

Q1 2021.

Resultat för första kvartalet 2021

1 januari–31 mars 2021

Nettoomsättning	102 Mkr	(103 Mkr)
Repetitiva intäkter	66 Mkr	(61 Mkr)
Repetitiva intäkter i % av omsättningen	65 %	(59 %)
EBITDA	20 Mkr	(27 Mkr)
EBITDA-marginal	19 %	(26 %)
EBIT	6 Mkr	(15 Mkr)
EBIT-marginal	6 %	(14 %)
Resultat efter skatt	4 Mkr	(11 Mkr)
Vinstmarginal	4 %	(11 %)
Resultat per aktie före utspädning	0,08 kr	(0,21 kr)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 Mkr	(26 Mkr)
ACV	11 Mkr	(7 Mkr)
ARR	271 Mkr	(235 Mkr)

ACV 11 Mkr (7 Mkr)

ARR 271 Mkr (235 Mkr)

Resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	jan-mar		Helår	
	2021	2020	R12	2020
Nettoomsättning	101,5	103,1	401,6	403,1
<i>varav repetitiva intäkter</i>	66,4	60,8	259,1	253,5
EBITDA	19,6	27,1	96,8	104,3
<i>Marginal, %</i>	19%	26%	24%	26%
EBIT	5,7	14,8	44,2	53,3
<i>Marginal, %</i>	6%	14%	11%	13%

En stabil inledning i linje med nya strategin.

Under årets första kvartal visar Formpipe en planerig utveckling med en omsättningstillväxt på 18 procent inom affärsområde Private, drivet av en ökad andel repetitiva intäkter jämfört med föregående år och en fortsatt god efterfrågan på mjukvara som tjänst (SaaS). Våra försäljningsframgångar framgår tydligt av vår ACV-utveckling. För kvartalet uppgår ACV till 11 Mkr att jämföra med 7 Mkr första kvartalet föregående år.

”Under årets första kvartal utvecklas vi enligt plan och vi emotser en utveckling i linje med den tillväxtstrategi som presenterades i samband med bokslutet för 2020.”

Även offentlig sektor utvecklas i linje med våra förväntningar. Den pågående pandemin ger fortsatt avtryck i segmentet och jämfört med ett ovanligt starkt första kvartal förra året sjunker omsättningen. En bidragande orsak till den lägre omsättningen är sjunkande leveransintäkter i både Sverige och Danmark medan mjukvaruintäkterna växer. Under kvartalet har vi levererat ett par nya projekt med lägre leveransandel och högre SaaS-innehåll, vilket gynnar oss långsiktigt men har en kortsiktig negativ effekt på leveransintäkterna. Vi har även presenterat en ny affär med danska Landbruksstyrelsen som säkerställer stabila leveranser till denna kund under flera år framåt.

Vår strategi inom affärsområde Private bygger på att skala upp vår kapacitet för att sälja och leverera Lasernet vilket innebär initiala investeringar under 2021. Vi har lyckats väl med att rekrytera kompetens för att kunna möta efterfrågan på våra produkter i både privat och offentlig sektor. Vi är vid utgången av kvartalet 261 personer, jämfört med 219 samma kvartal föregående år, och vi fortsätter växa. Under årets första kvartal utvecklas vi enligt plan och vi emotser en utveckling i linje med den tillväxtstrategi som presenterades i samband med bokslutet för 2020.



