

Delårsrapport

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2020

55%

Orderingångstillväxt

102%

Omsättningstillväxt

Kvartalet i korthet

- Orderingången ökade med 55 procent till 26,0 MSEK (16,8). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har orderingången ökat med 49 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 102 procent till 26,2 MSEK (13,0). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna, har nettoomsättningen ökat med 93 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,9 MSEK (-4,3) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,1 MSEK (-4,5).
- Resultat före skatt uppgick till -3,1 MSEK (-4,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,4 SEK (-0,6).
- Kassaflödet uppgick till -0,6 MSEK (-9,9), varav 0,4 MSEK (-7,3) från den löpande verksamheten, -0,9 MSEK (-2,5) från investeringsverksamheten och -0,1 MSEK (-0,2) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 17,3 MSEK (50,2) vid periodens utgång.

Övriga väsentliga händelser

- FlexQube reste till Monterrey i Mexiko i mitten av februari för att delta på mässan Expo Manufactura. Mexiko har i allt högre grad blivit en stark marknad för FlexQube, särskilt Monterrey som är ett industriellt nav. Mässan var ett bra evenemang för FlexQube med eQart som huvudattraktion för många av våra besökare.
- Bolaget deltog på en av världens största logistikmässor, Modex, i Atlanta under mars månad. Dessvärre blev besökarantalet en besvikelse då Corona-epidemin började ta fart, men bolaget upplevde stort intresse för de tre eQart-varianterna som fanns tillgängliga för demo.
- Under mars månad tog coronapandemin fart på samtliga av FlexQubes huvudsakliga marknader. En mer detaljerad genomgång av effekter från Corona följer på nästa sida.

Effekter av COVID-19

FlexQube utvärderar löpande effekterna från Covid-19 på bolagets verksamhet. Det är fortsatt svårt att överblicka hur bolaget påverkas långsiktigt av nuvarande situation. Bolaget har en bred diversifiering av marknader och olika kunder som gör att vi kan anpassa försäljningsprocessen utifrån rådande läge och fas i pandemin. Många av våra kunder har stängda verksamheter och restriktioner för fysiska besök. Detta skapar längre ledtider och vi märker av att köpbeslut skjuts längre fram i tiden på en del affärer.

Bolaget har en väl utvecklad modell för digitala möten, tex DesignOnDemand™, och vi har väsentligt högre inflöden av digitala mötesbokningar. Vi ser även större intresse från branscher som påverkats positivt av epidemin. Generellt brukar april vara en svag månad för bolaget och ordergången för april 2020 uppgick till 5,0 MSEK. Detta innebär en tillväxt om ca 11 procent jämfört med samma period föregående år. Bolaget har ej mottagit några avbeställningar av innevarande orders och vi ser fortsatt en mycket god potential i nuvarande försäljningspipeline. Vår egen produktion i Sverige och USA har inte påverkats nämnvärt och leveranser av komponenter har fungerat utan störningar.

Bolaget möter den generella osäkerheten i marknaden genom att anpassa kostnadsnivåer. Sedan april månad använder bolaget en permitteringsgrad med minskad arbetstid om 20 procent för anställda inom alla länder. Vi ser även över generella kostnadsnivåer och anpassar semestertider efter hur våra olika marknader utvecklas och öppnas upp. Ledningen är dedikerad till målsättningen att nå positivt EBIDTA och kassaflöde under året och ser löpande över scenarion för kostnadsreduktion om ordergång skulle försvagas.

Finansiella höjdpunkter

SEK	Enhet	2020	2019				Helår
		Q1	Q1	Q2	Q3	Q4	2019
Orderingång	kSEK	26 020	16 786	16 615	20 767	27 119	81 286
Nettoomsättning	kSEK	26 237	12 967	17 732	19 268	22 594	72 561
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-1 933	-4 313	-4 997	-3 546	-7 667	-20 522
Rörelseresultat (EBIT)	kSEK	-3 070	-4 548	-5 237	-3 828	-8 109	-21 722
Rörelsemarginal (EBIT %)	%	-12%	-35%	-30%	-20%	-36%	-30%
Antal anställda vid periodens slut	ST	27	21	27	30	32	32
FINANSIELL STÄLLNING							
Rörelsekapital	kSEK	31 641	24 771	28 649	28 134	32 989	32 989
Soliditet	%	71%	84%	82%	78%	74%	74%
Periodens kassflöde	kSEK	-571	-9 895	-11 916	-2 802	-17 673	-42 285
NYCKELTAL PER AKTIE							
Antal aktier	kST	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433	7 433
Periodens resultat	SEK	-0,4	-0,6	-0,7	-0,5	-1,1	-2,9
Eget kapital	SEK	8,7	11,2	10,5	10,1	8,9	8,9



DUBBLAD FÖRSÄLJNING, KRAFTIGT FÖRBÄTTRAT RESULTAT OCH KASSAFLÖDE.

