

# Q3 2024

## Resultat för tredje kvartalet 2024 Formpipe Software AB

### 1 juli – 30 september 2024

	2024	2023	Δ
Nettoomsättning	130 Mkr	(124 Mkr)	5%
Repetitiva intäkter	109 Mkr	(99 Mkr)	10%
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	84 %	(80 %)	
EBITDA	33 Mkr	(29 Mkr)	13%
EBITDA-marginal	25 %	(24 %)	
EBIT-adj.	16 Mkr	(13 Mkr)	20%
EBIT-adj. marginal	12%	(11%)	
EBIT	10 Mkr	(12 Mkr)	-17%
EBIT-marginal	7 %	(9 %)	
Resultat efter skatt	4 Mkr	(9 Mkr)	-57%
Vinstmarginal	3 %	(7 %)	
Resultat per aktie före utspädning	0,07 kr	(0,16 kr)	-57%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 Mkr	(22 Mkr)	-70%
ACV	7 Mkr	(8 Mkr)	-19%
ARR	437 Mkr	(408 Mkr)	7%

ACV 7 Mkr (8 Mkr)

ARR 437 Mkr (408 Mkr)

### 1 januari – 30 september 2024

	2024	2023	Δ
Nettoomsättning	388 Mkr	(389 Mkr)	0%
Repetitiva intäkter	318 Mkr	(282 Mkr)	13%
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	82 %	(72 %)	
EBITDA	79 Mkr	(82 Mkr)	-4%
EBITDA-marginal	20 %	(21 %)	
EBIT-adj.	28 Mkr	(33 Mkr)	-15%
EBIT-adj. marginal	7%	(8%)	
EBIT	22 Mkr	(32 Mkr)	-30%
EBIT-marginal	6 %	(8 %)	
Resultat efter skatt	14 Mkr	(18 Mkr)	-24%.
Vinstmarginal	4 %	(4 %)	
Resultat per aktie före utspädning	0,26 kr	(0,34 kr)	-24%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	63 Mkr	(42 Mkr)	49%
ACV	25 Mkr	(30 Mkr)	-15%
ARR	437 Mkr	(408 Mkr)	7%

”SaaS-intäkterna  
ökar med 30%.”

Magnus Svenningsson,  
VD Formpipe

### Resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	jul-sep		jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	130,0	123,8	388,0	388,9
varav repetitiva intäkter	109,0	99,1	317,6	281,8
EBITDA	32,9	29,2	79,4	81,6
Marginal, %	25,3%	23,6%	20,5%	21,0%
EBIT - adj	15,7	13,1	28,0	33,1
Marginal, %	12,1%	10,5%	7,2%	8,5%
EBIT	9,6	11,6	22,0	31,6
Marginal, %	7,4%	9,4%	5,7%	8,1%

# Fin tillväxt och lönsamhetsutveckling i Lasernet-affären.

Omsättningen ökade med 5% till 130 Mkr (124 Mkr), primärt drivet av en god utveckling i vår Lasernet-affär. De repetitiva intäkterna växer med 10% till 109 Mkr (99 Mkr) med en bra tillväxt inom SaaS, där intäkterna ökar med 30% till 44 Mkr (34 Mkr). ACV uppgår till 7 Mkr (8 Mkr) och ARR växte med 7% till 437 Mkr (408 Mkr).

EBIT växte till 16 Mkr (13 Mkr), vilket ger en marginal om 12% (11%), exklusive engångskostnader om 6 Mkr hänförliga till omstruktureringar inom Public och koncernledningen.

### Affärsområde Public i fortsatt förändring

Nettoomsättningen inom affärsområdet Public är oförändrad under tredje kvartalet med 74 Mkr (74 Mkr), medan de repetitiva intäkterna ökade med 8% till 58 Mkr (53 Mkr). I kvartalet tar vi affärer med ett par kommuner och utökar affären med Landbrugsstyrelsen samt Försvarsmakten. Leveransorganisationen har haft en bra start efter sommaruppehållet. EBIT före jämförelsestörande poster uppgår till 16 Mkr (16 Mkr), vilket ger en marginal om 22% (22%). Kvartalet belastas med 3 Mkr i engångskostnader som hänförs till reduktion av personal.

Teknikutvecklingen, framförallt på molnsidan, som skett på senare år gör det möjligt att utöka och dela funktionalitet mellan våra väletablerade plattformar för ärendehantering. Under kvartalet har vi intensifierat utvecklingen och nästa steg är nu att genomföra pilotprojekt hos utvalda kunder. Offentlig sektor ställer höga krav på integritet och säkerhet. Vi skalar därför upp stegvis med fler kunder och mer funktionalitet.

### Stabil förbättring i affärsområde Private

Nettoomsättningen växer under tredje kvartalet till 56 Mkr (48 Mkr) med en stabil lönsamhetsutveckling om EBIT 5 Mkr (1 Mkr), vilket ger en stärkt marginal om 8% (3%). De repetitiva intäkterna uppgick till 51 Mkr (45 Mkr) medan ACV uppgick till 6 Mkr (5 Mkr), varav churn inom Life Science är 1,2 Mkr, då vi tar produkten

Platina Life Science från marknaden för att öka vårt fokus på Lasetnet-affären. I och med detta kommer vi framåt även att döpa om affärsområdet Private till Lasetnet.

Vi vinner flera affärer inom ERP, bland andra med American Outdoor Brands och två nya kunder inom Bank och Finans. Vi har lanserat vår nya produktpaketering där startnivån Essentials ger Dynamics-användare i hela världen möjlighet att prova och vara produktiva med vår plattform Lasetnet i princip helt utan inträdesbarriärer. Jag är övertygad att detta kommer att accelerera vår tillväxt. Jag är precis hemkommen från Dynamics Community Summit i San Antonio, Texas, och den återkoppling jag fått så här långt är positiv.

Framför allt våra partners ser att Essentials på sikt ger fler Lasetnet-användare, vilket kommer vara positivt för våra partners konsultaffär och därmed stärka dem och vårt bidrag till Dynamics ekosystem.

