



 **FLEXQUBE®**

DELÅRSRAPPORT

TREDJE KVARTALET 2021

TREDJE KVARTALET

1 juli - 30 september 2021

KVARTALET I KORTHET

- Orderingen ökte med 263 procent till 40,6 MSEK (11,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingen ökat med 254 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 67,1 procent till 23,5 MSEK (14,1). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 64,3 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -8,0 MSEK (-8,4) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -9,2 MSEK (-9,7).
- Resultat före skatt uppgick till -9,3 MSEK (-9,7).
- Resultat per aktie uppgick till -1,3 SEK (-1,3).
- Kassaflödet uppgick till -0,8 MSEK (-2,5), varav -6,7 MSEK (-4) från den löpande verksamheten, -1,3 MSEK (-0,9) från investeringsverksamheten och 7,2 MSEK (2,4) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 14,7 MSEK (10,9) vid periodens utgång.
- Tesla har tilldelat FlexQube ett projekt för materialhanteringsvagnar värt ca 10 MSEK för nya Gigafactory i Berlin.
- Ett verkstadsföretag i Tyskland har lagt en order på ca 2 MSEK på hyllplansvagnar och pallvagnar till deras tillverkningsenhet i Tyskland.
- FlexQube vinner första order till Asien. Ett bolag som tillverkar vindturbiner har lagt en order värd ca 650 000 SEK till en av deras fabriker i Kina. Ordern kommer från en existerande kund som använt vagnar från FlexQube i andra fabriker i Europa och Nordamerika under ett flertal år.
- Via en distributör i USA har FlexQube erhållit en order på sex stycken robotiserade eQarts till en kund i Georgia, USA. Det är första gången FlexQube får en order på så många som sex stycken robotvagnar i en och samma order.
- Norska Oda, tidigare Kolonial, har lagt ytterligare en stor order. Det totala ordervärdet uppgår till 3,2 MSEK, och är för en ny anläggning som just nu är under byggnation i Finland.

263 %

Orderingångstillväxt

67,1 %

Omsättningstillväxt

FÖRSTA 9 MÅNADERNA

1 januari - 30 september 2021

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER

- Ordergången ökade med 77 procent till 103 MSEK (58,2). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har ordergången ökat med 92,8 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 11,9 procent till 65,3 MSEK (58,3). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 20,6 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -14,6 MSEK (-12,2) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -18,1 MSEK (-15,7).
- Resultat före skatt uppgick till -18,5 MSEK (-15,7).
- Resultat per aktie uppgick till -2,5 SEK (-2,1).
- Kassaflödet uppgick till 1,2 MSEK (-7,1), varav -3,5 MSEK (-6,4) från den löpande verksamheten, -2,5 MSEK (-3,1) från investeringsverksamheten och 7,2 MSEK (2,3) från finansieringsverksamheten.

77 %

Ordergångstillväxt

12 %

Omsättningstillväxt

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

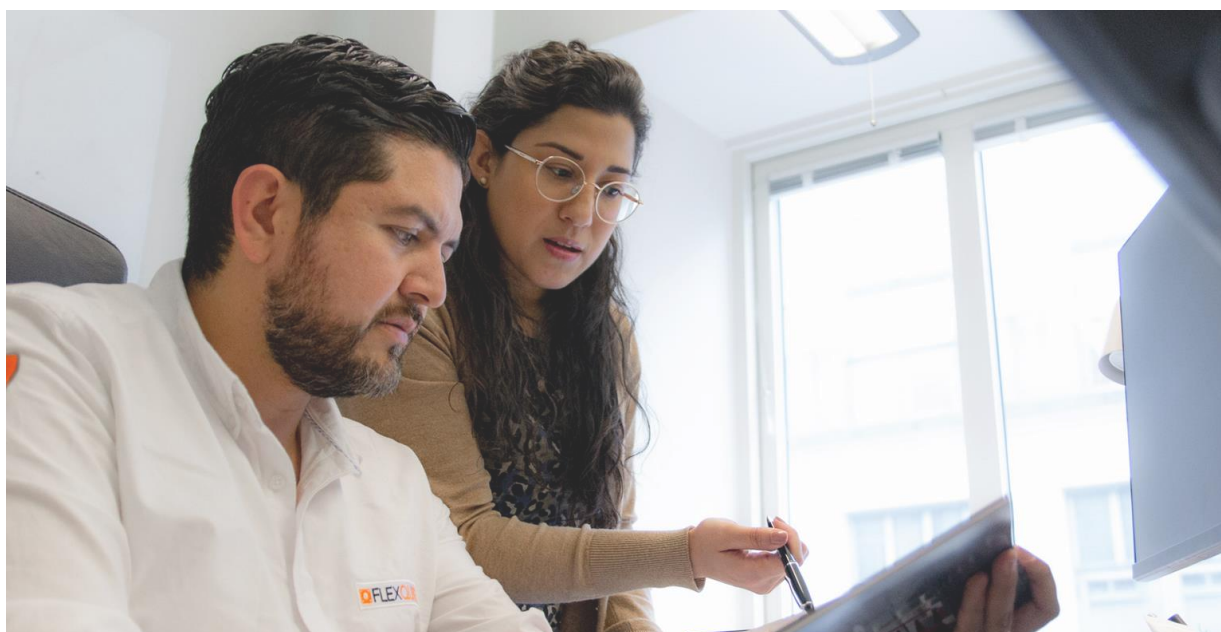
- En av världens tre största biltillverkare har lagt en beställning på FlexQubes nya autonoma logistikrobotsystem, benämnt eQart Navigator. Ordervärdet uppgår till ca 1,4 MSEK och består av två eQart Navigator-enheter och ett fåtal motoriserade plattformar.

