

Delårsrapport

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2021

15,4 %

Orderingångstillväxt

1,8 MSEK

Försäljning eQart

Kvartalet i korthet

- Orderingången ökade med 15,4 procent till 30,0 MSEK (26,0). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingången ökat med 29,1 procent.
 - Nettoomsättningen minskade med 42 procent till 15,2 MSEK (26,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 36 procent.
 - Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,0 MSEK (-1,9) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -6,2 MSEK (-3,1).
 - Resultat före skatt uppgick till -6,3 MSEK (-3,1).
 - Resultat per aktie uppgick till -0,9 SEK (-0,4).
 - Kassaflödet uppgick till -1,0 MSEK (-0,6), varav -0,6 MSEK (0,4) från den löpande verksamheten, -0,4 MSEK (-0,9) från investeringsverksamheten och -0,1 MSEK (-0,1) från finansieringsverksamheten.
 - Likvida medel uppgick till 12,4 MSEK (17,3) vid periodens utgång. Utöver likvida medel så har koncernen tillgång till kreditfacilitet om 2,3 MSEK.
-
- Wolter Group LLC, med över 500 anställda, ansluter sig som återförsäljare av FlexQubes produkter i USA. FlexQube har i skrivande stund tecknat avtal med 15 stycken återförsäljare i Europa, Sydafrika, Nordamerika och Asien.
 - Bolaget erhåller orders om 2,9 MSEK med potential till det dubbla av Aludyne Montague i Michigan, USA.
 - Siemens Mobility i USA beställer ytterligare vagnar med ordervärde om 5,5 MSEK.
 - Bolaget har utökat organisationen med de nya rollerna Vice President of sales North America samt säljchef Norden.

Händelser efter kvartalets utgång

- Bolaget erhåller en större eQart-order och kommer leverera fyra eQarts till Apoteas e-handelslager under andra kvartalet 2021.
- Bolaget flyttade under april sin svenska verksamhet från August Barks Gata, Västra Frölunda, till nya lokaler på Aminogatan i Mölndal. De nya lokalerna är bättre anpassade för bolagets verksamhet, och ska därmed generera högre effektivitet, samt ger en bättre flexibilitet i bolagets fortsatta expansion. Flytten genomfördes under april månad och kommer inte innebära några ökade kostnader jämfört med tidigare.



Finansiella höjdpunkter

| SEK | Enhet | 2021 | 2020 | | | | Helår | Helår |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| | | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | 2020 | 2019 |
| Orderingång | kSEK | 30 016 | 20 169 | 11 183 | 20 997 | 26 020 | 78 369 | 81 286 |
| Nettoomsättning | kSEK | 15 240 | 23 857 | 14 054 | 18 015 | 26 237 | 82 163 | 72 561 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | kSEK | -4 990 | -3 105 | -8 420 | -1 846 | -1 933 | -15 303 | -20 522 |
| Rörelseresultat | kSEK | -6 206 | -4 286 | -9 657 | -2 966 | -3 070 | -19 979 | -21 722 |
| Rörelsemarginal | % | -41% | -18% | -69% | -17% | -12% | -24% | -30% |
| Antal anställda vid periodens slut | ST | 36 | 32 | 32 | 27 | 27 | 29 | 32 |
| FINANSIELL STÄLLNING | | | | | | | | |
| Rörelsekapital | kSEK | 26 654 | 27 547 | 24 564 | 30 158 | 31 641 | 27 547 | 32 989 |
| Soliditet | % | 52% | 56% | 69% | 76% | 71% | 56% | 74% |
| Periodens kassaflöde | kSEK | -1 041 | 2 563 | -2 536 | -4 014 | -571 | -4 558 | -42 285 |
| NYCKELTAL PER AKTIE | | | | | | | | |
| Antal aktier | kST | 7 433 | 7 433 | 7 433 | 7 433 | 7 433 | 7 433 | 7 433 |
| Periodens resultat | SEK | -0,9 | -0,6 | -1,3 | -0,4 | -0,4 | -2,7 | -2,9 |
| Eget kapital | SEK | 5,1 | 5,7 | 6,7 | 8,0 | 8,7 | 5,7 | 8,9 |



