

Q1 2022.

Resultat för första kvartalet 2022 Formpipe Software AB

1 januari – 31 mars 2022

Nettoomsättning	120 Mkr	(101 Mkr)
Repetitiva intäkter	77 Mkr	(66 Mkr)
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	64 %	(65 %)
EBITDA	17 Mkr	(20 Mkr)
EBITDA-marginal	14 %	(19 %)
EBIT	4 Mkr	(6 Mkr)
EBIT-marginal	3 %	(6 %)
Resultat efter skatt	1 Mkr	(4 Mkr)
Vinstmarginal	1 %	(4 %)
Resultat per aktie före utspädning	0,02 kr	(0,08 kr)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 Mkr	(6 Mkr)
ACV	9 Mkr	(7 Mkr)
ARR	315 Mkr	(271 Mkr)

ACV 9 Mkr (7 Mkr)

ARR 315 Mkr (271 Mkr)

Resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	jan-mar		Helår	
	2022	2021	R12	2021
Nettoomsättning	120,3	101,5	492,0	473,2
varav repetitiva intäkter	76,5	66,4	288,5	278,4
EBITDA	17,0	19,6	132,6	135,1
Marginal, %	14,2%	19,3%	26,9%	28,6%
EBIT	3,5	5,7	66,3	68,5
Marginal, %	2,9%	5,6%	13,5%	14,5%

En stabil start.

Under årets första kvartal har vi fortsatt att framgångsrikt exekvera vår tillväxtstrategi. I jämförelse med föregående år ökar vi intäkterna med 19 %. Kvartalets ACV uppgår till 9 Mkr (7 Mkr) vilket innebär att vi växer vår ARR till 315 Mkr, en ökning med 16 % från föregående år.

Även antal medarbetare ökar, till 293 (262). Vår investering i tillväxt ökar kostnaderna med 21 % jämfört med föregående år. Som tidigare kommunicerats, kommer de ökade kostnaderna fortsätta tynga resultatet tills den starka ARR-tillväxten slår igenom fullt ut i intäktsredovisningen.

Vi är mycket nöjda med det förvärv vi genomförde i början av året av vår tidigare leveranspartner Alkemit. Bolaget har nu integrerats i affärsområdet svensk offentlig sektor och tillför kompetens och kapacitet som möjliggör ett snabbare genomförande av vår målsättning att vara en helhetsleverantör av digital förvaltning till offentlig sektor.

Den tragiska situationen i Ukraina berör oss djupt. Delar av vår produktutveckling utförs sedan länge av vår underleverantör i Ukraina vars medarbetare har drabbats av kriget. Våra utvecklingsteam har så här långt glädjande nog kunnat arbeta vidare från säkra platser och vi vill givetvis fortsätta att ge dem uppdrag i detta utsatta läge. Vi följer utvecklingen noga och har full kontroll över källkod och dokumentation och kan vid behov flytta produktutvecklingen.

Den analys som en extern rådgivare genomför kring huruvida Private och Public fortsatt skall samägas eller andra värdeskapande åtgärder genomförs, fortsätter med förväntad avrapportering under Q2.

Sammanfattningsvis har kvartalet inneburit en start på året i linje med våra mål. Vi ser med tillförsikt fram emot resten av 2022.

”Intäkterna ökar med 19 % mot föregående år”



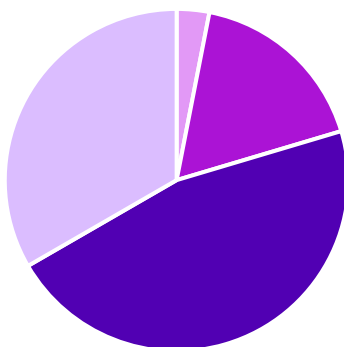
**Christian Sundin,
VD Formpipe**

Intäkter

Januari – mars 2022

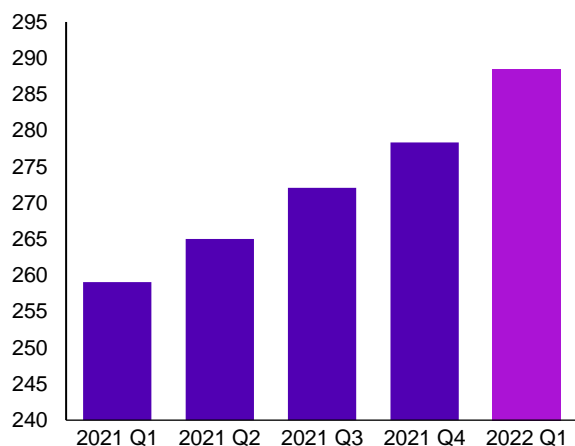
Nettoomsättningen för perioden ökade med 19 % jämfört med föregående år och uppgick till 120,3 Mkr (101,5 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 10 % jämfört med föregående år och uppgick till 80,2 Mkr (72,7 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 15 % jämfört med föregående år och uppgick till 76,5 Mkr (66,4 Mkr), vilket motsvarade 64 % av nettoomsättningen (65 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 3,6 Mkr mot föregående år.

