



 FLEXQUBE®

# DELÅRSRAPPORT

## TREDJE KVARTALET 2022

# TREDJE KVARTALET

1 juli – 30 september 2022

## KVARTALET I KORTHET

- Ordergången minskade med 9,6 procent till 36,7 MSEK (40,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har ordergången minskat med 24,5 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 140 procent till 56,4 MSEK (23,5). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 115 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,0 MSEK (-8,0) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 2,8 MSEK (-9,2).
- Resultat före skatt uppgick till 2,6 MSEK (-9,3).
- Resultat per aktie uppgick till 0,3 SEK (-1,3).
- Kassaflödet uppgick till -1,1 MSEK (-0,8), varav -2,5 MSEK (-6,7) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -1,8 MSEK (-1,3) och finansieringsverksamheten med 3,2 MSEK (7,2).
- Likvida medel uppgick till 36,1 MSEK (14,7) vid periodens utgång.
- Internationell biltillverkare lägger order värd 5 MSEK.
- Bolaget erhåller volymorder om 8 eQart® Line robotvagnar till en av våra mest välkända kunder. Kunden har sedan tidigare flera tusen mekaniska vagnar från FlexQube och påbörjar nu sin automationsresa med FlexQube.
- Bolaget erhåller första ordern för eQart® Line till Kina.
- Den 11 augusti 2022 meddelade bolagets VD, Anders Fogelberg, att efter nio år som VD, i samförstånd med styrelsen, beslutat att lämna rollen som VD och i stället ytterligare stärka FlexQubes fortsatta expansion, med fokus på global strategi-, sälj- och affärsutveckling. Anders kommer kvarstå som VD tills dess att en ny VD har rekryterats.
- Bolaget flyttar huvudkontoret till nyrenoverade lokaler i Mölndal, utanför Göteborg. Lokalerna är c:a dubbelt så stora som tidigare kontoret och tillåter bolaget att återigen fokusera all verksamhet i Sverige under ett tak. Detta leder till högre effektivitet och bättre intern samverkan.

**-9,6%**

Ordergångstillväxt

**140%**

Omsättningstillväxt

# FÖRSTA NIO MÅNADERNA

1 januari – 30 september 2022

## PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER

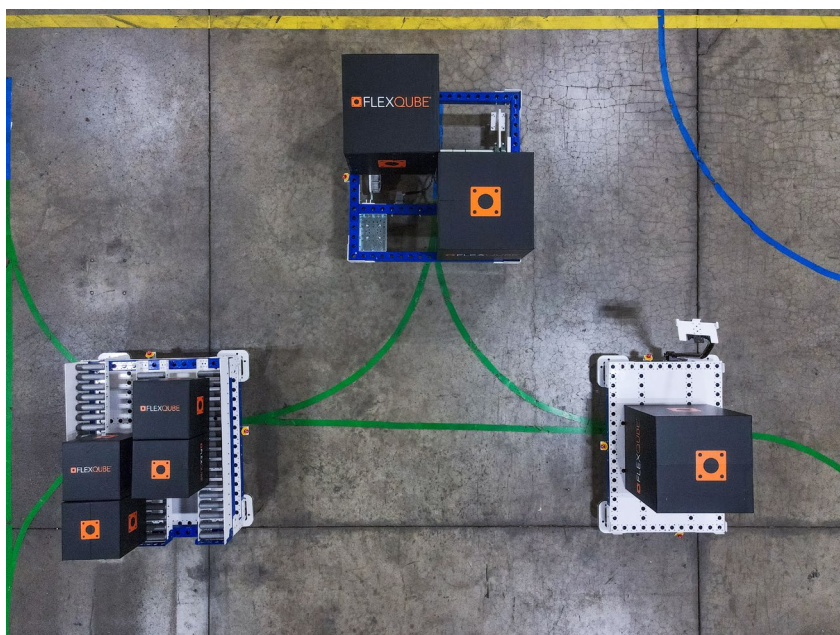
- Orderingen ökte med 35,5 procent till 139,7 MSEK (103,0). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingen ökat med 21,6 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 139 procent till 156,0 MSEK (65,3). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 113,8 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,7 MSEK (-14,6) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -2,8 MSEK (-18,1).
- Resultat före skatt uppgick till -3,2 MSEK (-18,5).
- Resultat per aktie uppgick till -0,4 SEK (-2,5).
- Kassaflödet uppgick till -0,8 MSEK (1,2), varav -16,1 MSEK (-3,5) från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten med -5,5 MSEK (-2,5) och finansieringsverksamheten med 20,8 MSEK (7,2).
- Likvida medel uppgick till 36,1 MSEK (14,7) vid periodens utgång.

