



Delårsrapport

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021
FLOWSCAPE TECHNOLOGY AB (publ),
ORG.Nr. 556725-4866

Styrelsen och verkställande direktören för Flowscape Technology AB
avger härmed rapport för perioden januari – september 2021.
Belopp anges i tusentals kronor. Siffror inom parentes avser motsvarande
period föregående år.

 FLOWSCAPE

Januari – September 2021 i korthet, koncern

FÖRSTA NIO MÅNADERNA (JANUARI – SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen ökade till 23 425 (23 027 TSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 1 075 (2 321) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -16 757(-17 446) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till -0,009 (-0,009) SEK
- Kassaflödet uppgick till -922 (12 090) TSEK
- Soliditeten uppgick till 71 (78)%

TREDJE KVARTALET (JULI-SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen uppgick till 8 465 (8 544) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 1 015 (1 890) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 922 (-4 327) TSEK
- Kassen vid perioden utgång var 9 064 (15 021) TSEK jämfört med 9 986 (2 931) TSEK vid årets inledning.
- Kassaflödet uppgick till -1 560 (577) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till -0,003 (-0,002) SEK

VD kommentar

Under kvartal tre hade de flesta länder, på våra fokusmarknader, fortfarande restriktioner där hemarbete rekommenderades, men vi ser nu att detta börjar lättas upp.

I Sverige och Norge har företagen åter öppnat sina kontor men många stora företag planerar för en återgång till kontoren först i början på 2022. I USA är det stora skillnader mellan delstaterna, men generellt ligger de några månader efter Sverige. Storbritannien har öppnat upp kontoren men både företag och anställda är lite avvaktande eftersom smittspridningen nu ökar igen.

Vi ser en stark koppling mellan efterfrågan av våra lösningar och hur mycket samhället öppnat upp efter pandemin. Under senaste tiden har förfrågningarna ökat främst från Sverige, Norge och USA. Det som oftast efterfrågas är lösningar för att stötta det nya hybrida arbetssättet.

Det publiceras många undersökningar världen över, och vi läser även i svenska media, att bolagen börjar ställa om för det nya hybrida arbetssättet, där personalen kan fortsätta jobba 2 till 3 dagar i veckan hemifrån. Detta förväntas driva behovet av digitala lösningar för att planera arbetsveckan på kontoret med kollegorna, boka arbets- och parkeringsplatser samt lösningar för att mäta hur mycket och på vilket sätt kontoren används. Många företag har redan börjat planera för ombyggnad av kontoren för mer samarbete och kreativt arbete samt färre individuella arbetsplatser för enskilt arbete. Eftersom personalen förväntas spendera mindre tid på kontoret, så kommer det finnas potential för bolagen att reducera sina kontorsytor och därmed spara pengar. Flowscape har ett av marknadens starkaste erbjudandena för att stötta denna övergång.

Nettoomsättningen för kvartalet slutade på likvärdig nivå som samma kvartal föregående år, men andelen återkommande intäkter är högre. De löpande intäkterna uppgick till 1,3 MSEK/månad under kvartalet, vilket är samma nivå som föregående kvartal. Tyvärr förlorade vi under kvartalet ett större kundkontrakt, vi haft sedan 2016. Kunden tog ett globalt beslut att ha en lösning på alla sina kontor och då fick den svenska organisationen anpassa sig. Detta medförde att våra SaaS intäkter under kvartalet inte ökade, trots många nya affärer.

Kassaflödet för kvartal tre blev negativt och landade på -1.6 MSEK, vilket främst berodde på att en av våra större kunder lagt om sina finansiella rutiner och missade att betala fakturor i tid. Vid kvartalets utgång hade vi en stock av obetalda förfallna fakturor på 1.5 MSEK. Kassaflödet är fortsatt under kontroll och målet med positivt kassaflöde på helåret kvarstår.

De operativa kostnaderna har inte nämnvärt ändrat sig detta kvartal jämfört med de två tidigare kvartalen under 2021. Detta är helt i linje med vår strategi att vara försiktiga med kostnaderna så länge pandemins effekter på kontorsmarknaden är negativ.

