bolaget c:a 1,5 MSEK.



# FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

## FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

TSEK	Enhet	2022				2021				Helår	Helår
		Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2022	2021
Orderingång	TSEK	38 760	36 722	54 896	48 050	52 253	40 592	32 421	30 016	178 428	155 282
Nettoomsättning	TSEK	48 595	56 433	56 078	43 490	47 374	23 488	26 528	15 240	204 594	112 630
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	TSEK	-2 203	3 964	1 515	-4 789	-2 791	-7 999	-1 582	-4 990	-1 514	-17 362
Rörelseresultat (EBIT)	TSEK	-3 516	2 772	351	-5 973	-3 884	-9 171	-2 733	-6 206	-6 365	-21 995
Rörelsemarginal	%	-7%	5%	1%	-14%	-8%	-39%	-10%	-41%	-3%	-20%
Antal anställda vid periodens slut	ST	58	58	54	57	44	46	37	36	58	44
<b>FINANSIELL STÄLLNING</b>											
Rörelsekapital	TSEK	73 135	69 008	60 420	40 915	39 350	20 875	21 893	26 654	73 135	39 350
Soliditet	%	45%	47%	46%	48%	55%	29%	43%	52%	45%	55%
Likvida medel	TSEK	30 452	36 077	35 529	35 529	34 924	14 660	15 437	12 362	30 452	34 924
Periodens kassaflöde	TSEK	-4 833	-1104	-121	457	20 273	-791	3 079	-1 041	-5 601	21 520
<b>NYCKELTAL PER AKTIE</b>											
Antal aktier	kST	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	7 433	7 433	7 433	8 233	8 233
Periodens resultat	SEK	-0,5	0,3	0,0	-0,7	-0,5	-1,3	-0,4	-0,9	-0,9	-2,7
Eget kapital	SEK	8,4	9,4	8,6	8,0	8,8	3,4	4,6	5,1	8,4	8,8



# VD HAR ORDET

## VÅRT STARKASTE ÅR NÅGONSIN MED FRAMFLYTTADE POSITIONER

Jag kan med glädje konstatera att vi kan skriva in 2022 i FlexQubes historieböcker som det mest framgångsrika hittills. Vi har uppnått rekordnivåer för både orderingång och försäljning samt tagit viktiga och stora kliv för våra robotprodukter. Robotvagnarna i form av vårt AGV system, eQart® Line, har haft en stark tillväxt på helåret. Därtill har vi ägnat mycket tid och resurser åt att framgångsrikt flytta oss närmare en fullskalig lansering av vårt robotkoncept eQart Navigator som vi framöver bestämt att kalla för FlexQube Navigator AMR.

FlexQube har även växt ordentligt som varumärke för traditionella mekaniska vagnar, där vi fortsätter att leverera stora volymer till bland annat världens ledande elbilstillverkare. Vi följer i detalj var nya bilfabriker planeras och för exempelvis Tesla talas det om Nuevo Leon i Mexiko. Det skulle passa oss bra då ett av våra mexikanska säljkontor är lokaliserade just där.

Vid sidan av ett starkt år för de mekaniska vagnarna så har vi också uppnått nya rekordvolymer av Liftrunner-konceptet, materialtåget från KION i Tyskland som vi är exklusiva distributörer för i Nordamerika och Sydafrika. Det är ett mycket bra komplement till våra mekaniska vagnar i kundernas resa att effektivisera sin internlogistik, och vi ser i början av 2023 ett fortsatt högt inflöde av projekt för detta.

Mycket av 2022 och framtiden är dock inriktad på vår robotiseringsresa, där vårt fokus att erbjuda automationslösningar som verkligen fokuserar på användaren och materialpresentationen, har hittat sin plats i marknaden. Tillväxten för automationsprodukter för internlogistik bedöms växa med över 30% per år de kommande 10 åren generellt, och sett till tillverkningsindustrin till och med ännu snabbare.



## FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Försäljningen på helåret landar på 204,6 MSEK jämfört med 112,6 MSEK för 2021, vilket innebär en stark tillväxt om 82%. På EBITDA nivå förbättrar vi oss väsentligt från -17,4 MSEK för 2021 till -1,5 MSEK för helåret 2022. Vi har lyckats förbättra rörelsemarginalen avsevärt och var lönsamma under årets första tre kvartal. Det här trots fortsatt väldigt framåtriktade kostnader, dels för att ta hand om tillväxten idag och den vi vill skapa framöver men också alla de extra kostnader det innebär bygga ett bolag med unika robotiserande produkter. Utöver det här har vi växt organisationen med ca 40% och flyttat till nytt huvudkontor med dubbelt så stora ytor som tidigare. Vi är nöjda med det här jobbet men det finns mycket kvar att arbeta med för att förstärka rörelsemarginalen ytterligare i takt med att vi växer.

Orderingången växer med 14,9% på helåret till 178,4 MSEK jämfört med 155,3 MSEK under 2021. Även om orderingång och omsättning kan slå olika mellan kvartalen så kan jag konstatera att vi haft en fantastisk utveckling under ett år med utmaningar både geopolitiskt, inflationsmässigt och med stora leveranskedjестörningar.

Genom prishöjningar och mer gynnsam produktmix har vi kompenserat för investeringar vi gjort i organisationen, där vi adderat resurser för att bibehålla hastigheten i vår automationsresa samt förbereda oss för ökad tillväxt framöver.

I det fjärde kvartalet 2021 avseende orderingången så ingick de stora ordrar vi fick till ODA under december månad på ca 20 MSEK. Jämförelsetalen är således påverkade av en enskild order varvid orderingången i fjärde kvartalet för 2022 hade en större bredd.

Utvecklingen i det fjärde kvartalet var fortsatt mycket positiv i Mexiko, drivet av fortsatt stora investeringar inom tillverkningsindustrin. Jag bedömer att effekten av onshoring och att lägga produktion närmare USA inverkar positivt på utvecklingen i Mexiko, något som sannolikt kommer att fortsätta i många år framöver i takt med att de geopolitiska spänningarna fortsätter. En artikel i New York Times från 1 januari i år beskrev hur Mexiko kan bli en stor vinnare då globaliseringen skiftas bort från Kina. Det är något jag kan skriva under på också. Ingen enskild marknad vi är aktiva i upplever just nu samma energi och framtidstro som Mexiko.

Under både oktober och november offererade vi rekordvolymen (december är av naturliga skäl en lugnare månad) och hade ett stort inflöde av nya projekt. Skillnaden mot tidigare är dock att vi ser att det tar lite längre tid att komma till avslut. Många affärer är således inte stängda utan skjuts sannolikt framåt i tiden med något kvartal istället. Jag är fortsatt mycket optimistisk kring volymutvecklingen både under 2023 och 2024. Det finns en stor drivkraft hos företagen att optimera logistikprocesser och förbättra ergonomi, något vi inte minst märker på inflödet av förfrågningar. I januari 2023 adderade vi det största värdet av potentiella projekt någonsin.

## FLEXQUBES ROBOTKONCEPT

Både helåret 2022 och det fjärde kvartalet innebar nya rekord för vårt AGV-system eQart® Line. På helåret 2022 växte vår omsättning för eQart® Line med över 100% och under det fjärde kvartalet 2022 uppgick orderingången för eQart® Line till 7,5 MSEK. Detta var den högsta nivån för ett enskilt kvartal avseende den här produkten.

Intresset för eQart® Line har därmed fortsatt varit mycket stark och utmaningen har varit att kunna leverera i den takt kunderna önskat. Vi har som tidigare nämnts uppdaterat roboten med en ny styrdator som vi kallar för 3.0, och vi har under det fjärde kvartalet, samt en bit in i det första kvartalet 2023, haft vissa störningar i leveranserna på grund av bland annat komponentsbrist. Vi kommer att se viss påverkan på försäljningen även i det första kvartalet 2023 på grund av det här men jag bedömer att leveranserna återgår till normalt mönster från och med det andra kvartalet i år.

