

Q2 2023

Resultat för andra kvartalet 2023 Formpipe Software AB

1 april – 30 juni 2023

	2023	2022	Δ
Nettoomsättning	137 Mkr	(120 Mkr)	15%
Repetitiva intäkter	94 Mkr	(78 Mkr)	21%
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	69 %	(66 %)	
EBITDA	29 Mkr	(15 Mkr)	98%
EBITDA-marginal	21 %	(12 %)	
EBIT	13 Mkr	(0 Mkr)	n.a.
EBIT-marginal	9 %	(0 %)	
Resultat efter skatt	5 Mkr	(-1 Mkr)	n.a.
Vinstmarginal	3 %	(-1 %)	
Resultat per aktie före utspädning	0,09 kr	(-0,01 kr)	n.a.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 Mkr	(-5 Mkr)	n.a.
ACV	11 Mkr	(10 Mkr)	8%
ARR	406 Mkr	(333 Mkr)	22%

ACV 11 Mkr (10 Mkr)

ARR 406 Mkr (333 Mkr)

1 januari – 30 juni 2023

	2023	2022	Δ
Nettoomsättning	265 Mkr	(240 Mkr)	11%
Repetitiva intäkter	183 Mkr	(155 Mkr)	18%
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	69 %	(65 %)	
EBITDA	52 Mkr	(32 Mkr)	65%
EBITDA-marginal	20 %	(13 %)	
EBIT	20 Mkr	(4 Mkr)	411%
EBIT-marginal	8 %	(2 %)	
Resultat efter skatt	11 Mkr	(0 Mkr)	n.a.
Vinstmarginal	4 %	(0 %)	
Resultat per aktie före utspädning	0,17 kr	(0,01 kr)	n.a.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 Mkr	(8 Mkr)	114%
ACV	22 Mkr	(19 Mkr)	14%
ARR	406 Mkr	(333 Mkr)	22%

”Tillväxt i både
lönsamhet och ARR”

Christian Sundin,
VD Formpipe

Resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	apr-jun		jan-jun		Helår	
	2023	2022	2023	2022	R12	2022
Nettoomsättning	137,5	119,6	265,1	239,9	510,3	485,1
varav repetitiva intäkter	94,5	78,4	182,7	154,9	348,1	320,3
EBITDA	29,1	14,7	52,4	31,7	93,1	72,4
Marginal, %	21,2%	12,3%	19,8%	13,2%	18,2%	14,9%
EBIT	12,9	0,4	20,0	3,9	31,8	15,7
Marginal, %	9,4%	0,3%	7,5%	1,6%	6,2%	3,2%

Lönsamhetsförbättringen och ARR-tillväxten fortsätter.

Som vi tidigare kommunicerat är vi förbi fasen med större kostnadsökningar i vår tillväxtplan. Samtliga affärsområden exekverar i linje med plan och bidrar till den positiva lönsamhetsutvecklingen. Resultatförbättringen uppnås främst genom en fortsatt stark tillväxt av de repetitiva intäkterna om 21 %, samtidigt som kostnaderna endast ökar med 4 %.

För kvartalet uppgår ACV till 11 Mkr. Vi fortsätter därmed att generera stark tillväxt i ARR. Jämfört med föregående år har ARR ökat med 22 %, motsvarande 73 Mkr, från 333 Mkr till 406 Mkr.

Inom Public i både Danmark och Sverige gör vi stark nyförsäljning i kvartalet. I Sverige har vi dock valt att avsluta ett olönsamt avtal om 3 Mkr, vilket nettar ner den totala ACVn för kvartalet. I Danmark har vi nu framgångsrikt övertagit fullt ansvar för de åtaganden som ingår i det nya avtalet med Landbruksstyrelsen.

Inom affärsområde Private upplever vi och våra partners en marknadssituation med något längre ledtider i försäljningen. Microsofts ERP-erbjudande består av två olika system, Dynamics 365 Finance and Operations (F&O) respektive Dynamics 365 Business Central (BC). Medan vi historiskt har vunnit fler affärer tillsammans med Dynamics 365 F&O, noterar vi nu ett ökat intresse för Dynamics 365 BC. Även här är Lasernet ett redan fungerande och bra komplement, och vi arbetar tillsammans med våra partners för att ytterligare förtydliga erbjudandet runt Dynamics 365 BC. Detta påverkar vår ACV inom Lasernet på kort sikt, men kommer leda till en totalt sett större adresserbar marknad och räckvidd.

Glädjande inom Private är att vår investering i den viktiga USA-marknaden börjar ge effekt. Vårt partnernetverk växer och vi har vunnit en handfull nya Dynamicsaffärer i USA under kvartalet.