*”Vi har lanserat vår nya produktpaketering Lasetnet Essentials”*

Efter kvartalets utgång har vi utsatts för en cyberattack i vår danska verksamhet. Incidenten har kommunicerats separat den 18 oktober och omfattar endast interna servrar. Vi bedömer att incidenten haft en begränsad påverkan på verksamheten.

## Kommentar från koncernchefen

Avslutningsvis hälsar jag vår nya CFO Sophie Reinius välkommen till Formpipe. Nu ska vi fortsätta vårt förändringsarbete som gör oss till den ledande digitaliseringspartnern för offentlig sektor och den bästa leverantören av dokumenthantering i de ERP ekosystem där vi är aktiva. Vi har följt vår plan och börjar se resultat av mycket arbete. Nu blickar vi framåt med ett starkare erbjudande.



**Magnus Svenningsson,  
VD Formpipe**



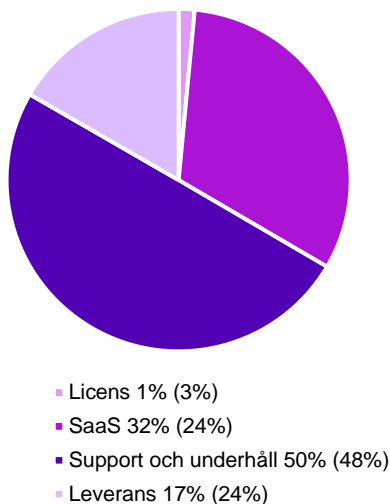
## Intäkter

### Juli – september 2024

Nettoomsättningen för perioden ökade med 5 % jämfört med föregående år och uppgick till 130,0 Mkr (123,8 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 9 % jämfört med föregående år och uppgick till 109,9 Mkr (101,1 Mkr).

Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 10 % jämfört med föregående år och uppgick till 109,0 Mkr (99,1 Mkr), vilket motsvarade 84 % av nettoomsättningen (80 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 0,3 Mkr mot föregående år.

### Intäktsfördelning, januari-september 2024

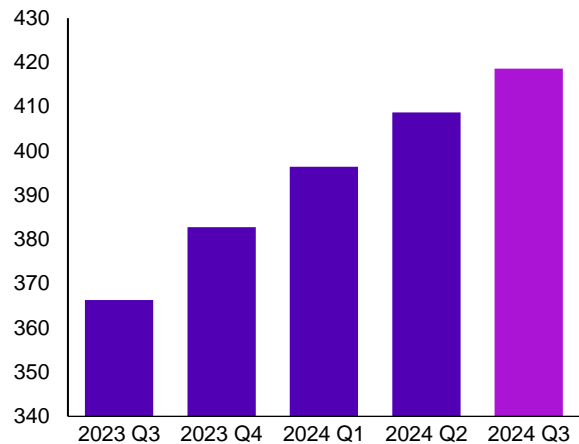


### Januari – september 2024

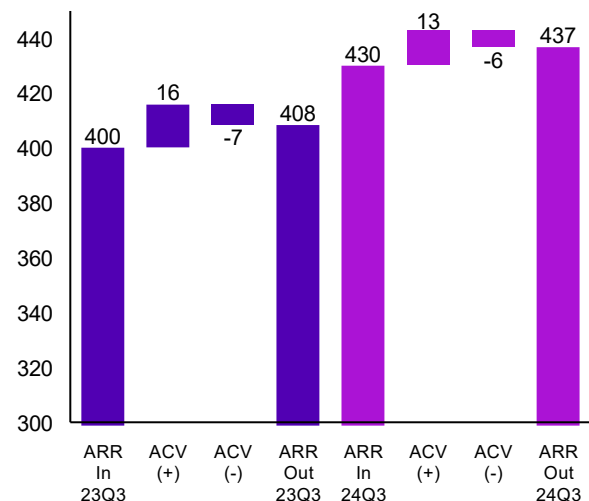
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 388,0 Mkr (388,9 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 10 % jämfört med föregående år och uppgick till 323,4 Mkr (294,5 Mkr).

Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 13 % jämfört med föregående år och uppgick till 317,6 Mkr (281,8 Mkr), vilket motsvarade 82 % av nettoomsättningen (72 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 0,6 Mkr mot föregående år.

### Repetitiva intäkter, rullande 12 mån, Mkr



### Repetitiva intäkter årstakt (ARR), Mkr



## Kostnader

### Juli – september 2024

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 114,3 Mkr (110,8 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 65,5 Mkr (65,3 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 15,0 Mkr (14,2 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 31,0 Mkr (28,5 Mkr). Jämförelsestörande poster relaterade till omstrukturering uppgick till 6,1 Mkr (1,5 Mkr). Valutakurseffekter har minskat kostnaderna med 0,2 Mkr mot föregående år.

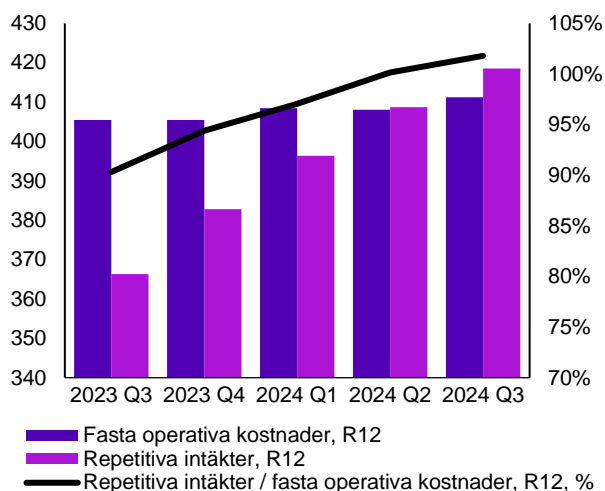




## Januari – september 2024

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 360,0 Mkr (355,9 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 212,1 Mkr (214,0 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 44,2 Mkr (46,5 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 94,2 Mkr (86,6 Mkr). Jämförelsestörande poster relaterade till omstrukturering uppgick till 6,1 Mkr (1,5 Mkr). Valutakurseffekter har minskat kostnaderna med 0,3 Mkr mot föregående år.