Ett intensivt arbete pågår alltjämt för vår nästa produktserie inom robotsegmentet, med vårt AMR-koncept, FlexQube Navigator AMR. Här planeras certifieringar av systemet vara på plats under maj månad i år och marknadsföringen påbörjas nu på allvar under det första kvartalet. Genom två stora materialhanteringsmässor i dels Chicago (ProMAT) i mars samt i Stuttgart (LogiMAT) i maj, så kommer vi att presentera AMR-konceptet Navigator till en stor del av vår målgrupp. Vi har ett tiotal projekt igång redan där Navigatorsystemet har offererats eller kommer att offereras inom kort. Vår målsättning är som vi tidigare nämnt att vi ska se ett betydande tillskott till våra försäljningsvolymerna från Navigatorsystemet under slutet av året. Under våren kommer det första systemet att tas i bruk hos en bilstillverkare i USA och där finns det stora möjligheter till rekordvolymerna om pilotprojektet blir framgångsrikt.

Under det fjärde kvartalet levererade vi också vår första eQart® Line till Kina såväl som till Japan. Asien har inte och kommer inte att vara huvudfokus för oss närmaste tiden men vi vill självklart ta tillvara de möjligheter som öppnas för oss, speciellt för befintliga kunder med anläggningar i Asien. Båda dessa ordrar kan naturligtvis leda till större affärer framöver.

## UTVECKLING

Som de flesta bolag är vi inte immuna mot marknadsoron i omvärlden men det är viktigt att inte bli kortsiktig i affärs- och utvecklingsarbetet utan istället göra väl avvägda beslut där god kostnadskontroll ställs mot framtidsfokus. Vi vill fortsatt vara framåtlutade i de delar där vi behöver investera för att nå framtida resultat och tillväxt. Här ligger självklart de delar som berör robotprodukterna.

I juni kommer jag att lämna över VD rollen till vår nya VD Mårten Frostne. Jag är enormt stolt över mina 11 år som VD, alla fantastiska medarbetare och rekordåret 2022. Timingen känns helt rätt för en ny erfaren ledare som tar oss mot nya väl definierade mål och jag ser fram emot att vara del av teamet med fokus på våra stora kunder och affärsutveckling. Vi ska fortsätta på den inslagna vägen för FlexQube med fokus på automation och att bygga ett starkt globalt varumärke inom internlogistik. Vi har den stora resan för våra robotvagnar framför oss och jag känner mig väldigt trygg med att Mårten är rätt person att leda oss framåt.

In i 2022 gick vi med en plan om att bli ett erkänt robotteknikbolag, accelerera vår försäljning, förbättra vårt resultat och kassaflyt samt att öka kapaciteten i vår operations. Jag är stolt och glad över att vi kan skriva under på alla dessa fyra målen så här ett år senare. Vår utveckling har varit mycket stark över hela linjen och jag vill tacka våra medarbetare för de insatser de gör dagligen för att lyfta FlexQube till nya höjder. Men som vi sagt så många gånger förr och kommer fortsätta att göra; det här är bara början på vår resa!

## Anders Fogelberg

VD för FlexQube AB (publ)





