

Q1 2023

Resultat för första kvartalet 2023 Formpipe Software AB

1 januari – 31 mars 2023

	2023	2022	Δ
Nettoomsättning	128 Mkr	(120 Mkr)	6%
Repetitiva intäkter	88 Mkr	(77 Mkr)	15%
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	69 %	(64 %)	
EBITDA	23 Mkr	(17 Mkr)	37%
EBITDA-marginal	18 %	(14 %)	
EBIT	7 Mkr	(4 Mkr)	100%
EBIT-marginal	6 %	(3 %)	
Resultat efter skatt	5 Mkr	(1 Mkr)	331%
Vinstmarginal	4 %	(1 %)	
Resultat per aktie före utspädning	0,09 kr	(0,02 kr)	328%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 Mkr	(13 Mkr)	15%
ACV	11 Mkr	(9 Mkr)	22%
ARR	383 Mkr	(315 Mkr)	22%

ACV 11 Mkr (9 Mkr)

ARR 383 Mkr (315 Mkr)

”Fortsatt positiv
lönsamhetstrend”

Christian Sundin,
VD Formpipe

Resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	jan-mar		Helår	
	2023	2022	R12	2022
Nettoomsättning	127,6	120,3	492,4	485,1
varav repetitiva intäkter	88,2	76,5	332,0	320,3
EBITDA	23,3	17,0	78,7	72,4
Marginal, %	18,3%	14,2%	16,0%	14,9%
EBIT	7,1	3,5	19,3	15,7
Marginal, %	5,5%	2,9%	3,9%	3,2%

Ett bra första kvartal med fortsatt lönsamhetsförbättring.

Vi inleder året med ett bra kvartal och vi förbättrar rörelseresultatet från 3,5 Mkr till 7,1 Mkr. Resultatförbättringen uppnås främst genom fortsatt stark tillväxt av de repetitiva intäkterna om 15 %, samtidigt som våra kostnader endast ökar med 3 %. Affärsområde Private bidrar i första kvartalet positivt till koncernens rörelseresultat och vi ser nu att de repetitiva intäkterna kommit ikapp investeringarna i ökade resurser.

För kvartalet uppgår ACV till 11 Mkr. Vi fortsätter att generera stark tillväxt i ARR. Jämfört med föregående år har ARR ökat med 22 %, motsvarande 68 Mkr, från 315 Mkr till 383 Mkr. ARR är en bra indikator på hur de repetitiva intäkterna kommer utvecklas framöver. Den högre tillväxten i ARR jämfört med tillväxten i de repetitiva intäkterna (22 % vs 15 %) indikerar således att tillväxttakten i repetitiva intäkter också förväntas öka.

Vi upplever en viss avmattning i ERP-marknaden och ACV inom affärsområde Private är något lägre än tidigare. Vår nyförsäljning har genererat en ACV om 7 Mkr men samtidigt har marknadsläget också skapat en högre churn hos våra befintliga kunder än vi är vana att se. Netto uppgår ACV till 4 Mkr för kvartalet. Glädjande är att kvartalet innehåller flera nya affärer inom banksegmentet.

Inom offentlig sektor uppvisar vi en ovanligt stark ACV i Danmark om 7 Mkr. Vårt förnyade och intensifierade samarbete med Landbruksstyrelsen samt ett flertal kommunaffärer ligger till grund för denna positiva utveckling. I Sverige fortsätter vi framgångsrikt att ställa om affärsmodellen till

helhetsleverantör och ökar leveransintäkterna jämfört med föregående år.

Sammantaget levererar vi ett kvartal i linje med våra förväntningar och finansiella mål. Som vi tidigare konstaterat är vi förbi fasen med större kostnadsökningar i vår tillväxtplan. Vår starka tillväxt i ARR ger oss därför trygghet i att vi kommer att fortsätta trenden med tydlig lönsamhetsförbättring även framöver.