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



## Resultat

### Juli – september 2024

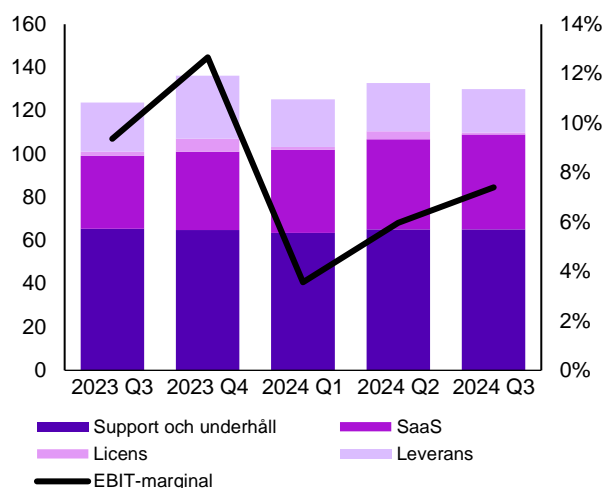
Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 32,9 Mkr (29,2 Mkr) med en EBITDA-marginal om 25,3 % (23,6 %). Rörelseresultatet rensat för jämförandestörande poster (EBIT-adj) uppgick till 15,7 Mkr (13,1 Mkr) med en justerad rörelsemarginal om 12,1 % (10,5 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9,6 Mkr (11,6 Mkr) med en rörelsemarginal om 7,4 % (9,4 %). Resultat efter skatt uppgick till 3,8 Mkr (8,8 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBIT negativt med 0,3 Mkr mot föregående år.

### Januari – september 2024

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 79,4 Mkr (81,6 Mkr) med en EBITDA-marginal om 20,5 % (21,0 %). Rörelseresultatet rensat för jämförandestörande poster (EBIT-adj) uppgick till 28,0 Mkr (33,1 Mkr) med

en justerad rörelsemarginal om 7,2 % (8,5 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 22,0 Mkr (31,6 Mkr) med en rörelsemarginal om 5,7 % (8,1 %). Resultat efter skatt uppgick till 13,9 Mkr (18,3 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBIT negativt med 0,4 Mkr mot föregående år.

## Försäljning och EBIT-marginal, Mkr



## Finansiell ställning och likviditet

### Likvida medel

Koncernens kassa uppgick vid periodens utgång till 28,7 Mkr (0,0 Mkr). Koncernens totala checkräkningskredit uppgår till 50,0 Mkr. Denna var vid periodens utgång outnyttjad (3,8 Mkr). Koncernens tillgängliga likviditet uppgick därmed till 78,7 Mkr (46,2 Mkr).

Koncernen hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 28,7 Mkr (35,1 Mkr), varav 13,7 Mkr (6,3 Mkr) avser leasingkulder enligt IFRS 16.

Koncernens nettokassa uppgick således till 0,0 Mkr (-35,1 Mkr), vilket motsvarar en nettokassa om 13,7 Mkr (-28,9 Mkr) exkluderat IFRS 16-relaterade skulder.

### Uppskjuten skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 2,3 Mkr (5,8 Mkr).



## Eget kapital

Koncernens egna kapital vid periodens utgång uppgick till 490,6 Mkr (475,8 Mkr), vilket motsvarade 9,04 kr (8,78 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 9,7 Mkr (15,5 Mkr) från årsskiftet.

## Soliditet

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

## Kassaflöde

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari–september till 62,7 Mkr (42,1 Mkr).

### Investeringar och förvärv

Totala investeringar för perioden januari–september uppgick till 49,9 Mkr (41,3 Mkr).

- Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 43,4 Mkr (40,5 Mkr) och avser främst aktiverade produktutvecklingskostnader.
- Investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 3,7 Mkr (0,8 Mkr).
- Förvärv av dotterbolag uppgick till 2,8 Mkr (- Mkr).

## Finansiering

Under perioden har utdelning betalats uppgående till 13,6 Mkr (- Mkr).

Under perioden januari-september har bolaget amorterat 7,5 Mkr (7,5 Mkr).

Koncernens befintliga checkräkningskredit om totalt 50,0 Mkr var vid periodens utgång outnyttjad (3,8 Mkr). Leasingrelaterade skulder uppgick vid periodens utgång till 13,7 Mkr (6,3 Mkr). Koncernens totala räntebärande skuld uppgick vid periodens utgång till 28,7 Mkr (35,1 Mkr).

## Content Services

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

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

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

Analys- och rådgivningsföretaget Gartner's prognos för marknaden globalt är en genomsnittlig årlig tillväxt på 10 procent 2020–2024. Den globala marknaden för Content Services uppgår till drygt 11 miljarder USD<sup>1</sup>.

## 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.

## Affärsområden

### Privat sektor (Lasernet)

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.

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 partnersätverk och med Temenos genom en starkt partnerrelation.

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

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

## Offentlig sektor

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>3</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.



<sup>3</sup> [www.regeringen.se](http://www.regeringen.se)



## Januari-mars

Inget att rapportera.

## April-juni

### Riktad nyemission av aktier i samband med förvärv

Formpipe har beslutat om en riktad nyemission om 40 296 aktier i samband med förvärvet av Dictymatec SARL. Skälen till nyemissionen och anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att i samband med förvärvet av Dictymatec SARL har Bolaget åtagit sig att erlagga betalning delvis i form av nyemitterade aktier i Bolaget.

Emissionen medförde att antalet aktier och röster i Formpipe ökade med 40 296 och aktiekapitalet ökade med 4 029,60 kronor.

## Juli-september

### Formpipe aviserar CFO-skifte

CFO Joakim Alfredson lämnar sin tjänst och Formpipe under slutet av första kvartalet 2025. Joakim har arbetat i bolaget under 17 år och varit del av koncernledningen lika länge. En rekryteringsprocess inleds för att utse en efterträdare.

## Efter periodens slut

### Formpipe utser Sophie Reinius till ny CFO

Sophie Reinius startar den 21 oktober och kommer att gå parallellt med tidigare CFO Joakim Alfredson för överlämning. Hon rapporterar till Formpipes VD och koncernchef, Magnus Svenningsson.

