



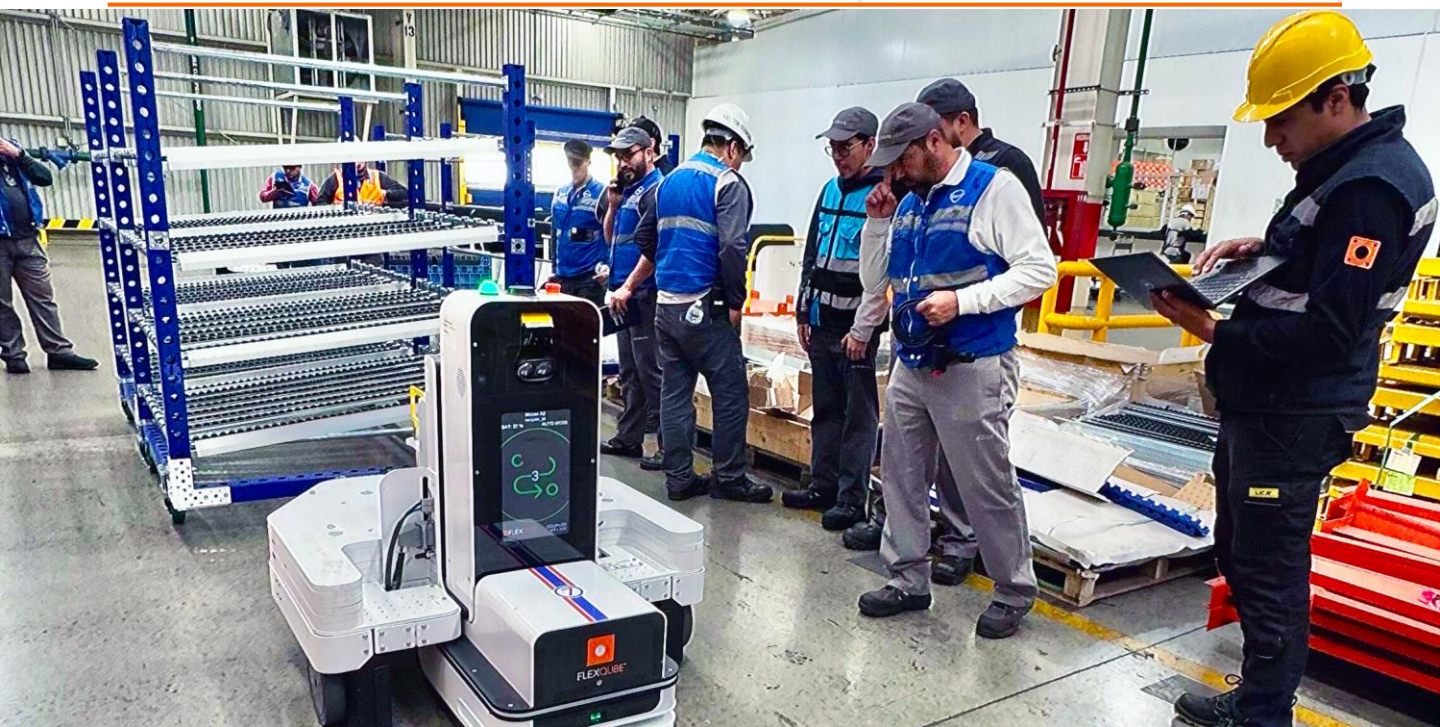
 FLEXQUBE®

DELÅRSRAPPORT

FÖRSTA KVARTALET 2025

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

TSEK	Första kvartalet		
	2025	2024	Förändr.
Orderingång	21 458	30 459	-29,6%
Nettoomsättning	29 431	36 850	-20,1%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-4 061	-9 105	55,4%
Rörelseresultat (EBIT)	-6 152	-11 404	46,0%
Rörelsemarginal	-20,9%	-30,9%	10,0%
Periodens resultat	-6 769	-12 366	45,3%
Resultat per aktie	-0,5	-0,9	0,4
FINANSIELL STÄLLNING			
Rörelsekapital	43 647	65 359	-33,2%
Soliditet	36,6%	44,2%	-7,6%
Likvida medel	19 372	45 364	-57,3%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 275	-13 546	75,8%
Periodens kassaflöde	-13 898	-5 376	-158,5%



FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

FÖRSTA KVARTALET JAN - MAR 2025

- Nettoomsättningen minskade med 20,1 procent till 29,4 MSEK (36,9). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen minskat med 20,8 procent.
- Orderingången minskade med 29,6 procent till 21,5 MSEK (30,5) Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingången minskat med 30,0 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,1 MSEK (-9,1) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -6,2 MSEK (-11,4).
- Resultat före skatt uppgick till -6,7 MSEK (-12,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,5 SEK (-0,9).
- Kassaflödet uppgick till -13,9 MSEK (-5,4), varav -3,3 MSEK (-13,5) från den löpande verksamheten, -1,0 MSEK (-1,2) från investeringsverksamheten och -9,7 MSEK (9,4) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 19,4 MSEK (45,4) vid periodens utgång.
- Mikael Lindbäck, CFO, går på föräldraledighet - Linus Nätterlund utsedd till interim CFO.
- FlexQube deltar på Expo Manufactura, den största internlogistikmässan i Mexiko, samt ProMat, den största internlogistikmässan i USA, som en del i intensifieringen av marknadsaktiviteter under 2025.