Sammanfattningsvis gör vi ett bra kvartal helt i linje med våra planer och vi fortsätter att takta mot våra långsiktiga finansiella mål. Den starka tillväxten i ARR kombinerat med god kostnadskontroll ger kontinuerlig lönsamhetsförbättring.

Jag vill tacka alla medarbetare, kunder och samarbetspartners samt önska er alla en riktigt skön sommar. Då detta är min sista kvartalsrapport vill jag även passa på att tacka för mina 16 år på Formpipe. Det är med stolthet som jag lämnar över ett bolag som är på rätt väg i alla avseenden. Som aktieägare kommer jag fortsätta följa bolagets framgångar framöver och känner stor trygghet när jag nu lämnar över rodret till Magnus. Tack alla vänner för fantastiska år!



Christian Sundin,
VD Formpipe

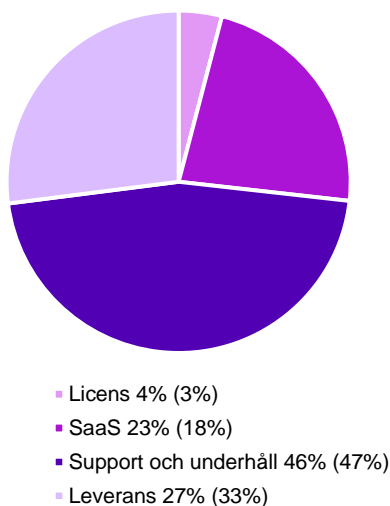
Intäkter

April – juni 2023

Nettoomsättningen för perioden ökade med 15 % jämfört med föregående år och uppgick till 137,5 Mkr (119,6 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 27 % jämfört med föregående år och uppgick till 102,4 Mkr (80,8 Mkr).

Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 21 % jämfört med föregående år och uppgick till 94,5 Mkr (78,4 Mkr), vilket motsvarade 69 % av nettoomsättningen (66 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 6,2 Mkr mot föregående år.

Intäktsfördelning, jan-jun 2023

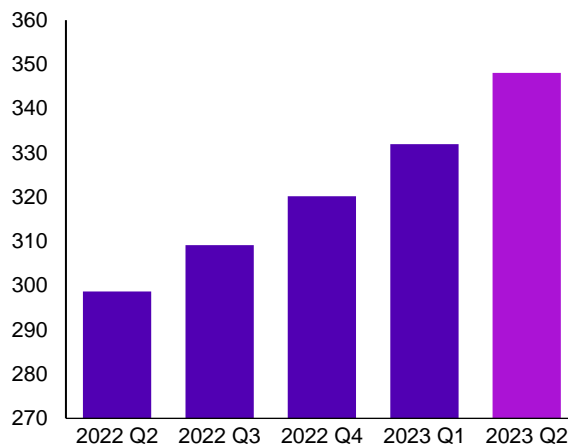


Januari – juni 2023

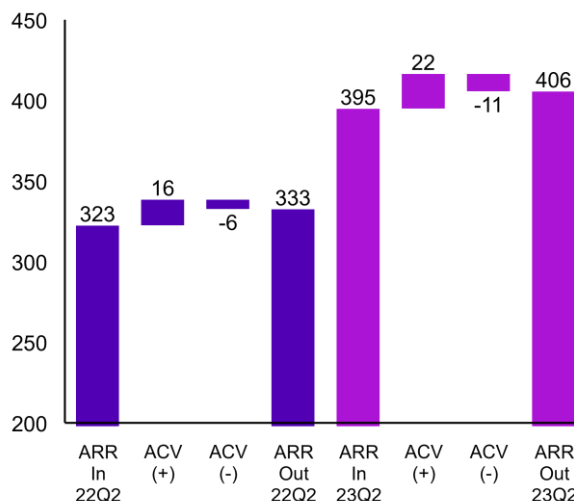
Nettoomsättningen för perioden ökade med 11 % jämfört med föregående år och uppgick till 265,1 Mkr (239,9 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 20 % jämfört med föregående år och uppgick till 193,5 Mkr (161,0 Mkr).

Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 18 % jämfört med föregående år och uppgick till 182,7 Mkr (154,9 Mkr), vilket motsvarade 69 % av nettoomsättningen (65 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 11,9 Mkr mot föregående år.