REKORDKVARTAL FÖR VÅR ORDERINGÅNG OCH ORDERBOKEN STÖRRE ÄN NÅGONSIN

Orderingången för det första kvartalet landade på 30,0 MSEK vilket är vårt klart starkaste kvartal någonsin och över 15% bättre än vårt tidigare rekord som var det första kvartalet 2020. Från att ha bottnat i orderingången under det tredje kvartalet 2020 på 11,2 MSEK så har vi nu förbättrat den sekventiella orderingången två kvartal i rad, med ett snitt på 60% per kvartal. Vår återhämtning är stark på ordersidan men vi har lite fördröjning på försäljningssidan då leveranstiderna efter order vanligen ligger mellan 6 veckor och upp till 6 månader beroende på vilka produkter det avser. Därtill styr kunderna ibland leveransdatum för att synkroniseras med utrustning från andra leverantörer. Att försäljningen minskar så pass mycket under kvartalet jämfört med första kvartalet 2020 är därmed normalt och en naturlig konsekvens av den lägre orderingången under andra halvåret 2020.

FÖRSÄLJNING & RESULTAT

För kvartalet levererar Europa en försäljningstillväxt på drygt 30% jämfört med det första kvartalet 2020 medan Nordamerika har ett svagare kvartal mot bakgrund av den svagare orderingången under andra halvåret 2020. Däremot har Nordamerika visat styrka i början av 2021 och är den marknad som bidrar klart mest positivt till orderingången för kvartalet.

Med en ökad orderingång så byggs också orderboken upp och vår orderbok in i det andra kvartalet är på den högsta nivån någonsin vilket innebär närmare 10 MSEK högre än vid utgången av det första kvartalet 2020. Detta lägger grunden för en stark försäljning under andra kvartalet, där vi har som ambition att leverera det starkaste försäljningskvartalet någonsin.

Det är också en hög aktivitet på offersidan och vi låg 50% högre i takt under det första kvartalet i år jämfört med första kvartalet 2020. Detta trots att stora delar av Europa varit mycket avvaktande under inledningen av 2021. Vi förväntar oss att aktiviteten i Europa tar fart först mot slutet av det andra kvartalet.

Under kvartalet har vi stängt ett flertal större affärer och exempelvis så har Aludyne i Michigan lagt en första order värd ca 3 MSEK och det finns en stor potential att detta program innebär ytterligare 3 MSEK under det andra halvåret i år. Även Siemens Mobility i USA har fortsatt att utöka sin flotta av FlexQube vagnar och har lagt flera större ordrar under kvartalet.

Vi har fortsatt att utöka vårt återförsäljarnät under kvartalet och adderat vår första återförsäljare i Kanada samtidigt som ytterligare tre adderats i USA, samt även vår första i Mexiko. Särskilt noterbart var återförsäljaravtalet som slöts med Wolter Group i USA som har över 500 anställda, och som därmed självklart har många upparbetade kundrelationer som kan skapa en hävstång för oss. Wolter Group är verksam i ett bälte från Indiana i öster till Wisconsin i väster.

En region det självklart inte går att undanta i vår strategi framöver är ju Asien och även om vi är försiktiga med att etablera egen verksamhet i regionen så har vi redan idag viss återförsäljarverksamhet på plats avseende eQart-konceptet i Indien och vi räknar även med att skriva avtal med våra första återförsäljare i Sydkorea och Japan under det andra kvartalet.

Än så länge är vi i uppstartsfasen av våra återförsäljarrelationer och det är primärt Lazar i Sydafrika som ger ett bidrag till vår försäljningsvolym. Lazar har bl.a. under kvartalet levererat ett hundratal vagnar till Ford i Sydafrika. Totalt har vi nu 15 återförsäljare i fyra olika världsdelar och vi förväntar oss att det här ska skapa en effekt på orderingången från och med tredje och fjärde kvartalet i år.

