



Bokslutskommuniké

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022
FLOWSCAPE TECHNOLOGY AB (publ),
ORG.Nr. 556725-4866

Styrelsen och verkställande direktören för Flowscape Technology AB avger härmed rapport för perioden januari – december 2022. Belopp anges i tusentals kronor. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år

Januari – December i korthet, koncern

HELÅRET (JANUARI-DECEMBER)

- Omsättningen uppgick till 41 067 (32 962) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -2 364 (1 356) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -25 570 (-22 386) TSEK
- Inkomna ordrar uppgick till 26 247 (26 727) TSEK, varav 8 044 (9 432) TSEK är årligen återkommande intäkter
- Kassaflödet uppgick till 744 (2 186) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till -0,561 (-0,259)¹ SEK

FJÄRDE KVARTALET (OKTOBER-DECEMBER)

- Omsättningen uppgick till 8 216 (9 336) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -4 007 (827) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -10 994 (-5 083) TSEK
- Inkomna ordrar uppgick till 5 860 (10 728) TSEK, varav 2 038 (3 530) TSEK är årligen återkommande intäkter
- Kassen vid perioden utgång var 12 916 TSEK jämfört med 12 172 TSEK vid årets inledning.
- Kassaflödet uppgick till -3 445 (3 108) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till -1,305 (-1,143)¹ SEK

¹ Jämförelse tal är beräknad efter omvänd split

VDs kommentar

Tack vare en stabil orderingång fortsätter de årliga intäkterna (ARR) att stiga till 25 MSEK, vilket är +7% under kvartalet och +33% över hela året. Även vår omsättning ökade till 41,1 MSEK, en ökning med 25% mot föregående år. Under fjärde kvartalet blev omsättningen 8,2 MSEK, vilket är lägre än förväntat. Främst beror detta på tillfälliga leveransproblem av hårdvara vilket medförde att vi inte kunde slutföra och fakturera redan sålda projekt.

Trots en något avvaktande marknad, främst under andra halvan av året, fortsätter våra årliga intäkter (ARR) att stiga med +33%, över helåret 2022, till 25 MSEK. Även vår omsättning ökade med 25% till 41,1 MSEK. Tyvärr hade vi under fjärde kvartalet svårigheter att slutleverera kundprojekt på grund av brist på hårdvara från våra leverantörer, vilket medförde att omsättningen för kvartalet sjönk till 8,2 MSEK från över 10 MSEK i de två föregående kvartalen. Hårdvaruförsörjningsproblemet är nu löst, vilket medför att vi framöver ska kunna fakturera som vanligt till våra nya kunder.

Vår orderingång under 2022 uppgick till 26,2 MSEK varav 8 MSEK är årligen återkommande intäkter. Kassen vid årsskiftet var 12,9 MSEK, men den förväntas öka något under kvartal ett. Detta eftersom många årslicenser förnyas under kvartalet.

Fjärde kvartalet belastades med flera engångskostnader vilket tillsammans med den minskade omsättningen gjorde att EBITDA under kvartal fyra uppgick till -4,0 MSEK, vilket också gav ett negativt EBITDA på -2,4 MSEK för helåret. Främst beror de ökade kostnaderna under kvartalet på en lagernedskrivning av hårdvara samt ett utbyte av hårdvara i samband med en treårsförlängning av ett kundavtal, totalt till ett värde av 0,8 MSEK. Även engångskostnader i samband med vår flytt till Nasdaq på 0,8 MSEK samt 1,5 MSEK i nedskrivningar av utvecklingskostnader. Därmed slutade de operativa kostnaderna på 11,3 MSEK, jämfört med 8,9 MSEK i föregående kvartal.

Marknaden under andra halvåret 2022 var, som nämndes ovan, något avvaktande vilket påverkade fjärde kvartalet negativt. Vi ser dock ett bra inflöde av leads främst på den amerikanska marknaden men att beslutsprocesserna fortfarande är längre än vad vi önskar. Troligtvis är detta ett resultat av ökad oro på många marknader och lågkonjunktur i flera länder. Hittills under 2023 ser vi en högre aktivitet och positivism framförallt i Nordamerika. Den globala kontorsmarknaden är under stor förändring vilket medför att kunderna nu åter igen vill prata om lösningar för att få det hybrida arbetssättet att fungera och verktyg för att optimera kontorsytor. Två segment där vi tillhör de ledande leverantörerna.