**Christian Sundin,
VD Formpipe**

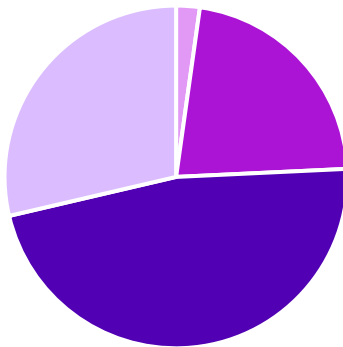
Intäkter

Januari – mars 2023

Nettoomsättningen för perioden ökade med 6 % jämfört med föregående år och uppgick till 127,6 Mkr (120,3 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 14 % jämfört med föregående år och uppgick till 91,1 Mkr (80,2 Mkr).

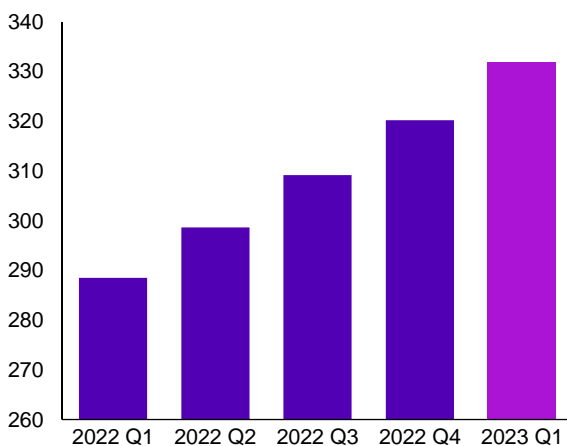
Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 15 % jämfört med föregående år och uppgick till 88,2 Mkr (76,5 Mkr), vilket motsvarade 69 % av nettoomsättningen (64 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 4,4 Mkr mot föregående år.

Intäktsfördelning, jan-mar 2023

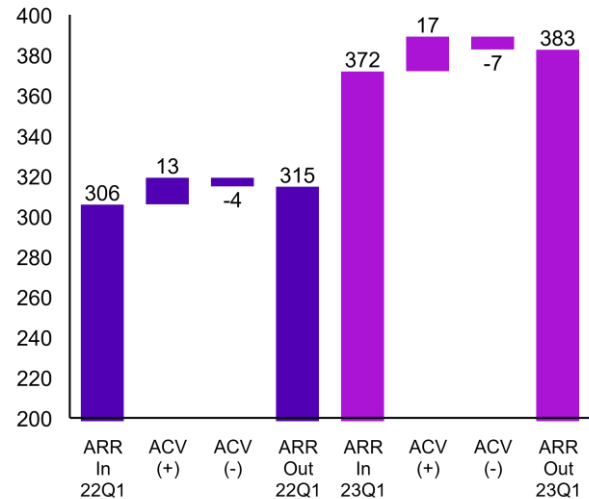


- Licens 2% (3%)
- SaaS 22% (17%)
- Support och underhåll 47% (46%)
- Leverans 29% (33%)

Repetitiva intäkter, rullande 12 mån, Mkr



Repetitiva intäkter årstakt (ARR), Mkr

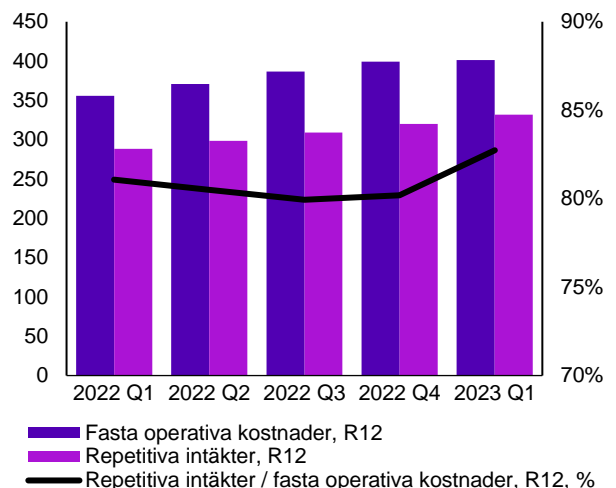


Kostnader

Januari – mars 2023

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 120,6 Mkr (116,8 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 73,4 Mkr (72,1 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 15,9 Mkr (16,1 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 27,7 Mkr (27,0 Mkr). Valutakurseffekter har ökat kostnaderna med 5,0 Mkr mot föregående år.