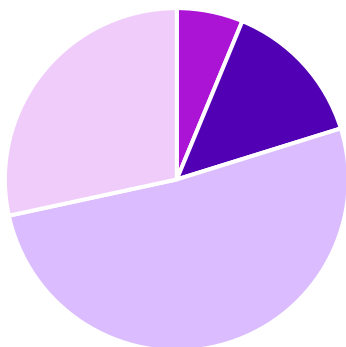
**Christian Sundin,
VD Formpipe**

Intäkter

Januari – mars 2021

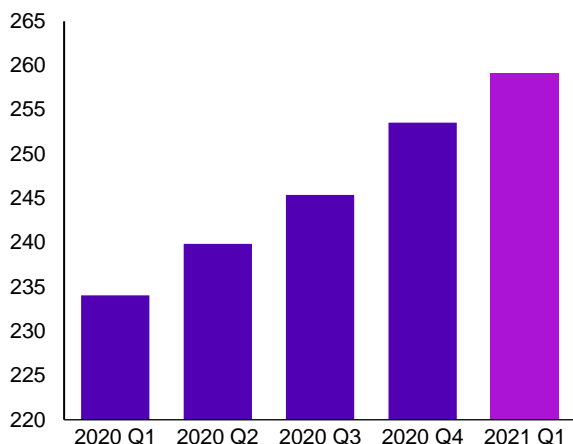
Nettoomsättningen för perioden minskade 2 % jämfört från föregående år och uppgick till 101,5 Mkr (103,1 Mkr). Mjukvaruintäkterna ökade med 6 % från föregående år och uppgick till 72,7 Mkr (68,3 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 9 % från föregående år och uppgick till 66,4 Mkr (60,8 Mkr), vilket motsvarade 65 % av nettoomsättningen (59 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 3,6 Mkr mot föregående år.

Intäktsfördelning, jan-mar 2021

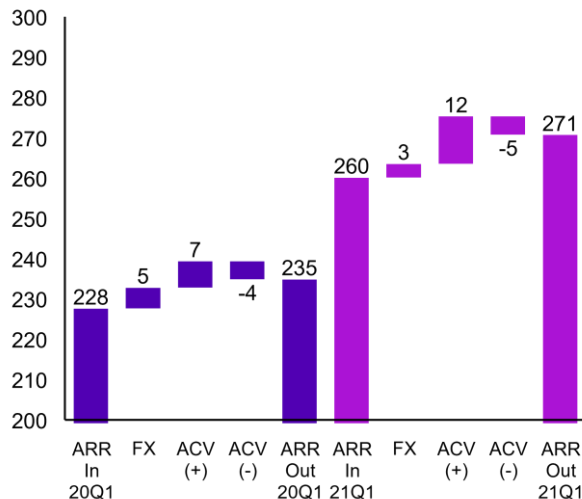


- Licens 6% (7%)
- SaaS 14% (12%)
- Support och underhåll 51% (47%)
- Leverans 28% (34%)

Repetitiva intäkter, rullande 12 mån, Mkr



Repetitiva intäkter årstakt (ARR), Mkr

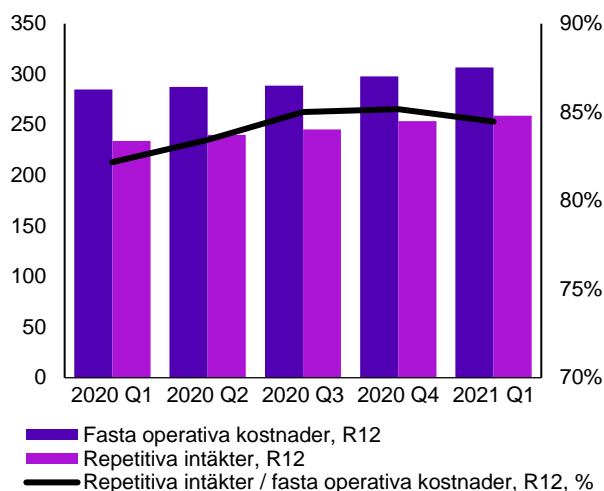


Kostnader

Januari – mars 2021

De operativa kostnaderna för perioden uppgick till 95,8 Mkr (88,3 Mkr). Personalkostnaderna uppgick till 63,2 Mkr (54,9 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 12,0 Mkr (11,2 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 19,7 Mkr (19,0 Mkr).

