



 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

FÖRSTA KVARTALET 2024

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

TSEK	Första kvartalet		
	2024	2023	Förändr.
Orderingång	30 459	35 740	-14,8%
Nettoomsättning	36 850	29 362	25,5%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-9 105	-11 904	-23,5%
Rörelseresultat (EBIT)	-11 404	-13 341	-14,5%
Rörelsemarginal	-30,9%	-45,4%	14,5%
Periodens resultat	-12 366	-13 668	9,5%
Resultat per aktie	-0,9	-1,7	0,7
FINANSIELL STÄLLNING			
Rörelsekapital	65 359	67 717	-10,6%
Soliditet	44,2%	36,4%	-0,8%
Likvida medel	45 364	31 422	49,0%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 546	-23 215	41,6%
Periodens kassaflöde	-5 376	960	-660%



FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

FÖRSTA KVARTALET JAN - MAR 2024

- Nettoomsättningen ökade med 25,5 procent till 36,9 MSEK (29,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 28,7 procent.
- Orderingången minskade med 14,8 procent till 30,5 MSEK (35,7). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingången minskat med 13,1 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -9,1 MSEK (-11,9) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -11,4 MSEK (-13,3).
- Resultat före skatt uppgick till -12,4 MSEK (-13,7).
- Resultat per aktie uppgick till -0,9 SEK (-1,7).
- Kassaflödet uppgick till -5,4 MSEK (1,0), varav -13,5 MSEK (-23,2) från den löpande verksamheten, -1,2 MSEK (-4,0) från investeringsverksamheten och 9,4 MSEK (28,2) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 45,4 MSEK (31,4) vid periodens utgång.
- Bolaget erhåller vagnsorder värd c:a 7,3 MSEK från kund inom robot- och automationssektorn i USA.

HÄNDELSE EFTER KVARTALET UTGÅNG

- Som ett led i att bolagets AMR är färdigutvecklad genomför FlexQube en omorganisation med syfte att maximera bolagets fokus mot försäljning. Omorganisationen innebär även minskade operationella kostnader och investeringar och leder till besparingar om c:a 11 MSEK på årsbasis.
- Den tidigare annonserade AMR-ordern, till en av världens största tillverkare av kommersiella fordon, har dellevererats enligt plan. Fas 1 av projektet, som inkluderar två Navigator AMR och sex motoriserade lastbärare, har levererats, integrerats och drifttagits hos kund. Efter en process av utförliga tester har kund godkänt leveransen och formellt övertagit systemet. Systemet levererar material till kundens monteringslina, och ersätter transporter som tidigare utförts med gaffeltruck.
- FlexQube har fått godkännandebesked av patentmyndigheten i Kanada gällande patent för en icke lastbärande robot som navigerar motoriserade vagnar. Patentet förväntas formellt beviljas under andra kvartalet 2024. Liknande patent har sedan tidigare beviljats i Europa och USA.
- Det tidigare annonserade AMR-projektet hos en pilotkund, som är en av världens största biltillverkare, har gått in i en ny fas där produkten blivit godkänd att användas i verklig miljö och i riktiga user case. Just nu projekteras den första applikationen i en av kundens fabriker i USA, med planerad implementation under Q3 2024.

FULLT SÄLJFOKUS OCH EFFEKTIVARE ORGANISATION SKAPAR POSITIVT MOMENTUM FÖR KOMMANDE KVARTAL

Försäljningen ökade i förhållande till samma kvartal föregående år och fjärde kvartalet. Förväntningarna på försäljningen är dock större men en direkt konsekvens av orderingången i föregående kvartal. Orderingången minskar med 14,8% till 30,5 MSEK jämfört med första kvartalet föregående år. Vi har under perioden fortsatt en något avvaktande marknad där antalet projekt är relativt god men tiden till beslut hos kunderna generellt är längre. Vår pipeline är fortsatt god och har ökat under perioden. Vi konstaterar dock att vi behöver bli ännu bättre för att snabbare och effektivare hitta och konvertera vår pipeline.

För att skapa en högre effektivitet i organisationen, och framför allt för att skapa ett ännu större säljfokus genom hela organisationen, har vi gjort ett antal förändringar. Detta då vi nu har lämnat en längre tid med ett högt utvecklingsfokus, speciellt avseende det färdigutvecklade AMR-systemet, FlexQube Navigator, för att nu dirigera om våra resurser mot aktiviteter som stödjer försäljning direkt. Vi har som en del i det skiftet inrättat en ny roll som global säljchef som innehas av tidigare VD och grundare, Anders Fogelberg, där han i sin nya roll kommer att ha fullt fokus på att driva säljorganisationen till högre effektivitet och med relevanta och välpaketerade lösningar till våra kunder. Anders besitter en enastående kunskap om företagets produkter, och jag kan inte tänka mig någon annan som är mer lämplig att leda denna avdelning. Vi har gjort förändringar av vår försäljnings- och designprocess för att öka skalbarheten som gör det möjligt att få utväxling på nya säljare snabbare samt att kunna hantera fler projekt.

