

# Q3 2022

## Resultat för tredje kvartalet 2022 Formpipe Software AB

### 1 juli – 30 september 2022

	2022	2021
Nettoomsättning	117 Mkr	(106 Mkr)
Repetitiva intäkter	81 Mkr	(70 Mkr)
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	69 %	(66 %)
EBITDA	21 Mkr	(30 Mkr)
EBITDA-marginal	18 %	(28 %)
EBIT	6 Mkr	(17 Mkr)
EBIT-marginal	5 %	(16 %)
Resultat efter skatt	3 Mkr	(12 Mkr)
Vinstmarginal	3 %	(11 %)
Resultat per aktie före utspädning	0,06 kr	(0,23 kr)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 Mkr	(30 Mkr)
ACV	6 Mkr	(10 Mkr)
ARR	345 Mkr	(291 Mkr)

”19 % ökning  
av ARR jämfört med  
föregående år”

Christian Sundin,  
VD Formpipe

### 1 januari – 30 september 2022

	2022	2021	2021*
Nettoomsättning	357 Mkr	(351 Mkr)	(310 Mkr)
Repetitiva intäkter	236 Mkr	(205 Mkr)	(205 Mkr)
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	66 %	(58 %)	(66 %)
EBITDA	52 Mkr	(107 Mkr)	(67 Mkr)
EBITDA-marginal	15 %	(31 %)	(22 %)
EBIT	10 Mkr	(53 Mkr)	(27 Mkr)
EBIT-marginal	3 %	(15 %)	(9 %)
Resultat efter skatt	4 Mkr	(39 Mkr)	(19 Mkr)
Vinstmarginal	1 %	(11 %)	(6 %)
Resultat per aktie före utspädning	0,07 kr	(0,73 kr)	(0,36 kr)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 Mkr	(47 Mkr)	
ACV	25 Mkr	(26 Mkr)	
ARR	345 Mkr	(291 Mkr)	

### Resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	jul-sep		jan-sep		
	2022	2021	2022	2021	2021*
Nettoomsättning	117,4	106,4	357,3	350,9	310,0
varav repetitiva intäkter	80,9	70,4	235,8	205,0	205,0
EBITDA	20,6	29,7	52,3	107,0	66,8
Marginal, %	17,6%	27,9%	14,6%	30,5%	21,6%
EBIT	6,2	17,1	10,0	52,5	26,7
Marginal, %	5,3%	16,1%	2,8%	15,0%	8,6%

\* Jämförelsetal exklusive affären av engångskaraktär med danska Landbruksstyrelsen från juni 2021.

Informationen lämnades för offentliggörande klockan 08.45 den 27 oktober 2022.

# Stabilt kvartal med början på positiv resultattrend.

Vi exekverar enligt vår tillväxtstrategi och uppvisar en tillväxt om 10 % för tredje kvartalet jämfört med föregående år. Vi ser nu början på en positiv resultattrend där skalbarheten i vår affärsmodell gradvis kommer att generera högre marginaler under de närmaste kvartalen.

De investeringar som vi gjort i egen leveransorganisation inom affärsområde Svensk offentlig sektor samt expansionen inom affärsområde Private börjar nu ge avkastning. Kvartalet tyngs dock av tillfälligt lägre leveransintäkter inom affärsområdet Dansk offentlig sektor.

Vi fortsätter att leverera stark tillväxt av ARR. Jämfört med föregående år växer vi ARR med hela 19 %, från 291 Mkr till 345 Mkr.

Leveransintäkterna fortsätter öka i Sverige som ett resultat av vår omställning att bli en helhetsleverantör av e-förvaltning till offentlig sektor. Jämfört med föregående år mer än fördubblar vi leveransintäkterna, både genom organisk tillväxt och tack vare förvärvet av Alkemit.

Efter kvartalets utgång har vi mycket glädjande kunna meddela att vi blivit tilldelade en stor affär av Landbrugsstyrelsen i Danmark. Arbetet med att vinna affären har dock påverkat debiteringsgraden i kvartalet och medfört temporärt lägre leveransintäkter i den danska affären än normalt i kvartalet. Vi har även lanserat en ny version av vår produkt TAS vilket kortsiktigt påverkat leveransintäkterna negativt.

Vi fortsätter att uppvisa en stark tillväxt i SaaS-försäljningen. Jämfört med föregående år har vår ARR ökat med 47 %, från 78 till 114 Mkr. Merparten av denna tillväxt sker i affärsområde Private som uppvisar en tillväxt om 53 % i SaaS-ARR. Inom affärsområde Private är efterfrågan fortsatt stark inom Microsoft Dynamics-affären på samtliga marknader. Däremot noterar vi att banksektorn den senaste tiden skjutit investeringsbeslut på framtiden, vilket påverkar våra affärer med Temenos.

Sammanfattningsvis gör vi ett stabilt kvartal i linje med våra planer och ser fram emot avslutningen av 2022.



**Christian Sundin,  
VD Formpipe**

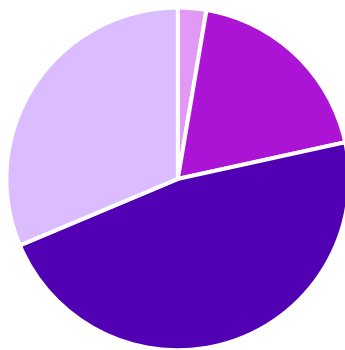
## Intäkter

### Juli – september 2022

Nettoomsättningen för perioden ökade med 10 % jämfört med föregående år och uppgick till 117,4 Mkr (106,4 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 15 % jämfört med föregående år och uppgick till 84,3 Mkr (75,6 Mkr).

Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 15 % jämfört med föregående år och uppgick till 80,9 Mkr (70,4 Mkr), vilket motsvarade 69 % av nettoomsättningen (66 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 3,5 Mkr mot föregående år.

### Intäktsfördelning, jan-sep 2022



- Licens 3% (17%)
- SaaS 19% (13%)
- Support och underhåll 47% (45%)
- Leverans 31% (25%)

### Januari – september 2022

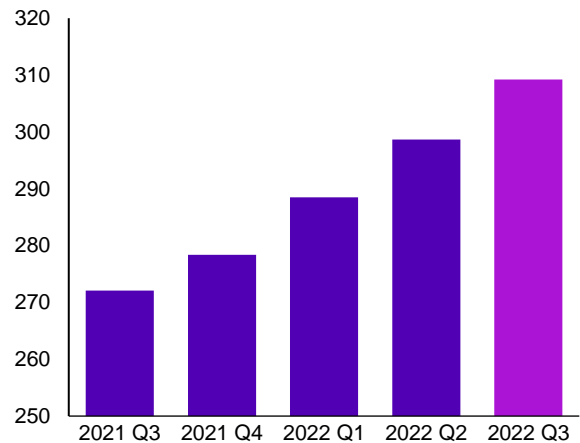
Nettoomsättningen för perioden ökade med 2 % jämfört med föregående år och uppgick till 357,3 Mkr (350,9 Mkr). Mjukvaruintäkterna minskade med 4 % jämfört med föregående år och uppgick till 328,7 Mkr (340,4 Mkr).

Jämfört med föregående år rensat för affären med Landbruksstyrelsen ökade intäkterna med 15 % till 357,3 Mkr (310,0 Mkr). Mjukvaruintäkterna minskade 4 % till 328,7 Mkr (340,4 Mkr).

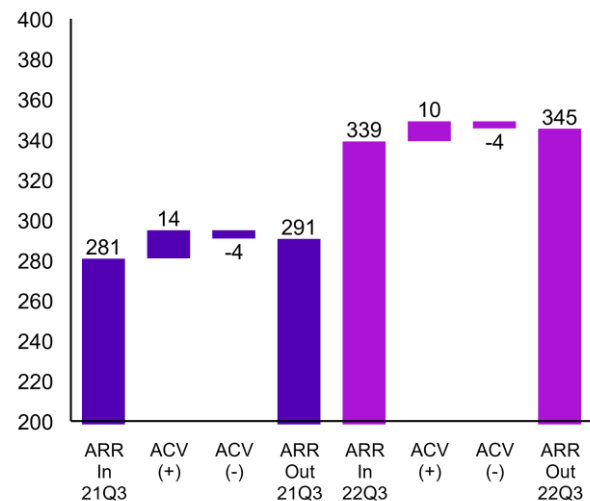
Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 15 % jämfört med föregående år och uppgick till 235,8 Mkr

(205,0 Mkr), vilket motsvarade 66 % av nettoomsättningen (58 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 10,3 Mkr mot föregående år.

### Repetitiva intäkter, rullande 12 mån, Mkr



### Repetitiva intäkter årstakt (ARR), Mkr



## Kostnader

### Juli – september 2022

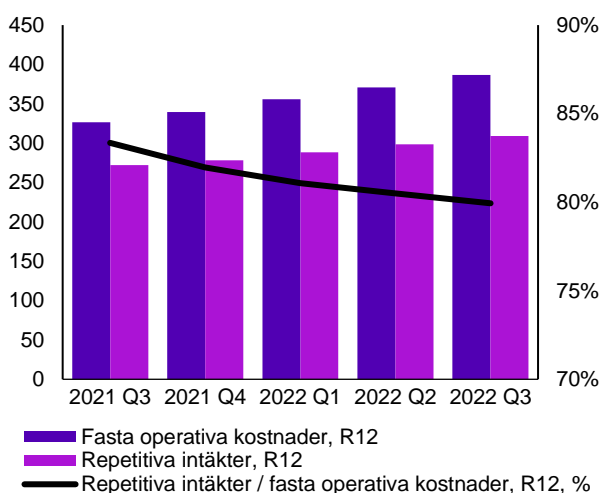
De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 111,2 Mkr (89,3 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 65,0 Mkr (54,9 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 16,9 Mkr (12,1 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 28,1 Mkr (22,3 Mkr). Valutakurseffekter

har ökat kostnaderna med 4,6 Mkr mot föregående år.

## Januari – september 2022

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 347,3 Mkr (298,5 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 208,6 Mkr (182,7 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 48,7 Mkr (35,7 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 85,8 Mkr (64,5 Mkr). Valutakurseffekter har ökat kostnaderna med 13,7 Mkr mot föregående år.