FÖRSTA 9 MÅNADERNA

1 januari - 30 september 2021

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 fortfarande 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.
- Utifrån vår geografiska fördelning har bolaget påverkats mest av nedstängning i Mexiko och England, medan situationen för våra amerikanska kunder har gradvist förbättrats under året. Vi ser att marknaden börjar öppna upp sig mer och mer för fysiska besök.
- 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 pandemin. 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 av pandemin.



FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

1 januari - 30 september 2021

SEK	Enhet	2021				2020				Helår	Helår
		Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2020	2019	
Orderingång	kSEK	40 592	32 421	30 016	20 169	11 183	20 997	26 020	78 369	81 286	
Nettoomsättning	kSEK	23 488	26 528	15 240	23 857	14 054	18 015	26 237	82 163	72 561	
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	kSEK	-7 999	-1 582	-4 990	-3 105	-8 420	-1 846	-1 933	-15 303	-20 522	
Rörelseresultat	kSEK	-9 171	-2 733	-6 206	-4 286	-9 657	-2 966	-3 070	-19 979	-21 722	
Rörelsemarginal	%	-39%	-10%	-41%	-18%	-69%	-17%	-12%	-24%	-30%	
Antal anställda vid periodens slut	ST	46	37	36	32	32	27	27	29	32	
FINANSIELL STÄLLNING											
Rörelsekapital	kSEK	20 875	21 893	26 654	27 547	24 564	30 158	31 641	27 547	32 989	
Soliditet	%	29%	38%	52%	56%	69%	76%	71%	56%	74%	
Periodens kassaflöde	kSEK	-791	3 079	-1 041	2 563	-2 536	-4 014	-571	-4 558	-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	
Periodens resultat	SEK	-1,3	-0,4	-0,9	-0,6	-1,3	-0,4	-0,4	-2,7	-2,9	
Eget kapital	SEK	3,4	4,6	5,1	5,7	6,7	8,0	8,7	5,7	8,9	



FlexQubes robotiserade eQart® bygger vidare på samma modulära koncept som de mekaniska vagnarna. Standardiserade byggblock som möjliggör att kundunika och helt flexibla robotiserade vagnar kan skapas.



VD HAR ORDET



MYCKET STARK ORDERINGÅNG OCH FÖRSTA ORDER PÅ EQART NAVIGATOR

Orderingången för det tredje kvartalet landade för första gången över 40 MSEK för ett enskilt kvartal och det är över 24% högre än vårt starkaste kvartal någonsin, vilket var det andra kvartalet i år. Trenden är därmed mycket positiv och vi har sett en stark marknad i både Nordamerika och Europa, där särskilt Tyskland bidrar med större ordrar. Tesla står för en hel del av orderingången från Tyskland men vi har även flera andra större ordrar under perioden från just Tyskland.

Försäljningen landar på 23,5 MSEK vilket är 67 % bättre än fjolårets tredje kvartal. Utmaningar inom supply chain och kostnadsökningar på ingående material påverkar bruttomarginalen negativt men detta bedömer jag att vara av övergående karaktär och förbättringar förväntas redan i det fjärde kvartalet.

På de första nio månaderna i år har vi ökat vår orderingång 77% jämfört med fjolårets första nio månader vilket också innebär att vi redan nu nått över 100 MSEK i orderingång.

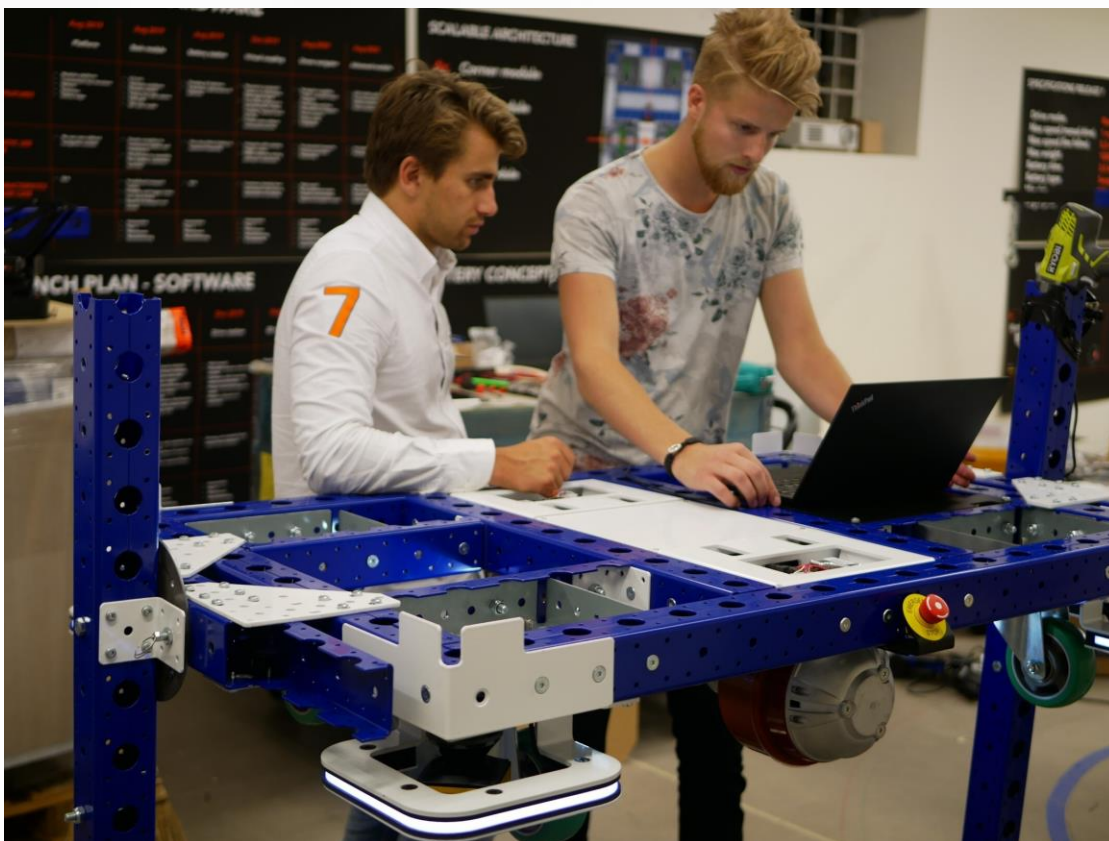
Under kvartalet har jag också välkomnat Heidi Bader till rollen som ny CFO i koncernen och jag ser mycket fram emot att arbeta med henne framåt. Vi har under året utökat vår ledningsgrupp och organisationen kommer att ytterligare förstärkas framöver.

