



 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

ANDRA KVARTALET 2023

ANDRA KVARTALET

1 april – 30 juni 2023

KVARTALET I KORTHET

- Orderingången minskade med 65,6 procent till 18,9 MSEK (54,9). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingången minskat med 70,3 procent.
- Nettoomsättningen minskade med 33,7 procent till 37,2 MSEK (56,1). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 39,2 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -8,7 MSEK (1,5) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -10,1 MSEK (0,3).
- Resultat före skatt uppgick till -10,8 MSEK (0,2).
- Resultat per aktie uppgick till -1,3 SEK (0,0).
- Kassaflödet uppgick till -13,3 MSEK (-0,1), varav -4,5 MSEK (-8,8) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -4,2 MSEK (-1,9) och finansieringsverksamheten med -4,6 MSEK (10,6).
- Likvida medel uppgick till 18,4 MSEK (35,5) vid periodens utgång.
- FlexQubes årsredovisning för 2022 publiceras och finns tillgänglig på bolagets hemsida.
- Bolaget erhåller order om c:a 1,8 MSEK befintlig kund till tre olika produktionsanläggningar i Australien som blir en ny marknad för FlexQube.
- I april månad deltog FlexQube på Logimat Tyskland vilket är en av de största logistikmässorna i Europa. Bl.a. visades vårt innovativa AMR-system, FlexQube Navigator upp för första gången på en mäsas i Europa.
- Under juni månad tillträdde Mårten Frostne formellt som bolagets nya VD.
- Bolaget sätter under kvartalet ett nytt rekord för operativ produktmarginal.

-33,7%

Omsättningstillväxt

-65,6%

Orderingångstillväxt

FÖRSTA HALVÅRET

1 jan – 30 juni 2023

PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI

- Orderingenången minskade med 46,9 procent till 54,6 MSEK (102,9). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingenången minskat med 53,0 procent.
- Nettoomsättningen minskade med 33,2 procent till 66,5 MSEK (99,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 38,0 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -20,6 MSEK (-3,3) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -23,4 MSEK (-5,6).
- Resultat före skatt uppgick till -24,4 MSEK (-5,9).
- Resultat per aktie uppgick till -3,0 SEK (-0,7).
- Kassaflödet uppgick till -12,3 MSEK (0,3), varav -27,7 MSEK (-13,6) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -8,2 MSEK (-3,7) och finansieringsverksamheten med 23,6 MSEK (17,7).
- Likvida medel uppgick till 18,4 MSEK (35,5) vid periodens utgång.

-33,2%

Omsättningstillväxt

-46,9%

Orderingenångstillväxt

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- FlexQube beviljas patent i Europa för sitt innovativa AMR-system FlexQube Navigator. Motsvarande patent förväntas även bli beviljade i USA inom kort och ansökningar är även under behandling i Sydkorea, Japan, Kina, Kanada, Mexiko och Indien.
- Bolaget erhåller lånegarantier om 10 MSEK, via respektive ägarbolag, från huvudägare Christian Thiel samt Anders Fogelberg vilket kan nyttjas vid behov.



FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

TSEK	Enhet	2023		2022				Helår	Helår
		Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2022	2021
Orderingång	TSEK	18 892	35 740	38 760	36 722	54 896	48 050	178 428	155 282
Nettoomsättning	TSEK	37 181	29 362	48 595	56 433	56 078	43 490	204 594	112 630
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	TSEK	-8 687	-11 904	-2 203	3 964	1 515	-4 789	-1 514	-17 362
Rörelseresultat (EBIT)	TSEK	-10 057	-13 341	-3 516	2 772	351	-5 973	-6 365	-21 995
Rörelsemarginal	%	-27%	-45%	-7%	5%	1%	-14%	-3%	-20%
Antal anställda vid periodens slut	ST	59	56	58	58	54	57	58	44
FINANSIELL STÄLLNING									
Rörelsekapital	TSEK	64 791	67 717	73 135	69 008	60 420	40 915	73 135	39 350
Soliditet	%	34%	36%	45%	47%	46%	48%	45%	55%
Likvida medel	TSEK	18 387	31 422	30 452	36 077	35 529	35 529	30 452	34 924
Periodens kassaflöde	TSEK	-13 269	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	8 233
Periodens resultat	SEK	-1,3	-1,7	-0,5	0,3	0,0	-0,7	-0,9	-2,7
Eget kapital	SEK	5,8	6,9	8,4	9,4	8,6	8,0	8,4	8,8



