



 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

ANDRA KVARTALET 2022

ANDRA KVARTALET

1 april – 30 juni 2022

KVARTALET I KORTHET

- Orderingenöken ökade med 69,3 procent till 54,9 MSEK (32,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingenöken ökat med 47,2 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 111,4 procent till 56,1 MSEK (26,5). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 89,3 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 MSEK (-1,6) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 0,3 MSEK (-2,7).
- Resultat före skatt uppgick till 0,2 MSEK (-2,8).
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,4).
- Kassaflödet uppgick till -0,1 MSEK (3,1), varav -8,8 MSEK (3,9) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -1,9 MSEK (-0,8) och finansieringsverksamheten med 10,6 MSEK (-0,0).
- Likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (15,4) vid periodens utgång.
- Amazon lägger uppföljningsorder värd ca 15 MSEK för ytterligare robotar och vagnar.
- L'Oréal beställer eQart® Line-robotvagnar från FlexQube värda 2,9 MSEK.
- FlexQube är en av vinnarna i Robotics Innovation Award 2022 för det nya eQart® Navigator-konceptet.
- Bolaget erhåller uppföljningsorder om ca 3,7 MSEK från befintlig kund i Nordamerika.
- FlexQube får order om ca 2,8 MSEK från ett amerikanskt teknikföretag som är verksamt inom automations- och robotlösningar.
- Bolaget deltar i två större mässor, LogiMAT i Tyskland och Automate i USA med stort intresse från både nuvarande och potentiella kunder.
- Bolagsstämman 2022 röstade för att utförda 233 000 nya teckningsoptioner i bolaget. Styrelsen har även beslutat för att makulera 31 000 optioner från föregående års optionsprogram.

69%

Orderingångstillväxt

111%

Omsättningstillväxt

FÖRSTA HALVÅRET

1 januari – 30 juni 2022

PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI

- Orderingen ökte med 64,9 procent till 102,9 MSEK (62,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingen ökat med 49,6 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 138,4 procent till 99,6 MSEK (41,8). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 116 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,3 MSEK (-6,6) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -5,6 MSEK (-8,9).
- Resultat före skatt uppgick till -5,9 MSEK (-9,2).
- Resultat per aktie uppgick till -0,7 SEK (-1,2).
- Kassaflödet uppgick till 0,3 MSEK (2,0), varav -13,6 MSEK (3,3) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -3,7 MSEK (-1,2) och finansieringsverksamheten med 17,7 MSEK (-0,0).
- Likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (15,4) vid periodens utgång.

65%

Orderingångstillväxt

138%

Omsättningstillväxt

ANDRA KVARTALET

1 april – 30 juni 2022

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Internationell biltillverkare lägger order om ca 5 MSEK för vagnar till svensk tillverkningsenhet.
- Bolaget påbörjar flytt av lager och huvudkontor till ny fastighet i Mölndal. Flytt förväntas vara färdigställd i början av tredje kvartalet och innebär en rad effektiviseringar för den europeiska verksamheten. Bl.a. konsolidering av verksamheten till en fysisk lokal, större lagerutrymme och ökad yta för tester och montering.



FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

		2022		2021				Helår	Helår
TSEK	Enhet	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2021	2020
Orderingång	TSEK	54 896	48 050	52 253	40 592	32 421	30 016	155 282	78 369
Nettoomsättning	TSEK	56 078	43 490	47 374	23 488	26 528	15 240	112 630	82 163
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	TSEK	1 515	-4 789	-2 791	-7 999	-1 582	-4 990	-17 362	-15 303
Rörelseresultat	TSEK	351	-5 973	-3 884	-9 171	-2 733	-6 206	-21 995	-19 979
Rörelsemarginal	%	1%	-14%	-8%	-39%	-10%	-41%	-20%	-24%
Antal anställda vid periodens slut	ST	54	57	44	46	37	36	44	36
FINANSIELL STÄLLNING									
Rörelsekapital	TSEK	60 420	40 915	39 350	20 875	21 893	26 654	39 350	27 547
Soliditet	%	46%	48%	55%	29%	43%	52%	55%	56%
Periodens kassaflöde	TSEK	-121	457	20 273	-791	3 079	-1041	21 520	-4 558
NYCKELTAL PER AKTIE									
Antal aktier	kST	8 233	8 233	8 233	7 433	7 433	7 433	8 233	7 433
Periodens resultat	SEK	0,02	-0,7	-0,5	-1,3	-0,4	-0,9	-2,7	-2,7
Eget kapital	SEK	8,6	8,0	8,8	3,4	4,6	5,1	8,8	5,7





