

Delårsrapport

Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december 2020

6%

Omsättningstillväxt

2,5 MSEK

eQart ordervärde

Kvartalet i korthet

- Orderingången minskade med 26 procent till 20,2 MSEK (27,1). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingången minskat med 19 procent.
 - Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 23,9 MSEK (22,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 10 procent.
 - Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,1 MSEK (-7,7) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -4,3 MSEK (-8,1).
 - Resultat före skatt uppgick till -4,4 MSEK (-8,1).
 - Resultat per aktie uppgick till -0,6 SEK (-1,1).
 - Kassaflödet uppgick till 2,6 MSEK (-17,7), varav -5,0 MSEK (-11,1) från den löpande verksamheten, 0,1 MSEK (-5,4) från investeringsverksamheten och 7,4 MSEK (-1,2) från finansieringsverksamheten.
 - Likvida medel uppgick till 13,4 MSEK (18,1) vid periodens utgång. Utöver likvida medel så har koncernen tillgång till kreditfacilitet om 2,3 MSEK.
-
- RoosGruppen har ökat sitt ägande i FlexQube från ca 5% till ca 15% av aktierna i bolaget.
 - Bolaget erhåller order om ca 2,3 MSEK från norska Kolonial.
 - Bolaget erhåller orders för eQart om totalt ca 2,5 MSEK vilket är 300% tillväxt jämfört med föregående år.
 - Bolaget har påbörjat arbetet med att strategiskt bygga upp ett globalt återförsäljarnät för att komma närmare kunderna som en följd av eQart-expansionen och Coronaepidemin. Under innevarande kvartal slöts avtal med sju nya återförsäljare, vilket ger totalt tio nya återförsäljare under året.

Perioden 1 januari – 31 december 2020

- Orderingången minskade med 4 procent till 78,4 MSEK (81,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna så är orderingången oförändrad.
- Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 82,2 MSEK (72,6). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 17 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -15,3 MSEK (-20,5) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -20,0 MSEK (-21,7).
- Resultat före skatt uppgick till -20,1 MSEK (-21,8).
- Resultat per aktie uppgick till -2,7 SEK (-2,9).
- Kassaflödet uppgick till -4,6 MSEK (-42,3), varav -11,4 MSEK (-28,5) från den löpande verksamheten, -3,0 MSEK (-13,5) från investeringsverksamheten och 9,8 MSEK (-0,3) från finansieringsverksamheten.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå avseende räkenskapsåret 2020. Utdelningsförslaget baseras på att bolaget befinner sig i en stark tillväxtfas.

Händelser efter kvartalets utgång

- Bolaget förstärker säljorganisationen i både Nordamerika och Norden genom nyrekrytering av försäljningschefer för respektive marknad.
- Bolaget vinner flertal större ordrar i början av 2021:
 - Bombardier Recreational Products (BRP) 3,2 MSEK till Mexico.
 - Aludyne Montague i Michigan 2,9 MSEK med option till det dubbla.
 - Siemens i Kalifornien beställer vagnar för 1,9 MSEK.



Finansiella höjdpunkter

SEK	Enhet	2020				Helår	2019				Helår
		Q4	Q3	Q2	Q1	2020	Q4	Q3	Q2	Q1	2019
Orderingång	kSEK	20 169	11 183	20 997	26 020	78 369	27 119	20 767	16 615	16 786	81 286
Nettoomsättning	kSEK	23 857	14 054	18 015	26 237	82 163	22 594	19 268	17 732	12 967	72 561
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-3 105	-8 420	-1 846	-1 933	-15 303	-7 667	-3 546	-4 997	-4 313	-20 522
Rörelseresultat	kSEK	-4 286	-9 657	-2 966	-3 070	-19 979	-8 109	-3 828	-5 237	-4 548	-21 722
Rörelsemarginal	%	-18%	-69%	-17%	-12%	-24%	-36%	-20%	-30%	-35%	-30%
Antal anställda vid periodens slut	ST	36	32	27	27	29	32	30	27	21	32
FINANSIELL STÄLLNING											
Rörelsekapital	kSEK	27 547	24 564	30 158	31 641	27 547	32 989	28 134	28 649	24 771	32 989
Soliditet	%	56%	69%	76%	71%	56%	74%	78%	82%	84%	74%
Periodens kassaflöde	kSEK	2 563	-2 536	-4 014	-571	-4 558	-17 673	-2 802	-11 916	-9 895	-42 285
NYCKELTAL PER AKTIE											
Antal aktier	kST	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433
Periodens resultat	SEK	-0,6	-1,3	-0,4	-0,4	-2,7	-1,1	-0,5	-0,7	-0,6	-2,9
Eget kapital	SEK	5,7	6,7	8,0	8,7	5,7	8,9	10,1	10,5	11,2	8,9



