



 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

FJÄRDE KVARTALET 2023

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

TSEK	Fjärde kvartalet			Helår		
	2023	2022	Förändr.	2023	2022	Förändr.
Orderingång	31 323	38 760	-19,2%	115 043	178 428	-35,5%
Nettoomsättning	31 488	48 595	-35,2%	114 961	204 594	-43,8%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-5 245	-2 203	138%	-52 134	-1 514	3343%
Rörelseresultat (EBIT)	-7 107	-3 516	102%	-58 133	-6 365	813%
Rörelsemarginal	-22,6%	-7,2%	-15,3%	-50,6%	-3,0%	-47,6%
Periodens resultat	-7 544	-3 755	101%	-60 620	-7 068	758%
Resultat per aktie	-0,6	-0,5	-0,1	-6,4	-0,9	-5,5
FINANSIELL STÄLLNING						
Rörelsekapital	63 937	73 135	-12,6%	63 937	73 135	-12,6%
Soliditet	48,6%	45,0%	3,6%	48,6%	45,0%	3,6%
Likvida medel	48 555	30 452	59,4%	48 555	30 452	59,4%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 510	-5 871	-96%	-57 332	-21 964	-161%
Periodens kassaflöde	5 983	-4 833	-224%	19 779	-5 601	-453%



FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

FJÄRDE KVARTALET OKT - DEC 2023

- Orderingsgången minskade med 19,2 procent till 31,3 MSEK (38,8). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingsgången minskat med 16,0 procent.
- Nettoomsättningen minskade med 35,2 procent till 31,5 MSEK (48,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 38,8 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,2 MSEK (-2,2) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -7,1 MSEK (-3,5).
- Resultat före skatt uppgick till -7,5 MSEK (-3,8).
- Resultat per aktie uppgick till -0,6 SEK (-0,5).
- Kassaflödet uppgick till 6,0 MSEK (-4,8), varav -11,5 MSEK (-5,9) från den löpande verksamheten, -4,1 MSEK (-2,6) från investeringsverksamheten och 21,6 MSEK (3,6) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 48,6 MSEK (30,5) vid periodens utgång.
- Bolaget erhåller AMR-order värd c:a 5,2 MSEK från kund i Sverige.
- FlexQube får AGV-order i Mexiko värd c:a 3,1 MSEK.

PERIODEN JANUARI - DECEMBER 2023

- Orderingsgången minskade med 35,5 procent till 115,0 MSEK (178,4). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingsgången minskat med 38,7 procent.
- Nettoomsättningen minskade med 43,8 procent till 115,0 MSEK (204,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 47,3 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -52,1 MSEK (-1,5) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -58,1 MSEK (-6,4).
- Resultat före skatt uppgick till -60,6 MSEK (-7,0).
- Resultat per aktie uppgick till -6,4 SEK (-0,9).
- Kassaflödet uppgick till 19,8 MSEK (-5,6), varav -57,3 MSEK (-22,0) från den löpande verksamheten, -14,4 MSEK (-8,1) från investeringsverksamheten och 91,5 MSEK (24,5) från finansieringsverksamheten.

ÖKANDE FÖRSÄLJNINGSAKTIVITETER OCH FÖRSTA KOMMERSIELLA AMR-ORDER

Både orderingång och försäljningen ökade i förhållande till föregående kvartal men är ändå under förväntan. Det är dock viktigt att konstatera att vi rör oss i rätt riktning och försäljningen ökade med 86% jämfört med tredje kvartalet. Vi jobbar emellertid för väsentligt större volymer och vi kan se att den ökade aktiviteten lett till en ökning av vår pipeline, men ledtiderna från förfrågan till avslut har varit längre än vi förutspått. Här jobbar vi hårt för att korta ledtiden till konvertering, öka konverteringen samt addera ytterligare prospekt till vår pipeline. Positivt är att vi ser ett stort intresse för våra lösningar inom alla våra produktområden. Vad gäller att korta ledtiden till konvertering arbetar vi med ett internt projekt där vi förändrar vår försäljnings- och designprocess för ökad skalbarhet som gör det möjligt att få utväxling på nya säljare snabbare samt att kunna hantera fler projekt.