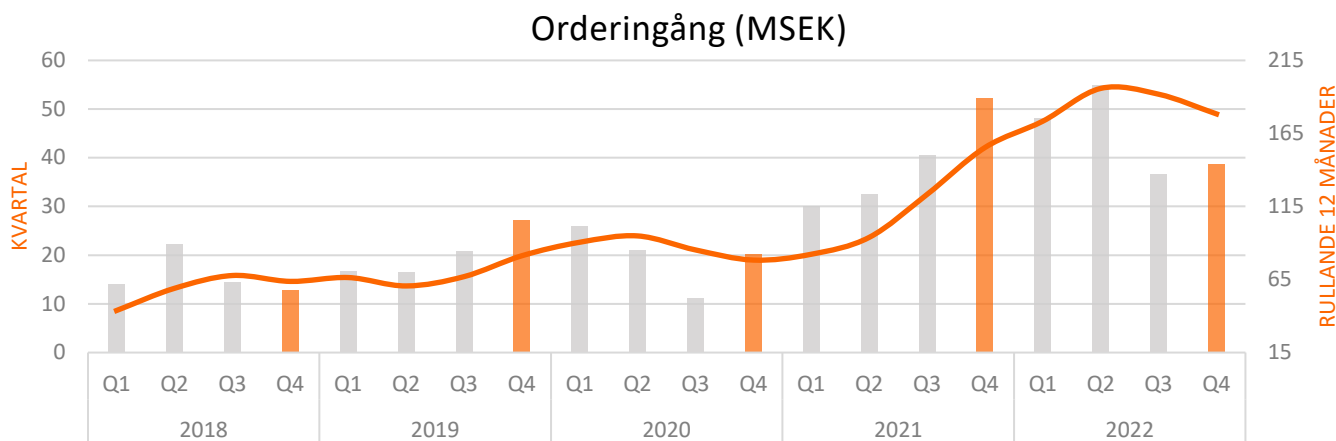
# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober – 31 december 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober – 31 december år 2021 eller balansdagen 2021-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs.

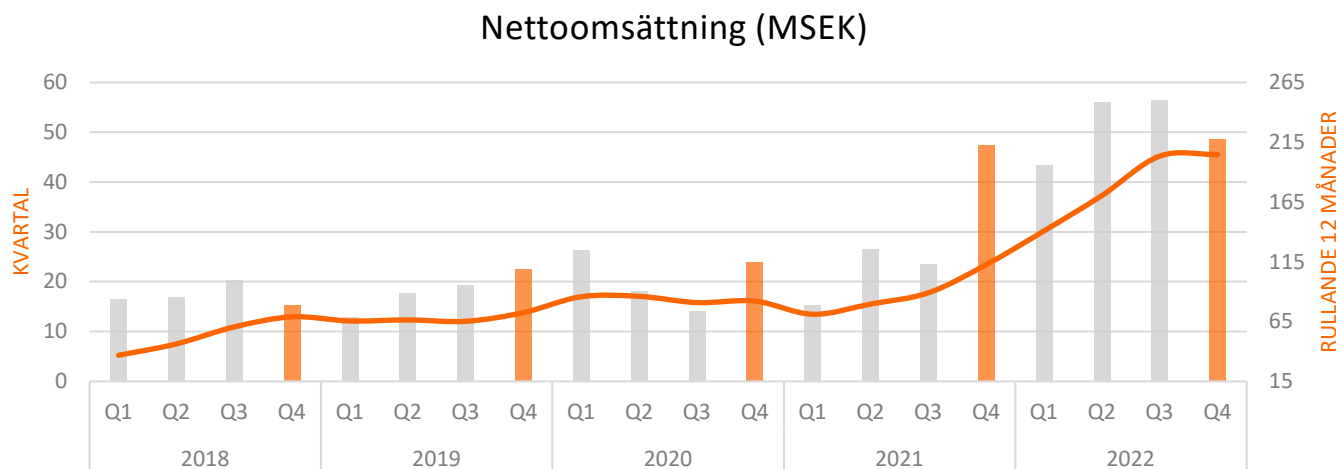
## ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 38,8 MSEK (52,3), en minskning med 25,8 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



## OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 48,6 MSEK (47,4), en ökning med 2,6 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 4,8 procent och uppgick därmed till 50,3 MSEK (47,8) vid periodens utgång.



# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober – 31 december 2022

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2,2 MSEK (-2,8). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen och förbättrade rörelsemarginaler.

Personalkostnader har ökat med 41,4 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och Nordamerika.

Övriga externa kostnader har minskat med 14,9 procent och beror främst på mindre inhyrd personal i produktionen.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,5 MSEK (-3,9), där avskrivningar uppgick till -1,3 MSEK (-1,1).

Resultat före skatt uppgick till -3,8 MSEK (-4,0) och resultat efter skatt uppgick till -3,8 MSEK (-4,1).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

## KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -4,8 MSEK (20,3), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5,9 MSEK (-25,9). Förbättringen beror främst på förändring inom rörelsekapitalet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2,6 MSEK (-0,3). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bl.a. på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till FlexQube Navigator AMR.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 3,6 MSEK (46,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framför allt på föregående års nyemission.

