



 FLEXQUBE®

# DELÅRSRAPPORT

## FJÄRDE KVARTALET 2024

# FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

TSEK	Fjärde kvartalet			Helår		
	2024	2023	Förändr.	2024	2023	Förändr.
Orderingång	26 641	31 323	-14,9%	127 454	115 043	10,8%
Nettoomsättning	44 446	31 488	41,2%	131 417	114 961	14,3%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	800	-5 245	115,3%	-23 878	-52 134	54,2%
Rörelseresultat (EBIT)	-2 286	-7 107	67,8%	-33 940	-58 133	41,6%
Rörelsemarginal	-5,1%	-22,6%	17,4%	-25,8%	-50,6%	24,7%
Periodens resultat	-2 627	-7 544	65,2%	-36 360	-60 620	40,0%
Resultat per aktie	-0,2	-0,6	0,4	-2,7	-6,4	3,7
<b>FINANSIELL STÄLLNING</b>						
Rörelsekapital	48 195	63 937	-24,6%	48 195	63 937	-24,6%
Soliditet	36,1%	48,6%	-12,5%	36,1%	48,6%	-12,5%
Likvida medel	35 495	48 555	-26,9%	35 495	48 555	-26,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 563	-11 510	139,6%	-11 153	-57 332	80,5%
Periodens kassaflöde	1 774	5 983	-70,3%	-14 290	19 779	-172,2%



# FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

## FJÄRDE KVARTALET OKT - DEC 2024

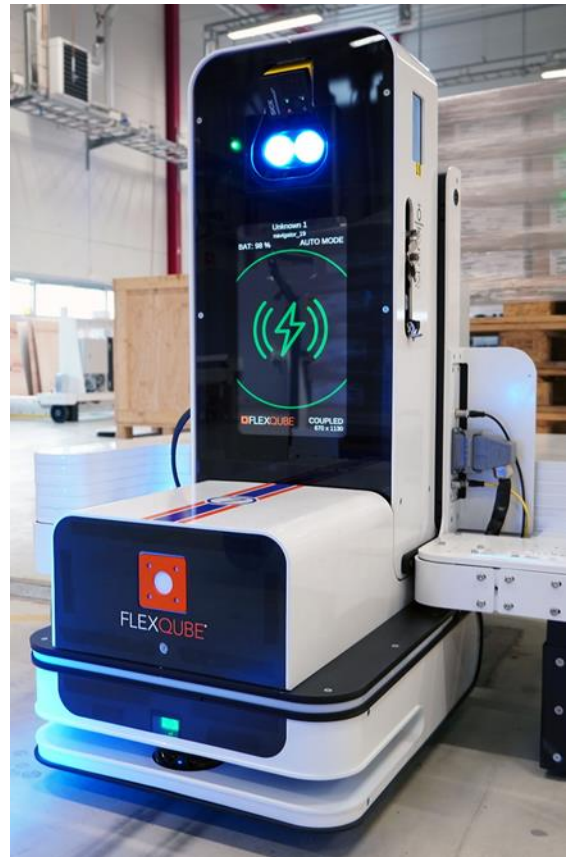
- Nettoomsättningen ökade med 41,1 procent till 44,4 MSEK (31,5). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 41,4 procent.
- Ordergången minskade med 14,9 procent till 26,6 MSEK (31,3) Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har ordergången minskat med 14,8 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,8 MSEK (-5,2) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -2,3 MSEK (-7,1).
- Resultat före skatt uppgick till -2,6 MSEK (-7,5).
- Resultat per aktie uppgick till -0,2 SEK (-0,6).
- Kassaflödet uppgick till 1,8 MSEK (6,0), varav 4,6 MSEK (-11,5) från den löpande verksamheten, -1,3 MSEK (-4,1) från investeringsverksamheten och -1,5 MSEK (21,6) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (48,6) vid periodens utgång.
- Bolaget erhåller order värd ca 3 MSEK till befintlig kund i Mexiko avseende mekaniska vagnar.
- Anders Fogelberg tillträder som VD den 18:e november.
- FlexQube får order värd ca 4,0 MSEK till kund i USA avseende vagntransportsystem.



# FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

## PERIODEN JAN- DEC 2024

- Nettoomsättningen ökade med 14,2 procent till 131,4 MSEK (115,0). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har nettoomsättningen ökat med 14,8 procent.
- Orderingången ökade med 10,8 procent till 127,5 MSEK (115,0). Rensat för valutakurspåverkan mellan jämförelseperioderna har orderingången ökat med 11,0 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -23,9 MSEK (-52,1) och rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -33,9 MSEK (-58,1).
- Resultat före skatt uppgick till -36,3 MSEK (-60,5).
- Resultat per aktie uppgick till -2,7 SEK (-6,4).
- Kassaflödet uppgick till -14,3 MSEK (19,8), varav -11,2 MSEK (-57,3) från den löpande verksamheten, -4,6 MSEK (-14,4) från investeringsverksamheten och 1,4 MSEK (91,5) från finansieringsverksamheten.
- Likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (48,6) vid periodens utgång.



## HÄNDELSER EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

- FlexQube deltar på Expo Manufactura, den största internlogistikmässan i Mexiko, som en del i intensifieringen av marknadsaktiviteter under 2025.

## EN STARK AVSLUTNING PÅ ÅRET FÖR BÅDE FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Jag är mycket glad och entusiastisk över att vara tillbaka som VD i FlexQube! Jag har en stark tilltro till att vi kan nå nya höjder genom de fantastiskt fina produkter och erbjudande vi har i vår portfölj och de engagerade medarbetare vi har i organisationen.

Försäljningen i det fjärde kvartalet uppgick till 44,4 MSEK vilket är en ökning med 76 procent jämfört med det tredje kvartalet 2024 och en ökning med 41,1 procent jämfört med det fjärde kvartalet 2023. Under hela året har vi arbetat med den kommunicerade målsättningen att ta oss till en positiv EBITDA- och kassaflödesnivå mot slutet av året. Det är mycket tillfredsställande att vi nu kan bocka av målsättningarna för bägge punkterna, vilket även sporrar oss att fortsatt förbättra lönsamheten under 2025. Resultatförbättringen är primärt driven av kostnadsbesparingar och den ökade omsättningen, tillsammans med effektivisering av vårt rörelsekapital. Vi ser fortsatt att primärt rörelsekapital och omsättningsökning är de största faktorerna som kommer fortsatt generera resultat- och kassaflödesförbättringar framåt.

Vår produktportfölj är stark och möjligheterna inom internlogistik är stora där både mekaniska vagnar och de nya automationsprodukterna ger möjligheter för kunderna att få en lösning som passar deras process. Vår stora installerade bas av mekaniska vagnar ger oss unika långsiktiga möjligheter att bygga vidare på.

Leveransen av den första AMR-ordern till Mexiko skedde under kvartalet men installationen hos kund sker nu i det första kvartalet. Vi arbetar fortsatt med leveranserna till våra AMR-kunder i Sverige då uttrullningen hos kund har skett lite långsammare än tänkt på grund av installation av andra system hos kunderna parallellt. Arbetet med att utöka flottan av AMR:er hos de befintliga kunderna pågår och målsättningen är hög för ytterligare ordrar under 2025. Vi har under åren sålt mekaniska vagnsprojekt till mer än 1200 olika kunder i 40 länder, vilket vi ser som en av våra största tillgångar när vi introducerar automationslösningar.



Vi kommer nu att intensifiera våra marknadsaktiviteter genom deltagande på Expo Manufactura i Monterrey, Mexiko och ProMAT i Chicago. De två största internlogistikmässorna i respektive land. Vi lägger ett stort fokus på vår AMR-produkt under dessa mässor.

Jag har haft mycket kontakt med branschkollegor under senaste året och många upplever en utmanande marknad på automationssidan genom det stora utbud av liknande robotlösningar som finns och konkurrensen genom densamma. Kunderna har inte hängt med i utvecklingen och det finns ett gap mellan leverantör och kund som kommer att ta lite tid att överbrygga, samtidigt som det blir allt tydligare att produkter som utvecklats varit för teknikorienterade istället för att lösa konkreta problem på ett kundvänligt sätt. Många produkter letar efter problem att lösa istället för att de är framtagna för specifika utmaningar, och då blir det problem att implementera hos kund.

Jag är dock ännu mer övertygad om att den innovativa lösning vi erbjuder som kombinerar materialförflyttning med materialpresentation och fokuserar på logistikprocesser inom tillverkningsindustrin har unika egenskaper som kommer att visa sig mycket värdefull framöver. Även om säljprocesserna tar tid och projektantalen ännu inte är tillräckliga så ser vi bevis på att vår lösning kan konkurrera mot stora, etablerade varumärken inom automation. Vi har vunnit över erkänt stora och kända företag inom automation redan och vi kommer att fortsätta att göra det under 2025 - inte genom att vara en etablerad leverantör av automationsprodukter utan genom att vara lyhörda och framgångsrika i att förstå kundernas utmaning och behov, och erbjuda en lösning som tar hand om det här.