DUBBLAD FÖRSÄLJNING JÄMFÖRT MED DET TREDJE KVARTALET, TILLVÄXT PÅ HELÅRET OCH EQART ORDERS LYFTER

Försäljningen under det fjärde kvartalet landade på 23,9 MSEK vilket innebär vårt näst starkaste försäljningskvartal någonsin och 6% bättre än det fjärde kvartalet 2019, vårt dittills starkaste kvartal. Orderingången når 20,2 MSEK vilket är 75% högre än i det tredje kvartalet men lägre än det fjärde kvartalet 2019. Vi når också vår bästa marginal efter montering hittills och vår EBITDA förbättras med 6 MSEK jämfört med det tredje kvartalet och 5 MSEK jämfört med det fjärde kvartalet 2019. På helåret 2020 förbättras vårt operativa kassaflöde med ca 17,1 MSEK jämfört med 2019.

Vår orderingång på eQarts under det fjärde kvartalet uppgår till 2,5 MSEK vilket är lika med den totala försäljningen fram till utgången av det tredje kvartalet sedan lanseringen i slutet av 2019!

Efter ett minst sagt turbulent och utmanande år växer vi totalt med 13% (17% justerat för valuta) jämfört med 2019 och vår försäljning landar på 82,2 MSEK mot 72,6 MSEK under 2019. Även om vår ambition och plan var betydligt högre när vi gick in i 2020 så får det summeras som ett bra år ur tillväxtpunkt, mot bakgrund av vad Covid-19 inneburit. Resultatet för året följde försäljningsutvecklingen och trots att kostnadskostymen var anpassad efter en större försäljningsvolym lyckades vi löpande under året hålla nere kostnaderna på en godtagbar nivå sett till bolagets fas.

FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Orderingången för Europa ökar med 42% under 2020, en positiv trend vi avser att fortsätta med under 2021. Vi har också under 2021 en annan marknadsnärvaro genom en dedikerad säljare för Norden samt återförsäljare i bland annat Spanien, Italien, Rumänien och Polen.

Norges största leverantör av mat via nätet har fortsatt med sina beställningar på vagnar från FlexQube och har under det fjärde kvartalet 2020 beställt vagnar till ett värde av 2,3 miljoner kronor. Vi förväntar oss fler ordrar från Kolonial under 2021. För oss på FlexQube är detta en spännande bransch i kraftig tillväxt och vi fortsätter att vara involverad i projekt i denna bransch som förväntas gå till avslut under 2021.

Under 2019 hade vi ett negativt kassaflöde på ca 3,5 MSEK per månad. Detta förbättrades under 2020 till ca -1,2 MSEK per månad, trots motvind från pandemin. När vi nu blickar framåt och ser att aktiviteten ökar bland kunderna är det viktigt att vi känner oss trygga med vår finansiella ställning och vi har under början av 2021 aktiverat flera åtgärder för att frigöra mer kapital, balansera kostnaderna ytterligare, samt ta del av fler subventioner och finansieringslösningar i Europa och USA.

Under det fjärde kvartalet såg vi en gradvis förbättring av kostnadsnivån i vår amerikanska monterings- och distributionsverksamhet även om det fortfarande finns jobb att göra för att höja vår effektivitet ytterligare.

När vi gick in i 2020 hade vi en tydlig plan för att ordentligt nå ut med vårt nya motoriserade och självkörande vagnsrobotkoncept; eQart. Aktiviteterna var i full gång när pandemin slog till och merparten av alla produktionsutvecklings- och logistikprojekt blev lagda på is ute hos företagen, vilket försenade projektstarterna för oss.

Av den anledningen är det väldigt glädjande att vi under det fjärde kvartalet fick se en ökad orderingång på eQart Line, vilket är våra självkörande vagnar som med kamerateknik och kontrastavläsning navigerar längs en färgad tejp eller målad linje.