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

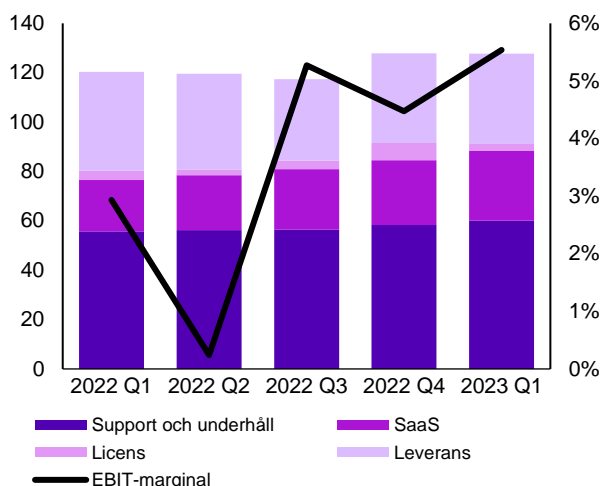


Resultat

Januari – mars 2023

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 23,3 Mkr (17,0 Mkr) med en EBITDA-marginal om 18,3 % (14,2 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,1 Mkr (3,5 Mkr) med en rörelsemarginal om 5,5 % (2,9 %). Resultat efter skatt uppgick till 4,9 Mkr (1,1 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBIT negativt med 0,6 Mkr mot föregående år.

Försäljning och EBIT-marginal, Mkr



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Bolagets kassa uppgick vid periodens utgång till 5,7 Mkr (35,4 Mkr). Bolagets totala checkräkningskredit uppgår till 50,0. Denna var vid periodens utgång outnyttjad - Mkr (- Mkr). Bolagets tillgängliga likviditet uppgick därmed till 55,7 Mkr (85,4 Mkr).

Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 39,1 Mkr (52,9 Mkr), varav 9,1 Mkr (12,9 Mkr) avser leasingkulder enligt IFRS 16.

Bolagets nettoskuld uppgick således till 33,4 Mkr (17,6 Mkr), vilket motsvarar en nettoskuld om 24,3 Mkr (4,6 Mkr) exkluderat IFRS 16-relaterade skulder.

Uppskjuten skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 3,9 Mkr (5,1 Mkr).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 453,0 Mkr (442,8 Mkr), vilket motsvarade 8,36 kr (8,21 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 6,2 Mkr (2,0 Mkr) från årsskiftet.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 58 % (60 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari–mars till 15,0 Mkr (13,1 Mkr).

Investeringar och förvärv

Totala investeringar för perioden januari–mars uppgick till 13,2 Mkr (45,6 Mkr).

- Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 13,1 Mkr (12,4 Mkr) och avser främst aktiverade produktutvecklingskostnader.
- Investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 Mkr (0,3 Mkr).
- Förvärv av dotterbolag uppgick till - Mkr (32,9 Mkr).

Finansiering

Under perioden januari-mars har bolaget amorterat 2,5 Mkr (1,1 Mkr).

Bolagets befintliga checkräkningskredit om totalt 50,0 Mkr var vid periodens utgång outnyttjad (- Mkr). Leasingrelaterade skulder uppgick vid periodens utgång till 9,1 Mkr (12,9 Mkr). Bolagets totala räntebärande skuld uppgick vid periodens utgång till 39,1 Mkr (52,9 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 produktivtets- 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

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.

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 Gartners 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.

Affärsområden

Privat sektor

I den privata sektorn kretsar affären kring produkten Lasernet. Genom ett certifierat partnernätverk 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. Partnernätverket 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 21 procent i det andra kvartalet (okt-dec) av Microsofts räkenskapsår 2023.³ Temenos växte sin SaaS-affär med 37 procent för helåret 2022.⁴

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-2023-q2/press-release-webcast>

⁴ <https://www.temenos.com/wp-content/uploads/2023/02/Temenos-Q4-2022-Results-Press-Release-2h9e96fri.pdf>

Tillväxten av Formpipes affär i privat sektor bygger på att inkluderas i allt fler av Microsofts och Temenos affärer och erbjuda Lasernet och Autoform DM som SaaS. På Dynamics-marknaden görs detta via ett globalt certifierat partnernetverk och med Temenos genom en stärkt 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.