HÄNDELSE EFTER KVARTALET UTGÅNG

- Första AMR projekt i Mexiko installerades. Leveransen innefattar 4 stycken Navigator AMR + lastbärare till en global lastbilstillverkare.
- Styrelsen tar beslut om att köpa tillbaka tidigare VD:s optioner om 220 000 från tre olika program och att återköpta optioner ska makuleras. Detta innebär en minskad utspädning om ca 1,6%.

Stark bruttomarginal och förbättrat resultat trots lägre försäljning jämfört med föregående år

Försäljningen under kvartalet uppgick till 29,4 MSEK, vilket är 20 % lägre än under första kvartalet förra året. Vår utmaning in i 2025 har varit en lägre orderbok jämfört med föregående år. Under denna övergångsperiod, där vi har anpassat vår organisation för att bättre kunna möta en växande efterfrågan på våra automationsprodukter samtidigt som fordonsmarknaden är mer återhållsam, har försäljningsvolymerna varit lägre en tid.

Trots detta har vi lyckats behålla höga marginaler och förbättra vår operationella effektivitet. Våra monteringskostnader i relation till försäljningen har förbättrats och är en starkt bidragande orsak till den förbättrade marginalen under kvartalet. Jämfört med motsvarande period föregående år har bruttovinsten ökat med 1,3 MSEK, en förbättring av bruttomarginalen med 17 procentenheter.

På EBITDA-nivå uppgick resultatet till -4,1 MSEK, vilket är 5 MSEK bättre än Q1 2024, trots 20 % lägre försäljningsvolym. Denna förbättring trots att vi under kvartalet hade högre marknadsföringskostnader då vi deltog på två stora mässor, en i USA och en i Mexiko. Båda mässorna var lyckade och vi arbetar just nu med flera nya stora projekt som har sitt ursprung i kontakter från dessa evenemang.

Orderingången under kvartalet uppgick till 21,5 MSEK. Början av kvartalet var svag, men orderingången förbättrades något mot slutet. Vi är inte nöjda med denna nivå, men vår starka tillväxt i projektportföljen gör att jag bedömer att vi ska förvänta oss en förbättring under kommande kvartal i takt med att fler projekt från vår pipeline konverteras till order.

Tillväxten i vår projektpipeline är stark, och vi fortsätter att addera nya projekt inom alla våra produktlinjer. Det är framför allt i Nordamerika som vi ser den största ökningen, men även Storbritannien presterar bättre än normalt i relation till dess historiska andel av orderingången.



Trots tullssituationen meddelar våra kunder att projekten i absolut majoritet fortlöper enligt plan. Det slutliga utfallet är dock fortsatt osäkert. Vi arbetar intensivt för att säkra ordrar och försäljning. Våra kunder inom fordons- och nyttofordonsindustrin påverkas mest av det pågående handelskriget, även om villkoren förändras på veckobasis. Inom segment som energi och HVAC ser vi fortsatt en mer stabil efterfrågan.

Personligen tror jag att botten är nådd inom fordonsindustrin och att vi kommer att se en långsam förbättring under kommande kvartal, i takt med att situationen för både OEM:er och underleverantörer klarnar. Behovet av investeringar i utrustning som förbättrar säkerhet och effektivitet är stort, och jag skulle säga att de flesta företag har underinvesterat i många år nu.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades avsevärt jämfört med Q1 2024. Vi fokuserar starkt på att minska vårt lager och förbättra betalningsvillkor med kunder för att få in betalningar snabbare.

Vi har minskat kreditutrymmet hos Danske Bank med 10 MSEK, vilket påverkar det finansiella kassaflödet negativt med samma belopp under kvartalet.

Även om vi redan har över 1200 kunder globalt har vi under 2025 blivit tillagda som leverantör till flera nya, framstående företag. Vår kundbas är en av våra mest värdefulla tillgångar och har stor tillväxtpotential. Försäljningen till befintliga kunder kan växa kraftigt, och vår tillgång till dessa Fortune 500-företag kan utnyttjas ännu mer.

Under kvartalet tecknade vi ett distributionsavtal med Transpofix GmbH avseende försäljning av deras vagnssystem för materialtåg. Transpofix har också möjlighet att sälja våra produkter till nya eller befintliga kunder. Vi har redan haft gemensamma projekt i Kanada, Mexiko och Storbritannien och ser fram emot att utveckla vårt samarbete vidare.