Det var framför allt mot slutet av november och under december vi såg en ökad orderingång på eQarts där Siemens i South Carolina, Autoliv i Utah och Edwards Vacuum (helägt dotterbolag till Atlas Copco) i England var bland de som beställde sina första eQart-robotar. Därtill har ett stort svenskt bolag inom fordonsindustrin och tre ytterligare nya kunder i Ohio, Pennsylvania och Oklahoma beställt sina första eQarts under det fjärde kvartalet. Orderingången på eQarts under november och december är lika med den totala orderingången under de första tio månaderna 2020, även om vi fortfarande är på låga nivåer jämfört med vår ambition för konceptet.

Som vi tidigare förmedlat är de flesta produkter som i dag finns tillgängliga för tillverkningsindustrin med självkörande teknik primärt utvecklade för lager- och distribution. Logistiken för en fabrik är på många sätt annorlunda och ställer helt andra krav på utformandet av, och prestandan hos, självkörande vagnar och robotar. Det kan handla om att produkterna som ska förflyttas inom fabriken och presenteras för operatörer har en stor variation vad gäller både utseende och vikt. Det kan också handla om att en fabrik har mycket mixad trafik i form av gaffeltruckar, dragtåg och människor som rör sig kors och tvärs.

Våra konkurrenter är vanligtvis specialiserade på att designa och tillverka materialvagnar, eller på att erbjuda robotar för att förflytta standardemballage eller dessa vagnar. Inom FlexQube kombinerar vi dessa två till ett koncept inom ramen för eQart. Blickar vi framåt så tror vi att navigationsteknologin och robottekniken kommer att bli alltmer generisk och att värdet snarare ligger i att erbjuda en helhet med fokus på själva applikationen för brukaren. Vårt modulära koncept för att utforma just vagnsapplikationen för att både transportera och presentera material på ett effektivt, ergonomiskt och säkert sätt är nyckeln i hela detta tankesätt.

Fler och fler kunder är nu när marknaden stabiliserat sig och börjat hitta en nytt Covid-19-anpassat förhållningssätt, redo att påbörja automationsprojekt igen. Vi lägger därför ett stort fokus i vår marknadsföring på möjligheten för kunderna att få anpassade automationslösningar med en enkel implementeringsprocess.

I tider som dessa där det finns utmaningar att träffa kunder fysiskt är våra virtuella demonstrationer av konceptet mycket uppskattade. Sedan vi började erbjuda virtuella demonstrationer av eQart-konceptet har vi genomfört fler än 100 online-demonstrationer för olika bolag runtom i världen. Från och med december kunde vi även genomföra virtuella demonstrationer från vår anläggning i South Carolina, och sedan januari har vi kunnat göra virtuella demonstrationer på spanska från vår lokal i Aguascalientes, Mexiko.

UTVECKLING

Genom att vi nu tagit steget och erbjuder robotlösningar för materialhantering har vi märkt av ett ökat intresse för oss som bolag. Både kunder, partners, konkurrenter och investerare har på kort tid ökat sitt intresse för FlexQube. Vårt fulla fokus ligger på att nu genomföra den strategiska plan som innefattar att bli världsledande på kundanpassade robotvagnar för materialhantering inom tillverkningsindustrin. Vår unika fördel med ett modulärt vagnskoncept kombinerat med en stor erfarenhet från design och försäljning av materialhanteringsvagnar inom industrisegmentet ger oss en styrka att ta vara på möjligheter i en marknad som förväntas växa kraftigt det kommande årtiondet.

Vår transformation från ett bolag som gjort rent mekaniska vagnar till att bli en ledande aktör för robotvagnar inom tillverkningsindustrin har precis börjat. Vår analys av marknadsdata visar att marknaden för logistikrobotar inom tillverkningsindustrin kommer att växa fem gånger snabbare än inom lager- och distribution de kommande 7 åren. Totalt bedömer vi att marknaden för logistikrobotar inom tillverkningsindustrin kommer att uppgå till över 200 miljarder kronor år 2027.

Under 2020 har vi slutit avtal med 10 återförsäljare och vi avser att åtminstone dubbla den siffran under 2021.

Vi ser att Nordamerika återfått sitt momentum och att aktiviteten ökar bland våra återförsäljare. Under 2021 är vi aktuella för flera större projekt relaterat till bland annat bilindustrin och näthandel för mat. Vår produktportfölj ger oss fantastiska möjligheter att öka tillväxttakten efter ett utmanande 2020.