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

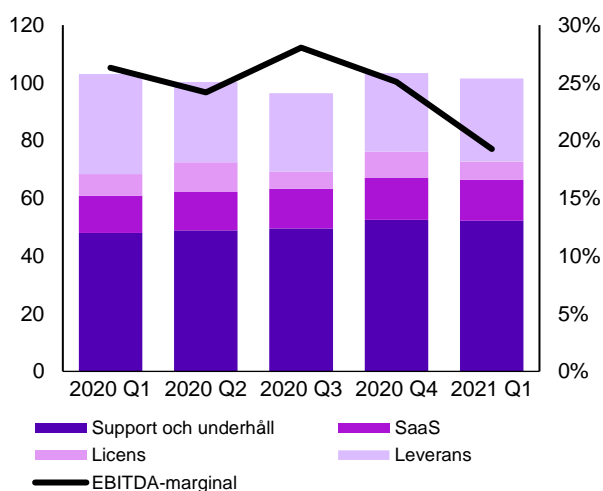


Resultat

Januari – mars 2021

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelse-störande poster (EBITDA) uppgick till 19,6 Mkr (27,1 Mkr) med en EBITDA-marginal om 19,3 % (26,3 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,7 Mkr (14,8 Mkr) med en rörelsemarginal om 5,6 % (14,4 %). Resultat efter skatt uppgick till 4,4 Mkr (11,3 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBITDA negativt med 0,4 Mkr mot föregående år.

Försäljning och EBIT-marginal, Mkr



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 46,4 Mkr (43,5 Mkr). Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 59,4 Mkr (26,3 Mkr), varav 19,1 Mkr (26,3 Mkr) avser leasingkulder enligt IFRS 16. Bolagets totala checkräkningskredit uppgår till 50,0 Mkr, denna var vid periodens utgång outnyttjad (- Mkr).

Bolagets nettoskuld uppgick således till 13,0 Mkr (-17,2 Mkr), vilket motsvarar en nettokassa om 6,1 Mkr (43,5 Mkr) exkluderat IFRS 16-relaterade skulder.

Uppskjutna skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 5,4 Mkr (9,1 Mkr).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 416,4 Mkr (430,1 Mkr), vilket motsvarade 7,79 kr (8,09 kr) per utestående aktie vid periodens slut. Förändringar av värdet på den svenska kronan jämfört andra valutor har förändrat värdet av koncernens nettotillgångar i utländsk valuta med 13,2 Mkr (18,7 Mkr) från årsskiftet.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 57 % (63 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari–mars till 6,4 Mkr (26,1 Mkr). Kassaflödet har påverkats negativt av en ökad rörelsekapitalbindning jämfört med föregående år.

Investeringar och förvärv

- Totala investeringar för perioden januari–mars uppgick till 16,0 Mkr (10,5 Mkr).
- Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 15,0 Mkr (9,6 Mkr) och avser aktiverade produktutvecklingskostnader.
- Investeringar i materiella och finansiella anläggnings-tillgångar uppgick till 1,0 Mkr (0,9 Mkr).

Finansiering

Under perioden januari-mars har bolaget amorterat 2,6 mDKK på lån i DKK och lånet uppgår vid utgången av perioden till 29,1 mDKK, vilket motsvarar 39,9 Mkr.

Under perioden januari-mars har bolaget amorterat 6,2 Mkr (5,9 Mkr) varav leasingkulder avser 2,7 Mkr.

Bolagets befintliga checkräkningskredit om totalt 50,0 Mkr var vid periodens utgång outnyttjad (- Mkr). Leasingrelaterade skulder uppgick vid periodens utgång till 19,1 Mkr (26,3 Mkr). Bolagets totala räntebärande skuld uppgick vid periodens utgång till 59,4 Mkr (26,3 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 produktivtets- och effektivitetsvinster i alla sektorer i ekonomin. Att kunna ta tillvara på digitaliseringens möjligheter har kommit att bli en av vår tids viktigaste frågor. Vinsterna av att kunna hämta in, bearbeta och presentera data är omfattande.

Formpipes produkter används för att skapa, lagra, distribuera, automatisera, återsöka, arkivera och hantera information, data och metadata gällande exempelvis dokument, e-post, rapporter, journaler, affärsdokument eller information från andra källsystem. Målet är att kunna förädla och analysera innehåll från en eller flera källor, för att på så sätt ge rätt insikter genom att rätt personer får relevant information vid den tidpunkt de behöver den. Det är på marknaden för Content Services 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 Gartners prognos för marknaden globalt är en genomsnittlig årlig tillväxt på 10 procent 2020–2024. Den globala marknaden för Content Services uppgår till drygt 11 miljarder USD¹

Övergång till Software as a Service

Utvecklingen på marknaden går allt mer mot molnbaserade lösningar, där kunderna betalar för det som används och där kostnader för utveckling, drift,

underhåll, uppgradering och support ingår i det löpande avtalet. Övergången till Software as a Service (SaaS) går just nu väldigt snabbt och Gartner uppskattar att SaaS-intäkterna kommer att nå upp till 60 procent av den totala försäljningen av mjukvara under 2024²

Denna utveckling ligger väl i linje med Formpipes strategi och verklighet där allt fler av bolagets kunder väljer att gå över till Formpipes molnlösningar gällande standardprodukterna, samt med bolagets utveckling av tjänstemoduler som kan bearbeta information både från Formpipes befintliga system och från andra system. Från 2017 har Formpipe haft en genomsnittlig årlig tillväxttakt av SaaS-intäkter på 55 procent.

