



 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

FJÄRDE KVARTALET 2021

FJÄRDE KVARTALET

1 oktober – 31 december 2021

KVARTALET I KORTHET

- Orderingsgången ökade med 159,1 procent till 52,3 MSEK (20,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingsgången ökat med 155,3 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 98,6 procent till 47,4 MSEK (23,9). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 96,0 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2,8 MSEK (-3,1) eller -1,5 MSEK exklusive lagerjusteringar som inte härrör kvartalet och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,9 MSEK (-4,3). Resultat före skatt uppgick till -4,0 MSEK (-4,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,5 SEK (-0,6).
- Kassaflödet uppgick till 20,3 MSEK (2,6), varav -25,9 MSEK (-5,0) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -0,3 MSEK (0,1) och finansieringsverksamheten med 46,5 MSEK (7,4).
- Likvida medel uppgick till 34,9 MSEK (13,4) vid periodens utgång.
- En av världens tre största biltillverkare har lagt en beställning på FlexQubes nya autonoma logistikrobotsystem, benämnt eQart Navigator. Ordervärdet uppgår till ca 1,4 MSEK och består av två eQart Navigator-enheter och ett fåtal motoriserade plattformar.
- FlexQube och Oda Norway AS, som är en ledande aktör inom dagligvaruhandel av mat via nätet, har ingått partnerskap och tecknat ramavtal kring leverans av materialhanteringsutrustning till både Odas existerande och framtida anläggningar.
- Norska Oda har lagt två beställningar på materialhanteringsutrustning. Den första till två nya anläggningar till Tyskland, värd ca 12 MSEK. Och den andra till en ny anläggning i Norge, värd ca 7,6 MSEK. Båda levereras under det första halvåret 2022.
- Vid en extra bolagsstämma som hölls den 20 december godkändes styrelsens beslut om en riktad nyemission om 800 000 aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till en teckningskurs om 70 SEK per aktie. Genom emissionen ökar aktiekapitalet med 80 000 kronor, till totalt 823 333 kronor, och antalet aktier och röster ökar med 800 000 från 7 433 333 aktier och röster till 8 233 333 aktier och röster. För befintliga aktieägare uppgår utspädningen till cirka 9,7 procent av antalet aktier och röster i bolaget baserat på antalet aktier och röster efter genomförande av den riktade emissionen.

159 %

Orderingsgångstillväxt

99 %

Omsättningstillväxt



12 MÅNADER

1 januari - 31 december 2021

PERIODEN

1 JANUARI - 31 DECEMBER

- Orderingen ökte med 98,2 procent till 155,3 MSEK (78,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingen ökat med 109,6 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 37,1 procent till 112,6 MSEK (82,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 43,0 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -17,4 MSEK (-15,3) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -22,0 MSEK (-20,0).
- Resultat före skatt uppgick till -22,5 MSEK (-20,1).
- Resultat per aktie uppgick till -2,7 SEK (-2,7).
- Kassaflödet uppgick till 21,5 MSEK (-4,6), varav -29,3 MSEK (-11,4) från den löpande verksamheten, -2,8 MSEK (-3,0) från investeringsverksamheten och 53,7 MSEK (9,8) från finansieringsverksamheten.

98 %

Orderingångstillväxt

37 %

Omsättningstillväxt

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

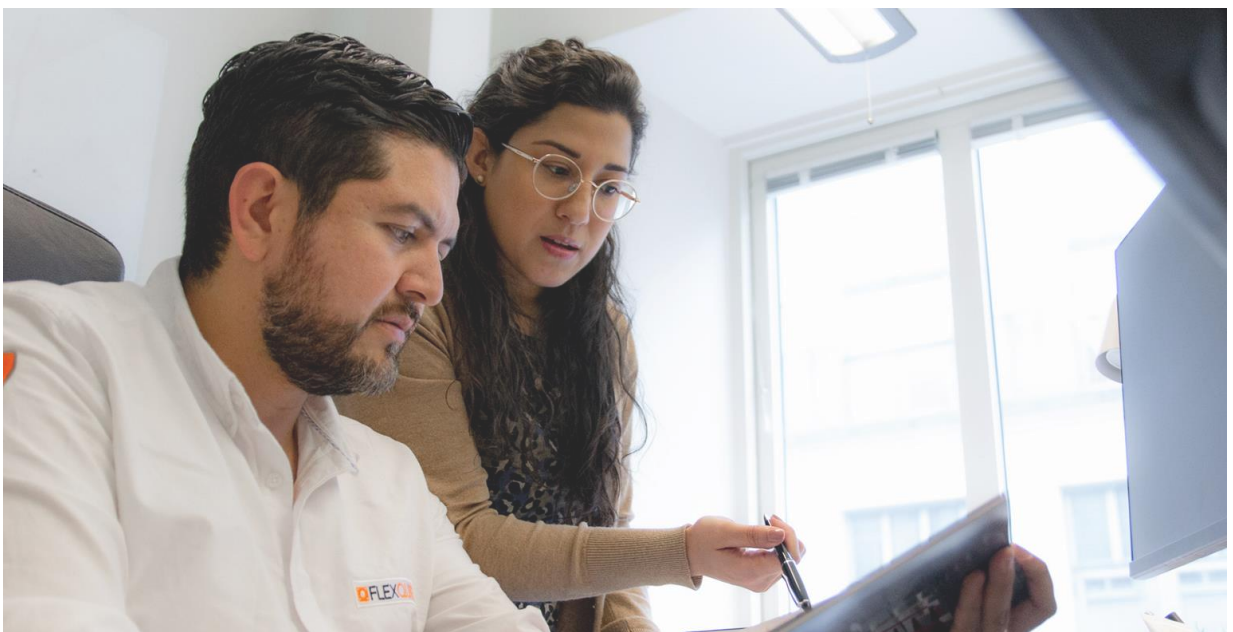
- FlexQube förstärker organisationen med en VP Sales i Europa för att anpassa organisationen till företagets snabba tillväxt.
- Ytterligare patentansökningar har lämnats in gällande eQart Navigator-konceptet.
- I juni tar vi med oss vår robotvagn eQart Navigator, till Automate i Detroit, USA. Automate är en av de största utställningarna för automation i Nordamerika och det blir en ytterligare språngbräda i vår transformation till att bli en erkänd robotleverantör.