Hela tillverkningsindustrin, och bilindustrin i synnerhet, är mitt uppe i en högintressant omställningsfas – både vad gäller automation av processer och produktelektrifiering. Det har accelererats än mer under 2020 till följd av Covid-19. Det kommer att skapa fantastiska möjligheter och vår framtidstro är mycket positiv där vi dagligen får bekräftat från marknaden att vi är rätt positionerade med vårt erbjudande och lösning.

Även om vi upplever en markant ökad optimism och betydligt högre aktivitet på marknaden jämfört med i mitten av 2020 så är pandemin fortfarande en verklighet och den kan fortsättningsvis leda till nya begränsningar för samhällen och företag – något som kan påverka oss, våra leverantörer, partners och våra kunder. Med detta i åtanke kommer vi trots vår positiva syn bibehålla en ordentlig kostnadskontroll och fokusera på vårt kassaflöde innan vi kan konstatera att den här osäkerheten är bakom oss.

Under de omständigheter som varit och är så känner jag en stor stolthet över vad vi åstadkommit under 2020. Vi har visat hur snabbt och beslutsamt vi anpassat oss till utmanande förutsättningar. Vi har kavlat upp ärmarna och levererat här och nu parallellt med att vi faktiskt också byggt för framtiden. Vi har levererat en tvåsiffrig tillväxt i den mest utmanande av tider och samtidigt skapat en produktportfölj och -erbjudande i världsklass. Vi är redo för helt nya nivåer - 2021 är året då vi ska dit!

Anders Fogelberg

VD för FlexQube AB (publ)



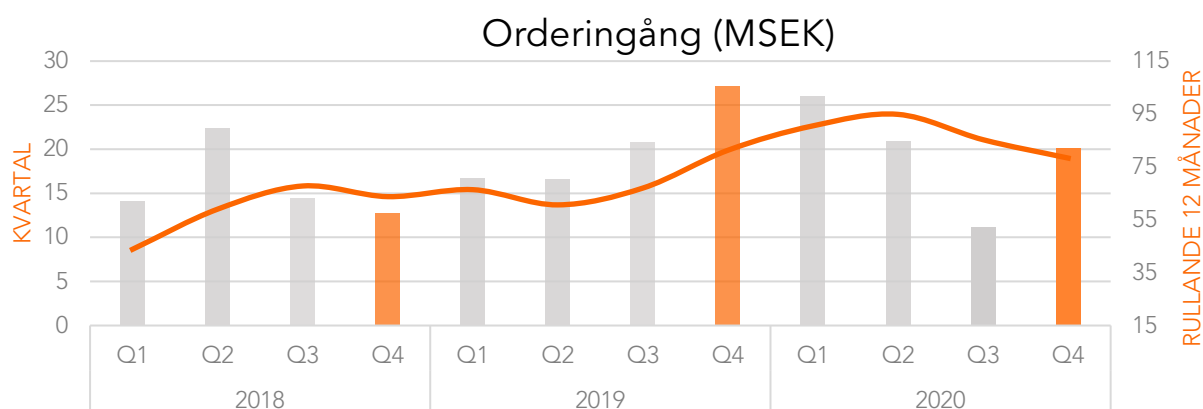


Finansiell sammanfattning av det fjärde kvartalet 2020

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden oktober - december år 2019 eller balansdagen 2019-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs, för jämförelseperioden 2019 tillämpas en snittkurs baserat på aktuellt kvartals tre månader.

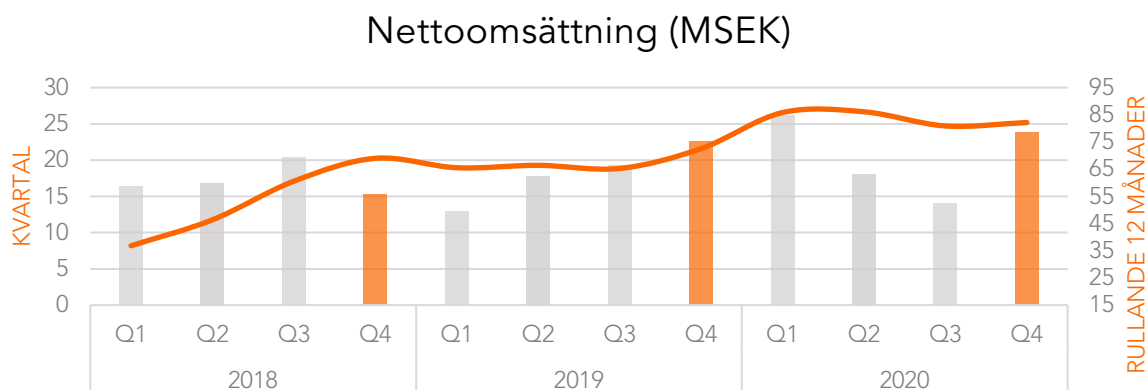
Orderingång

Koncernens orderingång under aktuellt kvartal uppgick till 20,2 MSEK (27,1), en minskning med 26 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



Omsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 23,9 MSEK (22,6), en ökning med 6 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 3 procent och uppgick därmed till 23,9 MSEK (23,2) vid periodens utgång, vilket beror på en lägre nivå av aktiverat arbete samt valutakursförändringar.



Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,1 MSEK (-7,7). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till minskade rörelsekostnader.

Personalkostnader har minskat med 6 procent och övriga externa kostnader har minskat med 19 procent och utgörs primärt av minskade marknadsföringskostnader samt generellt minskade verksamhetskostnader såsom resor till följd av Coronapandemin.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -4,3 MSEK (-8,1), där avskrivningar uppgick till 1,2 MSEK (0,4).

De ökade avskrivningarna är primärt en följd av att eQart lanserats på marknaden och utvecklingskostnader har börjat skrivas av från och med första kvartalet 2020.

Resultat före skatt uppgick till -4,4 MSEK (-8,1) och resultat efter skatt uppgick till -4,4 MSEK (-8,1).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till 2,6 MSEK (-17,7), varav kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5,0 MSEK (-11,1) vilket främst är drivet av det förbättrade resultatet för perioden och en minskad volym på lagret.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 0,1 MSEK (-5,4). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på minskade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogrammet för bolagets självkörande vagn, eQart.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7,4 MSEK (-1,2) där förändringen beror på ett nytt upptaget lån under kvartalet på 7,5 MSEK.



Finansiell sammanfattning av den ackumulerade perioden jan-dec 2020

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med perioden januari - december år 2019 eller balansdagen 2019-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs, för jämförelseperioden 2019 tillämpas en snittkurs baserat på respektive kvartal.

Orderingång

Koncernens orderingång under aktuell period uppgick till 78,4 MSEK (81,2), en minskning med 4 procent i jämförelse med samma period föregående år.

Omsättning

Periodens nettoomsättning uppgick till 82,2 MSEK (72,6), en ökning med 13 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 10 procent och uppgick därmed till 83,9 MSEK (76,6) vid periodens utgång. Koncernen har lägre andel aktiverat arbete samt mindre valutakursvinster under perioden.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -15,3 MSEK (-20,5). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen och minskade rörelsekostnader.

Personalkostnader har ökat med 8 procent mot föregående år och är i linje med ökad organisation och fler antal anställda. Övriga externa kostnader har minskat med 10 procent och avser framför allt minskade marknadsföringskostnader samt generellt minskade verksamhetskostnader såsom resor till följd av coronapandemin.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -20,0 MSEK (-21,7), där avskrivningar uppgick till 4,7 MSEK (1,2).

De ökade avskrivningarna är primärt en följd av att eQart lanserats på marknaden och utvecklingskostnader har börjat skrivas av från och med första kvartalet 2020.

Resultat före skatt uppgick till -20,1 MSEK (-21,8) och resultat efter skatt uppgick till -20,1 MSEK (-21,8).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -4,6 MSEK (-42,2), varav kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11,4 MSEK (-28,5) och är främst driven av minskat varulager samt förändringen i rörelsekapitalet. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3,0 MSEK (-13,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på minskade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogrammet för FlexQubes självkörande vagn eQart. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 9,8 MSEK (-0,3) där förändringen beror på nytt lån under perioden.

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2019-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2020-12-31 respektive 2019-12-31.

Koncernens balansräkning

Bolagets totala tillgångar per 31 december 2020 uppgick till 75,3 MSEK (88,7).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 16,3 MSEK (17,6). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för FlexQubes självkörande vagn eQart. Övriga poster som ingår i immateriella anläggningstillgångar är utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Omsättningstillgångar uppgick till 56,5 MSEK (67,9) per balansdagen, varav varulager uppgick till 18,7 MSEK (25,4), kundfordringar uppgick till 18,6 MSEK (20,5) och likvida medel uppgick till 13,4 MSEK (18,1).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 42,5 MSEK (65,9).