Affärsområden

Privat sektor

Den globala ERP-mjukvarumarknaden uppskattas uppgå till drygt 50 miljarder USD 2024³. Eftersom molnlösningar blir allt mer accepterade på grund av sin skalbarhet, tillförlitlighet och flexibilitet förändrar många ERP-kunder sin syn på den interna arkitekturen. Denna förskjutning, där kunderna ser fördelarna med att flytta till molnet, öppnar upp nya möjligheter för Formpipe. Lasernet är en produkt som kompletterar ERP-system och möjliggör att affärsdokument levereras i precis det format och layout som önskas. Lasetnet fortsätter att utvecklas starkt internationellt, en positiv utveckling som framför allt är ett resultat av Formpipes nära samarbete med Microsoft och deras erbjudande i molnet (Azure) avseende Microsoft Dynamics. Lasetnet är ett naturligt komplement till Dynamics och förbättrar kundupplevelsen genom effektiv dokumenthantering.

Genom förvärvet av EFS har Formpipe ytterligare stärkt sin position inom detta område då EFS produkt Autoform tillsammans med Lasetnet utgör ett värdefullt komplement till affärssystem från Temenos, en väletablerad och allt starkare systemleverantör till den finansiella sektorn.

Offentlig sektor

Formpipe har en ledande marknadsposition inom offentlig sektor i både Sverige och Danmark. Vi har

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

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

³ Enterprise Application Software Forecast Q420, Gartner, Inc. 2020

under många år levererat system för automatiserade processer för ärende- och dokumenthantering.

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.⁴ 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 2025⁵. Pengar som därefter kan föras tillbaka till den offentliga sektorn och bidra till att öka servicenivån.



⁴ Regeringen.se

⁵ www.danskindustri.dk

Januari-mars

Ny tillväxtstrategi och finansiella mål

Bolagets nya strategi tillvaratar möjligheter att expandera på ett flertal marknader med den egenutvecklade och framgångsrika produkten Lasernetet. Investeringar i tillväxt kommer främst ske genom en offensiv uppbyggnad av kapacitet med fokus på USA och Europa. Uppbyggnadsfasen ger en icke oväsentlig kortsiktig negativ marginalpåverkan innan målen uppnås.

Bolagets nya finansiella mål:

- Den årliga genomsnittliga omsättningstillväxten skall uppgå till 10 procent 2021 – 2025
- 70 procent av totala intäkter skall utgöras av repetitiva intäkter 2025
- Rörelsemarginalen skall gradvis stärkas och överstiga 20 procent 2025
- Över tid skall minst 50 procent av årets resultat delas ut

Efter periodens slut

Formpipe och Danska Landbrugsstyrelsen avser teckna avtal värt ca 50 mDKK

Formpipe och Landbrugsstyrelsen avser att teckna ett avtal avseende vidareutveckling av den lösning Formpipe utvecklat för Landbrugsstyrelsen. Avtalet löper under två år och värdet uppskattas till cirka 50 miljoner DKK. Inom ramen för avtalet förvärvar Landbrugsstyrelsen rätten att upphandla fortsatt drift och utveckling av systemet via tredje part efter juni 2023.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet medarbetare till 262 personer (219 personer).

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Redovisningsprinciper

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen, Årsredovisningslagen, RFR 1

Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering samt i enlighet med det regelverk som Stockholmsbörsen ställer på bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–19 och delårsinformationen på sidorna 1–8 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

28 april, 2021	Årsstämma 2021
15 juli, 2021	Delårsrapport jan-jun
29 oktober, 2021	Delårsrapport jan-sep

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Med stöd av tillfälliga lagregler hålls årsstämman den 28 april 2021 genom enbart poströstning.