12 MÅNADER

1 januari - 31 december 2021

EFFEKTER AV COVID-19

- FlexQube utvärderar löpande effekterna från Covid-19 på bolagets verksamhet. Det är fortsatt svårt att överblicka hur bolaget påverkas långsiktigt av nuvarande situation. Bolaget har en bred diversifiering av marknader och olika kunder som gör att vi kan anpassa försäljningsprocessen utifrån rådande läge och fas i pandemin. Många av våra kunder har fortfarande stängda verksamheter och restriktioner för fysiska besök. Detta skapar längre ledtider och vi märker av att köpbeslut skjuts längre fram i tiden på en del affärer.
- Utifrån vår geografiska fördelning har bolaget påverkats mest av nedstängning i Mexiko och England, medan situationen för våra amerikanska kunder har gradvist förbättrats under året. Vi ser att marknaden börjar öppna upp sig mer och mer för fysiska besök.
- Bolaget har en väl utvecklad modell för digitala möten, tex DesignOnDemand™, och vi har väsentligt högre inflöden av digitala mötesbokningar. Vi ser även större intresse från branscher som påverkats positivt av pandemin. Bolaget har ej mottagit några avbeställningar av innevarande orders och vi ser fortsatt en mycket god potential i nuvarande försäljningspipeline. Vår egen produktion i Sverige och USA har inte påverkats nämnvärt av pandemin.



FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

1 januari - 31 december 2021

FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

TSEK	Enhet	2021				2020				Helår	Helår
		Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2021	2020
Orderingång	TSEK	52 253	40 592	32 421	30 016	20 169	11 183	20 997	26 020	155 282	78 369
Nettoomsättning	TSEK	47 374	23 488	26 528	15 240	23 857	14 054	18 015	26 237	112 630	82 163
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	TSEK	-2 791	-7 999	-1 582	-4 990	-3 105	-8 420	-1 846	-1 933	-17 362	-15 303
Rörelseresultat	TSEK	-3 884	-9 171	-2 733	-6 206	-4 286	-9 657	-2 966	-3 070	-21 995	-19 979
Rörelsemarginal	%	-8%	-39%	-10%	-41%	-18%	-69%	-16%	-12%	-20%	-24%
Antal anställda vid periodens slut	ST	44	46	37	36	36	32	27	27	44	29
FINANSIELL STÄLLNING											
Rörelsekapital	TSEK	39 350	20 875	21 893	26 654	27 547	24 564	30 158	31 561	39 350	27 547
Soliditet	%	55%	29%	43%	52%	56%	69%	76%	71%	55%	56%
Periodens kassaflöde	TSEK	20 273	-791	3 079	-1 041	2 563	-2 536	-4 014	-571	21 520	-4 558
NYCKELTAL PER AKTIE											
Antal aktier	kST	8 233	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	8 233	7 433
Periodens resultat	SEK	-0,5	-1,3	-0,4	-0,9	-0,6	-1,3	-0,4	-0,4	-2,7	-2,7
Eget kapital	SEK	8,8	3,4	4,6	5,1	5,7	6,7	8,0	8,7	8,8	5,7



FlexQubes robotiserade eQart® bygger vidare på samma modulära koncept som de mekaniska vagnarna. Standardiserade byggblock som möjliggör att kundunika och helt flexibla robotiserade vagnar kan skapas.



VD HAR ORDET

VÅRT MEST FRAMGÅNGSRIKA ÅR HITTILLS, NYTT REKORD I BÅDE FÖRSÄLJNING OCH ORDERINGÅNG FÖR KVARTALET OCH ÅRET

Orderingången i det fjärde kvartalet når upp till rekordhöga 52 MSEK vilket innebär att orderingången på helåret 2021 ökar med närmare 100% jämfört med 2020 till 155 MSEK. Orderingången i kvartalet ökar med 161% jämfört med det fjärde kvartalet 2020. För att få lite perspektiv kan nämnas att orderingången endast i Q4 2021 är större än den samlade orderingången under den sista niomånadersperioden, Q2-Q4 2020. Orderingången under andra halvåret 2021 är 50% högre än under första halvåret och det säger en del om den trend bolaget har, hur attraktivt vårt erbjudande är nu när pandemin börjar lätta för våra kunder.