Genom att vi inte deltar i några mässor under det första kvartalet samt att vi förbättrar vår organiska trafik till hemsidan och erhåller förfrågningar via sociala medier och andra digitala kanaler så har vi sänkt marknadsföringskostnaderna med 1,1 MSEK i det första kvartalet jämfört med det första kvartalet 2020.

EQART®

Utvecklingen för vår projektpipeline kopplat till eQart-konceptet har fortsatt att växa under det första kvartalet och vi har samtidigt genomfört fler än 50 virtuella demonstrationer med vårt eQart koncept. Genom våra egna säljare och återförsäljare har vi också besökt kunder och demonstrerat eQart-konceptet live. Under mars månad hade vi försäljningsrekord på eQart för en enskild månad vilket också gjorde avtryck på bruttomarginalen som efter montering landade 2,5%-enheter högre i det första kvartalet i år jämfört med samma kvartal 2020.

Redan under det första kvartalet 2021 har vi nått upp till hälften av det totala antalet projektförfrågningar under hela 2020 rörande eQart, vilket i sig innebär 100% i tillväxt i förfrågningar på rullande 12 månader men där vi förväntar oss ett ännu större intresse under andra halvåret 2021 eftersom minskad Coronaoro kommer bidra till att försäljningsprocesserna kan löpa på mer normalt. Projektledningarna är dock längre och involverar ofta fler personer hos kunden när det gäller automationslösningar. Dessutom tenderar komplexiteten för inköpsprocesserna att öka med storleken på bolagen i fråga. Vi ser dock positivt på det faktum att så pass många är djupt intresserade av att gå in i detalj på våra robotvagnar och det innebär också att möjligheterna är stora då alla frågor rörande personsäkerhet och informationssäkerhet är klargjorda. Det är uppenbart att robotisering och automation ligger som en viktig del av företagets strategi framåt.

I mitten av april vann vi vår största order på eQarts hittills då Apotea med Pär Svärdson i spetsen beställde fyra eQarts som ska användas i deras verksamhet i Morgongåva. Det är en intressant order som bekräftar att vår eQart är en passande produkt för e-handel och distributionslager. Enkel implementering och ett koncept med hög flexibilitet som eQart tror vi är ett vinnande koncept för alla verksamheter framöver. Denna affär kommer vi att berätta mer om efter installation av systemet genomförts hos kunden.

UTVECKLING

FlexQube har historiskt varit särskilt framgångsrika mot tillverkande industri och produktionsinriktad internlogistik. Parallellt har vi kontinuerligt bearbetat handelsföretag med högfrekvent distribution, vilket nu ger allt tydligare resultat för hela vårt sortiment. Förutom framgången med Apotea är "Mat på nätet" ett mycket intressant segment där vi fortsatt att leverera vagnar till norska Kolonial (numera Oda). Oda är en synnerligen framstående och effektiv aktör inom distribution av mat via nätet och vi ser fram emot att fortsätta samarbetet på fler anläggningar i takt med att de expanderar. Därtill har vi ytterligare ett antal förfrågningar från marknadsledande aktörer, både i Europa och USA.

Som jag skrev i bokslutskommunikén för 2020 så såg vi en gradvis förbättring av kostnadsnivån för vår amerikanska monteringsverksamhet under det fjärde kvartalet och vi har förbättrat effektiviteten ytterligare under det första kvartalet.

Under ett utmanande 2020 låg såklart fokus på att hantera kassaflödet, vilket vi med olika åtgärder lyckats balansera på ett bra sätt. Vi har haft en bra dialog med våra långivare som under hösten 2020 bidrog till att stärka vår likviditet. Trots ett stort negativt resultat under det första kvartalet 2021 har vi ett negativt kassaflöde på endast 1 MSEK och vi arbetar vidare med flera kassastärkande åtgärder för att fortsatt hålla tillgänglig likviditet på en komfortabel nivå. Samtidigt planerar vi noggrant

investeringar för att kunna ta tillvara de marknadsmöjligheter som finns efter pandemin med ökat fokus på automatiserad logistik. Sett till orderboken och övriga aktiviteter förväntar vi oss ett positivt kassaflöde under andra kvartalet 2021.