Intäktsfördelning, jan-mar 2022

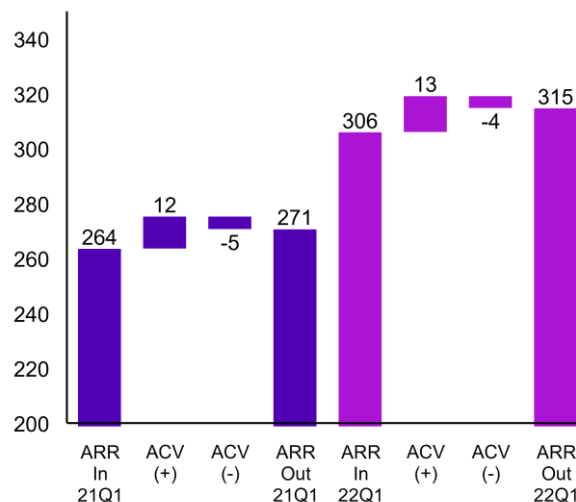


- Licens 3% (6%)
- SaaS 17% (14%)
- Support och underhåll 46% (51%)
- Leverans 33% (28%)

Repetitiva intäkter, rullande 12 mån, Mkr



Repetitiva intäkter årstakt (ARR), Mkr

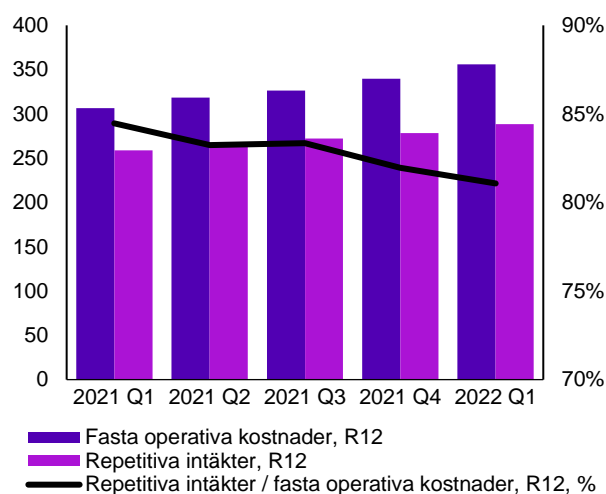


Kostnader

Januari – mars 2022

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 116,8 Mkr (95,8 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 72,1 Mkr (63,2 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 16,1 Mkr (12,0 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 27,0 Mkr (19,7 Mkr).

Repetitiva intäkter i förhållande till fasta operativa kostnader, rullande 12 mån, Mkr

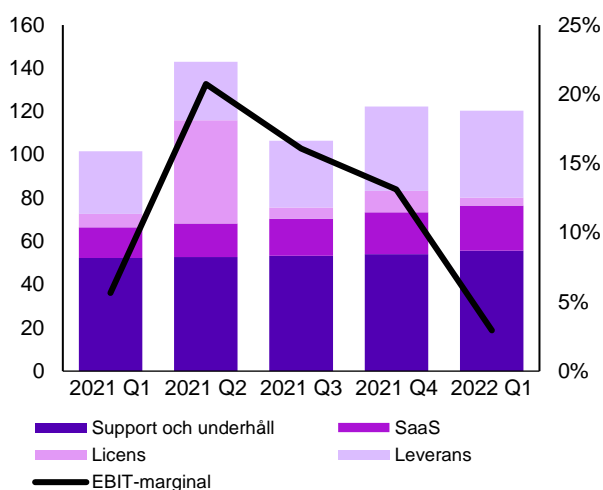


Resultat

Januari – mars 2022

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 17,0 Mkr (19,6 Mkr) med en EBITDA-marginal om 14,2 % (19,3 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 3,5 Mkr (5,7 Mkr) med en rörelsemarginal om 2,9 % (5,6 %). Resultat efter skatt uppgick till 1,1 Mkr (4,4 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBITDA positivt med 0,8 Mkr mot föregående år.

Försäljning och EBIT-marginal, Mkr



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 35,4 Mkr (46,4 Mkr). Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 52,9 Mkr (59,4 Mkr), varav 12,9 Mkr (19,1 Mkr) avser leasingkulder enligt IFRS 16. Bolagets totala checkräkningskredit uppgår till 50,0 Mkr, denna var vid periodens utgång nyttjad med - Mkr (- Mkr).

Bolagets nettoskuld uppgick således till 17,6 Mkr (13,0 Mkr), vilket motsvarar en nettoskuld om 4,6 Mkr (-6,1 Mkr) exkluderat IFRS 16-relaterade skulder.

Uppskjuten skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 5,1 Mkr (5,4 Mkr).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 442,8 Mkr (416,4 Mkr), vilket motsvarade 8,21 kr (7,79 kr) per utestående aktie vid periodens slut. Förändringar av värdet på den svenska kronan jämfört med andra valutor har förändrat värdet av koncernens nettotillgångar i utländsk valuta med 2,0 Mkr (13,2 Mkr) från årsskiftet.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 60 % (57 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari–mars till 13,1 Mkr (6,4 Mkr).

Investeringar och förvärv

- Totala investeringar för perioden januari–mars uppgick till 45,6 Mkr (16,0 Mkr).
- Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 12,4 Mkr (15,0 Mkr) och avser främst aktiverade produktutvecklingskostnader.
- Investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,3 Mkr (1,0 Mkr).
- Förvärv av dotterbolag uppgick till 32,9 Mkr (- Mkr).

Finansiering

Under perioden januari-mars har ett nytt lån om 40,0 Mkr tagits upp som likvid för förvärv av dotterbolag.

Under perioden januari-mars har bolaget amorterat 1,1 Mkr (6,2 Mkr) varav 1,1 Mkr (2,7 Mkr) avser leasingkulder.

Bolagets befintliga checkräkningskredit om totalt 50,0 Mkr var vid periodens utgång outnyttjad (- Mkr). Leasingrelaterade skulder uppgick vid periodens utgång till 12,9 Mkr (19,1 Mkr). Bolagets totala räntebärande skuld uppgick vid periodens utgång till 52,9 Mkr (59,4 Mkr).