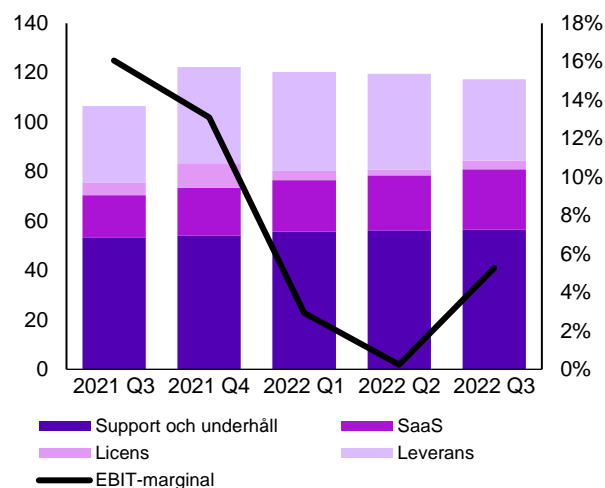
### Repetitiva intäkter i förhållande till fasta operativa kostnader, rullande 12 mån, Mkr



Mkr) med en rörelsemarginal om 2,8 % (15,0 %). Resultat efter skatt uppgick till 3,6 Mkr (39,3 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBITDA negativt med 2,4 Mkr mot föregående år.

Jämfört med föregående år rensat för affären med Landbruksstyrelsen uppgick EBITDA till 52,3 Mkr (66,8 Mkr), med en marginal om 14,6 % (21,6 %). Rörelseresultatet uppgick till 10,0 Mkr (26,7 Mkr) med en marginal om 2,8 % (8,6 %). Resultat efter skatt uppgick till 3,6 Mkr (19,2 Mkr).

### Försäljning och EBIT-marginal, Mkr



## Resultat

### Juli – september 2022

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 20,6 Mkr (29,7 Mkr) med en EBITDA-marginal om 17,5 % (27,9 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,2 Mkr (17,1 Mkr) med en rörelsemarginal om 5,2 % (16,1 %). Resultat efter skatt uppgick till 3,4 Mkr (12,2 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBITDA negativt med 1,1 Mkr mot föregående år.

### Januari – september 2022

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 52,3 Mkr (107,0 Mkr) med en EBITDA-marginal om 14,6 % (30,5 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 10,0 Mkr (52,5

## Finansiell ställning och likviditet

### Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,0 Mkr (0,0 Mkr). Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 82,2 Mkr (34,7 Mkr), varav 10,4 Mkr (15,7 Mkr) avser lease-skulder enligt IFRS 16. Bolagets totala checkräkningskredit uppgår till 50,0 Mkr, denna var vid periodens utgång nyttjad med 36,8 Mkr (18,9 Mkr).

Bolagets nettoskuld uppgick således till 82,2 Mkr (34,7 Mkr), vilket motsvarar en nettoskuld om 71,8 Mkr (19,6 Mkr) exkluderat IFRS 16-relaterade skulder.



## Uppskjuten skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 11,5 Mkr (9,9 Mkr).

## Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 431,3 Mkr (415,2 Mkr), vilket motsvarade 7,95 kr (7,73 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 21,0 Mkr (10,4 Mkr) från årsskiftet.

## Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 66 % (63 %).

## Kassaflöde

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari–september till 17,1 Mkr (47,2 Mkr).

### Investeringar och förvärv

Totala investeringar för perioden januari–september uppgick till 81,8 Mkr (45,0 Mkr).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 40,0 Mkr (45,2 Mkr) och avser främst aktiverade produktutvecklingskostnader.

Investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 11,5 Mkr (2,1 Mkr),

varav 6,7 Mkr (0,6 Mkr) avser leasingtillgångar klassade enligt IFRS 16.

Förvärv av dotterbolag uppgick till 30,3 Mkr (- Mkr).

## Finansiering

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

Under perioden januari–september har bolaget amorterat 7,2 Mkr (43,5 Mkr) varav 2,2 Mkr (3,3 Mkr) avser leasingkulder.

Bolagets befintliga checkräkningskredit om totalt 50,0 Mkr var vid periodens utgång utnyttjad med 36,8 Mkr (18,9 Mkr). Leasingrelaterade skulder uppgick vid periodens utgång till 10,4 Mkr (15,7 Mkr). Bolagets totala räntebärande skuld uppgick vid periodens utgång till 82,2 Mkr (34,7 Mkr).

Under perioden har utdelning till bolagets aktieägare betalats uppgående till 37,8 Mkr (35,3 Mkr).

Till följd av lösen av personalens teckningsoptionsprogram 2019/2022 har 252 800 nya aktier emitterats och en likvid uppgående till 6,5 Mkr (4,7 Mkr) tillförts bolaget, samtidigt som 226 200 teckningsoptioner återköpts av bolaget för en likvid uppgående till 2,2 Mkr (4,1 Mkr).

Under perioden har även ett nytt optionsprogram, 2022/2025, emitterats till bolagets anställda, omfattande 93 800 teckningsoptioner, vilket har tillfört bolaget en likvid om 0,3 Mkr (1,3 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 2024<sup>2</sup>.

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 USD<sup>1</sup>.

## 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 Lasernet 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.<sup>3</sup> Temenos växte sin SaaS-affär med 30 procent i det tredje kvartalet för 2021 med största ACV-bidraget kommandes från Europa och USA.<sup>4</sup>

<sup>1</sup> Enterprise Application Software Forecast Q420, Gartner, Inc. 2020

<sup>2</sup> Market Trends: Cloud Shift — 2020 Through 2024, Gartner, Inc. 2020

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

<sup>4</sup> <https://www.temenos.com/wp-content/uploads/2021/10/Temenos-Q3-2021-Results-Presentation-xk7mx4cmr.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 tilläggförsäljning 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.<sup>5</sup>

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.<sup>6</sup> Pengar som därefter kan föras tillbaka till den offentliga sektorn och bidra till att öka servicenivån.



