



Delårsrapport

1 JANUARI – 31 MARS 2024
FLOWSCAPE TECHNOLOGY AB (publ),
ORG.Nr. 556725-4866

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

Januari – mars i korthet, koncern

Första kvartalet (Januari-mars)

- Nettoomsättningen uppgick till 10 420 (11 335) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 587 (465) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 446 (-3 488) TSEK
- Bokade ordrar uppgick till 6 825 (5 003) TSEK, varav 2 694 (1 305) TSEK är årligen återkommande intäkter
- Inkomna ordrar som ej fakturerats uppgick till 2 064 (1 555) TSEK, varav 843 (497) TSEK är årligen återkommande intäkter.
- De årligen återkommande intäkterna (ARR) uppgick till 30.2 (25.7) MSEK.
- Kassen vid periodens utgång var 11 298 TSEK jämfört med 10 225 TSEK vid årets inledning.
- Kassaflödet uppgick till 1 073(-1 105) TSEK
- Resultat per aktie efter finansiella poster uppgick till -0,074 (-0,178) SEK

VDs kommentar

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 10,4 MSEK, vilket är lägre än förväntat och är en konsekvens av svagare orderingång under föregående kvartal. Orderingången för innevarande kvartal var däremot stark och uppgick till 6,8 MSEK, vilket var 36% högre än motsvarande period föregående år. Glädjande är också att orderingången för ARR under första kvartalet var den näst högsta på två år. Ur ett finansiellt perspektiv steg kassan med 1,1 MSEK och slutade på 11,3 MSEK samtidigt som EBIT landade på -1,5 MSEK. Målet är dock fortsatt att uppnå ett positivt EBIT-resultat på helår. De årligen återkommande intäkterna (ARR) uppgick till 30,2 MSEK, vilket är 17% högre än samma kvartal föregående år.

Första kvartalets nettoomsättning var 8% lägre än motsvarande period föregående år, vilket framför allt berodde på föregående kvartals svaga orderingången relaterat till engångsintäkter. Däremot var orderingången för första kvartalet stark och uppgick till 6,8 MSEK. Speciellt glädjande var det att orderingången för de årligen återkommande licensintäkterna (ARR) uppgick till 2,7 MSEK, vilket är det näst högsta de senaste två åren.

De årligen återkommande intäkterna uppgick till 30,2 MSEK. Detta är något lägre än förväntat och beror främst på den låga ARR-relaterade orderingången under föregående kvartal samt en något högre churn än normalt.

EBIT slutade något negativt på -1,5 MSEK. Dock kvarstår målet om ett positivt EBIT-resultat för helåret. Kassan stärktes med 1,1 MSEK och uppgick till 11,3 MSEK vid kvartalets slut.

Försäljningen under och efter kvartalet var stark främst i Norden. Flera stora affärer gjordes och vi ser ett fortsatt stort intresse på marknaden. Vi är redan väldigt starka i Sverige, men vi har under senaste halvåret vunnit ett antal nyckelkunder även i Finland. Detta ger oss en bra möjlighet att framöver stärka vår ställning på den marknaden. Vi har även flera lovande dialoger i både Norge och Danmark.

Försäljningen i både Nordamerika och Europa landade för kvartalet något lägre än förväntat. För Nordamerika har vi från mitten av juni anställt en ny säljare, som kommer in med ett stort driv och erfarenhet av försäljning via partners. Han kommer att utgå från huvudkontoret i Stockholm och bearbeta främst östkusten. Han har dessutom en personlig koppling till USA och kommer således under perioder även att vistas på plats, vilket vi är övertygade om kommer gynna nya och befintliga partnerdialoger. Som en del av vår partnerstrategi ökar vi även fokuset på försäljning via partners i Europa.

I Mellanöstern och Indien ser vi ett stort intresse och vi träffar mycket partners och kunder. Vi har också deltagit i flera stora upphandlingar. Säljprocesserna är dessvärre långa och därmed gjordes inga nya affärer under kvartalet.

Under kvartalet accelererade vi arbetet med den nya app-plattformen, som kommer skapa ett bredare erbjudande till potentiella och befintliga kunder. Det kommer också möjliggöra att vi går in i nya segment så som universitet och co-working. Den nya app-plattformen kommer även innebära en kraftigt ökad effektivitet inom utvecklingsorganisationen då den bygger på samma mjukvarukod för Android, iOS och web. Målet är att släppa en första version i slutet av 2024.