VD HAR ORDET

KORTSIKTIGT AVVAKTANDE MARKNAD MEN REKORDHÖG ROBOTFÖRSÄLJNING

Efter att ha jobbat mina första veckor kan jag konstatera att FlexQube har precis så stor potential som jag såg i bolaget, och som var orsaken till att jag valde att tacka ja till jobbet. Den första tiden har jag träffat vår personal för att sätta mig in i verksamheten och kunder för att förstå hur de ser på FlexQube. Redan min andra vecka besökte jag våra verksamheter i Duncan, South Carolina, USA och Aguascalientes, Mexiko, samt flera kunder på dessa båda marknader. Det är fantastiskt att se hur våra produkter uppskattas av våra kunder för dess flexibilitet och robusthet. Jag fick också se exempel på kunder som nu modifierar befintliga vagnar för att passa till nya produkter i deras verksamhet. Den möjligheten är ju unik med FlexQube-konceptet. Vidare förstår man att intresset från våra kunder är stort för att gå vidare från mekaniska vagnar och påbörja resan mot automation genom våra AGV- och AMR-system samtidigt som våra mekaniska vagnar fortsatt kommer att ha en plats i många verksamheter även i framtiden.

Det som dock är mest glädjande för mig som ny VD är att träffa alla våra engagerade och duktiga medarbetare i bolaget. Personalen är grunden för att vi ska fortsätta utvecklingen mot att bli ett ledande automationsbolag och utan duktig och engagerad personal skulle det inte vara möjligt att genomföra.

Jag kan också konstatera att vi befinner oss på marknader med bra förutsättningar även om osäkerheten i marknaden med krig, inflation och stigande räntor påverkar våra kunder negativt. I Mexiko görs stora investeringar i nya industrialläggningar som ett led i europeiska och amerikanska bolags "nearshoring" då Mexiko är ett bättre alternativ för många bolag än Asien och billigare arbetskraft än i USA. Vi ser också att stora satsningar görs både i USA och Europa inom elektrifiering. Alla dessa fabriker kräver ny materialhanteringsutrustning. Den största potentialen finns dock hos alla befintliga fabriker, där vi bara skrapat på ytan, som jobbar med att på olika sätt effektivisera sina produktionsprocesser och där vi kan erbjuda olika lösningar beroende på kundens behov och mognad inom automation.



FLEXQUBES ROBOTKONCEPT

Den positiva trenden för våra automationsprodukter fortsätter, både avseende försäljning men framför allt rörande den fortsatta utvecklingen av AGV-systemet , eQart® Line, samt arbetet med lansering av AMR-systemet, FlexQube Navigator.

Under kvartalet levererades 22 AGV-system, och vi har redan passerat förra årets totala försäljning. Ett antal större projekt har installerats, bland annat vår hittills största AGV-order i Europa till en kund i Slovakien bestående av sju eQart® Line-robotar. Under kvartalet har även de sista viktiga produktfunktionerna utvecklats och implementerats. Produkten övergår nu till en ny fas där fokus är på säljinsatser och partnerskap med distributörer för att skala upp försäljningen.

För vårt AMR-system, FlexQube Navigator, har den första piloten installerats hos världens största biltillverkare, som investerat i två robotar och ett antal olika lastbärare. Kunden visade tidigt intresse för vår unika "icke lastbärande" AMR som kan flytta vagnar med stor variation i storlek och lastvikt, och feedback kring funktion och prestanda tidigt i produktens livscykel är mycket viktig för FlexQube.

Fas 1 av produktutvecklingen är nu avslutad, och fokus skiftas i likhet med vårt AGV-system från utveckling till uppskalning av försäljning via egna säljare och distributörer. Leveranstider och brister på komponenter har varit en utmaning, men vi har säkrat material för att bygga 50 stycken AMR-system under kommande kvartal, och vi ser en positiv utveckling kring tillgång och leveranstider för ytterligare volym.

Vi har arbetat nära TÜV SÜD som hjälpt oss med hela certifieringsarbetet, vilket kommer att färdigställas under tredje kvartalet. Flertalet intressanta upphandlingar pågår, framförallt med befintliga kunder inom automotive och heavy equipment, och vi är redo att ta emot ordrar.