Finansiell information

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

Kontaktinformation

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

Stockholm 28 april, 2021
Formpipe Software AB (publ)
Styrelsen och Verkställande direktören

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2021	2020
Nettoomsättning	101 540	103 093
Försäljningskostnader	-12 018	-11 210
Övriga kostnader	-19 690	-19 037
Personalkostnader	-63 218	-54 870
Aktiverat arbete för egen räkning	12 948	9 148
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	19 563	27 122
Avskrivningar	-13 831	-12 302
Rörelseresultat (EBIT)	5 732	14 820
Finansiella intäkter och kostnader	-350	-195
Valutakursdifferenser	156	63
Skatt	-1 188	-3 404
Periodens resultat	4 350	11 285
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	4 350	11 285
Övrigt totalresultat Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen: Omräkningsdifferenser	13 181	18 673
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	13 181	18 673
Summa totalresultat för perioden	17 532	29 958
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	17 532	29 958
<i>EBITDA-marginal, %</i>	19,3%	26,3%
<i>EBIT-marginal, %</i>	5,6%	14,4%
<i>Vinstmarginal, %</i>	4,3%	10,9%
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)		
- före utspädning	0,08	0,21
- efter utspädning	0,08	0,21
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	53 343	53 174
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	53 549	53 269

Koncernens balansräkning i sammandrag

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
Immateriella anläggningstillgångar	538 847	490 700	523 623
Materiella anläggningstillgångar	26 004	33 179	27 138
Finansiella anläggningstillgångar	6 437	4 545	3 284
Uppskjuten skattefordran	5 381	9 121	3 645
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	106 754	97 346	104 235
Likvida medel	46 402	43 500	58 593
SUMMA TILLGÅNGAR	729 825	678 391	720 517
Eget kapital	416 396	430 087	398 865
Långfristiga skulder	68 973	47 944	71 145
Kortfristiga skulder	244 455	200 360	250 507
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	729 825	678 391	720 517
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-13 032	17 163	-5 594

Förändringar i eget kapital i koncernen

(Tkr)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övriga reserver	Balanserad vinst	Summa
Eget kapital 1 januari 2020	5 317	208 600	23 712	162 498	400 129
Totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	11 285	11 285
Övriga totalresultatposter	-	-	18 673	-	18 673
Summa totalresultat	-	-	18 673	11 285	29 958
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 31 mars 2020	5 317	208 600	42 385	173 783	430 087
Eget kapital 1 januari 2021	5 346	212 644	9 066	171 807	398 865
Totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	4 350	4 350
Övriga totalresultatposter	-	-	13 185	-	13 181
Summa totalresultat	-	-	13 185	4 350	17 532
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 31 mars 2021	5 346	212 644	22 248	176 158	416 396