Försäljningen i det fjärde kvartalet landade på en ny högstanivå, 47,4 MSEK, vilket är en ordentlig ökning jämfört med vårt hittills bästa kvartal (26,5 MSEK under Q2 2021), och jämfört med samma period förra året är det en ökning på ca 98%. På helåret når vi 112,2 MSEK, vilket är en ökning med 37% jämfört med 2020.

Försäljningstillväxten har primärt drivits av den starka orderingången under det andra och tredje kvartalet där vi nu levererat större ordrar till Tesla och Oda men har också under december fortsatt att få stora ordrar från dessa två bolag. I december kunde vi annonsera vårt första ramavtal av större karaktär med Oda. Kort därefter erhöll vi också skarpa ordrar till tre siter med leverans under första halvåret 2022. Totalt på året ökar orderingången i Europa med över 200%.

”Orderingången under andra halvåret 2021 är 50% högre än under första halvåret och det säger en del om den trend bolaget har...”

Givet den starka orderingången i det fjärde kvartalet tar vi med oss en rekordstor orderbok på över 50 MSEK in i 2022, vilket kommer att ge oss en stabil försäljningsbas under det första halvåret.



Under det fjärde kvartalet genomförde vi en riktad nyemission med hjälp av Carnegie där bolaget tillfördes 56 MSEK före emissionskostnader. Intresset att investera var stort vilket gav oss en tydlig bekräftelse att vi är på rätt väg. Både existerande och nya ägare deltog i emissionen. Emissionen gör att vi kan vara ännu mer framåtlutade i vår fortsatta tillväxtresa och bli ett än mer erkänt och globalt robotföretag.

FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Försäljningen och resultatet har under kvartalet fortsatt att påverkas av Covid-19 i både vår egen verksamhet och hos våra underleverantörer. Även om läget förbättrades jämfört med det tredje kvartalet har leveransstörningar och frånvaro bland personal hos både oss och underleverantörer medfört ökade kostnader och förskjutna leveranser. I kvartalet landar EBITDA på -2,8 MSEK men undantaget en lagernedskrivning så har vi ett justerat EBITDA på -1,5 MSEK. Vår kostnadsutveckling ligger fortsatt i linje med den planering vi har kring tillväxten framåt, där vi behöver vara framåtlutade och investera i vår organisation för att kunna exekvera framgångsrikt på vår långsiktiga strategi.

Det har varit en mycket utmanande situation inom Operations för att hantera den ökade volymen, framför allt i Europa där vi ökar omsättningen fyra gånger jämfört med det fjärde kvartalet 2020. Detta har bidragit till ökade kostnader inom Operations, vilket påverkat marginalen negativt. Även i Nordamerika har leverantörerna haft svårt att hinna med att leverera i den takt vi önskat och globala störningar i leveranskedjor, framför allt sjötransporter från Europa och Asien, har bidragit till förseningar och att vi har transporterat mer gods med flyg än normalt.

Kassaflödet i Q4 påverkas i stor utsträckning av vår ökade försäljning där kundfordringarna ökar kraftigt med leveranserna mot slutet av kvartalet. Med tanke på de stora utmaningar som funnits inom leveranskedjorna världen över så har lageroptimering och materialstyrning blivit sekundärt och det varit stort fokus på att få in saker överhuvudtaget snarare än optimalt i förhållande till leveransen av projekten. Det vill säga, vi kan inte leverera förrän vi fått in 100% av det material som behövs för en order men upp till 90% kan ju ha ankommit vårt lager redan tidigare under kvartalet och således påverkat kassaflödet negativt. Vi har också minskat vår fakturaförsäljning med tanke på vår förbättrade likviditetssituation efter emissionen, något som påverkar kassaflödet negativt i kvartalet, men är mer av en engångseffekt. Vi arbetar aktivt med kassaflödet och givet den starka försäljningen under det fjärde kvartalet har vi ambitionen att nå ett positivt kassaflöde under det första kvartalet.

Som jag skrev i rapporten för det tredje kvartalet så var våra offertvolymerna 50% högre än snittet senaste året och det gav också avtryck i orderingången. Det finns en tydlig korrelation mellan offertvolymen i ett kvartal och orderingången i kvartalet därefter. Det är en KPI vi följer noga och utvecklingen ser fortsatt mycket positiv ut för oss i början av 2022.

Vårt modulära vagnskoncept kombineras med Liftrunner-produkterna och trenden är positiv för efterfrågan i Nordamerika på den här typen av transportsystem inom internlogistik. En ökad efterfrågan på Liftrunner har automatiskt en positiv inverkan på efterfrågan för våra övriga produkter.

FLEXQUBES ROBOTISERADE EQART®

Under 2021 har vi också sålt fler eQart Line än någonsin och målsättningarna för 2022 är högt ställda. Vi har omorganiserat säljorganisationen för att få än mer fokus på att gemensamt nå framgångsrik försäljning av eQarts. I mitten av 2022 kommer vi att lansera en större uppgradering av vår produkt eQart Line då den får en helt 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 gå från 0,6 m/s till 1,0 m/s och förbättrad prestanda som ökar effektiviteten.

