



Bokslutskommuniké

1 JANUARI – MARS 2023
FLOWSCAPE TECHNOLOGY AB (publ),
ORG.Nr. 556725-4866

Styrelsen och verkställande direktören för Flowscape Technology AB avger härmed rapport för perioden januari – mars 2023. Belopp anges i tusentals kronor. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Januari – Mars i korthet, koncern

HELÅRET (JANUARI-MARS)

- Nettoomsättningen uppgick till 11 335 (10 922) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 465 (1 105) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 488 (-4 330) TSEK
- Inkomna order uppgick till 5 007 (3 891) TSEK, varav 1 336 (1 084) TSEK är årligen återkommande intäkter.
- Kassaflödet uppgick till -1 105 (-2 565) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till -0,178 (-0,221)¹ SEK
- De årligen återkommande intäkterna (ARR) uppgick till 25,9 MSEK (20 MSEK)

¹ Jämförelse tal är beräknad efter omvänd split

VDs kommentar

Efter lägre orderingång mellan november och februari ser vi nu en ökning, framför allt i Norden. Trots den svagare orderingången under några månader ökade nettoomsättningen i kvartal ett till 11.3 MSEK, vilket är den högsta hittills. Detta är en effekt av att de återkommande intäkterna fortsätter att öka samt att hårdvaruleveransproblemet nu är löst och tidigare ordar kunde levereras. EBIT ökade under kvartalet eftersom Goodwill-posten i balansräkningen är fullt avskriven efter februari 2023. Tack vare detta förväntas EBIT bli betydligt bättre i kommande kvartal och vårt mål är att ha nå ett positivt EBIT under andra hälften av detta år.

Trots en något avvaktande marknad under slutet av 2022 samt januari och februari detta år så slutade nettoomsättningen på 11.3 MSEK, vilket är en ökning på 4% jämfört med första kvartalet föregående år. Ökningen beror främst på att de återkommande intäkterna kontinuerligt ökar samt att det tidigare rapporterade hårdvaruleveransproblemet löste sig i januari och ordrar som skulle slutlevererats i föregående kvartal levererades och fakturerades. De återkommande årliga intäkterna steg, p.g.a. lägre orderingång, något mindre än tidigare och slutade på 25.9 MSEK.

Sedan mars i år har vi sett betydligt bättre orderingång, främst i Norden. Företagen här verkar ha accepterat det nya hybrida arbetssättet och allt fler anpassar sina digitala lösningar och kontor efter detta. I Nordamerika har vi ett fortsatt bra inflöde av leads, men säljprocesserna drar ut på tiden. Vi får kontinuerligt feedback på att vi har en av de bästa lösningarna på den marknaden och det ser vi också på att vi förlorar väldigt få upphandlingar till konkurrenter. Dock har nordamerikanska marknaden hamnat i ett vakuum där kontoren har mycket låg beläggning, runt 20%, men företagen vet inte vad de skall göra. Många arbetsgivare hoppas fortfarande på högre beläggning och vågar därför ännu inte anpassa kontorsytorna. Vi såg samma vakuum i Norden för några månader sedan, men detta verkar släppa nu. Vi hoppas på samma utveckling i Nordamerika. Positivt i Nordamerika är också att vi fått igång en medelstor partner där och flertalet diskussioner pågår redan med potentiella kunder. I Storbritannien har vi gjort en omstart med nytt säljteam, som nu håller på att bygga upp en ny funnel samt stärka upp samarbetet med våra partners. Vi har fortsatt bra inflöde av tilläggsordrar från befintliga kunder på alla marknader, vilket tyder på att lösningen tillför stort värde och att kunderna är nöjda.

De operativa kostnaderna följer vår plan och slutar för kvartalet på 9,3 MSEK, varav 0.5 MSEK var kostnader som härrör till tidigare kvartal. Planen under 2023 är att fortsätta på samma nivå och fintrimma processer och organisationen för att uppnå våra expensionsmål samt nå positivt EBIT.

Kassan har sjunkit något sedan årsskiftet och var i slutet av kvartalet 11,8 MSEK, men vår plan är att återhämta detta och på årsbasis nå ett neutralt kassaflöde. Värt att nämna är också att intäkten för större delen av den stora order som publicerades 2a maj 2023 beräknas falla in i kvartal fyra detta år.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) är åter positivt och vi ser en ökning av EBIT eftersom hela Goodwill-posten i balansräkningen är avskriven efter februari. Skulle man ha exkluderat Goodwill-avskrivningen under hela detta kvartal hade EBIT hamnat på minus 1,5 MSEK. Med fortsatt ökande återkommande intäkter, samt ytterligare förbättring av bruttomarginalen, har vi som mål att nå positivt EBIT under andra hälften av 2023.