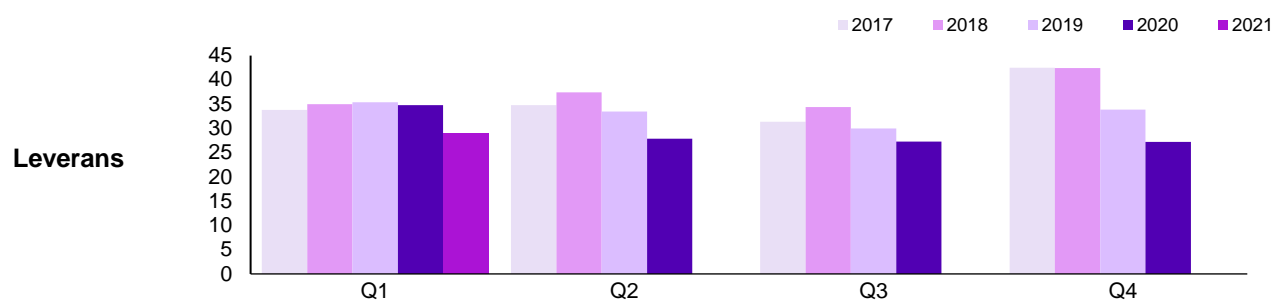
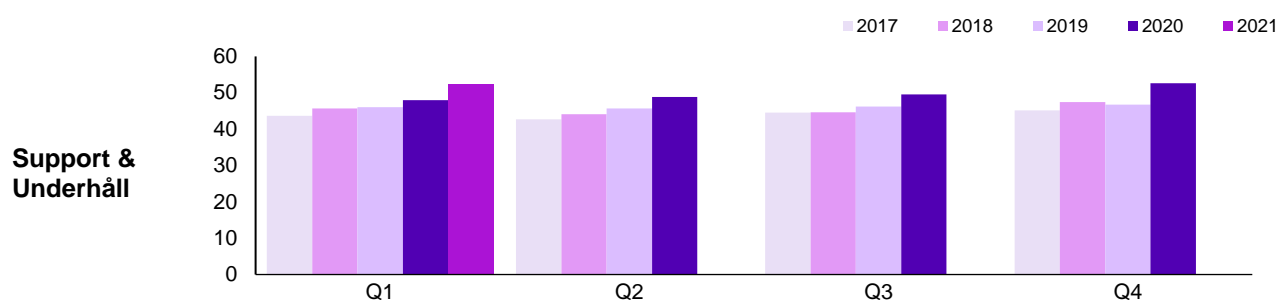
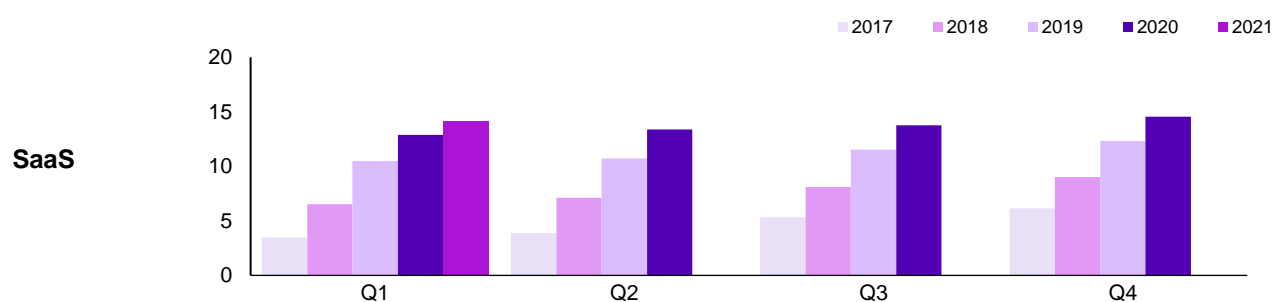
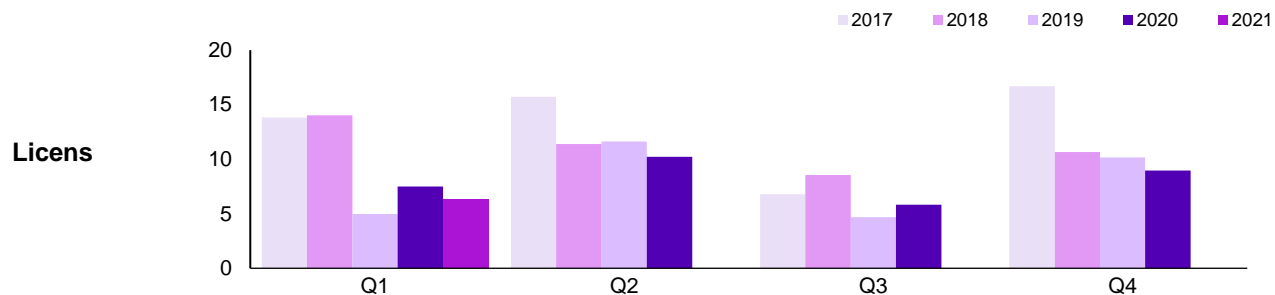
Kassaflödesanalys i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	26 067	21 681
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-19 711	4 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 356	26 054
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 506	-10 545
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 177	-7 278
Periodens kassaflöde	-15 327	8 231
Förändring likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	58 593	33 682
Omräkningsdifferenser	3 137	1 586
Periodens kassaflöde	-15 327	8 231
Likvida medel vid periodens slut	46 402	43 500