Content Services

Data och information blir allt tydligare livsnerven i den ekonomiska utvecklingen: det är grunden för många nya produkter och tjänster, vilket leder till produktivets- och effektivitetsvinster i alla sektorer i ekonomin. Att kunna ta tillvara på digitaliseringens möjligheter har kommit att bli en av vår tids viktigaste frågor. Vinsterna av att kunna hämta in, bearbeta och presentera data är omfattande.

Formpipes produkter används för att skapa, lagra, distribuera, automatisera, återsöka, arkivera och hantera information, data och metadata gällande exempelvis dokument, e-post, rapporter, journaler, affärsdokument eller information från andra källsystem. Målet är att kunna förädla och analysera innehåll från en eller flera källor, för att på så sätt ge rätt insikter genom att rätt personer får relevant information vid den tidpunkt de behöver den. Det är på marknaden för Content Services (tidigare Enterprise Content Management, ECM) som Formpipe har vuxit till att bli en marknadsledare inom offentlig sektor och en stark aktör inom privat sektor där vi digitaliserar och effektiviserar kundkommunikation i sektorer som exempelvis detaljhandeln, finansiella sektorn och tillverkande industri.

Tillväxten på marknaden drivs till stor del av organisationers och företags omfattande behov av att effektivisera sin verksamhet och att uppfylla lagkrav och regelverk. För att kunna få ut värdet av den samlade informationsmängden hos företag och organisationer krävs applikationer och tjänster för att på ett säkert sätt, samarbeta, söka, analysera, bearbeta och distribuera data och innehåll. Drivkrafterna tenderar att kontinuerligt stärkas i takt med en ständigt ökande datamängd.

Analys- och rådgivningsföretaget Gartner's prognos för marknaden globalt är en genomsnittlig årlig tillväxt på 10 procent 2020–2024. Den globala marknaden för Content Services uppgår till drygt 11 miljarder USD¹

¹ Enterprise Application Software Forecast Q420, Gartner, Inc. 2020

² Market Trends: Cloud Shift — 2020 Through 2024, Gartner, Inc. 2020

³ <https://www.microsoft.com/en-us/investor/earnings/fy-2022-q2/press-release-webcast>

Övergång till Software as a Service

Utvecklingen på marknaden går allt mer mot molnbaserade lösningar, där kunderna betalar för det som används och där kostnader för utveckling, drift, underhåll, uppgradering och support ingår i det löpande avtalet. Övergången till Software as a Service (SaaS) går just nu väldigt snabbt och Gartner uppskattar att SaaS-intäkterna kommer att nå upp till 60 procent av den totala försäljningen av mjukvara under 2024²

Denna utveckling ligger väl i linje med Formpipes strategi och verklighet där allt fler av bolagets kunder väljer att gå över till Formpipes molnlösningar gällande standardprodukterna, samt med bolagets utveckling av tjänstemoduler som kan bearbeta information både från Formpipes befintliga system och från andra system.

Affärsområden

Privat sektor

I den privata sektorn kretsar affären kring produkten Lasernet. Genom ett certifierat partnersätverk adresserar Formpipe den globala marknaden för ERP- och banksystem. Det vanligaste köptillfället av Lasetnet och Formpipes kompletterande erbjudande Autoform DM sker vid implementation av, eller uppgradering till, Microsoft Dynamics 365 inom branscher såsom manufacturing, retail och utilities respektive Temenos Transact och Infinity inom bank och finans. Partnersätverket består därmed primärt av implementationspartner av dessa system och utgör en sälj- respektive leveranskanal för Formpipes erbjudande.

Det molnbaserade ERP-systemet Microsoft Dynamics 365 växte med 45 procent i det andra kvartalet av Microsofts räkenskapsår 2022.³ Temenos växte sin SaaS-affär med 30 procent i det tredje kvartalet för 2021 med största ACV-bidraget kommandes från Europa och USA.⁴

Tillväxten av Formpipes affär i privat sektor bygger på att inkluderas i allt fler av Microsofts och Temenos affärer och erbjuda Lasetnet och Autoform DM som

⁴ <https://www.temenos.com/wp-content/uploads/2021/10/Temenos-Q3-2021-Results-Presentation-xk7mx4cmr.pdf>

SaaS. På Dynamics-marknaden görs detta via ett globalt certifierat partnernetverk och med Temenos genom en starkt partnerrelation.

Offentlig sektor

Formpipes strategi inom den offentliga sektorn utgår från det långsiktiga målet att bli den föredragna helhetsleverantören av digital förvaltning inom EU.

Hundratals myndigheter, kommuner, lärosäten samt statligt och kommunalt ägda bolag bygger idag sin offentliga administration kring Formpipes produkter. Med utgångspunkt i Formpipes marknadsandel för sina plattformar i Danmark och Sverige växer affären i huvudsak genom tilläggsförsäljning av så kallade tillval till dessa, som primärt samskapas i kundprojekt. Kundernas behov kretsar kring kraven på en mer effektiv, innovativ och datadriven verksamhet.

Fokus för dessa tillval ligger på verksamhetsprocesser kopplade till diarieföringen, så som arkivbeständiga och säkra digitala signaturer eller en applikation för samarbete kring mötesdokument för kommunpolitiker. Inom svensk offentlig sektor har Formpipe en stabil kundbas hos kommuner, regioner och myndigheter.