Under det senaste året har vi genomfört tre effektivitetsprogram för att förbättra vår kostnadsstruktur, omforma organisationen och sänka vår break-even-nivå. Eftersom vi betjänar kunder på tre huvudmarknader (USA, Mexiko och Europa) har vi en viss fast kostnadsstruktur. Vår kapacitet att ta emot storskaliga projekt är dock oförändrad, trots att organisationen idag är mindre och mer agil. Fler personer inom organisationen arbetar nu direkt mot kund, vi arbetar i team för att förbättra säljprocessen och stöttar varandra i att skapa framgångsrika och träffsäkra erbjudanden.

Eftermarknad, support och service blir allt viktigare i takt med att vi skalar upp försäljningen av robotprodukter. Ekosystemeffekten inom automation är tydlig – både kunder och vi investerar i en produkt och en process, och det blir mycket naturligare att växa vidare inom samma nätverk av hård- och mjukvara.

Jag måste säga att jag personligen inte hade planerat eller förväntat mig ett 2025 med så många makroekonomiska utmaningar. Jag kände att vi redan hade haft vår beskärda del med Covid och kriget i Ukraina detta decennium, och vi hade gärna sluppit en till stor kris. Men som vi alla vet kommer även denna kris att passera, och det är viktigt att snabbt anpassa sig, hitta vägar framåt och hålla fast vid sin strategi med beslutsamhet.

På FlexQube är vi trygga i våra produkter och vårt erbjudande inom materialhantering, och det finns fortfarande en enorm potential för tillväxt. En vagn per anställd i tillverkningsindustrin är en tumregel – men när vi börjar ersätta människor med autonoma enheter är potentialen tiofaldig. Våra kunder befinner sig på olika platser i sin resa, men vi har produkterna som kan stötta dem från start till mål.

Anders Fogelberg

VD FlexQube AB (publ)



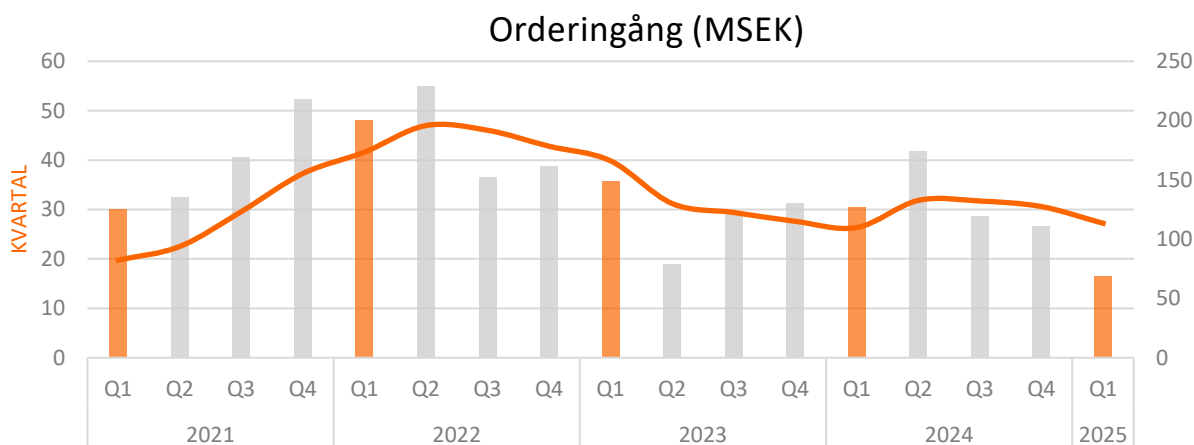
FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 mars 2025

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 januari – 31 mars år 2024 eller balansdagen 2024-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs.

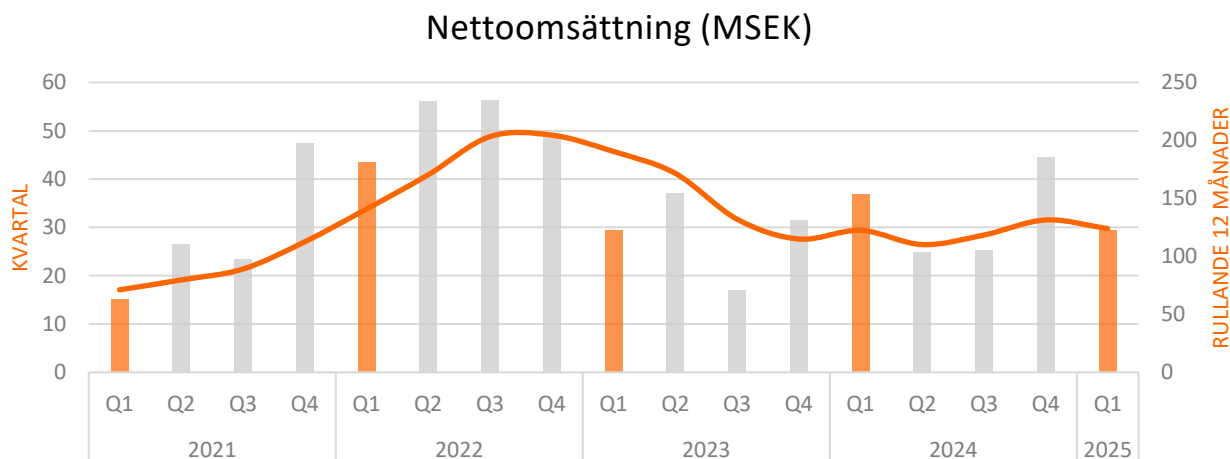
ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 21,5 MSEK (30,5), en minskning med 29,6 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 29,4 MSEK (36,9), en minskning med 20,1 procent mot samma period föregående år.



FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 mars 2025

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,1 MSEK (-9,1). Resultatförbättringen är framför allt hänförlig till förbättrad bruttomarginal, minskade övriga externa kostnader samt minskade personalkostnader.

Övriga externa kostnader har minskat med 16,8 procent och beror främst på minskade resor samt mer effektiv administration. Personalkostnader minskar med 20,9 procent till följd av tidigare annonserat besparingspaket.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -6,2 MSEK (-11,4), där avskrivningar uppgick till -2,1 MSEK (-2,3).

Resultat före skatt uppgick till -6,7 MSEK (-12,4) och resultat efter skatt uppgick till -6,7 MSEK (-12,4).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -13,9 MSEK (-5,4), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,3 MSEK (-13,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror primärt på förbättrat rörelseresultat och lägre rörelsekapital.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,0 MSEK (-1,2). Effekten från övergång till försäljningsfas är fortsatt i effekt.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -9,7 MSEK (9,4). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på att koncernen minskade utnyttjad check i första kvartalet, motsvarande period föregående år ökade checken.

Likvida medel uppgick till 19,4 MSEK (45,4 MSEK) vid periodens slut.

FINANSIELL STÄLLNING

31 mars 2025

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2024-03-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2025-03-31.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 mars 2025 uppgick till 112,8 MSEK (166,9).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 20,1 MSEK (24,1). Denna post består främst av utgifter kopplade till utvecklingskostnader för FlexQubes AGV- och AMR-system. Övriga poster som ingår i immateriella anläggningstillgångar är utgifter för utvecklingsarbeten avseende IT- och mjukvarulösningar gentemot kund, patent och varumärken, samt konceptuell utveckling av FlexQubes mekaniska byggblock.

Omsättningstillgångar uppgick till 87,3 MSEK (136,8) per balansdagen, varav varulager uppgick till 36,8 MSEK (47,5), kundfordringar uppgick till 23,2 MSEK (37,5) och likvida medel uppgick till 19,4 MSEK (45,4).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 41,3 MSEK (73,8).

Kortfristiga skulder uppgick till 68,0 MSEK (87,2) och består främst av checkräkningskredit samt leverantörsskulder.

PERSONAL

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

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 40 personer (48), varav 6 kvinnor (8). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till mars 2025 uppgick till 39 personer (49), varav 5 kvinnor (8).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående under kvartalet.

FINANSIELL STÄLLNING

31 mars 2025

RISKER OCH OSÄKERHETS- FAKTORER

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

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

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

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

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

FlexQubes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns mer utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2024.



BOLAGSTYRNING

FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 mars 2025 till 1,3 MSEK. Antal aktier uppgick till 13 404 152 med lika rätt, motsvarande ett kvotvärde om 0,1 SEK. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen FLEXQ sedan 14 december 2017. FlexQube hade en omsättning under perioden 1 januari till 31 mars 2025 om 363 156 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på 5 857 aktier per börsdag till ett värde av 45 489 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 8,2 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 7,4 SEK, motsvarande en nedgång om 21,7 procent från stängningskursen den 31 december 2024.

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

ÄGARSTRUKTUR

Aktieägare	Antal aktier (T)	Ägarandel
Christian Thiel via Feldthusen Invest AB	2 580	19,2%
Roosgruppen AB	2 155	16,1%
Per Augustsson via Augutech AB	1 458	10,9%
Anders Fogelberg via Birdmountain Invest AB	1 435	10,7%
Nils-Robert Persson	1 001	7,5%
Brofund Equity AB	989	7,4%
Swedia Capital AB	393	2,9%
Carnegie Micro Cap	307	2,3%
Börspodden via Sthlm Börsmedia AB	202	1,5%
Patrick Bergström	168	1,3%
Övriga	2 714	20,2%
Total *	13 404	100,0%

* Ägardata per 2025-03-31

BOLAGSTYRNING

OPTIONSPROGRAM

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

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

Optionsprogram	Antal optioner (T)	Teckningspris	Nyttjandeperiod	Ev utspädning
2022-2025	112	104,82	2025-06-01 - 2025-06-30	0,8%
2023-2026:B*	24	49,83	2026-06-01 - 2026-06-30	0,2%
2023-2026:C*	220	23,62	2026-12-01 - 2027-02-28	1,6%
2024-2027*	98	15,59	2027-06-01 - 2027-06-30	0,7%
Total	454			3,4%

*Efter periodens utgång har styrelsen tagit beslut om att köpa tillbaka tidigare VD:s optioner om 220 000 från tre olika program och att återköpta optioner ska makuleras. Vilket reducerar utspädningen från ca 3,4 % till ca 1,8%.