### Cybersecurity-incident i Formpipes danska verksamhet

Formpipes danska dotterbolag Formpipe A/S har identifierat en cybersecurity-incident som påverkar vissa av bolagets interna servrar i Danmark. Formpipe gör bedömningen att incidenten har begränsad påverkan på verksamheten.

## Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet medarbetare till 270 personer (267 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, Tyskland och Frankrike. Formpipe Software AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm.

## Kalendarium finansiell information

14 februari 2025	Bokslutskommuniké
29 april 2025	Delårsrapport jan-mar
29 april 2025	Årsstämma 2025
15 juli 2025	Delårsrapport jan-jun
24 oktober 2025	Delårsrapport jan-sep

Delårsrapporten finns tillgänglig på Formpipes hemsida, [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se).

## 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

Magnus Svenningsson, verkställande direktör  
Telefon: +46 739 639 700  
E-post: [magnus.svenningsson@formpipe.com](mailto:magnus.svenningsson@formpipe.com)

Stockholm 25e oktober, 2024  
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)

## 1.1 Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Formpipe Software AB per 30 september 2024 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 25 oktober, 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Erik Bergh  
Auktoriserad revisor

## Koncernens resultaträkning

(Tkr)	jul-sep		jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	129 997	123 816	388 042	388 935
Försäljningskostnader	-14 977	-14 241	-44 235	-46 507
Övriga kostnader	-31 456	-28 500	-94 211	-86 641
Personalkostnader	-65 456	-65 304	-212 128	-213 977
Aktiverat arbete för egen räkning	14 821	13 434	41 889	39 825
<b>Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)</b>	<b>32 929</b>	<b>29 206</b>	<b>79 358</b>	<b>81 636</b>
Jämförelsestörande poster	-6 061	-1 465	-6 061	-1 465
Avskrivningar	-17 259	-16 153	-51 312	-48 577
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>9 610</b>	<b>11 588</b>	<b>21 985</b>	<b>31 594</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-494	-713	-1 128	-1 956
Valutakursdifferenser	-1 165	2 889	-2 707	-2 951
Skatt	-4 146	-4 961	-4 254	-8 411
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 804</b>	<b>8 804</b>	<b>13 895</b>	<b>18 276</b>
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	3 804	8 804	13 895	18 276
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	3 343	-12 046	9 712	15 538
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>3 343</b>	<b>-12 046</b>	<b>9 712</b>	<b>15 538</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>7 146</b>	<b>-3 243</b>	<b>23 607</b>	<b>33 813</b>
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	7 146	-3 243	23 607	33 813
<i>EBITDA-marginal, %</i>	25,3%	23,6%	20,5%	21,0%
<i>EBIT-marginal, %</i>	7,4%	9,4%	5,7%	8,1%
<i>Vinstmarginal, %</i>	2,9%	7,1%	3,6%	4,7%
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)				
- före utspädning	0,07	0,16	0,26	0,34
- efter utspädning	0,07	0,16	0,26	0,34
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	54 218	54 218	54 218	54 218
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	54 218	54 218	54 218	54 218



## Koncernens balansräkning

(Tkr)	30 sep		31 dec
	2024	2023	2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Balanserade utgifter	171 110	164 832	166 722
Goodwill	451 980	453 805	441 319
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6 042	9 685	8 435
Immateriella tillgångar	629 132	628 323	616 476
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	21 791	13 445	22 209
Materiella anläggningstillgångar	21 791	13 445	22 209
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Övriga finansiella tillgångar	1 819	1 744	1 714
Övriga långfristiga fordringar	522	1 691	1 428
Finansiella anläggningstillgångar	2 341	3 435	3 142
<b>Långfristiga fordringar</b>			
Uppskjuten skattefordran	2 286	5 922	3 200
Långfristiga fordringar	2 286	5 922	3 200
<b>Anläggningstillgångar</b>	<b>655 550</b>	<b>651 125</b>	<b>645 027</b>
<b>Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	80 312	87 104	103 394
Aktuella skattefordringar	6 621	16 082	10 071
Övriga fordringar	5	82	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44 040	37 816	37 692
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	130 977	141 085	151 199
Likvida medel	28 663	-	39 740
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>815 191</b>	<b>792 209</b>	<b>835 966</b>

## Koncernens balansräkning - fortsättning

(Tkr)	30 sep		31 dec
	2024	2023	2023
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	5 426	5 422	5 422
Övrigt tillskjutet kapital	230 325	229 178	229 178
Omräkningsreserver	59 701	65 016	49 989
Balanserad vints inklusive årets resultat	195 123	176 216	194 854
Eget Kapital	490 574	475 832	479 443
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	5 000	15 000	12 500
Uppskjutna skatteskulder	41 203	38 385	40 502
Långfristiga leasingskulder	7 201	2 065	8 053
Långfristiga skulder	53 404	55 451	61 055
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	10 000	13 824	10 000
Kortfristiga leasingskulder	6 491	4 250	7 282
Leverantörsskulder	22 054	25 638	36 672
Aktuella skatteskulder	453	257	-
Övriga skulder	11 356	11 697	11 763
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	220 858	205 261	229 752
Kortfristiga skulder	271 212	260 926	295 468
Summa skulder	324 616	316 377	356 523
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>815 191</b>	<b>792 209</b>	<b>835 966</b>
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-29	-35 139	1 906

## 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 2023</b>	<b>5 422</b>	<b>229 178</b>	<b>49 478</b>	<b>157 941</b>	<b>442 019</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-	-	-	18 276	18 276
Övriga totalresultatposter	-	-	15 538	-	15 538
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 538</b>	<b>18 276</b>	<b>33 813</b>
<b>Eget kapital 30 september 2023</b>	<b>5 422</b>	<b>229 178</b>	<b>65 016</b>	<b>176 216</b>	<b>475 832</b>
<b>Eget kapital 1 januari 2024</b>	<b>5 422</b>	<b>229 178</b>	<b>49 989</b>	<b>194 854</b>	<b>479 443</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-	-	-	13 895	13 895
Övriga totalresultatposter	-	-	9 712	-	9 712
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 712</b>	<b>13 895</b>	<b>23 607</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Incentivprogram som regleras med egetkapitalinstrument	-	-	-	-72	-72
Utdelning	-	-	-	-13 554	-13 554
Nyemission	4	1 147	-	-	1 151
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>4</b>	<b>1 147</b>	<b>-</b>	<b>-13 627</b>	<b>-12 476</b>
<b>Eget kapital 30 september 2024</b>	<b>5 426</b>	<b>230 325</b>	<b>59 701</b>	<b>195 123</b>	<b>490 574</b>