I slutet av 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. I detta fall ersätter vårt system, gaffeltruckar med förare, i tvåskift. Kunden gjorde en omfattande upphandling och i slutändan stod det mellan oss och en autonom gaffeltruck, vilket är en vanlig lösning på marknaden. Just detta fall där gaffeltruckar används för att flytta material av olika storlek, är en mycket vanlig process inom tillverkningsindustrin eller lager där många vill gå bort från en sådan lösning pga. olycksrisker och ökad effektivitet. Vi ser därför en stor möjlighet att denna första order kommer att kunna följas av många fler. Ordern var också en viktig bekräftelse för att vårt koncept, med en icke-lastbärande AMR som kopplar sig med motoriserade vagnar och bildar en gemensam autonom lösning, uppfyller de kundkrav som vi avsett att nå. Att vårt system ger en flexibel och effektiv materialhantering, med en väldigt hög säkerhet, och därmed är ett bättre val än konkurrenternas lösningar, är mycket positivt. Vi ser fram emot 2024 med stor tillförsikt där vi ser att vi förutom att öka volymerna av vårt nya AMR-system också kommer att jobba vidare med att utöka lösningen med ytterligare tydligt värdeskapande produkter som också kommer att göra vår lösning relevant för andra användningsområden och kunder.

Resultatet för fjärde kvartalet är svagt och främst drivet av den relativt låga försäljningen jämfört med föregående räkenskapsår. Kostnader, men främst marginalen är bättre än förväntat. Kostnadsmassan kommer att fortsätta sjunka under början av 2024 i linje med det besparingsprogram som implementerats som innebär en minskning av OPEX samt investeringar i utveckling om ca 17 MSEK. Marginal- och resultatutvecklingen går åt rätt håll och är en väsentlig förbättring jämfört med de tidigare kvartalen under 2023.

Marknaden är fortsatt något avvaktande i Europa. Mexiko och USA har en mer positiv marknadssituation och det finns ingen brist på affärer i marknaden. Under fjärde kvartalet har vi sett att våra kundprojekt tagit längre tid till beslut eller att man skjutit de framåt till nytt budgetår, dvs. till 2024.

Fokus framåt är att öka försäljningen, balansera våra operationella kostnader, öka intäkterna från våra robotsystem och att skifta fokus ytterligare från utveckling till försäljning av både AGV- och AMR-system.

För att fortsätta att öka vår försäljning gör vi ett antal aktiviteter. Vår försäljningsorganisation är komplett i USA sedan tredje kvartalet, vilket är viktigt då det är vår största och viktigaste marknad. I Europa och Mexiko har vi fortsatt öppna positioner där rekrytering pågår. Vi jobbar med att förenkla vår försäljningsprocess och fortsatt utbilda säljkåren i våra produkter. Vi kan se en stadig ökning av vår pipeline och orderingången ökar. Vi har ett positivt momentum och förväntan är större på kommande volymer än vad vi visar just nu, men behöver hela tiden arbeta vidare och göra nödvändiga förändringar för att fortsatt öka prospekt och orderingång.

Vår målsättning är att under slutet av 2024 nå lönsamhet och ett positivt kassaflöde med de genomförda kostnadsbesparingarna samt överträffa eller vara i linje med de försäljningsvolymerna vi hade under 2022, innebärande över 200 MSEK i försäljning. För att realisera den senare så har vi ett fortsatt behov av en stark försäljningsorganisation, en väl anpassad produkt- och utvecklingsorganisation samt en effektiv försörjningskedja. Ytterligare förutsättning och fokus är att väsentligt öka försäljningen av våra AGV- och AMR-lösningar.

AMR

Under kvartalet har vi jobbat vidare med slutliga tester för de nödvändiga certifieringarna av vårt nya AMR system, FlexQube Navigator, för både EU och USA. Certifiering genom TÜV för EU är klar och godkänd, och motsvarande certifiering för USA kommer slutföras under första kvartalet 2024.

Vi har arbetat vidare med de sista detaljerna kring prissättning och paketering av produkt erbjudandet. Vi har ett stort fokus på kundvärde när produkten paketeras där effektivitet, flexibilitet och säkerhet är en stor del. Tydligt paketerade lösningar för olika typer av användarfall hos kunden kommer att hjälpa till ytterligare att övertyga våra kunder om de värden som FlexQubes AMR-system kan bidra med.

Arbetet med att etablera partnerskap med systemintegratörer som ska sälja och installera AMR-systemet till slutkunder har ökat under kvartalet. Flertalet diskussioner pågår med potentiella partners i Norden, övriga Europa, Mexiko och USA. Vi slöt ett avtal under kvartalet och ser ett stort intresse och räknar därför med att under första kvartalet 2024 ha slutit avtal med ytterligare ett antal integratörer.