OM MODERBOLAGET

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

MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA KVARTALET 2025

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 januari - 31 mars år 2024 eller balansdagen 2024-03-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

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

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

Resultat före skatt uppgick till -1,4 MSEK (2,4) och resultat efter skatt uppgick till -1,4 MSEK (2,4).

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 137,2 MSEK (169,1) per den 31 mars 2025.

Anläggningstillgångar uppgick till 126,1 MSEK (155,1) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till minskade lån till dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 11,1 MSEK (13,9) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 127,6 MSEK (165,7). Kortfristiga skulder uppgick till 3,0 MSEK (3,1) och består främst av kortfristig skuld till Skatteverket då bolaget har uppskov på skattebetalningar.

EKONOMISK REDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2025	2024	2024
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	29 431	36 850	131 417
Övriga rörelseintäkter*	246	44	1 145
Summa rörelseintäkter	29 677	36 894	132 562
Handelsvaror	-11 183	-19 700	-68 192
Bruttoresultat	18 494	17 194	64 370
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-10 573	-12 708	-40 235
Personalkostnader	-10 953	-13 840	-47 227
Övriga rörelsekostnader*	-1 029	249	-786
EBITDA	-4 061	-9 105	-23 878
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-2 092	-2 299	-10 062
Summa rörelsekostnader	-24 646	-28 598	-98 310
Rörelseresultat (EBIT)	-6 152	-11 404	-33 940
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	23	7	270
Räntekostnader och liknande resultatposter	-564	-969	-2 613
Summa finansiella poster	-541	-962	-2 343
Resultat efter finansiella poster	-6 693	-12 366	-36 283
Skatt på periodens resultat	-75	-	-77
PERIODENS RESULTAT	-6 769	-12 366	-36 360
Hänförligt till:			
Moderföretagets ägare	-6 769	-12 366	-36 360
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,5	-0,9	-2,7

* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	14 349	19 211	15 348
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	5 723	4 904	5 660
Summa immateriella anläggningstillgångar	20 072	24 115	21 007
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 614	3 102	2 813
Inventarier, verktyg och installationer	2 787	2 892	2 356
Summa materiella anläggningstillgångar	5 401	5 994	5 169
Summa anläggningstillgångar	25 473	30 109	26 176
Omsättningstillgångar			
Varulager	36 822	47 530	39 959
Summa varulager m.m.	36 822	47 530	39 959
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	23 189	37 466	31 855
Övriga fordringar	214	545	988
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 716	5 862	6 526
Summa kortfristiga fordringar	31 119	43 873	39 368
Kassa och bank	19 372	45 364	35 495
Summa omsättningstillgångar	87 313	136 767	114 822
SUMMA TILLGÅNGAR	112 786	166 875	140 999