Kortfristiga skulder uppgick till 23,6 MSEK (21,8) och består främst av leverantörsskulder i kombination med upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

FlexQube-aktien

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 december 2020 till 0,7 MSEK. Antal aktier uppgick till 7 433 333 med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen FLEXQ sedan 14 december 2017. FlexQube hade en omsättning under perioden 1 jan till 31 dec 2020 om ca 2,5 miljoner aktier. Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 9 779 aktier per börsdag till ett värde av 237 281 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 29,3 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 30 SEK, vilket innebär att den är oförändrad från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 20 procent från stängningskursen den 31 december 2019.

Personal

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

Antalet anställda per 31 december 2020 uppgick till 36 personer (32), varav 10 kvinnor (5). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till december 2020 uppgick till 30 personer (27), varav 7 kvinnor (4). Det kan även noteras att i och med bolagets organisationsstruktur så använder bolaget ytterligare ca 20-30 personer hos leverantörer och externa konsulter i den dagliga verksamheten.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

Likviditetsrisken beror främst på att koncernens större kunder kräver långa betalningsperioder och att koncernen är inne i en expansiv fas. Koncernen arbetar aktivt med att sänka dessa, där befintliga globala finansieringsavtal säkerställer ett tillfredsställande kassaflöde. Likviditetsrisken hanteras löpande i samarbete med koncernens långivare och övriga finansiella samarbetspartners.

En nyttillkommen risk för bolaget under 2020 är spridningen av coronaviruset. Det är mycket svårt att överskåda potentiella konsekvenser av den pågående pandemin. Men pandemin kan både direkt och indirekt ha påtaglig effekt på bolagets verksamhet i form av t.ex. produktionssvårigheter på grund av sjukfrånvaro, problem med komponentleveranser från externa leverantörer, minskad efterfrågan på koncernens produkter i händelse av konjunkturedgång eller stängd verksamhet hos kunder, svårigheter att leda bolaget om ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner har längre sjukfrånvaro, kreditförluster på kundfordringar, myndighetsutövningar och dylikt.

Om Moderbolaget

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

Moderbolagets finansiella sammanfattning av det fjärde kvartalet 2020

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober – 31 december år 2019 eller balansdagen 2019-12-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

Omsättning och rörelseresultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1,5 MSEK (0,2).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -1,0 MSEK (-1,7).

Resultat före skatt uppgick till -0,7 MSEK (-2,5) och resultat efter skatt uppgick till -0,7 MSEK (-2,5).

Moderbolagets finansiella sammanfattning av den ackumulerade perioden 2020

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari – 31 december år 2019 eller balansdagen 2019-12-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

Omsättning och rörelseresultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1,5 MSEK (0,9) för aktuell period. Övriga rörelseintäkter avser valutaförändringar på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 0 MSEK (0,4).

Övriga rörelsekostnader avser främst valutaförändringar på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till -3,0 MSEK (0).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,1 MSEK (-0,5).

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

Moderbolagets finansiella ställning

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 97,2 MSEK (100,2) per den 31 december 2020.

Anläggningstillgångar uppgick till 88,7 MSEK (82,9) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen i form av aktieägartillskott samt lämnade lån. Omsättningstillgångar uppgick till 8,5 MSEK (17,3) och består främst av likvida medel. Förändringen i likvida medel är hänförlig till kapitaltillskott i dotterbolagen. Moderbolagets eget kapital uppgick till 96,0 MSEK (97,6). Kortfristiga skulder uppgick till 1,1 MSEK (2,6) och består främst av arvoden till styrelsen.