I offentlig sektor Sverige läggs upp emot 45 miljarder kronor på IT varje år.⁵

Den svenska regeringens ambition är att statliga myndigheter, kommuner och regioner ska vara bäst i världen på att använda digitaliseringens möjligheter för att skapa en effektiv offentlig sektor – en enklare vardag för privatpersoner och företag, fler jobb och ökad välfärd. Digitala lösningar och automatisering är en viktig komponent för att klara de växande välfärdsbehoven och på samma gång öka servicen till medborgarna.

Formpipe är också en ledande leverantör av mjukvara för informationshantering inom dansk offentlig sektor. Digitala lösningar och automatisering skapar möjligheter att klara de växande välfärdsbehoven och på samma gång öka servicen till medborgarna.

Arbetsgivarorganisationen Dansk Industri menar att en modernisering och digitalisering av den offentliga sektorn kan frigöra 20 miljarder danska kronor fram till 2025.⁶ Pengar som därefter kan föras tillbaka till den offentliga sektorn och bidra till att öka servicenivån.



⁵ Regeringen.se

⁶ www.danskindustri.dk

Januari-mars

Formpipe förvärvar svenska partnern Alkemit

Formpipe förvärvar Alkemit AB, en framgångsrik partner för Formpipes produkter inom svensk offentlig sektor med 25 Mkr i omsättning och 19 kompetenta medarbetare. Alkemit har byggt en organisation för leverans kring Formpipes produkter och erbjuder förvaltning, utvecklingsprojekt och support. Alkemit har beprövade processer på plats som snabbt utvecklat affären hos befintliga likväl som nya kunder. I och med affären utökas bolagets kompetens och kapacitet till ett fördjupat samarbete med sina kunder – ett steg i den långsiktiga strategin att bli en helhetsleverantör av digital förvaltning.

Formpipe förvärvar 100 % av aktierna i Alkemit AB. Köpeskillingen uppgår till motsvarande 33 Mkr (Enterprise Value) som betalas i samband med övertagandet och finansieras genom en kombination av egen kassa (23 Mkr) och nyemitterade aktier (10 Mkr till nyckelpersoner i den framtida verksamheten). Alkemits omsättning för räkenskapsåret 2021 uppgick till 25 Mkr med cirka 4 Mkr i rörelseresultat.

Ökat antal aktier

I samband med förvärvet av Alkemit AB emitterades 238 968 nya aktier som dellikvid för köpeskillingen. Antalet aktier och röster i Bolaget har således ökat med 238 968 stycken och aktiekapitalet ökat med 23 896,80 kronor. Efter ökningen uppgår antalet aktier och röster i Bolaget till 53 965 025 stycken och Bolagets aktiekapital till 5 396 502,50 kronor.

Formpipe utnämnd till Solution Provider of the Year 2021 av Temenos

Under de senaste 15 åren har Formpipe utvecklat sitt partnerskap med Temenos, en av världens ledande leverantörer av banksystem, och kan stolt konstatera att Formpipes produkter blir några av de första partnerlösningarna som görs tillgängliga på Temenos stora molnplattform, Temenos Banking Cloud.

Närmare 100 finansiella institutioner använder för närvarande Formpipes färdigintegrerade lösningar Lasernet och Autoform DM som båda är tillgängliga på Temenos Exchange (Temenos marknadsplats för partnerlösningar). Formpipes lösningar ger banker berikad och varumärkeskorrekt kundkommunikation och arkivering i samtliga kanaler inom Temenos ekosystem.

Formpipe är stolt över att vara en av Temenos mest intäktsdrivande partner inom kategorin Solution Provider och ser fram emot fortsatt framgång tillsammans i framtiden.



Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet medarbetare till 293 personer (262 personer).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer som inkluderar affärsmässiga och finansiella risker, finns beskrivna i årsredovisningen för senaste verksamhetsåret. Inga övriga väsentliga förändringar av koncernens och moderbolagets risk- och osäkerhetsfaktorer har skett under perioden.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Redovisningsprinciper

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen, Årsredovisningslagen, RFR 1. Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering samt i enlighet med det regelverk som Stockholmsbörsen ställer på bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–19 och delårsinformationen på sidorna 1–9 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport. De väsentligaste redovisningsprinciperna enligt IFRS, vilka utgör redovisningsnormen vid upprättandet av denna delårsrapport, återfinns i bolagets senast publicerade årsredovisning.

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i senaste årsredovisningen.

Om Formpipe

Formpipe är ett svenskt mjukvarubolag inom Content Services (tidigare Enterprise Content Management, ECM). Flera tusen kunder i fler än 60 länder har idag förtroende för oss och våra tjänster. Vår marknadsledande position ger oss tydliga konkurrensfördelar vid utveckling och försäljning av mjukvara för effektiva och värdefulla informationstjänster. Fokus ligger på produkter för dokument- och ärendehantering, automatisering av informationsintensiva affärsprocesser, e-arkiv, datakvalitet och hantering av kundkommunikation.

Formpipe etablerades 2004 och har kontor i Sverige, Danmark, Storbritannien, USA och Tyskland. Formpipe Software AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm.

Kalendarium finansiell information

27 april, 2022	Årsstämma 2021
15 juli, 2022	Delårsrapport jan-jun
27 oktober, 2022	Delårsrapport jan-sep

Årsredovisningen finns tillgänglig för aktieägare på Formpipes hemsida, www.formpipe.se, och på huvudkontoret, Sveavägen 168, Stockholm.