<sup>5</sup> Regeringen.se

<sup>6</sup> www.danskindustri.dk



# Väsentliga händelser

## 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.

## April-juni

### Formpipe tecknar nytt avtal om förvaltnings- och utvecklingstjänster för Malmö Stad

Formpipe har tecknat ett exklusivt avtal med Malmö Stad avseende förvaltning och vidareutveckling av stadens dokument- och ärendehanteringssystem och tillhörande moduler. Avtalet löper över 10 år och ordervärdet uppgår som lägst till 15 Mkr i form av ett återkommande arvode för support och förvaltning. Inklusive tillkommande arvode för nyutveckling och anpassningar av befintliga system bedöms ordervärdet komma att uppgå till cirka 50 Mkr enligt Malmö Stads kalkyl.

Dokument- och ärendehanteringssystemet Platina by Formpipe är skapat och utvecklat i Sverige för den svenska offentliga marknaden, ett flexibelt och skalbart system som är konfigurerat att kunna tillgodose verksamhetsspecifika behov inom offentlig sektor.

Avtalet har varit föremål för sedvanlig avtalsspärr inom ramen för de regler som gäller vid en offentlig upphandling och träder i kraft omgående.

### Ökat antal aktier

Till följd av att innehavare av teckningsoptioner 2019/2022 i Formpipe Software AB tecknat aktier i bolaget genom utnyttjande av sådana teckningsoptioner har antalet aktier och röster i bolaget ökat med 252 800 stycken och aktiekapitalet ökat med 25 280 kronor.

Efter ökningen uppgår antalet aktier och röster i bolaget till 54 217 825 stycken och bolagets aktiekapital till 5 421 782,50 kronor.

## Juli-september

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat under perioden juli-september 2022.



## Efter periodens slut

### **Formpipe tecknar flerårigt avtal med Landbrugsstyrelsen till ett affärsvärde om cirka 80-100 miljoner DKK**

Danska Landbrugsstyrelsen har genomfört en upphandling avseende fortsatt drift och utveckling av ett av myndighetens administrativa system. Formpipe har valts som huvudleverantör i ett tjänsteavtal där Formpipes ansvar omfattar vidareutveckling och systemunderhåll. Uppdraget utförs i samarbete med en underleverantör med ansvar för support och drift.

Avtalet löper över fyra år med en option till förlängning med ytterligare 3 år och ordervärdet

uppgår som lägst till 7 miljoner DKK årligen i form av ett återkommande arvode till Formpipe för underhåll och förvaltning. Inklusive tillkommande arvode för vidareutveckling och anpassningar av befintliga lösningar bedöms ordervärdet att uppgå till totalt 200-250 miljoner DKK, där uppskattningsvis 40 procent avser Formpipes tjänster.

Avtalet är föremål för sedvanlig avtalsspärr inom ramen för de regler som gäller vid en offentlig upphandling, vilket innebär att det kan komma att överklagas. Överprövningstiden löper till och med den 31 oktober 2022. Formpipe kommer att meddela marknaden om något väsentligt i avtalet förändras eller om avtalet överklagas.

## 1.1 Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Formpipe Software AB per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## 1.2 Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## 1.3 Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 oktober, 2022

PricewaterhouseCoopers AB

Erik Bergh  
Auktoriserad revisor

## Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet medarbetare till 284 personer (276 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 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

15 februari, 2023	Bokslutskommuniké
26 april, 2023	Delårsrapport jan-mar
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](http://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](mailto:christian.sundin@formpipe.com)

Stockholm 27 oktober, 2022  
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](mailto:info.se@formpipe.com) | [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se)



## Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jul-sep		jan-sep	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	117 395	106 429	357 321	350 943
Försäljningskostnader	-16 869	-12 064	-48 685	-35 716
Övriga kostnader	-28 089	-22 327	-85 774	-64 534
Personalkostnader	-64 971	-54 945	-208 642	-182 746
Aktiverat arbete för egen räkning	13 153	12 592	38 119	39 094
<b>Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)</b>	<b>20 619</b>	<b>29 684</b>	<b>52 340</b>	<b>107 041</b>
Avskrivningar	-14 432	-12 584	-42 334	-54 550
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>6 187</b>	<b>17 100</b>	<b>10 006</b>	<b>52 490</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-946	-664	-1 628	-1 482
Valutakursdifferenser	-1 803	-455	-2 170	281
Skatt	-36	-3 742	-2 559	-11 945
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 403</b>	<b>12 239</b>	<b>3 649</b>	<b>39 345</b>
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	3 403	12 239	3 649	39 345
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	9 694	6 736	21 011	10 356
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>9 694</b>	<b>6 736</b>	<b>21 011</b>	<b>10 356</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>13 097</b>	<b>18 975</b>	<b>24 660</b>	<b>49 701</b>
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	13 097	18 975	24 660	49 701
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
<i>EBITDA-marginal, %</i>	17,6%	27,9%	14,6%	30,5%
<i>EBIT-marginal, %</i>	5,3%	16,1%	2,8%	15,0%
<i>Vinstmarginal, %</i>	2,9%	11,5%	1,0%	11,2%
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)				
- före utspädning	0,06	0,23	0,07	0,73
- efter utspädning	0,06	0,23	0,07	0,73
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	54 218	53 726	54 077	53 580
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	54 218	53 852	54 173	53 825