FÖRSÄLJNING & RESULTAT

Återigen har vi en stark tillväxt för orderingången i Europa där vi också sett en fortsatt orderingång från Tesla på flera olika nya typer av vagnar under kvartalet. Tesla har nu växt till vår största kund totalt, ackumulerat för alla år, då vi även levererar vagnar till flera av Teslas andra fabriker. Sett till totala orderingången så står Europa för närmare hälften av orderingången i kvartalet och ökar med närmare 400% jämfört med tredje kvartalet 2020.

” Tesla har nu växt till vår största kund totalt ”

Med tanke på den starka orderingången under kvartalet samt att vissa leveranser förskjuts in i det fjärde kvartalet låg vår orderbok på rekordnivåer över 45 MSEK vid utgången av det tredje kvartalet. Det är vår högsta nivå någonsin och vi har nu fullt fokus på att få ut merparten av detta i det fjärde kvartalet.



” Orderbok på rekordnivåer, över 45 MSEK ”

Försäljningen och resultatet har påverkats av Covid-19 i både vår egen verksamhet och hos våra underleverantörer. Vi hade förhoppningar om att läget skulle förbättras under sommaren för att möjliggöra mer utleveranser i kvartalet men det har fortsatt varit utmanande ledtider på material och störningar i leveranskedjorna. Vissa kunder har också själva valt att skjuta på önskat leveransdatum på grund av förseningar för andra leverantörer vilket gjort att vi tvingats skjuta upp utleveranser till det fjärde kvartalet.

Utmaningarna inom supply chain har lett till både förseningar och ökade kostnader för transporter samtidigt som vi tvingats till att använda alternativa leverantörer med högre priser för att förbättra leveranstiderna till kunderna. Jag bedömer dock att de största utmaningarna kring detta ligger bakom oss och det fjärde kvartalet ser mer positivt ut.

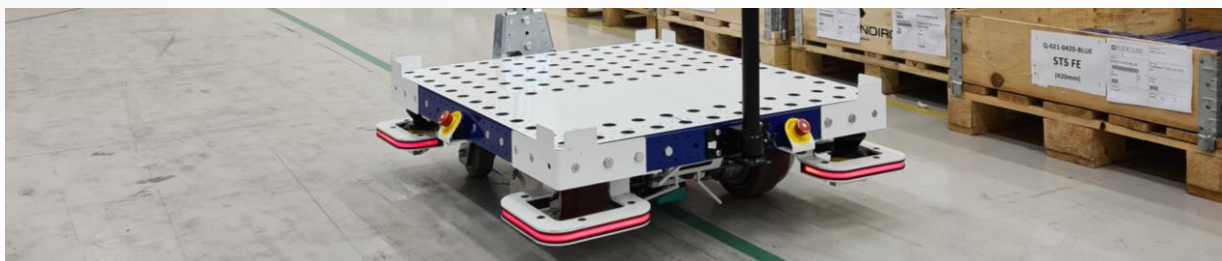
Trots det försämrade resultatet är kassaflödet tillfredsställande där de likvida medlen som fanns tillgängliga vid utgången av kvartalet låg i linje med utgången av det andra kvartalet.

EBITDA landar på -8 MSEK i kvartalet vilket är i linje med fjolårets nivå men där marginalen påverkats negativt kortsiktigt av ovan nämnda supply chain utmaningar samtidigt som ett antal andra kostnader av engångskaraktär påverkat kvartalet. Vi har bland annat genomfört en flytt i USA till nya lokaler vilket belastat resultatet och ett par affärer med låg marginal som gjorts som instegsaffärer med potentiellt större kunder inverkar också negativt på EBITDA i kvartalet då de ger en ofördelaktigt stor påverkan sett till försäljningen under perioden.

Vi har fortsatt att offerera stora volymer under kvartalet och med tanke på att våra säljcykler ofta är 6-12 månader så är jag hoppfull att kunna fortsätta vår goda orderingång kommande kvartal. Under kvartalet har vi offererat 50% mer än snittet de senaste 12 månaderna.