Under kvartalet har vi fortsatt att leverera robotar i det projekt som pågår med Amazon i USA. Projektet har löpt på med lyckat resultat och det pågår just nu diskussioner om nästa steg tillsammans med Amazon.

Det är fortsatt långa ledtider på elektronikkomponenter vilket kan innebära att ledtiderna från order till försäljning för vårt robotiserade segment kommer att vara längre än normalt under 2022.

UTVECKLING

När jag nu sammanfattar året 2021, som är vårt klart mest framgångsrika, är det framför allt tre saker som framstår som milstolpar under året:

Den första är den viktiga och banbrytande ordern från Amazon för utveckling av robotar. Vårt team har gjort en heroisk insats under året med leveransen i detta projekt. Amazon har enormt höga krav på produkten och projektet i stort och så här långt har arbetet varit framgångsrikt. Amazon har varit mycket imponerade av vårt snabba utvecklingsarbete och just nu pågår diskussioner om fortsättningen tillsammans med Amazon.

”Amazon har enormt höga krav på produkten och projektet i stort och så här långt har arbetet varit framgångsrikt.”

Den tredje är vårt första och största ramavtal hittills med norska matvaruleverantören Oda. Ramavtalet, som vi bedömde vara värt minst 40 MSEK under fyra år, tecknades i slutet av november och redan i december erhöll vi tre större ordrar på en och samma gång från Oda på nära 20 MSEK. Det är rimligt att anta att den faktiska ramavtalsvolymen kommer överstiga den tidigare kommunicerade volymen om 40 MSEK. Vi är inte bara en leverantör i dessa sammanhang utan en partner som blir en betydelsefull del av hela logistiksystemet hos kunden.

”Vårt första ramavtal av större karaktär med Oda”

I slutet av mars är det äntligen dags för en stor materialhanteringsmässa igen då Modex i Atlanta, USA går av stapeln. Denna mässa har under tidigare år (innan pandemin) varit den i särklass viktigaste kanalen för oss att få exponera oss mot nya och befintliga kunder i Nordamerika. Merparten av våra stora försäljningsframgångar i USA har initierats på denna mässa och vi tror att årets mässa kommer att bli välbesökt i takt med att restriktioner och pandemin avtar. På mässan är planen att vi ska för första gången visa upp vår nya robot, eQart Navigator, vilket är en självkörande robot vi lämnat in ett flertal patent kring senaste året. Den bygger vidare på vår modulära plattformsteknik men öppnar även upp genom sin teknologi för bredare användningsområden inom materialhantering. Mer information om roboten kommer vi att ge i samband med mässan.

Den andra är vår största milstolpe hittills för vårt koncept, när vi vann upphandlingen av logistikvagnar till Tesla Gigafactory Berlin. Fram tills idag har vi fått ordrar till ett värde av mer än 17 MSEK till Berlinfabriken och vi har också under det fjärde kvartalet påbörjat leveranser i lite större skala till Tesla Austin samt Tesla Fremont i USA. Till de båda sistnämnda siterna har vi också levererat produkterna omonterade för att monteras på plats hos Tesla, något som både ökar vår nettomarginal men som samtidigt reducerar transportkostnader och gör att kunden kan få produkterna snabbare. Det här är ett erbjudande vi ska vidareutveckla under 2022.

”Vagnar till ett värde av 17 MSEK till Tesla Gigafactory i Berlin”

Daniel Wrennfors tillträdde i januari i år rollen som VP Sales Europe och Daniel kommer närmast från en säljchefsroll hos Toyota Material Handling Europe. Daniel är ett mycket viktigt tillskott till vår fortsatta expansion i Europa och har en lång erfarenhet från att arbeta med globala återförsäljarnätverk och försäljning av omfattande automationsprojekt.

Vi kommer också att närvara på Mexikos största materialhanteringsmessa i Monterrey nu i februari, Tysklands största logistikmessa LogiMat i juni samt USA:s största mässa för automation, Automate, i Detroit i juni. Vi ser fram emot en mycket intensiv vår på marknadsfronten.

För året ligger tre målsättningar som ett tydligt fokus för bolaget. Först att arbeta vidare mot att bli ett erkänt robotteknikbolag. Att arbeta med Amazon och övriga välkända intressenter för vårt eQart-koncept är definitivt i linje med denna målsättning. Den andra att accelerera försäljningen (genom ett mer fokuserat arbete på nyckelkunder, organisera säljteamet för eQart-försäljning och att öka andelen distributörs- och integratörsförsäljning) och den tredje att skala upp vår Operations och därmed vår leveranskapacitet. Den sista är ett extremt viktigt område där vi sett att vår Operation begränsat vår tillväxt på kort sikt och där vi måste investera tid och resurser i att skapa en större skalbarhet. Det gäller både att öka antalet leverantörer men också att arbeta vidare med ett koncept som än mer underlättar montering på plats hos kunden.