VD HAR ORDET

REKORDFÖRSÄLJNING, POSITIVT EBITDA OCH STABILT KASSAFLÖDE

Vår utveckling i det andra kvartalet är väldigt stark. Vi såg en fortsatt hög tillväxt för vår orderingång och försäljning. Den totala försäljningen på 56,1 MSEK i ett enskilt kvartal är en ny rekordnivå för oss. Därtill når vi positivt EBITDA för kvartalet på 1,5 MSEK och även ett välbalanserat kassaflöde för det andra kvartalet i rad. Totalt har vi ökat våra lagernivåer med nära 17 MSEK under det första halvåret, för att kunna möta en större efterfrågan och ha en bättre servicegrad mot våra kunder. Vårt team har arbetat hårt och lyckats väl med att trots detta hålla kassaflödet på en stabil nivå.

I Nordamerika har vi sett en särskilt positiv utveckling och vi har under det första halvåret fått ett antal större ordrar på våra robotar inom eQart® Line-konceptet. Bland annat åtta eQart® Line-robotar till en underleverantör inom bilindustrin samt eQart® Line-robotar till L'Oréal värda ca 2,9 MSEK.

I Europa har vi fått in en större order till en svensk fordonstillverkare på 5 MSEK. En order som vi bedömer kan öppna dörren för oss till fler affärer hos kunden.

Under kvartalet har vi ställt ut på två stora mässor; LogiMAT i Tyskland och Automate i USA. Vi har fått en stor exponering mot våra kunder och tagit viktiga kliv inom robotteknikområdet och bedömer att vi kommer se positiva effekter av årets alla mässor från fjärde kvartalet och framåt.

”Därtill når vi positivt EBITDA för kvartalet på 1,5 MSEK och även ett välbalanserat kassaflöde för det andra kvartalet i rad.”

Trots att marknaden har varit mer utmanande på grund av omvärldsfaktorer som kriget i Ukraina, leveransstörningar och utbudspromblematik samt stigande inflation så upplever vi en stark efterfrågan på våra produkter. På rullande 12 månader, dvs. sedan 1 juli 2021, har vi nu växt vår både orderingång och försäljning med ca 110%, trots dessa osäkerheter och det är inget annat än fantastiskt. Även om det kan ta lite längre tid att stänga affärer så är vårt projektinflöde och offertgenerering fortsatt hög. Vi har i slutet på andra kvartalet adderat två ytterligare säljare i Nordamerika för att möta den starka efterfrågan på marknaden.



FÖRSÄLJNING & RESULTAT

För det första halvåret 2022 så växer omsättningen med 138% och i det andra kvartalet uppgår försäljningstillväxten till 111%. Försäljningen landar på 99,6 MSEK jämfört med 41,8 MSEK för de sex första månaderna 2021, vilket vi är mycket tillfreds med.

Det andra kvartalet var ett nytt rekordkvartal för orderingen på vårt eQart® Line-koncept, både i antal robotar och i totalt försäljningsvärde. Tesla har fortsatt att lägga ordrar till flera av deras fabriker. Vi har en stark ordergång från existerande kunder men ser också att vi kontinuerligt adderar nya kunder och kundsegment till vår kundlista. Alla våra huvudmarknader (USA, Mexiko, Tyskland, England, Norden) visar positivt tillväxt under det första halvåret 2022.

Den underliggande produktmarginalen var vår högsta hittills. Vi förbättrar vår produktmarginal med 11%-enheter jämfört med det andra kvartalet 2021. Genom olika initiativ har vi förbättrat vår marginal; exempelvis genom att fokusera på mer lönsamma projekt, ta bättre betalt för kundunik design, arbeta med nya leverantörer, skalfördelar vid högre volym men också genom att öka andelen robotförsäljning som har en högre bruttomarginal.

Det första halvåret belastas av större marknadsföringskostnader jämfört med föregående år då det inte var några mässor på grund av pandemin. Totalt är dessa kostnader ca 4 MSEK högre än samma period föregående år, varav 2,3 MSEK för det andra kvartalet.

