



Delårsrapport

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2024
FLOWSCAPE TECHNOLOGY AB (publ),
ORG.Nr. 556725-4866

Styrelsen och verkställande direktören för Flowscape Technology AB avger härmed rapport för perioden januari – september 2024. Belopp anges i tusentals kronor. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år

Januari – september i korthet, koncern

Tredje kvartalet (Juli-september)

- Nettoomsättningen uppgick till 11 135 (11 000) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 2 543 (250) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 401 (-1 698) TSEK
- Bokade ordrar uppgick till 4 271 (7 273) TSEK, varav 1 847 (1 810) TSEK är årligen återkommande intäkter
- Kassaflödet uppgick till 2 198 (-4 289) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till 0,020 (-0,087) SEK

Första nio månaderna (Januari-september)

- Nettoomsättningen uppgick till 31 946 (34 003) TSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2 918 (2 022) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 363 (-5 851) TSEK
- Inkomna ordrar uppgick till 14 742 (22 944) TSEK, varav 5 257 (5 514) TSEK är årligen återkommande intäkter
- Ej aktiverade intäkter¹⁾ uppgick till 2 238 TSEK varav 1 007 TSEK är årligen återkommande intäkter
- Kassen vid periodens utgång var 9 229 TSEK jämfört med 10 225 TSEK vid årets inledning.
- Kassaflödet uppgick till -996 (-5 181) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till -0,172 (-0,299) SEK

VDs kommentar

Orderingången för återkommande licensintäkter var i linje med våra förväntningar och landade på 1,8 MSEK/år. De återkommande intäkterna (ARR) fortsätter öka till 33,0 MSEK, vilket är 16% ökning mot föregående år. Denna ökning tillsammans med lägre OPEX gör att vinsten efter avskrivningar (EBIT) för kvartalet landar på +0,4 MSEK.

Orderingången för återkommande licensintäkter slutade för kvartalet på 1,8 MSEK/år, vilket är något över medel de senaste två åren och betydligt högre än den svaga orderingången föregående kvartal. Glädjande är att vi ser ett bra bidrag från alla marknader förutom Mellanöstern, där vi trots fortsatt lovande kunddialoger fortfarande ännu inte stängt någon affär.

De återkommande intäkterna ARR fortsatte att öka till 33,0 MSEK/år, vilket är en ökning på 16% på årsbasis. Det ligger också 1,0 MSEK/år i ordrar som ej ännu är aktiverade. Denna ARR kommer aktiveras de kommande kvartalen.

Från en mycket hög OPEX-nivå i det föregående kvartalet har vi nu landat på låga 8,0 MSEK. Den största delen av denna nedgång beror på att föregående kvartal hade några större engångskostnader samt att detta kvartal innefattade en semestermånad med återbetalning av semesterlöneskuld. Under kvartalet påbörjade vi ett projekt att reducera vår operativa kostnad under 9,0 MSEK per kvartal. En viss del av denna reduktion finns med den nedgång vi såg under kvartalet, men resterande reduktion hamnar på kommande kvartal.

Vi är väldigt glada att vårt arbete ger resultat och med de ökande återkommande intäkterna och reducerad OPEX landade resultatet efter avskrivningar på +0,4 MSEK.

VD under kvartal 3 Peter Reigo

Som nytilträd VD från den 1 oktober lär jag nu känna Flowscape ur alla perspektiv för att skapa en djupare förståelse av vad som krävs för att säkerställa en lönsam tillväxt. Mina första intryck överträffar förväntningarna och det är tydligt att vi har en stabil grund att utgå ifrån. Det är därför med stort engagemang jag tillsammans med våra fantastiska medarbetare, partners och kunder fortsätter på vår spännande resa.

Under 4:e kvartalet kommer vi att justera strategin och vår operationella struktur för att skapa mer fokus och ett effektivare resursutnyttjande. Vi bygger vidare på bolagets styrkor och skapar en organisation för att fortsatt driva fram lönsam tillväxt.

Tillträdande VD Fredrik Landberg

Väsentliga händelser

Under tredje kvartalet

- En svensk myndighet, med mycket höga säkerhetskrav, väljer Flowscape som leverantör för smarta kontorslösningar till sina kontor i Sverige. Ordervärdet för första fasen i projektet uppgår till 1100,000 SEK (97,500 EURO) och därefter 195,000 SEK (17,500 EURO) årligen återkommande.
- Ett av världens mest kända modeföretag väljer att installera Flowscares lösning i Australien. Kunden vill skapa ett effektivt kontor där personalen får sitta med sina team de dagar de är på kontoret, samtidigt som ytorna används optimalt. Ordervärdet första året är 14 260 EUR (166 000 SEK) och därefter 8 220 EUR (95 000 SEK) årligen återkommande.
- I samband med att ett internationellt läkemedelsföretag optimerar och anpassar sina kontorsytor till det nya hybrida arbetssättet väljer de att installera Flowscares lösning på två kontor, i Sverige och Schweiz. Ordervärdet för det första året är på cirka 490 000 SEK och därefter 240 000 SEK årligen återkommande.
- Ett bolag inom hälsosektorn i USA har valt Flowscape som leverantör för sitt huvudkontor. Ordervärdet första året är 68 000 USD (695 000 SEK) och därefter 33 000 USD (336 000 SEK) årligen återkommande.