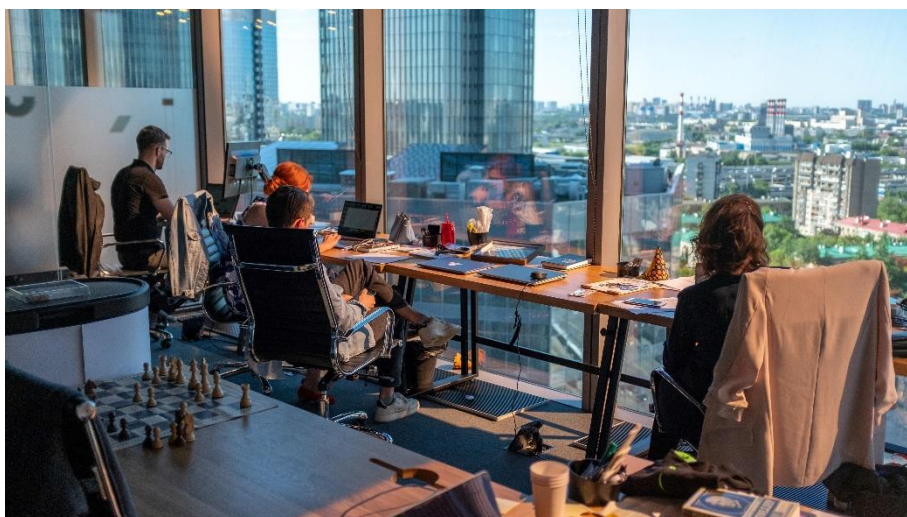
Fokus för dessa tillval ligger på verksamhetsprocesser kopplade till diarieföringen, så som arkivbeständiga och säkra digitala signaturer eller en applikation för samarbete kring mötesdokument för kommunpolitiker. Inom svensk offentlig sektor har Formpipe en stabil kundbas hos kommuner, regioner och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

Väsentliga händelser

Januari-mars

Formpipe aviserar VD-skifte

Christian Sundin kommer lämna som VD för Formpipe Software AB (publ). Styrelsen har inlett en rekryteringsprocess och tills ny VD utsetts fortsätter Christian Sundin i rollen för att säkerställa en smidig succession.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet medarbetare till 284 personer (293 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 moder-bolagets 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 1–21 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 redovisnings-

principer 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, 2023	Årsstämma 2023
14 juli, 2023	Delårsrapport jan-jun
25 oktober, 2023	Delårsrapport jan-sep

Finansiell information

Kan beställas från huvudkontoret utifrån kontakt-detaljerna nedan. All finansiell information publiceras på www.formpipe.se omedelbart efter offentliggörandet.

Kontaktinformation

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

Stockholm 26 april, 2023
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	
	2023	2022
Nettoomsättning	127 635	120 347
Försäljningskostnader	-15 926	-16 056
Övriga kostnader	-27 661	-27 005
Personalkostnader	-73 352	-72 124
Aktiverat arbete för egen räkning	12 651	11 881
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	23 348	17 042
Avskrivningar	-16 283	-13 511
Rörelseresultat (EBIT)	7 065	3 531
Finansiella intäkter och kostnader	-607	-309
Valutakursdifferenser	-1 434	595
Skatt	-168	-2 692
Periodens resultat	4 855	1 126
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	4 855	1 126
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen: Omräkningsdifferenser	6 154	1 996
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	6 154	1 996
Summa totalresultat för perioden	11 009	3 122
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	11 009	3 122
<i>EBITDA-marginal, %</i>	18,3%	14,2%
<i>EBIT-marginal, %</i>	5,5%	2,9%
<i>Vinstmarginal, %</i>	3,8%	0,9%
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)		
- före utspädning	0,09	0,02
- efter utspädning	0,09	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	54 218	53 806
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	54 218	54 053