Efter ett mycket framgångsrikt år tar vi nu oss an 2022 med höga ambitioner och en stark tilltro till vår personal och vår produktportföljs förmåga att leverera goda resultat. Varje dag tar vi ett steg närmare vår vision om att varje fabrik och lager i världen ska förflytta material med hjälp av FlexQube.



Anders Fogelberg
VD för FlexQube AB (publ)

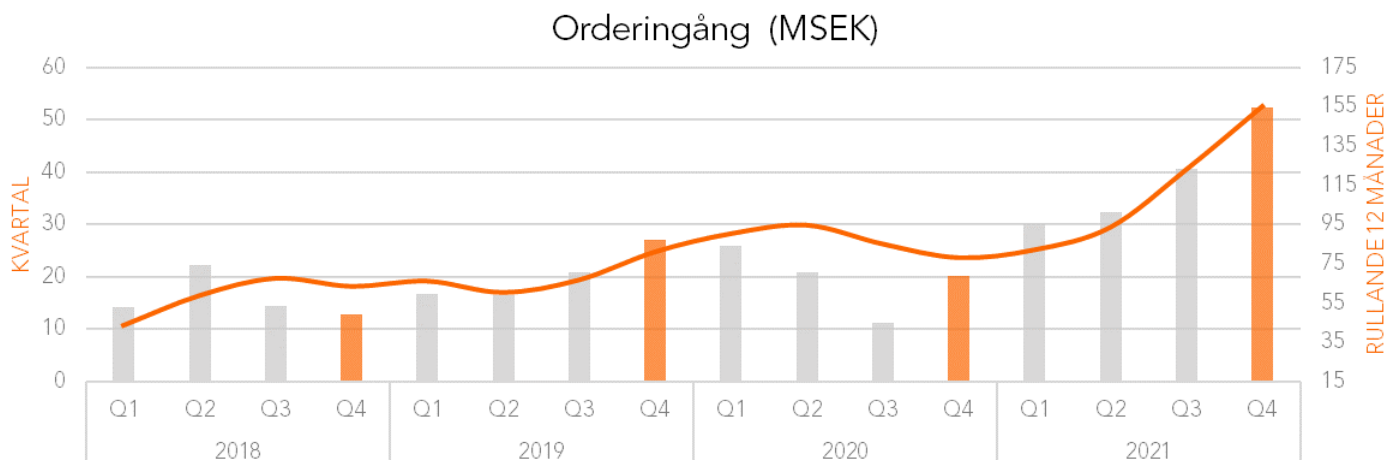
FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober - 31 december 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden oktober - december år 2020 eller balansdagen 2020-12-31. 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.

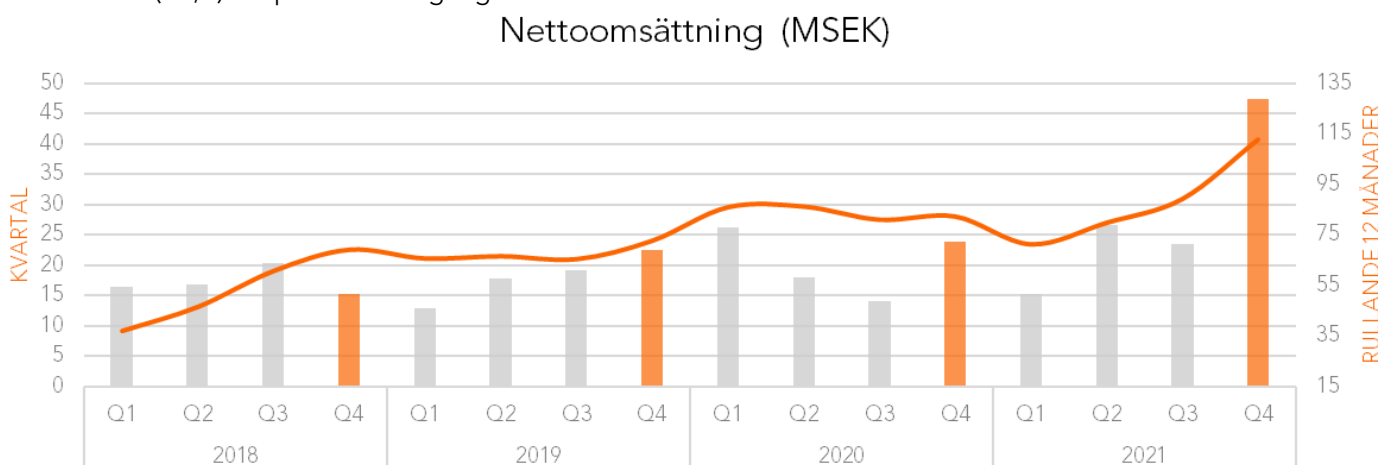
ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 52,3 MSEK (20,2), en ökning med 159,1 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år. Trenden med rekordnivåer för koncernen håller i sig under kvartalet.



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 47,4 MSEK (23,9), en ökning med 98,6 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 100 procent och uppgick därmed till 47,8 MSEK (23,9) vid periodens utgång.





FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober - 31 december 2021

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2,8 MSEK (-3,1) eller -1,5 MSEK exklusive lagerjusteringar som inte härrör kvartalet. Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen.