De senaste åren för FlexQube har varit utmanande och efter det starka 2022, då vi hade flera stora projekt samtidigt där många kunder genomförde de första mindre automationsprojekten, så har orderingången varit haltande. Många av våra branschkollegor har sett en liknande tillbakagång. Kriget i Ukraina skapade osäkerheter och geopolitiska risker blandat med inflation har minskat riskviljan och investeringarna. Trenden har ändå varit på uppåtgående en period nu och även om hot om tullar kortsiktigt kan skapa utmaningar så finns en helt annan optimism bland kunderna idag.

Investeringar i automation är ett sätt att riskminimera genom att minska behovet av personal och samtidigt stärka din konkurrenskraft genom att skapa en större effektivitet i dina processer och förbättra säkerheten i fabriken.

När vi startade FlexQube var många gånger drivkraften för företagen en gaffeltrucksfri produktion. Idag, 15 år och många kundprojekt senare, är många företag inte ens i startgroparna för detta. Vi har en stor möjlighet att fortsätta leverera de lösningar som krävs för att företagen ska kunna uppnå detta, genom vagnar, tåglösningar och robotar.



Med en lägre kostnadsstruktur har vi flyttat ner vår break-even. Även om produktmixen i det fjärde kvartalet var överviktad mot produkter med lägre bruttomarginal så lyckades vi uppnå ett positivt EBITDA.

I slutet av det fjärde kvartalet såg vi en mer positiv utveckling i Storbritannien än på mycket länge. En av nyckelutmaningarna för FlexQube är att uppnå tillräcklig volym på respektive marknad för att nå över en nivå som täcker våra fasta kostnader. När vi ser att volymen kommer så kommer skalfördelarna snabbt då vi har produktionskapacitet i både Sverige och USA som kan hantera mycket större volymer än idag och våra inköps- och fraktvolymer skapar en positiv effekt på marginalsidan.

I det fjärde kvartalet hade vi tillväxt från flera kunder som just nu investerar för att möta efterfrågan inom AI. Det handlar bland annat om företag inom elektronik och luftkylning. För våra kunder inom bilindustrin har de senaste åren varit utmanande. Vi ser dock fortsatt att det finns affärer att hämta, primärt på underleverantörssidan, och i Mexiko stängde vi ett antal fina ordrar i det fjärde kvartalet. Mexiko nådde också den högsta tillväxten i orderingång på helåret 2024 av alla våra regioner och vi ser fortsatt mycket positivt på möjligheterna i landet. Något som stärktes när jag i oktober under en vecka reste tillsammans med Business Sweden i Mexiko för att träffa olika företag och utbyta erfarenheter med andra svenska företag som är verksamma i landet.

Genom att lägga om vår marknadsföring till att bli mer riktad, att jobba mer med att driva trafik organiskt till vår hemsida och sluta med köp av digitala annonser så har vi sänkt våra marknadsföringskostnader väsentligt under året. Vi har också fått mer relevanta förfrågningar från kunder och projekt vi vill engagera oss i. Vi söker hela tiden nya vägar för att driva förfrågningar och bli delaktiga i projekt. Jag är tacksam över att ha en väldigt teknikintresserad organisation som hela tiden söker nya effektiva metoder med hjälp av AI och liknande för att ligga i framkant.

2024 har varit ett utmanande år men ändå ett år där vi visar att vi kan vända trenden och återgå till tillväxt genom att växa 14,3% på helåret samt att nå positivt EBITDA och kassaflöde i det avslutande kvartalet. Dessutom genomför vi större och mycket lyckade AMR-installationer och ökar projektinflödet trots att vi inte deltog på några större mässor under 2024.

Efter att jag tog över som VD igen den 18 november så satte jag en plan för att kunna driva upp försäljningen till en högre nivå över tid. Dels behöver vi arbeta mer i team med olika kompetenser för att driva automationsprojekt till avslut. Dels behöver vi ha ett fortsatt mycket stort kostnadsfokus och kunna få ut mer effektivitet av organisationen. Jag ägnar också en stor del av min tid till försäljning genom många resor till framför allt Nordamerika då vi kortsiktigt ser störst potential att vinna större affärer i USA, Mexiko och Kanada. Vår resa för att öka vår robotförsäljning är fortfarande i sin början och vi behöver också ha lite tålamod att det tar lite tid att växla över till en ökad försäljning från detta framtidssegment.