Årsstämman äger rum i bolagets lokaler på Sveavägen 168, kl. 15:00 den 27 april 2022. Styrelsens fullständiga förslag finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Finansiell information

Kan beställas från huvudkontoret utifrån kontakt-detaljerna nedan. All finansiell information publiceras på www.formpipe.se omedelbart efter offentliggörandet. Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kontaktinformation

Christian Sundin, verkställande direktör
Telefon: +46 70 567 73 85, +46 8 555 290 84
E-post: christian.sundin@formpipe.com

Formpipe Software AB (publ)
Styrelsen och Verkställande direktören

Formpipe Software AB (publ) | Orgnr: 556668-6605
Sveavägen 168 | Box 231 31 | 104 35 Stockholm
T: 08-555 290 60 | F: 08-555 290 99
info.se@formpipe.com | www.formpipe.se

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2022	2021
Nettoomsättning	120 347	101 540
Försäljningskostnader	-16 056	-12 018
Övriga kostnader	-27 005	-19 690
Personalkostnader	-72 124	-63 218
Aktiverat arbete för egen räkning	11 881	12 948
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	17 042	19 563
Jämförelsestörande poster	-	-
Avskrivningar	-13 511	-13 831
Rörelseresultat (EBIT)	3 531	5 732
Förvävsrelaterade finansiella kostnader	-	-
Finansiella intäkter och kostnader	-309	-350
Valutakursdifferenser	595	156
Skatt	-2 692	-1 188
Periodens resultat	1 126	4 350
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	1 126	4 350
Övrigt totalresultat Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen: Omräkningsdifferenser	1 996	13 181
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	1 996	13 181
Summa totalresultat för perioden	3 122	17 532
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare Innehav utan bestämmande inflytande	3 122	17 532
	-	-
<i>EBITDA-marginal, %</i>	14,2%	19,3%
<i>EBIT-marginal, %</i>	2,9%	5,6%
<i>Vinstmarginal, %</i>	0,9%	4,3%
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)		
- före utspädning	0,02	0,08
- efter utspädning	0,02	0,08
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	53 617	53 343
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	53 875	53 549

Koncernens balansräkning i sammandrag

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2022	2021	2021
Immateriella anläggningstillgångar	577 787	538 847	537 533
Materiella anläggningstillgångar	19 191	26 004	19 508
Finansiella anläggningstillgångar	4 587	6 437	6 827
Uppskjuten skattefordran	5 115	5 381	4 182
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	90 602	106 754	116 691
Likvida medel	35 367	46 402	18 064
SUMMA TILLGÅNGAR	732 649	729 825	702 805
Eget kapital	442 844	416 396	429 640
Långfristiga skulder	82 766	68 973	23 406
Kortfristiga skulder	207 040	244 455	249 760
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	732 650	729 825	702 806
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-17 569	-13 032	4 347

Förändringar i eget kapital i koncernen

(Tkr)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övriga reserver	Balanserad vinst	Summa
Eget kapital 1 januari 2021	5 346	212 644	9 066	171 807	398 865
Totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	4 350	4 350
Övriga totalresultatposter	-	-	13 181	-	13 181
Summa totalresultat	-	-	13 181	4 350	17 532
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 31 mars 2021	5 346	212 644	22 248	176 158	416 396
Eget kapital 1 januari 2022	5 373	214 501	22 808	186 958	429 640
Totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	1 126	1 126
Övriga totalresultatposter	-	-	1 996	-	1 996
Summa totalresultat	-	-	1 996	1 126	3 122
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Nyemission	24	10 058	-	-	10 082
Summa transaktioner med aktieägare	24	10 058	-	-	10 082
Eget kapital 31 mars 2022	5 397	224 560	24 803	188 084	442 844

Kassaflödesanalys i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 674	26 067
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	11 408	-19 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 082	6 356
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-45 580	-15 506
<i>Varav förvärv av rörelse</i>	-32 877	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 566	-6 177
<i>Varav utbetald utdelning</i>	-	-
Periodens kassaflöde	17 068	-15 327
Förändring likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	18 065	58 593
Omräkningsdifferenser	234	3 137
Periodens kassaflöde	17 068	-15 327
Likvida medel vid periodens slut	35 367	46 402