FLEXQUBES ROBOTISERADE EQART®

Efter det initiala projektet tillsammans med Amazon som var värt ca 6,5 MSEK och startades i juni 2021, fick vi i juni en uppföljningsorder värd ca 15 MSEK. Vårt team har gjort ett fantastiskt arbete sedan starten på projektet förra året och projektet löper på enligt plan. Vår förmåga att hantera den här typen av stora och komplexa projekt har förstärkts ytterligare. Vi arbetar nu för att samarbetet med Amazon ska fortsätta och leda till större volymer i framtiden.

Framåt arbetar vi också på flera liknande projekt som det med Amazon, det vill säga kundprojekt där vi utnyttjar vår unika förmåga att ta fram kundunika robotar på ett mycket effektivt sätt genom våra moduler, såväl mekaniska som digitala.

Vi ser en tydlig effekt av vår strategi med mer dedikerade geografiska resurser för eQart® Line, vilket givit positiv försäljningseffekt i Nordamerika och Mexiko där vi tillsatt dessa dedikerade eQart® Line-resurser. En framgångsrik strategi som vi nu kommer utveckla på fler geografiska områden. Av den totala orderingen i år står vår robotdel för ungefär 25% och vårt fokus ligger på att öka denna andel ytterligare kommande år.

Ledtiderna för elektronikkomponenter börjar balanseras men är fortsatt utmanande och vi hade nått högre försäljning i det andra kvartalet om vi inte haft förseningar i komponentförsörjningen. Sannolikt kommer detta att påverka även under det andra halvåret och även 2023 men våra volymer inom robotsegmentet är på uppåtgående och ännu långt ifrån de nivåer vi planerar för och därmed är påverkan inte så stor just nu.

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 förbättras med 60% vilket ger förbättrad prestanda och effektivitet för kunden.

UTVECKLING

Vår verksamhet har utvecklats väl i linje med de mål vi satte upp inför 2022. FlexQube har tagit kraftiga kliv mot att bli ett erkänt robotteknikbolag, inte minst med tanke på uppföljningsordern från Amazon, vår utnämning inom RBR50 för vår eQart® Navigator och den senaste tidens eQart® Line-ordrar. Vi har också accelererat försäljningen mycket kraftigt och vi har en gynnsam mix mellan återkommande försäljning till nyckelkunder och addering av nya kunder och kundsegment.

Inom vår operations har vi utökat kapaciteten och leveransförmågan genom fler leverantörer men också mer intern kapacitet för plock och montering. Det har också inneburit att vi nått nya rekordnivåer för leveransvolymen på enskilda månader under 2022. Vårt fjärde fokusområde kring kassaflöde och lönsamhet har även det utvecklats mycket positivt där vi för första halvåret når positivt kassaflöde och vi har även ett positivt resultat på nedersta raden i detta andra kvartal.

I slutet av sommaren kommer vi att konsolidera våra verksamheter i Mölndal till en större lokal. Det innebär också att hela huvudkontoret kan sitta tillsammans i nyrenoverade lokaler vilket förbättrar vår arbetsmiljö, vårt samarbete och utvecklingsarbete. I Polen har vi numera en satellitlokal för montering och service till den europeiska marknaden vilket höjer servicegraden till våra kunder och ger oss ökad kapacitet att hantera större leveransvolymen.

Företaget blir starkare för varje kvartal och vårt varumärke blir mer känt vilket ökar stabiliteten för våra framtida intäkter. Produktportföljen som omfattar robotvagnar av varierande komplexitet tillsammans med våra mekaniska vagnar och tåglösningar ger oss en förmåga att hjälpa våra kunder att effektivisera sin internlogistik oberoende av vilken utvecklingsfas för logistiken de befinner sig i.

Att vi levererar till så många länder och till så många olika kundsegment gör det också möjligt för oss att rikta fokus mot de marknader som för tillfället har mer positiv utveckling.

FlexQube hjälper idag över 900 kunder med materialhantering och internlogistik i fabriker och lager över hela världen. Vi har sedan starten för 11 år sedan designat över 6 000 kundunika vagnar och har en helt exceptionell erfarenhet och ett tydligt och effektivt koncept för avancerad robot- och vagnslogistik. Styrkan i vårt företag är att möta kundernas höga krav på funktion och prestanda på dessa produkter och det är något vi tänker bygga vidare på framöver.