Koncernens balansräkning i sammandrag

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022
Immateriella anläggningstillgångar	617 707	577 787	612 313
Materiella anläggningstillgångar	16 842	19 191	19 231
Finansiella anläggningstillgångar	3 939	4 587	4 112
Uppskjuten skattefordran	4 023	5 115	4 003
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	126 860	90 602	138 105
Likvida medel	5 709	35 367	4 781
SUMMA TILLGÅNGAR	775 080	732 650	782 545
Eget kapital	453 028	442 844	442 019
Långfristiga skulder	70 716	82 766	73 643
Kortfristiga skulder	251 336	207 040	266 884
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	775 080	732 650	782 545
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-33 438	-17 569	-39 432

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 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
Eget kapital 1 januari 2023	5 422	229 181	49 473	157 942	442 019
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	4 855	4 855
Övriga totalresultatposter	-	-	6 154	-	6 154
Summa totalresultat	-	-	6 154	4 855	11 009
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 31 mars 2023	5 422	229 181	55 627	162 798	453 028

Kassaflödesanalys i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	19 187	1 674
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-4 166	11 408
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 021	13 082
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 179	-45 580
<i>Varav förvärv av rörelse</i>	-	-32 877
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 500	49 566
Periodens kassaflöde	-658	17 068
Förändring likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	4 781	18 065
Omräkningsdifferenser	1 586	234
Periodens kassaflöde	-658	17 068
Likvida medel vid periodens slut	5 709	35 367

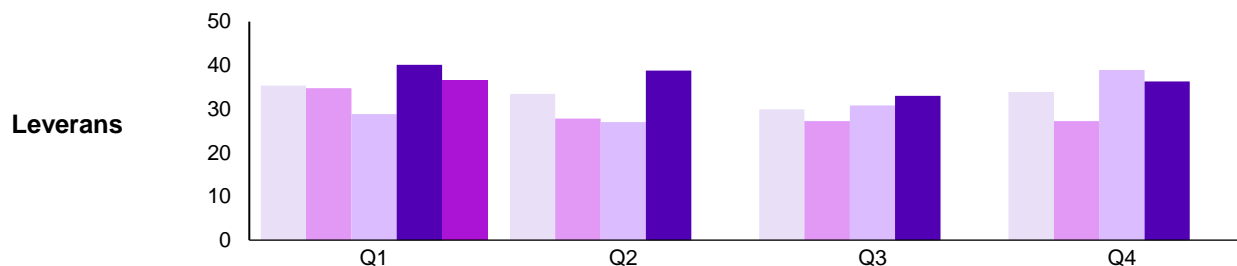
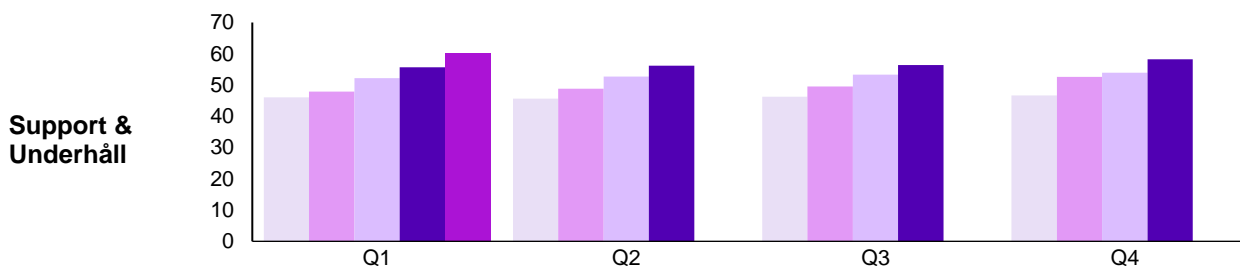
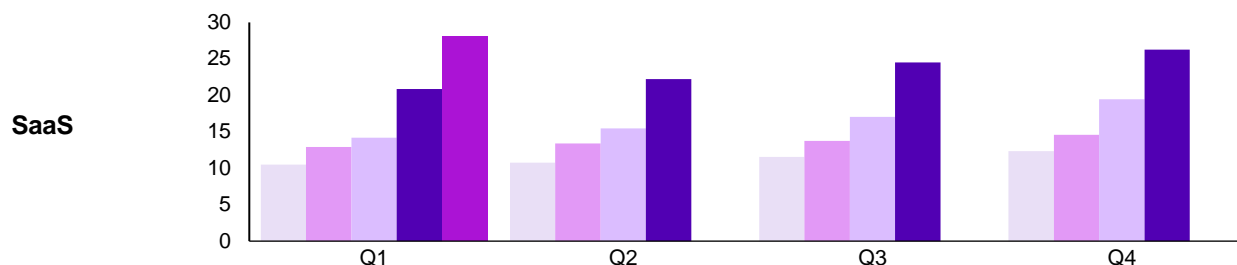
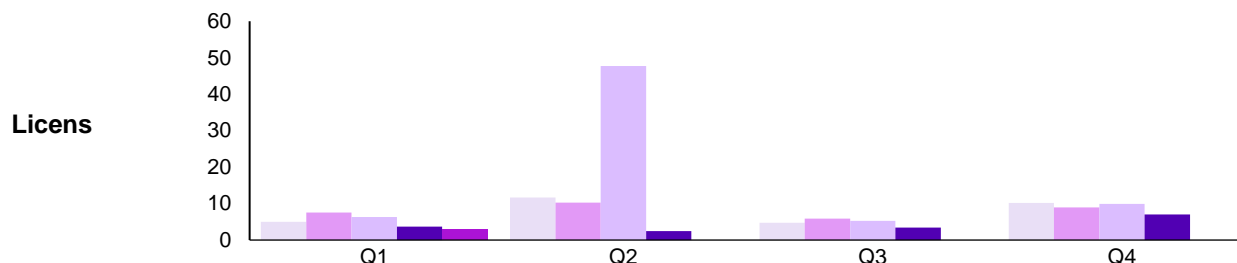
8 kvartal i sammandrag