Efter kvartalets utgång har även ett viktigt patent beviljats i Europa, där vi fått skydd för vår innovation med en icke lastbärande AMR som kopplas mot en motoriserad FlexQube-vagn och lyfts upp från marken. Ett patent som bedöms kunna ha en stor kommersiell fördel, och vi ser positivt på att få igenom samma skydd på våra andra huvudmarknader, samt få våra ytterligare patentansökningar beviljade för vårt AMR-system.

RESULTAT OCH UTVECKLING

Likt vi kommunicerade för första kvartalet så fortsätter marknaden präglas av långsammare kundprocesser och osäkert sentiment bland våra kunders inköpsavdelningar, vilket påverkar vår orderingång negativt. Orderingång minskar med 64% jämfört med samma kvartal föregående år. Aktiviteten på marknaden är dock fortsatt hög, trots nedgången i orderingång så ökade vår offertstock med 22%. Utöver osäkerhet runt generell konjunktur hos våra kunder så leder även vårt ökade fokus på AGV- och AMR-robotar till en kortsiktig nedgång i orderingången då försäljningsprocesserna är längre och allt fler resurser allokeras till dessa produkter. Det ska även nämnas att vi tidigare haft lyxen att kunna arbeta reaktivt i vår försäljning då inflödet av bra projekt varit stort men där vi nu i en mer utmanande marknad måste arbeta mer strategiskt med våra befintliga kunder och de stora investeringar som görs i marknaden, samt utveckla distributörförsäljningen, för att generera ett mer förutsägbart och högre orderflöde. Våra möjligheter är fantastiska i marknaden och vi har bara skrapat på ytan, och med ett mer strategiskt försäljningsarbete ska vi kunna leverera tillväxt trots mer utmanande marknadsförutsättningar.

Även om överlämningen från Anders Fogelberg till mig som ny VD har fungerat mycket bra så har det här kortsiktigt påverkat orderingången senaste sex månaderna. Anders har lagt ett stort fokus det senaste halvåret på att förbereda bolaget för mig, vilket jag är tacksam för och som är viktigt långsiktigt, men sett till hur viktig Anders varit för försäljningsarbetet är det uppenbart att det påverkat orderingången. Det har även varit en del personalomsättning i vår amerikanska försäljningsorganisation under våren som också påverkat orderingången. Anders kommer, efter välbehövlig semester och föräldradledighet under sommaren, från och med mitten av augusti gå in heltid i en roll som ansvarig för New Business Development med fokus på stora kunder, såväl nya som befintliga, samt stöd till mig och säljkåren med sin djupa kunskap i att sälja FlexQubes olika koncept.

Discrepansen mellan faktiskt orderingång, historisk avslutsfrekvens och den aktivitet vi själva ser på marknaden är hög under första halvåret, där några av anledningarna anges ovan. Vi har dock fortsatt stark tilltro till att vår nuvarande projektpipeline och produktflora kommer leda till ökad orderingång på sikt och en god utveckling under andra halvåret 2023 - det finns en god portion av tålmod och självförtroende inom organisationen och vi bedömer att kvaliteten i projektpipen är god.

I skrivande stund så har precis en ny säljchef i Norden startat och vi har nu en väl rustad säljorganisation. I den mån vi ser att vi behöver ytterligare försäljnings- och produktresurser under hösten för att maximera våra möjligheter att möta upp kundernas behov av våra lösningar kommer vi att prioritera om våra resurser. Vi har nu fullt fokus på ökad försäljning men med väldigt god kostnadskontroll. Under april månad ställde vi ut på en av de största mässorna i Europa, Logimat i Tyskland. Detta var även för första gången vi visade upp vårt AMR-system, FlexQube Navigator, fysiskt på en europeisk mässa, vilket väckte stort intresse och vi förväntar oss se effekt på det här i slutet av året.