Trots Coronakrisens framfart i mars så går just den månaden till historien som vår bästa försäljningsmånad någonsin. Under månaden levererar vi ut FlexQube-vagnar, eQarts och Liftrunnertåg till ett värde av över 13 MSEK. Därtill gör vi positivt resultat på EBIT-nivå under mars månad. Vår totala försäljning för kvartalet landar på 26,2 MSEK vilket innebär över 100% tillväxt jämfört med det första kvartalet 2019 och ca 16% högre än fjärde kvartalet 2019. Detta innebär att försäljningen är den högsta någonsin för ett enskilt kvartal.

Försäljning & Resultat

Totalt över kvartalet landar EBITDA på -1,9 MSEK trots relativt stora marknadsföringskostnader (årets enda mässor låg i första kvartalet) och därtill bidrog ett fortsatt aktivt arbete med att minska lagret negativt till lönsamheten, men samtidigt positivt till kassaflödet. Vi levererade också ett instegsprojekt på en ny större kund inom fordonsindustrin under kvartalet som sänkte vår bruttomarginal med ca 2,5 procentenheter. Vår underliggande bruttomarginal exkluderat detta projekt har förbättrats med ca 4 procentenheter jämfört med första kvartalet under 2019. Detta är resultatet av pågående marginalförstärkande projekt.

Orderingången var mycket stark under det första kvartalet och uppgick totalt till 26 MSEK. Detta innebär att kvartalet är vårt näst starkaste någonsin sett till just orderingång, endast slaget av fjärde kvartalet 2019. Samtliga marknader visar god tillväxt och Storbritannien gör sitt bästa kvartal någonsin. Vi har fått en bättre balans mellan Europa och Nordamerika totalt sett också där orderingången i Europa nu uppgick till 25% av total orderingång i bolaget under det första kvartalet. Det är en uppgång från 10% som den var i det fjärde kvartalet 2019 och Europa hade som helhet ca 200% tillväxt jämfört med första kvartalet 2019.

Till andra kvartalet tar vi med oss närmare 18 miljoner kronor i orderbok, vilket är samma höga nivå som in i det första kvartalet. Ett par större projekt gick dock inte till avslut som tänkt under slutet på mars/början på april på grund av att kunderna stängde ner sina verksamheter tillfälligt. Däremot har vi sett fortsatt god orderingång från industrier utanför fordonsindustrin som exempelvis tåg- och vindkraftsindustrin.

eQart®

Under det första kvartalet har vi ökat vår projektportfölj för eQart till att i dagsläget omfatta över 60 kvalificerade projekt där ett 20-tal är inne i en mer skarp projektfas med design. Vi är vana vid att säljcyklerna är långa för vagnsprojekt, genomsnittet ligger på över 6 månader. För automationsprojekt och därtill en nyintroducerad produkt, har vi märkt att det oftast kan bli längre än så.

Vår organisation med Per Augustsson, CTO, i spetsen har ställt om från att enbart fokusera på utveckling fram till början av detta året till att nu parallellt arbeta med sälj- och projektsupport samt produktutveckling. Hela teamet är fullt fokuserade på att nå ut till så många potentiella kunder som

möjligt, att tydliggöra nyttan med eQarten och dess position på marknaden, genom exempelvis instruktionsvideos, presentationer och webinarer. Även om det blir lite uppehåll i vissa kundprojekt under Coronakrisen så fortsätter vi att bygga pipeline inom produktområdet och arbetar metodiskt med att stänga fler affärer.

Ett betydligt högre genomsnittligt ordervärde på en eQart-affär medför att fler beslutsfattare involveras hos våra kunder, vilket också bidrar till en längre försäljningsprocess. Till följd av Corona har vi sett att många beslut i denna kostnadsnivå skjuts framåt i tiden vilket försenar våra avslut.