Även i Norden ser vi en betydande uppgång i aktivitet efter årsskiftet och vi satsar nu på att utöka vår säljstyrka med ytterligare en säljare som skall jaga nya affärer. Vi har även hittat en ny hungrig säljare för brittiska öarna, som har i uppdrag att växa denna marknad.

Väsentliga händelser

Under fjärde kvartalet

- Flowscape Technology AB har erhållit slutligt godkännande för notering på Nasdaq First North Growth Market. Listbytet är ett naturligt steg i Flowscares utveckling i och med vår expansion i USA och i takt med att vi växer. Det är en kvalitetsstämpel som synliggör Flowscares värden för omvärlden ytterligare.
- En befintlig kund väljer att utöka sin befintliga installation. Det är en australiensisk kund som utökar i Adelaide. Lösningen används för att hantera deras hybrida arbetssätt och för att analysera kontorens nyttjande. Ordervärdet det första året är på 72,000 AUD (500,000 SEK) och därefter 18,200 AUD (130,000 SEK) årligen återkommande.
- En norsk kommun väljer att installera Flowscares lösning för det nya hybrida arbetssättet. Ordervärdet första året är 230,000 SEK och därefter 180,000 SEK årligen återkommande.
- En stor global kund utökar sin installation för att möta det hybrida arbetssättet genom att expandera Flowscares lösning till ytterligare kontor och fler användare. Ordervärdet första året är 1,220,000 SEK och därefter 77,400 SEK årligen återkommande.

Väsentliga händelser

Efter rapportperiodens utgång

- Flowscape får genombrottsorder på amerikanskt prestig sjukhus. Ett av USAs ledande sjukhus och forskningsinstitut inom cancerbehandling väljer Flowscape för att analysera hur mycket deras kontor används. För Flowscape är detta ett viktigt genombrott inom sjukvårdssektorn i USA. Ordervärdet det första året är på 42,600 USD (440,000 SEK) och därefter 15,800 USD (160,000 SEK) årligen återkommande.
- Flowscape vinner affär med bank i Baltikum. En snabbväxande statlig bank i Baltikum har valt Flowscape för det nya hybrida arbetssättet. Ordervärdet första året är 12,200 Euro (136,800 SEK) och därefter 7,400 Euro (83,000 SEK) årligen återkommande intäkter.

Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick under fjärde kvartalet till 7 792 (9 167) TSEK och till 39 812 (32 592) TSEK under perioden januari-december.

Aktivering av utvecklingskostnader uppgick under fjärde kvartalet till 2 253 (1 641) TSEK och till 8 088 (6 880) TSEK under perioden januari-december.

Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar uppgick under fjärde kvartalet till -14 476 (-10 150) TSEK och till -51 519 (-38 486) TSEK under perioden januari-december.

Rörelsekostnader omfattar främst kostnader för kundbearbetning, personalkostnader samt utvecklingskostnader.

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick under fjärde kvartalet till -4 007 (827) TSEK och till -2 364 (1 356) TSEK under perioden januari-december.

Av-/nedskrivningar av utvecklingskostnader uppgick under fjärde kvartalet till -3 773 (-2 927) TSEK varav -1 480 TSEK (0) avser nedskrivningar. Underperioden januari-december uppgick beloppet till -9 611 (-11 799) TSEK varav -1 480 (0) TSEK avsåg nedskrivningar.

Avskrivning av goodwill uppgick under fjärde kvartalet till -2 955 (-2 955) TSEK och till -11 820 (-11 820) TSEK under perioden januari-december.

Resultat efter finansiella poster blev för fjärde kvartalet -10 994 (-5 083) TSEK och till -25 570 (-22 386) TSEK under perioden januari-december.

Finansiell ställning

Vid rapportperiodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 12 916 TSEK jämfört med 12 172 TSEK vid årets inledning.

Eget kapital på balansdagen uppgick till 21 728 TSEK, jämfört med 35 360 TSEK vid årsskiftet.