I och med den lägre omsättningen och fortsatt stora investeringar i vårt robotkoncept samt försäljningsaktiviteter som t.ex. mässor och lanseringskostnader av AMR-systemet, så leder detta till ett lägre resultat. Det är förstås aldrig roligt att uppvisa en resultatförsämring och nu har vi ett stort fokus på att få ut maximal effekt av varje kostnad och öka effektiviteten av befintliga resurser rent generellt. Det här ska givetvis balanseras mot de alternativkostnader det innebär och även om vi kortsiktigt kommer ha ett stort kostnadsfokus till dess vi ser en mer positiv utveckling gäller det att fortsätta investera i bolagets strategi för att kunna nå lönsamhet på sikt. Trots utmanade orderingångs- och försäljningssiffror så är det ändå glädjande att se att vi når ny rekordnivå för vår operativa produktmarginal. Vi förväntas kunna fortsätta öka denna i takt med att öka effektiviteten ytterligare och att robotförsäljning fortsätter bli en större del av försäljningen kommande år.

Kassaflöde är av högsta prioritet för att stödja vår satsning och är något vår ekonomi- samt operationsavdelning arbetar dagligen för att optimera. Rörelsekapitalet har utvecklats positivt under kvartalet och efter kvartalets slut har vi även tecknat en lånegaranti från några av våra större ägare om 10 MSEK för att säkerställa att vi har adekvat buffert.

Sammanfattningsvis så kan jag trots en utmanande marknad konstatera att vi har ett fantastiskt produkterbjudande som är komplett efter vår lansering av AMR-systemet, FlexQube Navigator. Vi befinner oss på intressanta marknader, vi har nöjda kunder och ett fantastiskt team.

Det som krävs framåt handlar om att fortsätta utveckla vårt bolag mot att bli ett automationsbolag med avseende på organisation och processer samt säljkanaler. För det krävs en hel del hårt arbete, men också att vi prioriterar våra resurser på bästa sätt.

Avslutningsvis vill jag också passa på att tacka tidigare VD, Anders Fogelberg, för ett gott samarbete under överlämningen till mig och jag ser fram emot att arbeta tillsammans och ta FlexQube till nya höjder.

Mårten Frostne

VD FlexQube AB (publ)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

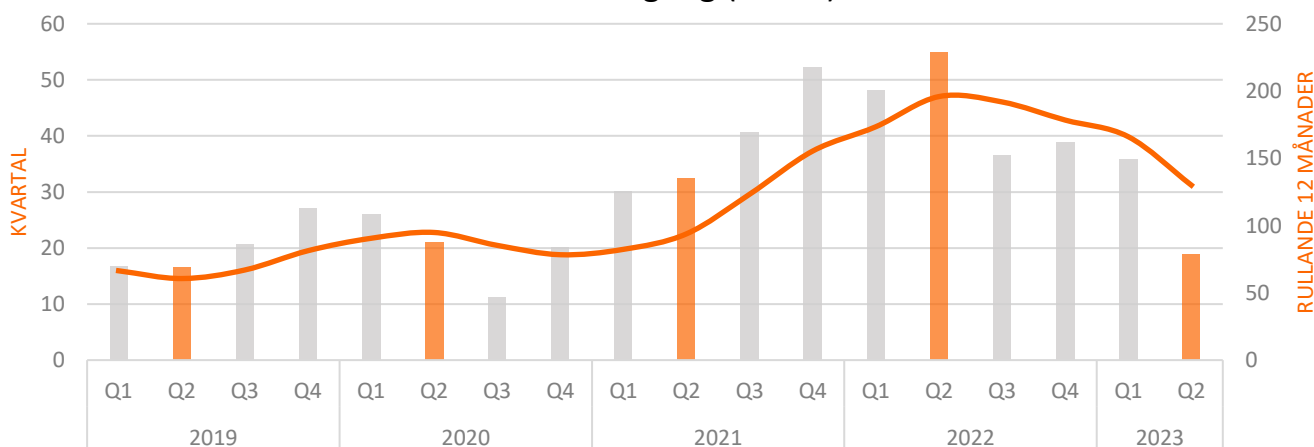
1 april – 30 juni 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 april – 30 juni år 2022 eller balansdagen 2022-06-30. 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 18,9 MSEK (54,9), en minskning med 65,6 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.