## Kassaflödesanalys

(Tkr)	jul-sep		jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat (EBIT)	9 610	11 588	21 985	31 594
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>				
- Avskrivningar	17 259	16 153	51 312	48 577
- Realisationsresultat från anläggningstillgångar	678	-21	831	-128
- Nedskrivning av kundfordringar	-38	317	-55	317
- Orealiserade valutakurseffekter från rörelsekapital	77	128	206	158
- Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-29	-	-183	-
- Ej kassaflödespåverkande förändringar i eget kapital	72	-	1 219	-
<b>Övriga likviditetspåverkande poster</b>				
Erhållen ränta	140	76	765	169
Betald Ränta	-578	-813	-1 893	-2 152
Realiserade valutakurseffekter	-612	2 480	-2 657	-3 962
Betalda (-) / återbetalda (+) inkomstskatter	-1 152	-2 160	588	-7 715
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>25 427</b>	<b>27 747</b>	<b>72 118</b>	<b>66 858</b>
<b>före förändring av rörelsekapital (*</b>				
Ökning (-) / Minskning (+) pågående arbeten	-766	-424	-2 016	-21
Ökning (-) / Minskning (+) kundfordringar	-8 866	-491	25 829	-1 517
Ökning (-) / Minskning (+) övriga kortfristiga fordringar	-2 229	-726	-3 253	1 242
Ökning (+) / Minskning (-) leverantörsskulder	-7 931	556	-15 596	-9 685
Ökning (+) / Minskning (-) övriga kortfristiga skulder	839	-5 044	-14 431	-14 740
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital (*</b>	<b>-18 953</b>	<b>-6 128</b>	<b>-9 467</b>	<b>-24 722</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten (*</b>	<b>6 474</b>	<b>21 619</b>	<b>62 651</b>	<b>42 137</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-14 218	-13 498	-43 389	-40 484
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 736	-292	-4 568	-1 551
Investeringar i finansiella tillgångar	313	263	846	738
Investeringar i dotterbolag	-	-	-2 821	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-15 641</b>	<b>-13 527</b>	<b>-49 932</b>	<b>-41 297</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	4	-
Amortering av lån	-2 500	-2 500	-7 500	-7 500
Förändring av checkräkningskredit	-	-1 212	-	3 824
Amortering av leasingskulder	-1 862	-1 928	-5 315	-6 062
Utbetald utdelning	-	-	-13 554	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten (*</b>	<b>-4 362</b>	<b>-5 640</b>	<b>-26 365</b>	<b>-9 739</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-13 530</b>	<b>2 452</b>	<b>-13 646</b>	<b>-8 899</b>
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-100	-2 452	2 569	4 118
Likvida medel vid periodens början	<b>42 293</b>	-	<b>39 740</b>	<b>4 781</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>28 663</b>	<b>0</b>	<b>28 663</b>	<b>0</b>

(\* 2023 är justerat för att synliggöra IFRS 16 transaktioner



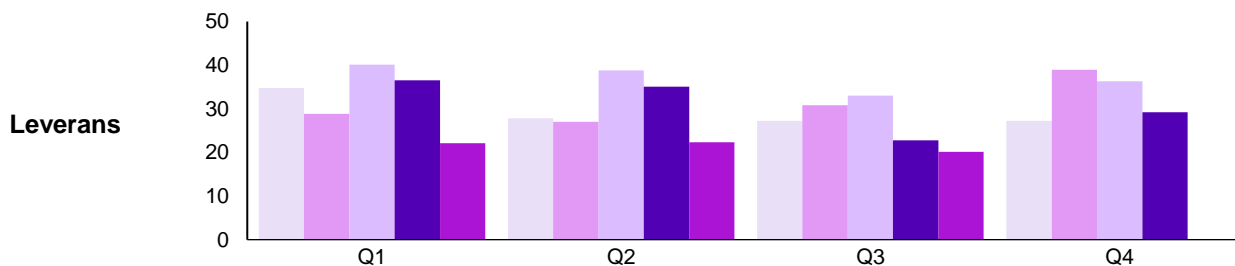
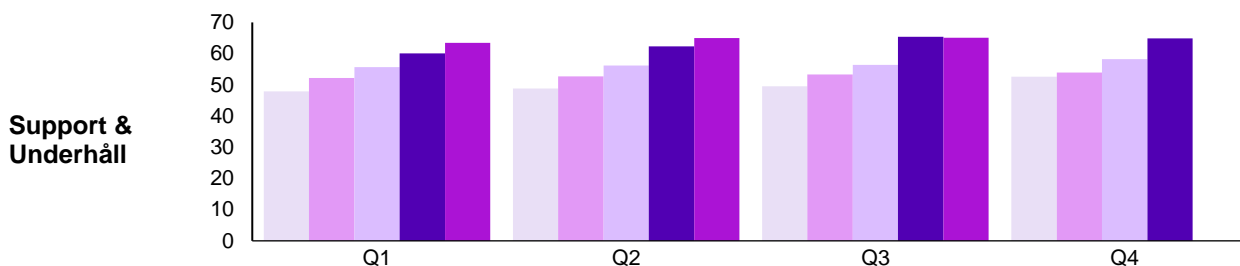
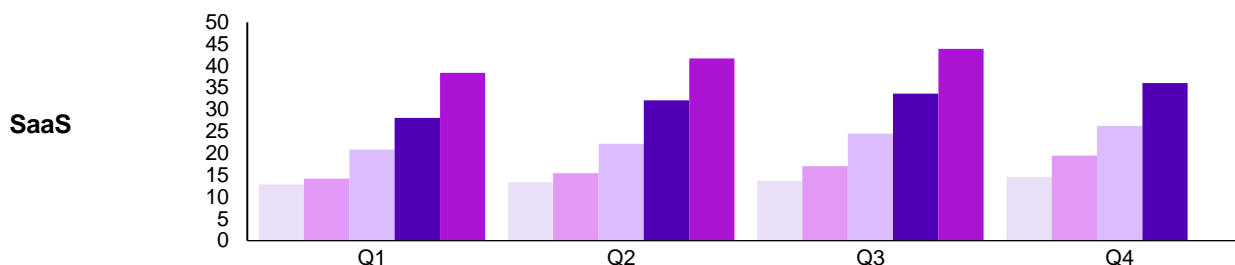
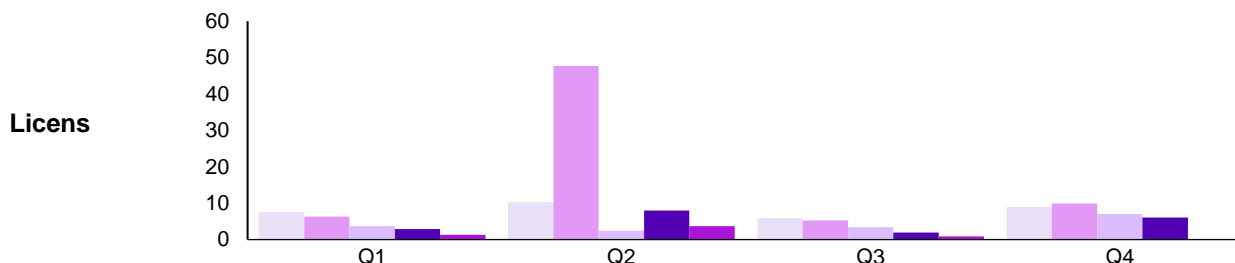
## 8 kvartal i sammandrag