Vi ser fortsatt ett mycket stort intresse för automation hos våra kunder och vi tror att den pågående strukturella omvandlingen mot automation påskyndas av nuvarande situation runt Corona.

Utveckling

Kassaflödet under det första kvartalet förbättrades väsentligt jämfört med det fjärde kvartalet 2019. Detta är en förbättring med 17,1 MSEK jämfört med kvartal fyra 2019 och en förbättring med 9,3 MSEK jämfört med första kvartalet 2019. Det som främst bidrar till den positiva utvecklingen är den starka försäljningen under det fjärde kvartalet 2019 samt det första kvartalet i år men också ett stort fokus på att minska betalningstiderna från kunderna, avsevärt lägre utvecklingskostnader, generellt större kostnadsfokus i koncernen samt ett dedikerat arbete med att använda befintliga artiklar i vårt lager i kundprojekten.

Trots Coronakrisen så fortsätter vi att sikta mot de huvudmål vi satt för året.

I spåren av Coronakrisen finns självklart stora risker men jag ser också stora möjligheter som vi måste ta tillvara på.

- Den första är vår starka position online. Vi har sedan starten haft en långsiktig vision om att bli den ledande tillverkaren av modulära och robusta industrivagnar på en global nivå. Att arbeta med onlineverktyg för både marknadsföring och för att interagera med kunder har alltid varit en naturlig del av detta. Redan 2015 lanserade vi vårt koncept DesignOnDemand™ som syftade till att förenkla utvecklingsprocessen för kundunika lösningar. Medan våra konkurrenter försöker navigera i en värld där all kundinteraktion blivit digital, är vi redan där. Detta är också en starkt bidragande orsak till att vårt projektinflöde fortsätter att vara högt under den pågående krisen och vi tar dagligen emot förfrågningar på alla huvudmarknader.
- Den andra är att vårt koncept alltid syftar till att hantera förändringar i företagets vardag. Inget kunde visa tydligare på att världen alltid är i ständig förändring, ibland oerhört snabbt, som en global pandemi. Detta visar på styrkan i att använda sig av en global leverantör som FlexQube med möjlighet att upprätthålla leveransförmåga av samma koncept för i dagsläget Europa och Nordamerika, som möjliggör anpassning till nya uppkomna förändringar för leverantörskedjor, produkter och efterfrågan.
- Den tredje är möjligheten till ökad tillväxt i efterdyningarna av krisen. Vi kommer in i krisen med en stark orderbok och en intressant pipeline för nya projekt samt en kundbas som sträcker sig över 600 unika kunder. Vi arbetar också aktivt för att kunna öppna upp nya försäljningskanaler via intressanta distributörer.

Vår verksamhet har visat sig vara relativt motståndskraftig mot en så omfattande kris som Corona varit för många industrier och företag. Vårt fokus har under krisens gång varit på tillgänglighet för våra kunder och att investera i framtida tillväxtpotentialer genom att aktivt arbeta med att förbereda oss för tiden efter Corona. Det innebär att vi arbetar med att söka nya kontakter och projektuppslag samtidigt som vi har hög framdrift på befintliga kundprojekt med sälj och design, om än ytterligare lite mer digitalt än tidigare.

Vi fokuserar mycket på att nå ut till fler kunder inom segment som sett en ökad tillväxt i spåren av Corona. Detta gäller exempelvis livsmedel, it-infrastruktur, konsumentvaror inom hygien, e-handel, medicinteknik, sjukvård, försvar och militär, byggvaror och liknande.

Fördelen med vår verksamhet är att vår marknad är väldigt bred och vi har möjlighet att nå ut till nya kundsegment när marknaden och efterfrågan förändras. Vi kommer fortsätta att vara agila i det omvärldsläge som råder med samma ambition som tidigare; att skapa en värld fri från svetsade industrivagnar.