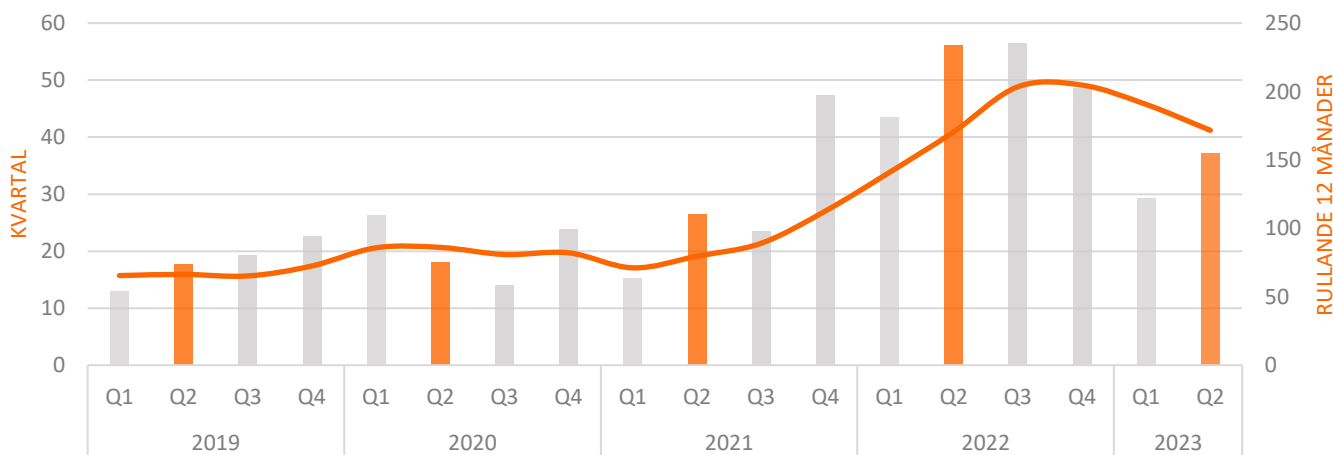
Ordergång (MSEK)



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 37,2 MSEK (56,1), en minskning med 33,7 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna minskade med 33,2 procent och uppgick därmed till 38,4 MSEK (57,5) vid periodens utgång.

Nettoomsättning (MSEK)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 april – 30 juni 2023

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -8,7 MSEK (1,5). Resultatförsämringen är framförallt hänförlig till den minskade omsättningen.

Personalkostnader har ökat med 11,7 procent mot samma period föregående år till följd av personalrekryteringar, löneökningar och förändrad kompetensmix.

Övriga externa kostnader har minskat med 24,7 procent och beror främst på lägre kostnader för frakter och minskade kostnader för extern produktionspersonal.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -10,1 MSEK (0,4), där avskrivningar uppgick till -1,4 MSEK (-1,2).

Resultat före skatt uppgick till -10,8 MSEK (0,2) och resultat efter skatt uppgick till -10,8 MSEK (0,2).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -13,3 MSEK (-0,1), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4,5 MSEK (-8,8). Förbättringen beror framförallt på minskat rörelsekapital.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -4,2 MSEK (-1,9). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bland annat på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till våra AGV- och AMR-system.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -4,6 MSEK (10,6). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framför allt på mindre utnyttjande av fakturabelåning samt amortering av lån.

Likvida medel uppgick till 18,4 MSEK (35,5 MSEK) vid periodens slut.

FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 30 juni 2023

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -20,6 MSEK (-3,3). Resultatförsämringen är framförallt hänförlig till den minskade omsättningen.

Personalkostnader har ökat med 12,3 procent mot föregående period till följd av personalrekryteringar, löneökningar och förändrad kompetensmix.

Övriga externa kostnader har minskat med 9,8 procent och beror främst på minskade kostnader för frakter.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -23,4 MSEK (-5,6), där avskrivningar uppgick till -2,8 MSEK (-2,3).

Resultat före skatt uppgick till -24,4 MSEK (-5,9) och resultat efter skatt uppgick till -24,4 MSEK (-5,9).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -12,3 MSEK (0,3), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -27,7 MSEK (-13,6). Försämringen beror framförallt på det försämrade resultatet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -8,2 MSEK (-3,7). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bland annat på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till våra AGV- och AMR-system.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 23,6 MSEK (17,7). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framför allt på utökad checkkredit.

Likvida medel uppgick till 18,4 MSEK (35,5 MSEK) vid periodens slut.