AGV

Produkten har nu bevisat sig vara lösningen för flertalet kundutmaningar och visar god tillväxt under fjärde kvartalet. Vi har designat lösningar med AGV-systemet som aktiv lastbärare i plock och montering, samt för att lösa transport mellan lager och produktion. Vi har även gjort lösningar där vi nyttjat kunskapen och modulariteten med vårt vagnskoncept, där AGV-systemet möjliggör både transport samt en ergonomisk och effektiv materialpresentation. Vårt fokus är att skala upp försäljningen och vi har också minskat utvecklingsresurserna kopplat till produkten. Ökat fokus på att utbilda säljkåren i vår AGV-produkt har lett till en större bearbetning och ett ökat intresse från våra kunder. Det här förväntar vi oss öka under hela 2024.

Trots att vi ökade totala försäljningen med 86% jämfört med tredje kvartalet blev kvartalet under vår förväntan, men riktningen är rätt och vi fortsätter jobba enligt vår plan. Genom minskad kostnadsmassa, ökad försäljningsaktivitet och vår starka produktportfölj är vi fortsatt mycket väl positionerade för att leverera på vår plan och jag ser med stark tilltro fram emot 2024.

Mårten Frostne
VD FlexQube AB (publ)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober - 31 december 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober - 31 december år 2022 eller balansdagen 2022-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs.

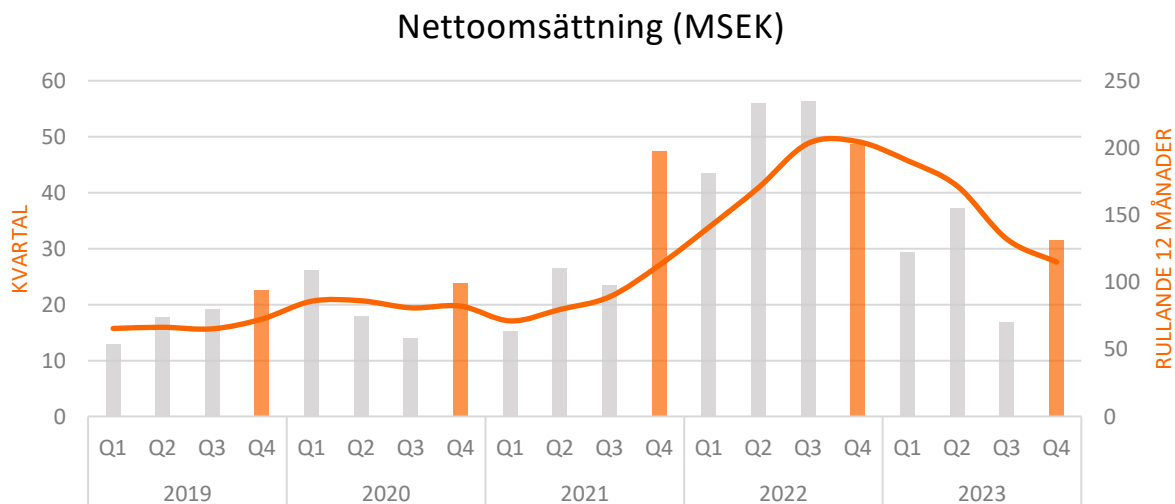
ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 31,3 MSEK (38,7), en minskning med 19,2 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 31,5 MSEK (48,6), en minskning med 35,2 procent mot samma period föregående år.



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober – 31 december 2023

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,3 MSEK (-2,2). Resultatförsämringen är framförallt hänförlig till den minskade omsättningen.

Övriga externa kostnader har minskat med 23,0 procent och beror främst på lägre kostnader för extern produktionspersonal, frakter och factoring.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -7,1 MSEK (-3,5), där avskrivningar uppgick till -1,8 MSEK (-1,3).

Resultat före skatt uppgick till -7,5 MSEK (-3,8) och resultat efter skatt uppgick till -7,5 MSEK (-3,8).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 6,0 MSEK (-4,8), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11,5 MSEK (-5,9). Försämringen beror på försämrat resultat och ökning av rörelsefordringar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -4,1 MSEK (-2,6). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bland annat på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till primärt vårt AMR-system.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 21,6 MSEK (3,6). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framför allt på att andra delen av kapitalet från nyemissionen har inbetalats i fjärde kvartalet.