## **Anders Fogelberg**

VD FlexQube AB (publ)

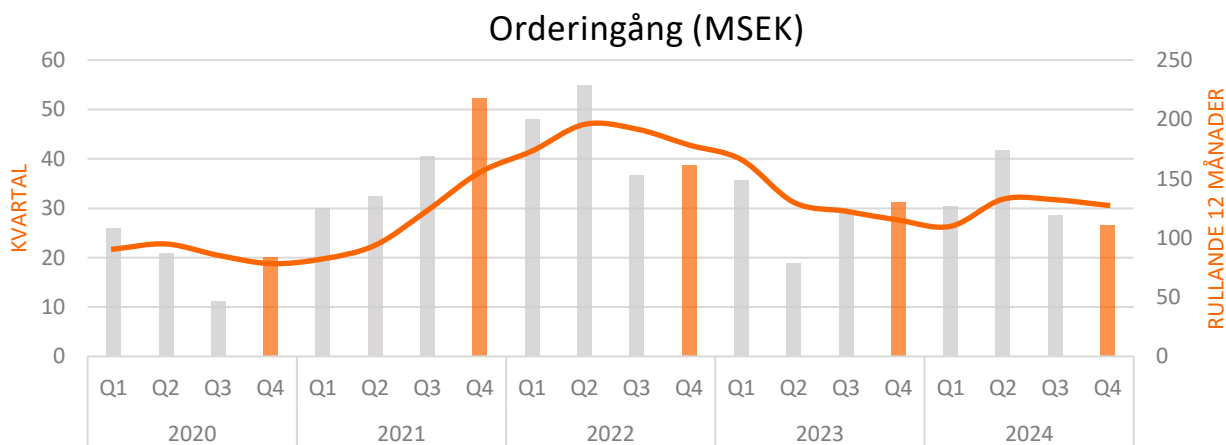
# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober - 31 december 2024

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober - 31 december år 2023 eller balansdagen 2023-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkning tillämpar koncernen en snittkurs baserad på genomsnittlig årskurs.

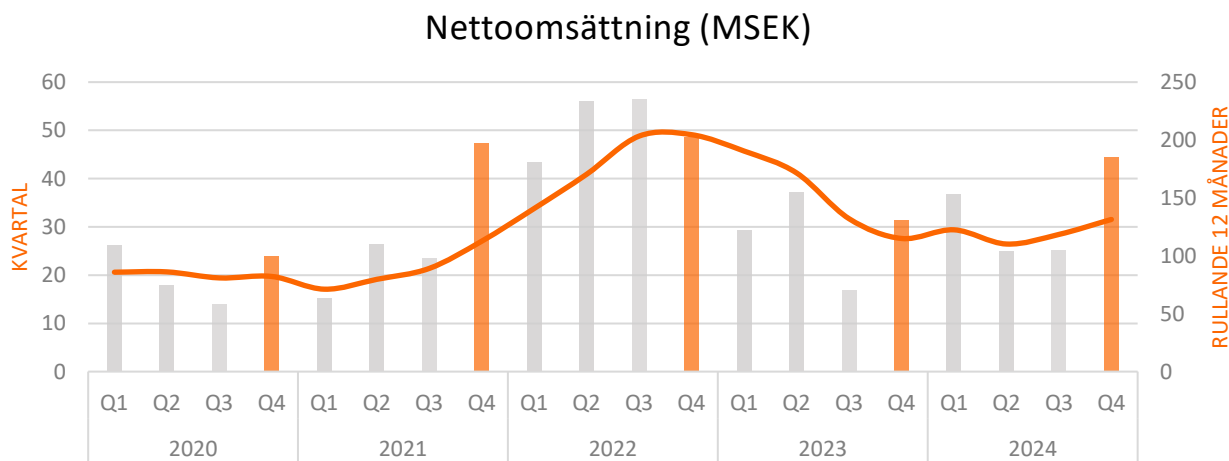
## ORDERINGÅNG

Koncernens ordergång under aktuellt kvartal uppgick till 26,6 MSEK (31,3), en minskning med 14,9 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år.



## OMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 44,4 MSEK (31,5), en ökning med 41,2 procent mot samma period föregående år.





# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 oktober – 31 december 2024

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,8 MSEK (-5,2). Resultatförbättringen är framför allt hänförlig till den ökade försäljningen, minskade Övriga externa kostnader samt minskade personalkostnader.

Övriga externa kostnader har minskat med 17,6 procent och beror främst på mindre fraktkostnader och mer effektiv administration. Personalkostnader minskar med 17,8 procent till följd av tidigare annonserat besparingspaket.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -2,3 MSEK (-7,1), där avskrivningar uppgick till -3,1 MSEK (-1,9).

Resultat före skatt uppgick till -2,6 MSEK (-7,5) och resultat efter skatt uppgick till -2,6 MSEK (-7,5).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

## KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till 1,8 MSEK (6,0), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4,6 MSEK (-11,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror primärt på förbättrat rörelseresultat och minskat lager.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,3 MSEK (-4,1). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på minskade investeringar i vårt AMR-system då detta nu har gått över från utvecklingsfas till försäljningsfas.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -1,5 MSEK (21,6). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på nyemissionen som genomfördes under 2023.

Likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (48,6 MSEK) vid periodens slut.

# FINANSIELL SAMMANFATTNING

1 januari – 31 december 2024

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -23,9 MSEK (-52,1). Förändringen beror på högre omsättning, lägre personalkostnader och övriga externa kostnader.

Övriga externa kostnader har minskat med 24,5 procent och beror främst på mindre frakt- och marknadsföringskostnader, färre resor samt mer effektiv administration. Personalkostnader har minskat med 19,6 procent primärt beroende på kostnadseffektiviseringar.

Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -33,9 MSEK (-58,1), där avskrivningar uppgick till -10,1 MSEK (-6,0).

Resultat före skatt uppgick till -36,3 MSEK (-60,5) och resultat efter skatt uppgick till -36,4 MSEK (-60,6).

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag har ej redovisats.

## KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde uppgick till -14,3 MSEK (19,8), varav:

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11,2 MSEK (-57,3). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror på förbättrat rörelseresultat samt lägre rörelsekapital.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -4,6 MSEK (-14,4). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror främst på minskade investeringar i vårt AMR-system då detta nu har gått över från utvecklingsfas till försäljningsfas.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 1,4 MSEK (91,5). Förändringen mellan jämförelseperioderna beror framförallt på nyemissionen som genomfördes under 2023.

Likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (48,6 MSEK) vid periodens slut.

# FINANSIELL STÄLLNING

31 december 2024

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna delårsrapport avser jämförelse med balansdagen 2023-12-31. FlexQubes redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK). Vid omräkning av utländska dotterbolags balansposter tillämpar koncernen aktuell valutakurs per 2024-12-31.

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Bolagets totala tillgångar per 31 december 2024 uppgick till 141,0 MSEK (171,4).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 21,0 MSEK (25,4). 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 114,8 MSEK (140,8) per balansdagen, varav varulager uppgick till 40,0 MSEK (53,5), kundfordringar uppgick till 31,9 MSEK (33,4) och likvida medel uppgick till 35,5 MSEK (48,6).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital till 50,9 MSEK (83,4).

Kortfristiga skulder uppgick till 86,1 MSEK (82,2) 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 42 personer (52), varav 5 kvinnor (9). Genomsnittligt antal anställda under perioden oktober till december 2024 uppgick till 42 personer (55), varav 5 kvinnor (11).

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret har bolagets nuvarande VD och större ägare Anders Fogelberg, från eget bolag, fakturerat FlexQube totalt 2,2 MSEK, varav 0,3 MSEK i det fjärde kvartalet. Tjänsterna avser rollen som CSO före tillträde av VD-roll.

Anders Fogelberg tillträde VD-posten den 18:e november och är sedan dess formellt anställd i koncernen igen och därmed har faktureringen upphört.

# FINANSIELL STÄLLNING

31 december 2024

## 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 långgivare och andra samarbetspartners.

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

FlexQubes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns mer utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2023.



# BOLAGSTYRNING

## FLEXQUBE-AKTIE

FlexQubes aktiekapital uppgick den 31 december 2024 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 oktober till 31 december 2024 om 622 977 aktier.