## Koncernens balansräkning i sammandrag

(Tkr)	30 sep		31 Dec
	2022	2021	2021
Immateriella anläggningstillgångar	601 601	528 922	537 533
Materiella anläggningstillgångar	19 332	21 496	19 508
Finansiella anläggningstillgångar	4 286	5 477	5 014
Uppskjuten skattefordran	31 627	9 896	4 182
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	111 863	107 091	119 947
Likvida medel	-	-	18 065
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>768 710</b>	<b>672 882</b>	<b>704 249</b>
Eget kapital	431 279	415 162	429 638
Långfristiga skulder	83 146	55 055	37 665
Kortfristiga skulder	254 284	202 665	236 947
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>768 710</b>	<b>672 882</b>	<b>704 249</b>
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-82 166	-34 659	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
<b>Eget kapital 1 januari 2021</b>	<b>5 346</b>	<b>212 644</b>	<b>9 066</b>	<b>171 807</b>	<b>398 865</b>
<b>Totalresultat</b>	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	39 345	39 345
Övriga totalresultatposter	-	-	10 356	-	10 356
<b>Summa totalresultat</b>	-	-	<b>10 356</b>	<b>39 345</b>	<b>49 701</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Utdelning	-	-	-	-35 286	-35 286
Nyemission	26	4 666	-	-	4 692
Återköp teckningsoptioner	-	-4 119	-	-	-4 119
Betald premie för optionsprogram	-	1 310	-	-	1 310
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>26</b>	<b>1 857</b>	-	<b>-35 286</b>	<b>-33 403</b>
<b>Eget kapital 30 september 2021</b>	<b>5 373</b>	<b>214 501</b>	<b>19 422</b>	<b>175 866</b>	<b>415 162</b>
<b>Eget kapital 1 januari 2022</b>	<b>5 373</b>	<b>214 501</b>	<b>22 808</b>	<b>186 958</b>	<b>429 640</b>
<b>Totalresultat</b>	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	3 649	3 649
Övriga totalresultatposter	-	-	21 011	-	21 011
<b>Summa totalresultat</b>	-	-	<b>21 011</b>	<b>3 649</b>	<b>24 660</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Utdelning	-	-	-	-37 776	-37 776
Nyemission	49	16 578	-	-	16 627
Återköp teckningsoptioner	-	-2 151	-	-	-2 151
Betald premie för optionsprogram	-	279	-	-	279
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>49</b>	<b>14 705</b>	-	<b>-37 776</b>	<b>-23 021</b>
<b>Eget kapital 30 September 2022</b>	<b>5 422</b>	<b>229 207</b>	<b>43 819</b>	<b>152 832</b>	<b>431 279</b>



## Kassaflödesanalys i sammandrag

(Tkr)	jul-sep		jan-sep	
	2022	2021	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 238	14 368	33 405	95 784
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	174	15 669	-16 331	-48 605
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>9 412</b>	<b>30 037</b>	<b>17 074</b>	<b>47 179</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 477	-13 947	-81 804	-45 160
<i>Varav förvärv av rörelse</i>	-	-	-30 252	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 168	-18 194	43 596	-63 067
<i>Varav utbetald utdelning</i>	-	-	-37 776	-35 286
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-897</b>	<b>-2 103</b>	<b>-21 134</b>	<b>-61 048</b>
<b>Förändring likvida medel</b>				
Likvida medel vid periodens början	-	2 016	18 065	58 593
Omräkningsdifferenser	897	88	3 069	2 455
Periodens kassaflöde	-897	-2 103	-21 134	-61 048
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