Anders Fogelberg

Anders Fogelberg

VD för FlexQube AB (publ)



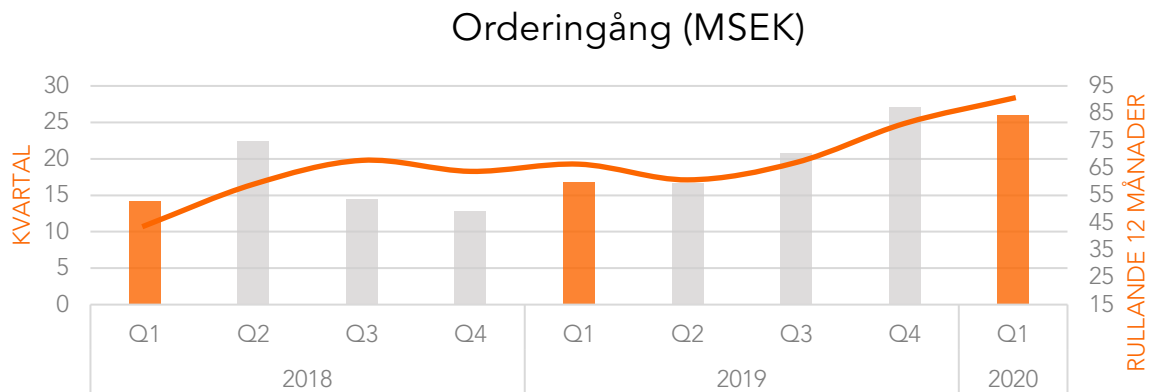


Finansiell sammanfattning av det första kvartalet 2020

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden januari – mars år 2019 eller balansdagen 2019-03-31. 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.

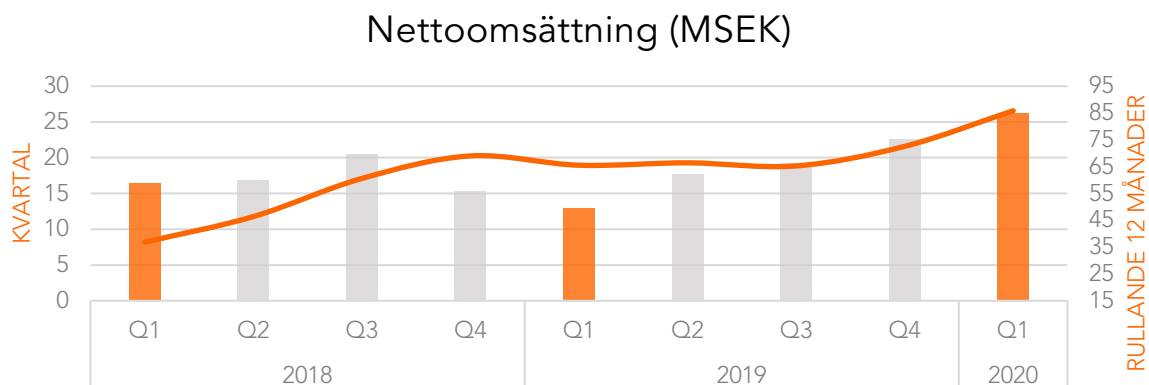
Orderingång

Koncernens orderingång under aktuellt kvartal uppgick till 26,0 MSEK (16,8), en ökning med 55 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år. Koncernen är fortfarande ung och det kan därmed finnas en viss ryckighet mellan kvartalen. Koncernen bedömer den ackumulerade orderingången över flera perioder som mer väsentlig än enskilda kvartal.



Omsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 26,2 MSEK (13,0), en ökning med 102 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 100 procent och uppgick därmed till 27,6 MSEK (13,8) vid periodens utgång. Ökningen av nettoomsättningen är hänförlig till en ökad orderingång under föregående kvartal. Övriga intäkter avser dels aktiverat arbete för egen räkning dels övriga rörelseintäkter inbegripande bland annat valutakursvinster.



Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,9 MSEK (-4,3). Resultatförbättringen är framförallt hänförlig till den ökade omsättningen, något bättre underliggande produktmarginal samt för koncernen positiv valutaförändring.

Personalkostnader har ökat med ca 52 procent vilket ligger i linje med bolagets plan för utökad organisation. Övriga externa omkostnader har ökat ca 23 procent och utgör primärt ökade fraktkostnader till följd av den ökade nettoomsättningen, samt ökade marknadsföringskostnader för mässor som bolaget deltog på under första kvartalet.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -3,1 MSEK (-4,5), där avskrivningar uppgick till 1,1 MSEK (0,2).