Efter ett mycket starkt första halvår så kan vi nu blicka framåt och mot nya väl definierade mål och lägga ribban ännu högre för vad vi ska åstadkomma.

Anders Fogelberg

VD för FlexQube AB (publ)



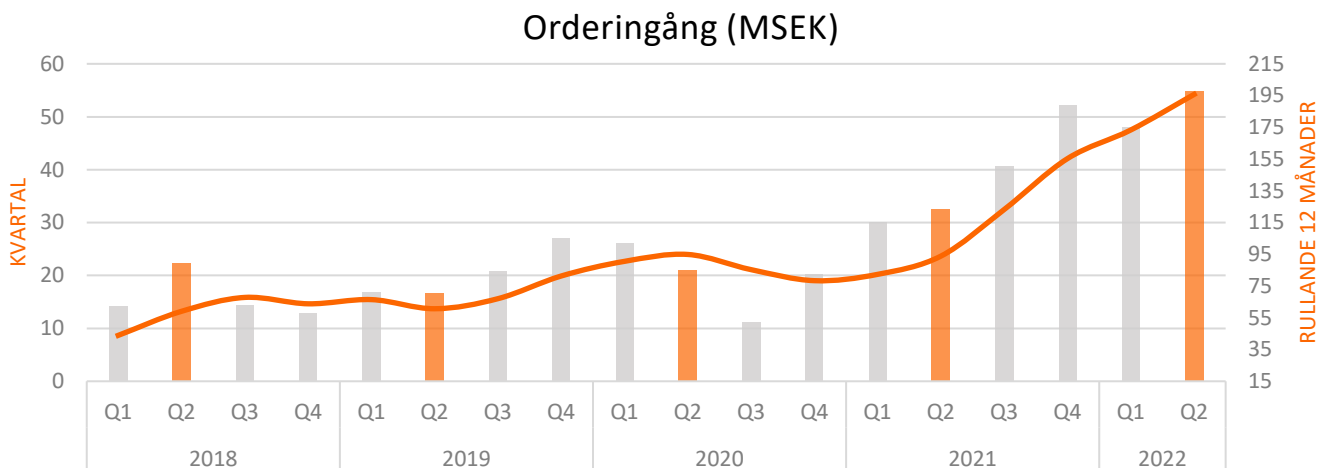
FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 april – 30 juni 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 april – 30 juni år 2021 eller balansdagen 2021-06-30. 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.

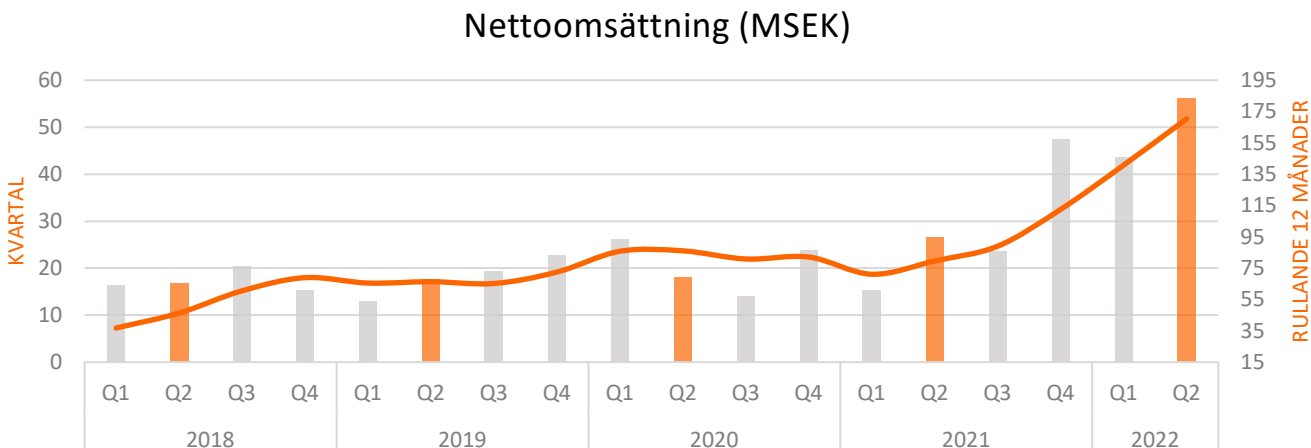
ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 54,9 MSEK (32,4), en ökning med 69,3 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 56,1 MSEK (26,5), en ökning med 111,4 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 112,2 procent och uppgick därmed till 57,5 MSEK (27,1) vid periodens utgång.