Verksamhet

Flowscape är en leverantör av Workplace Solutions– IT-lösningar som effektiviserar arbetet på kontor samtidigt som kontorsytorna optimeras. Detta blir allt viktigare i takt med att hybrida arbetsplatser, där medarbetare arbetar både hemifrån och från kontoret, blir alltmer standard.

Flowscape-systemet ökar flexibiliteten för anställda – användande av Flowscape-systemet leder till betydande tidsbesparingar för medarbetarna och skapar en mer digitaliserad och attraktiv arbetsmiljö. Systemet hjälper också företag att optimera lokalytorna, vilket leder till att de kan minska antalet arbetsplatser och därmed kontorsytan, med lägre hyreskostnader som resultat.

Systemet har flera olika funktioner såsom att hitta och boka arbetsplats eller lämpligt mötesrum med rätt utrustning, hitta kollegor, analysverktyg, felrapportering, meddelandeservice och kriskommunikation. Funktionerna i systemet möjliggörs av bland annat IoT-sensorer, inomhuspositionering, rumspaneler, kioskskärmar, mobilappar, webbappar och plugin för andra IT-system.

Flowscares IT-lösning levereras som ett komplett paket med både hårdvara och mjukvara. Mjukvaran utvecklas själv och hårdvaran, från utvalda underleverantörer, återförsäljs. Flowscape anpassar sitt erbjudande i enlighet med kunders olika behov – Bolaget är en av få leverantörer som kan leverera alltifrån en grundläggande rumspanelslösning till ett komplett system för en digital arbetsplats.

Marknad

Flowscares marknader är SaaS (Software as a Service) och WPS (Workplace Solution). Flowscares kunder återfinns inom segmentet medelstora till stora bolag som antingen har klassiskt öppna eller aktivitetsbaserade kontorslandskap. Aktivitetsbaserade kontorslandskap kräver nya typer av IT-stöd för att fungera optimalt.

SaaS är en modell för mjukvarudistribution av IT-tjänster via digitala molntjänster. Detta gör att användarna får tillgång till mjukvaran via internet. Ett företag som utvecklat en mjukvara kan sälja tillgången till mjukvaran till flera kunder utan att nya kunder innebär ökade kostnader.

SaaS-marknaden är global där intäkterna förväntas stiga med 27,5 procent årligen mellan 2022 och 2028 för att uppgå till 717 miljarder dollar i slutet av perioden.¹ Den kraftiga årliga ökningen beror på att företag i allt större utsträckning går mot digitalisering och digitala affärsstrategier eller tjänster. Genom SaaS kan bolag öka sin effektivitet och sänka sina kostnader.

WPS består av en mjukvaruplattform som stödjer organisationer i användningen av arbetsplatsen. Användarna av systemet är till exempel anställda som genom systemet organiserar sitt dagliga arbete i form av bland annat arbetsyta, mötesrum och parkeringsplatser. Flowscape uppskattar sin marknad för WPS-system till 180 miljarder kronor och marknaden för rumsbokningssystem till 54 miljarder kronor per år. Denna marknadsstorlek är baserad på antaganden gällande abonnemangsavgift per anställd och antal anställda på lämpliga kontor globalt. Marknaden drivs av det globala införandet av digitala och hybrida arbetsplatser till följd av pandemin.



1. Fortune Business Insight, Software as a Service (SaaS) Market Size, 2022

Personal

Antalet anställda och heltidskonsulter vid periodens slut var 37 personer.

Aktien

Antalet registrerade aktier vid rapporttidens utgång uppgick till 19 591 129. Aktierna handlas på Nasdaq first North Growth Market under kortnamnet FLOWS med ISIN-kod SE0018042046.

Koncern

Bolaget är moderbolag i en koncern. Det helägda dotterbolaget Crowdsoft Nordic AB, 556923-9394, bedriver ingen verksamhet utan innehar endast teckningsoptioner i Bolaget. Flowscape AB, 556866-9625 är ett helägt dotterbolag sedan mars 2018. Flowscape AB äger, sedan kvartal ett 2022, i sin tur 100% av det storbritannien-baserade bolaget Flowscape Technology LTD, 12330512, och 100% av det USA baserade bolaget Flowscape INC, EIN 87-4303310.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen, Bokförings- nämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), samt i enlighet med Nasdaq First North Growth Market bestämmelser. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Flowscapes verksamhet exponeras för är samman-fattningsvis relaterade till bland annat kort verksamhetshistorik, konkurrens, teknologiut-veckling, beroende av affärspartners och kapitalbehov.