Som jag påpekade i bokslutskommunikén så förväntas marknaden för logistikrobotar att öka dramatiskt under detta decennium och vi fokuserar på att ligga rätt med i denna trend kring automation för materialflöden hos tillverkningsindustrin i första hand men givetvis även inom e-handel och distribution.

Det första kvartalets starka orderingång visar att efterfrågan på våra produkter är på väg tillbaka i takt med att våra kunders tekniker och projektledare återgår till att blicka framåt och utveckla sina verksamheter. Det går tydligt att se hur ett land som England som varit snabba med utrullningen av vaccin har en mycket positiv återgångsfas för oss med högre aktivitet än övriga länder i Europa.

Vi är mitt uppe i en väldigt intensiv period för bolaget med större pågående potentiella projekt både i Europa och Nordamerika. Vår konkurrenskraftiga produktportfölj öppnar upp större möjligheter för oss att vinna affärer där kunden ser en långsiktighet med konceptet. Vår förmåga att designa och leverera framtidssäkra materialhanteringsvagnar har attraherat världens absoluta toppskikt av företag.

Jag har fördelen att leda en mycket motiverad och målmedveten organisation som arbetar hårt för att genomföra en strategi där både ökad tillväxt och högre marginaler är vårt fokus. Jag vet att vi kommer ta ytterligare stora steg i år med vårt eQart-koncept och positionera oss som en ledande aktör i vår industri.

Anders Fogelberg

Anders Fogelberg

VD för FlexQube AB (publ)



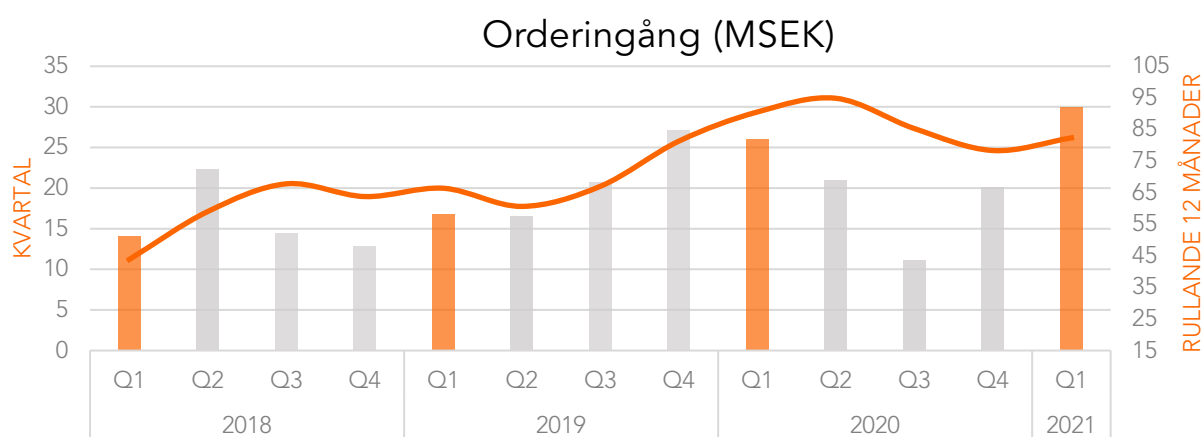


Finansiell sammanfattning av det första kvartalet 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden januari - mars år 2020 eller balansdagen 2020-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs, för jämförelseperioden 2020 tillämpas en snittkurs baserat på aktuellt kvartals tre månader.