FINANSIELL STÄLLNING

30 juni 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2022-06-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2023-06-30.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 30 juni 2023 uppgick till 140,2 MSEK (154,0).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 22,4 MSEK (16,1). 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 112,7 MSEK (134,8) per balansdagen, varav varulager uppgick till 52,9 MSEK (49,0), kundfordringar uppgick till 32,7 MSEK (43,1) och likvida medel uppgick till 18,4 MSEK (35,5).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 48,0 MSEK (70,7).

Kortfristiga skulder uppgick till 85,6 MSEK (76,6) och består främst av checkräkningskredit och leverantörsskulder.

FLEXQUBE-AKTIEN

FlexQubes aktiekapital uppgick den 30 juni 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 april till 30 juni 2023 om 113 443 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 1 923 aktier per börsdag till ett värde av 75 778 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 40,7 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 34,0 SEK, innebärande en uppgång om ca 13,3 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 38,0 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 59 personer (54), varav 11 kvinnor (13). Genomsnittligt antal anställda under perioden april till juni 2023 uppgick till 57 personer (56), 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

Inga transaktioner med närstående har skett under kvartalet.

FINANSIELL STÄLLNING

30 juni 2023

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.

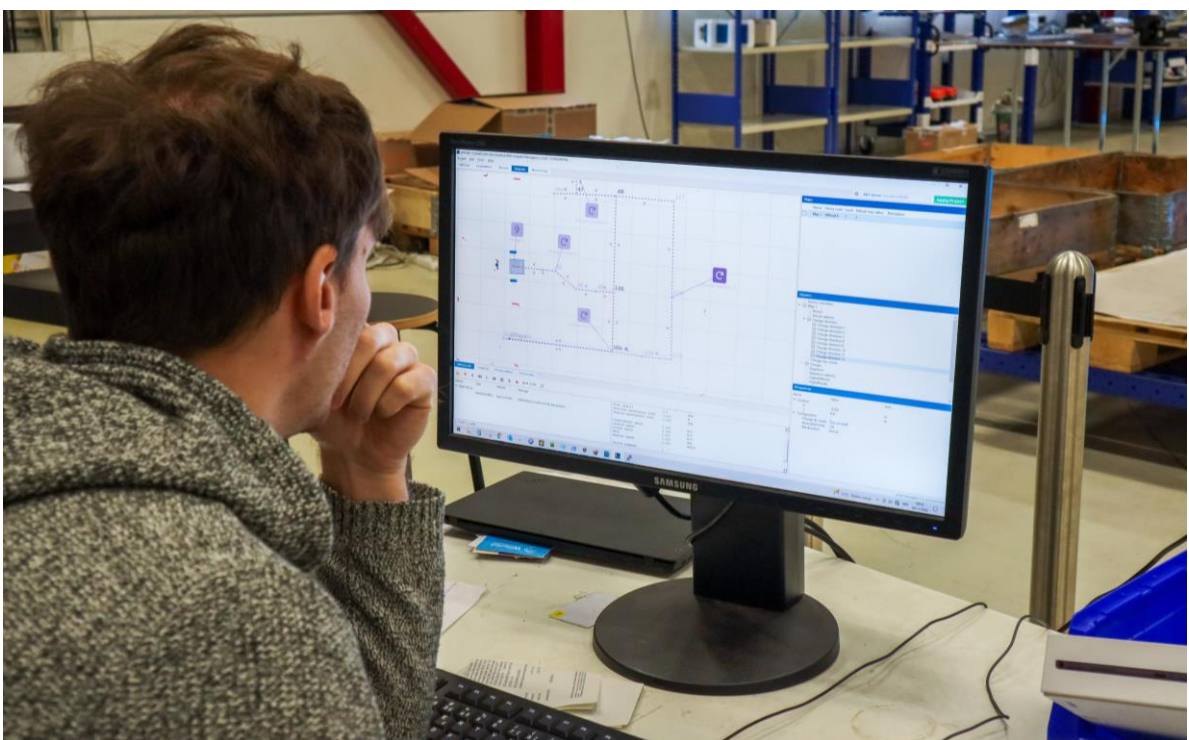
FlexQube är utsatt för marknadsrisker och finansiella risker av vilka valuta- och likviditetsrisker är de mest betydande. Styrelsen beslutar årligen om en finanspolicy som syftar till att identifiera och minimera effekterna av de finansiella riskerna.