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 april – 30 juni 2022

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 MSEK (-1,6). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen.

Personalkostnader har ökat med 74,5 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 151,5 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 0,4 MSEK (-2,7), där avskrivningar uppgick till -1,2 MSEK (-1,2).

Resultat före skatt uppgick till 0,2 MSEK (-2,8) och resultat efter skatt uppgick till 0,2 MSEK (-2,8).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -0,1 MSEK (3,1), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -8,8 MSEK (3,9) och beror främst på förändringen i rörelsekapitalet. Lageruppbyggnad sker för att stödja de ökade volymerna.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,9 MSEK (-0,8). 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 10,6 MSEK (0,0). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på ökad belåning hos finansieringspartners för fakturabelåning från och med det fjärde kvartalet 2021. För vår amerikanska verksamhet redovisas detta som en finansiell skuld vilket påverkar kassaflödet från finansieringsverksamheten positivt, samtidigt som motsvarande siffra påverkar kassaflöde från den löpande verksamheten negativt.

FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 30 juni 2022

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,3 MSEK (-6,6). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen.

Personalkostnader har ökat med 71,4 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 160,2 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 -5,6 MSEK (-8,9), där avskrivningar uppgick till -2,3 MSEK (-2,4).

Resultat före skatt uppgick till -5,9 MSEK (-9,2) och resultat efter skatt uppgick till -5,9 MSEK (-9,2).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 0,3 MSEK (2,0), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -13,6 MSEK (3,3) och beror främst på förändringen i rörelsekapitalet. Lageruppbyggnad sker för att stödja de ökade volymerna.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3,7 MSEK (-1,2). 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 17,7 MSEK (0,0). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på ökad belåning hos finansieringspartners för fakturabelåning från och med fjärde kvartalet 2021. För vår amerikanska verksamhet redovisas detta som en finansiell skuld vilket påverkar kassaflödet från finansieringsverksamheten positivt, samtidigt som motsvarande siffra påverkar kassaflöde från den löpande verksamheten negativt.

FINANSIELL STÄLLNING

30 juni 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2021-06-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2022-06-30.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 30 juni 2022 uppgick till 154,0 MSEK (81,3).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 16,1 MSEK (15,4). 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 134,8 MSEK (63,2) per balansdagen, varav varulager uppgick till 49,0 MSEK (25,2), kundfordringar uppgick till 43,1 MSEK (17,5) och likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (15,4).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 70,7 MSEK (34,6).

Kortfristiga skulder uppgick till 76,6 MSEK (37,3) och består främst av leverantörsskulder, skulder till kreditinstitut samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 30 juni 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 30 juni 2022 om 325 128 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 2 258 aktier per börsdag till ett värde av 141 250 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 62,4 SEK. Senaste avslut vid periodens slut var 58 SEK, innebärande en uppgång om ca 93 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 27 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 30 juni 2022 uppgick till 54 personer (37), varav 13 kvinnor (6). Genomsnittligt antal anställda under perioden april till juni 2022 uppgick till 56 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