Personalkostnader har ökat med 63,0 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 110,1 procent och utgörs bland annat av ökade fraktkostnader, marknadsföringskostnader och lokalrelaterade kostnader för att anpassa oss till de större volymerna. Kostnader för inhyrd personal för monteringen i Sverige har ungefär fördubblats mot föregående period.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,9 MSEK (-4,3), där avskrivningar uppgick till -1,1 MSEK (-1,2).

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

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 20,3 MSEK (2,6), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -25,9 MSEK (-5,0) och beror främst på ökat rörelsekapital om 18,5 MSEK. Kundfordringar har ökat med 16,7 MSEK under kvartalet till följd av rekordomsättning under december månad, i kombination med minskad fakturaförsäljning till följd av den förbättrade likviditeten i koncernen. Vidare har koncernen ökat lagervärdet för att möta behovet av den höga tillväxten i orderingången.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,3 MSEK (0,1).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 46,5 MSEK (7,4). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på kapitaltillskott i samband med nyemission.

FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari - 31 december 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden oktober - december år 2020 eller balansdagen 2020-12-31. 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 ordergång under aktuell period uppgick till 155,3 MSEK (78,4), en ökning med 98,2 procent i jämförelse med samma period föregående år.

OMSÄTTNING

Periodens nettoomsättning uppgick till 112,6 MSEK (82,2), en ökning med 37,1 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 35,9 procent och uppgick därmed till 114,1 MSEK (84,0) vid periodens utgång.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -17,4 MSEK (-15,3). Resultatförsämringen beror på ökade personalkostnader och övriga externa kostnader.

Personalkostnader har ökat med 49,2 procent och är i linje med ökad organisation där flertal nyanställningar gjorts i Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 24,6 procent och utgörs bland annat av ökade fraktkostnader, marknadsföringskostnader och lokalrelaterade kostnader för att anpassa oss till de större volymerna. Resultatet påverkas även negativt av kostnader för fakturabelåning och av högre konsultkostnader, konsultkostnaderna är främst relaterade till projektet med Amazon.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -22,0 MSEK (-20,0), där avskrivningar uppgick till -4,6 MSEK (-4,7).

Resultat före skatt uppgick till -22,5 MSEK (-20,1) och resultat efter skatt uppgick till -22,6 MSEK (-20,1).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 21,5 MSEK (-4,6), varav kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -29,3 MSEK (-11,4) och beror främst på förändringen av rörelsekapitalet. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2,8 MSEK (-3,0). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 53,7 MSEK (9,8). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på den genomförda nyemissionen.

FINANSIELL STÄLLNING

31 december 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2020-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2020-12-31.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 december 2021 uppgick till 130,0 MSEK (75,3).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 14,8 MSEK (16,3). Denna post består främst av utgifter kopplande 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 112,3 MSEK (56,5) per balansdagen, varav varulager uppgick till 33,4 MSEK (18,7), kundfordringar uppgick till 32,6 MSEK (18,6) och likvida medel uppgick till 34,9 MSEK (13,4).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 72,1 MSEK (42,5).

Kortfristiga skulder uppgick till 49,9 MSEK (23,6) och består främst av leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 december 2021 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 jan till 31 december 2021 om 1,5 miljoner aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 6 124 aktier per börsdag till ett värde av 408 587 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 56,4 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 79 SEK, innebärande en uppgång om ca 163,3 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en uppgång om ca 163,3 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 december 2021 uppgick till 44 personer (36), varav 11 kvinnor (10). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till december 2021 uppgick till 39 personer (30), varav 9 kvinnor (7). 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

31 december 2021

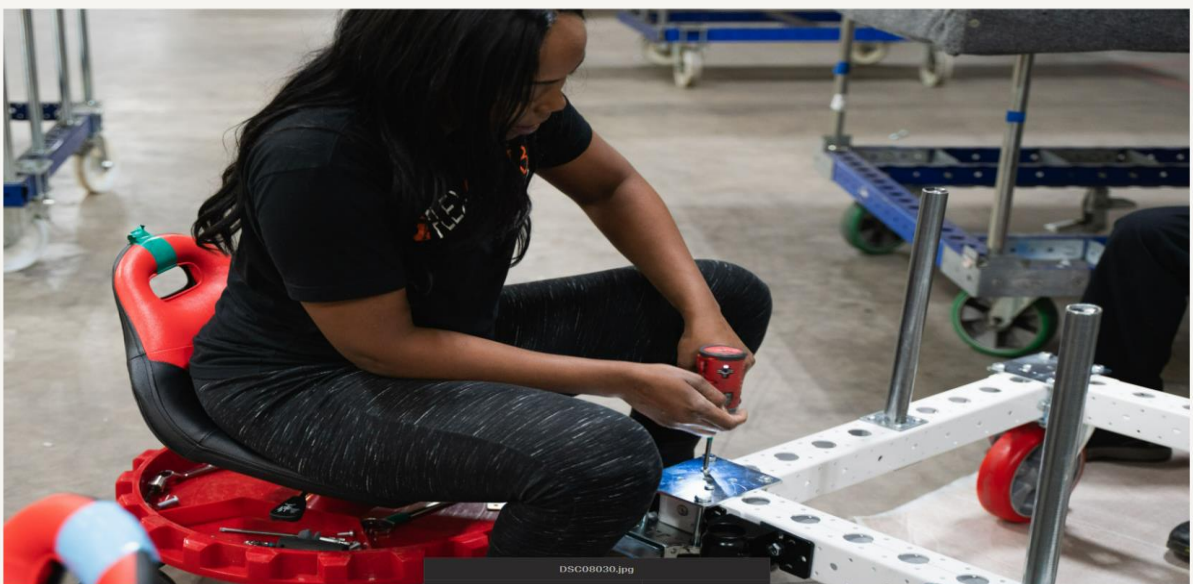
Exempel på finansiella risker är marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av valutarisk. Det är FlexQubes styrelse som är ytterst ansvarig för hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker. Valuta- och likviditetsrisken utgör de mest betydande finansiella 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 långgivare och övriga finansiella samarbetspartners.