Detta gav en genomsnittlig omsättning på c:a 10 048 aktier per börsdag till ett värde av 87 378 SEK. Snittkurs för aktien under perioden var 8,9 SEK.

Senaste avslut vid periodens slut var 9,4 SEK, motsvarande en nedgång om 27,7 procent från stängningskursen den 31 december 2023.

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%
<b>Total *</b>	<b>13 404</b>	<b>100,0%</b>

\* Ägardata per 2024-12-31

# 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%
<b>Total</b>	<b>454</b>			<b>3,4%</b>

# OM MODERBOLAGET

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

## MODERBOLAGETS FINANSIELLA SAMMANFATTNING AV DET FJÄRDE KVARTALET 2024

Numeriska uppgifter angivna inom parentes avser jämförelse med delårsperioden 1 oktober - 31 december år 2023 eller balansdagen 2023-12-31. Moderbolagets redovisningsvaluta är i svenska kronor (SEK).

### OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,8 MSEK (6,7). Övriga rörelseintäkter avser upplupna valutaförändringar på lån till dotterbolag i utländsk valuta vilka uppgick till 2,8 MSEK (-1,9).

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

Resultat före skatt uppgick till -35,1 MSEK (-63,8) och resultat efter skatt uppgick till -35,1 MSEK (-63,8).

## MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 170,0 MSEK (167,7) per den 31 december 2024.

Anläggningstillgångar uppgick till 158,9 MSEK (152,1) och utgörs av aktier i samt lån till dotterbolag. Skillnaden mellan jämförelseperioderna är hänförlig till ökade lån till dotterbolagen. Omsättningstillgångar uppgick till 11,0 MSEK (15,6) och består främst av likvida medel. Moderbolagets eget kapital uppgick till 129,0 MSEK (163,3). Kortfristiga skulder uppgick till 40,8 MSEK (4,2) och består främst av ej utbetalt koncernbidrag samt kortfristig skuld till Skatteverket då bolaget har uppskov på skattebetalningar.

# EKONOMISK REDOVISNING

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	2024	2023	2024	2023
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	44 446	31 488	131 417	114 961
Aktiverat arbete	-	437	-	2 661
Övriga rörelseintäkter*	350	268	1 145	793
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>44 795</b>	<b>32 193</b>	<b>132 562</b>	<b>118 415</b>
Handelsvaror	-23 431	-11 774	-68 192	-57 843
<b>Bruttoresultat</b>	<b>21 364</b>	<b>20 419</b>	<b>64 370</b>	<b>60 572</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Övriga externa kostnader	-9 103	-11 043	-40 235	-53 306
Personalkostnader	-11 368	-13 822	-47 227	-58 756
Övriga rörelsekostnader*	-94	-799	-786	-645
<b>EBITDA</b>	<b>800</b>	<b>-5 245</b>	<b>-23 878</b>	<b>-52 134</b>
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-3 086	-1 862	-10 062	-5 999
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-23 650</b>	<b>-27 526</b>	<b>-98 310</b>	<b>-118 705</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 286</b>	<b>-7 107</b>	<b>-33 940</b>	<b>-58 133</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	255	182	270	475
Räntekostnader och liknande resultatposter	-587	-536	-2 613	-2 887
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-332</b>	<b>-354</b>	<b>-2 343</b>	<b>-2 412</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 618</b>	<b>-7 461</b>	<b>-36 283</b>	<b>-60 545</b>
Skatt på periodens resultat	-9	-83	-77	-75
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-2 627</b>	<b>-7 544</b>	<b>-36 360</b>	<b>-60 620</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderföretagets ägare	-2 627	-7 544	-36 360	-60 620
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets ägare	-0,2	-0,6	-2,7	-6,4

\* Innehåller valutakursförändringar av rörelseposter



# KONCERNENS BALANSRÄKNING

## TILLGÅNGAR

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	15 348	20 685
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	5 660	4 721
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>21 007</b>	<b>25 405</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 813	2 726
Inventarier, verktyg och installationer	2 356	2 457
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>5 169</b>	<b>5 183</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>26 176</b>	<b>30 588</b>
Omsättningstillgångar		
Varulager	39 959	53 489
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>39 959</b>	<b>53 489</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	31 855	33 412
Övriga fordringar	988	1 135
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 526	4 240
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>39 368</b>	<b>38 787</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>35 495</b>	<b>48 555</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>114 822</b>	<b>140 831</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>140 999</b>	<b>171 419</b>