Vi är övertygade om att det framtida hybrida arbetssättet är positivt för oss och vi utökar nu våra investeringar i marknadsföring och försäljningskapacitet med ökad intensitet under resten av 2021 och 2022.

Peter Reigo

Verkställande direktör

Väsentliga händelser

Under tredje kvartalet

- En stor kund i Norge har tecknat ett utvecklingsavtal med Flowscape för finansiering och vidareutveckling av Flowscares lösning för hantering av parkeringsplatser.
- Ett ledande bolag inom medicinteknikindustrin med över 1,000 anställda globalt har valt Flowscares lösning för skrivbords- och mötesrumsbokning. Installationen är på ett av bolagets kontor i USA.
- Ett konsultbolag baserat i Schweiz och Tyskland väljer Flowscape för rumsbokning och arbetsplatsbokning. Bolaget har valt Flowscape i ett första steg för sitt huvudkontor i Zürich i Schweiz. Företaget har flera kontor i Tyskland och Schweiz där man även planerar att installera Flowscares smarta kontorslösning.
- Ett av topplagen i amerikanska basketligan, NBA, har valt Flowscape som leverantör av parkeringsbokningslösning till deras nya hypermoderna hemmastadium. I första fasen kommer lösningen pilotas för personalparkeringen, men i nästa fas är tanken att lansera det även för deras VIP-kunder med abonnerade platser.
- I samband med återgången till kontoren i Storbritannien, utökar en befintlig kund sina licenser för Flowscares "Desk Management Solution". Detta är ett led i att öppna upp tidigare blockerade arbetsplatser, för att förbereda för högre beläggning på kontoren.
- Ett globalt industribolag väljer Flowscares lösning för att stötta återgången till kontoret i Estland.
- En befintlig global kund med över 100,000 anställda, lägger en order på att utöka Flowscares rums- och platsbokningslösning till fler kontor.
- Flowscape fortsätter sin tillväxt på den nordamerikanska marknaden med ett tiotal nya installationer.
- Flowscape har under Q2 släppt nya innovativa funktioner med mål att effektivisera flödena på kontoret, för den nya verkligheten där medarbetarna vill fortsätta arbeta några dagar i veckan hemifrån. De nya funktionerna är de första i raden av uppdateringar som planeras under året för att möta marknadens utökade krav.

Väsentliga händelser

Efter rapportperiodens utgång

- Flowscape har blivit vald av en ledande arkitektbyrå i New York, USA, som leverantör av smarta kontorslösningar. Arkitektbyråer är viktiga aktörer när amerikanska företag väljer utformningen av kontoren och val av digitala lösningar.
- En stor global kund väljer att utöka med installationer i Australien och Nya Zeeland. Flowscares lösning skall användas för att hantera det nya hybrida arbetssättet, där medarbetare kommer fortsätta arbeta flera dagar i veckan hemifrån.
- Ett stort globalt bolag fortsätter sin utrullning av Flowscares smarta kontorslösning. Totalt omfattar installationen idag mer än 65,000 bokningsbara arbetsplatser och 7,800 mötesrum i 47 länder för samma kund.
- Ett bolag i Finland väljer Flowscares lösning för det hybrida kontoret.

Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 8 465 (8 544) TSEK.

Aktivering av utvecklingskostnader uppgick under tredje kvartalet till -1 604 (-2 915) TSEK.

Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar uppgick under tredje kvartalet till -9 125 (-9 703) TSEK. Rörelsekostnader omfattar främst kostnader för kundbearbetning, personalkostnader samt utvecklingskostnader. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 1 015 (1 890) TSEK.

Avskrivning av utvecklingskostnader uppgick under tredje kvartalet till -2 951 (-3 194) TSEK. Avskrivning av goodwill uppgick under tredje kvartalet till -2 955 (-2 955) TSEK.