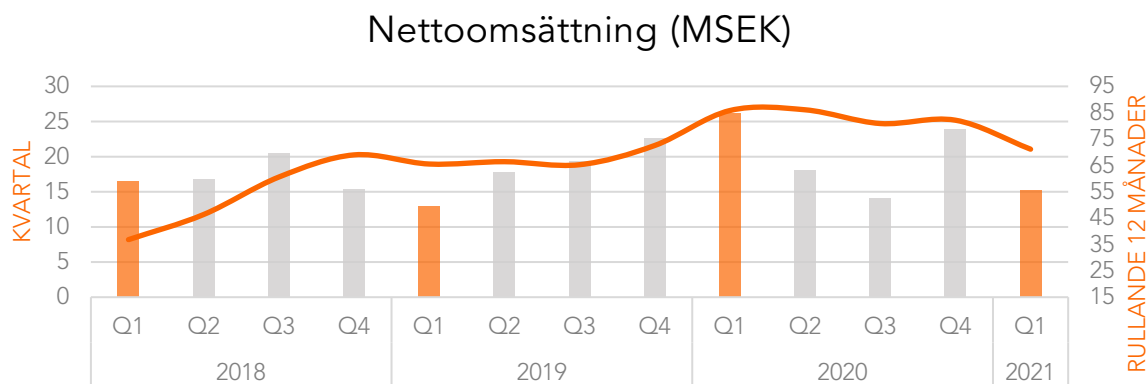
Orderingång

Koncernens orderingång under aktuellt kvartal uppgick till 30,0 MSEK (26,0), en ökning med 15,4 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



Omsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 15,2 MSEK (26,2), en minskning med 42 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna minskade med 44 procent och uppgick därmed till 15,4 MSEK (27,6) vid periodens utgång, vilket beror på en lägre orderingång under andra halvåret 2020 samt valutakursförändringar.



Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,0 MSEK (-1,9). Resultatförsämringen är framförallt hänförlig till den minskade försäljningen.

Personalkostnader har ökat med 19 procent och beror främst på att distribution och montering insourcades i Nordamerika. Övriga externa kostnader har minskat med 41 procent och utgörs primärt av minskade marknadsföringskostnader, minskade fraktkostnader till följd av lägre volym samt generellt minskade verksamhetskostnader såsom resor till följd av Coronapandemin.

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

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

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -1,0 MSEK (-0,6), varav kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,6 MSEK (0,4) vilket främst är drivet av det försämrade resultatet för perioden.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,4 MSEK (-0,9).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -0,1 MSEK (-0,1).

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2020-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2021-03-31 respektive 2020-03-31.

Koncernens balansräkning

Bolagets totala tillgångar per 31 mars 2021 uppgick till 72,4 MSEK (90,5).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 15,5 MSEK (17,2). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för FlexQubes självkörande vagn eQart. 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 54,0 MSEK (69,9) per balansdagen, varav varulager uppgick till 21,7 MSEK (23,9), kundfordringar uppgick till 16,7 MSEK (22,7) och likvida medel uppgick till 12,4 MSEK (17,3).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 37,6 MSEK (64,6).

Kortfristiga skulder uppgick till 25,3 MSEK (25,0) och består främst av leverantörsskulder i kombination med upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

FlexQube-aktien

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2021 till 0,7 MSEK. Antal aktier uppgick till 7 433 333 med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen FLEXQ sedan 14 december 2017. FlexQube hade en omsättning under perioden 1 januari till 31 mars 2021 om ca 0,2 miljoner aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 3 655 aktier per börsdag till ett värde av 108 623 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 29,7 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 29,3 SEK, vilket innebär en nedgång om ca 2,3 % från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 2,3 % procent från stängningskursen den 31 december 2020.

Personal

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

Antalet anställda per 31 mars 2021 uppgick till 36 personer (27), varav 7 kvinnor (6). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till mars 2021 uppgick till 37 personer (27), varav 8 kvinnor (6). Det kan även noteras att i och med bolagets organisationsstruktur så använder bolaget ytterligare ca 20-30 personer hos leverantörer och externa konsulter i den dagliga verksamheten.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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 nyttillkommen risk för bolaget under 2020-21 är spridningen av coronaviruset. Det är mycket 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 konjunkturedgång 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 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari – 31 mars år 2020 eller balansdagen 2020-03-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

Omsättning och rörelseresultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 MSEK (0).