# 35,5%

Orderingångstillväxt

# 139%

Omsättningstillväxt



# FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

## FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

TSEK	Enhet	2022				2021				Helår	Helår
		Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2021	2020	
Orderingång	TSEK	36 722	54 896	48 050	52 253	40 592	32 421	30 016	155 282	78 369	
Nettoomsättning	TSEK	56 433	56 078	43 490	47 374	23 488	26 528	15 240	112 630	82 163	
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	TSEK	3 964	1 515	-4 789	-2 791	-7 999	-1 582	-4 990	-17 362	-15 303	
Rörelseresultat	TSEK	2 772	351	-5 973	-3 884	-9 171	-2 733	-6 206	-21 995	-19 979	
Rörelsemarginal	%	5%	1%	-14%	-8%	-39%	-10%	-41%	-20%	-24%	
Antal anställda vid periodens slut	ST	58	54	57	44	46	37	36	44	36	
FINANSIELL STÄLLNING											
Rörelsekapital	TSEK	69 008	60 420	40 915	39 350	20 875	21 893	26 654	39 350	27 547	
Soliditet	%	47%	46%	48%	55%	29%	43%	52%	55%	56%	
Likvida medel	TSEK	36 077	35 529	35 529	34 924	14 660	15 437	12 362	39 924	13 389	
Periodens kassaflöde	TSEK	-1 104	-121	457	20 273	-791	3 079	-1 041	21 520	-4 558	
NYCKELTAL PER AKTIE											
Antal aktier	kST	8 233	8 233	8 233	8 233	7 433	7 433	7 433	8 233	7 433	
Periodens resultat	SEK	0,3	0,0	-0,7	-0,5	-1,3	-0,4	-0,9	-2,7	-2,7	
Eget kapital	SEK	9,4	8,6	8,0	8,8	3,4	4,6	5,1	8,8	5,7	





# VD HAR ORDET

## VÅRT STARKASTE KVARTAL NÅGONSIN

Det tredje kvartalet 2022 skrivs in i FlexQubes historieböcker med rekordomsättning och rekordresultat. Vårt starkaste kvartal till dags dato och intresset för FlexQube, både för mekaniska och robotiserade vagnar, har aldrig varit större. En orolig omvärld där både inflation och höjda räntor påverkar och innebär ökade utmaningar att hantera men vårt team har arbetat mycket framgångsrikt med att ta oss till ytterligare ett rekordkvartal för omsättning och resultat, något som jag är väldigt stolt över.

### FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Omsättningen i det tredje kvartalet ökade med 140% till 56,4 MSEK medan orderingången minskade med 9,6% till 36,7 MSEK. Totalt över de första nio månaderna i år så landar försäljningen landar på 156 MSEK jämfört med 65,2 MSEK för de nio första månaderna 2021, vilket vi är mycket tillfreds med då det innebär en tillväxt om 139%.

Utvecklingen är fortsatt bra i USA och Europa under det tredje kvartalet och vi har sett en mycket positiv utveckling i Mexiko, drivet av de stora investeringar hos underleverantör inom fordonsindustrin som sker för att möta efterfrågan på elektriska bilar.

EBITDA på 4 MSEK är vårt bästa resultat någonsin samt en markant förbättring mot förra årets negativa EBITDA om 8 MSEK i det tredje kvartalet.

Kvartalet började trevande för orderingången men i september dubblades vår orderingång jämfört med september 2021 och uppgick till drygt 17 MSEK, så avslutningen på kvartalet var stark och vi har fortsatt en stark projektpipeline. I England fick vi en genombrottsorder på 1,5 MSEK till en av de större tyska bilmärkena.

Det märks att marknadsklimatet gjort våra kunder lite mer avvaktande under kvartalet. Det tar lite längre tid att komma till avslut och affärerna blir generellt sett något mindre än tidigare. Däremot har vi aldrig offererat så mycket som vi gjort från mitten av augusti och framåt. Detta är en indikator som över tid visat sig kunna förutse orderingången med hög precision. Jag är därför optimistisk kring volymutvecklingen kommande 12 månaderna även om det kortsiktigt kan bli lite mer utmanande.



Det ska också nämnas att vi allokerar allt fler resurser till försäljningsprocesser rörande eQart-produkterna för varje kvartal som går, vilket kortsiktigt kan påverka ordergången för övriga segment negativt. För att skapa förutsättningar för en ökande ordergång för både eQart Line men också eQart Navigator under 2023 behöver vi involvera fler personer från olika avdelningar i bolaget i kundinteraktioner redan nu då säljcyklerna är längre.

Med tanke på de långa ledtiderna för elektronikkomponenter så har det också varit prioriterat att redan nu börja bygga lager som kan understödja den tillväxt vi planerar för inom robotsegmentet under 2023. Detta kommer att fortsätta under det fjärde kvartalet vilket påverkar kassaflödet, men vi ser det som en förutsättning för affärsplaneringen rörande robotdelen in i nästa år.

Det finns en stor drivkraft hos företagen att optimera logistikprocesser och förbättra ergonomi, något vi inte minst märker på inflödet av förfrågningar som varit fortsatt hög efter sommaren. Genom alla de mässor vi varit på i år har vi heller aldrig träffat så många existerande som nya potentiella kunder. Exponeringen och antalet projektuppslag från dessa mässor har varit minst dubbelt så hög som något tidigare år, och även om det kan dröja lite längre innan det blir avslut så bär vi med oss mer möjligheter än någonsin framåt.

## **FLEXQUBES ROBOTISERADE EQART®**

Ordergången för eQart® Line var vår högsta någonsin och den största ordern kom från en av de ledande biltillverkarna i USA och kommer att implementeras under det fjärde kvartalet. Ordern bestod av åtta stycken eQart® Line robotar som kommer att automatisera flödet av stolssäten till monteringslinan.