Repetitiva intäkter, rullande 12 mån, Mkr



Repetitiva intäkter årstakt (ARR), Mkr



Kostnader

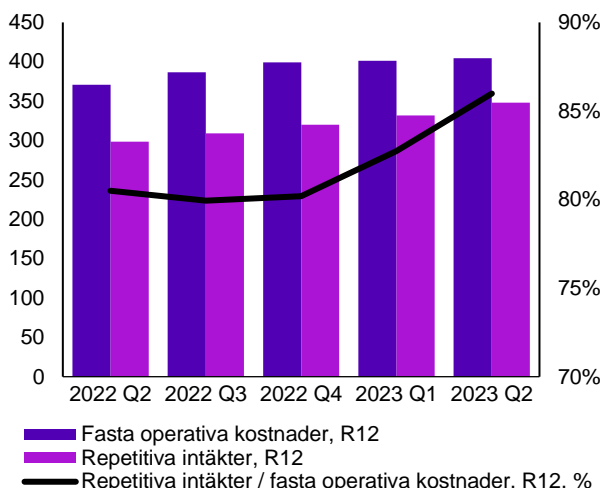
April – juni 2023

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 124,5 Mkr (119,2 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 75,3 Mkr (71,5 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 16,3 Mkr (15,8 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 30,5 Mkr (30,7 Mkr). Valutakurseffekter har ökat kostnaderna med 5,9 Mkr mot föregående år.

Januari – juni 2023

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 245,1 Mkr (236,0 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 148,7 Mkr (143,7 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 32,3 Mkr (31,8 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 58,1 Mkr (57,7 Mkr). Valutakurseffekter har ökat kostnaderna med 11,3 Mkr mot föregående år.

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



Resultat

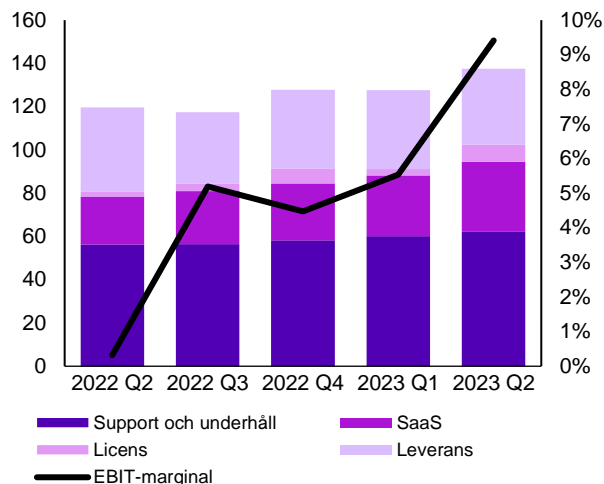
April – juni 2023

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 29,1 Mkr (14,7 Mkr) med en EBITDA-marginal om 21,2 % (12,3 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 12,9 Mkr (0,4 Mkr) med en rörelsemarginal om 9,4 % (0,3 %). Resultat efter skatt uppgick till 4,6 Mkr (-0,8 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBIT positivt med 0,3 Mkr mot föregående år.

Januari – juni 2023

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 52,4 Mkr (31,7 Mkr) med en EBITDA-marginal om 19,8 % (13,2 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 20,0 Mkr (3,9 Mkr) med en rörelsemarginal om 7,5 % (1,6 %). Resultat efter skatt uppgick till 9,5 Mkr (0,3 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBIT positivt med 0,7 Mkr mot föregående år.

Försäljning och EBIT-marginal, Mkr



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Bolagets kassa uppgick vid periodens utgång till 0,0 Mkr (0,0 Mkr). Bolagets totala checkräkningskredit uppgår till 50,0. Denna var vid periodens utgång nyttjad med 5,0 Mkr (19,5 Mkr). Bolagets tillgängliga likviditet uppgick därmed till 45,0 Mkr (30,5 Mkr).

Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 40,8 Mkr (68,4 Mkr), varav 8,2 Mkr (11,4 Mkr) avser leasingsskulder enligt IFRS 16.

Bolagets nettoskuld uppgick således till 40,8 Mkr (68,4 Mkr), vilket motsvarar en nettoskuld om 32,5 Mkr (57,0 Mkr) exkluderat IFRS 16-relaterade skulder.

Uppskjutna skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 3,9 Mkr (7,5 Mkr).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 479,1 Mkr (420,2 Mkr), vilket motsvarade 8,84 kr (7,75 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 27,6 Mkr (13,3 Mkr) från årsskiftet.



Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 59 % (57 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari–juni till 16,4 Mkr (7,7 Mkr).

Investeringar och förvärv

Totala investeringar för perioden januari–juni uppgick till 27,0 Mkr (60,3 Mkr).

- Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 27,0 Mkr (26,1 Mkr) och avser främst aktiverade produktutvecklingskostnader.
- Investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 1,3 Mkr (1,3 Mkr).
- Förvärv av dotterbolag uppgick till - Mkr (32,9 Mkr).

Finansiering

Under perioden januari-juni har bolaget amorterat 5,0 Mkr (2,5 Mkr).

Bolagets befintliga checkräkningskredit om totalt 50,0 Mkr var vid periodens utgång nyttjad med 5,0 Mkr (19,5 Mkr). Leasingrelaterade skulder uppgick vid periodens utgång till 8,2 Mkr (11,4 Mkr). Bolagets totala räntebärande skuld uppgick vid periodens utgång till 40,8 Mkr (68,4 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 produktivitets- 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 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

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.

April-juni

Formpipe utser ny VD

Magnus Svenningsson tillträder som ny VD för Formpipe den 1 augusti. Magnus kommer närmast från rollen som CEO för Primekey och har bred erfarenhet från mjukvaruindustrin, både inom privat och offentlig sektor.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet medarbetare till 275 personer (287 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 1–21 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 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

25 oktober, 2023	Delårsrapport jan-sep
16 februari, 2024	Bokslutskommuniké 2023

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
E-post: christian.sundin@formpipe.com

Stockholm 14 juli, 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

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	137 484	119 580	265 119	239 927
Försäljningskostnader	-16 340	-15 760	-32 266	-31 816
Övriga kostnader	-30 480	-30 680	-58 141	-57 685
Personalkostnader	-75 321	-71 546	-148 673	-143 670
Aktiverat arbete för egen räkning	13 740	13 085	26 391	24 966
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	29 083	14 679	52 431	31 721
Avskrivningar	-16 142	-14 298	-32 425	-27 809
Rörelseresultat (EBIT)	12 941	381	20 006	3 912
Finansiella intäkter och kostnader	-636	-374	-1 244	-682
Valutakursdifferenser	-4 406	-962	-5 840	-367
Skatt	-3 282	146	-3 450	-2 546
Periodens resultat	4 617	-809	9 472	317
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	4 617	-809	9 472	317
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	21 430	11 317	27 584	13 313
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	21 430	11 317	27 584	13 313
Summa totalresultat för perioden	26 047	10 508	37 056	13 629
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	26 047	10 508	37 056	13 629
<i>EBITDA-marginal, %</i>	21,2%	12,3%	19,8%	13,2%
<i>EBIT-marginal, %</i>	9,4%	0,3%	7,5%	1,6%
<i>Vinstmarginal, %</i>	3,4%	-0,7%	3,6%	0,1%
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)				
- före utspädning	0,09	-0,01	0,17	0,01
- efter utspädning	0,09	-0,01	0,17	0,01
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	54 218	54 049	54 218	54 007
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	54 218	54 146	54 218	54 180

Koncernens balansräkning

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter	165 617	146 710	158 251
Goodwill	462 311	430 812	441 367
Övriga immateriella anläggningstillgångar	10 992	13 897	12 695
Immateriella tillgångar	638 919	591 418	612 313
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	16 159	18 491	19 231
Materiella anläggningstillgångar	16 159	18 491	19 231
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga finansiella tillgångar	1 787	1 632	1 681
Övriga långfristiga fordringar	1 954	2 859	2 430
Finansiella anläggningstillgångar	3 742	4 491	4 112
Långfristiga fordringar			
Uppskjuten skattefordran	4 080	7 477	4 003
Långfristiga fordringar	4 080	7 477	4 003
Anläggningstillgångar	662 900	621 877	639 658
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)			
Kundfordringar	88 761	73 138	83 484
Aktuella skattefordringar	21 267	21 417	16 025
Övriga fordringar	43	73	26
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37 178	35 287	38 570
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	147 250	129 914	138 105
Likvida medel	0	-	4 781
SUMMA TILLGÅNGAR	810 150	751 792	782 545