(Tkr)	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
SaaS	26 254	28 113	32 135	33 679	36 062	38 373	41 716	43 896
Support och underhåll	58 212	60 115	62 339	65 454	64 888	63 489	65 057	65 110
<i>Repetitiva intäkter</i>	<i>84 467</i>	<i>88 228</i>	<i>94 474</i>	<i>99 133</i>	<i>100 951</i>	<i>101 861</i>	<i>106 773</i>	<i>109 006</i>
Licens	7 012	2 836	7 924	1 929	6 070	1 318	3 628	850
<i>Mjukvaruintäkter</i>	<i>91 479</i>	<i>91 064</i>	<i>102 398</i>	<i>101 062</i>	<i>107 021</i>	<i>103 180</i>	<i>110 401</i>	<i>109 857</i>
Leverans	36 298	36 571	35 086	22 754	29 200	22 120	22 345	20 140
<b>Nettoomsättning</b>	<b>127 777</b>	<b>127 635</b>	<b>137 484</b>	<b>123 816</b>	<b>136 221</b>	<b>125 299</b>	<b>132 746</b>	<b>129 997</b>
Försäljningskostnader	-18 606	-15 926	-16 340	-14 241	-15 413	-13 549	-15 709	-14 977
Övriga kostnader	-31 211	-27 661	-30 480	-28 500	-32 569	-29 779	-32 975	-31 456
Personalkostnader	-73 690	-73 352	-75 321	-65 304	-72 319	-74 203	-72 469	-65 456
Aktiverade utvecklingskostnader	15 803	12 651	13 740	13 434	17 052	13 551	13 517	14 821
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-107 703</b>	<b>-104 288</b>	<b>-108 401</b>	<b>-94 610</b>	<b>-103 249</b>	<b>-103 981</b>	<b>-107 636</b>	<b>-97 068</b>
<b>EBITDA</b>	<b>20 074</b>	<b>23 348</b>	<b>29 083</b>	<b>29 206</b>	<b>32 973</b>	<b>21 319</b>	<b>25 110</b>	<b>32 929</b>
%	15,7%	18,3%	21,2%	23,6%	24,2%	17,0%	18,9%	25,3%
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-1 465	-	-	-	-6 061
Avskrivningar	-14 361	-16 283	-16 142	-16 153	-15 722	-16 865	-17 189	-17 259
<b>EBIT</b>	<b>5 713</b>	<b>7 065</b>	<b>12 941</b>	<b>11 588</b>	<b>17 251</b>	<b>4 454</b>	<b>7 921</b>	<b>9 610</b>
%	4,5%	5,5%	9,4%	9,4%	12,7%	3,6%	6,0%	7,4%



## Kvartalsvis försäljningsanalys

2020 2021 2022 2023 2024



## Segmentöversikt

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

Segmentet Public återfinns 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 2024				jan-sep 2024			
	Public	Private	Other	Koncern	Public	Private	Other	Koncern
SaaS	11 600	32 296	-	43 896	32 562	91 422	-	123 985
Support & Underhåll	46 282	18 316	512	65 110	136 426	55 370	1 860	193 656
<i>Repetitiva intäkter</i>	<i>57 882</i>	<i>50 612</i>	<i>512</i>	<i>109 006</i>	<i>168 988</i>	<i>146 793</i>	<i>1 860</i>	<i>317 640</i>
Licenser	151	700	-	850	3 029	2 768	-	5 797
<i>Mjukvaruintäkter</i>	<i>58 033</i>	<i>51 312</i>	<i>512</i>	<i>109 857</i>	<i>172 017</i>	<i>149 560</i>	<i>1 860</i>	<i>323 437</i>
Leveranstjänster	15 695	4 438	8	20 140	50 765	13 833	8	64 605
<b>Total försäljning</b>	<b>73 727</b>	<b>55 749</b>	<b>520</b>	<b>129 997</b>	<b>222 782</b>	<b>163 393</b>	<b>1 868</b>	<b>388 042</b>
Försäljningskostnader	-3 901	-11 389	-	-15 290	-11 735	-32 500	-	-44 235
Övriga kostnader	-16 924	-12 031	-2 501	-31 456	-50 606	-33 440	-10 165	-94 211
Personalkostnader	-36 222	-26 341	-2 893	-65 456	-125 181	-78 406	-8 542	-212 128
Aktiverat arbete för egen räkning	11 342	3 479	-	14 821	31 440	10 448	-	41 889
<b>EBITDA</b>	<b>28 023</b>	<b>9 780</b>	<b>-4 874</b>	<b>32 929</b>	<b>66 701</b>	<b>29 495</b>	<b>-16 839</b>	<b>79 358</b>
%	38,0%	17,5%	-937,7%	25,3%	29,9%	18,1%	-901,6%	20,5%
Jämförelsestörande poster	-3 032	-	-3 028	-6 061	-3 032	-	-3 028	-6 061
Avskrivningar	-11 634	-5 112	-514	-17 259	-34 349	-15 333	-1 631	-51 312
<b>EBIT</b>	<b>13 357</b>	<b>4 669</b>	<b>-8 416</b>	<b>9 610</b>	<b>29 320</b>	<b>14 163</b>	<b>-21 498</b>	<b>21 985</b>
%	18,1%	8,4%	-1 619,1%	7,4%	13,2%	8,7%	-1 151,1%	5,7%