I slutet av förra kvartalet fick vi vår första kommersiella order på vårt helt nya AMR-system, FlexQube Navigator, till en mycket välrenommerad kund som en är multinationell tillverkare av lastbilar. Projektet är i full gång och leverans till kunden pågår. Projektet har växt och kommer vara slutlevererat i början av tredje kvartalet. Vi jobbar även just nu med kunden kring potentiellt ytterligare projekt där styrkan i vårt koncept blir tydligt, med en icke-lastbärande AMR som kopplar sig med motoriserade vagnar och bildar en gemensam autonom lösning. Det ger en flexibel och effektiv materialhantering samtidigt med en väldigt hög säkerhet. Just detta fall där gaffeltruckar används för att flytta material av olika storlek är en mycket vanlig process inom tillverkningsindustri eller lager. Många vill gå bort från en sådan lösning pga. olycksrisker och ökad effektivitet, vi ser därför att denna första order kommer att följas av många fler. Vi ser fram emot resterande 2024 med stor tillförsikt där vi förutom att öka volymerna av vårt nya AMR-system också kommer att tillsammans med en kund i Nordamerika jobbar vidare med ytterligare en tydligt värdeskapande applikation kopplat till vårt nya AMR-system vilket kommer att göra vår lösning relevant för andra användningsområden och kunder.

Resultatet för första kvartalet är främst drivet av den fortsatt relativt låga försäljningen. De positiva aspekterna av resultatet är att den operativa produktmarginalen är fortsatt god och kostnadsmassan går åt rätt håll. Ovan nämnd omorganisation för fullständigt fokus på försäljning har lett till minskade operationella kostnader och investeringar som uppgår till c:a 11 MSEK på årsbasis, i tillägg till de 17 MSEK redan kommunicerade under fjärde kvartalet 2023, för att uppnå målsättningen att nå ett positivt kassaflöde och positivt EBITDA under slutet av året. Engångskostnader för det senare paketet har belastat resultatet under första kvartalet med c:a 1 MSEK och effekten kommer löpande slå igenom under andra kvartalet.

Marknaden fortsätter att vara avvaktande i Europa. Mexiko och USA har i spåren av hopp om räntesänkningar och fler fabriksinvesteringar fortsatt en mer positiv marknadssituation och det är mycket projekt i marknaden. Vi har ett starkt erbjudande med vår breda produktportfölj och att vi kan därmed leverera mycket konkurrenskraftiga lösningar.

Fokus framåt är att kraftigt öka försäljningen, det gäller alla våra produkter men främst är det att öka intäkterna från våra robotsystem där vi nu har fullt fokus på försäljning av både AGV- och AMR-system. Resurser som tidigare jobbade med utveckling är nu inriktade på att jobba med kundprojekt och dess applikationer.

AMR

Under kvartalet har vi fått de mycket viktiga certifieringarna från TÜV av vårt nya AMR system, FlexQube Navigator, för både EU och USA. Certifieringarna är ett bevis på att vårt innovativa och patenterade AMR system också uppfyller de högt ställda krav som gäller för att sälja denna typ av system i Europa och Nordamerika.

Arbetet med att etablera partnerskap med systemintegratörer som ska sälja och installera AMR-systemet till slutkunder har fortsatt under kvartalet och ett MUA-avtal med en ny integratör har slutits. Flertalet diskussioner pågår med potentiella partners i Norden, övriga Europa, Mexiko och USA. Vi ser ett stort intresse och räknar därför med att under kommande kvartal 2024 utöka med ytterligare ett antal integratörer.

AGV

Under kvartalet har vi haft ökat fokus på att utbilda säljkåren i vår AGV-produkt och vi har nu också dedikerade resurser för att bearbeta marknaderna i USA och Mexiko vilket har lett till en större bearbetning och ett ökat intresse från våra kunder. Vi förväntar oss att se intresset och antalet projekt öka under hela 2024.

Vi lämnar nu en intensiv utvecklingsfas bakom oss och det känns väldigt inspirerande att fokusera på försäljning till 100%. Det är första gången sedan FlexQube noterades på Nasdaq First North 2017 och jag är övertygad om att vi kommer se tydliga effekter framöver. Vi har fått en positiv start på det andra kvartalet och vår målsättning ligger fast att under slutet av 2024 nå lönsamhet och ett positivt kassaflöde.