FLEXQUBES ROBOTISERADE EQART®

Vi ser att konverteringarna av eQart-projekt ökar stadigt och vi nådde vårt bästa försäljningskvartal för eQart med 3,3 MSEK, vilket är 80% högre än vårt hittills bästa kvartal. I framtiden ser vi att eQart-försäljningen kommer att vara bolagets största intäktskälla och det är nu tillfredsställande att se en stark positiv trend i försäljningen av eQart.



Projektet med Amazon löper på enligt plan och vi arbetar intensivt med att färdigställa robotlösningarna innan årets slut. Samtidigt med att projektet löper på så förs diskussioner om nästa steg.

De senaste månadernas aktivitet för vårt eQart team har varit hög och vår resa mot att bli ett erkänt robotteknikbolag har tagit flera stora kliv framåt på kort tid. Intresset för våra lösningar är stort och vår bakgrund där fokus legat på att utveckla och leverera modulära, flexibla, robusta, säkra och ergonomiskt anpassade vagnar gör oss ytterst relevanta i industrin. Vi känner självförtroende i vår unikheter och arbetar just nu med färdigställandet av en affärsplan som innefattar hela Blueboticsplattformen med självkörande robotar som navigerar autonomt (utan färgad tape eller linje på golvet).

Under kvartalet har vi även fått order från en av världens största biltillverkare på vår senaste innovation inom eQart-plattformen, nämligen det vi kallar eQart Navigator. Den här robotlösningen består av ett koncept vi lämnat in patent på i slutet av 2020 och löser ett antal större utmaningar för robotimplementation för materialhantering. Exempelvis klarar den på ett effektivt och säkert sätt att hantera många olika storlekar av vagnar och material som ska förflyttas. Den är snabb, liten och vi bedömer att den ger en kostnadsfördel vid en systemimplementation jämfört med andra robotlösningar. Dessa robotvagnar navigerar helt fritt i fabriken genom så kallad "natural feature navigation" där vi använder BlueBotics ANT® system för att hantera navigationen. Vanligtvis refererar vi till produkten som en AMR (Autonomous Mobile Robot).

Vi har också ett mycket aktivt arbete med eQart Line (vår första produkt inom eQart segmentet) där vi kommer att lansera en helt ny styrdator under det första halvåret 2022. Detta innebär bland annat att vi kan öka hastigheten från 0,6 m/s till 1,0 m/s och får helt andra möjligheter att integrera med annan utrustning i fabriken.

UTVECKLING

Efter en intensiv sommar med flera företagstransaktioner mellan aktörer i branschen så har vi märkt att just robotteknik och automation inom internlogistik fortsätter att vara mycket hett. Bara det senaste året har vi noterat att både etablerade aktörer men också helt nya företag, framförallt potentiella användare av robotar söker en position för framtiden. De flesta är överens om att detta kommer att vara ett område som blir av avgörande betydelse för att kunna bedriva en konkurrenskraftig verksamhet framöver. Det gäller både industriella, tillverkande företag men också självklart företag inom e-handel. I många fall handlar det om att tillgången på personal är en bristvara och förväntas bli än mer, det kommande decenniet.

Sommarens affärer där Fetch Robotics (omsatte ca 85 miljoner kronor 2020) i juli förvärvades av Zebra Technologies för ca 2,7 miljarder kronor och ABBs förvärv av det spanska bolaget ASTI är två exempel på företagsaffärer i sektorn på senare tid. ABB sa specifikt att logistikrobotar är framtiden och att de estimerar att marknaden kommer överstiga 120 miljarder kronor 2025. I september förvärvade även Locus Robotics det Boston baserade företaget Waypoint som är verksamt inom AMR-marknaden. För att ytterligare öka förståelsen för intresset för vår bransch kan nämnas att Norges största IPO på över två decennium genomfördes förra veckan när logistikautomationsbolaget Autostore noterades och bolaget har idag en värdering på ca 125 miljarder kronor, vilket innebär en värdering på ca 80 gånger försäljningen sett till att deras försäljning uppgick till ca 1,6 miljarder kronor 2020. Autostore har en effektiv lösning för hantering

av produkter med en storlek upp till 60x40 cm i högautomatiserade lagersystem. Lite förenklat kan vi säga att FlexQube istället fokuserar på att utveckla effektiva automationslösningar för de produkter som överstiger denna storlek. Idag utgör storleken 60x40 cm ca 70-80% av logistikflödena för distributionsverksamheter men inom några år förväntas andelen som överstiger denna storlek att öka kraftigt och vi känner att vi är bra positionerade för att kunna tillhandahålla lösningar för det här. Vårt arbete med Amazon är ett tydligt bevis på just detta.

Komplexiteten ökar för både fabriker och lager framöver. Vi brukar säga att en fabrik blir mer och mer som ett lager då antalet artikelnummer ökar i takt med att antalet varianter av det som tillverkas ökar. Dessutom blir ett lager mer och mer som en fabrik. När du beställer från en e-handlare så beställer du ofta flera olika varor, det kan vara exempelvis mat på nätet men det kan också vara leksaker och kläder. Dessa varor har olika egenskaper och dimensioner som gör att de hanteras på olika sätt i ett distributionslager. Innan de skickas ut till dig som kund så måste dock varorna konsolideras. Denna process gör att det ställs mer avancerade krav på logistiken i ett distributionscenter. Det behövs effektiva transportlösningar men ökar också kraven på ergonomi och anpassning av de vagnar som används också. Det är här FlexQube kommer in; vårt unika erbjudande för att skapa kundanpassade vagnlösningar, mekaniska som robotiserade, blir väldigt attraktivt för både fabriker och för distributionscenter när komplexiteten ökar och förändringar sker snabbare och snabbare.