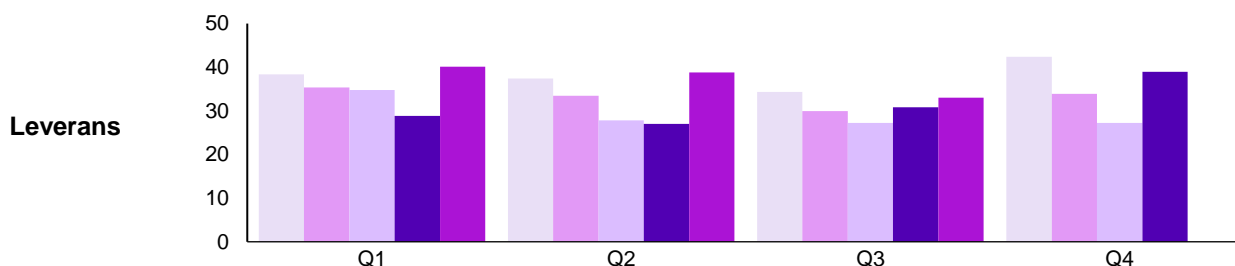
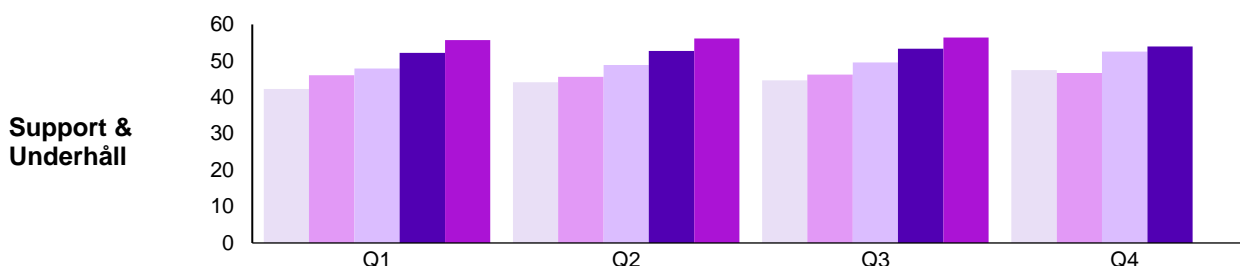
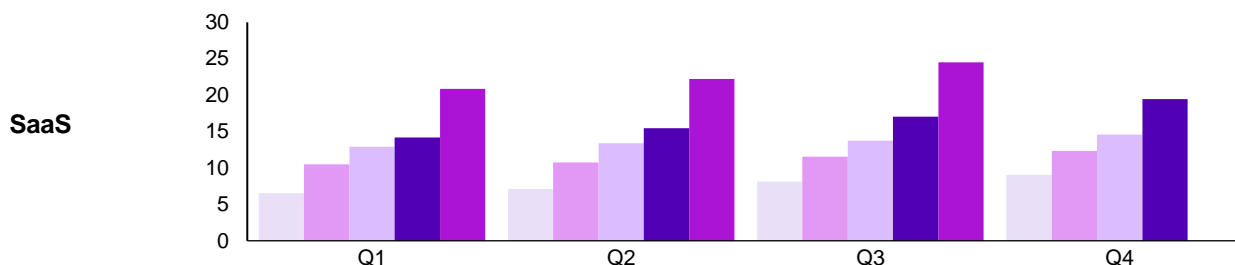
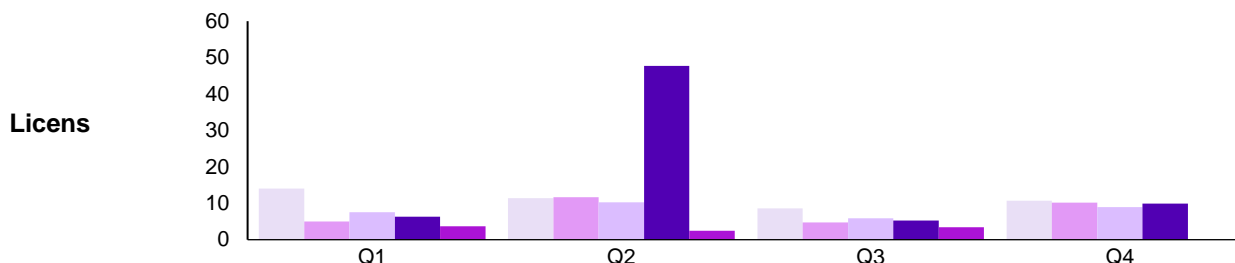
## 8 kvartal i sammandrag

(Tkr)	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022
Licens	8 971	6 324	47 775	5 255	9 923	3 691	2 437	3 426
SaaS	14 571	14 171	15 458	17 038	19 427	20 832	22 192	24 481
Support och underhåll	52 592	52 214	52 749	53 332	53 990	55 685	56 175	56 424
Mjukvaruintäkter	76 134	72 709	115 982	75 625	83 340	80 208	80 805	84 330
<i>Varav repetitiva intäkter</i>	67 163	66 385	68 208	70 369	73 418	76 517	78 368	80 905
Leverans	27 219	28 832	26 991	30 805	38 921	40 139	38 775	33 064
<b>Nettoomsättning</b>	<b>103 353</b>	<b>101 540</b>	<b>142 974</b>	<b>106 429</b>	<b>122 261</b>	<b>120 347</b>	<b>119 580</b>	<b>117 395</b>
Försäljningskostnader	-10 083	-12 018	-11 634	-12 064	-15 200	-16 056	-15 760	-16 869
Övriga kostnader	-20 401	-19 690	-22 518	-22 327	-26 879	-27 005	-30 680	-28 089
Personalkostnader	-58 794	-63 218	-64 583	-54 945	-65 486	-72 124	-71 546	-64 971
Aktiverade utvecklingskostnader	11 860	12 948	13 555	12 592	13 377	11 881	13 085	13 153
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-77 419</b>	<b>-81 977</b>	<b>-85 180</b>	<b>-76 745</b>	<b>-94 189</b>	<b>-103 305</b>	<b>-104 901</b>	<b>-96 776</b>
<b>EBITDA</b>	<b>25 935</b>	<b>19 563</b>	<b>57 793</b>	<b>29 684</b>	<b>28 072</b>	<b>17 042</b>	<b>14 679</b>	<b>20 619</b>
%	25,1%	19,3%	40,4%	27,9%	23,0%	14,2%	12,3%	17,6%
Avskrivningar	-13 235	-13 831	-28 135	-12 584	-12 046	-13 511	-14 392	-14 432
<b>EBIT</b>	<b>12 699</b>	<b>5 732</b>	<b>29 659</b>	<b>17 100</b>	<b>16 027</b>	<b>3 531</b>	<b>287</b>	<b>6 187</b>
%	12,3%	5,6%	20,7%	16,1%	13,1%	2,9%	0,2%	5,3%