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	1 340	1 340
Övrigt bundet kapital	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	225 240	225 037
Balanserat resultat m.m.	-139 305	-82 398
Årets resultat	-36 360	-60 620
<b>Summa eget kapital</b>	<b>50 916</b>	<b>83 360</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	1 786	4 414
Övriga långfristiga skulder	2 175	1 457
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 961</b>	<b>5 871</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	23 619	22 964
Checkräkningskredit**	32 715	35 101
Skulder till kreditinstitut	9 453	3 542
Aktuella skatteskulder	5	-17
Övriga kortfristiga skulder	10 609	10 347
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 721	10 252
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>86 122</b>	<b>82 188</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>140 999</b>	<b>171 419</b>

# KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	823	148 232	-79 723	69 332
Årets resultat			-60 620	-60 620
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-2 675	-2 675
Nyemission	517	83 767		84 284
Emissionskostnader		-9 645		-9 645
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		2 683		2 683
<b>UTGÅENDE BALANS 2023-12-31</b>	<b>1 340</b>	<b>225 037</b>	<b>-143 018</b>	<b>83 360</b>
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				0
Emissionskostnader				0
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoption		203		203
<b>UTGÅENDE BALANS 2024-12-31</b>	<b>1 340</b>	<b>225 240</b>	<b>-175 665</b>	<b>50 915</b>



# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 286	-7 107	-33 940	-58 133
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	2 041	1 783	8 649	5 457
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	163	519	2 998	5 638
Erhållen ränta	255	182	270	475
Erlagd ränta	-462	-456	-2 448	-2 775
Betald inkomstskatt	-9	-88	-55	-97
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-296</b>	<b>-5 167</b>	<b>-24 525</b>	<b>-49 434</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager	5 562	-2 287	14 101	-10 110
Förändringar av rörelsefordringar	-1 640	-6 468	2 832	10 774
Förändringar av rörelseskulder	937	2 411	-3 560	-8 561
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>4 563</b>	<b>-11 510</b>	<b>-11 153</b>	<b>-57 332</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-336	-2 666	-2 859	-11 702
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-930	-1 403	-1 710	-2 728
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 267</b>	<b>-4 069</b>	<b>-4 569</b>	<b>-14 430</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Nyemission	-	36 660	-	74 766
Teckningsoptionsprogram	-	-	203	2 683
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-1 389	-14 738	3 526	14 202
Upptagna lån	-	-	-	13 571
Amortering av lån	-26	-642	-1 910	-13 592
Amortering av finansiell leasingsskuld	-107	283	-386	-89
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 522</b>	<b>21 563</b>	<b>1 432</b>	<b>91 541</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>1 774</b>	<b>5 983</b>	<b>-14 290</b>	<b>19 779</b>
Likvida medel vid periodens början	33 146	44 604	48 555	30 452
Kursdifferens i likvida medel	575	-2 032	1 230	-1 676
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>35 495</b>	<b>48 555</b>	<b>35 495</b>	<b>48 555</b>