Tillväxtmöjligheterna för internlogistik de kommande tio åren ser fortsatt mycket gynnsamma ut. Även om vi ännu inte fullt ut öppnat upp orderböckerna för eQart® Navigator, som är vårt mest avancerade och banbrytande robotkoncept, så har vi fått stort intresse för konceptet och till och med utmärkelse som tidigare aviserats. Vi har fört diskussioner och gjort förstudier på ett antal projekt hos flera världsledande logistikbolag under det tredje kvartalet. Med tanke på utmaningarna inom halvledartillverkning så är ledtiderna upp mot ett år för en del av de säkerhetsklassade sensorer vi använder på robotarna. Detta innebär att det dröjer till andra halvåret 2023 innan vi kommer att se några stora bidrag till omsättningen från just eQart® Navigator. Däremot har vi en ambitionsnivå att bidra starkt till ordergången under det första halvåret 2023 från detta produktsegment.

## **UTVECKLING**

Vi har under kvartalet flyttat in i nya lokaler i Mölndal, utanför Göteborg. Här har vi nu samlokaliserat lager och monteringsverksamhet med vårt robotutvecklingsteam och övriga tjänster på huvudkontoret. Lokalerna är väl anpassade efter vår verksamhet och har redan genererat ytterligare positiv energi för hela organisationen.

Under kvartalet ställde vi ut på logistikmässan IHMX i Birmingham och detta var återkomsten för mässor på den engelska marknaden då senaste mässan genomfördes 2019. Utfallet var mycket lyckat och över förväntan för oss då den engelska marknaden varit utmanande under ett par år. Vi fick runt 200 kontakter och flera väldigt intressanta uppslag på projekt.

I Europa kommer vi att öka vår försäljningsförmåga genom ytterligare en säljare för den tyska marknaden. Vi har lyckats rekrytera en ledande säljare med gedigen erfarenhet inom branschen. Därtill planerar vi att utöka vårt serviceteam i Polen med en egen säljresurs som kan bearbeta den stora polska marknaden samt andra nyckelmarknader för europeisk bilindustri, såsom Slovakien och Tjeckien.

När vi nu affärsplanerar för 2023 så ligger fokus på att öka tillväxten för vår robotförsäljning samt dess andel av den totala försäljningen, få större hävstång på vår existerande kundbas, förbättra våra marginaler genom ökad effektivitet inom vår försörjningskedja, balansera kassaflödet i möjligaste mån (utan att hålla tillbaka försäljningstillväxten för mycket) samt att jobba med vår företagskultur och de anställdas långsiktiga utveckling.

En av fördelarna med att erbjuda produkter inom internlogistik är att kunderna återfinns i alla branscher. Trenden med elektrifiering av fordonsindustrin driver på efterfrågan när företagen ställer om. Dessutom vinner vi affärer från energirelaterade företag såsom vindkraft och kraftöverföring. I år har vi också sett en större efterfrågan från företag som tillverkar försvarsutrustning. Det sistnämnda är ett segment vi växer inom och kommer fokusera än mer på framöver. Att vi levererar till så många länder och till så många olika kundsegment gör det också möjligt för oss att rikta fokus mot de marknader som för tillfället har en mer positiv utveckling.

Genom en större installerad flotta av vagnar och robotar hos våra kunder så ökar möjligheterna för service- och eftermarknad och det är ett fokusområde för oss in i 2023 och framåt, och vi börjar nu budgetera för ett enskilt intäktsben. Dessutom kommer vi ha mer dedikerade resurser som driver försäljningen inom detta segment. Försäljningen av reservdelar, uppdateringskit och underhåll har ökat under kvartalet och är helt naturligt då vagnarna vi sålde under tillväxtfasen 2018-2019 nu rullat i 3-5 år, vilket först nu skapar ett större behov av underhåll. Det är lätt att fokusera enbart på nyförsäljning men faktum är att det varje dag rullar tiotusentals FlexQubevagnar och snart upp mot 100 eQart® Line robotar hos våra kunder ute i världen. Stannar vagnarna så stannar kundernas processer och här kommer våra eftermarknadsmöjligheter bara att öka med tiden.

De framgångsrika företag som vi arbetar med och har arbetat med under en längre tid är en stor styrka för oss och något att ta tillvara i mer utmanande tider. Vi vet att de varumärken dessa företag representerar kommer att växa sig ännu starkare över tid och att deras framgång även spiller över på vår framgång och utveckling. Det är därför ännu viktigare att arbeta nära våra nyckelkunder framåt och med vårt unika koncept för robot- och vagnslogistik möta kundernas höga krav på funktion och prestanda.

Vi har den stora resan för våra robotvagnar framför oss och jag känner mig trygg med att både vår kundbas och produktportfölj är en gyllene kombination framåt för FlexQube.