## 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.

(Tkr)	jul-sep 2022					jan-sep 2022				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
Licenser	118	103	3 205	-	3 426	1 631	987	6 936	-	9 553
SaaS	4 135	2 036	18 310	-	24 481	11 298	5 802	50 405	-	67 505
Support & Underhåll	20 962	16 394	18 114	954	56 424	63 163	47 812	54 404	2 906	168 284
Leveranstjänster	7 921	16 936	8 207	-0	33 064	29 382	59 206	23 391	-0	111 979
<b>Total försäljning</b>	<b>33 135</b>	<b>35 470</b>	<b>47 836</b>	<b>954</b>	<b>117 395</b>	<b>105 473</b>	<b>113 808</b>	<b>135 135</b>	<b>2 906</b>	<b>357 321</b>
Kostnader, externt	-21 721	-26 687	-41 938	-6 429	-96 776	-74 255	-84 102	-125 315	-21 309	-304 982
Koncerninternt netto	108	-107	-1	-	-	394	-394	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>11 521</b>	<b>8 676</b>	<b>5 897</b>	<b>-5 475</b>	<b>20 619</b>	<b>31 612</b>	<b>29 311</b>	<b>9 820</b>	<b>-18 404</b>	<b>52 340</b>
%	34,8%	24,5%	12,3%	-573,8%	17,6%	30,0%	25,8%	7,3%	-633,4%	14,6%

(Tkr)	jul-sep 2021					jan-sep 2021				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
Licenser	0	1 505	3 656	94	5 255	4 861	4 588	8 953	40 951	59 353
SaaS	3 046	1 782	12 210	-	17 038	9 577	4 944	32 146	-	46 667
Support & Underhåll	20 259	14 512	17 526	1 034	53 332	60 229	43 283	51 612	3 171	158 295
Leveranstjänster	3 397	20 693	6 715	0	30 805	11 679	54 323	20 625	0	86 627
<b>Total försäljning</b>	<b>26 702</b>	<b>38 492</b>	<b>40 107</b>	<b>1 128</b>	<b>106 429</b>	<b>86 346</b>	<b>107 139</b>	<b>113 336</b>	<b>44 122</b>	<b>350 943</b>
Kostnader, externt	-16 397	-21 087	-34 702	-4 559	-76 745	-57 543	-68 130	-102 643	-15 586	-243 903
Koncerninternt netto	99	-102	3	-	-	254	-257	3	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>10 404</b>	<b>17 302</b>	<b>5 409</b>	<b>-3 431</b>	<b>29 684</b>	<b>29 057</b>	<b>38 751</b>	<b>10 696</b>	<b>28 536</b>	<b>107 041</b>
%	39,0%	45,0%	13,5%	-304,0%	27,9%	33,7%	36,2%	9,4%	64,7%	30,5%



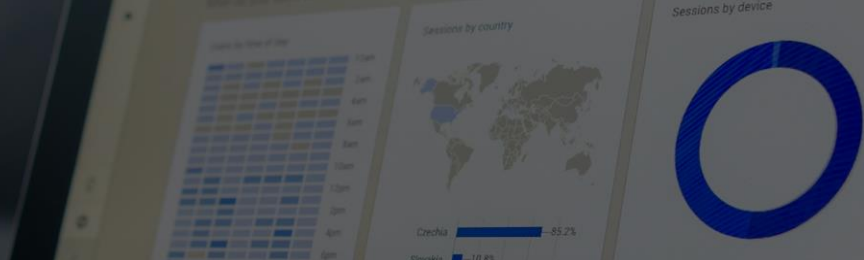
## ARR och ACV

(Mkr)	jul-sep 2022					jan-sep 2022				
	SE	DK	Private	Other	Koncern	SE	DK	Private	Other	Koncern
	Public	Public				Public	Public			
ARR In - SaaS	19,0	11,9	73,8	-	104,7	16,1	8,7	59,9	-	84,7
ARR In - Support & underhåll	87,6	62,3	74,5	3,5	227,9	84,3	60,1	71,1	3,7	219,2
ARR In - FX	-	1,5	5,1	-	6,6	-	4,7	11,8	-	16,5
<b>ARR In</b>	<b>106,6</b>	<b>75,6</b>	<b>153,5</b>	<b>3,5</b>	<b>339,2</b>	<b>100,4</b>	<b>73,5</b>	<b>142,8</b>	<b>3,7</b>	<b>320,4</b>
ACV - SaaS	0,0	0,5	6,5	-	7,0	2,9	3,2	17,6	-	23,7
ACV - Support & Underhåll	-0,3	0,3	-0,6	-0,2	-0,8	3,1	-0,3	-1,0	-0,4	1,4
<b>ACV - Netto</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,8</b>	<b>5,9</b>	<b>-0,2</b>	<b>6,2</b>	<b>6,0</b>	<b>2,9</b>	<b>16,6</b>	<b>-0,4</b>	<b>25,0</b>
ARR Out - SaaS	19,0	12,5	82,5	-	114,0	19,0	12,5	82,5	-	114,0
ARR Out - Support & underhåll	87,3	63,9	76,9	3,3	231,4	87,3	63,9	76,9	3,3	231,4
<b>ARR Out</b>	<b>106,3</b>	<b>76,4</b>	<b>159,4</b>	<b>3,3</b>	<b>345,4</b>	<b>106,3</b>	<b>76,4</b>	<b>159,4</b>	<b>3,3</b>	<b>345,4</b>