” Genom vårt mekaniska byggblockskoncept och eQart-plattform har vi en produktportfölj som är skalbar och mer komplett än tidigare ”

Den snabba transformationen för fordonsindustrin med elektrifiering innebär att spelfältet öppnas upp för nya företag, inte minst inom buss- och lastbilsmarknaden. Här är vi väl positionerade och har levererat lösningar till flera nya bolag, primärt i USA. 2021 har ändå varit ett mycket utmanande år för fordonssektorn (som över tid stått för närmare 60% av vår försäljning), dels på grund av halvledarbristen men också av att sektorn är inne i en stor omställning. Min bedömning är att vi kommer få se stora investeringar i sektorn de kommande åren med både modellprogram, nya fabriker och uppgradering av internlogistiksystem. Vi ser detta som en väldigt stor möjlighet för oss.

Vår strategi framöver är att öka vår försäljning via våra distributörer avsevärt samtidigt som vi ska växa med direktförsäljning på våra nyckelkunder globalt. Genom vårt mekaniska byggblockskoncept och eQart-plattform har vi en produktportfölj som är skalbar och mer komplett än tidigare. Jag är övertygad om att både eQart Line, med dess användarvänliga och snabba installationsprocess, samt våra självkörande AMR produkter, där vi kan erbjuda en helt unik produkt med eQart Navigator, båda kommer att bidra till en fortsatt kraftig tillväxt för oss framöver.

Vi är inne i en oerhört spännande fas för samtliga våra produktkategorier och geografier. Det kommer inte utan utmaningar så klart men vi ska göra det vi kan för att ta vara på vår position samt den efterfrågan som finns och kommer att finnas i marknaden. Behoven av våra lösningar kommer att fortsätta öka och nu gäller det att vi blir ännu mer skalbara i vårt affärsupplägg med exempelvis distributörer. Varje dag tar vi ett steg närmare vår vision om att varje fabrik och lager i världen ska förflytta material med hjälp av FlexQube.

Anders Fogelberg
VD för FlexQube AB (publ)



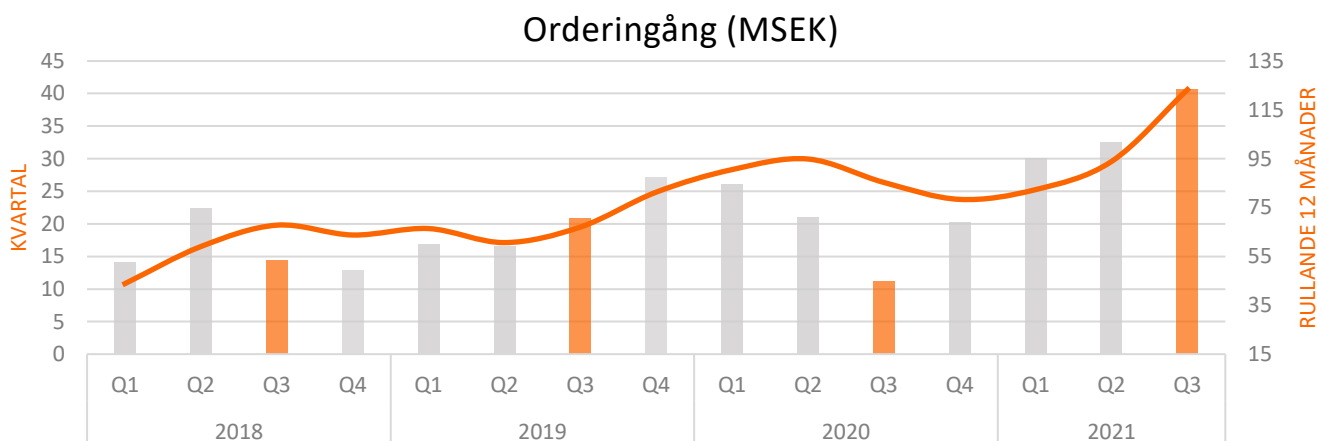
FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 juli - 30 september 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden juli - september år 2020 eller balansdagen 2020-09-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs, för jämförelseperioden 2020 tillämpas en snittkurs baserat på aktuellt kvartals tre månader.

ORDERINGÅNG

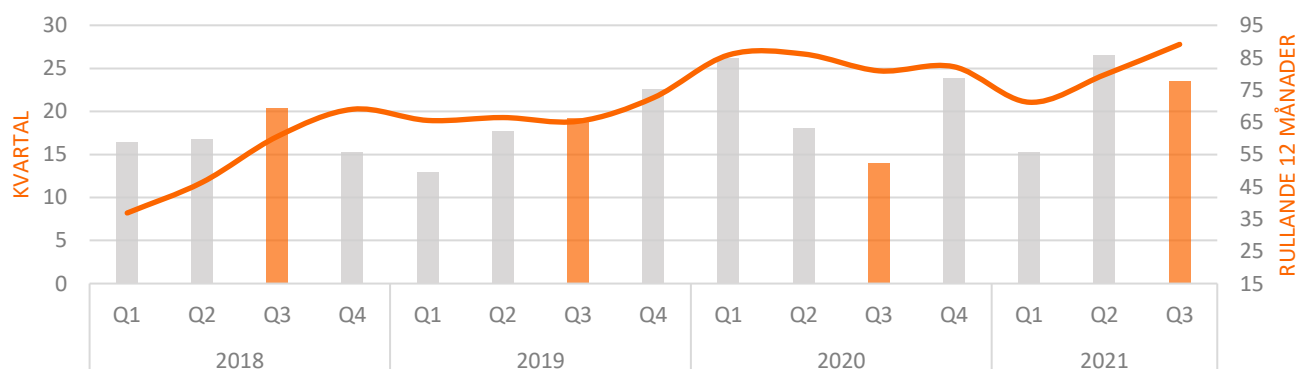
Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 40,6 MSEK (11,2), en ökning med 263 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år. Detta innebär en ny rekordnivå för koncernen under kvartalet.