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 -3,1 MSEK (-4,6) och resultat efter skatt uppgick till -3,1 MSEK (-4,5).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej beaktats.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -0,6 MSEK (-9,9), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,4 MSEK (-7,3) och är främst driven av förändringen i varulager i kombination med förändringar i rörelsefordringar och rörelseskulder, samt ett förbättrat resultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,9 MSEK (-2,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på minskade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"). Investeringar i materiella anläggningstillgångar utgör ca halva värdet av periodens totala investeringar och avser främst kontorsinventarier, demoutrustning samt maskiner för lagerhantering och montering.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -0,1 MSEK (-0,2). Kassaflödet i perioden och jämförelseperioden är hänförlig till finansiell leasingkulld. Inga nya lån togs upp i aktuellt kvartal.

Finansiell ställning

Bolagets totala tillgångar per 31 mars 2020 uppgick till 90,5 MSEK (99,4).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 17,2 MSEK (8,3). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0"). Övriga poster som ingår i immateriella anläggningstillgångar är utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Omsättningstillgångar uppgick till 69,9 MSEK (88,9) per balansdagen, varav varulager uppgick till 23,9 MSEK (22,3), kundfordringar uppgick till 22,8 MSEK (12,4) och likvida medel uppgick till 17,3 MSEK (50,2). Förändringen i varulager är hänförlig till planerlig lageranvändning med primärt fokus på nyttjande av befintliga lagernivåer samt återanvändning av existerande produktrevisioner. Ökningen av kundfordringar beror främst på ökad försäljning i jämförelse med perioden föregående år. Minskningen av likvida medel är hänförlig till genomförda investeringar i form av både balanserade utgifter samt materiella anläggningstillgångar men även av expansion av kontor, lager och investeringar i tillväxt.

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 64,6 MSEK (83,1).

Kortfristiga skulder uppgick till 25,0 MSEK (15,7) och består främst av leverantörsskulder i kombination med upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilka hänför sig till bolagets lageruppbyggnad till följd av succesivt ökad orderingång och lansering av eQart®.

FlexQube-aktien

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2020 till 0,7 MSEK. Antal aktier uppgick till 7 433 333 stycken 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 2020 på 758 672 st. Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 18 036 aktier per börsdag till ett värde av 411 798 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 35,0 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 14,1 SEK, innebärande en nedgång om ca 53 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en nedgång om ca 62 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 mars 2020 uppgick till 27 personer (21), varav 6 kvinnor (4). Genomsnittligt antal anställda under delårsperioden januari till mars 2020 uppgick till 27 personer (21), varav 6 kvinnor (4). Det kan även noteras att i och med bolagets organisationsstruktur så förfogar bolaget över ytterligare ca 40 personer hos leverantörerna och externa konsulter.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FlexQube är ett internationellt verksam 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 epidemin. Men epidemin kan både direkt- och indirekt ha påtaglig effekt på bolagets verksamhet i form av tex produktionssvårigheter på grund av

sjukfrånvaro, problem med komponentleveranser från externa leverantörer, minskad efterfrågan på koncernens produkter i händelse av konjunktur nedgång eller stängd verksamhet hos kunder, svårigheter att leda bolaget om ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner har längre sjukfrånvaro, kreditförluster på kundfordringar, myndighetsutövningar och dylikt. För en mer detaljerad genomgång av affärsrisker och effekter hittills hänvisar vi till sida 2.

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 första kvartalet 2020

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari – 31 mars år 2019 eller balansdagen 2019-03-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

Omsättning och rörelseresultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 MSEK (0,2) för aktuellt kvartal och är främst hänförlig till koncernförvaltningsavgifter som debiteras dotterbolag. Övriga rörelseintäkter avser valutavinst på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 1,6 MSEK (0,7).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till 1,3 MSEK (0,5). Det kan uppmärksammas att styrelsearvoden har omklassificerats från externa övriga tjänster till personalkostnader och kan innebära viss störning i jämförelsebarheten mellan perioderna.

Resultat före skatt uppgick till 1,7 MSEK (0,9) och resultat efter skatt uppgick till 1,7 MSEK (0,9).

Moderbolagets finansiella ställning

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 100,1 MSEK (99,8) per den 31 mars 2020.