Likvida medel uppgick till 48,6 MSEK (30,5 MSEK) vid periodens slut.

FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 december 2023

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -52,1 MSEK (-1,5). Resultatförsämringen är framförallt hänförlig till den minskade omsättningen.

Personalkostnader har ökat med 18,4 procent mot föregående period till följd av engångskostnader för omstrukturering, löneökningar och förändrad kompetensmix.

Övriga externa kostnader har minskat med 15,9 procent och beror främst på minskade kostnader för extern produktionspersonal och frakter.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -58,1 MSEK (-6,4), där avskrivningar uppgick till -6,0 MSEK (-4,9).

Resultat före skatt uppgick till -60,5 MSEK (-7,0) och resultat efter skatt uppgick till -60,6 MSEK (-7,1).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 19,8 MSEK (-5,6), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -57,3 MSEK (-22,0). Försämringen beror på det försämrade resultatet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -14,4 MSEK (-8,1). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror bland annat på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till primärt vårt AMR-system.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 91,5 MSEK (24,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framför allt på nyttjande av checkkredit samt den nyemission som bolaget genomförde under andra halvan av 2023.

Likvida medel uppgick till 48,6 MSEK (30,5) vid periodens slut.

FINANSIELL STÄLLNING

31 december 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2022-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2023-12-31.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 december 2023 uppgick till 171,4 MSEK (153,7).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 25,4 MSEK (17,5). 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 140,8 MSEK (131,6) per balansdagen, varav varulager uppgick till 53,5 MSEK (51,4), kundfordringar uppgick till 33,4 MSEK (43,6) och likvida medel uppgick till 48,6 MSEK (30,5).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 83,4 MSEK (69,3).

Kortfristiga skulder uppgick till 82,2 MSEK (78,5) 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 52 personer (58), varav 9 kvinnor (15). Genomsnittligt antal anställda under perioden oktober till december 2023 uppgick till 55 personer (59), varav 11 kvinnor (15).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Inga transaktioner med närstående under perioden.

FINANSIELL STÄLLNING

31 december 2023

RISKER OCH OSÄKERHETS- FAKTORER

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

FlexQube är utsatt för marknadsriskerna och finansiella riskerna av vilka valuta- och likviditetsriskerna 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 2022.



BOLAGSTYRNING

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 december 2023 till 1,3 MSEK. Antal aktier uppgick till 13 404 149 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 oktober till 31 december 2023 om 546 280 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på c:a 8 671 aktier per börsdag till ett värde av 121 076 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 14,2 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 13,0 SEK, innebärande en nedgång om 74,8 procent från stängningskursen den 31 december 2022.

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 per 2024-02-06 *	13 404	100,0%

* Notera att ägarlistan är uppdaterad efter slutlig registrering av samtliga aktier som var del av företrädes- samt den riktade emissionen

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.

En teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna 1,0414 nya aktier enligt de summerade villkoren i nedan tabell. Per rapportens datum så innehar bolaget ytterligare 50 000 teckningsoptioner i serie 2023-2026:C vilket primärt kan användas för framtida rekryteringar till bolaget.

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 FJÄRDE KVARTALET 2023

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober - 31 december år 2022 eller balansdagen 2022-12-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 6,7 MSEK (0,0). Övriga rörelseintäkter avser upplupna valutaförändringar på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till -1,8 MSEK (0,0).