## Anders Fogelberg

VD för FlexQube AB (publ)



# FINANSIELL SAMMANFATTNING

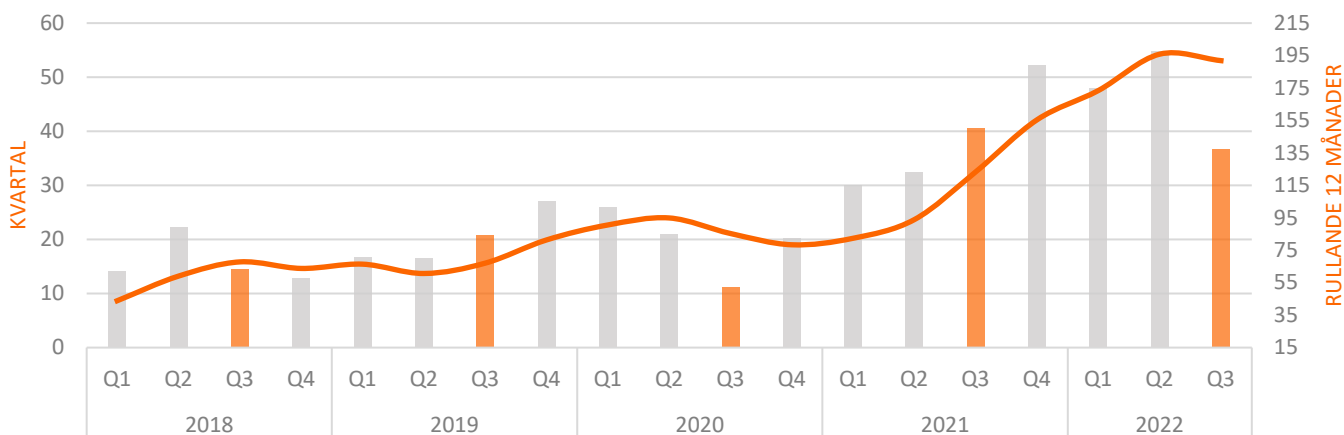
1 juli – 30 september 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 juli – 30 september år 2021 eller balansdagen 2021-09-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs, för jämförelseperioden 2021 tillämpas en snittkurs baserat på aktuellt kvartals tre månader.

## ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 36,7 MSEK (40,6), en minskning med 9,6 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.

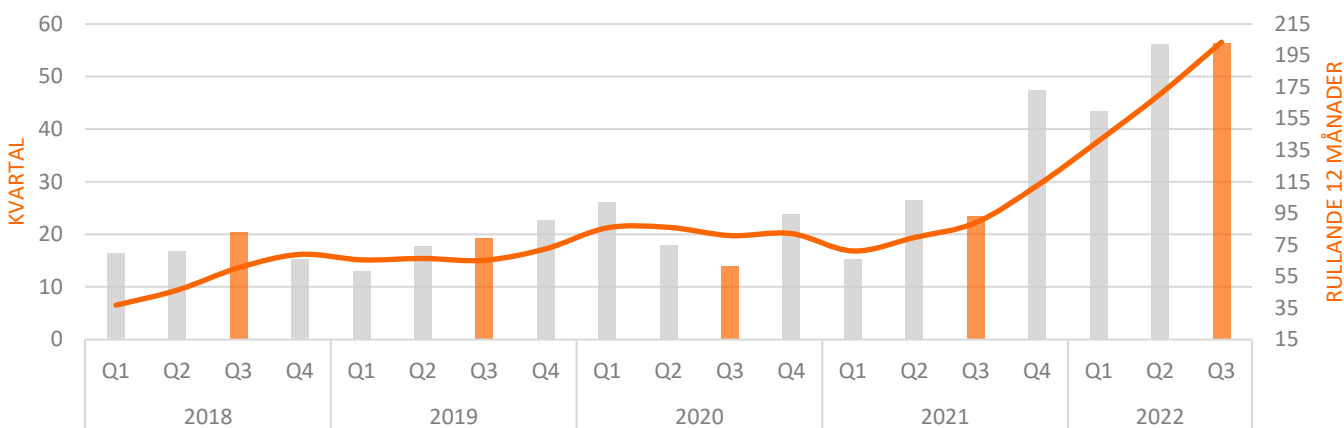
Ordergång (MSEK)



## OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 56,4 MSEK (23,5), en ökning med 140 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 143 procent och uppgick därmed till 57,9 MSEK (23,9) vid periodens utgång.

Nettoomsättning (MSEK)





# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 juli – 30 september 2022

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,0 MSEK (-8,0). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen och förbättrade rörelsemarginaler.

Personalkostnader har ökat med 49,0 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 64,0 procent och utgörs bland annat av ökade fraktkostnader, marknadsförings- och mässkostnader, resekostnader och lokalrelaterade kostnader för att anpassa oss till de större volymerna.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 2,8 MSEK (-9,2), där avskrivningar uppgick till -1,2 MSEK (-1,2).

Resultat före skatt uppgick till 2,6 MSEK (-9,3) och resultat efter skatt uppgick till 2,6 MSEK (-9,3).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

## KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -1,1 MSEK (-0,8), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,5 MSEK (-6,7). Förbättringen beror främst på det förbättrade resultatet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,8 MSEK (-1,3). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bl.a. på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0").

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 3,2 MSEK (7,2). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror mindre upptagna lån mot föregående period.

Likvida medel uppgick till 36,1 MSEK (14,7 MSEK) vid periodens slut. Likvida medel per 2022-06-30 var 35,5 MSEK. Skillnaden mellan redovisat kassaflöde under perioden och verklig förändring av likvida medel utgörs av kalkylerad valutaförändring.

# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 30 september 2022

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,7 MSEK (-14,6). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen och förbättrade rörelsemarginaler.