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

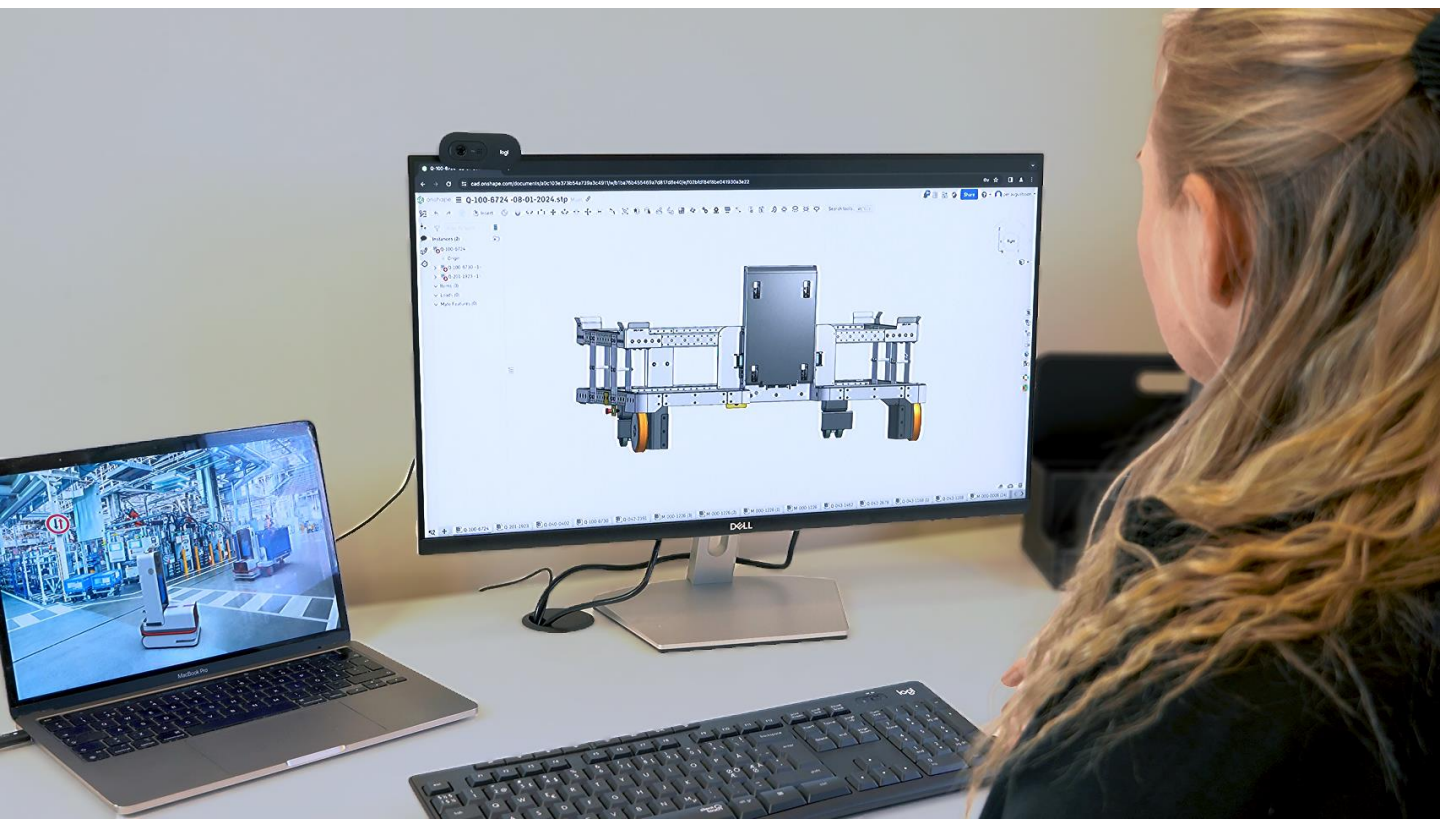
TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 340	1 340	1 340
Övrigt bundet kapital	-	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	225 240	225 037	225 240
Balanserat resultat m.m.	-178 504	-140 184	-139 305
Årets resultat	-6 769	-12 366	-36 360
Summa eget kapital	41 308	73 828	50 916
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 429	3 757	1 786
Övriga långfristiga skulder	2 075	2 131	2 175
Summa långfristiga skulder	3 503	5 888	3 961
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	16 364	19 637	23 619
Checkräkningskredit**	23 690	35 101	32 715
Skulder till kreditinstitut	9 953	13 326	9 453
Aktuella skatteskulder	5	-18	5
Övriga kortfristiga skulder	9 324	7 765	10 609
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 639	11 348	9 721
Summa kortfristiga skulder	67 974	87 159	86 122
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	112 786	166 875	140 999

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

Specifikation av checkräkningslimit och outnyttjad del av check:	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Checkräkningskredit (TSEK)	30 000	40 000	40 000
Outnyttjad del av check (TSEK)	6 310	4 899	7 285

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	1 340	225 037	-143 018	83 360
Årets resultat			-36 360	-36 360
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			3 713	3 713
Nyemission				-
Emissionskostnader				-
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		203		203
UTGÅENDE BALANS 2024-12-31	1 340	225 240	-175 665	50 915
Ingående balans 2025-01-01	1 340	225 240	-175 665	50 915
Årets resultat			-6 769	-6 769
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-2 839	-2 839
Nyemission				-
Emissionskostnader				-
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption				-
UTGÅENDE BALANS 2025-03-31	1 340	225 240	-185 272	41 308



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2025	2024	2024
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 152	-11 404	-33 940
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1 325	2 018	8 649
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-943	3 179	2 998
Erhållen ränta	23	7	270
Erlagd ränta	-399	-927	-2 448
Betald inkomstskatt	-76	-1	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 222	-7 128	-24 525
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av varulager	-1 560	6 823	14 101
Förändringar av rörelsefordringar	7 399	-4 976	2 832
Förändringar av rörelseskulder	-2 892	-8 266	-3 560
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 275	-13 546	-11 153
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-322	-412	-2 859
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-630	-822	-1 710
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-953	-1 234	-4 569
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission	-	-	-
Teckningsoptionsprogram	-	-	203
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-8 526	9 785	3 526
Upptagna lån	-	-	-
Amortering av lån	-757	18	-1 910
Amortering av finansiell leasingsskuld	-386	-398	-386
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 670	9 404	1 432
PERIODENS KASSAFLÖDE	-13 898	-5 376	-14 290
Likvida medel vid periodens början	35 495	48 555	48 555
Kursdifferens i likvida medel	-2 225	2 184	1 230
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	19 372	45 364	35 495