Mårten Frostne

VD FlexQube AB (publ)



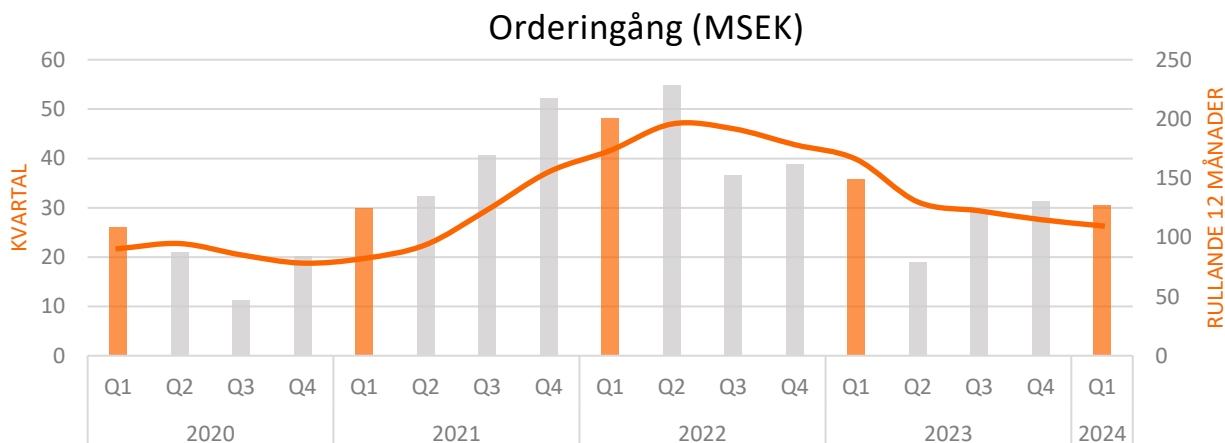
FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 mars 2024

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 januari – 31 mars år 2023 eller balansdagen 2023-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs.

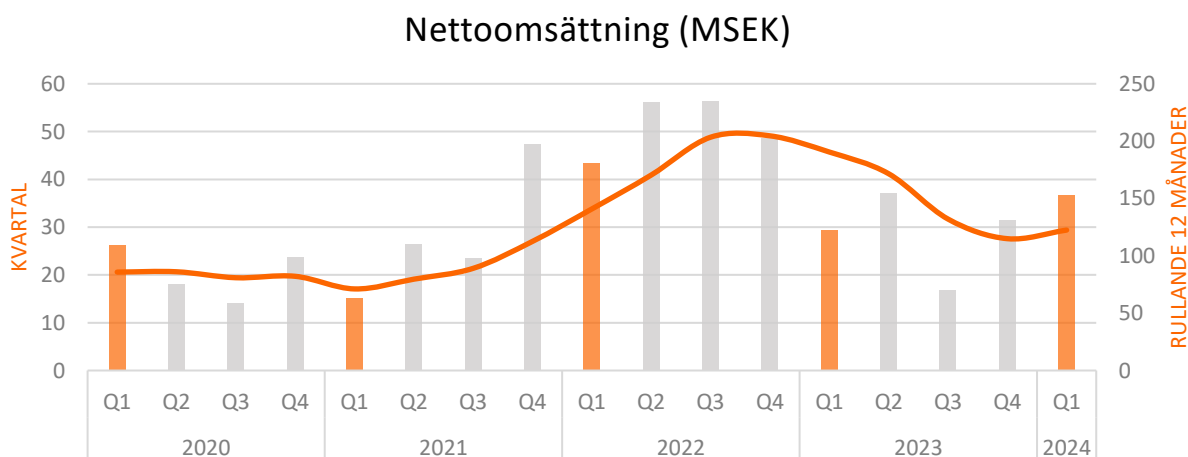
ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 30,5 MSEK (35,7), en minskning med 14,6 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 36,9 MSEK (29,4), en ökning med 25,5 procent mot samma period föregående år.



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 mars 2024

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -9,1 MSEK (-11,9). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den högre omsättningen samtidigt som kostnadsbesparingar införts.

Övriga externa kostnader har minskat med 22,6 procent och beror främst på mindre marknadsföring, resor samt övriga omkostnader.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -11,4 MSEK (-13,3), där avskrivningar uppgick till -2,3 MSEK (-1,4).

Resultat före skatt uppgick till -12,4 MSEK (-13,7) och resultat efter skatt uppgick till -12,4 MSEK (-13,7).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -5,4 MSEK (1,0), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -13,5 MSEK (-23,2). Förbättringen beror på resultatförbättring samt högre nyttjande av lager.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,2 MSEK (-4,0). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på minskade investeringar i vårt AMR-system då detta nu går över från utvecklingsfas till försäljningsfas.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 9,4 MSEK (28,2). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framför allt på att ökningen av fakturabelåning.

Likvida medel uppgick till 45,4 MSEK (31,4 MSEK) vid periodens slut.