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 långgivare och andra samarbetspartners.

FlexQube är ett internationellt företag som står inför risk relaterad till förändrad 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 Mölndal 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 ANDRA KVARTALET 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 april - 30 juni år 2022 eller balansdagen 2022-06-30. 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 2,5 MSEK (3,8). Övriga rörelsekostnader avser upplupna valutaförluster på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till -0,1 MSEK (0,0).

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

Resultat före skatt uppgick till 2,1 MSEK (3,4) och resultat efter skatt uppgick till 2,1 MSEK (3,4).

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 157,0 MSEK (153,7) per den 30 juni 2023.

Anläggningstillgångar uppgick till 144,5 MSEK (151,3) 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 12,5 MSEK (2,3) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 152,1 MSEK (151,7). Kortfristiga skulder uppgick till 4,7 MSEK (2,0) och består främst av kortfristig skuld till dotterbolag.



EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	37 181	56 078	66 544	99 567	204 594
Aktiverat arbete	893	418	1 710	623	1 453
Övriga rörelseintäkter*	304	974	422	1 891	3 499
Summa rörelseintäkter	38 378	57 469	68 676	102 082	209 547
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-19 244	-24 278	-33 067	-47 823	-98 096
Övriga externa kostnader	-13 786	-18 304	-29 995	-33 253	-63 362
Personalkostnader	-14 630	-13 103	-26 589	-23 673	-49 604
Övriga rörelsekostnader*	595	-270	385	-608	-
EBITDA	-8 687	1 515	-20 591	-3 275	-1 514
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 370	-1 163	-2 807	-2 347	-4 851
Summa rörelsekostnader	-48 435	-57 118	-92 073	-107 703	-215 912
Rörelseresultat (EBIT)	-10 057	351	-23 397	-5 621	-6 365
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	126	-	186	-	24
Räntekostnader och liknande resultatposter	-848	-131	-1 236	-244	-656
Summa finansiella poster	-723	-131	-1 050	-244	-632
Resultat efter finansiella poster	-10 779	220	-24 447	-5 865	-6 997
Skatt på periodens resultat	-	-25	-	-25	-71
PERIODENS RESULTAT	-10 779	195	-24 447	-5 890	-7 068
Hänförligt till:					
Moderföretagets ägare	-10 779	195	-24 447	-5 890	-7 068
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-1,3	0,0	-3,0	-0,7	-0,9

* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	18 774	13 298	14 664
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 630	2 776	2 790
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	18	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	22 403	16 092	17 454
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 541	1 651	2 301
Inventarier, verktyg och installationer	2 568	1 463	2 335
Summa materiella anläggningstillgångar	5 109	3 114	4 636
Summa anläggningstillgångar	27 512	19 206	22 089
Omsättningstillgångar			
Varulager	52 904	49 033	51 430
Summa varulager m.m.	52 904	49 033	51 430
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	32 684	43 076	43 601
Övriga fordringar	1 298	1 677	1 641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 429	5 483	4 487
Summa kortfristiga fordringar	41 411	50 236	49 729
Kassa och bank	18 387	35 529	30 452
Summa omsättningstillgångar	112 702	134 798	131 612
SUMMA TILLGÅNGAR	140 214	154 003	153 701

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	823	823	823
Övrigt tillskjutet kapital	149 994	147 730	148 232
Balanserat resultat m.m.	-78 402	-71 935	-72 655
Årets resultat	-24 447	-5 890	-7 068
Summa eget kapital	47 969	70 729	69 332
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 729	5 500	4 344
Övriga långfristiga skulder	889	1 156	1 547
Summa långfristiga skulder	6 618	6 656	5 892
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	20 797	31 688	21 896
Checkräkningskredit**	40 000	2 304	2 308
Skulder till kreditinstitut	4 993	23 278	22 007
Aktuella skatteskulder	5	5	5
Övriga kortfristiga skulder	8 527	7 564	15 052
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 305	11 780	17 208
Summa kortfristiga skulder	85 628	76 618	78 477
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	140 214	154 003	153 701

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Checkräkningskredit (TSEK)	40 000	2 300	2 300
Outnyttjad del av check (TSEK)	-	-	-