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 23,5 MSEK (14,1), en ökning med 67,1 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 63,7 procent och uppgick därmed till 23,9 MSEK (14,6) vid periodens utgång.

Nettoomsättning (MSEK)



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 juli - 30 september 2021

RÖRELSERESULTAT

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

Personalkostnader har ökat med 39 procent till följd av flertalet nyanställningar i Sverige och USA. Övriga externa kostnader har ökat med 25 procent och utgörs av ökade marknadsföringskostnader samt ökade fraktkostnader med den högre volymen.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -9,2 MSEK (-9,7), där avskrivningar uppgick till 1,2 MSEK (1,2).

Resultat före skatt uppgick till -9,3 MSEK (-9,7) och resultat efter skatt uppgick till -9,3 MSEK (-9,7).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -0,8 MSEK (-2,5), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6,7 MSEK (-4,0) och beror främst på förändringen i rörelsekapitalet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,3 MSEK (-0,9). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på ökade investeringar för immateriella anläggningstillgångar kopplade till utvecklingsprogram som ska komplettera FlexQubes mekaniska byggblock med mekatroniska byggdelar ("FlexQube 4.0").

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7,2 MSEK (2,4). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på att checkräkningskrediterna och kreditfaciliteten delvis utnyttjats.

FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari - 30 september 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med perioden januari - september år 2020 eller balansdagen 2020-09-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs, för jämförelseperioden 2020 tillämpas en snittkurs baserat på respektive kvartal.

ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuell period uppgick till 103,0 MSEK (58,2), en ökning med 77 procent i jämförelse med samma period föregående år.

OMSÄTTNING

Periodens nettoomsättning uppgick till 65,3 MSEK (58,3), en ökning med 11,9 procent mot samma period föregående år. De totala intäkterna ökade med 10,4 procent och uppgick därmed till 66,3 MSEK (60,1) vid periodens utgång.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -14,6 MSEK (-12,2). Resultatförsämringen beror främst på ökade personalkostnader.

Personalkostnader har ökat med 43,9 procent och är i linje med ökad organisation där flertal nyanställningar gjorts i Sverige och USA. Övriga externa kostnader har minskat med 4,6 procent och avser framför allt minskade marknadsföringskostnader samt minskade verksamhetskostnader såsom resor till följd av vissa restriktioner kopplat till Covid-19 på våra marknader.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -18,1 MSEK (-15,7), där avskrivningar uppgick till -3,5 MSEK (-3,5).

Resultat före skatt uppgick till -18,5 MSEK (-15,7) och resultat efter skatt uppgick till -18,5 MSEK (-15,7).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 1,2 MSEK (-7,1), varav kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,5 MSEK (-6,4) och beror främst på förändringen av rörelsekapitalet. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2,5 MSEK (-3,1). 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"). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7,2 MSEK (2,3). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på att checkräkningskrediterna och kreditfaciliteten delvis utnyttjats.

FINANSIELL STÄLLNING

30 september 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2020-09-30. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2020-12-30 respektive 2021-09-30.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 30 september 2021 uppgick till 86,9 MSEK (71,8).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 15,3 MSEK (17,2). Denna post består främst av utgifter kopplande 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 68,3 MSEK (51,7) per balansdagen, varav varulager uppgick till 30,4 MSEK (21,5), kundfordringar uppgick till 15,9 MSEK (13,1) och likvida medel uppgick till 14,7 MSEK (10,9).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 25,6 MSEK (49,5).

Kortfristiga skulder uppgick till 51,9 MSEK (19,9) och består främst av leverantörsskulder, skulder till kreditinstitut samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 30 september 2021 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 30 september 2021 om 1,3 miljoner aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på ca 6 846 aktier per börsdag till ett värde av 435 833 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var ca 47,9 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 78,8 SEK, innebärande en uppgång om ca 162,7 procent från teckningskursen i samband med noteringen den 14 december 2017, eller en uppgång om ca 162,7 procent från stängningskursen den 31 december 2020.

PERSONAL

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

Antalet anställda per 30 september 2021 uppgick till 46 personer (32), varav 9 kvinnor (9). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till september 2021 uppgick till 38 personer (25), varav 8 kvinnor (6). Det kan även noteras att i och med bolagets organisationsstruktur så förfogar bolaget över ytterligare ca 20-30 personer hos leverantörer och externa konsulter.

RISKER OCH OSÄKERHETS- FAKTORER

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

FINANSIELL STÄLLNING

30 september 2021

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 risk för bolaget från 2020 är spridningen av coronaviruset. Det är svårt att överskåda potentiella konsekvenser av den pågående pandemin. Men pandemin kan både direkt och indirekt ha påtaglig effekt på bolagets verksamhet i form av t.ex. 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. För en mer detaljerad genomgång av affärsrisker och effekter hittills hänvisar vi till sida 4 i denna rapport.





OM MODERBOLAGET

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DET TREDJE KVARTALET 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 juli - 30 september år 2020 eller balansdagen 2020-09-30. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

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

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

Resultat före skatt uppgick till 0,0 MSEK (-0,8) och resultat efter skatt uppgick till 0,0 MSEK (-0,8).

MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DEN ACKUMULERADE PERIODEN 2021

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari - 30 september år 2020 eller balansdagen 2020-09-30. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 MSEK (0,0) för aktuell period. Övriga rörelseintäkter avser valutaförändringar på lån till dotterbolag i utländsk valuta som uppgick till 1,4 MSEK (-0,8).

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -0,3 MSEK (-2,0).

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 100,6 MSEK (97,2) per den 30 september 2021.

Anläggningstillgångar uppgick till 97,0 MSEK (90,1) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökat kapitaltillskott i dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 3,6 MSEK (7,1) och består främst av likvida medel. Förändringen i likvida medel är hänförlig till kapitaltillskott i dotterbolagen. Moderbolagets eget kapital uppgick till 97,2 MSEK (96,7). Kortfristiga skulder uppgick till 3,4 MSEK (0,5) och består främst av utnyttjandet av kreditfaciliteten.

EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020
Nettoomsättning	23 488 236	14 053 896	65 256 281	58 306 017	82 163 260
Aktiverat arbete	118 909	173 223	617 499	605 262	605 262
Övriga rörelseintäkter*	247 149	343 613	417 550	1 153 872	1 181 184
Summa rörelseintäkter	23 854 295	14 570 732	66 291 331	60 065 151	83 949 706
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-13 908 051	-8 813 891	-36 166 137	-32 399 672	-44 890 696
Övriga externa kostnader	-9 614 802	-7 692 806	-22 394 034	-23 474 851	-31 490 268
Personalkostnader	-8 176 903	-5 884 609	-21 986 382	-15 283 789	-21 248 332
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 172 253	-1 237 043	-3 540 484	-3 494 954	-4 676 066
Övriga rörelsekostnader*	-153 655	-599 516	-315 441	-1 105 663	-1 623 794
Summa rörelsekostnader	-33 025 665	-24 227 865	-84 402 479	-75 758 929	-103 929 156
Rörelseresultat (EBIT)	-9 171 370	-9 657 133	-18 111 148	-15 693 778	-19 979 450
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	12 012	11 386
Räntekostnader och liknande resultatposter	-162 775	-25 023	-382 446	-49 287	-155 786
Summa finansiella poster	-162 775	-25 023	-382 446	-37 275	-144 400
Resultat efter finansiella poster	-9 334 146	-9 682 156	-18 493 594	-15 731 052	-20 123 850
Skatt på periodens resultat	-	112	-	-3 429	-12 756
PERIODENS RESULTAT	-9 334 146	-9 682 044	-18 493 594	-15 734 481	-20 136 606
Hänförligt till:					
Moderföretagets ägare	-9 334 146	-9 682 044	-18 493 594	-15 734 481	-20 136 606
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-1,3	-1,3	-2,5	-2,1	-2,7

* Innehåller vissa valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12 248 231	13 352 559	12 633 982
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	2 657 017	2 859 599	2 766 798
Övriga immateriella anläggningstillgångar	396 714	1 026 914	869 364
Summa immateriella anläggningstillgångar	15 301 961	17 239 072	16 270 144
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 008 298	1 516 707	1 388 768
Inventarier, verktyg och installationer	1 261 265	1 330 889	1 097 902
Summa materiella anläggningstillgångar	3 269 563	2 847 596	2 486 670
Summa anläggningstillgångar	18 571 524	20 086 669	18 756 814
Omsättningstillgångar			
Varulager	30 415 034	21 504 339	18 741 353
Summa varulager m.m.	30 415 034	21 504 339	18 741 353
Kortsiktiga fordringar			
Kundfordringar	15 946 262	13 142 737	18 646 438
Övriga fordringar	2 160 334	565 614	1 783 696
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 126 136	5 522 005	3 939 717
Summa kortsiktiga fordringar	23 232 732	19 230 356	24 369 851
Kassa och bank	14 660 535	10 970 662	13 389 249
Summa omsättningstillgångar	68 308 301	51 705 357	56 500 453
SUMMA TILLGÅNGAR	86 879 825	71 792 025	75 257 266

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	743 333	743 333	743 333
Summa bundet eget kapital	743 333	743 333	743 333
Övrigt tillskjutet kapital	97 508 313	97 069 463	97 069 463
Balanserat resultat m.m.	-54 182 592	-32 584 445	-35 208 207
Årets resultat	-18 493 594	-15 734 481	-20 136 606
Summa fritt eget kapital	24 832 128	48 750 537	41 724 650
Summa eget kapital	25 575 461	49 493 870	42 467 983
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8 034 214	2 125 000	8 589 770
Övriga långfristiga skulder	1 414 187	286 923	634 990
Summa långfristiga skulder	9 448 401	2 411 923	9 224 760
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	25 486 041	10 082 920	9 840 428
Skulder till kreditinstitut	6 459 030	375 000	1 405 230
Aktuella skatteskulder	4 395	4 494	4 095
Övriga kortfristiga skulder	7 531 720	3 243 996	3 475 979
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 374 777	6 179 822	8 838 792
Summa kortfristiga skulder	51 855 963	19 886 233	23 564 523
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	86 879 825	71 792 025	75 257 266

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
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
Ingående balans 2021-01-01	743 333	97 069 463	-55 344 813	42 467 983
Periodens resultat			-18 493 594	-18 493 594
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			1 162 221	1 162 221
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		438 850		438 850
UTGÅENDE BALANS 2021-09-30	743 333	97 508 313	-72 676 186	25 575 461