Koncernens balansräkning - fortsättning

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2023	2022	2022
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	5 422	5 422	5 422
Övrigt tillskjutet kapital	229 177	229 207	229 177
Omräkningsreserver	77 062	36 120	49 478
Balanserad vints inklusive årets resultat	167 414	149 499	157 942
Eget Kapital	479 075	420 248	442 019
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17 500	37 500	22 500
Uppskjutna skatteskulder	37 628	38 335	36 060
Långfristiga leasingskulder	3 533	5 670	5 083
Långfristiga skulder	58 660	81 504	63 643
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 035	19 523	10 000
Kortfristiga leasingskulder	4 683	5 711	6 631
Leverantörsskulder	25 335	21 074	34 703
Aktuella skatteskulder	2 001	3 511	-
Övriga skulder	11 905	10 572	12 042
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	213 508	189 649	213 508
Kortfristiga skulder	272 466	250 039	276 884
Summa skulder	331 127	331 544	340 526
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	810 150	751 792	782 545
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-40 751	-68 403	-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	-	-	-	317	317
Övriga totalresultatposter	-	-	13 313	-	13 313
Summa totalresultat	-	-	13 313	317	13 629
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning	-	-	-	-37 776	-37 776
Nyemission	49	16 578	-	-	16 627
Återköp teckningsoptioner	-	-2 151	-	-	-2 151
Betald premie för optionsprogram	-	279	-	-	279
Summa transaktioner med aktieägare	49	14 705	-	-37 776	-23 021
Eget kapital 30 juni 2022	5 422	229 207	36 120	149 499	420 248
Eget kapital 1 januari 2023	5 422	229 177	49 478	157 942	442 019
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	9 472	9 472
Övriga totalresultatposter	-	-	27 584	-	27 584
Summa totalresultat	-	-	27 584	9 472	37 056
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 30 juni 2023	5 422	229 177	77 062	167 414	479 075

Kassaflödesanalys

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2023	2022	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat (EBIT)	12 919	381	19 993	3 912
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Avskrivningar	14 025	12 463	28 204	24 072
- Övriga poster	-7	-860	-76	6 098
Övriga likviditetspåverkande poster				
Erhållen ränta	44	3	92	3
Betald Ränta	-648	-377	-1 240	-686
Realiserade valutakurseffekter	-4 991	-	-6 442	-
Betalda inkomstskatter	-779	10 883	-782	-9 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20 562	22 493	39 750	24 167
före förändring av rörelsekapital				
Ökning (-) / Minskning (+) pågående arbeten	-83	391	403	-1 073
Ökning (-) / Minskning (+) kundfordringar	-18 055	-15 660	-1 026	7 254
Ökning (-) / Minskning (+) övriga kortfristiga fordringar	2 794	-14 342	-2 805	-9 180
Ökning (-) / Minskning (+) leverantörsskulder	3 253	6 870	-10 241	-1 412
Ökning (-) / Minskning (+) övriga kortfristiga skulder	-7 109	-5 171	-9 697	-12 093
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-19 200	-27 913	-23 366	-16 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 363	-5 420	16 384	7 662
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-13 896	-13 666	-26 986	-26 122
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-958	-1 081	-1 259	-1 328
Investeringar i finansiella tillgångar	263	-	475	-
Investeringar i dotterbolag	-16	-	-	-32 877
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 607	-14 747	-27 770	-60 327
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	-	10 082
Emission av teckningsoptioner	-	6 798	-	6 798
Återköp av teckningsoptioner	-	-2 151	-	-2 151
Upptagande av lån	0	19 527	0	59 527
Amortering av lån	-2 500	-3 462	-5 000	-2 867
Förändring av checkräkningskredit	5 035	-75	5 035	-1 186
Utbetald utdelning	-	-37 776	-	-37 776
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 535	-17 138	35	32 428
Periodens kassaflöde	-10 710	-37 305	-11 351	-20 237
Omräkningsdifferenser i likvida medel	4 985	1 938	6 570	2 172
Likvida medel vid periodens början	5 725	35 367	4 781	18 065
Likvida medel vid periodens slut	-	-	-	-