Likvida medel uppgick till 30,5 MSEK (34,9 MSEK) vid periodens slut.

# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 december 2022

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,5 MSEK (-17,4). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen och förbättrade rörelsemarginaler.

Personalkostnader har ökat med 56,4 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och Nordamerika.

Övriga externa kostnader har ökat med 61,5 procent och utgörs bland annat av högre lokalkostnader för att anpassa oss till de högre volymerna och flytt till nytt huvudkontor i Sverige. Kostnader för marknadsföring har ökat med nästan 60 % mot föregående år. Efter pandemin har företaget besökt fler mässor under 2022 samt har en generellt ökad marknadsaktivitet.

Till följd av den högre orderingången och fler anställda har kostnader för resor mer än fördubblats mot föregående år.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -6,4 MSEK (-22,0), där avskrivningar uppgick till -4,9 MSEK (-4,6).

Resultat före skatt uppgick till -7,0 MSEK (-22,5) och resultat efter skatt uppgick till -7,1 MSEK (-22,6).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

## KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -5,6 MSEK (21,5), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -22,0 MSEK (-29,3). Förändringen i kassaflödet beror främst på det förbättrade resultatet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -8,1 MSEK (-2,8). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bl.a. på ökade investeringar i samband med byte av lokal i Sverige samt produktutveckling av FlexQube Navigator AMR.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 24,5 MSEK (53,7). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på föregående års nyemission. Vi har under perioden fortsatt fakturabelåning hos finansieringspartners. För vår amerikanska verksamhet redovisas detta som en finansiell skuld vilket påverkar denna del av kassaflödet positivt.

Likvida medel uppgick till 30,5 MSEK (34,9 MSEK) vid periodens slut.

# FINANSIELL STÄLLNING

31 december 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2021-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2022-12-31.

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 december 2022 uppgick till 153,7 MSEK (130,0).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 17,5 MSEK (14,8). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för FlexQubes robotsystem. 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 131,6 MSEK (112,3) per balansdagen, varav varulager uppgick till 51,4 MSEK (33,4), kundfordringar uppgick till 43,6 MSEK (32,6) och likvida medel uppgick till 30,4 MSEK (34,9).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 69,3 MSEK (72,1).

Kortfristiga skulder uppgick till 78,5 MSEK (49,9) och består främst av leverantörsskulder och skulder till kreditinstitut.

## FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 december 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 januari till 31 december 2022 om 1 196 878 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 4 768 aktier per börsdag till ett värde av 290 534 SEK. Snittkurs för aktien under räkenskapsåret var 61,7 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 54,8 SEK, innebärande en uppgång om ca 83 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 31 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 vid periodens slut uppgick till 58 personer (44), varav 15 kvinnor (11). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till december 2022 uppgick till 60 personer (39), varav 15 kvinnor (9). 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

Under kvartalet har FlexQube AB erhållit ett lån från bolagets VD och styrelseordförande på 4,5 MSEK vardera. Samtliga transaktioner med närstående har skett till marknadsmässiga villkor.

# FINANSIELL STÄLLNING

31 december 2022

## 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.

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 långivare 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. produktionssvårigheter på grund av sjukfrånvaro, problem med komponentleveranser från externa leverantörer, minskad efterfrågan på koncernens produkter i händelse av konjunktunedgång 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 FJÄRDE KVARTALET 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober - 31 december år 2021 eller balansdagen 2021-12-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

### OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 MSEK (2,4). Övriga rörelseintäkter avser upplupna valutavinster på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 0,0 MSEK (0,4).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -4,7 MSEK (2,1).

Resultat före skatt uppgick till -7,5 MSEK (0,6) och resultat efter skatt uppgick till -7,5 MSEK (0,6).

### MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 162,6 MSEK (151,2) per den 31 december 2022.

Anläggningstillgångar uppgick till 151,2 MSEK (116,8) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 11,5 MSEK (34,4) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 148,7 MSEK (148,0). Kortfristiga skulder uppgick till 14,0 MSEK (3,3) och består främst av kortfristiga lån från närstående.