Anläggningstillgångar uppgick till 91,5 MSEK (78,5) 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, men även nybildning av dotterbolag i Storbritannien som genomfördes på våren 2019. Omsättningstillgångar uppgick till 8,6 MSEK (21,3) och består främst av likvida medel. Förändringen i likvida medel i jämförelse med den 31 mars 2019 är hänförlig till ökade kapitaltillskott i dotterbolagen. Moderbolagets eget kapital uppgick till 99,3 MSEK (98,5). Kortfristiga skulder uppgick till 0,8 MSEK (1,4) och består främst av arvoden till styrelsen samt övriga upplupna kostnader.



Koncernens resultaträkning

SEK	Första kvartalet		Helår
	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019
Nettoomsättning	26 236 721	12 966 635	72 560 757
Aktiverat arbete	208 382	447 101	2 176 746
Övriga rörelseintäkter	1 149 235	355 303	1 890 922
Summa rörelseintäkter	27 594 338	13 769 039	76 628 425
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror	-14 600 441	-7 051 073	-42 353 695
Övriga externa kostnader	-9 254 787	-7 547 872	-35 042 532
Personalkostnader	-5 279 118	-3 482 788	-19 754 275
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 137 685	-235 495	-1 199 899
Övriga rörelsekostnader	-392 725	-	-
Summa rörelsekostnader	-30 664 756	-18 317 229	-98 350 402
Rörelseresultat (EBIT)	-3 070 418	-4 548 190	-21 721 977
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11 894	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 926	-31 412	-78 978
Summa finansiella poster	-5 032	-31 412	-78 978
Resultat efter finansiella poster	-3 075 450	-4 579 601	-21 800 955
Skatt på periodens resultat	-3 496	-	-12 771
PERIODENS RESULTAT	-3 078 946	-4 579 601	-21 813 726
Hänförligt till:			
Moderföretagets ägare	-3 078 946	-4 579 601	-21 813 726
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,4	-0,6	-2,9

Koncernens balansräkning

Tillgångar

SEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	13 060 319	6 687 932	13 364 095
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 769 722	1 582 933	2 755 213
Övriga immateriella rättigheter	1 343 063	-	1 500 181
Summa immateriella anläggningstillgångar	17 173 104	8 270 865	17 619 489
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 958 256	1 146 448	2 035 739
Inventarier, verktyg och installationer	1 396 688	785 330	1 062 767
Summa materiella anläggningstillgångar	3 354 944	1 931 778	3 098 506
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	-	243 750	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	243 750	0
Summa anläggningstillgångar	20 528 048	10 446 393	20 717 995
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Varulager	23 932 308	22 285 965	25 401 813
Summa varulager m.m.	23 932 308	22 285 965	25 401 813
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	22 756 140	12 445 767	20 522 335
Aktuella skattefordringar	-	48 286	-
Övriga fordringar	1 308 257	1 124 561	2 278 076
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 682 651	2 810 156	1 666 402
Summa kortfristiga fordringar	28 747 048	16 428 771	24 466 812
Kassa och bank	17 258 298	50 206 311	18 091 453
Summa omsättningstillgångar	69 937 655	88 921 047	67 960 078
SUMMA TILLGÅNGAR	90 465 702	99 367 440	88 678 073

Koncernens balansräkning

Eget kapital och skulder

SEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	743 333	743 333	743 333
Summa bundet eget kapital	743 333	743 333	743 333
Övrigt tillskjutet kapital	97 069 463	97 069 463	97 069 463
Balanserat resultat m.m.	-30 127 285	-10 166 641	-10 105 606
Årets resultat	-3 078 946	-4 579 601	-21 813 726
Summa fritt eget kapital	63 863 232	82 323 221	65 150 131
Summa eget kapital	64 606 565	83 066 554	65 893 464
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga långfristiga skulder	885 958	631 178	955 407
Summa långfristiga skulder	885 958	631 178	955 407
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	15 047 261	9 960 953	12 935 412
Aktuella skatteskulder	5 039	-	4 660
Övriga kortfristiga skulder	1 026 325	1 264 403	1 163 678
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 894 556	4 444 353	7 725 451
Summa kortfristiga skulder	24 973 180	15 669 708	21 829 201
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90 465 702	99 367 440	88 678 073

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Checkräkningslimit (SEK)	2 300 000	2 300 000	2 300 000
Outnyttjad del av check (SEK)	2 300 000	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			-3 078 946	-3 078 946
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			1 792 047	1 792 047
UTGÅENDE BALANS 2020-03-31	743 333	97 069 463	-33 206 231	64 606 565

*Emissionskostnader för nyemissionen i december 2018.