Under innevarande period har inga andra väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till föregående års årsredovisning.

Resultaträkning – koncernen

(TKR)	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	7 792	9 167	39 812	32 592
Aktiverat arbete för egen räkning	2 253	1 641	8 088	6 880
Övriga rörelseintäkter	424	169	1 255	370
Summa intäkter	10 469	10 977	49 155	39 842
Produktion och driftkostnader	0	0	0	-8
Handelsvaror	-3 146	-2 650	-13 506	-8 977
Övriga externa kostnader	-6 302	-4 391	-22 579	-17 715
Personalkostnader	-5 028	-3 109	-15 434	-11 786
Rörelseresultat (EBITDA)	-4 007	827	-2 364	1 356
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-6 987	-5 889	-23 183	-23 646
Rörelseresultat (EBIT)	-10 994	-5 062	-25 547	-22 290
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	0	1	0
Räntekostn o likn resultatposter	-1	-21	-24	-96
Resultat före skatt (EBT)	-10 994	-5 083	-25 570	-22 386
Periodens resultat	-10 994	-5 083	-25 570	-22 386

Balansräkning – koncernen

KONCERNEN

TILLGÅNGAR (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	1 972	13 792
Balanserade utgifter för utveckl.	20 113	23 108
Summa Immateriella anläggningstillgångar	22 085	36 900
Materiella anläggningstillgångar		
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0	279
Inventarier, verktyg o installationer	0	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	0	279
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	230	230
Summa Finansiella anläggningstillgångar	230	230
Summa anläggningstillgångar	22 315	37 409
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 847	2 613
Kundfordringar	6 262	5 738
Övriga fordringar	1 362	631
Förutbet kostn o upplupna intäkter	952	818
Kassa och bank	12 916	12 172
Summa omsättningstillgångar	23 339	21 972
SUMMA TILLGÅNGAR	45 654	59 381

Balansräkning – koncernen forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	4 898	45 062
Övrig tillskjutet kapital	136 984	129 324
Omräkningsdifferens	-61	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-120 093	-139 026
Summa eget kapital	21 728	35 360
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut (KS)	20	1 089
Leverantörsskulder	5 094	3 827
Övriga kortfristiga skulder	1 342	2 142
Upplupna kostn o förutbet intäkter	17 470	16 963
Summa Kortfristiga skulder	23 926	24 021
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	45 654	59 381

Koncernens egna kapital – specifikation

EGET KAPITAL	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital	Summa eget kapital
TKR					
Belopp vid föregående års början	45 062	129 324	0	-116 640	57 746
Periodens resultat				-22 386	-22 386
Belopp vid föregående års slut	45 062	129 324	0	-139 026	35 360
Minskning av aktiekapital	-44 080			44 080	0
Nyemission	3 916	8 614			12 530
Emissionskostnader		-955			-955
Utgivande av teckningsoptioner				28	28
Erhållna aktieägartillskott				395	395
Förändring av omräkningsreserv			-61		-61
Periodens resultat				-25 570	-25 570
Belopp vid periodens slut	4 898	136 984	-61	-120 093	21 728

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern

	2022	2021	2022	2021
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	-1130	5212	-1702	9894
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2253	-1669	-8088	-6880
Delsumma	-3383	3543	-9790	3014
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-62	-435	10534	-828
Periodens kassaflöde	-3445	3108	744	2186
Likvida medel vid periodens början	16361	9064	12172	9985
Likvida medel vid periodens slut	12916	12172	12916	12172