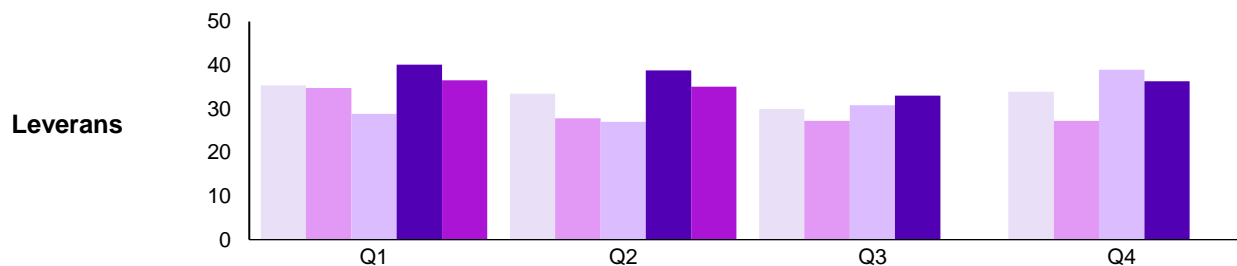
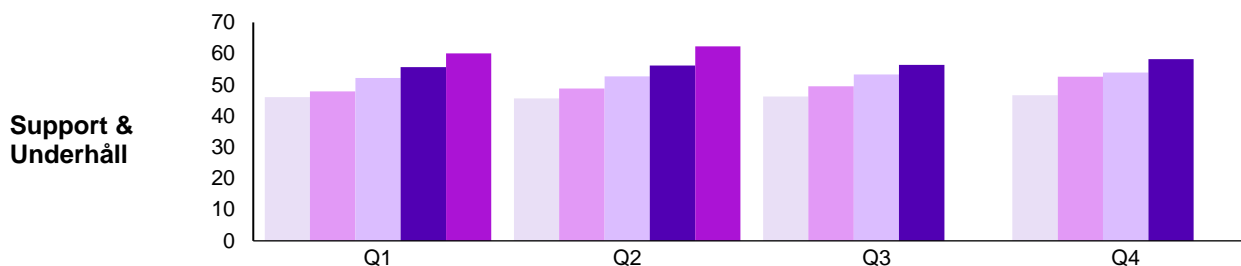
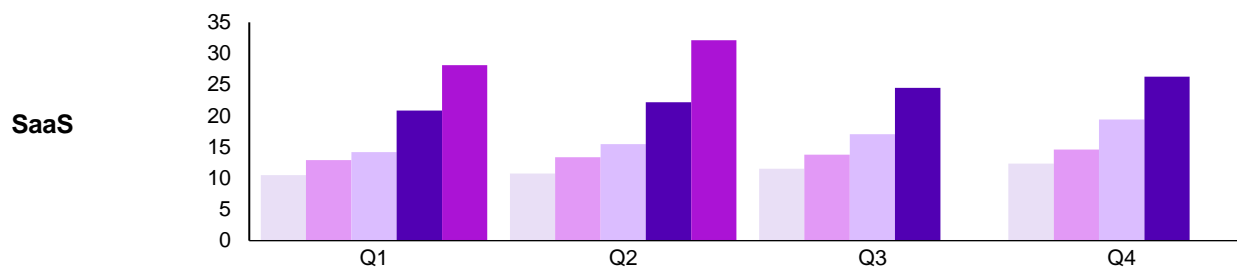
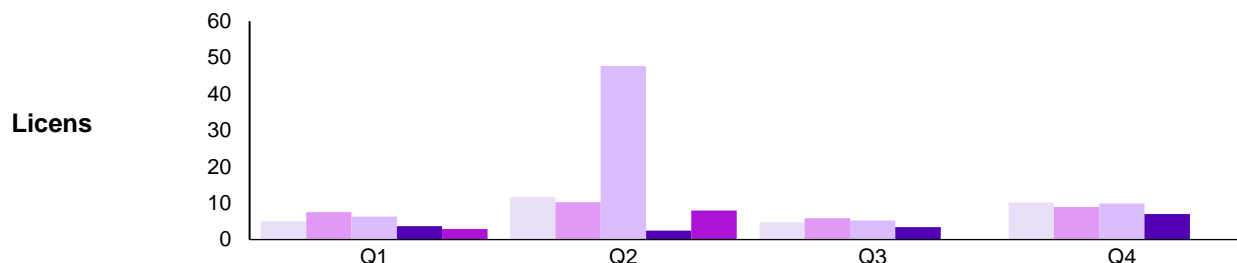
8 kvartal i sammandrag

(Tkr)	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
SaaS	17 038	19 427	20 832	22 192	24 481	26 254	28 113	32 135
Support och underhåll	53 332	53 990	55 685	56 175	56 424	58 212	60 115	62 339
<i>Repetitiva intäkter</i>	<i>70 369</i>	<i>73 418</i>	<i>76 517</i>	<i>78 368</i>	<i>80 905</i>	<i>84 467</i>	<i>88 228</i>	<i>94 474</i>
Licens	5 255	9 923	3 691	2 437	3 426	7 012	2 836	7 924
<i>Mjukvaruintäkter</i>	<i>75 625</i>	<i>83 340</i>	<i>80 208</i>	<i>80 805</i>	<i>84 330</i>	<i>91 479</i>	<i>91 064</i>	<i>102 398</i>
Leverans	30 805	38 921	40 139	38 775	33 064	36 298	36 571	35 086
Nettoomsättning	106 429	122 261	120 347	119 580	117 395	127 777	127 635	137 484
Försäljningskostnader	-12 064	-15 200	-16 056	-15 760	-16 869	-18 606	-15 926	-16 340
Övriga kostnader	-22 327	-26 879	-27 005	-30 680	-28 089	-31 211	-27 661	-30 480
Personalkostnader	-54 945	-65 486	-72 124	-71 546	-64 971	-73 690	-73 352	-75 321
Aktiverade utvecklingskostnader	12 592	13 377	11 881	13 085	13 153	15 803	12 651	13 740
Summa rörelsens kostnader	-76 745	-94 189	-103 305	-104 901	-96 776	-107 703	-104 288	-108 401
EBITDA	29 684	28 072	17 042	14 679	20 619	20 074	23 348	29 083
%	27,9%	23,0%	14,2%	12,3%	17,6%	15,7%	18,3%	21,2%
Avskrivningar	-12 584	-12 046	-13 511	-14 298	-14 525	-14 361	-16 283	-16 142
EBIT	17 100	16 027	3 531	381	6 093	5 713	7 065	12 941
%	16,1%	13,1%	2,9%	0,3%	5,2%	4,5%	5,5%	9,4%