KONCERNEN

KVARTALSUPPFÖLJNING

Resultaträkning

	2025	2024				2023				Helår		
TSEK	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2025	2024	2023
Nettoomsättning	29 431	44 446	25 218	24 903	36 850	31 488	16 929	37 181	29 362	123 998	131 417	114 961
Övriga intäkter	246	350	29	722	44	705	617	1 197	936	1 347	1 145	3 455
Summa rörelseintäkter	29 677	44 795	25 247	25 625	36 894	32 193	17 547	38 378	30 298	125 344	132 562	118 415
Handelsvaror	-11 183	-23 431	-11 233	-13 828	-19 700	-11 774	-13 002	-19 244	-13 823	-59 675	-68 192	-57 843
Bruttoresultat	18 494	21 364	14 014	11 797	17 194	20 419	4 544	19 134	16 475	65 670	64 370	60 572
Övriga externa kostnader	-10 573	-9 103	-8 345	-10 079	-12 708	-11 043	-12 267	-13 786	-16 210	-38 100	-40 235	-53 306
Personalkostnader	-10 953	-11 368	-9 764	-12 254	-13 840	-13 822	-18 345	-14 630	-11 959	-44 339	-47 227	-58 756
Övriga rörelsekostnader	-1 029	-94	-397	-545	249	-799	-230	595	-210	-2 064	-786	-645
EBITDA	-4 061	800	-4 492	-11 082	-9 105	-5 245	-26 298	-8 687	-11 904	-18 834	-23 878	-52 134
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-2 092	-3 086	-2 367	-2 310	-2 299	-1 862	-1 330	-1 370	-1 437	-9 855	-10 062	-5 999
Summa rörelsekostnader	-24 646	-23 650	-20 873	-25 189	-28 598	-27 526	-32 173	-29 191	-29 816	-94 359	-98 310	-118 705
Rörelseresultat (EBIT)	-6 152	-2 286	-6 859	-13 392	-11 404	-7 107	-27 628	-10 057	-13 341	-28 689	-33 940	-58 133
Finansnetto	-541	-332	-578	-473	-962	-354	-1 008	-723	-327	-1 924	-2 345	-2 412
Skatt på periodens resultat	-75	-9	-1	-67	-	-83	8	-	-	-152	-77	-75
Periodens resultat	-6 769	-2 627	-7 438	-13 931	-12 366	-7 544	-28 628	-10 779	-13 668	-30 765	-36 362	-60 620

Balansräkning

	2025	2024				2023				Helår		
TSEK	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2025	2024	2023
Anläggningstillgångar	25 473	26 176	27 587	29 147	30 109	30 588	29 000	27 512	24 672	25 473	26 176	30 588
Varulager	36 822	39 959	43 902	45 898	47 530	53 489	55 058	52 904	55 264	36 822	39 959	53 489
Kundfordringar	23 189	31 855	28 109	23 854	37 466	33 412	28 970	32 684	32 362	23 189	31 855	33 412
Kassa och bank	19 372	35 495	33 146	40 733	45 364	48 555	44 604	18 387	31 422	19 372	35 495	48 555
Övriga tillgångar	7 930	7 513	6 381	8 219	6 407	5 374	50 280	8 727	12 430	7 930	7 513	5 374
Summa tillgångar	112 786	140 999	139 125	147 851	166 875	171 419	207 912	140 214	156 150	112 786	140 999	171 419
Eget kapital	41 308	50 916	50 640	59 706	73 828	83 360	96 511	47 969	56 795	41 308	50 916	83 360
Långfristiga skulder	3 503	3 961	4 448	5 105	5 888	5 871	6 513	6 618	8 924	3 503	3 961	5 871
Leverantörsskulder	16 364	23 619	26 448	21 258	19 637	22 964	25 131	20 797	19 908	16 364	23 619	22 964
Övriga Kortfristiga skulder	51 611	62 503	57 590	61 781	67 522	59 224	79 757	64 831	70 523	51 611	62 503	59 224
Summa eget kapital och skulder	112 786	140 999	139 125	147 851	166 875	171 419	207 912	140 214	156 150	112 786	140 999	171 419

Kassaflödesanalys

	2025	2024				2023				Helår		
TSEK	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2025	2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 275	4 563	-3 542	1 373	-13 546	-11 510	-18 102	-4 504	-23 215	-882	-11 153	-57 332
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-953	-1 267	-657	-1 411	-1 234	-4 069	-2 195	-4 152	-4 015	-4 287	-4 569	-14 431
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 670	-1 522	-3 061	-3 390	9 404	21 563	46 402	-4 613	28 189	-17 643	1 432	91 541
Periodens kassaflöde	-13 898	1 774	-7 260	-3 429	-5 376	5 983	26 105	-13 269	960	-22 812	-14 290	19 779