8 kvartal i sammandrag

(Tkr)	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021
Licens	11 629	4 678	10 157	7 508	10 235	5 817	8 971	6 324
SaaS	10 728	11 532	12 323	12 884	13 373	13 755	14 571	14 171
Support och underhåll	45 671	46 241	46 705	47 952	48 849	49 552	52 592	52 214
Mjukvaruintäkter	68 029	62 450	69 185	68 344	72 457	69 123	76 134	72 709
<i>Varav repetitiva intäkter</i>	56 399	57 773	59 028	60 836	62 222	63 307	67 163	66 385
Leverans	33 461	29 975	33 874	34 749	27 839	27 260	27 219	28 832
Nettoomsättning	101 490	92 425	103 059	103 093	100 296	96 383	103 353	101 540
Försäljningskostnader	-12 836	-9 924	-12 918	-11 210	-10 270	-9 718	-10 083	-12 018
Övriga kostnader	-18 806	-20 143	-17 220	-19 037	-19 116	-19 042	-20 401	-19 690
Personalkostnader	-53 900	-47 885	-52 979	-54 870	-56 256	-50 192	-58 794	-63 218
Aktiverade utvecklingskostnader	9 065	9 811	8 430	9 148	9 593	9 606	11 860	12 948
Summa rörelsens kostnader	-76 478	-68 140	-74 687	-75 970	-76 048	-69 346	-77 419	-81 977
EBITDA	25 012	24 285	28 372	27 122	24 248	27 037	25 935	19 563
%	24,6%	26,3%	27,5%	26,3%	24,2%	28,1%	25,1%	19,3%
Avskrivningar	-13 528	-13 065	-13 059	-12 302	-12 479	-13 075	-13 235	-13 831
EBIT	11 484	11 220	15 314	14 820	11 769	13 962	12 699	5 732
%	11,3%	12,1%	14,9%	14,4%	11,7%	14,5%	12,3%	5,6%

Kvartalsvis försäljningsanalys



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 netto redovisade mot varandra för en mer verklig bild av respektive affärsområde. Koncernen har därmed justerat segmentöversikten för år 2020.

(Tkr)	jan-mar 2021				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
Licenser	4 049	-	2 275	-	6 324
SaaS	3 338	1 517	9 316	-	14 171
Support & Underhåll	19 785	14 497	16 851	1 081	52 214
Leveranstjänster	4 176	17 390	7 265	0	28 832
Total försäljning	31 347	33 404	35 708	1 081	101 540
Kostnader, externt	-19 717	-23 783	-33 768	-4 709	-81 977
Koncerninternt netto	-18	18	-0	-	-
EBITDA	11 612	9 639	1 941	-3 628	19 563
%	37,0%	28,9%	5,4%	-335,7%	19,3%

(Tkr)	jan-mar 2020				
	SE Public	DK Public	Private	Other	Koncern
Licenser	748	2 227	4 532	-	7 508
SaaS	4 396	1 553	6 936	-	12 884
Support & Underhåll	19 821	12 632	14 315	1 183	47 952
Leveranstjänster	4 768	25 510	4 470	1	34 749
Total försäljning	29 732	41 923	30 253	1 184	103 093
Kostnader, externt	-16 835	-28 664	-26 274	-4 198	-75 970
Koncerninternt netto	134	-62	-72	-	-
EBITDA	13 032	13 197	3 907	-3 014	27 122
%	43,8%	31,5%	12,9%	-254,6%	26,3%

ARR och ACV

(Mkr)	jan-mar 2021				
	SE	DK		Other	Koncern
	Public	Public	Private		
ARR In - SaaS*	13,3	5,9	35,4	-	54,7
ARR In - Support & underhåll*	81,6	51,5	68,3	4,0	205,5
ARR In	95,0	57,5	103,7	4,0	260,1
ACV - FX	-	1,7	1,7	-	3,4
ACV - SaaS	-0,5	0,4	4,6	-	4,5
ACV - Support & Underhåll	1,4	1,4	-0,1	-0,1	2,7
ACV - Netto	0,9	3,5	6,3	-0,1	10,6
ARR Out - SaaS	12,8	6,4	40,6	-	59,8
ARR Out - Support & underhåll	83,1	54,6	69,3	3,9	210,9
ARR Out	95,9	60,9	110,0	3,9	270,7