Resultaträkning - moderbolaget

(TKR)	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	304	304	1 218	1 218
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	8
Övriga intäkter	0	0	0	0
Summa intäkter	304	304	1 218	1 226
Rörelsens kostnader				
Produktion och driftkostnader	0	0	0	-8
Övriga externa kostnader	-1 287	-614	-3 696	-2 248
Personalkostnader	-79	0	-984	-158
Rörelseresultat (EBITDA)	-1 062	-310	-3 462	-1 188
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-869	-639	-1 473	-2 557
Rörelseresultat (EBIT)	-1 931	-949	-4 935	-3 745
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-3 395	-1 500	-6 895	-7 500
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	0	1	0
Räntekostn o likn resultatposter	0	0	0	0
Resultat före skatt (EBT)	-5 325	-2 449	-11 829	-11 245
Periodens resultat	-5 325	-2 449	-11 829	-11 245

Balansräkning - moderbolaget

TILLGÅNGAR (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utveckl.	0	1 473
Licenser och varumärken	0	0
Summa Immateriella anläggningstillgångar	0	1 473
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg o installationer	0	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	53 694	53 694
Summa Finansiella anläggningstillgångar	53 694	53 694
Summa anläggningstillgångar	53 694	55 167
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	81	81
Fordringar hos koncernföretag	10 508	16 048
Övriga fordringar	833	374
Förutbet kostn o upplupna intäkter	239	337
Kassa och bank	10 692	3 487
Summa omsättningstillgångar	22 353	20 327
SUMMA TILLGÅNGAR	76 047	75 494

Balansräkning – moderbolaget forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	4 898	45 062
Fond för utvecklingsutgifter	0	1 473
Fritt eget kapital		
Överkursfond	136 984	129 324
Balanserad förlust	-55 129	-89 860
Periodens resultat	-11 829	-11 245
Summa eget kapital	74 924	74 754
SKULDER		
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	502	549
Övriga kortfristiga skulder	126	186
Upplupna kostn o förutbet intäkter	495	5
Summa Kortfristiga skulder	1 123	740
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 047	75 494

Moderbolagets egna kapital - specifikation

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Bundna reserver	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	
EGET KAPITAL					
TKR					
Belopp vid föregående års början	45 062	4 021	129 324	-92 409	85 998
Periodens resultat				-11 245	-11 245
Fond för aktiverade utvecklingsutgifter					
- aktiveringar innevarande period		8		-8	
- återföring avskrivningar tidigare aktiveringar		-2 556		2 556	
Nyemission					
Kostnader hänförliga till nyemission					
Belopp vid föregående års slut	45 062	1 473	129 324	-101 106	74 754
Periodens resultat				-11 829	-11 829
Fond för aktiverade utvecklingsutgifter					0
- aktiveringar innevarande period					0
- återföring avskrivningar tidigare aktiveringar		-1 473		1 473	0
Minskning av aktiekapital	-44 080			44 080	0
Nyemission	3 916		8 614		12 530
Emissionskostnader			-955		-955
Utgivande av teckningsoptioner				28	28
Erhållna aktieägartillskott				395	395
Belopp vid periodens slut	4 898	0	136 984	-66 959	74 924

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolaget

	2022	2021	2022	2021
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	-983	-671	-4793	-2370
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	-3793
Delsumma	-983	-671	-4793	-6163
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	11998	0
Periodens kassaflöde	-983	-671	7205	-6163
Likvida medel vid periodens början	11675	4158	3487	9650
Likvida medel vid periodens slut	10692	3487	10692	3487

Finansiell information och kalender

Årsstämman kommer att hållas den 1 juni 2023 kl 16:00 i bolags lokaler på Saltmätargatan 8, Stockholm. Styrelsen kommer att föreslå att ingen utdelning lämnas.

Delårsrapporter, årsredovisning och Flowscape Technologys pressmedelanden kan läsas på www.flowscapecolutions.com

Publicering av årsredovisning	4 maj 2023
Delårsrapport januari-mars 2023	18 maj 2023
Årsstämma	1 juni 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	17 augusti 2023
Delårsrapport januari-September 2023	16 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	21 februari 2024

Granskning av revisorer

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Flowscapecs revisor.

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att rapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet.

Stockholm den 21 februari 2023

Flowscape Technology AB (publ)
Styrelsen och verkställande direktören

Viktig information

Denna information är sådan information som Flowscape Technology AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 Februari 2023.

För ytterligare information kontakta

Peter Reigo, VD
Tel +46 70 942 4687
Email: peter.reigo@flowscapecolutions.com