Arbetet med rekrytering av ny VD fortlöper bra och intresset har varit stort med många väldigt intressanta kandidater. Jag och Per Adolfsson kommer under vecka 20 att träffa de mest intressanta kandidaterna.

Väsentliga händelser

Under första kvartalet

- Ett svenskfinskt bolag har valt Flowscares smarta kontorslösning för att stödja rumsbokning och uppföljning. Ordervärdet uppgår första året till 380,000 SEK och därefter 136,000 SEK årligen återkommande intäkter.
- Ett globalt konsultbolag har valt Flowscape som bokningssystem för att stödja sitt hybrida arbetssätt på ett kontor i Kanada. Ordervärdet uppgår första året till 65,000 CAD (505,000 SEK) och därefter 18,000 CAD (154,000 SEK) årligen återkommande.
- Flowscares Nordamerikachef Magnus Arildsson, lämnar Flowscape med sista arbetsdag 26 april i år. Rekryteringen av en ersättare har påbörjats.
- En befintlig kund har valt att utöka sin smarta kontorslösning med sensorer för att med exakthet kunna mäta kontorsbeläggningen på ett av sina kontor i London. Ordervärdet uppgår första året till 16,000 GBP (220,000 SEK) och därefter 5,700 GBP (78,000 SEK) årligen återkommande.
- Ett stort finskt bolag väljer Flowscape som leverantör för smarta kontorslösningar till sina kontor i Europa. Ordervärdet för de tre initiala kontoren uppgår första året till 147,000 Euro (1 650,000 SEK) och därefter 64,000 Euro (745,000 SEK) årligen återkommande.
- En befintlig kund har valt att utöka sin smarta kontorslösning till ett kontor i Los Angeles, Kalifornien. Ordervärdet uppgår första året till 28,900 USD (297,500 SEK) och därefter 7,800 USD (80,000 SEK) årligen återkommande.
- Peter Reigo byter efter 13 framgångsrika år som VD för Flowscape Technology AB roll i Bolaget. Hans nya roll blir att ansvara för produktledning och försäljning till stora kunder. Detta är ett led i att stärka upp centrala delar i bolaget inför fortsatt expansion. Rekrytering av ny VD har påbörjats och Peter Reigo kommer att kvarstå som VD till dess att ersättare har kommit på plats.

Väsentliga händelser

Efter rapportperiodens utgång

- Ett stort finskt bolag, som tidigare valt Flowscape som leverantör för smarta kontorslösningar till sina kontor i Europa, utökar nu med ytterligare två kontor. Ordervärdet uppgår första året till 105,000 Euro (1 230,000 SEK) och därefter 50,000 Euro (585,000 SEK) årligen återkommande.

Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet till 10 420 (11 335) TSEK

Aktivering av utvecklingskostnader uppgick under första kvartalet till 2 038 (2 292) TSEK.

Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar uppgick under första kvartalet till -12 276 (-13 276) TSEK.

Rörelsekostnader omfattar främst kostnader för kundbearbetning, personalkostnader samt utvecklingskostnader.

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick under första kvartalet till 587 (465) TSEK

Avskrivning-/nedskrivning av utvecklingskostnader uppgick under första kvartalet till -2 017 (-1 991) TSEK.

Avskrivning av goodwill uppgick under första kvartalet till 0 (-1 972) TSEK

Resultat efter finansiella poster blev för första kvartalet -1 446 (-3 488) TSEK

Finansiell ställning

Vid rapportperiodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 11 298 TSEK jämfört med 10 225 TSEK vid årets inledning.

Eget kapital på balansdagen uppgick till 17 985 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.

Flowscapes 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 konsulter motsvarande heltidsekvivalenter vid periodens slut var 30 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)	JAN-MAR 2024	JAN-MAR 2023	JAN-DEC 2023
Nettoomsättning	10 420	11 335	49 580
Aktiverat arbete för egen räkning	2 038	2 292	8 857
Övriga rörelseintäkter	405	114	730
Summa intäkter	12 863	13 741	59 167
Handelsvaror	-3 124	-3 979	-14 505
Övriga externa kostnader	-4 260	-4 598	-16 991
Personalkostnader	-4 748	-4 699	-19 136
Övriga rörelsekostnader	-144	0	-957
Rörelseresultat (EBITDA)	587	465	7 578
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 034	-3 963	-9 878
Rörelseresultat (EBIT)	-1 447	-3 498	-2 300
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	10	23
Räntekostn o likn resultatposter	0	0	-4
Resultat före skatt (EBT)	-1 446	-3 488	-2 281
Periodens resultat	-1 446	-3 488	-2 281