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

Resultat före skatt uppgick till 1,4 MSEK (1,7) och resultat efter skatt uppgick till 1,4 MSEK (1,7).

Moderbolagets finansiella ställning

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 98,4 MSEK (100,1) per den 31 mars 2021.

Anläggningstillgångar uppgick till 93,2 MSEK (91,5) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen i form av aktieägartillskott samt lämnade lån. Omsättningstillgångar uppgick till 5,2 MSEK (8,6) och består främst av likvida medel. Förändringen i likvida medel är hänförlig till kapitaltillskott i dotterbolagen. Moderbolagets eget kapital uppgick till 97,4 MSEK (99,3). Kortfristiga skulder uppgick till 1,0 MSEK (0,8) och består främst av arvoden till styrelsen.



Koncernens resultaträkning

| | Första kvartalet | | Helår |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| SEK | 2021 jan-mar | 2020 jan-mar | 2020 |
| Nettoomsättning | 15 240 260 | 26 236 721 | 82 163 260 |
| Aktiverat arbete | - | 208 382 | 605 262 |
| Övriga rörelseintäkter* | 111 029 | 1 149 235 | 1 181 184 |
| Summa rörelseintäkter | 15 351 290 | 27 594 338 | 83 949 706 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | |
| Handelsvaror | -8 436 632 | -14 600 441 | -44 890 696 |
| Övriga externa kostnader | -5 501 450 | -9 254 787 | -31 490 268 |
| Personalkostnader | -6 301 517 | -5 279 118 | -21 248 332 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | -1 216 786 | -1 137 685 | -4 676 066 |
| Övriga rörelsekostnader* | -101 295 | -392 725 | -1 623 794 |
| Summa rörelsekostnader | -21 557 680 | -30 664 756 | -103 929 156 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -6 206 390 | -3 070 418 | -19 979 450 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | - | 11 894 | 11 386 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -116 731 | -16 926 | -155 786 |
| Summa finansiella poster | -116 731 | -5 032 | -144 400 |
| Resultat efter finansiella poster | -6 323 121 | -3 075 450 | -20 123 850 |
| Skatt på periodens resultat | - | -3 496 | -12 756 |
| PERIODENS RESULTAT | -6 323 121 | -3 078 946 | -20 136 606 |
| Hänförligt till: | | | |
| Moderföretagets ägare | -6 323 121 | -3 078 946 | -20 136 606 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare | -0,9 | -0,4 | -2,7 |

*Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter

Koncernens balansräkning

TILLGÅNGAR

| SEK | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 12 124 992 | 13 060 319 | 12 633 982 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken | 2 673 999 | 2 769 722 | 2 766 798 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 711 814 | 1 343 063 | 869 364 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 15 510 805 | 17 173 104 | 16 270 144 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 1 723 932 | 1 958 256 | 1 388 768 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 1 177 391 | 1 396 688 | 1 097 902 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 2 901 324 | 3 354 944 | 2 486 670 |
| Summa anläggningstillgångar | 18 412 129 | 20 528 048 | 18 756 814 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 21 733 002 | 23 932 308 | 18 741 353 |
| Summa varulager m.m. | 21 733 002 | 23 932 308 | 18 741 353 |
| Kortsiktiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 16 715 882 | 22 756 140 | 18 646 438 |
| Övriga fordringar | 1 373 195 | 1 308 257 | 1 783 696 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 822 925 | 4 682 651 | 3 939 717 |
| Summa kortsiktiga fordringar | 19 912 001 | 28 747 048 | 24 369 851 |
| Kassa och bank | 12 361 632 | 17 258 298 | 13 389 249 |
| Summa omsättningstillgångar | 54 006 636 | 69 937 655 | 56 500 453 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 72 418 764 | 90 465 702 | 75 257 266 |