(Tkr)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023
Licens	47 775	5 255	9 923	3 691	2 437	3 426	7 012	2 836
SaaS	15 458	17 038	19 427	20 832	22 192	24 481	26 254	28 113
Support och underhåll	52 749	53 332	53 990	55 685	56 175	56 424	58 212	60 115
Mjukvaruintäkter	115 982	75 625	83 340	80 208	80 805	84 330	91 479	91 064
<i>Varav repetitiva intäkter</i>	68 208	70 369	73 418	76 517	78 368	80 905	84 467	88 228
Leverans	26 991	30 805	38 921	40 139	38 775	33 064	36 298	36 571
Nettoomsättning	142 974	106 429	122 261	120 347	119 580	117 395	127 777	127 635
Försäljningskostnader	-11 634	-12 064	-15 200	-16 056	-15 760	-16 869	-18 606	-15 926
Övriga kostnader	-22 518	-22 327	-26 879	-27 005	-30 680	-28 089	-31 211	-27 661
Personalkostnader	-64 583	-54 945	-65 486	-72 124	-71 546	-64 971	-73 690	-73 352
Aktiverade utvecklingskostnader	13 555	12 592	13 377	11 881	13 085	13 153	15 803	12 651
Summa rörelsens kostnader	-85 180	-76 745	-94 189	-103 305	-104 901	-96 776	-107 703	-104 288
EBITDA	57 793	29 684	28 072	17 042	14 679	20 619	20 074	23 348
%	40,4%	27,9%	23,0%	14,2%	12,3%	17,6%	15,7%	18,3%
Avskrivningar	-28 135	-12 584	-12 046	-13 511	-14 392	-14 432	-14 361	-16 283
EBIT	29 659	17 100	16 027	3 531	287	6 187	5 713	7 065
%	20,7%	16,1%	13,1%	2,9%	0,2%	5,3%	4,5%	5,5%



Kvartalsvis försäljningsanalys

2019 2020 2021 2022 2023



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.