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	-	-	-24 447	-24 447
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	1 312	1 312
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption	-	1 762	-	1 762
UTGÅENDE BALANS 2023-06-30	823	149 994	-102 858	47 959

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	-10 057	351	-23 539	-5 621	-6 365
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	1 370	1 163	2 807	2 347	4 851
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	267	3 929	793	4 002	5 664
Erhållen ränta	126	-	186	-	24
Erlagd ränta	-848	-131	-1 236	-244	-656
Betald inkomstskatt	-	-24	-	-24	-70
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 142	5 288	-20 989	459	3 448
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager	2 798	-6 239	-2 206	-15 626	-21 831
Förändringar av rörelsefordringar	5 019	-8 839	9 962	-6 305	-1 058
Förändringar av rörelseskulder	-3 179	982	-14 486	7 872	-2 523
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 504	-8 809	-27 719	-13 599	-21 964
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 367	-1 722	-6 755	-3 011	-6 012
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-785	-199	-1 411	-711	-2 075
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 152	-1 922	-8 166	-3 723	-8 087
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Teckningsoptionsprogram	205	171	1 763	141	643
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-2 726	11 099	20 679	18 840	17 573
Uptagna lån	-	-	3 929	-	9 000
Amortering av lån	-1 967	-578	-2 544	-1 156	-2 311
Amortering av finansiell leasingsskuld	-125	-84	-249	-168	-454
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 613	10 609	23 576	17 658	24 451
PERIODENS KASSAFLÖDE	-13 269	-121	-12 309	336	-5 601
Likvida medel vid periodens början	31 422	35 529	30 452	34 925	34 925
Kursdifferens i likvida medel	234	122	244	269	1 128
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	18 387	35 529	18 387	35 529	30 452

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
TSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 491	3 805	2 061	4 070	3 865
Summa rörelseintäkter	2 491	3 805	2 061	4 070	3 865
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-1 146	-860	-1 727	-1 306	-2 211
Personalkostnader	-186	-169	-362	-330	-685
Övriga rörelsekostnader	-	-	-17	-	-
Summa rörelsekostnader	-1 332	-1 030	-2 106	-1 635	-2 896
EBITDA	1 159	2 775	-45	2 434	969
Rörelseresultat (EBIT)	1 159	2 775	-45	2 434	969
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	927	657	1 830	1 153	2 505
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-137	-	-15
Summa finansiella poster	927	657	1 694	1 153	2 490
Resultat efter finansiella poster	2 086	3 432	1 649	3 587	3 459
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-3 400
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	2 086	3 432	1 649	3 587	59

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	107 605	76 405	85 570
Fordringar hos koncernföretag	36 857	74 926	65 583
Summa finansiella anläggningstillgångar	144 462	151 331	151 153
Summa anläggningstillgångar	144 462	151 331	151 153
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	1 700	1 051	2 155
Övriga fordringar	301	267	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	344	269	59
Summa kortfristiga fordringar	2 345	1 587	2 314
Kassa och bank	10 160	796	9 172
Summa omsättningstillgångar	12 505	2 383	11 486
SUMMA TILLGÅNGAR	156 967	153 714	162 639

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	823	823	823
Summa bundet eget kapital	823	823	823
Överkursfond	146 741	144 477	144 979
Balanserat resultat	2 853	2 794	2 793
Årets resultat	1 649	3 587	59
Summa fritt eget kapital	151 243	150 858	147 831
Summa eget kapital	152 066	151 682	148 655
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	200	-	-
Summa långfristiga skulder	200	-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	131	683	1,1375
Skulder till koncernföretag	2 303	161	3400
Övriga kortfristiga skulder	1 799	879	9 978
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	468	310	605
Summa kortfristiga skulder	4 701	2 032	13 984
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	156 967	153 714	162 639

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 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.

Operativ produktmarginal: Produktförsäljning minus kostnad såld vara inklusive kostnader för montering och exkluderad inkursnedskrivning i procent av produktförsäljning.





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 9 augusti, 2023



Christian Thiel

Styrelseordförande



Anders Ströby

Styrelseledamot



Per Augustsson

Styrelseledamot



Mikael Bluhme

Styrelseledamot



Mårten Frostne

Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.



FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida.

Kommande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

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 9 augusti, 2023, kl 08:00 CET.