Koncernens resultaträkning

SEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020	2019
Nettoomsättning	23 857 243	22 593 818	82 163 260	72 560 757
Aktiverat arbete	-	654 930	605 262	2 176 746
Övriga rörelseintäkter*	27 311	-	1 181 184	1 890 922
Summa rörelseintäkter	23 884 554	23 248 748	83 949 706	76 628 424
RÖRELSENS KOSTNADER				
Handelsvaror	-12 491 024	-14 672 592	-44 890 696	-42 353 696
Övriga externa kostnader	-8 015 417	-9 846 792	-31 490 268	-35 042 532
Personalkostnader	-5 964 543	-6 373 572	-21 248 332	-19 754 275
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 181 112	-442 319	-4 676 066	-1 199 898
Övriga rörelsekostnader*	-518 131	-22 446	-1 623 794	-
Summa rörelsekostnader	-28 170 227	-31 357 722	-103 929 156	-98 350 402
Rörelseresultat (EBIT)	-4 285 673	-8 108 974	-19 979 450	-21 721 976
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	11 386	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-107 126	-16 629	-155 786	-78 979
Summa finansiella poster	-107 126	-16 629	-144 400	-78 979
Resultat efter finansiella poster	-4 392 798	-8 125 603	-20 123 850	-21 800 955
Skatt på periodens resultat	-9 327	-12 771	-12 756	-12 771
PERIODENS RESULTAT	-4 402 125	-8 138 374	-20 136 606	-21 813 726
Hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	-4 402 125	-8 138 374	-20 136 606	-21 813 726
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,6	-1,1	-2,7	-2,9

*Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter

Koncernens balansräkning

TILLGÅNGAR

SEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12 633 982	13 364 095
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 766 798	2 755 213
Övriga immateriella anläggningstillgångar	869 364	1 500 181
Summa immateriella anläggningstillgångar	16 270 144	17 619 489
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 388 768	2 035 739
Inventarier, verktyg och installationer	1 097 902	1 062 767
Summa materiella anläggningstillgångar	2 486 670	3 098 506
Summa anläggningstillgångar	18 756 814	20 717 995
Omsättningstillgångar		
Varulager	18 741 353	25 401 813
Summa varulager m.m.	18 741 353	25 401 813
Kortsiktiga fordringar		
Kundfordringar	18 646 438	20 522 335
Övriga fordringar	1 783 696	2 278 076
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 939 717	1 666 402
Summa kortsiktiga fordringar	24 369 851	24 466 812
Kassa och bank	13 389 249	18 091 453
Summa omsättningstillgångar	56 500 453	67 960 078
SUMMA TILLGÅNGAR	75 257 266	88 678 073

Koncernens balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	743 333	743 333
Summa bundet eget kapital	743 333	743 333
Övrigt tillskjutet kapital	97 069 463	97 069 463
Balanserat resultat m.m.	-35 208 208	-10 105 606
Årets resultat	-20 136 606	-21 813 726
Summa fritt eget kapital	41 724 650	65 150 131
Summa eget kapital	42 467 983	65 893 464
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	8 589 770	-
Övriga långfristiga skulder	634 990	955 407
Summa långfristiga skulder	9 224 760	955 407
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	9 840 428	12 935 412
Checkräkningskredit**	-	-
Skulder till kreditinstitut	1 405 230	-
Aktuella skatteskulder	4 095	4 660
Övriga kortfristiga skulder	3 475 979	1 163 678
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 838 792	7 725 451
Summa kortfristiga skulder	23 564 523	21 829 201
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	75 257 266	88 678 073

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2020-12-31	2019-12-31
Checkräkningskredit (SEK)	2 300 000	2 300 000
Outnyttjad del av check (SEK)	2 300 000	2 300 000

Koncernens förändringar i eget kapital

SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	743 333	97 172 163	-10 760 521	87 154 975
Periodens resultat			-21 813 726	-21 813 726
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			654 915	654 915
Emissionskostnader*		-102 700		-102 700
UTGÅENDE BALANS 2019-12-31	743 333	97 069 463	-31 919 332	65 893 464
Ingående balans 2020-01-01	743 333	97 069 463	-31 919 332	65 893 464
Periodens resultat			-20 136 606	-20 136 606
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-3 288 875	-3 288 875
UTGÅENDE BALANS 2020-12-31	743 333	97 069 463	-55 344 813	42 467 983

*Emissionskostnader för nyemissionen i december 2018.