Personalkostnader har ökat med 63,1 procent mot föregående period till följd av flertal nyanställningar i både Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 118,9 procent och utgörs bland annat av ökade fraktkostnader, marknadsförings- och mässkostnader, resekostnader och lokalrelaterade kostnader för att anpassa oss till de större volymerna.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -2,8 MSEK (-18,1), där avskrivningar uppgick till -3,5 MSEK (-3,5).

Resultat före skatt uppgick till -3,2 MSEK (-18,5) och resultat efter skatt uppgick till -3,3 MSEK (-18,5).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

## KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -0,8 MSEK (1,2), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -16,1 MSEK (-3,5) och beror primärt på förändringen i rörelsekapitalet. Lageruppyggnad sker för att stödja de ökade volymerna.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -5,5 MSEK (-2,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bl.a. på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0").

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 20,8 MSEK (7,2). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på ökad belåning hos finansieringspartners för fakturabelåning. För vår amerikanska verksamhet redovisas detta som en finansiell skuld vilket påverkar denna del av kassaflödet positivt.

Likvida medel uppgick till 36,1 MSEK (14,7 MSEK) vid periodens slut. Likvida medel per 2021-12-31 var 34,9 MSEK. Skillnaden mellan redovisat kassaflöde under perioden och verklig förändring av likvida medel utgörs av kalkylerad valutaförändring.

# FINANSIELL STÄLLNING

30 september 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2021-09-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2022-09-30.

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 30 september 2022 uppgick till 163,5 MSEK (86,9).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 16,1 MSEK (15,3). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"). Övriga poster som ingår i immateriella anläggningstillgångar är utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Omsättningstillgångar uppgick till 142,6 MSEK (68,3) per balansdagen, varav varulager uppgick till 55,9 MSEK (30,4), kundfordringar uppgick till 45,4 MSEK (15,9) och likvida medel uppgick till 36,1 MSEK (14,7).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 77,2 MSEK (25,6).

Kortfristiga skulder uppgick till 79,5 MSEK (51,9) och består främst av leverantörsskulder och skulder till kreditinstitut.

## FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 30 september 2022 till 0,8 MSEK. Antal aktier uppgick till 8 233 333 med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen FLEXQ sedan 14 december 2017. FlexQube hade en omsättning under perioden 1 januari till 30 september 2022 om 760 879 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 4 069 aktier per börsdag till ett värde av 236 290 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 61,2 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 51 SEK, innebärande en uppgång om ca 70 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 35,4 procent från stängningskursen den 31 december 2021.

## PERSONAL

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

Antalet anställda per 30 september 2022 uppgick till 58 personer (46), varav 14 kvinnor (9). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till september 2022 uppgick till 56 personer (38), varav 14 kvinnor (8). Det kan även noteras att i och med bolagets organisationsstruktur så förfogar bolaget över ytterligare ca 20-30 personer hos leverantörer och externa konsulter.

## RISKER OCH OSÄKERHETS- FAKTORER

FlexQube är ett internationellt verksamt företag som är utsatt för ett antal marknadsrisker och finansiella risker. Identifierade risker åtföljs fortlöpande, där åtgärder för att reducera riskerna och effekterna av dem vidtas vid behov.

# FINANSIELL STÄLLNING

30 september 2022

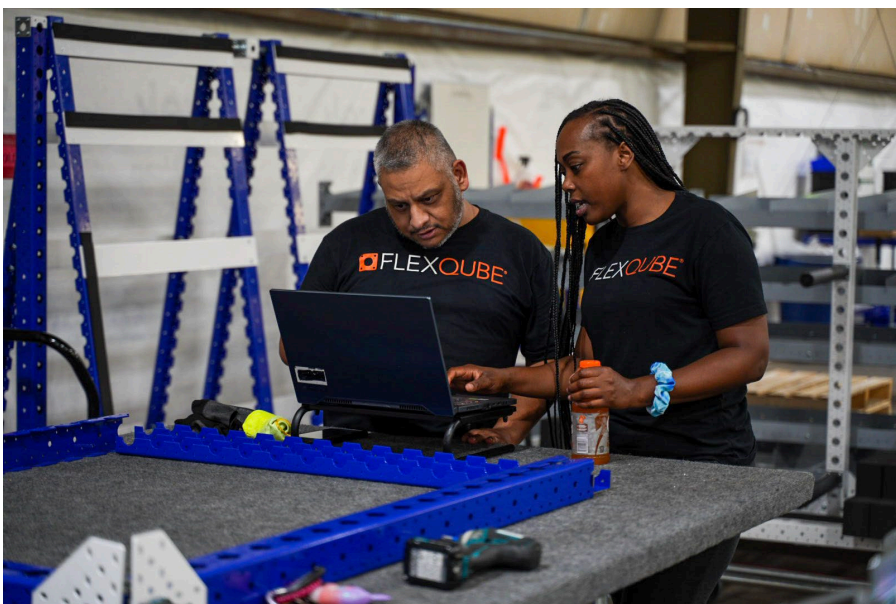
Exempel på finansiella risker är marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av valutarisk. Det är FlexQubes styrelse som är ytterst ansvarig för hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker. Valuta- och likviditetsrisken utgör de mest betydande finansiella riskerna medan ränte-, finansierings- samt kreditrisk kan tillmätas lägre risk.