FINANSIELL STÄLLNING

31 mars 2024

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2023-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2024-03-31.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 mars 2023 uppgick till 166,9 MSEK (156,2).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 24,1 MSEK (19,9). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för FlexQubes AGV- och AMR-system. Övriga poster som ingår i immateriella anläggningstillgångar är utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Omsättningstillgångar uppgick till 136,8 MSEK (131,5) per balansdagen, varav varulager uppgick till 47,5 MSEK (55,3), kundfordringar uppgick till 37,5 MSEK (32,4) och likvida medel uppgick till 45,4 MSEK (31,4).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 73,8 MSEK (56,8).

Kortfristiga skulder uppgick till 87,2 MSEK (90,4) och består främst av checkräkningskredit och leverantörsskulder.

PERSONAL

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

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 48 personer (53), varav 8 kvinnor (11). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till mars 2024 uppgick till 49 personer (53), varav 8 kvinnor (11).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Inga transaktioner med närstående under perioden.

RISKER OCH OSÄKERHETS- FAKTORER

FlexQube arbetar kontinuerligt med att utvärdera och hantera risk genom att bedöma förebyggande åtgärder och att ha relevanta policyer och riktlinjer på plats.

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

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

Likviditetsrisken beror främst på att koncernens större kunder kräver långa betalningsperioder och att koncernen är inne i en expansiv fas. Ledningen följer löpande prognoser för likviditetsreserv och förväntade kassaflöden. Koncernen arbetar aktivt med att sänka likviditetsrisken genom försiktig likviditetshantering samt löpande nära samarbete med koncernens långgivare och andra samarbetspartners.

FlexQube är ett internationellt företag som står inför risk relaterad till förändrat marknadsläge. FlexQube arbetar aktivt med att vara ledande inom sitt verksamhetsområde för att stå emot risk i form av ökad konkurrens.

FlexQubes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns mer utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2023.



BOLAGSTYRNING

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2024 till 1,3 MSEK. Antal aktier uppgick till 13.404.152 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 2024 om 296 397 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på c:a 4 705 aktier per börsdag till ett värde av 51 589 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 11,2 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 9,1 SEK, innebärande en nedgång om 29,7 procent från stängningskursen den 31 december 2023.

För att ge en så rättvisande bild som möjligt över aktiens utveckling har den historiska aktiekursen omräknats för att beakta de nya aktierna.

ÄGARSTRUKTUR

Aktieägare	Antal aktier (T)	Ägarandel
Christian Thiel via Feldthusen Invest AB	2 580	19,2%
Roosgruppen AB	2 155	16,1%
Per Augustsson via Augutech AB	1 458	10,9%
Anders Fogelberg via Birdmountain Invest AB	1 457	10,9%
Brofund Equity AB	989	7,4%
Nils-Robert Persson	987	7,4%
SEB Life International	413	3,1%
Börspodden via Sthlm Börsmedia AB	385	2,9%
Carnegie Micro Cap	307	2,3%
Patrick Bergström	175	1,3%
Övriga	2 523	18,8%
Total *	13 404	100,0%

* Ägardata per 2024-02-06

BOLAGSTYRNING

OPTIONSPROGRAM

FlexQube har för närvarande fyra aktiva optionsprogram riktade till anställda och styrelse. Syftet med programmen är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom bolaget i Sverige, USA, Mexiko, Tyskland och England. Bolaget finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner, vilka bedöms vara viktiga för bolagets utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och bolagets aktieägare.

Mer information om optionsprogrammen och fullständiga villkor finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Optionsprogram	Antal optioner (T)	Teckningspris	Nyttjandeperiod	Ev utspädning
2021-2024	84	54,18	2024-05-15 - 2024-06-15	0,6%
2022-2025	112	104,82	2025-06-01 - 2025-06-30	0,8%
2023-2026:B	24	49,83	2026-06-01 - 2026-06-30	0,2%
2023-2026:C	220	23,62	2026-12-01 - 2027-02-28	1,6%
Total	441			3,2%

OM MODERBOLAGET

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA KVARTALET 2024

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari - 31 mars år 2023 eller balansdagen 2023-03-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Övriga rörelseintäkter avser upplupna valutaförändringar på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 2,3 MSEK (0,0).

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

Resultat före skatt uppgick till 2,4 MSEK (-0,4) och resultat efter skatt uppgick till 2,4 MSEK (-0,4).

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 169,1 MSEK (163,8) per den 31 mars 2023.

Anläggningstillgångar uppgick till 155,1 MSEK (139,3) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen och minskade lån till desamma. Omsättningstillgångar uppgick till 13,9 MSEK (24,5) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 165,7 MSEK (139,3). Kortfristiga skulder uppgick till 3,1 MSEK (14,0) och består främst av kortfristig skuld till Skatteverket då bolaget har uppskov på skattebetalningar.

EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2024	2023	2023
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	36 850	29 362	114 961
Aktiverat arbete	-	817	2 661
Övriga rörelseintäkter*	44	118	793
Summa rörelseintäkter	36 894	30 298	118 415
Handelsvaror	-19 700	-13 823	-57 843
Bruttoresultat	17 194	16 474	60 572
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-12 708	-16 210	-53 306
Personalkostnader	-13 840	-11 959	-58 756
Övriga rörelsekostnader*	249	-210	-645
EBITDA	-9 105	-11 904	-52 134
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-2 299	-1 437	-5 999
Summa rörelsekostnader	-28 598	-29 815	-118 705
Rörelseresultat (EBIT)	-11 404	-13 341	-58 133
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	60	475
Räntekostnader och liknande resultatposter	-969	-388	-2 887
Summa finansiella poster	-962	-327	-2 412
Resultat efter finansiella poster	-12 366	-13 668	-60 545
Skatt på periodens resultat	-	-	-75
PERIODENS RESULTAT	-12 366	-13 668	-60 620
Hänförligt till:			
Moderföretagets ägare	-12 366	-13 668	-60 620
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,9	-1,7	-6,4

* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	19 211	16 652	20 685
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	4 904	3 230	4 721
Summa immateriella anläggningstillgångar	24 115	19 883	25 405
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 102	2 693	2 726
Inventarier, verktyg och installationer	2 892	2 096	2 457
Summa materiella anläggningstillgångar	5 994	4 789	5 183
Summa anläggningstillgångar	30 109	24 672	30 588
Omsättningstillgångar			
Varulager	47 530	55 264	53 489
Summa varulager m.m.	47 530	55 264	53 489
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	37 466	32 362	33 412
Övriga fordringar	545	1 360	1 135
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 862	11 070	4 240
Summa kortfristiga fordringar	43 873	44 792	38 787
Kassa och bank	45 364	31 422	48 555
Summa omsättningstillgångar	136 767	131 478	140 831
SUMMA TILLGÅNGAR	166 875	156 150	171 419

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 340	823	1 340
Övrigt tillskjutet kapital	225 037	149 790	225 037
Balanserat resultat m.m.	-140 184	-80 149	-82 398
Årets resultat	-12 366	-13 668	-60 620
Summa eget kapital	73 828	56 795	83 360
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 757	7 695	4 414
Övriga långfristiga skulder	2 131	1 228	1 457
Summa långfristiga skulder	5 888	8 924	5 871
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	19 637	19 908	22 964
Checkräkningskredit**	35 101	30 973	35 101
Skulder till kreditinstitut	13 326	16 746	3 542
Aktuella skatteskulder	-18	5	-17
Övriga kortfristiga skulder	7 765	8 098	10 347
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 348	14 701	10 252
Summa kortfristiga skulder	87 159	90 431	82 188
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	166 875	156 150	171 419

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Checkräkningskredit (TSEK)	40 000	40 000	40 000
Outnyttjad del av check (TSEK)	4 899	9 027	4 899

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	823	-	148 232	-79 723	69 332
Årets resultat				-60 620	-60 620
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag				-2 675	-2 675
Nyemission	517		83 767		84 284
Emissionskostnader			-9 645		-9 645
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption			2 683		2 683
UTGÅENDE BALANS 2023-12-31	1 340	-	225 037	-143 018	83 360
Ingående balans 2024-01-01	1 340	-	225 037	-143 018	83 360
Årets resultat				-12 366	-12 366
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag				2 834	2 834
Nyemission					
Emissionskostnader					
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption					
UTGÅENDE BALANS 2024-03-31	1 340	-	225 037	-152 550	73 828



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat före finansiella poster	-11 404	-13 341	-58 133
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	2 018	1 437	5 457
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	3 179	536	5 638
Erhållen ränta	7	60	475
Erlagd ränta	-927	-388	-2 775
Betald inkomstskatt	-1	-	-97
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 128	-11 696	-49 434
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av varulager	6 823	-5 004	-10 110
Förändringar av rörelsefordringar	-4 976	4 642	10 774
Förändringar av rörelseskulder	-8 266	-11 156	-8 561
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 546	-23 215	-57 332
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-412	-3 388	-11 702
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-822	-627	-2 728
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 234	-4 015	-14 430
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission	-	-	74 766
Teckningsoptionsprogram	-	1 558	2 683
Förändring kortfristiga finansiella skulder	9 785	23 404	14 202
Upptagna lån	-	3 929	13 571
Amortering av lån	18	-578	-13 592
Amortering av finansiell leasingkuld	-398	-124	-89
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 404	28 189	91 541
PERIODENS KASSAFLÖDE	-5 376	960	19 779
Likvida medel vid periodens början	48 555	30 452	30 452
Kursdifferens i likvida medel	2 184	10	-1 676
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	45 364	31 422	48 555