30 juni 2022

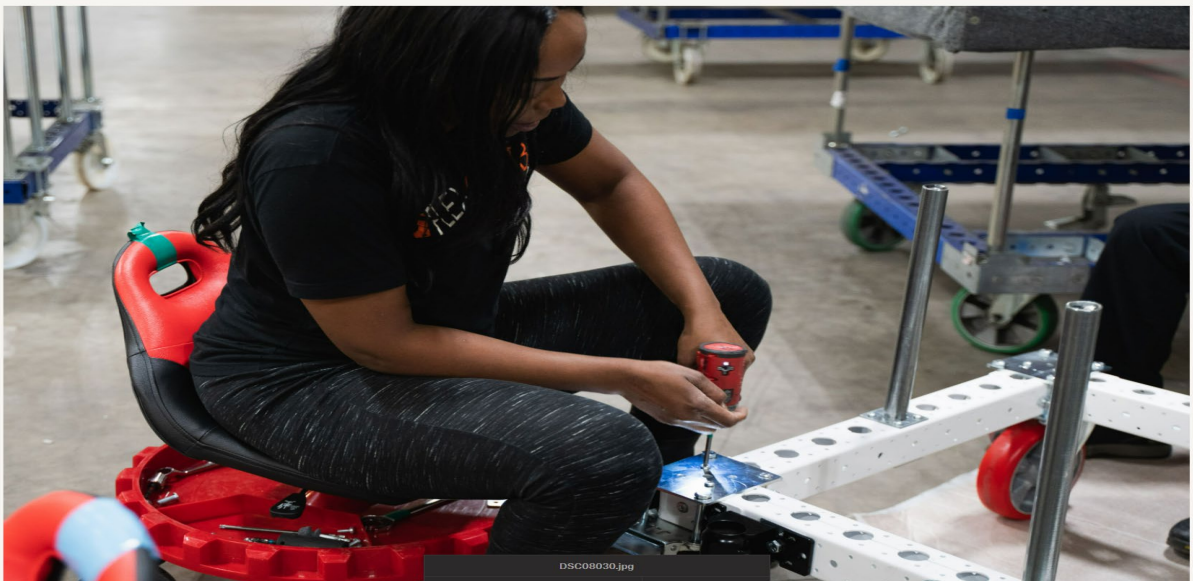
Exempel på finansiella risker är marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av valutarisk. Det är FlexQubes styrelse som är ytterst ansvarig för hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker. Valuta- och likviditetsrisken utgör de mest betydande finansiella 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 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. 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 april – 30 juni år 2021 eller balansdagen 2021-06-30. 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 3,8 MSEK (-0.6).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 2,8 MSEK (-1,0).

Resultat före skatt uppgick till 3,4 MSEK (-0.7) och resultat efter skatt uppgick till 3,4 MSEK (-0,7).

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 153,7 MSEK (97,9) per den 30 juni 2022.

Anläggningstillgångar uppgick till 151,3 MSEK (95,9) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 2,3 MSEK (2,0) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 151,7 MSEK (97,2). Kortfristiga skulder uppgick till 2,0 MSEK (0,7) och består främst av leverantörsskulder och anstånd för skatter och avgifter.



EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	56 078	26 528	99 567	41 768	112 630
Aktiverat arbete	418	499	623	499	769
Övriga rörelseintäkter*	974	59	1 891	170	681
Summa rörelseintäkter	57 469	27 086	102 082	42 437	114 080
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-24 278	-13 821	-47 823	-22 258	-60 362
Övriga externa kostnader	-18 304	-7 278	-33 253	-12 779	-39 238
Personalkostnader	-13 103	-7 508	-23 673	-13 809	-31 707
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 163	-1 151	-2 347	-2 368	-4 633
Övriga rörelsekostnader*	-270	-60	-608	-162	-136
Summa rörelsekostnader	-57 118	-29 819	-107 703	-51 377	-136 076
Rörelseresultat (EBIT)	351	-2 733	-5 621	-8 940	-21 995
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-131	-103	-244	-220	-538
Summa finansiella poster	-131	-103	-244	-220	-538
Resultat efter finansiella poster	220	-2 836	-5 865	-9 159	-22 533
Skatt på periodens resultat	-25	-	-25	-	-26
PERIODENS RESULTAT	195	-2 836	-5 890	-9 159	-22 559
Hänförligt till:					
Moderföretagets ägare	195	-2 836	-5 890	-9 159	-22 559
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	0,02	-0,4	-0,7	-1,2	-2,7

* Innehåller vissa valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	13 298	12 164	11 985
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 776	2 705	2 562
Övriga immateriella anläggningstillgångar	18	554	239
Summa immateriella anläggningstillgångar	16 092	15 423	14 787
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 651	1 728	1 890
Inventarier, verktyg och installationer	1 463	959	1 066
Summa materiella anläggningstillgångar	3 114	2 687	2 956
Summa anläggningstillgångar	19 206	18 110	17 743
Omsättningstillgångar			
Varulager	49 033	25 164	33 407
Summa varulager m.m.	49 033	25 164	33 407
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	43 076	17 471	32 634
Övriga fordringar	1 677	2 463	5 247
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 483	2 659	6 049
Summa kortfristiga fordringar	50 236	22 593	43 931
Kassa och bank	35 529	15 437	34 925
Summa omsättningstillgångar	134 798	63 195	112 262
SUMMA TILLGÅNGAR	154 003	81 304	130 005

