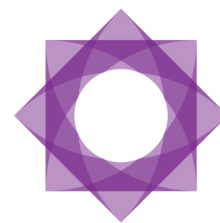


Delårsrapport

Januari–juni 2017



Formpipe.

PERIODEN 1 APRIL–30 JUNI 2017

- Nettoomsättning 97,1 Mkr (101,5 Mkr)
- Systemintäkter 62,4 Mkr (61,3 Mkr)
- Repetitiva intäkter i procent av nettoomsättning 48 % (43 %)
- EBITDA 19,0 Mkr; 19,6 % (21,5 Mkr; 21,2 %)
- EBITDA-adj. 9,1 Mkr; 9,4 % (12,6 Mkr; 12,4 %)
- EBIT 7,5 Mkr; 7,7 % (4,8 Mkr; 4,7 %)
- Resultat efter skatt 5,1 Mkr; 5,3 % (4,3 Mkr; 4,2 %)
- Resultat per aktie före utspädning 0,10 kr (0,08 kr)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 3,7 Mkr (3,0 Mkr)

PERIODEN 1 JANUARI–30 JUNI 2017

- Nettoomsättning 191,8 Mkr (188,8 Mkr)
- Systemintäkter 123,8 Mkr (119,5 Mkr)
- Repetitiva intäkter i procent av nettoomsättning 49 % (47 %)
- EBITDA 37,8 Mkr; 19,7 % (37,9 Mkr; 20,1 %)
- EBITDA-adj. 18,3 Mkr; 9,5 % (18,5 Mkr; 9,8 %)
- EBIT 11,9 Mkr; 6,2 % (7,6 Mkr; 4,0 %)
- Resultat efter skatt 7,9 Mkr; 4,1 % (5,7 Mkr; 3,0 %)
- Resultat per aktie före utspädning 0,15 kr (0,10 kr)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 17,4 Mkr (16,4 Mkr)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	apr-jun		jan-jun		Rullande 12 månader	Helår 2016
	2017	2016	2017	2016		
Nettoomsättning	97,1	101,5	191,8	188,8	381,7	378,7
varav repetitiva intäkter	46,7	43,3	94,2	88,1	184,9	178,8
EBITDA	19,0	21,5	37,8	37,9	87,9	88,0
EBITDA-adj	9,1	12,6	18,3	18,5	50,6	50,8
EBIT	7,5	4,8	11,9	7,6	33,9	29,7

Kommentar från koncernchefen

Andra kvartalet landar in på ungefär samma nivåer som första kvartalet, vilket är bättre än det ser ut redovisningsmässigt. Trenden att allt fler affärer genomförs som molntjänst (SaaS) fortsätter och förstärks. Detta är noterbart genom hela produktportföljen. Över tid så kommer detta att vara positivt och marginalförstärkande för oss medan det i närtid innebär utmaningar på intäktssidan då intäkten fördelas över kontraktstiden, i stället för en initial licensintäkt per affär.

Kvartalets intäkter är lägre jämfört med motsvarande period föregående år, då konsultintäkterna var särskilt höga. De för oss så viktiga systemintäkterna fortsätter att öka.

När det gäller vår produkt Lasernet är trenden mot molntjänst extra tydlig. Nyförsäljningen inom detta

område har i år ökat med 7 % jämfört med föregående år, och 25 % av detta har sålts som molntjänst. Därmed periodiseras intäkten över avtalsperioden och den redovisningsmässiga intäkten för kvartalet blir 14 % lägre än föregående år.

Även inom Life Science har vi under kvartalet vunnit nya affärer som molntjänst. Vid en jämförelse så hade vi vid utgången av förra årets andra kvartal molntjänstevental som genererade en årlig intäkt på 0,5 Mkr, i år har den summan fyrdubblats till 2 Mkr.

Vi har under kvartalet framgångsrikt driftsatt de tre pilotförvaltningarna inom Stockholms stad. Nästa fas är breddinförande där Stockholms 50 nämnder, förvaltningar och bolag delas upp i kluster. Kluster 1 genomförs under hösten och går i produktion i januari 2018. Både vi och kunden är mycket nöjda med projektet

och ytterligare områden där Formpipe kan bistå Stockholms stad i sin digitalisering har redan identifierats.

Kommunmarknaden i Danmark fortsätter att vara utmanande, samtidigt som vi ser ljusglimtar. Vi har glädjande vunnit två affärer till danska kommuner till ett totalt värde om 8 mkr som molntjänst. Intäkterna periodiseras över avtalsperioden om fyra år.