Koncernens kassaflödesanalys

SEK	Första kvartalet		Helår
	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 070 418	-4 548 190	-21 721 977
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1 137 685	235 495	1 199 899
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	1 975 948	553 666	2 735 899
Erhållen ränta	11 894	-	-
Erlagd ränta	-16 926	-31 412	-78 978
Betald inkomstskatt	1 543	-10 348	29 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar av rörelsekapital	39 725	-3 800 788	-17 835 330
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av varulager	1 469 505	-3 292 336	-8 753 644
Förändringar av rörelsefordringar	-4 280 235	3 917 529	-3 925 048
Förändringar av rörelseskulder	3 138 940	-4 075 425	2 040 378
Kassaflöde från den löpande verksamheten	367 935	-7 251 019	-28 473 644
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-432 618	-2 401 661	-12 000 472
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-436 479	-76 243	-1 495 616
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-869 097	-2 477 904	-13 496 088
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission	-	-102 700	-102 700
Amortering av finansiell leasingsskuld	-69 449	-63 228	-213 038
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-69 449	-165 928	-315 738
PERIODENS KASSAFLÖDE	-570 610	-9 894 851	-42 285 470
Likvida medel vid periodens början	18 091 453	60 065 111	60 065 111
Kursdifferens i likvida medel	-262 545	36 051	311 812
Likvida medel vid periodens utgång	17 258 298	50 206 311	18 091 453

Moderbolagets resultaträkning

SEK	Första kvartalet		Helår
	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019
Nettoomsättning	-	188 172	946 772
Övriga rörelseintäkter	1 583 043	676 652	390 384
Summa rörelseintäkter	1 583 043	864 824	1 337 156
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-95 179	-337 976	-1 146 606
Personalkostnader	-153 323	-	-732 112
Summa rörelsekostnader	-248 502	-337 976	-1 878 718
Rörelseresultat (EBIT)	1 334 541	526 848	-541 561
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	407 975	400 942	1 820 015
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-14 161	-14 161
Summa finansiella poster	407 975	386 781	1 805 854
Resultat efter finansiella poster	1 742 516	913 629	1 264 293
Bokslutsdispositioner	-	-	-1 258 000
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	1 742 516	913 629	6 293

Moderbolagets balansräkning

SEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	34 058 351	16 756 912	34 058 351
Fordringar hos koncernföretag	57 439 592	61 784 327	48 887 178
Summa finansiella anläggningstillgångar	91 497 942	78 541 239	82 945 529
Summa anläggningstillgångar	91 497 942	78 541 239	82 945 529
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	688 907	1 483 734	2 066 519
Övriga fordringar	171 352	127 801	18 602
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	275 583	164 686	50 200
Summa kortfristiga fordringar	1 135 842	1 776 221	2 135 321
Kassa och bank	7 474 631	19 532 082	15 130 351
Summa omsättningstillgångar	8 610 473	21 308 303	17 265 672
SUMMA TILLGÅNGAR	100 108 415	99 849 542	100 211 201
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	743 333	743 333	743 333
Summa bundet eget kapital	743 333	743 333	743 333
Överkursfond	96 916 463	96 916 463	96 916 463
Balanserat resultat	-84 294	-90 587	-90 587
Årets resultat	1 742 516	913 629	6 293
Summa fritt eget kapital	98 574 685	97 739 505	65 150 131
Summa eget kapital	99 318 018	98 482 838	97 575 502
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	62 500	184 487	37 670
Skulder till koncernföretag	-	316 194	1 624 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	727 897	866 023	973 729
Summa kortfristiga skulder	790 397	1 366 704	2 635 699
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100 108 415	99 849 542	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 5 maj 2020

Ulf Ivarsson

Styrelseordförande

Anders Ströby

Styrelseledamot

Christian Thiel

Styrelseledamot

Per Augustsson

Styrelseledamot

Kristina Ljunggren

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:

Årsstämma 2020	2020-05-05
Kvartalsrapport 2, 2020	2020-08-05
Kvartalsrapport 3, 2020	2020-10-28
Kvartalsrapport 4, 2020	2021-02-24

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

+46727 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 5 maj 2020, kl 08:00 CET.



@flexqube



@flexqube



@flexqube



@flexqube



@flexqube



@flexqube

© FQ IP AB 2020

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.