Balansräkning – koncernen

TILLGÅNGAR (TKR)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	0	0	0
Balanserade utgifter för utveckl.	21 086	20 414	21 065
Summa Immateriella anläggningstillgångar	21 086	20 414	21 065
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	381	0	0
Inventarier, verktyg o installationer	378	0	47
Summa Materiella anläggningstillgångar	759	0	47
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	659	230	889
Summa Finansiella anläggningstillgångar	659	230	889
Summa anläggningstillgångar	22 504	20 644	22 001
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 534	1 676	1 721
Kundfordringar	6 647	5 251	10 348
Övriga fordringar	597	1 532	823
Förutbet kostn o upplupna intäkter	1 824	1 314	1 606
Kassa och bank	11 298	11 811	10 225
Summa omsättningstillgångar	21 900	21 584	24 723
SUMMA TILLGÅNGAR	44 404	42 228	46 724

Balansräkning – koncernen forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2024-03-31	2023-03-31	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	-123 852	-123 626	-122 405
Summa eget kapital	18 030	18 256	19 477
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 069	3 942	2 995
Övriga kortfristiga skulder	936	1 542	2 548
Upplupna kostn o förutbet intäkter	21 369	18 488	21 704
Summa Kortfristiga skulder	26 374	23 972	27 247
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 404	42 228	46 724

Koncernens egna kapital – specifikation

EGET KAPITAL	Aktie- kapital	skjutet kapital	Ack valutakurs differenser	Annat eget kapital	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			-1		-1
Periodens resultat				-1 446	-1 446
Belopp vid periodens slut	4 898	136 984	-40	-123 812	18 030

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern

	2024	2023	2023
KASSAFLÖDESANALYS (TKR)	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	3611	1207	6885
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2538	-2292	-9563
Delsumma	1073	-1085	-2678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-20	-13
Periodens kassaflöde	1073	-1105	-2691
Likvida medel vid periodens början	10225	12916	12916
Likvida medel vid periodens slut	11298	11811	10225

Resultaträkning - moderbolaget

(TKR)	JAN-MAR 2024	JAN-MAR 2023	JAN-DEC 2023
Nettoomsättning	65	305	1 218
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	156
Summa intäkter	65	305	1 374
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-281	-771	-2 308
Personalkostnader	-79	-79	-403
Rörelseresultat (EBITDA)	-295	-545	-1 337
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	0	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	-295	-545	-1 337
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-500
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	2	2
Räntekostn o likn resultatposter	0	0	0
Resultat före skatt (EBT)	-295	-543	-1 835
Periodens resultat	-295	-543	-1 835

Balansräkning - moderbolaget

TILLGÅNGAR (TKR)	2024-03-31	2023-03-31	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	17 988	14 498	17 218
Övriga fordringar	88	170	108
Förutbet kostn o upplupna intäkter	112	329	0
Kassa och bank	1 560	6 687	2 518
Summa omsättningstillgångar	19 802	21 765	19 952
SUMMA TILLGÅNGAR	73 496	75 459	73 646

Balansräkning – moderbolaget forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2024-03-31	2023-03-31	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	-68 785	-66 957	-66 950
Periodens resultat	-295	-543	-1 835
Summa eget kapital	72 802	74 382	73 097
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	169	304	6
Övriga kortfristiga skulder	41	186	34
Upplupna kostn o förutbet intäkter	484	587	509
Summa Kortfristiga skulder	694	1 077	549
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	73 496	75 459	73 646

Moderbolagets egna kapital - specifikation

EGET KAPITAL	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Bundna reserver	Överkurs-fond	Övrigt fritt fritt 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
Periodens resultat				-295	-295
Belopp vid periodens slut	4 898	0	136 984	-69 080	72 802

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolaget

	2024	2023	2023
<u>KASSAFLÖDESANALYS (TKR)</u>	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
Kassaflöde via den löpande verksamheten	-958	-4006	-1932
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-500
Delsumma	-958	-4006	-2432
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-5742
Periodens kassaflöde	-958	-4006	-8174
Likvida medel vid periodens början	2518	10692	10692
Likvida medel vid periodens slut	1560	6687	2518

Nästa rapporttillfälle mm

Kommande rapporter

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

Delårsrapport januari-mars 2024	16 maj 2024
Årsstämma	16 maj 2024
Delårsrapport januari-juni 2024	16 augusti 2024
Delårsrapport januari-september 2024	15 november 2024
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 16 maj 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 16 maj 2024.

För ytterligare information kontakta

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