De stora försäljningsframgångar vi haft för e-arkiv det senaste året har inneburit vissa kapacitetsproblem i våra leveranser. Vi har åtgärdat detta med utökade resurser för att säkerställa att samtliga våra kunder kommer i drift och därmed kan börja generera intäkter. Kortsiktigt drabbar åtgärderna vår marginal negativt, men långsiktigt är detta en lovande affär där vi är väl positionerade i marknaden.

Sammanfattningsvis går verksamheten bra och vi utvecklas åt rätt håll. Trenden att allt fler affärer görs som molntjänst är positiv för oss på sikt, och kommer bidra till att vi förbättrar våra marginaler. För tillfället medför skiftet en negativ påverkan på vår intjäning. Vi bedömer dock att vi genom god kostnadskontroll kommer att kunna kombinera marginalförbättringar med stark tillväxt i repetitiva intäkter.

Väsentliga händelser under perioden januari–juni 2017

ORDER FRÅN HILLERØDS KOMMUN

Formpipe tecknade avtal med Hillerøds kommun avseende ECM-produkten Acadre som molntjänst. Det totala ordervärdet uppgår till 4,4 Mkr över en fyraårsperiod.

ÅRSSTÄMMA

På årsstämman den 25 april togs bland annat följande beslut:

- Fastställande av resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2016.
- Fastställande av vinstdisposition.
- Omval av styrelseledamöterna Martin Henricson, Peter Lindström och Bo Nordlander, samt nyval av styrelseledamöterna Annikki Schaeferdiek och Åsa Landén Ericsson. Till styrelsens ordförande valdes Bo Nordlander.
- Omval av PricewaterhouseCoopers som revisorer med Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor.
- Principer för utseende av valberedningen.
- Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier och konvertibler.

- Bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier.
- Bemyndigande för styrelsen att återköpa teckningsoptioner.
- Emission av teckningsoptioner till personalen.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Årsstämman beslutade om emission av 500 000 teckningsoptioner, riktade till samtliga anställda inom Formpipe-koncernen, där en option ger rätt att teckna en ny aktie. Programmet tecknades till fullt.

ÖKAT ANTAL AKTIER

Under perioden gick personalens teckningsoptionsprogram 2014/2017 till lösen. Totalt tecknades 599 417 nya aktier inom ramen för detta program. Antalet aktier och röster i Bolaget har således ökat med 599 417 stycken och aktiekapitalet ökat med 59 941,70 kronor. Efter ökningen uppgår antalet aktier och röster i Bolaget till 51 873 025 stycken och Bolagets aktiekapital till 5 187 302,50 kronor.

Väsentliga händelser efter periodens slut

ORDER FRÅN FURESØ KOMMUN

Formpipe tecknade avtal med Furesø kommun avseende ECM-produkten Acadre som molntjänst. Det totala ordervärdet uppgår till 3,6 Mkr över en fyraårsperiod.

Marknad

Enterprise Content Management (ECM) används för att skapa, lagra, distribuera, återsöka, arkivera och hantera digitalt innehåll (som skannade dokument, e-post, rapporter, journaler och affärsdokument) för att slutligen analysera denna information och hur den används. Detta ger företag och organisationer möjligheten att tillhandahålla relevant information till rätt personer vid rätt tillfälle. Det är på ECM-marknaden som Formpipe vuxit till en marknadsledare inom offentlig sektor och en utmanare inom exempelvis Life Science och Legal.

Tillväxten på ECM-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 informationen 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 samband med en ständigt ökande informationsmängd och ECM fortsätter att vara ett högt prioriterat område. Analys- och rådgivningsföretaget

Gartners prognos för marknaden globalt är en genomsnittlig årlig tillväxt på 10,6 % (software revenue) under åren 2015-2020¹. ECM-marknaden är fortfarande en stor, fragmenterad marknad med en total adresserbar marknad gällande systemintäkter 2017 på 7,1 miljarder dollar¹.