Resultat efter finansiella poster blev för tredje kvartalet -4 922 (-4 327) TSEK.

Finansiell ställning

Vid rapportperiodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 9 064 (15 021) TSEK jämfört med 9 986 (2 931) TSEK vid årets inledning.

Eget kapital på balansdagen uppgick till 41 933 (64 539) TSEK, jämfört med 58 690 TSEK vid årsskiftet.

Verksamhet

Flowscape levererar Workplace Experience System (WPE-system) som optimerar arbetet i traditionella kontorslandskap och på aktivitetsbaserade kontor, kontorsmiljöer som blir allt vanligare. På aktivitetsbaserade kontor väljer medarbetare arbetsplats beroende på arbetsuppgift. Flowscape-systemet hjälper kunder att optimera lokalytorna, spara tid för medarbetarna och skapa en mer digitaliserad och attraktiv arbetsmiljö. Systemet har flera olika funktioner såsom att hitta och boka arbetsplats eller lämpligt konferensrum med rätt utrustning, hitta kollega, sökfunktioner och en statistikmodul. Flowscape har över 120 företagskunder i 20 länder.

Efter sammanslagningen mellan Flowscape och Crowdsoft ingår kommunikations- och samverkanssystemet C-One i Flowscape Technologys produktutbud. C-One är ett kraftfullt kommunikationsverktyg designat för bred eller tidskritisk kommunikation med olika målgrupper i verksamheter med stort behov av snabb kommunikation och informationsspridning. Plattformen består av en webbaserad kontrollcentral samt en applikation för användarnas smartphone. Via kontrollcentralen kan administratören koordinera och ställa in specifika villkor för olika mottagare, oavsett om det gäller rutinmässig interninformation eller strategiska meddelanden i samband med särskilda händelser. C-One vänder sig till organisationer, företag och myndigheter.

Marknad

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. Enligt Flowscares beräkningar finns ca 800 000 anställda som arbetar på större kontor i Sverige. Genom en abonnemangsavgift på 30 kronor i månaden för rumsbokning med rumspaneler skulle detta innebära en marknadsstorlek i Sverige på 288 miljoner kronor. Likaledes, om varje person skulle använda WPE-system à 100 kronor per användare så motsvarar detta en marknadsstorlek i Sverige på 960 miljoner kronor per år. Enligt Flowscares beräkningar uppgår världsmarknaden till 53 miljarder kronor för rumsbokning och till 178 miljarder kronor per år för WPE-system.

C-One verkar inom ett marknadssegment som betecknas "Unified Communications & Collaboration", som enligt analysföretaget GM Insights (Global Market Insight) under 2019 beräknas till ca 60 miljarder dollar. C-One har designats som ett centralt kommunikations-verktyg för medelstora och stora verksamheter varifrån kontrollcentralen med kirurgisk precision och konfigurerbara villkor kan sprida information till och kommunicera med medarbetare. Kommunikationen kan ske med olika målgrupper baserat på geografisk position, organisatorisk roll, kompetens eller en kombination av dessa. Plattformen är även utvecklad för användning vid tidskritiska situationer eller för koordinering vid incidenter eller andra händelser där man i realtid snabbt behöver lokalisera och nå rätt personal med information eller instruktioner.

Personal

Antalet anställda och heltidskonsulter vid periodens slut var 26 personer.

Aktien

Antalet registrerade aktier vid rapporttidens utgång uppgick till 1 802 487 955. Aktierna handlas på Spotlight Stock Market under kortnamnet FLOWS med ISIN-kod SE0005937117.

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.