# EKONOMISK REDOVISNING

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	48 595	47 374	204 594	112 630
Aktiverat arbete	555	152	1 453	769
Övriga rörelseintäkter*	1 132	443	3 499	681
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>50 281</b>	<b>47 969</b>	<b>209 547</b>	<b>114 080</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Handelsvaror	-24 399	-24 196	-98 096	-60 362
Övriga externa kostnader	-14 341	-16 844	-63 362	-39 238
Personalkostnader	-13 744	-9 721	-49 604	-31 707
Övriga rörelsekostnader*	-	-	-	-136
<b>EBITDA</b>	<b>-2 203</b>	<b>-2 791</b>	<b>-1 514</b>	<b>-17 362</b>
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 313	-1 093	-4 851	-4 633
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-53 797</b>	<b>-51 853</b>	<b>-215 912</b>	<b>-136 076</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-3 516</b>	<b>-3 884</b>	<b>-6 365</b>	<b>-21 995</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	24	-	24	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-261	-155	-656	-538
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-237</b>	<b>-155</b>	<b>-632</b>	<b>-538</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 754</b>	<b>-4 040</b>	<b>-6 997</b>	<b>-22 533</b>
Skatt på periodens resultat	-1	-26	-71	-26
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3 755</b>	<b>-4 065</b>	<b>-7 068</b>	<b>-22 559</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderföretagets ägare	-3 755	-4 065	-7 068	-22 559
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,5	-0,5	-0,9	-2,7

\* Innehåller vissa valutakursförändringar av rörelseposter

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

## TILLGÅNGAR

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	14 664	11 985
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 790	2 562
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	239
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>17 454</b>	<b>14 787</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 301	1 890
Inventarier, verktyg och installationer	2 335	1 066
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>4 636</b>	<b>2 956</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>22 089</b>	<b>17 743</b>
Omsättningstillgångar		
Varulager	51 430	33 407
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>51 430</b>	<b>33 407</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	43 601	32 634
Övriga fordringar	1 641	5 247
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 487	6 049
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>49 729</b>	<b>43 931</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>30 452</b>	<b>34 925</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>131 612</b>	<b>112 262</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>153 701</b>	<b>130 005</b>



# KONCERNENS BALANSRÄKNING

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	823	823
Övrigt tillskjutet kapital	148 232	147 589
Balanserat resultat m.m.	-72 655	-53 737
Årets resultat	-7 068	-22 559
<b>Summa eget kapital</b>	<b>69 332</b>	<b>72 116</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	4 344	6 656
Övriga långfristiga skulder	1 547	1 329
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 892</b>	<b>7 985</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	21 896	26 692
Checkräkningskredit**	2 308	-
Skulder till kreditinstitut	22 007	6 741
Aktuella skatteskulder	5	5
Övriga kortfristiga skulder	15 052	5 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 208	10 950
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>78 477</b>	<b>49 904</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>153 701</b>	<b>130 005</b>

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

<b>Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Checkräkningskredit (TSEK)	2 300	2 300
Outnyttjad del av check (TSEK)	-	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
Årets resultat			-22 559	-22 559
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			1 608	1 608
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		439		439
Nyemission	80	55 920		56 000
Emissionskostnader		-5 839		-5 839
<b>UTGÅENDE BALANS 2021-12-31</b>	<b>823</b>	<b>147 589</b>	<b>-76 296</b>	<b>72 116</b>
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
<b>UTGÅENDE BALANS 2022-12-31</b>	<b>823</b>	<b>148 232</b>	<b>-79 723</b>	<b>69 332</b>