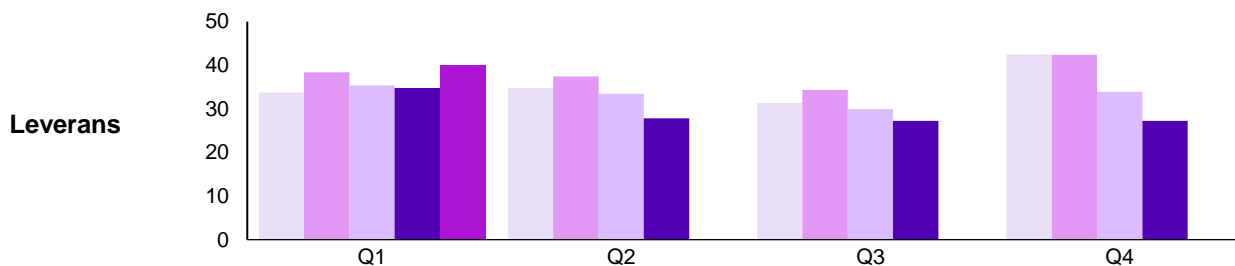
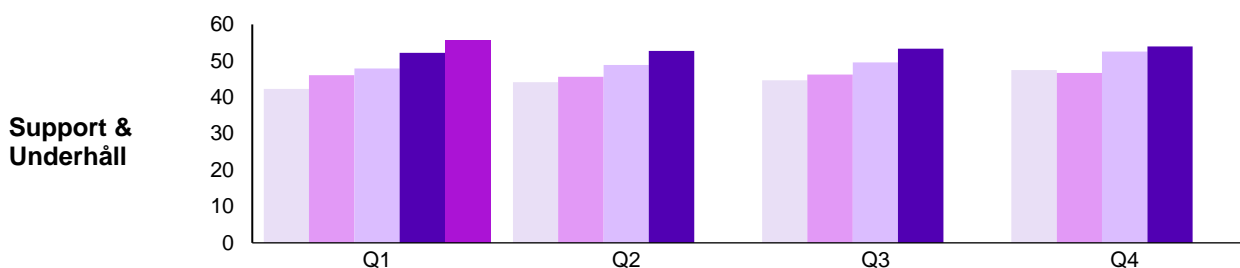
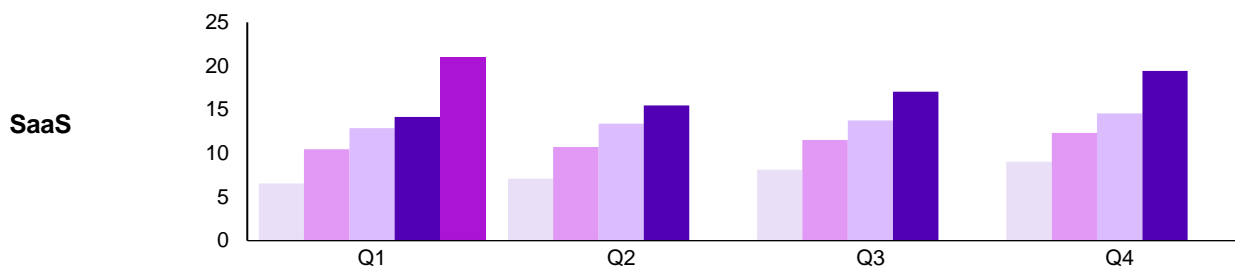
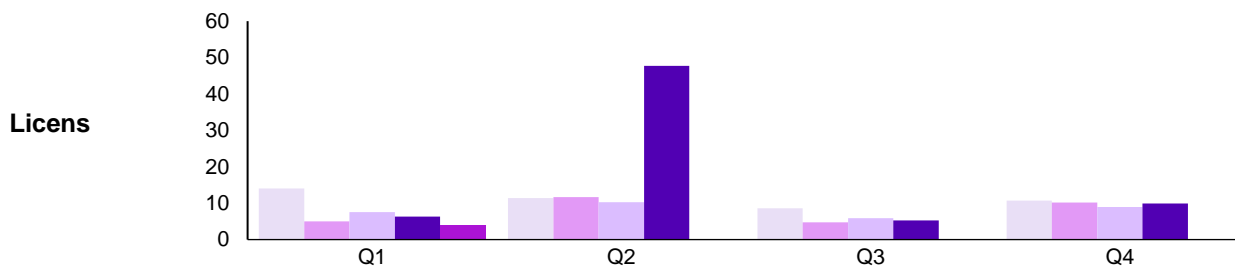
8 kvartal i sammandrag

(Tkr)	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022
Licens	10 235	5 817	8 971	6 324	47 775	5 255	9 923	3 691
SaaS	13 373	13 755	14 571	14 171	15 458	17 038	19 427	20 832
Support och underhåll	48 849	49 552	52 592	52 214	52 749	53 332	53 990	55 685
Mjukvaruintäkter	72 457	69 123	76 134	72 709	115 982	75 625	83 340	80 208
<i>Varav repetitiva intäkter</i>	62 222	63 307	67 163	66 385	68 208	70 369	73 418	76 517
Leverans	27 839	27 260	27 219	28 832	26 991	30 805	38 921	40 139
Nettoomsättning	100 296	96 383	103 353	101 540	142 974	106 429	122 261	120 347
Försäljningskostnader	-10 270	-9 718	-10 083	-12 018	-11 634	-12 064	-15 200	-16 056
Övriga kostnader	-19 116	-19 042	-20 401	-19 690	-22 518	-22 327	-26 879	-27 005
Personalkostnader	-56 256	-50 192	-58 794	-63 218	-64 583	-54 945	-65 486	-72 124
Aktiverade utvecklingskostnader	9 593	9 606	11 860	12 948	13 555	12 592	13 377	11 881
Summa rörelsens kostnader	-76 048	-69 346	-77 419	-81 977	-85 180	-76 745	-94 189	-103 305
EBITDA	24 248	27 037	25 935	19 563	57 793	29 684	28 072	17 042
%	24,2%	28,1%	25,1%	19,3%	40,4%	27,9%	23,0%	14,2%
Avskrivningar	-12 479	-13 075	-13 235	-13 831	-28 135	-12 584	-12 046	-13 511
EBIT	11 769	13 962	12 699	5 732	29 659	17 100	16 027	3 531
%	11,7%	14,5%	12,3%	5,6%	20,7%	16,1%	13,1%	2,9%



Kvartalsvis försäljningsanalys

2018 2019 2020 2021 2022



Segmentöversikt

Koncernens segment är indelade utifrån vilka kundgrupper de riktar sig mot. Segmenten är indelade i SE Public, DK Public, Private samt Other och återspeglar koncernens interna rapportering och uppföljning av koncernledningen.

Segmenten SE Public och DK Public återfinner sina kunder inom Sveriges och Danmarks offentliga sektorer. Segment Private samlar koncernens erbjudanden som riktar sig till kunder utanför offentlig sektor och ej heller är bundna till en speciell geografisk marknad. Segment Other inkluderar koncernens äldre produkter som inte ingår i något av de andra segmenten samt koncernens overhead-kostnader.