Väsentliga händelser

Efter rapportperiodens utgång

- Fredrik Landberg tillträdde som VD för Flowscape per den 1 oktober, 2024.
- Flowscape tillkännager stolt sitt certifierade partnerskap inom Neat's nyligen lanserade App Hub. Detta partnerskap för Flowscape's kraftfulla programvara till Neat's innovativa sortiment av enheter, vilket ger användarna sömlösa integrationer som förbättrar samarbetet och produktiviteten i hybridkontorsmiljöer.
- En svensk högskola valde Flowscares lösning för att noggrant kunna analysera lokalbehovet samt hjälpa elever och lärare med vägvisning till lektionssalarna och hitta lediga arbets-/studie-platser. Flowscape har en världsledande lösning för att stötta universitet och högskolor med att få effektivt nyttjandet av lokalerna, vid övergången till hybridundervisning. Ordervärdet första året är 430,000 SEK och därefter 110,000 SEK årligen återkommande.

Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 11 135 (11 000) TSEK

Aktivering av utvecklingskostnader uppgick under tredje kvartalet till 1 940 (2 136) TSEK.

Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar uppgick under tredje kvartalet till -10 532 (-12 907) TSEK.

Rörelsekostnader omfattar främst kostnader för kundbearbetning, personalkostnader samt utvecklingskostnader.

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 2 543 (250) TSEK

Avskrivning-/nedskrivning av utvecklingskostnader uppgick under tredje kvartalet till -2 088 (-1 958) TSEK.

Resultat efter finansiella poster blev för tredje kvartalet 401 (-1 698) TSEK

Finansiell ställning

Vid rapportperiodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 9 229 TSEK

jämfört med 10 225 TSEK vid årets inledning.

Eget kapital på balansdagen uppgick till 16 114 TSEK, jämfört med 19 477

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 28 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. 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)	JUL-SEPT 2024	JUL-SEPT 2023	JAN-SEPT 2024	JAN-SEPT 2023	JAN-DEC 2023
Nettoomsättning	11 135	11 000	31 946	34 003	49 580
Aktiverat arbete för egen räkning	1 940	2 136	5 950	6 601	8 857
Övriga rörelseintäkter	0	21	405	685	730
Summa intäkter	13 075	13 157	38 301	41 289	59 167
Handelsvaror	-2 150	-4 011	-7 966	-11 822	-14 505
Övriga externa kostnader	-4 380	-4 355	-12 977	-12 859	-16 991
Personalkostnader	-3 647	-4 349	-13 779	-13 970	-19 136
Övriga rörelsekostnader	-355	-192	-661	-616	-957
Rörelseresultat (EBITDA)	2 543	250	2 918	2 022	7 578
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 142	-1 958	-6 282	-7 894	-9 878
Rörelseresultat (EBIT)	401	-1 708	-3 364	-5 872	-2 300
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	11	1	22	23
Räntekostn o likn resultatposter	0	-1	0	-1	-4
Resultat före skatt (EBT)	401	-1 698	-3 363	-5 851	-2 281
Periodens resultat	401	-1 698	-3 363	-5 851	-2 281

Balansräkning – koncernen

KONCERNEN

TILLGÅNGAR (TKR)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	0	0	0
Balanserade utgifter för utveckl.	20 852	20 791	21 065
Summa Immateriella anläggningstillgångar	20 852	20 791	21 065
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	454	0	0
Inventarier, verktyg o installationer	627	0	47
Summa Materiella anläggningstillgångar	1 081	0	47
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	659	230	889
Summa Finansiella anläggningstillgångar	659	230	889
Summa anläggningstillgångar	22 592	21 021	22 001
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 381	1 408	1 721
Kundfordringar	5 057	7 653	10 348
Övriga fordringar	827	748	823
Förutbet kostn o upplupna intäkter	1 127	809	1 606
Kassa och bank	9 229	7 735	10 225
Summa omsättningstillgångar	18 621	18 353	24 723
SUMMA TILLGÅNGAR	41 213	39 374	46 724