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 516	-3 884	-6 365	-21 995
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	1 313	1 093	4 851	4 633
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	5 250	448	5 664	1 744
Erhållen ränta	24	-	24	-
Erlagd ränta	-261	-155	-656	-538
Betald inkomstskatt	-2	-26	-70	-25
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>2 808</b>	<b>-2 524</b>	<b>3 448</b>	<b>-16 182</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager	-5 500	-2 910	-21 831	-14 584
Förändringar av rörelsefordringar	-2 311	-20 698	-1 058	-19 561
Förändringar av rörelseskulder	-867	266	-2 523	21 003
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 871</b>	<b>-25 866</b>	<b>-21 964</b>	<b>-29 323</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 169	-312	-6 012	-2 089
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-394	-25	-2 075	-745
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 563</b>	<b>-337</b>	<b>-8 087</b>	<b>-2 834</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Nyemission	-	56 000	-	56 000
Emissionskostnader	-	-5 839	-	-5 839
Teckningsoptionsprogram	501	-	643	439
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-5 197	-624	17 573	4 430
Upptagna lån	9 000	9 000	9 000	11 500
Amortering av lån	-578	-11 978	-2 311	-12 533
Amortering av finansiell leasingkuld	-126	-83	-454	-319
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 601</b>	<b>46 477</b>	<b>24 451</b>	<b>53 678</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-4 833</b>	<b>20 273</b>	<b>-5 601</b>	<b>21 520</b>
Likvida medel vid periodens början	36 077	14 661	34 925	13 389
Kursdifferens i likvida medel	-792	-9	1 128	15
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>30 452</b>	<b>34 925</b>	<b>30 452</b>	<b>34 925</b>

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning	-	2 419	-	2 419
Övriga rörelseintäkter	-	395	3 865	1 797
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>-</b>	<b>2 813</b>	<b>3 865</b>	<b>4 216</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Övriga externa kostnader	-582	-586	-2 211	-1 724
Personalkostnader	-178	-158	-685	-695
Övriga rörelsekostnader	-3 983	-	-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-4 743</b>	<b>-745</b>	<b>-2 896</b>	<b>-2 419</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-4 743</b>	<b>2 069</b>	<b>969</b>	<b>1 797</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-4 743</b>	<b>2 069</b>	<b>969</b>	<b>1 797</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	636	399	2 505	1 389
Räntekostnader och liknande resultatposter	-15	-77	-15	-77
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>620</b>	<b>323</b>	<b>2 490</b>	<b>1 312</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 123</b>	<b>2 391</b>	<b>3 459</b>	<b>3 109</b>
Bokslutsdispositioner	-3 400	-1 797	-3 400	-1 797
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-7 523</b>	<b>594</b>	<b>59</b>	<b>1 312</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

## TILLGÅNGAR

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	85 570	76 405
Fordringar hos koncernföretag	65 583	40 389
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>151 153</b>	<b>116 794</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>151 153</b>	<b>116 794</b>
Omsättningstillgångar		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Fordringar hos koncernföretag	2 155	4 266
Övriga fordringar	100	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59	50
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>2 314</b>	<b>4 316</b>
<b>Kassa och bank</b>	9 172	30 119
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>11 486</b>	<b>34 435</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>162 639</b>	<b>151 229</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	823	823
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>823</b>	<b>823</b>
Överkursfond	144 979	144 336
Balanserat resultat	2 793	1 481
Årets resultat	59	1 312
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>147 831</b>	<b>147 130</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>148 655</b>	<b>147 953</b>
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1	-
Skulder till koncernföretag	3 400	1 958
Övriga kortfristiga skulder	9 978	572
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	605	746
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>13 984</b>	<b>3 276</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>162 639</b>	<b>151 229</b>

# REDOVISNINGSPRINCIPER

Aktuell delårsrapport är upprättad enligt ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 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.