Koncernens kassaflödesanalys

SEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020	2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 285 672	-8 108 974	-19 979 450	-21 721 977
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	1 181 112	442 319	4 676 066	1 199 899
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-2 595 627	744 347	-3 167 839	2 735 899
Erhållen ränta	-	-	11 386	-
Erlagd ränta	-107 126	-16 629	-155 786	-78 978
Betald inkomstskatt	-9 726	60 869	-13 321	29 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 817 039	-6 878 067	-18 628 944	-17 835 330
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager	2 918 187	-1 939 892	6 600 125	-8 753 644
Förändringar av rörelsefordringar	-5 139 545	-4 565 325	96 911	-3 925 048
Förändringar av rörelseskulder	3 030 002	2 274 183	553 102	2 040 378
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 008 394	-11 109 101	-11 378 805	-28 473 644
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-19 400	-4 837 172	-2 344 524	-12 000 472
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-18 288	-532 260	-776 274	-1 495 616
Sålda materiella anläggningstillgångar	164 229	-	164 229	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	126 541	-5 369 433	-2 956 569	-13 496 088
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	-	-	-	-102 700
Förändring av checkräkningskredit	-	-1 139 251	-	-
Upptagna lån	7 500 000	-	10 000 000	-
Amortering av lån	-	-	-	-
Amortering av finansiell leasingkuld	-54 904	-55 039	-222 444	-213 038
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 445 096	-1 194 290	9 777 556	-315 738
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 563 242	-17 672 825	-4 557 818	-42 285 470
Likvida medel vid periodens början	10 970 662	35 571 273	18 091 453	60 065 111
Kursdifferens i likvida medel	-144 655	193 004	-144 385	311 812
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	13 389 249	18 091 453	13 389 249	18 091 453

Moderbolagets resultaträkning

SEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020	2019
Nettoomsättning	1 547 605	183 484	1 547 605	946 772
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	390 384
Summa rörelseintäkter	1 547 605	183 484	1 547 605	1 337 156
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-225 126	-6 775	-863 595	-1 146 606
Personalkostnader	-202 262	-732 112	-812 637	-732 112
Övriga rörelsekostnader	-2 168 792	-1 103 164	-2 966 059	-
Summa rörelsekostnader	-2 596 179	-1 842 051	-4 642 290	-1 878 718
Rörelseresultat (EBIT)	-1 048 574	-1 658 567	-3 094 685	-541 561
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	365 258	444 923	1 560 202	1 820 015
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-14 161
Summa finansiella poster	365 258	446 923	1 560 202	1 805 854
Resultat efter finansiella poster	-683 316	-1 213 644	-1 534 483	1 264 292
Bokslutsdispositioner	-	-1 258 000	-	-1 258 000
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-683 316	-2 471 644	-1 534 483	6 293

Moderbolagets balansräkning

TILLGÅNGAR

SEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	57 308 175	34 058 351
Fordringar hos koncernföretag	31 359 990	48 887 178
Summa finansiella anläggningstillgångar	88 668 165	82 945 529
Summa anläggningstillgångar	88 668 165	82 945 529
Omsättningstillgångar		
Kortsiktiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	796 282	2 066 519
Övriga fordringar	-	18 602
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46 837	50 200
Summa kortsiktiga fordringar	843 119	2 135 321
Kassa och bank	7 674 460	15 130 351
Summa omsättningstillgångar	8 517 579	17 265 672
SUMMA TILLGÅNGAR	97 185 743	100 211 201

Moderbolagets balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	743 333	743 333
Summa bundet eget kapital	743 333	743 333
Överkursfond	93 816 463	93 816 463
Balanserat resultat	3 015 705	3 009 414
Årets resultat	-1 534 483	6 293
Summa fritt eget kapital	95 297 685	96 832 169
Summa eget kapital	96 041 018	97 575 502
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	-	37 670
Övriga kortfristiga skulder	366 554	1 624 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	778 171	973 729
Summa kortfristiga skulder	1 144 725	2 635 699
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 185 743	100 211 201

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 2019.

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 24 februari 2021.

Ulf Ivarsson

Styrelseordförande

Anders Ströby

Styrelseledamot

Christian Thiel

Styrelseledamot

Per Augustsson

Styrelseledamot

Mikael Bluhme

Styrelseledamot

Anders Fogelberg

Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Finansiell kalender

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

Kvartalsrapport 1	2021-04-28
Bolagsstämma	2021-04-29
Kvartalsrapport 2	2021-08-03
Kvartalsrapport 3	2021-10-26
Kvartalsrapport 4 och Bokslutskommuniké, 2021	2022-02-15

Kontakt

FlexQube AB (publ)

556905-3944

August Barks Gata 1

421 32 Västra Frölunda, Sverige

Certified Advisor

FNCA Sweden AB

Tel +468 528 00 399

info@fnca.se

Investor Relations

ir@flexqube.com

+46 727 11 14 77

www.flexqube.com

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 februari 2021, kl 08:00 CET.



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



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



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



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



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