KONCERNEN

KVARTALSUPPFÖLJNING

Resultaträkning

TSEK	2024					2023				2022				Helår		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2024	2023	2022				
Nettoomsättning	36 850	31 488	16 929	37 181	29 362	48 595	56 433	56 078	43 490	122 449	114 961	204 594				
Övriga intäkter	44	705	617	1 197	936	1 686	1 467	1 391	1 123	2 563	3 455	4 953				
Summa rörelseintäkter	36 894	32 193	17 547	38 378	30 298	50 281	57 900	57 469	44 613	125 012	118 415	209 547				
Handelsvaror	-19 700	-11 774	-13 002	-19 244	-13 823	-24 399	-25 873	-24 278	-23 545	-63 721	-57 843	-98 096				
Bruttoresultat	17 194	20 419	4 544	19 134	16 475	25 882	32 027	33 191	21 068	61 291	60 572	111 451				
Övriga externa kostnader	-12 708	-11 043	-12 267	-13 786	-16 210	-14 341	-15 768	-18 304	-14 949	-49 804	-53 306	-63 362				
Personalkostnader	-13 840	-13 822	-18 345	-14 630	-11 959	-13 744	-12 187	-13 103	-10 570	-60 637	-58 756	-49 604				
Övriga rörelsekostnader	249	-799	-230	595	-210	0	-108	-270	-338	-186	-645	-				
EBITDA	-9 105	-5 245	-26 298	-8 687	-11 904	-2 203	3 964	1 515	-4 789	-49 335	-52 135	-1 514				
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-2 299	-1 862	-1 330	-1 370	-1 437	-1 313	-1 192	-1 163	-1 183	-6 861	-5 999	-4 851				
Summa rörelsekostnader	-28 598	-27 526	-32 173	-29 191	-29 816	-29 398	-29 255	-32 840	-27 040	-117 488	-118 706	-117 817				
Rörelseresultat (EBIT)	-11 404	-7 107	-27 628	-10 057	-13 341	-3 516	2 772	351	-5 973	-56 197	-58 134	-6 365				
Finansnetto	-962	-354	-1 008	-723	-327	-237	-151	-131	-112	-3 047	-2 412	-632				
Skatt på periodens resultat	-	-83	8	-	-	-1	-45	-25	-	-75	-75	-71				
Periodens resultat	-12 366	-7 544	-28 628	-10 779	-13 668	-3 755	2 577	195	-6 085	-59 317	-60 620	-7 068				

Balansräkning

TSEK	2024					2023				2022				Helår		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2024	2023	2022				
Anläggningstillgångar	30 109	30 588	29 000	27 512	24 672	22 089	20 860	19 206	18 380	30 109	30 588	22 089				
Varulager	47 530	53 489	55 058	52 904	55 264	51 430	55 900	49 033	42 793	47 530	53 489	51 430				
Kundfordringar	37 466	33 412	28 970	32 684	32 362	43 601	45 353	43 076	30 252	37 466	33 412	43 601				
Kassa och bank	45 364	48 555	44 604	18 387	31 422	30 452	36 077	35 529	35 529	45 364	48 555	30 452				
Övriga tillgångar	6 407	5 374	50 280	8 727	12 430	6 129	5 306	7 160	11 145	6 407	5 374	6 129				
Summa tillgångar	166 875	171 419	207 912	140 214	156 150	153 701	163 496	154 003	138 099	166 875	171 419	153 701				
Eget kapital	73 828	83 360	96 511	47 969	56 795	69 332	77 237	70 729	66 245	73 828	83 360	69 332				
Långfristiga skulder	5 888	5 871	6 513	6 618	8 924	5 892	6 800	6 656	7 318	5 888	5 871	5 892				
Leverantörsskulder	19 637	22 964	25 131	20 797	19 908	21 896	32 246	31 688	32 130	19 637	22 964	21 896				
Övriga Kortfristiga skulder	67 522	59 224	79 757	64 831	70 523	56 581	47 212	44 930	32 405	67 522	59 224	56 581				
Summa eget kapital och skulder	166 875	171 419	207 912	140 214	156 150	153 701	163 496	154 003	138 099	166 875	171 419	153 701				