**Ordergång:** 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.

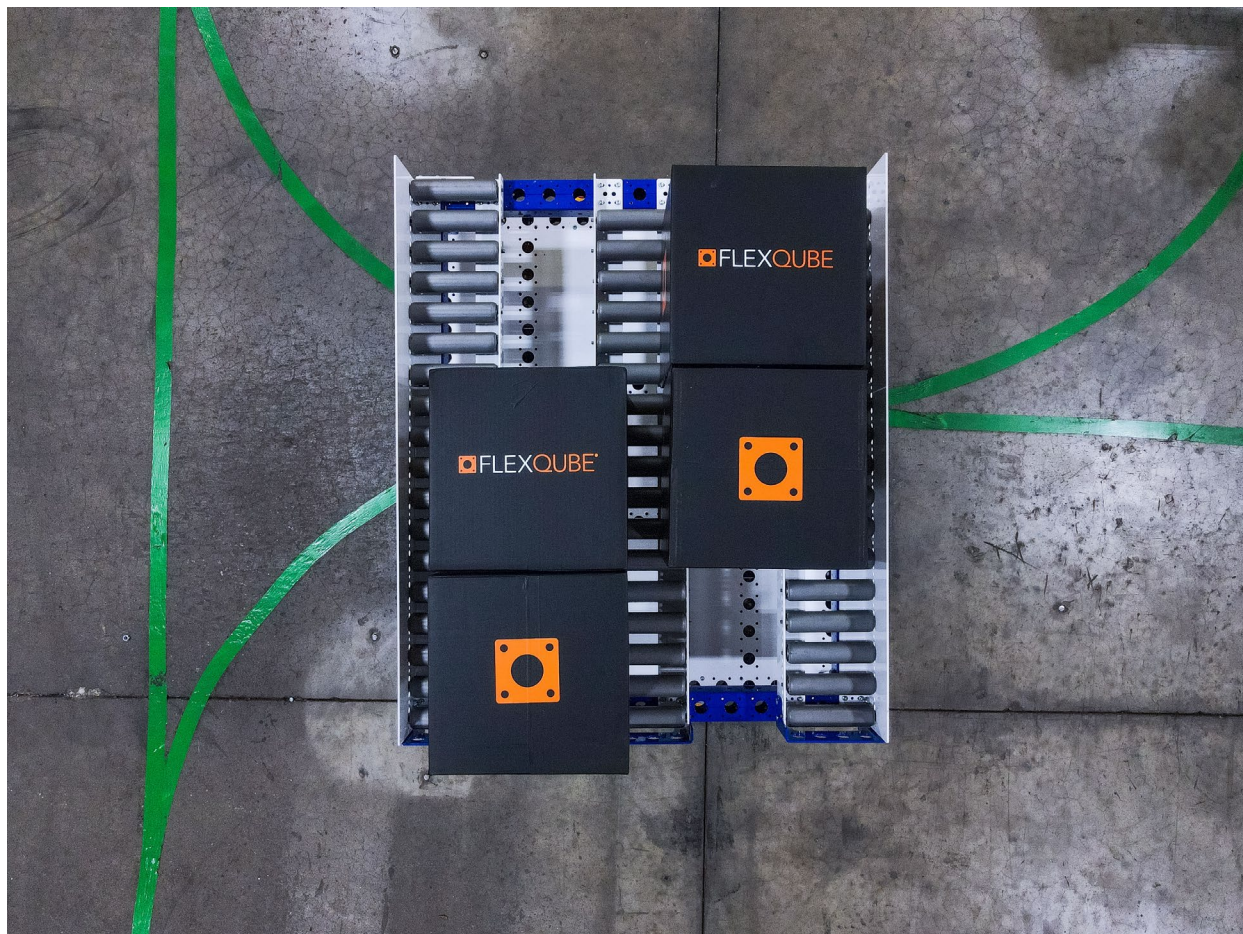
**Rörelsekapital:** Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.

**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 22 februari, 2023



**Christian Thiel**

Styrelseordförande



**Anders Ströby**

Styrelseledamot



**Per Augustsson**

Styrelseledamot



**Mikael Bluhme**

Styrelseledamot



**Anders Fogelberg**

Verkställande direktör

Denna rapport är granskad av bolagets revisor.





# FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida.

Följande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

Kvartalsrapport Q1	2023-05-10
Årsstämma	2023-05-10
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](mailto:info@fnca.se)

Investor Relations  
[ir@flexqube.com](mailto:ir@flexqube.com)  
+46 727 11 14 77

[WWW.FLEXQUBE.COM](http://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 22 februari, 2023, kl 08:00 CET.