(Mkr)	jul-sep 2021					jan-sep 2021				
	SE	DK	Private	Other	Koncern	SE	DK	Private	Other	Koncern
	Public	Public				Public	Public			
ARR In - SaaS	13,9	7,0	48,0	-	68,9	13,3	5,9	35,4	-	54,7
ARR In - Support & underhåll	82,8	54,6	69,5	3,8	210,8	81,6	51,5	68,3	4,0	205,5
ARR In - FX	-	0,3	0,9	-	1,2	-	0,9	3,5	-	4,4
<b>ARR In</b>	<b>96,7</b>	<b>61,9</b>	<b>118,4</b>	<b>3,8</b>	<b>280,9</b>	<b>95,0</b>	<b>58,4</b>	<b>107,1</b>	<b>4,0</b>	<b>264,5</b>
ACV - SaaS	0,6	2,2	5,6	-	8,5	1,2	3,2	17,6	-	21,9
ACV - Support & Underhåll	-0,4	1,7	0,0	-0,0	1,3	0,8	4,3	-0,7	-0,3	4,2
<b>ACV - Netto</b>	<b>0,3</b>	<b>3,9</b>	<b>5,6</b>	<b>-0,0</b>	<b>9,8</b>	<b>2,0</b>	<b>7,5</b>	<b>16,9</b>	<b>-0,3</b>	<b>26,1</b>
ARR Out - SaaS	14,5	9,2	53,9	-	77,6	14,5	9,2	53,9	-	77,6
ARR Out - Support & underhåll	82,5	56,7	70,1	3,8	213,0	82,5	56,7	70,1	3,8	213,0
<b>ARR Out</b>	<b>97,0</b>	<b>65,9</b>	<b>124,0</b>	<b>3,8</b>	<b>290,6</b>	<b>97,0</b>	<b>65,9</b>	<b>124,0</b>	<b>3,8</b>	<b>290,6</b>

## 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	2022-09-30
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	252 800
Kvittningsemission	0	0	0	0	238 968
Apportemission	699 805	0	0	0	0
<b>Utestående antal aktier vid periodens slut</b>	<b>52 887 406</b>	<b>53 173 907</b>	<b>53 463 907</b>	<b>53 726 057</b>	<b>54 217 825</b>



## 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 avsåg 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 14,7 Mkr i omsättning och 5,0 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.

<b>(Tkr)</b>	<b>Verkligt värde</b>
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
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>8 736</b>
Goodwill	29 141
<b>Total köpeskilling</b>	<b>37 877</b>
- Likvid med emitterade egna aktier	-10 082
- Likvida medel i förvärvat bolag	-7 625
<b>Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet</b>	<b>20 170</b>



## Koncernens nyckeltal

	jan-sep	
	2022	2021
Anställda vid periodens slut, st	284	276
Nettoomsättning, Tkr	357 321	350 943
EBITDA, Tkr	52 340	107 041
EBIT, Tkr	10 006	52 490
Periodens resultat, Tkr	3 649	39 345
EBITDA-marginal, %	14,6%	30,5%
EBIT-marginal, %	2,8%	15,0%
Vinstmarginal, %	1,0%	11,2%
Avkastning på eget kapital, %*	3,3%	12,5%
Avkastning på operativt kapital, %*	5,5%	14,8%
Soliditet, %	66%	63%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	7,95	7,73
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,07	0,73
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,07	0,73
Aktiekurs vid periodens slut, kr	25,05	30,50

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

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jul-sep		jan-sep	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	30 971	28 961	97 557	92 706
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-3 695	-3 809	-9 491	-6 759
Övriga kostnader	-14 941	-11 607	-44 949	-35 347
Personalkostnader	-18 773	-17 556	-64 476	-60 572
Avskrivningar	-994	-805	-2 713	-2 136
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-38 402</b>	<b>-33 776</b>	<b>-121 630</b>	<b>-104 814</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 431</b>	<b>-4 815</b>	<b>-24 073</b>	<b>-12 108</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-
Övriga finansiella poster	-5 525	-1 192	-10 063	-1 765
Bokslutsdispositioner	-	-	466	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-12 956</b>	<b>-6 007</b>	<b>-33 670</b>	<b>-13 873</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Tkr)	30 sep		31 Dec
	2022	2021	2021
Immateriella anläggningstillgångar	8 862	9 072	9 301
Materiella anläggningstillgångar	2 030	1 090	1 174
Finansiella anläggningstillgångar	385 709	348 606	348 708
Uppskjuten skattefordran	2 249	-	2 249
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	78 779	58 866	161 089
Kassa och bank	-	-	15 898
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>477 629</b>	<b>417 635</b>	<b>538 419</b>
Bundet eget kapital	23 112	23 063	23 063
Fritt eget kapital	170 364	120 096	227 130
Summa eget kapital	193 477	143 159	250 193
Långfristiga skulder	25 000	-	-
Kortfristiga skulder	259 153	274 477	288 226
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>477 629</b>	<b>417 635</b>	<b>538 419</b>

## 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 sep	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](http://www.formpipe.se). Information kan även beställas från: Formpipe, Box 23131, 104 35 Stockholm samt på [info.se@formpipe.com](mailto:info.se@formpipe.com)

**Kontaktperson för investor relations**

CFO Joakim Alfredson  
[joakim.alfredson@formpipe.com](mailto:joakim.alfredson@formpipe.com)