(Tkr)	jul-sep 2023				jan-sep 2023			
	Public	Private	Other	Koncern	Public	Private	Other	Koncern
SaaS	8 304	25 375	-	33 679	22 714	71 213	-	93 927
Support & Underhåll	45 044	19 636	775	65 454	127 834	57 608	2 466	187 908
<i>Repetitiva intäkter</i>	<i>53 348</i>	<i>45 010</i>	<i>775</i>	<i>99 133</i>	<i>150 548</i>	<i>128 821</i>	<i>2 466</i>	<i>281 835</i>
Licenser	1 939	-10	-	1 929	6 909	5 780	-	12 689
<i>Mjukvaruintäkter</i>	<i>55 287</i>	<i>45 000</i>	<i>775</i>	<i>101 062</i>	<i>157 456</i>	<i>134 601</i>	<i>2 466</i>	<i>294 524</i>
Leveranstjänster	19 156	3 598	-0	22 754	80 675	13 737	-0	94 412
<b>Total försäljning</b>	<b>74 442</b>	<b>48 599</b>	<b>775</b>	<b>123 816</b>	<b>238 131</b>	<b>148 338</b>	<b>2 466</b>	<b>388 935</b>
Försäljningskostnader	-4 087	-10 154	-	-14 241	-14 550	-31 956	-	-46 507
Övriga kostnader	-14 941	-10 739	-2 819	-28 500	-44 068	-32 772	-9 800	-86 641
Personalkostnader	-37 924	-25 551	-1 829	-65 304	-128 578	-77 243	-8 156	-213 977
Aktiverat arbete för egen räkning	9 510	3 924	-	13 434	27 782	12 043	-	39 825
<b>EBITDA</b>	<b>27 000</b>	<b>6 078</b>	<b>-3 873</b>	<b>29 206</b>	<b>78 716</b>	<b>18 410</b>	<b>-15 490</b>	<b>81 636</b>
%	36,3%	12,5%	-499,7%	23,6%	33,1%	12,4%	-628,1%	21,0%
Jämförelsestörande poster	-	-	-1 465	-1 465	-	-	-1 465	-1 465
Avskrivningar	-10 825	-4 596	-731	-16 153	-32 512	-13 907	-2 158	-48 577
<b>EBIT</b>	<b>16 176</b>	<b>1 482</b>	<b>-6 069</b>	<b>11 588</b>	<b>46 204</b>	<b>4 502</b>	<b>-19 112</b>	<b>31 594</b>
%	21,7%	3,0%	-783,1%	9,4%	19,4%	3,0%	-775,0%	8,1%

## ARR och ACV

	jul-sep 2024				jan-sep 2024			
(Mkr)	Public	Private	Other	Koncern	Public	Private	Other	Koncern
ARR In - SaaS	52,8	128,3	-	181,1	50,3	109,4	-	159,6
ARR In - Support & underhåll	177,3	73,4	2,1	252,8	171,9	71,4	2,3	245,6
ARR In - FX	-1,2	-2,6	-	-3,7	1,3	3,0	-	4,3
ARR - Förvärvad SaaS	-	-	-	-	-	1,2	-	1,2
ARR - Förvärvad Sup & UH	-	-	-	-	-	0,7	-	0,7
ARR In - Förvärvad	-	-	-	-	-	2,0	-	2,0
<b>ARR In</b>	<b>228,9</b>	<b>199,2</b>	<b>2,1</b>	<b>430,1</b>	<b>223,4</b>	<b>185,8</b>	<b>2,3</b>	<b>411,5</b>
ACV - SaaS	0,5	6,5	-	7,0	2,3	20,9	-	23,2
ACV - Support & Underhåll	-0,1	-0,6	0,5	-0,3	3,6	-1,7	0,2	2,2
<b>ACV - Netto</b>	<b>0,4</b>	<b>5,9</b>	<b>0,5</b>	<b>6,8</b>	<b>5,9</b>	<b>19,2</b>	<b>0,2</b>	<b>25,3</b>
ARR Out - SaaS	52,9	133,4	-	186,3	52,9	133,4	-	186,3
ARR Out - Support & underhåll	176,4	71,7	2,5	250,6	176,4	71,7	2,5	250,6
<b>ARR Out</b>	<b>229,3</b>	<b>205,0</b>	<b>2,5</b>	<b>436,9</b>	<b>229,3</b>	<b>205,0</b>	<b>2,5</b>	<b>436,9</b>