Kassaflödesanalys

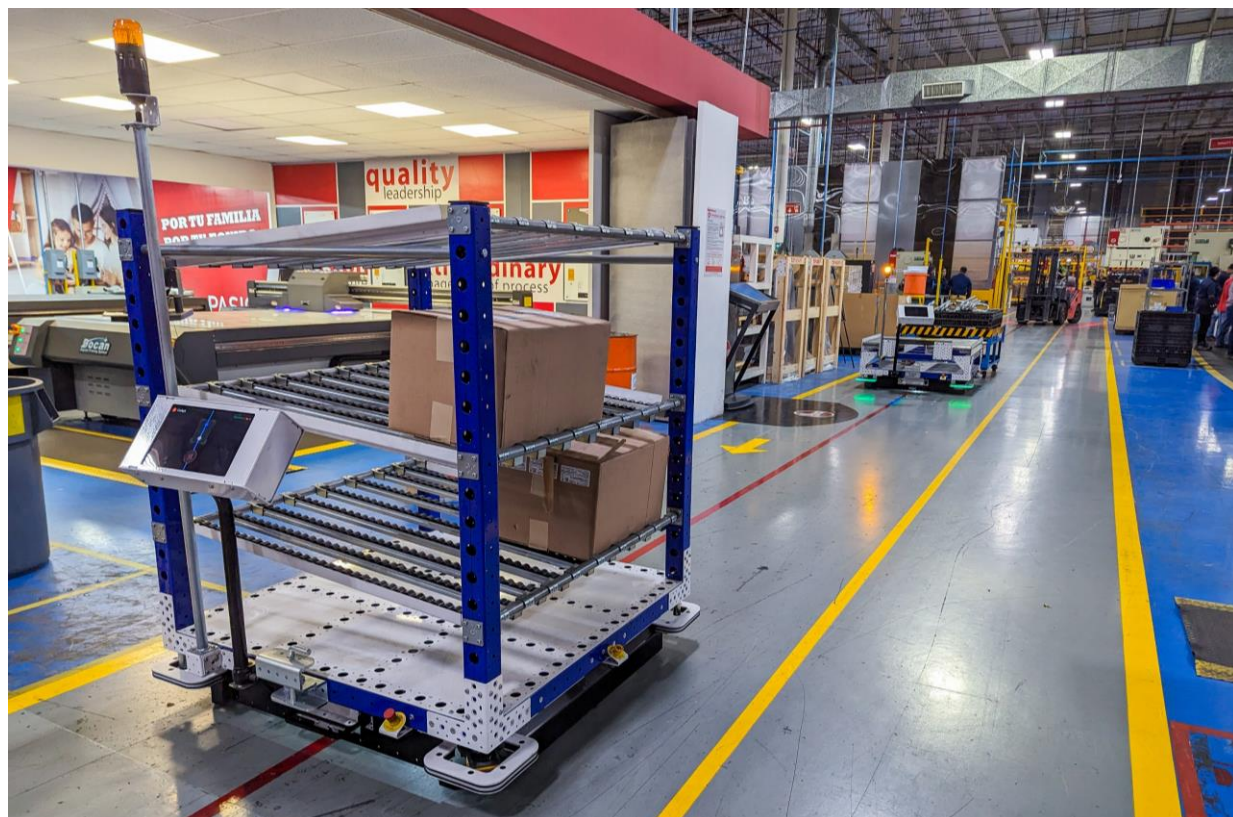
TSEK	2024					2023				2022				Helår		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2024	2023	2022				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 546	-11 510	-18 102	-4 504	-23 215	-5 871	-2 494	-8 809	-4 791	-47 663	-57 332	-21 964				
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 234	-4 069	-2 195	-4 152	-4 015	-2 563	-1 802	-1 922	-1 801	-11 650	-14 431	-8 087				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 404	21 563	46 402	-4 613	28 189	3 601	3 191	10 609	7 049	72 756	91 541	24 451				
Periodens kassaflöde	-5 376	5 983	26 105	-13 269	960	-4 833	-1 104	-121	457	13 443	19 779	-5 601				

KONCERNEN

KVARTALSUPPFÖLJNING

Nyckeltal

TSEK	2024		2023			2022				Helår		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2024	2023	2022
Orderingång	30 459	31 323	29 088	18 892	35 740	38 760	36 722	54 896	48 050	109 762	115 043	178 428
Orderingångstillväxt koncernen, %	-14,8%	-19,2%	-20,8%	-65,6%	-25,6%	-25,8%	-9,5%	69,3%	60,1%	-33,9%	-35,5%	14,9%
Nettoomsättning	36 850	31 488	16 929	37 181	29 362	48 595	56 433	56 078	43 490	122 449	114 961	204 594
Försäljningstillväxt koncernen, %	25,5%	-35,2%	-70,0%	-33,7%	-32,5%	2,6%	140,3%	111,4%	185,4%	-35,7%	-43,8%	81,7%
Kassa och bank	45 364	48 555	44 604	18 387	31 422	30 452	36 077	35 529	35 529	45 364	48 555	30 452
Ej nyttjad checkkredit	4 899	4 899	4 955	-	9 027	-	-	-	-	4 899	4 899	-
Antal anställda vid periodens slut	48	52	56	59	53	58	58	54	57	48	52	58
Antal aktier	13 404	13 404	10 880	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	13 404	13 404	8 233
Eget kapital per aktie, SEK	5,5	6,2	8,9	5,8	6,9	8,4	9,4	8,6	8,0	5,5	6,2	8,4
Resultat per aktie, SEK	-0,9	-0,6	-2,6	-1,3	-1,7	-0,5	0,3	0,0	-0,7	-4,4	-6,4	-0,9
Rörelsemarginal, %	-31%	-23%	-163%	-27%	-45%	-7%	5%	1%	-14%	-46%	-51%	-3%
Vinstmarginal, %	-34%	-24%	-169%	-29%	-47%	-8%	5%	0%	-14%	-48%	-53%	-3%
Rörelsekapital	65 359	63 937	58 898	64 791	67 718	73 135	69 007	60 421	40 915	65 359	63 937	73 135
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning, %	53%	39%	45%	38%	36%	36%	34%	35%	29%	53%	56%	36%
Soliditet, %	44%	49%	46%	34%	36%	45%	47%	46%	48%	44%	49%	45%
Balanslikviditet, %	157%	171%	171%	132%	145%	168%	180%	176%	186%	157%	171%	168%
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	10 217	6 091	37 827	41 175	35 571	10 316	4 828	4 669	6 072	10 217	6 091	10 316
Kassalikviditet inklusive outnyttjade del av checkräkningskredit, %	108%	112%	123%	70%	94%	102%	109%	112%	119%	108%	112%	102%