¹ Källa: Gartner, Enterprise Software Markets, Worldwide, 2013-2020, Q416 update

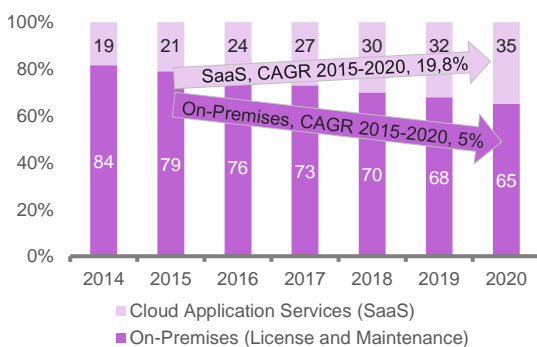
EN MARKNAD I FÖRÄNDRING

ECM-marknaden är i inne i en förändring från ECM som back-end system, där vikten lagts vid styrning och kontroll av ostrukturerad information, till integrerade, funktionsorienterade molntjänster som fokuserar på att förädla och analysera innehåll från en eller flera källor för att få rätt insikter och skapa direkt affärsvärde från informationen. Versionshantering, delning och styrning av innehåll och dokument, som traditionellt setts som viktiga delar inom ECM ses alltmer som standard-funktioner.

Denna utveckling ligger väl i linje med Formpipes strategi där allt fler av bolagets kunder väljer att gå över till molntjänster gällande standardprodukterna, samt med bolagets utveckling av moduler som kan bearbeta information både från Formpipes befintliga system eller från andra system.

Utvecklingen gällande ECM-programvara går allt mer mot molntjänster och Gartner förutspår att minst 50 % av de ledande ECM-leverantörerna kommer att ha byggt om sina erbjudanden till molnbaserade plattformar redan vid slutet av 2018. Men även om vi går mer mot molnet kommer intäkterna från traditionell licensförsäljning fortfarande ha en viktig roll under flera år framöver.

Gartner prognos



(Källa: Gartner – Software revenue – On premise vs. SaaS (januari 2017))

FORMPIPES ERBJUDANDEN INOM ECM

Case and Document Management

Case and Document Management handlar om att hantera dokument och information i samarbete, över funktionsgränser, med versionshantering, styrning av rättigheter,

spårbarhet samt automatisering av arbetsflöden. Det ger sänkta kostnader, minimerad riskexponering och strukturerad information. Inom området Case and Document Management adresserar Formpipe offentlig sektor i Sverige och Danmark, samt branscherna Life Science och Legal.

Grants Management

Grants Management automatiserar hela livscykeln för ansökningar och bidrag för både bidragsfinansiärer och mottagare, från utlysning av programmet till mätning och rapportering av utfallet av insatsen. Formpipes Grants Management-produkter säljs i dagsläget till offentlig sektor och är det ledande systemet mot statliga myndigheter.

Customer Communications Management

Med CCM-produkter produceras, individanpassas, formateras och distribueras innehåll från olika system och datakällor till det format som passar bäst för företaget i sin kommunikation med kunder eller andra affärspartners. Formpipes CCM-produkt, Lasernet är i huvudsak knuten till försäljning av ERP-system.

Structured Data Archiving

Strukturerad dataarkivering är förmågan att indexera och flytta viktig verksamhetsdata från aktiva verksamhets-system, eller system som ska avvecklas. Det ger kontroll och gör data tillgängligt i sitt sammanhang, minskar lagringskostnader och mängden data i den dagliga produktionsmiljön. Formpipes produkt, Long-Term Archive säljs i dagsläget till offentlig sektor i Sverige där aktiviteten är hög

Finansiell information

INTÄKTER

April-juni 2017

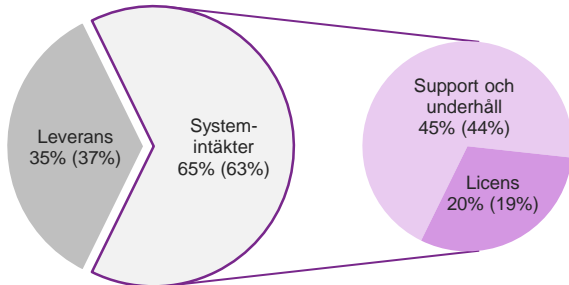
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 97,1 Mkr (101,5 Mkr), vilket motsvarar en minskning med 4 %. Systemintäkterna ökade med 2 % från föregående år och uppgick till 62,4 Mkr (61,3 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 8 % från föregående år och uppgick till 46,7 Mkr (43,3 Mkr), vilket motsvarade 48 % av nettoomsättningen (43 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 1,4 Mkr mot föregående år.