Valutarisken beror på att en del av koncernens intäkter är i EUR för den europeiska marknaden, medan rörelsekostnaderna i huvudsak är i SEK. Den amerikanska enheten har lokal tillverkning och supply chain i USA och endast begränsade inköp sker i annan valuta än USD. Därmed är valutarisken begränsad för den amerikanska enheten, undantaget eventuella koncerninterna transaktioner.

Likviditetsrisken beror främst på att koncernens större kunder kräver långa betalningsperioder och att koncernen är inne i en expansiv fas.

Koncernen arbetar aktivt med att sänka dessa, där befintliga globala finansieringsavtal säkerställer ett tillfredsställande kassaflöde. Likviditetsrisken hanteras löpande i samarbete med koncernens 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. produktions-svårigheter 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 TREDJE KVARTALET 2022

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 juli - 30 september år 2021 eller balansdagen 2021-09-30. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

### OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Övriga rörelseintäkter avser upplupna valutavinster på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 3,8 MSEK (0,6).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 3,3 MSEK (-0,3).

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

### MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 157,1 MSEK (100,6) per den 30 september 2022.

Anläggningstillgångar uppgick till 143,1 MSEK (97,0) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 14,1 MSEK (3,6) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 155,7 MSEK (97,2). Kortfristiga skulder uppgick till 1,5 MSEK (3,4) och består främst av anstånd för skatter och avgifter.

# EKONOMISK REDOVISNING

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Nettoomsättning	56 433	23 488	156 000	65 256	112 630
Aktiverat arbete	275	119	899	617	769
Övriga rörelseintäkter*	1 192	247	3 083	418	681
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>57 900</b>	<b>23 854</b>	<b>159 981</b>	<b>66 291</b>	<b>114 080</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Handelsvaror	-25 873	-13 908	-73 696	-36 166	-60 362
Övriga externa kostnader	-15 768	-9 615	-49 021	-22 394	-39 238
Personalkostnader	-12 187	-8 177	-35 860	-21 986	-31 707
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 192	-1 172	-3 538	-3 540	-4 633
Övriga rörelsekostnader*	-108	-154	-715	-315	-136
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-55 127</b>	<b>-33 026</b>	<b>-162 831</b>	<b>-84 402</b>	<b>-136 076</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>2 772</b>	<b>-9 171</b>	<b>-2 849</b>	<b>-18 111</b>	<b>-21 995</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-151	-163	-394	-382	-538
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-151</b>	<b>-163</b>	<b>-394</b>	<b>-382</b>	<b>-538</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 621</b>	<b>-9 334</b>	<b>-3 243</b>	<b>-18 494</b>	<b>-22 533</b>
Skatt på periodens resultat	-45	-	-69	-	-26
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>2 577</b>	<b>-9 334</b>	<b>-3 313</b>	<b>-18 494</b>	<b>-22 559</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderföretagets ägare	2 577	-9 334	-3 313	-18 494	-22 559
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	0,3	-1,3	-0,4	-2,5	-2,7

\* Innehåller vissa valutakursförändringar av rörelseposter

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

## TILLGÅNGAR

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	13 432	12 248	11 985
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 711	2 657	2 562
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	397	239
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>16 143</b>	<b>15 302</b>	<b>14 787</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 457	2 008	1 890
Inventarier, verktyg och installationer	2 260	1 261	1 066
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>4 717</b>	<b>3 270</b>	<b>2 956</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>20 860</b>	<b>18 572</b>	<b>17 743</b>
Omsättningstillgångar			
Varulager	55 900	30 415	33 407
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>55 900</b>	<b>30 415</b>	<b>33 407</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	45 353	15 946	32 634
Övriga fordringar	1 363	2 160	5 247
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 942	5 126	6 049
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>50 659</b>	<b>23 233</b>	<b>43 931</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>36 077</b>	<b>14 661</b>	<b>34 925</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>142 636</b>	<b>68 308</b>	<b>112 262</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>163 496</b>	<b>86 880</b>	<b>130 005</b>

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	823	743	823
Övrigt tillskjutet kapital	147 730	97 508	147 589
Balanserat resultat m.m.	-68 003	-54 183	-53 737
Årets resultat	-3 313	-18 494	-22 559
<b>Summa eget kapital</b>	<b>77 237</b>	<b>25 575</b>	<b>72 116</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	4 922	8 034	6 656
Övriga långfristiga skulder	1 878	1 414	1 329
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>6 800</b>	<b>9 448</b>	<b>7 985</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	32 246	25 486	26 692
Checkräkningskredit**	2 301	-	-
Skulder till kreditinstitut	27 210	6 459	6 741
Aktuella skatteskulder	6	4	5
Övriga kortfristiga skulder	6 578	7 532	5 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 117	12 375	10 950
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>79 458</b>	<b>51 856</b>	<b>49 904</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>163 496</b>	<b>86 880</b>	<b>130 005</b>

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Checkräkningskredit (TSEK)	2 300	2 300	2 300
Outnyttjad del av check (TSEK)	-	2 300	2 300



# KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	743	97 069	-55 345	<b>42 468</b>
<b>Periodens resultat</b>			-20 137	-20 137
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-3 289	-3 289
<b>UTGÅENDE BALANS 2021-12-31</b>	<b>823</b>	<b>147 589</b>	<b>-76 296</b>	<b>72 116</b>
Ingående balans 2022-01-01	823	147 589	-76 296	<b>72 116</b>
<b>Periodens resultat</b>			-3 313	-3 313
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			8 293	8 293
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		141		141
Nyemission				-
Emissionskostnader				-
<b>UTGÅENDE BALANS 2022-09-30</b>	<b>823</b>	<b>147 730</b>	<b>-71 316</b>	<b>77 237</b>

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Rörelseresultat före finansiella poster	2 772	-9 171	-2 849	-18 111	-21 995
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	1 192	1 172	3 538	3 540	4 633
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-3 588	307	413	1 295	1 744
Erlagd ränta	-151	-163	-395	-382	-538
Betald inkomstskatt	-44	-	-68	-	-25
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>180</b>	<b>-7 855</b>	<b>639</b>	<b>-13 657</b>	<b>-16 182</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager	-705	-5 251	-16 331	-11 674	-14 584
Förändringar av rörelsefordringar	7 558	-639	1 253	1 137	-19 561
Förändringar av rörelseskulder	-9 528	7 018	-1 655	20 737	21 003
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 494</b>	<b>-6 728</b>	<b>-16 094</b>	<b>-3 457</b>	<b>-29 323</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-832	-795	-3 843	-1 777	-2 089
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-970	-507	-1 681	-721	-745
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 802</b>	<b>-1 301</b>	<b>-5 525</b>	<b>-2 497</b>	<b>-2 834</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Nyemission	-	-	-	-	56 000
Emissionskostnader	-	-	-	-	-5 839
Teckningsoptionsprogram	-	-	141	439	439
Förändring kortfristiga finansiella skulder	3 930	5 054	22 770	5 054	4 430
Upptagna lån	-	2 500	-	2 500	11 500
Amortering av lån	-578	-234	-1 733	-556	-12 533
Amortering av finansiell leasingsskuld	-161	-82	-329	-236	-319
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 191</b>	<b>7 238</b>	<b>20 849</b>	<b>7 201</b>	<b>53 678</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-1 104</b>	<b>-791</b>	<b>-769</b>	<b>1 247</b>	<b>21 520</b>
Likvida medel vid periodens början	35 529	15 437	34 925	13 389	13 389
Kursdifferens i likvida medel	1 652	14	1 920	24	15
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>36 077</b>	<b>14 661</b>	<b>36 077</b>	<b>14 661</b>	<b>34 925</b>

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	2 419
Övriga rörelseintäkter	3 778	554	7 848	1 402	1 797
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 778</b>	<b>554</b>	<b>7 848</b>	<b>1 402</b>	<b>4 216</b>
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-323	-729	-1 628	-1 138	-1 724
Personalkostnader	-178	-158	-507	-536	-695
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-500</b>	<b>-887</b>	<b>-2 136</b>	<b>-1 674</b>	<b>-2 419</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>3 278</b>	<b>-333</b>	<b>5 712</b>	<b>-272</b>	<b>1 797</b>
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	717	343	1 870	990	1 389
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-	-77
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>717</b>	<b>343</b>	<b>1 870</b>	<b>990</b>	<b>1 312</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>3 995</b>	<b>10</b>	<b>7 582</b>	<b>718</b>	<b>3 109</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-1 797
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>3 995</b>	<b>10</b>	<b>7 582</b>	<b>718</b>	<b>1 312</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

## TILLGÅNGAR

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	76 405	57 308	76 405
Fordringar hos koncernföretag	66 666	39 660	40 389
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>143 071</b>	<b>96 968</b>	<b>116 794</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>143 071</b>	<b>96 968</b>	<b>116 794</b>
Omsättningstillgångar			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	1 589	843	4 266
Övriga fordringar	17	168	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	116	101	50
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>1 722</b>	<b>1 111</b>	<b>4 316</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>12 353</b>	<b>2 529</b>	<b>30 119</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 075</b>	<b>3 640</b>	<b>34 435</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>157 146</b>	<b>100 608</b>	<b>151 229</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	823	743	823
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>823</b>	<b>743</b>	<b>823</b>
Överkursfond	144 477	94 255	144 336
Balanserat resultat	2 794	1 481	1 481
Årets resultat	7 582	718	1 312
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>154 853</b>	<b>96 455</b>	<b>147 130</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>155 676</b>	<b>97 198</b>	<b>147 953</b>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	-	108	-
Skulder till koncernföretag	-	-	1958
Övriga kortfristiga skulder	879	2 495	572
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	590	807	746
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 470</b>	<b>3 410</b>	<b>3 276</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>157 146</b>	<b>100 608</b>	<b>151 229</b>

# REDOVISNINGSPRINCIPER

Aktuell delårsrapport är upprättad enligt ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012 :1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år. För definitioner, se års- och koncernredovisningen för 2021.

## NYCKELTALSDEFINITIONER

**Eget kapital per aktie:** Eget kapital vid periodens slut dividerat med justerat antal aktier i slutet av räkenskapsperioden.