Koncernens balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER

| SEK | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL | | | |
| Aktiekapital | 743 333 | 743 333 | 743 333 |
| Summa bundet eget kapital | 743 333 | 743 333 | 743 333 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 97 069 463 | 97 069 463 | 97 069 463 |
| Balanserat resultat m.m. | -53 877 512 | -30 127 285 | -35 208 207 |
| Årets resultat | -6 323 121 | -3 078 946 | -20 136 606 |
| Summa fritt eget kapital | 36 868 830 | 63 863 232 | 41 724 650 |
| Summa eget kapital | 37 612 163 | 64 606 565 | 42 467 983 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 8 589 770 | - | 8 589 770 |
| Övriga långfristiga skulder | 953 553 | 885 958 | 634 990 |
| Summa långfristiga skulder | 9 543 323 | 885 958 | 9 224 760 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 11 795 017 | 15 047 261 | 9 840 428 |
| Checkräkningskredit** | - | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | 1 405 230 | - | 1 405 230 |
| Aktuella skatteskulder | 4 360 | 5 039 | 4 095 |
| Övriga kortfristiga skulder | 4 262 267 | 1 026 325 | 3 475 979 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 7 796 405 | 8 894 556 | 8 838 792 |
| Summa kortfristiga skulder | 25 263 278 | 24 973 180 | 23 564 523 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 72 418 764 | 90 465 702 | 75 257 266 |

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

| Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check: | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|------------|
| Checkräkningskredit (SEK) | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 |
| Outnyttjad del av check (SEK) | 2 300 000 | 2 300 000 | 2 300 000 |

Koncernens förändringar i eget kapital

| SEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserat resultat m.m. | Totalt eget kapital |
|--|----------------|----------------------------|--------------------------|---------------------|
| Ingående balans 2020-01-01 | 743 333 | 97 069 463 | -31 919 332 | 65 893 464 |
| Periodens resultat | | | -20 136 606 | -20 136 606 |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag | | | -3 288 875 | -3 288 875 |
| UTGÅENDE BALANS 2020-12-31 | 743 333 | 97 069 463 | -55 344 813 | 42 467 983 |
| Ingående balans 2021-01-01 | 743 333 | 97 069 463 | -55 344 813 | 42 467 983 |
| Periodens resultat | | | -6 323 121 | -6 323 121 |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag | | | 1 467 301 | 1 467 301 |
| UTGÅENDE BALANS 2021-03-31 | 743 333 | 97 069 463 | -60 200 633 | 37 612 163 |

Koncernens kassaflödesanalys

| | Första kvartalet | | Helår |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| SEK | 2021 jan-mar | 2020 jan-mar | 2020 |
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -6 206 390 | -3 070 418 | -19 979 450 |
| Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet | | | |
| Avskrivningar | 1 216 786 | 1 137 685 | 4 676 066 |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet | 1 336 035 | 1 975 948 | -3 167 839 |
| Erhållen ränta | - | 11 894 | 11 386 |
| Erlagd ränta | -116 731 | -16 926 | -155 786 |
| Betald inkomstskatt | 265 | 1 543 | -13 321 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -3 770 035 | 39 725 | -18 628 944 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Förändringar av varulager | -2 991 649 | 1 469 505 | 6 600 125 |
| Förändringar av rörelsefordringar | 4 457 849 | -4 280 235 | 96 911 |
| Förändringar av rörelseskulder | 1 698 490 | 3 138 940 | 553 102 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -605 345 | 367 935 | -11 378 805 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -154 558 | -432 618 | -2 344 524 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -208 441 | -436 479 | -776 274 |
| Sålda materiella anläggningstillgångar | - | - | 164 229 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -362 999 | -869 097 | -2 956 569 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Upptagna lån | - | - | 10 000 000 |
| Amortering av lån | - | - | - |
| Amortering av finansiell leasingkuld | -72 410 | -69 449 | -222 444 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -72 410 | -69 449 | 9 777 556 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | -1 040 754 | -570 610 | -4 557 818 |
| Likvida medel vid periodens början | 13 389 249 | 18 091 453 | 18 091 453 |
| Kursdifferens i likvida medel | 13 137 | -262 545 | -144 385 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG | 12 361 632 | 17 258 298 | 13 389 249 |