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
SEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	-9 171 370	-9 657 134	-18 111 148	-15 693 778	-19 979 450
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	1 172 253	1 237 043	3 540 484	3 494 954	4 676 066
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	306 769	-550 374	1 295 361	-572 212	-3 167 839
Erhållen ränta	-	-	-	11 632	11 386
Erlagd ränta	-162 776	-25 023	-382 446	-48 906	-155 786
Betald inkomstskatt	140	7 097	300	-3 595	-13 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 854 984	-8 988 389	-13 657 449	-12 811 905	-18 628 944
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager	-5 251 014	548 007	-11 673 681	3 681 938	6 600 125
Förändringar av rörelsefordringar	-639 382	3 588 996	1 137 119	5 236 456	96 911
Förändringar av rörelseskulder	7 017 851	812 260	20 737 339	-2 476 900	553 102
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 727 529	-4 039 126	-3 456 672	-6 370 410	-11 378 805
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-794 753	-618 325	-1 776 503	-2 325 124	-2 344 524
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-506 613	-321 507	-720 672	-757 986	-776 274
Sålda materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	164 229
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 301 366	-939 832	-2 497 175	-3 083 110	-2 956 569
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Teckningsoptionsprogram	-	-	438 850	-	-
Upptagna lån	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	10 000 000
Ökning kortfristiga finansiella skulder	5 053 800	-	5 053 800	-	-
Amortering av lån	-234 120	-	-555 556	-	-
Amortering av finansiell leasingsskuld	-82 035	-57 165	-236 077	-167 540	-222 444
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 237 645	2 442 835	7 201 017	2 332 460	9 777 556
PERIODENS KASSAFLÖDE	-791 250	-2 536 123	1 247 170	-7 121 060	-4 557 818
Likvida medel vid periodens början	15 437 389	13 379 295	13 389 249	18 091 453	18 091 453
Kursdifferens i likvida medel	14 396	127 490	24 116	270	-144 385
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	14 660 535	10 970 662	14 660 535	10 970 662	13 389 249

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020
Nettoomsättning	-	-	-	-	1 547 605
Övriga rörelseintäkter	553 793	-799 151	1 402 485	-785 446	-2 693 031
Summa rörelseintäkter	553 793	-799 151	1 402 485	-785 446	-1 145 426
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-728 766	-179 703	-1 137 815	-638 469	-863 595
Personalkostnader	-157 885	-199 829	-536 275	-610 375	-812 637
Övriga rörelsekostnader	-	-11 821	-	-11 821	-273 028
Summa rörelsekostnader	-886 651	-391 352	-1 674 090	-1 260 665	-1 949 259
Rörelseresultat (EBIT)	-332 858	-1 190 503	-271 605	-2 046 111	-3 094 685
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	343 113	394 434	989 813	1 194 944	1 560 202
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Summa finansiella poster	343 113	394 434	989 813	1 194 944	1 560 202
Resultat efter finansiella poster	10 254	-796 069	718 208	-851 167	-1 534 483
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	10 254	-796 069	718 208	-851 167	-1 534 483

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	57 308 175	40 058 351	57 308 175
Fordringar hos koncernföretag	39 659 512	50 019 959	31 359 990
Summa finansiella anläggningstillgångar	96 967 687	90 078 310	88 668 165
Summa anläggningstillgångar	96 967 687	90 078 310	88 668 165
Omsättningstillgångar			
Kortsiktiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	842 872	1 210 250	796 282
Övriga fordringar	167 751	20 489	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	100 746	100 022	46 837
Summa kortsiktiga fordringar	1 111 369	1 330 761	843 119
Kassa och bank	2 529 026	5 804 559	7 674 460
Summa omsättningstillgångar	3 640 395	7 135 320	8 517 579
SUMMA TILLGÅNGAR	100 608 082	97 213 630	97 185 743

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	743 333	743 333	743 333
Summa bundet eget kapital	743 333	743 333	743 333
Överkursfond	94 255 313	93 816 463	93 816 463
Balanserat resultat	1 481 222	3 015 705	3 015 705
Årets resultat	718 208	-851 167	-1 534 483
Summa fritt eget kapital	96 454 743	95 981 001	95 297 685
Summa eget kapital	97 198 076	96 724 334	96 041 018
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	108 063	-	-
Övriga kortfristiga skulder	2 495 325	-	366 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	806 618	489 296	778 171
Summa kortfristiga skulder	3 410 006	489 296	1 144 725
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100 608 082	97 213 630	97 185 743

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 2020.

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

Orderingång: Värde av erhållna beställningar under angiven period.

Periodens kassaflöde: Totalt kassaflöde från verksamheten vid periodens slut.

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

Rörelsekapital: Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.

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

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

Rörelseresultat (EBIT): Rörelseresultat före räntor och skatt.

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



UNDERTECKNANDE

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

Göteborg, den 26 oktober 2021



Christian Thiel

Styrelseordförande



Anders Ströby

Styrelseledamot



Per Augustsson

Styrelseledamot



Mikael Bluhme

Styrelseledamot



Anders Fogelberg

Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.



FINANSIELL KALENDER

FlexQubes finansiella rapporter finns att tillgå på bolagets hemsida.

Följande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

Kvartalsrapport 4 och Bokslutskommuniké 2021

2022-02-15



KONTAKT

FlexQube AB (publ)

556905-3944

Aminogatan 20

431 53 Mölndal, 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



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



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



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



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



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

Denna information är sådan som FlexQube AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober 2021, kl 08:00 CET.