Januari-juni 2017

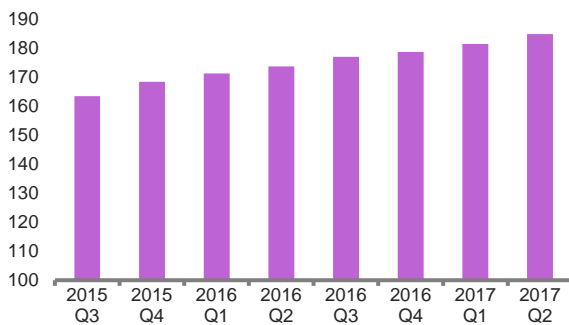
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 191,8 Mkr (188,8 Mkr), vilket motsvarar en ökning med 2 %. Systemintäkterna ökade med 4 % från föregående år och uppgick till 123,8 Mkr (119,5 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 7 % från föregående år och uppgick till 94,2 Mkr (88,1 Mkr), vilket motsvarade 49 % av nettoomsättningen (47 %). Valutakurseffekter har

påverkat nettoomsättningen positivt med 3,0 Mkr mot föregående år.

Fördelning försäljningsintäkter, jan-juni 2017



Repetitiva intäkter rullande 12 månader, Mkr



KOSTNADER

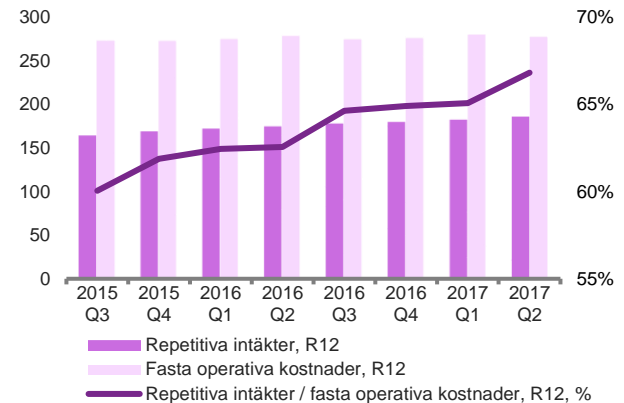
April-juni 2017

De operativa kostnaderna för perioden minskade med 3 % och uppgick till 90,9 Mkr (93,6 Mkr). Personalkostnaderna minskade med 4 % och uppgick till 54,1 Mkr (56,3 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 15,1 Mkr (13,9 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 18,7 Mkr (18,7 Mkr). Under perioden har nedskrivning av den skuldförda tilläggsköpeskillingen från förvärvet av GxP Ltd gjorts med 0,5 mGBP (5,6 Mkr). Relaterad goodwill har samtidigt skrivits ned med 0,4 mGBP (4,3 Mkr) varpå nettoeffekten inom jämförelsestörande poster gav ett positivt bidrag om 1,3 Mkr.

Januari-juni 2017

De operativa kostnaderna för perioden ökade med 2 % och uppgick till 181,2 Mkr (178,1 Mkr). Personalkostnaderna ökade med 1 % och uppgick till 108,6 Mkr (107,4 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 28,7 Mkr (26,8 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 36,2 Mkr (36,1 Mkr). Under perioden har nedskrivning av den skuldförda tilläggsköpeskillingen från förvärvet av GxP Ltd gjorts med 0,5 mGBP (5,6 Mkr). Relaterad goodwill har samtidigt skrivits ned med 0,4 mGBP (4,3 Mkr) varpå nettoeffekten inom jämförelsestörande poster gav ett positivt bidrag om 1,3 Mkr.

Repetitiva intäkter i förhållande till fasta operativa kostnader, Mkr



RESULTAT

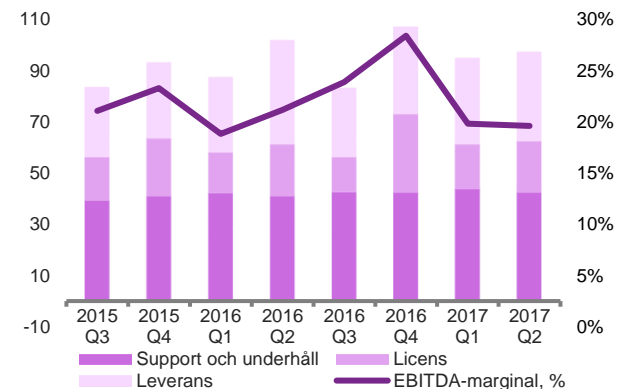
April-juni 2017

Rörelseresultatet före avskrivningar och poster av engångskaraktär (EBITDA) uppgick till 19,0 Mkr (21,5 Mkr) med en EBITDA-marginal om 19,6 % (21,2 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,5 Mkr (4,8 Mkr) med en rörelsemarginal om 7,7 % (4,7 %). Resultat efter skatt uppgick till 5,1 Mkr (4,3 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBITDA positivt med 0,3 Mkr mot föregående år.