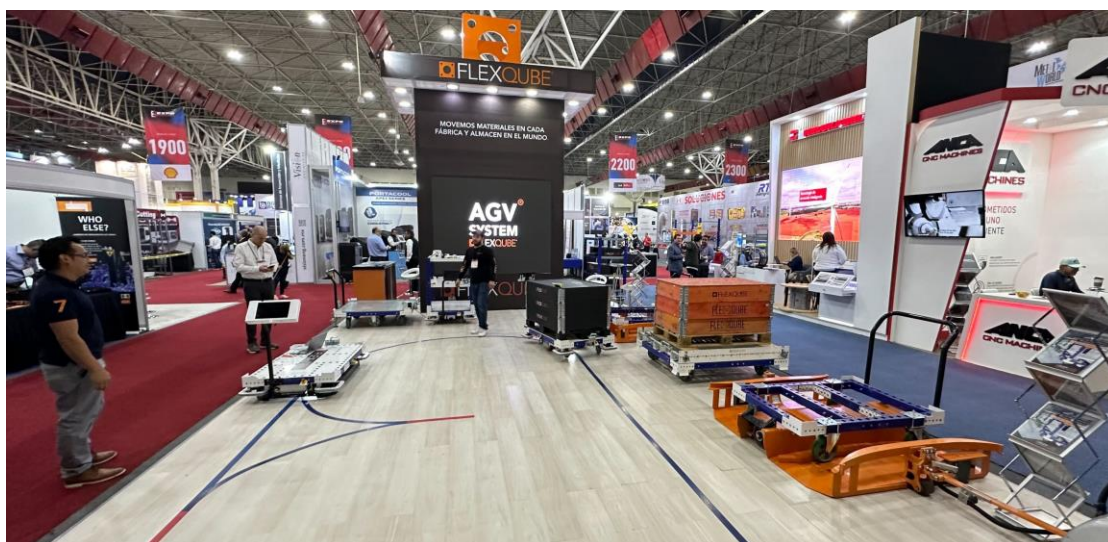
Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 0,8 MSEK (-4,7).

Resultat före skatt uppgick till -63,8 MSEK (-7,5) och resultat efter skatt uppgick till -63,8 MSEK (-7,5).

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 167,7 MSEK (162,6) per den 31 december 2023.

Anläggningstillgångar uppgick till 152,1 MSEK (151,2) 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 15,6 MSEK (11,5) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 163,3 MSEK (148,7). Kortfristiga skulder uppgick till 4,2 MSEK (14,0) och består främst av kortfristig skuld till Skatteverket då bolaget har uppskov på skattebetalningar.



EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	31 488	48 595	114 961	204 594
Aktiverat arbete	437	555	2 661	1 453
Övriga rörelseintäkter*	268	1 132	793	3 499
Summa rörelseintäkter	32 193	50 281	118 415	209 547
Handelsvaror	-11 774	-24 399	-57 843	-98 096
Bruttoresultat	20 419	25 882	60 572	111 451
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-11 043	-14 341	-53 306	-63 362
Personalkostnader	-13 822	-13 744	-58 756	-49 604
Övriga rörelsekostnader*	-799	-	-645	-
EBITDA	-5 245	-2 203	-52 134	-1 514
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 862	-1 313	-5 999	-4 851
Summa rörelsekostnader	-27 526	-29 398	-118 705	-117 817
Rörelseresultat (EBIT)	-7 107	-3 516	-58 133	-6 365
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	182	24	475	24
Räntekostnader och liknande resultatposter	-536	-261	-2 887	-656
Summa finansiella poster	-354	-237	-2 412	-632
Resultat efter finansiella poster	-7 461	-3 754	-60 545	-6 997
Skatt på periodens resultat	-83	-1	-75	-71
PERIODENS RESULTAT	-7 544	-3 755	-60 620	-7 068
Hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	-7 544	-3 755	-60 620	-7 068
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,6	-0,5	-6,4	-0,9

* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	20 685	14 664
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	4 721	2 790
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	25 405	17 454
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 726	2 301
Inventarier, verktyg och installationer	2 457	2 335
Summa materiella anläggningstillgångar	5 183	4 636
Summa anläggningstillgångar	30 588	22 089
Omsättningstillgångar		
Varulager	53 489	51 430
Summa varulager m.m.	53 489	51 430
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	33 412	43 601
Övriga fordringar	1 135	1 641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 240	4 487
Summa kortfristiga fordringar	38 787	49 729
Kassa och bank	48 555	30 452
Summa omsättningstillgångar	140 831	131 612
SUMMA TILLGÅNGAR	171 419	153 701

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	1 340	823
Övrigt bundet kapital	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	225 037	148 232
Balanserat resultat m.m.	-82 398	-72 655
Årets resultat	-60 620	-7 068
Summa eget kapital	83 360	69 332
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	4 414	4 344
Övriga långfristiga skulder	1 457	1 547
Summa långfristiga skulder	5 871	5 892
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	22 964	21 896
Checkräkningskredit**	35 101	2 308
Skulder till kreditinstitut	3 542	22 007
Aktuella skatteskulder	-17	5
Övriga kortfristiga skulder	10 347	15 052
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 252	17 208
Summa kortfristiga skulder	82 188	78 477
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	171 419	153 701