Väsentliga händelser

Under första kvartalet

- 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 440,000 SEK (42,600 USD) och därefter 160,000 SEK (15,800 USD) årligen återkommande.
- En svensk myndighet med höga säkerhetskrav väljer Flowscape som sin rumsbokningslösning. Ordervärdet första året är SEK 986,000 och därefter SEK 161,500 årligen återkommande intäkter
- En nordamerikansk kund fortsätter att expandera sin Flowscape-installation med fem nya kontor i Nordamerika. Flowscape är ett kritiskt verktyg för kunden för att analysera sina kontors nyttjande och hantera det hybrida arbetssättet. Ordervärdet första året är 290,000 SEK (28,100 USD) och därefter 80,000 SEK (7,750 USD) årligen återkommande

Väsentliga händelser

Efter rapportperiodens utgång

- Ett stort internationellt konsultbolag väljer Flowscares lösning för det hybrida arbetssättet till sitt nya kontor i Göteborg. Lösningen innehåller rumsbokning och hantering av arbetsplatser med Flowscares smarta USB-sensorer. Ordervärdet det första året är på 850,000 SEK (75,000 EUR) och därefter 250,000 SEK (22,000 EUR) årligen återkommande
- Flowscares lösning för det hybrida kontoret vinner mark på den nordamerikanska marknaden. En befintlig kund väljer att utöka med ytterligare ett kontor i Kanada. Ordervärdet det första året är på 330,000 SEK (43,600 CAD) och därefter 103,000 SEK (13,500 CAD) årligen återkommande intäkter.
- En av Flowscares befintliga globala kunder väljer att utöka Flowscares lösning till majoriteten av deras kontor världen över. Detta är ett viktigt steg för att stötta ett hybrid-arbetsätt och att optimera sina kontorsytor baserat på exakt data. Ordervärdet det första året är på 5,7 MSEK (502,000 Euro) och därefter 750,000 SEK (66,000 Euro) årligen återkommande intäkter.
- Ett stort amerikanskt Fortune 500 teknikbolag väljer Flowscares smarta sensorlösning för att mäta hur ett av deras kontor i Europa används. Ordervärdet första året är 420,000 SEK (37,500 Euro) och därefter 350,000 SEK (30,900 Euro) årligen återkommande intäkter.

Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet till 11 335 (10 922) TSEK

Aktivering av utvecklingskostnader uppgick under första kvartalet till 2 292 (1 757) TSEK

Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar uppgick under första kvartalet till -13 276 (-11 819) TSEK

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick under första kvartalet till 465 (1 105) TSEK

Avskrivning-/nedskrivning av utvecklingskostnader uppgick under första kvartalet till -1 991 (-2 460) TSEK

Avskrivning av goodwill uppgick under första kvartalet till -1 972 (-2 955) TSEK

Resultat efter finansiella poster blev för första kvartalet -3 488(-4 330) TSEK

Finansiell ställning

Vid rapportperiodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 11 811 TSEK

jämfört med 12 916 TSEK vid årets inledning

Eget kapital på balansdagen uppgick till 18 256 TSEK, jämfört med 21 728 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 39 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 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 sammanfattningsvis relaterade till bland annat kort verksamhetshistorik, konkurrens, teknologiutveckling, 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)	JAN-MAR 2023	JAN-MAR 2022	JAN-DEC 2022
Nettoomsättning	11 335	10 922	39 812
Aktiverat arbete för egen räkning	2 292	1 757	8 088
Övriga rörelseintäkter	114	245	1 255
Summa intäkter	13 741	12 924	49 155
Produktion och driftkostnader	0	0	0
Handelsvaror	-3 979	-3 058	-13 506
Övriga externa kostnader	-4 598	-5 660	-22 579
Personalkostnader	-4 699	-3 101	-15 434
Rörelseresultat (EBITDA)	465	1 105	-2 364
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-3 963	-5 422	-23 183
Rörelseresultat (EBIT)	-3 498	-4 317	-25 547
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10	0	1
Räntekostn o likn resultatposter	0	-13	-24
Resultat före skatt (EBT)	-3 488	-4 330	-25 570
Periodens resultat	-3 488	-4 330	-25 570

Balansräkning – koncernen

KONCERNEN

TILLGÅNGAR (TKR)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	0	10 862	1 972
Balanserade utgifter för utveckl.	20 414	22 404	20 113
Summa Immateriella anläggningstillgångar	20 414	33 266	22 085
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0	272	0
Inventarier, verktyg o installationer	0	0	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	0	272	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	230	230	230
Summa Finansiella anläggningstillgångar	230	230	230
Summa anläggningstillgångar	20 644	33 768	22 315
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 676	1 990	1 847
Kundfordringar	5 251	3 525	6 262
Övriga fordringar	1 532	14 207	1 362
Förutbet kostn o upplupna intäkter	1 314	3 530	952
Kassa och bank	11 811	9 607	12 916
Summa omsättningstillgångar	21 584	32 859	23 339
SUMMA TILLGÅNGAR	42 228	66 627	45 654

Balansräkning – koncernen forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	4 898	45 062	4 898
Pågående emission	0	12 530	0
Övrig tillskjutet kapital	136 984	128 369	136 984
Omräkningsdifferens	-46	0	-61
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-123 580	-143 357	-120 093
Summa eget kapital	18 256	42 604	21 728
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut (KS)	0	675	20
Leverantörsskulder	3 942	4 827	5 094
Övriga kortfristiga skulder	1 542	4 053	1 342
Upplupna kostn o förutbet intäkter	18 488	14 468	17 470
Summa Kortfristiga skulder	23 972	24 023	23 926
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 228	66 627	45 654