Redovisningsprinciper

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Flowscares 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)	JUL-SEPT 2021	JUL-SEPT 2020	JAN-SEPT 2021	JAN-SEPT 2020	JAN-DEC 2020
Nettoomsättning	8 465	8 544	24 249	23 425	31 654
Aktiverat arbete för egen räkning	1 604	2 915	5 239	8 693	11 369
Övriga rörelseintäkter	71	134	201	236	339
Summa intäkter	10 140	11 593	29 689	31 956	43 362
Produktion och driftkostnader	0	0	-8	-40	-40
Handelsvaror	-1 472	-2 068	-5 373	-6 826	-10 008
Övriga externa kostnader	-4 788	-5 063	-13 732	-14 822	-19 549
Personalkostnader	-2 865	-2 572	-8 677	-7 947	-11 376
Rörelseresultat (EBITDA)	1 015	1 890	1 899	2 321	2 389
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-5 914	-6 149	-17 757	-19 522	-25 414
Rörelseresultat (EBIT)	-4 899	-4 259	-15 858	-17 201	-23 025
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	87
Räntekostn o likn resultatposter	-23	-68	-75	-245	-356
Resultat före skatt (EBT)	-4 922	-4 327	-15 933	-17 446	-23 294
Periodens resultat	-4 922	-4 327	-15 933	-17 446	-23 294

Balansräkning – koncernen

TILLGÅNGAR (TKR)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	16 747	28 567	25 612
Balanserade utgifter för utveck.	24 394	28 281	28 026
Summa Immateriella anläggningstillgångar	41 141	56 848	53 638
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	286	313	306
Inventarier, verktyg o installationer	0	0	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	286	313	306
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	230	230	230
Summa Finansiella anläggningstillgångar	230	230	230
Summa anläggningstillgångar	41 657	57 391	54 174
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 572	2 605	2 432
Kundfordringar	3 423	6 708	4 225
Övriga fordringar	1 142	587	1 154
Förutbet kostn o upplupna intäkter	1 010	908	833
Kassa och bank	9 064	15 021	9 986
Summa omsättningstillgångar	17 211	25 829	18 630
SUMMA TILLGÅNGAR	58 868	83 220	72 804

Balansräkning – koncernen forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	45 062	45 062	45 062
Övrig tillskjutet kapital	139 285	129 322	129 320
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-142 413	-109 845	-115 693
Summa eget kapital	41 934	64 539	58 689

SKULDER

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	1 532	261
Summa långfristiga skulder	0	1 532	261

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut (KS)	1 524	800	1 657
Leverantörsskulder	2 736	2 310	2 727
Övriga kortfristiga skulder	1 004	2 122	1 625
Upplupna kostn o förutbet intäkter	11 670	11 917	7 845
Summa Kortfristiga skulder	16 934	17 149	13 854

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	58 868	83 220	72 804
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Koncernens egna kapital – specifikation

TKR				
Belopp vid föregående års början	35 437	112 407	-67 790	80 054
Årets resultat			-24 610	-24 610
Belopp vid föregående års slut	35 437	112 407	-92 400	55 444
Belopp vid föregående års början	35 437	112 407	-92 401	55 443
Periodens resultat			-23 294	-23 294
Nyemission	9 625	20 405		30 030
Kostnader hänförliga till nyemission		-3 489		-3 489
Belopp vid föregående års slut	45 062	129 324	-115 696	58 690
Periodens resultat			-16 757	-16 757
Belopp vid periodens slut	45 062	129 324	-132 453	41 933

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern

	2021	2020	2021	2020	2020
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Jul-sept	Jul-sept	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	161	3503	4710	627	-1329
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1605	-2926	-5239	-9084	-11749
Delsumma	-1444	577	-529	-8457	-13078
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-116	0	-393	20547	20132
Periodens kassaflöde	-1560	577	-922	12090	7054
 Likvida medel vid periodens början	 10623	 14444	 9986	 2931	 2931
Likvida medel vid periodens slut	9064	15021	9064	15021	9986