En risk för bolaget från 2020 är spridningen av coronaviruset. Det är svårt att överskåda potentiella konsekvenser av den pågående pandemin. Men pandemin kan både direkt och indirekt ha påtaglig effekt på bolagets verksamhet i form av t.ex. produktionssvårigheter på grund av sjukfrånvaro, problem med komponentleveranser från externa leverantörer, minskad efterfrågan på koncernens produkter i händelse av 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. För en mer detaljerad genomgång av affärsrisker och effekter hittills hänvisar vi till sida 4 i denna rapport.





OM MODERBOLAGET

FlexQube AB (publ) i Göteborg med org.nr. 556905-3944 är koncernens moderbolag. I samband med bolagets börsintroduktion har moderbolaget upprättat en förvaltningsfunktion för koncernen, inom ramen av företagsledning och styrning. Alla övriga verksamhetsrelaterade transaktioner som ej berör koncernförvaltning, med externa och/eller koncerninterna parter omsätts primärt av dotterbolagen.

MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DET FJÄRDE KVARTALET 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober - 31 december år 2020 eller balansdagen 2020-12-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,4 MSEK (1,5). Övriga rörelseintäkter avser upplupna valutavinster på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 0,4 MSEK (0,0).

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

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DEN ACKUMULERADE PERIODEN 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari - 31 december år 2020 eller balansdagen 2020-12-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,4 MSEK (1,5) för aktuell period. Övriga rörelseintäkter avser valutaförändringar på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 1,8 MSEK (0,0).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 1,8 MSEK (-3,1).

Resultat före skatt uppgick till 1,3 MSEK (-1,5) och resultat efter skatt uppgick till 1,3 MSEK (-1,5).

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 151,3 MSEK (97,2) per den 31 december 2021.

Anläggningstillgångar uppgick till 116,8 MSEK (88,7) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 34,4 MSEK (8,5) och består främst av likvida medel. Förändringen i likvida medel är hänförlig till genomförd nyemission och kapitaltillskott i dotterbolagen. Moderbolagets eget kapital uppgick till 148,0 MSEK (96,0). Kortfristiga skulder uppgick till 3,3 MSEK (1,1) och består främst av skulder till dotterbolag.

EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	47 374	23 857	112 630	82 163
Aktiverat arbete	152	-	769	605
Övriga rörelseintäkter*	443	27	681	1 181
Summa rörelseintäkter	47 969	23 885	114 080	83 950
RÖRELSENS KOSTNADER				
Handelsvaror	-24 196	-12 491	-60 362	-44 891
Övriga externa kostnader	-16 844	-8 015	-39 238	-31 490
Personalkostnader	-9 721	-5 965	-31 707	-21 248
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 093	-1 181	-4 633	-4 676
Övriga rörelsekostnader*	-	-518	-136	-1 624
Summa rörelsekostnader	-51 853	-28 170	-136 076	-103 929
Rörelseresultat (EBIT)	-3 884	-4 286	-21 995	-19 979
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-1	-	11
Räntekostnader och liknande resultatposter	-155	-106	-538	-156
Summa finansiella poster	-155	-107	-538	-144
Resultat efter finansiella poster	-4 040	-4 393	-22 533	-20 124
Skatt på periodens resultat	-26	-9	-26	-13
PERIODENS RESULTAT	-4 065	-4 402	-22 559	-20 137
Hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	-4 065	-4 402	-22 559	-20 137
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,5	-0,6	-2,7	-2,7

* Innehåller vissa valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11 985	12 634
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 562	2 767
Övriga immateriella anläggningstillgångar	239	869
Summa immateriella anläggningstillgångar	14 787	16 270
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 890	1 389
Inventarier, verktyg och installationer	1 066	1 098
Summa materiella anläggningstillgångar	2 956	2 487
Summa anläggningstillgångar	17 743	18 757
Omsättningstillgångar		
Varulager	33 407	18 741
Summa varulager m.m.	33 407	18 741
Kortsiktiga fordringar		
Kundfordringar	32 634	18 646
Övriga fordringar	5 247	1 784
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 049	3 940
Summa kortsiktiga fordringar	43 931	24 370
Kassa och bank	34 925	13 389
Summa omsättningstillgångar	112 262	56 500
SUMMA TILLGÅNGAR	130 005	75 257