Koncernens egna kapital – specifikation

EGET KAPITAL	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Ack valutakurs differenser	Annat eget kapital
TKR				
Belopp vid föregående års början	45 062	129 324	0	-139 026
Minskning av aktiekapital	-44 080			44 080
Nyemission	3 916	8 614		
Emissionskostnader		-955		
Utgivande av teckningsoptioner				28
Erhållna aktieägartillskott				395
Valutakursdifferenser vid -omräkning av utländska dotterföretag			-61	
Årets resultat				-25 570
Belopp vid föregående års slut	4 898	136 983	-61	-120 093
Valutakursdifferenser vid -omräkning av utländska dotterföretag			17	
Periodens resultat				-3 488
Belopp vid periodens slut	4 898	136 983	-44	-123 581

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern

	2023	2022	2022
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	1207	-369	-1702
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2292	-1782	-8088
Delsumma	-1085	-2151	-9790
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-20	-414	10534
Periodens kassaflöde	-1105	-2565	744
Likvida medel vid periodens början	12916	12172	12172
Likvida medel vid periodens slut	11811	9607	12916

Resultaträkning - moderbolaget

(TKR)	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
	2023	2022	2022
Nettoomsättning	305	305	1 218
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	0
Summa intäkter	305	305	1 218
Rörelsens kostnader			
Produktion och driftkostnader	0	0	0
Övriga externa kostnader	-771	-1 091	-3 696
Personalkostnader	-79	-291	-984
Rörelseresultat (EBITDA)	-545	-1 077	-3 462
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	0	-201	-1 473
Rörelseresultat (EBIT)	-545	-1 278	-4 935
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-2 500	-6 895
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0	1
Räntekostn o likn resultatposter	0	0	0
Resultat före skatt (EBT)	-543	-3 778	-11 829
Periodens resultat	-543	-3 778	-11 829

Balansräkning - moderbolaget

TILLGÅNGAR (TKR)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckl.	0	1 271	0
Licenser och varumärken	0	0	0
Summa Immateriella anläggningstillgångar	0	1 271	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg o installationer	0	0	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	53 694	53 694	53 694
Summa Finansiella anläggningstillgångar	53 694	53 694	53 694
Summa anläggningstillgångar	53 694	54 965	53 694
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	81	54	81
Fordringar hos koncernföretag	14 498	13 788	10 508
Övriga fordringar	170	13 398	833
Förutbet kostn o upplupna intäkter	329	378	239
Kassa och bank	6 687	2 035	10 692
Summa omsättningstillgångar	21 765	29 653	22 353
SUMMA TILLGÅNGAR	75 459	84 618	76 047

Balansräkning – moderbolaget forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	4 898	45 062	4 898
Fond för utvecklingsutgifter	0	1 271	0
Pågående emission	0	12 530	0

Fritt eget kapital

Överkursfond	136 984	128 369	136 984
Balanserad förlust	-66 957	-100 904	-55 129
Periodens resultat	-543	-3 778	-11 829
Summa eget kapital	74 382	82 550	74 924

SKULDER

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	304	1 802	502
Övriga kortfristiga skulder	186	265	126
Upplupna kostn o förutbet intäkter	587	1	495
Summa Kortfristiga skulder	1 077	2 068	1 123

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	75 459	84 618	76 047
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Moderbolagets egna kapital - specifikation

EGET KAPITAL	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Bundna reserver	Överkurs-fond	Övrigt fritt eget kapital	
TKR					
Belopp vid föregående års början	45 062	1 473	129 324	-101 106	74 753
Fond för aktiverade utvecklingsutgifter					
- aktiveringar innevarande period				0	
- återföring avskrivningar tidigare aktiveringar		-1 473		1 473	
Minskning av aktiekapital	-44 080			44 080	
Nyemission	3 916		8 614		12 530
Kostnader hänförliga till nyemission			-955		-955
Utgivande av teckningsoptioner				28	28
Erhållna aktieägartillskott				395	395
Årets resultat				-11 829	-11 829
Belopp vid föregående års slut	4 898	0	136 983	-66 959	74 924
Periodens resultat				-543	-543
Belopp vid periodens slut	4 898	0	136 983	-67 502	74 382

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolaget

	2023	2022	2022
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	-4006	-1452	-4793
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Delsumma	-4006	-1452	-4793
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	11998
Periodens kassaflöde	-4006	-1452	7205
Likvida medel vid periodens början	10692	3487	3487
Likvida medel vid periodens slut	6687	2035	10692

Nästa rapporttillfälle mm

Kommande rapporter

Årsstämman kommer att hållas den 1 juni 2023 kl 16:00 i bolagets lokaler på Saltmätargatan 8, Stockholm.

Styrelsen kommer att föreslå att ingen utdelning lämnas.

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

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

Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
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 19 maj 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 19 maj 2023.

För ytterligare information kontakta

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