Balansräkning – koncernen forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	4 898	4 898	4 898
Övrig tillskjutet kapital	136 984	136 984	136 984
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-125 768	-126 120	-122 405
Summa eget kapital	16 114	15 762	19 477
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 882	3 436	2 995
Övriga kortfristiga skulder	1 336	1 560	2 548
Upplupna kostn o förutbet intäkter	20 881	18 616	21 704
Summa Kortfristiga skulder	25 099	23 612	27 247
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 213	39 374	46 724

Koncernens egna kapital – specifikation

EGET KAPITAL	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Ack valutakurs differenser	Annat eget kapital	Summa eget kapital
TKR					
Belopp vid föregående års början	4 898	136 984	-61	-120 093	21 728
Utgivande av teckningsoptioner				8	8
Valutakursdifferenser vid -omräkning av utländska dotterföretag			22		22
Årets resultat				-2 281	-2 281
Belopp vid föregående års slut	4 898	136 984	-39	-122 366	19 477
Valutakursdifferenser vid -omräkning av utländska dotterföretag					
Periodens resultat				-3 363	-3 363
Belopp vid periodens slut	4 898	136 984	-39	-125 729	16 114

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern

	2024	2023	2024	2023	2023
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Jul-sept	Jul-sept	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	4226	-2038	5876	1554	6885
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2028	-2251	-6872	-6715	-9563
Delsumma	2198	-4289	-996	-5161	-2678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	-20	-13
Periodens kassaflöde	2198	-4289	-996	-5181	-2691
Likvida medel vid periodens början	7031	12024	10225	12916	12916
Likvida medel vid periodens slut	9229	7735	9229	7735	10225

Resultaträkning - moderbolaget

(TKR)	JUL-SEPT 2024	JUL-SEPT 2023	JAN-SEPT 2024	JAN-SEPT 2023	JAN-DEC 2023
Nettoomsättning	0	305	65	914	1 218
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	0	156	156
Summa intäkter	0	305	65	1 070	1 374
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-312	-495	-930	-1 811	-2 308
Personalkostnader	-79	-79	-237	-242	-403
Rörelseresultat (EBITDA)	-391	-269	-1 102	-983	-1 337
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	-391	-269	-1 102	-983	-1 337
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-2 500	0	-500
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	2	2
Räntekostn o likn resultatposter	0	0	0	0	0
Resultat före skatt (EBT)	-391	-269	-3 602	-981	-1 835
Periodens resultat	-391	-269	-3 602	-981	-1 835

Balansräkning - moderbolaget

TILLGÅNGAR (TKR)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckl.	0	0	0
Licenser och varumärken	0	0	0
Summa Immateriella anläggningstillgångar	0	0	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	53 694	53 694
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	54	81	108
Fordringar hos koncernföretag	15 488	16 678	17 218
Övriga fordringar	68	57	108
Förutbet kostn o upplupna intäkter	36	30	0
Kassa och bank	740	3 955	2 518
Summa omsättningstillgångar	16 386	20 801	19 952
SUMMA TILLGÅNGAR	70 080	74 495	73 646

Balansräkning – moderbolaget forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	4 898	4 898	4 898
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0
Fritt eget kapital			
Överkursfond	136 984	136 984	136 984
Balanserad förlust	-68 776	-66 950	-66 950
Periodens resultat	-3 602	-981	-1 835
Summa eget kapital	69 504	73 951	73 097
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	29	23	6
Övriga kortfristiga skulder	41	30	34
Upplupna kostn o förutbet intäkter	506	491	509
Summa Kortfristiga skulder	576	544	549
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	70 080	74 495	73 646

Moderbolagets egna kapital - specifikation

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Bundna reserver	Överkurs-fond	Övrigt fritt fritt eget kapital	
EGET KAPITAL					
TKR					
Belopp vid föregående års början	4 898	0	136 984	-66 958	74 924
Utgivande av teckningsoptioner				8	8
Årets resultat				-1 835	-1 835
Belopp vid föregående års slut	4 898	0	136 984	-68 785	73 097
Utgivande av teckningsoptioner				9	9
Periodens resultat				-3 602	-3 602
Belopp vid periodens slut	4 898	0	136 984	-72 378	69 504

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolaget

	2024	2023	2024	2023	2023
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Jul-sept	Jul-sept	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	-510	-2038	713	1554	-1932
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-2251	-2500	-6715	-500
Delsumma	-510	-4289	-1787	-5161	-2432
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9	0	9	-20	-5742
Periodens kassaflöde	-501	-4289	-1778	-5181	-8174
Likvida medel vid periodens början	1241	12024	2518	12916	10692
Likvida medel vid periodens slut	740	7735	740	7735	2518

Nästa rapporttillfälle mm

Kommande rapporter

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

Bokslutskommuniké 2024

21 februari 2025

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 15 november 2024

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 15 november 2024.

För ytterligare information kontakta

Fredrik Landberg, VD

Tel +46 72 244 99 11

Email: fredrik.landberg@flowscapecolutions.com