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)	apr-jun 2023					jan-jun 2023				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
SaaS	4 415	3 382	24 338	-	32 135	8 374	6 036	45 838	-	60 248
Support & Underhåll	22 460	19 866	19 187	826	62 339	44 973	37 817	37 972	1 691	122 454
<i>Repetitiva intäkter</i>	26 875	23 248	43 525	826	94 474	53 347	43 853	83 811	1 691	182 702
Licenser	2 020	1 477	4 427	-	7 924	3 125	1 845	5 790	-	10 760
<i>Mjukvaruintäkter</i>	28 895	24 724	47 952	826	102 398	56 471	45 699	89 601	1 691	193 462
Leveranstjänster	11 021	19 806	4 259	-0	35 086	21 610	39 909	10 139	-0	71 658
Total försäljning	39 916	44 531	52 212	826	137 484	78 082	85 607	99 740	1 691	265 119
Kostnader, externt	-24 602	-31 440	-45 235	-7 124	-108 401	-49 322	-62 651	-87 408	-13 308	-212 689
Koncerninternt netto	193	-193	-	-	-	236	-236	-	-	0
EBITDA	15 507	12 898	6 976	-6 298	29 083	28 996	22 720	12 332	-11 617	52 431
%	38,8%	29,0%	13,4%	-762,7%	21,2%	37,1%	26,5%	12,4%	-686,9%	19,8%

(Tkr)	apr-jun 2022					jan-jun 2022				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
SaaS	3 648	1 933	16 612	-	22 192	7 164	3 766	32 095	-	43 025
Support & Underhåll	21 284	15 839	18 088	964	56 175	42 201	31 418	36 290	1 952	111 860
<i>Repetitiva intäkter</i>	24 932	17 773	34 699	964	78 368	49 364	35 184	68 385	1 952	154 885
Licenser	500	813	1 124	-	2 437	1 513	884	3 731	-	6 128
<i>Mjukvaruintäkter</i>	25 432	18 586	35 823	964	80 805	50 877	36 068	72 116	1 952	161 013
Leveranstjänster	11 808	19 395	7 572	-0	38 775	21 461	42 270	15 183	-0	78 914
Total försäljning	37 240	37 981	43 395	964	119 580	72 338	78 338	87 299	1 952	239 927
Kostnader, externt	-24 844	-28 369	-43 020	-8 677	-104 910	-52 534	-57 415	-83 379	-14 880	-208 209
Koncerninternt netto	232	-234	10	-	9	286	-287	3	-	3
EBITDA	12 628	9 378	386	-7 713	14 679	20 091	20 635	3 923	-12 928	31 721
%	33,9%	24,7%	0,9%	-800,1%	12,3%	27,8%	26,3%	4,5%	-662,5%	13,2%

ARR och ACV

(Mkr)	apr-jun 2023					jan-jun 2023				
	SE	DK	Private	Other	Koncern	SE	DK	Private	Other	Koncern
	Public	Public				Public	Public			
ARR In - SaaS	22,9	15,4	95,1	-	133,5	22,9	13,2	88,9	-	125,0
ARR In - Support & underhåll	89,0	82,9	74,4	2,8	249,2	89,1	76,9	75,2	3,0	244,3
ARR In - FX	-	4,3	7,8	-	12,1	-	5,4	9,4	-	14,8
ARR In	111,9	102,6	177,4	2,8	394,8	112,0	95,6	173,5	3,0	384,1
ACV - SaaS	-0,1	5,1	3,9	-	8,9	-0,1	7,1	9,2	-	16,2
ACV - Support & Underhåll	0,1	1,8	0,3	-0,2	2,0	0,0	6,8	-1,1	-0,4	5,3
ACV - Netto	-0,0	6,9	4,1	-0,2	10,8	-0,1	13,9	8,1	-0,4	21,5
ARR Out - SaaS	22,8	21,2	103,4	-	147,4	22,8	21,2	103,4	-	147,4
ARR Out - Support & underhåll	89,1	88,4	78,1	2,6	258,2	89,1	88,4	78,1	2,6	258,2
ARR Out	111,9	109,6	181,5	2,6	405,6	111,9	109,6	181,5	2,6	405,6