**Orderingång:** Värde av erhållna beställningar under angiven period.

**Periodens kassaflöde:** Totalt kassaflöde från verksamheten vid periodens slut.

**Resultat per aktie:** Periodens resultat i relation till justerat genomsnittligt antal aktier under räkenskapsperioden.

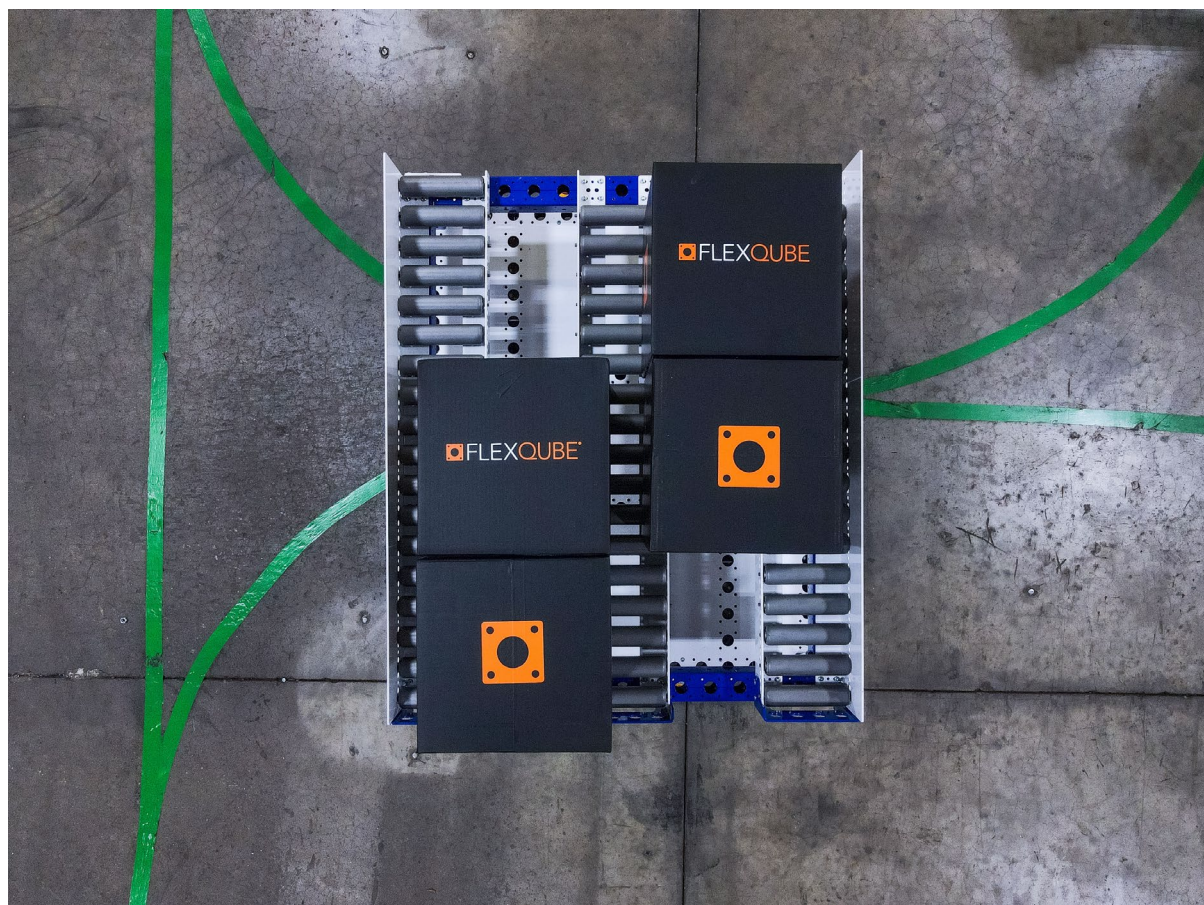
**Rörelsekapital:** Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.

**Rörelsemarginal (EBIT %):** Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.

**Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA):** Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt.

**Rörelseresultat (EBIT):** Rörelseresultat före räntor och skatt.

**Soliditet:** Relation mellan bolagets egna kapital och de totala tillgångarna i bolagets balansräkning.





# UNDERTECKNANDE

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg, den 26 oktober, 2022



**Christian Thiel**

Styrelseordförande



**Anders Ströby**

Styrelseledamot



**Per Augustsson**

Styrelseledamot



**Mikael Bluhme**

Styrelseledamot



**Anders Fogelberg**

Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.



# FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida.

Följande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

Kvartalsrapport 4 och Bokslutskommuniké

2023-02-22



# KONTAKT

FlexQube AB (publ)

556905-3944

Neongatan 8

431 53 Mölndal, Sverige

Certified Advisor

FNCA Sweden AB

Tel +468 528 00 399

[info@fnca.se](mailto:info@fnca.se)

Investor Relations

[ir@flexqube.com](mailto:ir@flexqube.com)

+46 727 11 14 77

[WWW.FLEXQUBE.COM](http://WWW.FLEXQUBE.COM)



[@flexqube](https://www.facebook.com/flexqube)



[@flexqube](https://twitter.com/flexqube)



[@flexqube](https://www.linkedin.com/company/flexqube)



[@flexqube](https://www.youtube.com/channel/UC...)



[@flexqube](https://www.instagram.com/flexqube)

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober, 2022, kl 08:00 CET.