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

Specifikation av checkräkningslimit och utnyttjad del av check:	2023-12-31	2022-12-31
Checkräkningskredit (TSEK)	40 000	2 300
Outnyttjad del av check (TSEK)	4 899	-

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	823	0	147 589	-76 296	72 116
Årets resultat				-7 068	-7 068
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag				3 641	3 641
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption			643		643
UTGÅENDE BALANS 2022-12-31	823	0	148 232	-79 723	69 332
Ingående balans 2023-01-01	823	0	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	0	225 037	-143 018	83 360



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat före finansiella poster	-7 107	-3 516	-58 133	-6 365
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	1 783	1 313	5 457	4 851
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	519	5 250	5 638	5 664
Erhållen ränta	182	24	475	24
Erlagd ränta	-456	-261	-2 775	-656
Betald inkomstskatt	-88	-2	-97	-70
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 167	2 808	-49 434	3 448
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager	-2 287	-5 500	-10 110	-21 831
Förändringar av rörelsefordringar	-6 468	-2 311	10 774	-1 058
Förändringar av rörelseskulder	2 411	-867	-8 561	-2 523
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 510	-5 871	-57 332	-21 964
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 666	-2 169	-11 702	-6 012
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 403	-394	-2 728	-2 075
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 069	-2 563	-14 430	-8 087
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	36 660	-	74 766	-
Teckningsoptionsprogram	-	501	2 683	643
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-14 738	-5 197	14 202	17 573
Upptagna lån	-	9 000	13 571	9 000
Amortering av lån	-642	-578	-13 592	-2 311
Amortering av finansiell leasingkuld	283	-126	-89	-454
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 563	3 601	91 541	24 451
PERIODENS KASSAFLÖDE	5 983	-4 833	19 779	-5 601
Likvida medel vid periodens början	44 604	36 077	30 452	34 925
Kursdifferens i likvida medel	-2 032	-792	-1 676	1 128
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	48 555	30 452	48 555	30 452

KONCERNEN

KVARTALSUPPFÖLJNING

Resultaträkning

TSEK	2023				2022				2021				Helår		
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2023	2022	2021
Nettoomsättning	31 488	16 929	37 181	29 362	48 595	56 433	56 078	43 490	47 374	23 488	26 528	15 240	114 961	204 594	112 630
Övriga intäkter	705	617	1 197	936	1 686	1 467	1 391	1 123	595	366	558	111	3 455	4 953	1 450
Summa rörelseintäkter	32 193	17 547	38 378	30 298	50 281	57 900	57 469	44 613	47 969	23 854	27 086	15 351	118 415	209 547	114 080
Handelsvaror	-11 774	-13 002	-19 244	-13 823	-24 399	-25 873	-24 278	-23 545	-24 196	-13 908	-13 821	-8 437	-57 843	-98 096	-60 362
Bruttoresultat	20 419	4 544	19 134	16 475	25 882	32 027	33 191	21 068	23 773	9 946	13 265	6 914	60 572	111 451	53 718
Övriga externa kostnader	-11 043	-12 267	-13 786	-16 210	-14 341	-15 768	-18 304	-14 949	-16 844	-9 615	-7 278	-5 501	-53 306	-63 362	-39 238
Personalkostnader	-13 822	-18 345	-14 630	-11 959	-13 744	-12 187	-13 103	-10 570	-9 721	-8 177	-7 508	-6 302	-58 756	-49 604	-31 707
Övriga rörelsekostnader	-799	-230	595	-210	-	-108	-270	-338	-	-154	-60	-101	-645	-	-136
EBITDA	-5 245	-26 298	-8 687	-11 904	-2 203	3 964	1 515	-4 789	-2 791	-7 999	-1 581	-4 990	-52 135	-1 514	-17 362
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 862	-1 330	-1 370	-1 437	-1 313	-1 192	-1 163	-1 183	-1 093	-1 172	-1 151	-1 217	-5 999	-4 851	-4 633
Summa rörelsekostnader	-27 526	-32 173	-29 191	-29 816	-29 398	-29 255	-32 840	-27 040	-27 658	-19 118	-15 997	-13 121	-118 706	-117 817	-75 714
Rörelseresultat (EBIT)	-7 107	-27 628	-10 057	-13 341	-3 516	2 772	351	-5 973	-3 884	-9 171	-2 733	-6 206	-58 134	-6 365	-21 995
Finansnetto	-354	-1 008	-723	-327	-237	-151	-131	-112	-155	-163	-103	-117	-2 412	-632	-538
Skatt på periodens resultat	-83	8	-	-	-1	-45	-25	-	-26	-	-	-	-75	-71	-26
Periodens resultat	-7 544	-28 628	-10 779	-13 668	-3 755	2 577	195	-6 085	-4 065	-9 334	-2 836	-6 323	-60 620	-7 068	-22 559