(Tkr)	jan-mar 2023				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
Licenser	1 105	369	1 363	-	2 836
SaaS	3 958	2 655	21 500	-	28 113
Support & Underhåll	22 513	17 951	18 785	865	60 115
Leveranstjänster	10 589	20 102	5 880	-0	36 571
Total försäljning	38 166	41 076	47 528	865	127 635
Kostnader, externt	-24 720	-31 211	-42 173	-6 184	-104 288
Koncerninternt netto	44	-44	-	-	-
EBITDA	13 489	9 822	5 355	-5 318	23 348
%	35,3%	23,9%	11,3%	-614,5%	18,3%

(Tkr)	jan-mar 2022				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
Licenser	1 013	70	2 607	-	3 691
SaaS	3 516	1 833	15 483	-	20 832
Support & Underhåll	20 917	15 579	18 202	988	55 685
Leveranstjänster	9 653	22 875	7 611	-0	40 139
Total försäljning	35 099	40 356	43 904	988	120 347
Kostnader, externt	-27 690	-29 046	-40 360	-6 202	-103 299
Koncerninternt netto	54	-53	-7	-	-6
EBITDA	7 463	11 257	3 537	-5 215	17 042
%	21,3%	27,9%	8,1%	-528,1%	14,2%

ARR och ACV

(Mkr)	jan-mar 2023				
	SE	DK			
	Public	Public	Private	Other	Koncern
ARR In - SaaS	22,9	13,2	88,9	-	125,0
ARR In - Support & underhåll	89,1	76,9	75,2	3,0	244,3
ARR In - FX	-	1,2	1,6	-	2,7
ARR In	112,0	91,3	165,7	3,0	372,0
ACV - SaaS	0,1	2,0	5,3	-	7,4
ACV - Support & Underhåll	-0,1	5,0	-1,4	-0,2	3,3
ACV - Netto	-0,0	7,0	3,9	-0,2	10,7
ARR Out - SaaS	22,9	15,4	95,1	-	133,5
ARR Out - Support & underhåll	89,0	82,9	74,4	2,8	249,2
ARR Out	111,9	98,4	169,6	2,8	382,7

(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

Antal aktier

	2019-01-01	2020-01-01	2021-01-01	2022-01-01	2023-01-01
	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-03-31
Utestående antal aktier vid periodens början	52 887 406	53 173 907	53 463 907	53 726 057	54 217 825
Nyemission från teckningsoptionslösen	286 501	290 000	262 150	252 800	0
Kvittningsemission	0	0	0	238 968	0
Utestående antal aktier vid periodens slut	53 173 907	53 463 907	53 726 057	54 217 825	54 217 825



Koncernens nyckeltal

	jan-mar	
	2023	2022
Anställda vid periodens slut, st	284	293
Nettoomsättning, Tkr	127 635	120 347
EBITDA, Tkr	23 348	17 042
EBIT, Tkr	7 065	3 531
Periodens resultat, Tkr	4 855	1 126
EBITDA-marginal, %	18,3%	14,2%
EBIT-marginal, %	5,5%	2,9%
Vinstmarginal, %	3,8%	0,9%
Avkastning på eget kapital, %*	2,8%	11,0%
Avkastning på operativt kapital, %*	4,1%	15,4%
Soliditet, %	58%	60%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	8,36	8,21
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,09	0,02
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,09	0,02
Aktiekurs vid periodens slut, kr	26,05	36,40

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2023	2022
Nettoomsättning	40 511	31 985
Rörelsens kostnader		
Försäljningskostnader	-3 157	-1 793
Övriga kostnader	-14 901	-13 443
Personalkostnader	-22 551	-23 981
Avskrivningar	-2 681	-852
Summa rörelsens kostnader	-43 290	-40 068
Rörelseresultat	-2 780	-8 082
Övriga finansiella poster	-1 061	-839
Bokslutsdispositioner	70	-
Periodens resultat	-3 771	-8 922

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022
Immateriella anläggningstillgångar	39 159	9 015	41 124
Materiella anläggningstillgångar	1 844	1 123	2 012
Finansiella anläggningstillgångar	347 460	386 085	347 674
Uppskjuten skattefordran	2 880	2 249	2 880
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	84 403	156 866	108 197
Kassa och bank	4 405	25 558	4 073
SUMMA TILLGÅNGAR	480 151	580 896	505 959
Bundet eget kapital	23 112	23 087	23 112
Fritt eget kapital	193 379	228 966	197 149
Summa eget kapital	216 491	252 053	220 262
Långfristiga skulder	20 709	30 000	33 209
Kortfristiga skulder	242 951	298 842	252 488
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	480 151	580 896	505 959

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
	2023	2022	2022
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