	jul-sep 2023				jan-sep 2023			
(Mkr)	Public	Private	Other	Koncern	Public	Private	Other	Koncern
ARR In - SaaS	44,0	103,4	-	147,4	36,1	88,9	-	125,0
ARR In - Support & underhåll	177,5	78,1	2,6	258,2	166,0	75,2	3,0	244,3
ARR In - FX	-2,4	-3,1	-	-5,5	3,1	6,3	-	9,4
<b>ARR In</b>	<b>219,1</b>	<b>178,5</b>	<b>2,6</b>	<b>400,2</b>	<b>205,2</b>	<b>170,4</b>	<b>3,0</b>	<b>378,6</b>
ACV - SaaS	4,4	4,9	-	9,3	11,5	14,0	-	25,5
ACV - Support & Underhåll	-0,9	0,1	-0,2	-1,0	5,9	-1,0	-0,7	4,3
<b>ACV - Netto</b>	<b>3,5</b>	<b>5,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>8,3</b>	<b>17,4</b>	<b>13,1</b>	<b>-0,7</b>	<b>29,8</b>
ARR Out - SaaS	48,1	106,4	-	154,4	48,1	106,4	-	154,4
ARR Out - Support & underhåll	174,6	77,1	2,4	254,1	174,6	77,1	2,4	254,1
<b>ARR Out</b>	<b>222,6</b>	<b>183,5</b>	<b>2,4</b>	<b>408,5</b>	<b>222,6</b>	<b>183,5</b>	<b>2,4</b>	<b>408,5</b>





## Förvärv av Dictymatec SARL

I syfte att stärka Formpipes kompetens och kapacitet i Frankrike och södra Europa, förvärvade affärsområdet Private den 1 maj Dictymatec SARL. Förvärvet avser 100 % av aktierna i Dictymatec SARL och har påverkat koncernens balansräkning samt likvida medel enligt nedan vid förvärvstillfället. Dictymatec SARL har sedan förvärvsdatumet bidragit med 3,2 Mkr i omsättning och 1,7 Mkr i rörelseresultat före avskrivningar och förvärvsrelaterade kostnader av engångskaraktär (EBITDA). Om förvärvet hade inträffat 1 januari 2024 hade Dictymatec bidragit med 5,8 Mkr i omsättning och 1,4 Mkr i 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	107
Immateriella tillgångar	469
Finansiella tillgångar	12
Kundfordringar och övriga fordringar	2 932
Likvida medel	1 721
Leverantörsskulder och övriga skulder	-3 859
Uppskjuten skatteskuld	-117
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>1 265</b>
Goodwill	3 278
<b>Total köpeskilling</b>	<b>4 543</b>
- Likvida medel i förvärvat bolag	-1 721
<b>Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet</b>	<b>2 821</b>

## Antal aktier

	2020-01-01	2021-01-01	2022-01-01	2023-01-01	2024-01-01
	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2024-09-30
Utestående antal aktier vid periodens början	53 173 907	53 463 907	53 726 057	54 217 825	54 217 825
Nyemission	0	0	0	0	40 296
Nyemission från teckningsoptionslösen	290 000	262 150	252 800	0	0
Kvittningsemission	0	0	238 968	0	0
<b>Utestående antal aktier vid periodens slut</b>	<b>53 463 907</b>	<b>53 726 057</b>	<b>54 217 825</b>	<b>54 217 825</b>	<b>54 258 121</b>

## Koncernens nyckeltal

	jan-sep	
	2024	2023
Anställda vid periodens slut, st	270	267
Nettoomsättning, Tkr	388 042	388 935
EBITDA, Tkr	79 358	81 636
EBIT, Tkr	21 985	31 594
Periodens resultat, Tkr	13 895	18 276
EBITDA-marginal, %	20,5%	21,0%
EBIT-marginal, %	5,7%	8,1%
Vinstmarginal, %	3,6%	4,7%
Avkastning på eget kapital, %*	6,7%	4,9%
Avkastning på operativt kapital, %*	8,0%	7,4%
Soliditet, %	60%	60%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	9,04	8,78
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,26	0,34
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,26	0,34
Aktiekurs vid periodens slut, kr	26,60	26,30

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

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jul-sep		jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	41 431	36 770	122 808	119 853
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-2 427	-1 990	-5 849	-8 683
Övriga kostnader	-16 725	-14 366	-51 779	-45 740
Personalkostnader	-18 588	-19 570	-57 704	-66 915
Avskrivningar	-3 957	-1 239	-7 447	-3 711
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-41 696</b>	<b>-37 165</b>	<b>-122 779</b>	<b>-125 049</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-265</b>	<b>-395</b>	<b>29</b>	<b>-5 195</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	23 196	18 212	23 266
Övriga finansiella poster	3 542	545	-950	-6 209
Skatt	-305	5	-910	-622
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 972</b>	<b>23 351</b>	<b>16 380</b>	<b>11 240</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Tkr)	30 sep		31 dec
	2024	2023	2023
Immateriella anläggningstillgångar	25 591	34 479	32 111
Materiella anläggningstillgångar	2 499	1 439	1 283
Finansiella anläggningstillgångar	345 765	346 934	346 671
Uppskjuten skattefordran	2 215	3 204	2 215
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	55 461	57 970	63 857
Kassa och bank	20 874	-	36 325
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>452 404</b>	<b>444 025</b>	<b>482 463</b>
Bundet eget kapital	23 116	23 112	23 112
Fritt eget kapital	233 219	205 592	227 604
Summa eget kapital	256 335	228 703	250 716
Långfristiga skulder	5 035	15 035	13 209
Kortfristiga skulder	191 035	200 287	218 538
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>452 404</b>	<b>444 025</b>	<b>482 463</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	
	2024	2023
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).

## ARR – Annual Recurring Revenue

Årstakt repetitiva intäkter av samtliga kontrakterade avtal vid periodens utgång. Vunna avtal som ej börjat intäktsföras ingår. Uppsagda avtal som fortfarande intäktsföras ingår ej.

## ARR IN

Periodens ingående värde av ARR. Under perioden förvärvat 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 ARR.

## FX effekt

Omräkning av ARR IN till stängningskursen.

## 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 kärnverk-samheten samt försvåra i jämförelsesyfte. Exempelvis för-värvsrelaterade poster, omstruktureringsrelaterade poster eller nedskrivningar.

## EBIT

Rörelseresultat.

## EBIT-adj.

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

## 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.

## Rörelsemarginal rensat från jämförelsestörande poster (EBIT-adj. marginal)

Rörelseresultat efter avskrivningar exklusive jämförelsestörande poster, 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)