(Mkr)	apr-jun 2022					jan-jun 2022				
	SE	DK	Private	Other	Koncern	SE	DK	Private	Other	Koncern
	Public	Public				Public	Public			
ARR In - SaaS	16,6	10,0	65,8	-	92,3	16,1	8,7	59,9	-	84,7
ARR In - Support & underhåll	85,6	61,4	71,9	3,5	222,4	84,3	60,1	71,1	3,7	219,2
ARR In - FX	-	2,4	5,3	-	7,8	-	3,2	6,7	-	9,9
ARR In	102,2	73,8	143,0	3,5	322,5	100,4	72,0	137,7	3,7	313,7
ACV - SaaS	2,4	1,6	5,8	-	9,8	2,9	2,7	11,1	-	16,7
ACV - Support & Underhåll	2,0	-1,3	-0,4	-0,1	0,2	3,3	-0,5	-0,4	-0,2	2,1
ACV - Netto	4,4	0,3	5,4	-0,1	10,0	6,2	2,2	10,7	-0,2	18,8
ARR Out - SaaS	19,0	11,9	73,8	-	104,7	19,0	11,9	73,8	-	104,7
ARR Out - Support & underhåll	87,6	62,3	74,5	3,5	227,9	87,6	62,3	74,5	3,5	227,9
ARR Out	106,6	74,1	148,4	3,5	332,5	106,6	74,1	148,4	3,5	332,5

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	2023-06-30
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-jun	
	2023	2022
Anställda vid periodens slut, st	275	287
Nettoomsättning, Tkr	265 119	239 927
EBITDA, Tkr	52 431	31 721
EBIT, Tkr	20 006	3 912
Periodens resultat, Tkr	9 472	317
EBITDA-marginal, %	19,8%	13,2%
EBIT-marginal, %	7,5%	1,6%
Vinstmarginal, %	3,6%	0,1%
Avkastning på eget kapital, %*	4,0%	5,8%
Avkastning på operativt kapital, %*	6,4%	8,2%
Soliditet, %	59%	57%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	8,84	7,75
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,17	0,01
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,17	0,01
Aktiekurs vid periodens slut, kr	26,20	28,90

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	42 573	34 600	83 083	66 586
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-3 536	-4 004	-6 693	-5 796
Övriga kostnader	-16 473	-16 566	-31 374	-30 009
Personalkostnader	-24 092	-22 423	-46 643	-45 704
Avskrivningar	-1 247	-867	-2 471	-1 719
Summa rörelsens kostnader	-45 348	-43 860	-87 181	-83 227
Rörelseresultat	-2 775	-9 260	-4 098	-16 642
Resultat från andelar i koncernföretag	-	466	70	466
Övriga finansiella poster	-5 694	-3 698	-6 755	-4 538
Skatt	-315	-	-627	-
Periodens resultat	-8 784	-12 492	-11 409	-20 714

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2023	2022	2022
Immateriella anläggningstillgångar	39 808	8 892	41 124
Materiella anläggningstillgångar	1 703	1 001	2 012
Finansiella anläggningstillgångar	347 197	385 897	347 674
Uppskjuten skattefordran	2 880	2 249	2 880
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	98 684	87 347	109 483
Kassa och bank	-	-	4 073
SUMMA TILLGÅNGAR	490 272	485 385	507 246
Bundet eget kapital	23 113	23 113	23 113
Fritt eget kapital	185 869	183 320	197 149
Summa eget kapital	208 982	206 433	220 262
Långfristiga skulder	17 535	27 500	23 209
Kortfristiga skulder	263 755	251 452	263 775
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	490 272	485 385	507 246

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)	30 jun		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, förvävsrelaterade 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 förvävsrelaterade poster, omstruktureringsrelaterade poster eller nedskrivningar.

EBIT

Rörelseresultat.

Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA-marginal)

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

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

Rörelseresultat före aktiveringar, avskrivningar, förvävsrelaterade 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