I koncernens uppföljning av segmenten slås den koncerninterna faktureringen (intäkter och kostnader) ihop till ett netto då det sker väsentlig fakturering inom affärsområdena avseende royalty till IP ägande bolag. Raden Koncerninternt netto avser därmed de koncerninterna intäkterna och kostnaderna nettoredovisade mot varandra för en mer verklig bild av respektive affärsområde.

(SEK 000)	Jan-Mar 2022				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Group
License	1 013	70	2 607	-	3 691
SaaS	3 516	1 833	15 483	-	20 832
Support & Maintenance	20 917	15 579	18 202	988	55 685
Delivery	9 646	22 875	7 611	-0	40 132
Net sales	35 092	40 356	43 904	988	120 340
Costs, external	-27 690	-29 046	-40 360	-6 202	-103 299
Intercompany net	54	-53	-7	-	-6
EBITDA	7 456	11 257	3 537	-5 215	17 035
%	21,2%	27,9%	8,1%	-528,1%	14,2%

(SEK 000)	Jan-Mar 2021				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Group
License	4 049	-	2 275	-	6 324
SaaS	3 338	1 517	9 316	-	14 171
Support & Maintenance	19 785	14 497	16 851	1 081	52 214
Delivery	4 176	17 390	7 265	0	28 832
Net sales	31 347	33 404	35 708	1 081	101 540
Costs, external	-19 717	-23 783	-33 768	-4 709	-81 978
Intercompany net	-18	18	0	-	0
EBITDA	11 612	9 639	1 941	-3 628	19 563
%	37,0%	28,9%	5,4%	-335,7%	19,3%

ARR och ACV

(Mkr)	jan-mar 2022				
	SE	DK			
	Public	Public	Private	Other	Koncern
ARR In - SaaS	16,1	8,7	59,9	-	84,7
ARR In - Support & underhåll	84,3	60,1	71,1	3,7	219,2
ARR In - FX	-	0,8	1,3	-	2,1
ARR In	100,4	69,5	132,4	3,7	306,0
ACV - SaaS	0,5	1,1	5,3	-0,1	6,7
ACV - Support & Underhåll	1,3	0,7	0,0	-	2,1
ACV - Netto	1,8	1,8	5,3	-0,1	8,8
ARR Out - SaaS	16,6	10,0	65,8	-0,1	92,2
ARR Out - Support & underhåll	85,6	61,4	71,9	3,7	222,6
ARR Out	102,2	71,4	137,7	3,5	314,7

(Mkr)	jan-mar 2021				
	SE	DK			
	Public	Public	Private	Other	Koncern
ARR In - SaaS	13,3	5,9	35,4	-	54,7
ARR In - Support & underhåll	81,6	51,5	68,3	4,0	205,5
ARR In - FX	-	1,7	1,7	-	3,4
ARR In	95,0	59,1	105,4	4,0	263,5
ACV - SaaS	-0,5	0,4	4,6	-	4,5
ACV - Support & Underhåll	1,4	1,4	-0,1	-0,1	2,7
ACV - Netto	0,9	1,8	4,6	-0,1	7,2
ARR Out - SaaS	12,8	6,4	40,6	-	59,8
ARR Out - Support & underhåll	83,1	54,6	69,3	3,9	210,9
ARR Out	95,9	61,0	110,0	3,9	270,7

Antal aktier

	2018-01-01	2019-01-01	2020-01-01	2021-01-01	2022-01-01
	2018-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2022-03-31
Utestående antal aktier vid periodens början	51 873 025	52 887 406	53 173 907	53 463 907	53 726 057
Nyemission från teckningsoptionslösen	314 576	286 501	290 000	262 150	0
Kvittningsemission	0	0	0	0	238 968
Apportemission	699 805	0	0	0	0
Utestående antal aktier vid periodens slut	52 887 406	53 173 907	53 463 907	53 726 057	53 965 025



Förvärv av Alkemit AB

I syfte att stärka Formpipes kompetens och kapacitet för att skapa ett fördjupat samarbete med kunder inom affärsområdet SE Public, ett steg i den långsiktiga strategin att bli en helhetsleverantör av digital förvaltning, förvärvades den 1 januari Alkemit AB. Alkemit AB är en av Formpipes ledande partners inom svensk offentlig sektor och har de senaste åren framgångsrikt byggt en organisation för leverans kring Formpipes produkter och erbjuder förvaltning, utvecklingsprojekt och support. Förvärvet avser 100 % av aktierna i Alkemit AB och har påverkat koncernens balansräkning samt likvida medel enligt nedan vid förvärvstillfället. Alkemit AB har sedan förvärvsdatumet bidragit med 5,3 Mkr i omsättning och 1,2 Mkr i rörelseresultat före avskrivningar och förvärvsrelaterade kostnader av engångskaraktär (EBITDA).

Goodwill har uppkommit vid förvärvet och utgörs av synergieffekter och personal. Justeringar av det redovisade värdet representeras av förvärvade övervärden avseende kundrelationer, teknologi och varumärke. Vid denna justering har även effekten av uppskjuten skatt tagits i beaktande. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Förvärvsanalysen är föremål för slutlig justering senast ett år efter förvärvstidpunkten.