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	823	743
Övrigt tillskjutet kapital	147 589	97 070
Balanserat resultat m.m.	-53 737	-35 208
Årets resultat	-22 559	-20 137
Summa eget kapital	72 116	42 468
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	6 656	8 590
Övriga långfristiga skulder	1 329	635
Summa långfristiga skulder	7 985	9 225
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	26 692	9 840
Checkräkningskredit**	-	-
Skulder till kreditinstitut	6 741	1 405
Aktuella skatteskulder	5	4
Övriga kortfristiga skulder	5 517	3 476
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 950	8 839
Summa kortfristiga skulder	49 904	23 565
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	130 005	75 257

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2021-12-31	2020-12-31
Checkräkningskredit (TSEK)	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 2020-01-01	743	97 069	-31 919	65 893
Periodens resultat			-20 137	-20 137
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-3 289	-3 289
UTGÅENDE BALANS 2020-12-31	743	97 069	-55 345	42 468
Ingående balans 2021-01-01	743	97 069	-55 345	42 468
Periodens resultat			-22 559	-22 559
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			1 608	1 608
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		439		439
Nyemission	80	55 920		56 000
Emissionskostnader		-5 839		-5 839
UTGÅENDE BALANS 2021-12-31	823	147 589	-76 296	72 116

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 884	-4 286	-21 995	-19 980
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	1 093	1 181	4 633	4 676
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	448	-2 596	1 744	-3 168
Erhållen ränta	-	-	-	11
Erlagd ränta	-155	-107	-538	-156
Betald inkomstskatt	-26	-10	-25	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 524	-5 817	-16 182	-18 629
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager	-2 910	2 918	-14 584	6 600
Förändringar av rörelsefordringar	-20 698	-5 140	-19 561	97
Förändringar av rörelseskulder	266	3 030	21 003	553
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25 866	-5 008	-29 323	-11 379
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-312	-19	-2 089	-2 345
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-25	-18	-745	-776
Sålda materiella anläggningstillgångar	-	164	-	164
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-337	127	-2 834	-2 957
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	56 000	-	56 000	-
Emissionskostnader	-5 839	-	-5 839	-
Teckningsoptionsprogram	-	-	439	-
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-624	-	4 430	-
Upptagna lån	9 000	7 500	11 500	10 000
Amortering av lån	-11 978	-	-12 533	-
Amortering av finansiell leasingsskuld	-83	-55	-319	-222
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	46 477	7 445	53 678	9 778
PERIODENS KASSAFLÖDE	20 273	2 563	21 520	-4 558
Likvida medel vid periodens början	14 661	10 971	13 389	18 092
Kursdifferens i likvida medel	-9	-145	15	-144
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	34 925	13 389	34 925	13 389

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	2 419	1 548	2 419	1 548
Övriga rörelseintäkter	395	-	1 797	-
Summa rörelseintäkter	2 813	1 548	4 216	1 548
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-586	-225	-1 724	-864
Personalkostnader	-158	-202	-695	-813
Övriga rörelsekostnader	0	-2 169	0	-2 966
Summa rörelsekostnader	-745	-2 596	-2 419	-4 642
Rörelseresultat (EBIT)	2 069	-1 049	1 797	-3 095
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	399	365	1 389	1 560
Räntekostnader och liknande resultatposter	-77	0	-77	0
Summa finansiella poster	323	365	1 312	1 560
Resultat efter finansiella poster	2 391	-683	3 109	-1 534
Bokslutsdispositioner	-1 797	0,0	-1 797	0,0
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	594	-683	1 312	-1 534

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	76 405	57 308
Fordringar hos koncernföretag	40 389	31 360
Summa finansiella anläggningstillgångar	116 794	88 668
Summa anläggningstillgångar	116 794	88 668
Omsättningstillgångar		
Kortsiktiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	4 266	796
Övriga fordringar	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50	47
Summa kortsiktiga fordringar	4 316	843
Kassa och bank	30 119	7 674
Summa omsättningstillgångar	34 435	8 518
SUMMA TILLGÅNGAR	151 229	97 186

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	823	743
Summa bundet eget kapital	823	743
Överkursfond	144 336	93 817
Balanserat resultat	1 481	3 016
Årets resultat	1 312	-1 535
Summa fritt eget kapital	147 130	95 298
Summa eget kapital	147 953	96 041
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	-	-
Skulder till koncernföretag	1 958	-
Övriga kortfristiga skulder	572	367
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	746	778
Summa kortfristiga skulder	3 276	1 145
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	151 229	97 186

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 15:e februari 2022



Christian Thiel

Styrelseordförande



Anders Ströby

Styrelseledamot



Per Augustsson

Styrelseledamot



Mikael Bluhme

Styrelseledamot



Anders Fogelberg

Verkställande direktör

Denna rapport är granskad av bolagets revisor.



FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida.

Följande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

Årsredovisning 2021	2022-04-08
Kvartalsrapport 1	2022-05-11
Årsstämma	2022-05-12
Kvartalsrapport 2	2022-08-11
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 15 februari, 2022, kl 08:00 CET.