KONCERNEN

KVARTALSUPPFÖLJNING

Nyckeltal

	2025	2024				2023				Helår		
TSEK	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	R12 2025	2024	2023
Orderingång	21 458	26 641	28 545	41 809	30 459	31 323	29 088	18 892	35 740	118 454	127 454	115 043
Orderingångstillväxt koncernen, %	-31,5%	-14,9%	-1,9%	121,3%	-14,8%	-19,2%	-20,8%	-65,6%	-25,6%	7,9%	10,8%	-35,5%
Nettoomsättning	29 431	44 446	25 218	24 903	36 850	31 488	16 929	37 181	29 362	123 998	131 417	114 961
Försäljningstillväxt koncern, %	-20,1%	41,2%	49,0%	-33,0%	25,5%	-35,2%	-70,0%	-33,7%	-32,5%	1,3%	14,3%	-43,8%
Kassa och bank	19 372	35 495	33 146	40 733	45 364	48 555	44 604	18 387	31 422	19 372	35 495	48 555
Antal anställda vid periodens slut	40	42	44	45	49	52	56	59	53	40	42	52
Antal aktier	13 404	13 404	13 404	13 404	13 404	13 404	10 880	8 233	8 233	13 404	13 404	13 404
Eget kapital per aktie, SEK	3,1	3,8	3,8	4,5	5,5	6,2	8,9	5,8	6,9	3,1	3,8	6,2
Resultat per aktie, SEK	-0,5	-0,2	-0,6	-1,0	-0,9	-0,6	-2,6	-1,3	-1,7	-2,3	-2,7	-6,4
Rörelsemarginal, %	-21%	-5%	-27%	-54%	-31%	-23%	-163%	-27%	-45%	-23%	-26%	-51%
Vinstmarginal, %	-23%	-6%	-29%	-56%	-34%	-24%	-169%	-29%	-47%	-25%	-28%	-53%
Rörelsekapital	43 647	48 195	45 563	48 493	65 359	63 937	58 898	64 791	67 718	43 647	48 195	63 937
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning, %	27%	37%	34%	44%	53%	56%	45%	38%	36%	35%	37%	56%
Soliditet, %	37%	36%	36%	40%	44%	49%	46%	34%	36%	37%	36%	49%
Balanslikviditet, %	128%	133%	133%	143%	157%	171%	171%	132%	145%	128%	133%	171%
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	28 917	22 733	27 231	23 557	10 217	6 091	37 827	41 175	35 571	28 917	22 733	6 091
Kassalikviditet inklusive outnyttjade del avcheckräkningskredit, %	84%	95%	85%	90%	108%	112%	123%	70%	94%	84%	95%	112%



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Helår
TSEK	2025	2024	2024
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	-	-	2 760
Övriga rörelseintäkter	-	2 317	3 210
Summa rörelseintäkter	-	2 317	5 970
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-504	-516	-2 155
Personalkostnader	-91	-173	-369
Övriga rörelsekostnader	-964	-	-
Summa rörelsekostnader	-1 559	-688	-2 524
EBITDA	-1 559	1 629	3 445
Rörelseresultat (EBIT)	-1 559	1 629	3 445
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	324	895	3 251
Räntekostnader och liknande resultatposter	-200	-83	-164
Summa finansiella poster	124	811	3 087
Resultat efter finansiella poster	-1 435	2 440	6 532
Bokslutsdispositioner	-	-	-41 051
Skatt på periodens resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 435	2 440	-34 518

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	113 075	113 075	113 075
Fordringar hos koncernföretag	13 003	42 064	45 868
Summa finansiella anläggningstillgångar	126 078	155 139	158 943
Summa anläggningstillgångar	126 078	155 139	158 943
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	301	895	-
Övriga fordringar	81	91	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	329	368	77
Summa kortfristiga fordringar	712	1 353	77
Kassa och bank	10 402	12 589	10 951
Summa omsättningstillgångar	11 114	13 943	11 028
SUMMA TILLGÅNGAR	137 192	169 082	169 970

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 340	1 340	1 340
Övrigt bundet kapital	-	-	-
Summa bundet eget kapital	1 340	1 340	1 340
Överkursfond	225 087	224 884	225 087
Balanserat resultat	-97 440	-62 921	-62 921
Årets resultat	-1 435	2 440	-34 518
Summa fritt eget kapital	126 213	164 403	127 648
Summa eget kapital	127 553	165 744	128 988
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	6 671	200	200
Summa långfristiga skulder	6 671	200	200
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	193	175	35
Skulder till koncernföretag	167	2	37 601
Övriga kortfristiga skulder	1 501	1 803	2 274
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 107	1 157	873
Summa kortfristiga skulder	2 968	3 138	40 782
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	137 192	169 082	169 970

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 2024.

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

Orderingång: Värde av erhållna beställningar under angiven period.

Periodens kassaflöde: Totalt kassaflöde från verksamheten vid periodens slut.

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

Rörelsekapital: Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.

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

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

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

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

Rörelseresultat (EBIT): Rörelseresultat före räntor och skatt.

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

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

Balanslikviditet, %: Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

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

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



UNDERTECKNANDE

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

Möln dal, den 14 maj 2025



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.

Kommande rapporter planeras att publiceras enligt nedan:

Årsstämma 2025	2025-05-14
Kvartalsrapport Q2	2025-08-06
Kvartalsrapport Q3	2025-10-29
Kvartalsrapport Q4	2026-02-11



KONTAKT

FlexQube AB (publ)

556905-3944

Neongatan 8

431 53 Mölndal, Sverige

Certified Advisor

FNCA Sweden AB

info@fnca.se

Investor Relations

ir@flexqube.com

+46 702 86 06 74

WWW.FLEXQUBE.COM



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



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



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



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



[@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 14 maj, 2025, kl 08:00 CET.