# KONCERNEN

## KVARTALSUPPFÖLJNING

### Resultaträkning

TSEK	2024				2023				Helår	
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	2024	2023
Nettoomsättning	44 446	25 218	24 903	36 850	31 488	16 929	37 181	29 362	131 417	114 961
Övriga intäkter	350	29	722	44	705	617	1 197	936	1 145	3 455
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>44 795</b>	<b>25 247</b>	<b>25 625</b>	<b>36 894</b>	<b>32 193</b>	<b>17 547</b>	<b>38 378</b>	<b>30 298</b>	<b>132 562</b>	<b>118 415</b>
Handelsvaror	-23 431	-11 233	-13 828	-19 700	-11 774	-13 002	-19 244	-13 823	-68 192	-57 843
<b>Bruttoresultat</b>	<b>21 364</b>	<b>14 014</b>	<b>11 797</b>	<b>17 194</b>	<b>20 419</b>	<b>4 544</b>	<b>19 134</b>	<b>16 475</b>	<b>64 370</b>	<b>60 572</b>
Övriga externa kostnader	-9 103	-8 345	-10 079	-12 708	-11 043	-12 267	-13 786	-16 210	-40 235	-53 306
Personalkostnader	-11 368	-9 764	-12 254	-13 840	-13 822	-18 345	-14 630	-11 959	-47 227	-58 756
Övriga rörelsekostnader	-94	-397	-545	249	-799	-230	595	-210	-786	-645
<b>EBITDA</b>	<b>800</b>	<b>-4 492</b>	<b>-11 082</b>	<b>-9 105</b>	<b>-5 245</b>	<b>-26 298</b>	<b>-8 687</b>	<b>-11 904</b>	<b>-23 878</b>	<b>-52 134</b>
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-3 086	-2 367	-2 310	-2 299	-1 862	-1 330	-1 370	-1 437	-10 062	-5 999
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-23 650</b>	<b>-20 873</b>	<b>-25 189</b>	<b>-28 598</b>	<b>-27 526</b>	<b>-32 173</b>	<b>-29 191</b>	<b>-29 816</b>	<b>-98 310</b>	<b>-118 705</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 286</b>	<b>-6 859</b>	<b>-13 392</b>	<b>-11 404</b>	<b>-7 107</b>	<b>-27 628</b>	<b>-10 057</b>	<b>-13 341</b>	<b>-33 940</b>	<b>-58 133</b>
Finansnetto	-332	-578	-473	-962	-354	-1 008	-723	-327	-2 343	-2 412
Skatt på periodens resultat	-9	-1	-67	-	-83	8	-	-	-77	-75
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 627</b>	<b>-7 438</b>	<b>-13 931</b>	<b>-12 366</b>	<b>-7 544</b>	<b>-28 628</b>	<b>-10 779</b>	<b>-13 668</b>	<b>-36 360</b>	<b>-60 620</b>

### Balansräkning

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

### Kassaflödesanalys

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

# KONCERNEN

## KVARTALSUPPFÖLJNING

### Nyckeltal

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



# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Fjärde kvartalet		Helår	
TSEK	2024	2023	2024	2023
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	2 760	6 663	2 760	6 663
Övriga rörelseintäkter	2 828	-1 894	3 210	-
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>5 587</b>	<b>4 769</b>	<b>5 970</b>	<b>6 663</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Övriga externa kostnader	-665	-540	-2 155	-2 891
Personalkostnader	-91	-179	-369	-718
Övriga rörelsekostnader	-	-3 227	-	-3 244
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-755</b>	<b>-3 947</b>	<b>-2 524</b>	<b>-6 853</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 832</b>	<b>823</b>	<b>3 445</b>	<b>-190</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>4 832</b>	<b>823</b>	<b>3 445</b>	<b>-190</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 174	1 348	3 251	3 816
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20	-14	-164	-300
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>1 154</b>	<b>1 334</b>	<b>3 087</b>	<b>3 516</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5 985</b>	<b>2 157</b>	<b>6 532</b>	<b>3 326</b>
Bokslutsdispositioner	-41 051	-66 000	-41 051	-66 000
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-35 065</b>	<b>-63 843</b>	<b>-34 518</b>	<b>-62 674</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

## TILLGÅNGAR

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	113 075	113 075
Fordringar hos koncernföretag	45 868	39 029
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>158 943</b>	<b>152 104</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>158 943</b>	<b>152 104</b>
Omsättningstillgångar		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Fordringar hos koncernföretag	-	-
Övriga fordringar	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	77	176
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>77</b>	<b>176</b>
<b>Kassa och bank</b>	10 951	15 423
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>11 028</b>	<b>15 599</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>169 970</b>	<b>167 703</b>



# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	1 340	1 340
Övrigt bundet kapital	-	-
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>1 340</b>	<b>1 340</b>
Överkursfond	225 087	221 784
Balanserat resultat	-62 921	2 853
Årets resultat	-34 518	-62 674
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>127 648</b>	<b>161 963</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>128 988</b>	<b>163 304</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till koncernföretag	200	200
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	35	308
Skulder till koncernföretag	37 601	5
Övriga kortfristiga skulder	2 274	2 983
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	873	903
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>40 782</b>	<b>4 199</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>169 970</b>	<b>167 703</b>

# 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 2023.

## 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 19 februari 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:

Årsredovisning 2024	2025-04-11
Kvartalsrapport Q1	2025-05-14
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

Neogatan 8

431 53 Mölndal, Sverige

Certified Advisor

FNCA Sweden AB

[info@fnca.se](mailto:info@fnca.se)

Investor Relations

[ir@flexqube.com](mailto:ir@flexqube.com)

+46 761 04 10 28

[WWW.FLEXQUBE.COM](http://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/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 19 februari, 2025, kl 08:00 CET.