Resultaträkning - moderbolaget

(TKR)	JUL-SEPT	JUL-SEPT	JAN-SEPT	JAN-SEPT	JAN-DEC
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	304	64	913	193	1 218
Aktiverat arbete för egen räkning	0	122	8	653	590
Övriga intäkter	0	24	0	0	24
Summa intäkter	304	210	921	846	1 832
Rörelsens kostnader					
Produktion och driftkostnader	0	0	-8	-56	-40
Övriga externa kostnader	-390	-735	-1 628	-1 688	-2 765
Personalkostnader	9	-280	-158	-866	-935
Rörelseresultat (EBITDA)	-77	-805	-873	-1 764	-1 908
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-639	-992	-1 918	-5 701	-5 143
Rörelseresultat (EBIT)	-716	-1 797	-2 791	-7 465	-7 051
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 000	0	-4 500	0	-1 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	0	87
Räntekostn o likn resultatposter		0	0	-15	-93
Resultat före skatt (EBT)	-1 716	-1 797	-7 291	-7 480	-8 057
Periodens resultat	-1 716	-1 797	-7 291	-7 480	-8 057

Balansräkning - moderbolaget

TILLGÅNGAR (TKR)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckl.	2 112	4 597	4 021
Licenser och varumärken	0	0	0
Summa Immateriella anläggningstillgångar	2 112	4 597	4 021
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	55 806	58 291	57 715
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	213	213	213
Fordringar hos koncernföretag	18 778	18 325	18 772
Övriga fordringar	364	104	198
Förutbet kostn o upplupna intäkter	328	301	307
Kassa och bank	4 158	11 330	9 650
Summa omsättningstillgångar	23 841	30 273	29 140
SUMMA TILLGÅNGAR	79 647	88 564	86 855

Balansräkning – moderbolaget forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	45 062	45 062	45 062
Fond för utvecklingsutgifter	2 112	4 597	4 021

Fritt eget kapital

Överkursfond	129 324	129 322	129 324
Balanserad förlust	-90 500	-84 927	-84 352
Periodens resultat	-7 291	-6 896	-8 057
Summa eget kapital	78 707	87 158	85 998

SKULDER

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	525	443	434
Övriga kortfristiga skulder	109	141	257
Upplupna kostn o förutbet intäkter	306	822	166
Summa Kortfristiga skulder	940	1 406	857

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	79 647	88 564	86 855
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

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	35 437	10 526	112 407	-80 713	77 657
Årets resultat				-10 143	-10 143
Fond för aktiverade utvecklingsutgifter					
- aktiveringar innevarande period		830		-830	0
- återföring avskrivningar tidigare aktiveringar		-4 158		4 158	0
Belopp vid föregående års slut	35 437	7 198	112 407	-87 528	67 514
Belopp vid föregående års början	35 437	7 198	112 407	-87 528	67 514
Periodens resultat				-8 057	-8 057
Fond för aktiverade utvecklingsutgifter					
- aktiveringar innevarande period		589		-589	0
- återföring avskrivningar tidigare aktiveringar		-3 766		3 766	0
Nyemission	9 625		20 405		30 030
Kostnader hänförliga till nyemission			-3 488		-3 488
Belopp vid föregående års slut	45 062	4 021	129 324	-92 408	85 998
Periodens resultat				-7 291	-7 291
Fond för aktiverade utvecklingsutgifter					
- aktiveringar innevarande period		8		-8	0
- återföring avskrivningar tidigare aktiveringar		-1 917		1 917	0
Belopp vid periodens slut	45 062	2 112	129 324	-97 790	78 707

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolaget

	2021	2020	2021	2020	2020
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Jul-sept	Jul-sept	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	-582	-2010	-1699	-3636	-5253
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-121	-3793	-7113	-7176
Delsumma	-582	-2131	-5492	-10749	-12429
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	21931	21931
Periodens kassaflöde	-582	-2131	-5492	11182	9502
 Likvida medel vid periodens början	 4740	 13461	 9650	 148	 148
Likvida medel vid periodens slut	4158	11330	4158	11330	9650

Nästa rapporttillfälle mm

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké – 24 februari 2022

Granskning av revisorer

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

Avlämnande av halvårsrapport

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

Stockholm den 25 november 2021

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 25 november 2021.

För ytterligare information kontakta

Peter Reigo, VD

Tel +46 70 942 4687

Email: peter.reigo@flowscaresolutions.com