Balansräkning

TSEK	2023				2022				2021				Helår		
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2023	2022	2021
Anläggningstillgångar	30 588	29 000	27 512	24 672	22 089	20 860	19 206	18 380	17 743	18 572	18 110	18 412	30 588	22 089	17 743
Varulager	53 489	55 058	52 904	55 264	51 430	55 900	49 033	42 793	33 407	30 415	25 164	21 733	53 489	51 430	33 407
Kundfordringar	33 412	28 970	32 684	32 362	43 601	45 353	43 076	30 252	32 634	15 946	17 471	16 716	33 412	43 601	32 634
Kassa och bank	48 555	44 604	18 387	31 422	30 452	36 077	35 529	35 529	34 925	14 661	15 437	12 362	48 555	30 452	34 925
Övriga tillgångar	5 374	50 280	8 727	12 430	6 129	5 306	7 160	11 145	11 296	7 286	5 123	3 196	5 374	6 129	11 296
Summa tillgångar	171 419	207 912	140 214	156 150	153 701	163 496	154 003	138 099	130 005	86 880	81 304	72 419	171 419	153 701	130 005
Eget kapital	83 360	96 511	47 969	56 795	69 332	77 237	70 729	66 245	72 116	25 575	34 560	37 612	83 360	69 332	72 116
Långfristiga skulder	5 871	6 513	6 618	8 924	5 892	6 800	6 656	7 318	7 985	9 448	9 460	9 543	5 871	5 892	7 985
Leverantörsskulder	22 964	25 131	20 797	19 908	21 896	32 246	31 688	32 130	26 692	25 486	20 742	11 795	22 964	21 896	26 692
Övriga Kortfristiga skulder	59 224	79 757	64 831	70 523	56 581	47 212	44 930	32 405	23 212	26 370	16 542	13 468	59 224	56 581	23 212
Summa eget kapital och skulder	171 419	207 912	140 214	156 150	153 701	163 496	154 003	138 099	130 005	86 880	81 304	72 419	171 419	153 701	130 005

Kassaflödesanalys

TSEK	2023				2022				2021				Helår		
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2023	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 510	-18 102	-4 504	-23 215	-5 871	-2 494	-8 809	-4 791	-25 866	-6 728	3 876	-605	-57 332	-21 964	-29 323
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 069	-2 195	-4 152	-4 015	-2 563	-1 802	-1 922	-1 801	-337	-1 301	-833	-363	-14 431	-8 087	-2 834
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 563	46 402	-4 613	28 189	3 601	3 191	10 609	7 049	46 477	7 238	36	-72	91 541	24 451	53 678
Periodens kassaflöde	5 983	26 105	-13 269	960	-4 833	-1 104	-121	457	20 273	-791	3 079	-1 041	19 779	-5 601	21 520