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2024	2023	2023
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 317	-	3 865
Summa rörelseintäkter	2 317	-	3 865
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-516	-580	-2 211
Personalkostnader	-173	-177	-685
Övriga rörelsekostnader	0	-447	-
Summa rörelsekostnader	-688	-1 204	-2 896
EBITDA	1 629	-1 204	969
Rörelseresultat (EBIT)	1 629	-1 204	969
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	895	903	2 505
Räntekostnader och liknande resultatposter	-83	-136	-15
Summa finansiella poster	811	767	2 490
Resultat efter finansiella poster	2 440	-437	3 459
Bokslutsdispositioner	-	-	-3 400
Skatt på periodens resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	2 440	-437	59

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	113 075	85 570	85 570
Fordringar hos koncernföretag	42 064	53 696	65 583
Summa finansiella anläggningstillgångar	155 139	139 267	151 153
Summa anläggningstillgångar	155 139	139 267	151 153
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	895	778	2 155
Övriga fordringar	91	172	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	368	266	59
Summa kortfristiga fordringar	1 353	1 217	2 314
Kassa och bank	12 589	23 303	9 172
Summa omsättningstillgångar	13 943	24 519	11 486
SUMMA TILLGÅNGAR	169 082	163 786	162 639

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 340	823	823
Övrigt bundet kapital	-	-	-
Summa bundet eget kapital	1 340	823	823
Överkursfond	224 884	146 537	144 979
Balanserat resultat	-62 921	2 853	2 793
Årets resultat	2 440	-437	59
Summa fritt eget kapital	164 403	148 953	147 831
Summa eget kapital	165 744	149 776	148 655
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	200	-	-
Summa långfristiga skulder	200	-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	175	3	1
Skulder till koncernföretag	2	11 500	3 400
Övriga kortfristiga skulder	1 803	1 801	9 978
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 157	706	605
Summa kortfristiga skulder	3 138	14 010	13 984
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	169 082	163 786	162 639

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 2023.

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.

Rörelsekapital i procent av nettoomsättningen, %: Rörelsekapital enligt ovan i förhållande till nettoomsättning rullande tolv månader i procent..

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

Vinstmarginal, %: Resultat före skatt i procent av nettoomsättning.

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

Rörelseresultat (EBIT): Rörelseresultat före räntor och skatt.

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

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

Balanslikviditet, %: Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av checkräkningskredit, %: Omsättningstillgångar exklusive varulager och inklusive outnyttjad del av checkräkningskredit delat med kortfristiga skulder.

Nettoskuld inklusive aktieägarlån. Bruttoskuld, det vill säga total lång- och kortfristig upplåning inklusive aktieägarlån och nyttjad del av checkräkningskredit, minus likvida medel, kortfristiga fordringar samt lätt realiserade tillgångar.



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.

Möln dal, den 16 maj 2024



Christian Thiel

Styrelseordförande



Anders Ströby

Styrelseledamot



Per Augustsson

Styrelseledamot



Mikael Bluhme

Styrelseledamot



Mårten Frostne

Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.



FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida.

Kommande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

Årsstämma	2024-05-22
Kvartalsrapport Q2	2024-08-07
Kvartalsrapport Q3	2024-11-06
Kvartalsrapport Q4	2025-02-19



KONTAKT

FlexQube AB (publ)
556905-3944
Neongatan 8
431 53 Mölndal, Sverige

Certified Advisor
FNCA Sweden AB
info@fnca.se

Investor Relations
ir@flexqube.com
+46 761 04 10 28

WWW.FLEXQUBE.COM



[@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 16 maj, 2024, kl 08:00 CET.