(Tkr)	Verkligt värde
Materiella tillgångar	191
Immateriella tillgångar	3 444
Finansiella tillgångar	30
Kundfordringar och övriga fordringar	4 034
Likvida medel	7 625
Leverantörsskulder och övriga skulder	-5 877
Uppskjuten skatteskuld	-709
Förvärvade nettotillgångar	8 736
Goodwill	29 141
Total köpeskilling	37 877
- Likvid med emitterade egna aktier	-10 082
- Likvida medel i förvärvat bolag	-7 625
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	20 170



Koncernens nyckeltal

	jan-mar	
	2022	2021
Anställda vid periodens slut, st	293	262
Nettoomsättning, Tkr	120 347	101 540
EBITDA, Tkr	17 042	19 563
EBIT, Tkr	3 531	5 732
Periodens resultat, Tkr	1 126	4 350
EBITDA-marginal, %	14,2%	19,3%
EBIT-marginal, %	2,9%	5,6%
Vinstmarginal, %	0,9%	4,3%
Avkastning på eget kapital, %*	11,0%	8,5%
Avkastning på operativt kapital, %*	15,4%	11,2%
Soliditet, %	60%	57%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	8,21	7,79
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,02	0,08
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,02	0,08
Aktiekurs vid periodens slut, kr	36,40	31,00

* I beräkningen ingående värde för resultatmått baseras på den senaste 12-månadersperioden

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2022	2021
Nettoomsättning	31 985	33 142
Rörelsens kostnader		
Försäljningskostnader	-1 793	-1 673
Övriga kostnader	-13 443	-10 603
Personalkostnader	-23 281	-21 452
Avskrivningar	-852	-615
Summa rörelsens kostnader	-39 368	-34 343
Rörelseresultat	-7 382	-1 200
Övriga finansiella poster	-839	-1 100
Periodens resultat	-8 222	-2 300

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2022	2021	2021
Immateriella anläggningstillgångar	9 015	8 411	9 301
Materiella anläggningstillgångar	1 123	1 076	1 174
Finansiella anläggningstillgångar	386 085	349 557	348 708
Uppskjuten skattefordran	2 249	-	2 249
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	156 866	39 684	161 089
Kassa och bank	25 558	22 470	15 898
SUMMA TILLGÅNGAR	580 896	421 197	538 419
Bundet eget kapital	23 087	23 037	23 063
Fritt eget kapital	228 966	165 097	227 130
Summa eget kapital	252 053	188 135	250 193
Långfristiga skulder	30 000	25 330	-
Kortfristiga skulder	298 842	207 733	288 226
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	580 896	421 197	538 419

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter avsåg aktier i dotterbolag till förmån för upptagna lån. De ställda säkerheterna i koncernen utgjordes av de ställda säkerheterna i moderbolaget.

(Tkr)	31 mar	31 dec
	2022	2021
Företagsinteckningar	-	-
Eventalförpliktelser	-	-

Definitioner

Formpipe använder sig av alternativa nyckeltal, även kallat APM (Alternative Performance Measures). Formpipes alternativa nyckeltal beräknas på de finansiella rapporter som upprättas enligt tillämpliga regler för finansiell rapportering, och sedan justeras genom att belopp läggs till eller dras ifrån de siffror som presenteras i de finansiella rapporterna. Nedan presenteras Formpipes alternativa nyckeltal som inte förklarats i direkt anslutning till de använda alternativa nyckeltalen

Mjukvaruintäkter

Summan av licensintäkter, intäkter från SaaS och intäkter från support och underhåll.

Repetitiva intäkter

Intäkter av årligen återkommande karaktär, såsom support- och underhållsintäkter samt SaaS-intäkter (Software as a Service).

Årstakt repetitiva intäkter (ARR – Annual Recurring Revenue)

Repetitiva intäkter för periodens sista månad multiplicerat med 12 i syfte att erhålla den repetitiva intäkten för de kommande 12 månaderna hänförlig till tecknade och ej uppsagda avtal vid periodens utgång.

ARR IN

Periodens ingående värde av Årstakt repetitiva intäkter. Under perioden förvärvad ARR inkluderas i ARR IN.

ARR IN - FX

Omvärdering av ARR IN till gällande valutakurs vid periodens slut.

ACV (Annual Contract Value)

Årstakt repetitiva intäkter av under perioden vunna (ACV +) och förlorade (ACV -) kontrakt (netto).

ARR OUT

Periodens utgående värde av Årstakt repetitiva intäkter.

Fasta operativa kostnader

Övriga kostnader och personalkostnader.

Operativa kostnader

Försäljningskostnader, övriga kostnader, personalkostnader, aktiverat arbete för egen räkning samt avskrivningar.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster.

EBITDA-adj.

EBITDA exklusive aktiverat arbete för egen räkning.

Jämförelsestörande poster

Posten ska vara av väsentlig karaktär för att särredovisas och anses främmande från den ordinarie kärnverksamheten samt försvåra i jämförelsesyfte. Exempelvis förvärvsrelaterade poster, omstruktureringsrelaterade poster eller nedskrivningar.

EBIT

Rörelseresultat.

Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA-marginal)

Rörelseresultat före avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal före aktiveringar och avskrivningar (EBITDA-adj. marginal)

Rörelseresultat före aktiveringar, avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av försäljning vid periodens slut.

Resultat per aktie – före utspädning

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie – efter utspädning

Resultat efter skatt justerat för utspädningseffekter dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning under perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat i procent av genomsnittligt operativt kapital (balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder samt kassa och bank).

Fritt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten minus kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning.

**Beställning av ekonomisk information**

Ekonomisk information och övrig relevant bolagsinformation publiceras på www.formpipe.se. Information kan även beställas från: Formpipe, Box 23131, 104 35 Stockholm samt på info.se@formpipe.com

Kontaktperson för investor relations

CFO Joakim Alfredson
joakim.alfredson@formpipe.com