(Mkr)	Jan-Mar 2020				
	SE	DK		Other	Group
	Public	Public	Private		
ARR In - SaaS	12,7	6,2	26,1	-	45,0
ARR In - Support & underhåll	79,0	41,9	57,4	4,5	182,7
ARR In	91,6	48,1	83,5	4,5	227,7
ACV - FX	-	2,0	3,2	-	5,2
ACV - SaaS	0,9	-1,3	1,1	-	0,7
ACV - Support & Underhåll	0,7	0,2	0,5	-0,0	1,3
ACV - Netto	1,6	0,9	4,7	-0,0	7,2
ARR Out - SaaS	13,6	5,3	28,6	-	47,5
ARR Out - Support & underhåll	79,7	43,7	59,6	4,4	187,4
ARR Out	93,3	49,0	88,2	4,4	234,9

* Kontrakt med ett årsvärde (ARR) uppgående till 3,8 Mkr har klassificerats om från SaaS till Support & Underhåll per 1 januari 2021, med anledning av nytt ramavtal i DK Public.

Antal aktier

	2017-01-01	2018-01-01	2019-01-01	2020-01-01	2021-01-01
	2017-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2021-03-31
Utestående antal aktier vid periodens början	51 273 608	51 873 025	52 887 406	53 173 907	53 463 907
Nyemission från teckningsoptionslösen	599 417	314 576	286 501	290 000	0
Apportemission	0	699 805	0	0	0
Utestående antal aktier vid periodens slut	51 873 025	52 887 406	53 173 907	53 463 907	53 463 907

Koncernens nyckeltal

	jan-mar	
	2021	2020
Anställda vid periodens slut, st	262	219
Nettoomsättning, Tkr	101 540	103 093
EBITDA, Tkr	19 563	27 122
EBIT, Tkr	5 732	14 820
Periodens resultat, Tkr	4 350	11 285
EBITDA-marginal, %	19,3%	26,3%
EBIT-marginal, %	5,6%	14,4%
Vinstmarginal, %	4,3%	10,9%
Avkastning på eget kapital, %*	8,5%	9,6%
Avkastning på operativt kapital, %*	11,2%	13,0%
Soliditet, %	57,1%	63,4%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	7,79	8,09
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,08	0,21
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,08	0,21
Aktiekurs vid periodens slut, kr	31,00	17,46

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Tkr)	jan-mar	
	2021	2020
Nettoomsättning	33 142	34 317
Rörelsens kostnader	-	-
Försäljningskostnader	-1 673	-1 222
Övriga kostnader	-10 603	-9 323
Personalkostnader	-21 452	-17 622
Avskrivningar	-615	-1 536
Summa rörelsens kostnader	-34 343	-29 703
Rörelseresultat	-1 200	4 613
Övriga finansiella poster	-1 100	-121
Skatt	-	-
Periodens resultat	-2 300	4 492

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
Immateriella anläggningstillgångar	8 411	9 338	6 851
Materiella anläggningstillgångar	1 076	909	981
Finansiella anläggningstillgångar	349 557	278 483	346 446
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	39 684	51 785	44 787
Kassa och bank	22 470	22 847	30 666
SUMMA TILLGÅNGAR	421 197	363 363	429 732
Bundet eget kapital	23 037	23 008	23 037
Fritt eget kapital	165 097	195 569	167 398
Summa eget kapital	188 135	218 577	190 435
Långfristiga skulder	25 330	-	29 434
Kortfristiga skulder	207 733	144 786	209 863
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	421 197	363 363	429 732

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

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

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
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 intäktsförda avtal vid periodens utgång.

ARR IN

Periodens ingående värde av Årstakt repetitiva intäkter.

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, förutsatt att periodens samtliga nya/förlorade kontrakt (ACV) börjat/slutat intäktsföras

FX effect

Omvärdering av ARR IN till gällande valutakurs vid periodens slut.

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-vävsrelaterade poster, omstruktureringsrelaterade poster eller nedskrivningar.

EBIT

Rörelseresultat.

Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA-marginal)

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

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

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

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av försäljning vid periodens slut.

Resultat per aktie – före utspädning

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie – efter utspädning

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

Eget kapital per aktie

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

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på operativt kapital

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

Fritt kassaflöde

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

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning

**Beställning av ekonomisk information**

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

Kontaktperson för investor relations

CFO Joakim Alfredson
joakim.alfredson@formpipe.com