Moderbolagets resultaträkning

| SEK | Första kvartalet | | Helår |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| | 2021 jan-mar | 2020 jan-mar | 2020 |
| Nettoomsättning | - | - | 1 547 605 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 460 667 | 1 583 043 | - |
| Summa rörelseintäkter | 1 460 667 | 1 583 043 | 1 547 605 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | |
| Övriga externa kostnader | -199 333 | -95 179 | -863 595 |
| Personalkostnader | -199 828 | -153 323 | -812 637 |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | -2 966 059 |
| Summa rörelsekostnader | -399 162 | -248 502 | -4 642 290 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 1 061 506 | 1 334 541 | -3 094 685 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 321 162 | 407 975 | 1 560 202 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | - | - | - |
| Summa finansiella poster | 321 162 | 407 975 | 1 560 202 |
| Resultat efter finansiella poster | 1 382 667 | 1 742 516 | -1 534 483 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - |
| Skatt på periodens resultat | - | - | - |
| PERIODENS RESULTAT | 1 382 667 | 1 742 516 | -1 534 483 |

Moderbolagets balansräkning

TILLGÅNGAR

| SEK | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 57 308 175 | 34 058 351 | 57 308 175 |
| Fordringar hos koncernföretag | 35 893 644 | 57 439 592 | 31 359 990 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 93 201 819 | 91 497 942 | 88 668 165 |
| Summa anläggningstillgångar | 93 201 819 | 91 497 942 | 88 668 165 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortsiktiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 312 666 | 688 907 | 796 282 |
| Övriga fordringar | 65 952 | 171 352 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 175 822 | 275 583 | 46 837 |
| Summa kortsiktiga fordringar | 554 440 | 1 135 842 | 843 119 |
| Kassa och bank | 4 665 601 | 7 474 631 | 7 674 460 |
| Summa omsättningstillgångar | 5 220 041 | 8 610 473 | 8 517 579 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 98 421 860 | 100 108 415 | 97 185 743 |

Moderbolagets balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER

| SEK | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 743 333 | 743 333 | 743 333 |
| Summa bundet eget kapital | 743 333 | 743 333 | 743 333 |
| Överkursfond | 93 816 463 | 93 816 463 | 93 816 463 |
| Balanserat resultat | 1 481 223 | 3 015 705 | 3 015 705 |
| Årets resultat | 1 382 667 | 1 742 516 | -1 534 483 |
| Summa fritt eget kapital | 96 680 353 | 98 574 685 | 95 297 685 |
| Summa eget kapital | 97 423 686 | 99 318 018 | 96 041 018 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 17 475 | 62 500 | - |
| Övriga kortfristiga skulder | - | - | 366 554 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 980 699 | 727 897 | 778 171 |
| Summa kortfristiga skulder | 998 174 | 790 397 | 1 144 725 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 98 421 860 | 100 108 415 | 97 185 743 |

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 2020.

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 28 april 2021.

Ulf Ivarsson

Styrelseordförande

Anders Ströby

Styrelseledamot

Christian Thiel

Styrelseledamot

Per Augustsson

Styrelseledamot

Mikael Bluhme

Styrelseledamot

Anders Fogelberg

Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Finansiell kalender

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida. Följande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

| | |
|---|------------|
| Årsstämma 2021 | 2021-04-29 |
| Kvartalsrapport 2, 2021 | 2021-08-03 |
| Kvartalsrapport 3, 2021 | 2021-10-26 |
| Kvartalsrapport 4 och Bokslutskommuniké, 2021 | 2022-02-15 |

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

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 april 2021, kl 08:00 CET.



[@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)

© FQ IP AB 2021

Eftertryck får ske endast med FlexQubes skriftliga medgivande i förväg. Rapporten är ursprungligen skriven på svenska och översatt till engelska. Vid eventuella avvikelser mellan de två versionerna har den svenska versionen företräde.