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	823	743	823
Övrigt tillskjutet kapital	147 730	97 508	147 589
Balanserat resultat m.m.	-71 935	-54 532	-53 737
Årets resultat	-5 890	-9 159	-22 559
Summa eget kapital	70 729	34 560	72 116
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 500	8 312	6 656
Övriga långfristiga skulder	1 156	1 148	1 329
Summa långfristiga skulder	6 656	9 460	7 985
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	31 688	20 742	26 692
Checkräkningskredit**	2 304	-	-
Skulder till kreditinstitut	23 278	1 405	6 741
Aktuella skatteskulder	5	4	5
Övriga kortfristiga skulder	7 564	4 250	5 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 780	10 822	10 950
Summa kortfristiga skulder	76 618	37 284	49 904
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	154 003	81 304	130 005

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2022-06-30	2021-06-30	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			-5 890	-5 890
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			4 362	4 362
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		141		141
Nyemission				-
Emissionskostnader				-
UTGÅENDE BALANS 2022-06-30	823	147 730	-77 824	70 729

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
TSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	351	-2 733	-5 621	-8 940	-21 995
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	1 163	1 151	2 347	2 368	4 633
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	3 929	-347	4 002	989	1 744
Erlagd ränta	-131	-103	-244	-220	-538
Betald inkomstskatt	-24	-	-24	-	-25
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 288	-2 032	459	-5 802	-16 182
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager	-6 239	-3 431	-15 626	-6 423	-14 584
Förändringar av rörelsefordringar	-8 839	-2 681	-6 305	1 777	-19 561
Förändringar av rörelseskulder	982	12 020	7 872	13 719	21 003
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 809	3 876	-13 599	3 271	-29 323
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 722	-827	-3 011	-982	-2 089
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-199	-6	-711	-214	-745
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 922	-833	-3 723	-1 196	-2 834
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-	-	-	-	56 000
Emissionskostnader	-	-	-	-	-5 839
Teckningsoptionsprogram	171	439	141	439	439
Förändring kortfristiga finansiella skulder	11 099	-	18 840	-	4 430
Upptagna lån	-	-	-	-	11 500
Amortering av lån	-578	-321	-1 156	-321	-12 533
Amortering av finansiell leasingsskuld	-84	-82	-168	-154	-319
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 609	36	17 658	-36	53 678
PERIODENS KASSAFLÖDE	-121	3 079	336	2 038	21 520
Likvida medel vid periodens början	35 529	12 362	34 925	13 389	13 389
Kursdifferens i likvida medel	122	-3	269	10	15
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	35 529	15 437	35 529	15 437	34 925

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	2 419
Övriga rörelseintäkter	3 805	-612	4 070	849	1 797
Summa rörelseintäkter	3 805	-612	4 070	849	4 216
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-860	-210	-1 306	-409	-1 724
Personalkostnader	-169	-179	-330	-378	-695
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Summa rörelsekostnader	-1 030	-388	-1 635	-787	-2 419
Rörelseresultat (EBIT)	2 775	-1 000	2 434	61	1 797
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	657	326	1 153	647	1 389
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-	-77
Summa finansiella poster	657	326	1 153	647	1 312
Resultat efter finansiella poster	3 432	-675	3 587	708	3 109
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-1 797
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	3 432	-675	3 587	708	1 312

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	76 405	57 308	76 405
Fordringar hos koncernföretag	74 926	38 561	40 389
Summa finansiella anläggningstillgångar	151 331	95 870	116 794
Summa anläggningstillgångar	151 331	95 870	116 794
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	1 051	601	4 266
Övriga fordringar	267	28	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	269	152	50
Summa kortfristiga fordringar	1 587	781	4 316
Kassa och bank	796	1 209	30 119
Summa omsättningstillgångar	2 383	1 990	34 435
SUMMA TILLGÅNGAR	153 714	97 860	151 229

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	823	743	823
Summa bundet eget kapital	823	743	823
Överkursfond	144 477	94 255	144 336
Balanserat resultat	2 794	1 481	1 481
Årets resultat	3 587	708	1 312
Summa fritt eget kapital	150 858	96 444	147 130
Summa eget kapital	151 682	97 188	147 953
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	683	17	-
Skulder till koncernföretag	161	4	1 958
Övriga kortfristiga skulder	879	-	572
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	310	651	746
Summa kortfristiga skulder	2 032	672	3 276
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	153 714	97 860	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 augusti, 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:

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 augusti, 2022, kl 08:00 CET.