KONCERNEN

KVARTALSUPPFÖLJNING

Nyckeltal

TSEK	2023				2022				2021				Helår		
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2023	2022	2021
Orderingång	31 323	29 088	18 892	35 740	38 760	36 722	54 896	48 050	52 253	40 592	32 421	30 016	115 043	178 428	155 282
Orderingångstillväxt koncernen, %	-19,2%	-20,8%	-65,6%	-25,6%	-25,8%	-9,5%	69,3%	60,1%	159,1%	263,0%	54,4%	15,4%	-35,5%	14,9%	98,1%
Nettoomsättning	31 488	16 929	37 181	29 362	48 595	56 433	56 078	43 490	47 374	23 488	26 528	15 240	114 961	204 594	112 630
Försäljningstillväxt koncernen, %	-35,2%	-70,0%	-33,7%	-32,5%	2,6%	140,3%	111,4%	185,4%	98,6%	67,1%	47,3%	-41,9%	-43,8%	81,7%	37,1%
Kassa och bank	48 555	44 604	18 387	31 422	30 452	36 077	35 529	35 529	34 925	14 661	15 437	12 362	48 555	30 452	34 925
Ej nyttjad checkkredit	4 899	4 955	-	9 027	-	-	-	-	2 300	2 300	2 300	2 300	4 899	-	2 300
Antal anställda vid periodens slut	52	56	59	56	58	58	54	57	44	46	37	36	52	58	44
Antal aktier	13 404	10 880	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	8 233	7 433	7 433	7 433	13 404	8 233	8 233
Eget kapital per aktie, SEK	6,2	8,9	5,8	6,9	8,4	9,4	8,6	8,0	8,8	3,4	4,6	5,1	6,2	8,4	8,8
Resultat per aktie, SEK	-0,6	-2,6	-1,3	-1,7	-0,5	0,3	0,0	-0,7	-0,5	-1,3	-0,4	-0,9	-6,4	-0,9	-2,7
Rörelsemarginal, %	-23%	-163%	-27%	-45%	-7%	5%	1%	-14%	-8%	-39%	-10%	-41%	-51%	-3%	-20%
Vinstmarginal, %	-24%	-169%	-29%	-47%	-8%	5%	0%	-14%	-9%	-40%	-11%	-41%	-53%	-3%	-20%
Rörelsekapital	63 937	58 898	64 791	67 718	73 135	69 007	60 421	40 915	39 349	20 875	21 893	26 654	63 937	73 135	39 349
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning, %	39%	45%	38%	36%	36%	34%	35%	29%	35%	23%	27%	37%	56%	36%	35%
Soliditet, %	49%	46%	34%	36%	45%	47%	46%	48%	55%	29%	43%	52%	49%	45%	55%
Balanslikviditet, %	171%	171%	132%	145%	168%	180%	176%	186%	225%	132%	169%	214%	171%	168%	225%
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	6 091	37 827	41 175	35 571	10 316	4 828	4 669	6 072	-9 670	30 697	13 836	5 728	6 091	10 316	-9 670
Kassalikviditet inklusive outnyttjade del av checkräkningskredit, %	112%	123%	70%	94%	102%	109%	112%	119%	163%	78%	108%	137%	112%	102%	163%



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	6 663	-	6 663	-
Övriga rörelseintäkter	-1 894	-	-	3 865
Summa rörelseintäkter	4 769	-	6 663	3 865
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-540	-582	-2 891	-2 211
Personalkostnader	-179	-178	-718	-685
Övriga rörelsekostnader	-3 227	-3 983	-3 244	-
Summa rörelsekostnader	-3 947	-4 743	-6 853	-2 896
EBITDA	823	-4 743	-190	969
Rörelseresultat (EBIT)	823	-4 743	-190	969
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 348	636	3 816	2 505
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-15	-300	-15
Summa finansiella poster	1 334	620	3 516	2 490
Resultat efter finansiella poster	2 157	-4 123	3 326	3 459
Bokslutsdispositioner	-66 000	-3 400	-66 000	-3 400
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-63 843	-7 523	-62 674	59

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	113 075	85 570
Fordringar hos koncernföretag	39 029	65 583
Summa finansiella anläggningstillgångar	152 104	151 153
Summa anläggningstillgångar	152 104	151 153
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	-	2 155
Övriga fordringar	-	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	176	59
Summa kortfristiga fordringar	176	2 314
Kassa och bank	15 423	9 172
Summa omsättningstillgångar	15 599	11 486
SUMMA TILLGÅNGAR	167 703	162 639

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	1 340	823
Övrigt bundet kapital	-	-
Summa bundet eget kapital	1 340	823
Överkursfond	224 884	144 979
Balanserat resultat	-247	2 793
Årets resultat	-62 674	59
Summa fritt eget kapital	161 963	147 831
Summa eget kapital	163 304	148 655
Långfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	200	-
Summa långfristiga skulder	200	-
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	308	1
Skulder till koncernföretag	5	3 400
Övriga kortfristiga skulder	2 983	9 978
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	903	605
Summa kortfristiga skulder	4 199	13 984
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	167 703	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 2022.

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

Orderingång: Värde av erhållna beställningar under angiven period.

Periodens kassaflöde: Totalt kassaflöde från verksamheten vid periodens slut.

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

Rörelsekapital: Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.

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.

Göteborg, den 21 februari 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:

Årsredovisning 2023	2024-04-15
Kvartalsrapport Q1	2024-05-16
Årsstämma	2024-05-16
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 21 februari, 2024, kl 08:00 CET.

© FQ IP AB 2024

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