Januari-juni 2017

Rörelseresultatet före avskrivningar och poster av engångskaraktär (EBITDA) uppgick till 37,8 Mkr (37,9 Mkr) med en EBITDA-marginal om 19,7 % (20,1 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 11,9 Mkr (7,6 Mkr) med en rörelsemarginal om 6,2 % (4,0 %). Resultat efter skatt uppgick till 7,9 Mkr (5,7 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBITDA positivt med 0,6 Mkr mot föregående år.

Försäljning och EBITDA-marginal, Mkr



FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 35,1 Mkr (30,4 Mkr). Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 99,4 Mkr (113,1 Mkr). Bolagets nettoskuld uppgick således till 64,3 Mkr (82,7 Mkr).

Bolaget har checkräkningskrediter på totalt 10,0 Mkr och 17,0 MDKK som vid periodens utgång var outnyttjade (- Mkr).

Uppskjuten skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 18,4 Mkr (23,5 Mkr).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 341,9 Mkr (330,1 Mkr), vilket motsvarade 6,59 kr (6,44 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 2,1 Mkr (7,5 Mkr) från årsskiftet.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 56 % (53 %).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari-juni till 17,4 Mkr (16,4 Mkr).

Investeringar och förvärv

Totala investeringar för perioden januari-juni uppgick till 20,0 Mkr (19,7 Mkr).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 19,5 Mkr (19,4 Mkr) och avser aktiverade produktutvecklingskostnader.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,5 Mkr (0,3 Mkr).

Finansiering

Under perioden januari-juni har bolaget amorterat 8,8 Mkr (7,8 Mkr) och vid periodens utgång uppgick den räntebärande skulden till 99,4 Mkr (113,1 Mkr).

Till följd av lösen av personalens teckningsoptionsprogram 2014/2017 har 599 417 nya aktier emitterats och likvid uppgående till 3,8 Mkr (7,5 Mkr) tillförts bolaget, samtidigt som 392 583 teckningsoptioner återköptes av bolaget för en likvid uppgående till 3,3 Mkr (0,5 Mkr).

Under perioden har ett nytt optionsprogram (2017/2020) riktat till bolagets anställda emitterats omfattande

500 000 teckningsoptioner, vilket tillfört bolaget likvid om 0,4 Mkr (0,3 Mkr).

Under perioden har utdelning betalats uppgående till 15,4 Mkr (6,6 Mkr).

Övrigt

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 236 personer (236 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 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 1-13 och delårsinformationen på sidorna 1-5 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 använts i delårsrapporten som i senaste årsredovisningen.

OM FORMPIPE

Formpipe är ett programvarubolag inom ECM (Enterprise Content Management). Vi utvecklar och levererar ECM-produkter för att strukturera information i större företag, myndigheter och organisationer. Våra programvaror och lösningar hjälper organisationer att fånga, hantera och sätta information i ett sammanhang. Sänkta kostnader, minimerad riskexponering och strukturerad information är vinster av att använda våra ECM-produkter.

Formpipe etablerades 2004 och har kontor i Sverige, Danmark, Nederländerna, Storbritannien, Tyskland och USA. Formpipe Software AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm.

KALENDARIUM FINANSIELL INFORMATION

26 oktober 2017 Delårsrapport januari-september
14 februari 2018 Bokslutskommuniké 2017

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

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 14 juli 2017
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)	apr-jun		jan-jun	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	97 059	101 531	191 781	188 806
Försäljningskostnader	-15 107	-13 939	-28 732	-26 826
Övriga kostnader	-18 700	-18 724	-36 202	-36 123
Personalkostnader	-54 130	-56 277	-108 596	-107 376
Aktiverat arbete för egen räkning	9 892	8 887	19 524	19 411
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	19 013	21 478	37 776	37 893
Jämförelsestörande poster	1 260	-3 118	1 260	-3 118
Avskrivningar	-12 820	-13 559	-27 176	-27 143
Rörelseresultat (EBIT)	7 453	4 801	11 859	7 632
Finansiella intäkter och kostnader	-1 088	-1 149	-2 170	-2 406
Valutakursdifferenser	-488	93	-652	164
Skatt	-771	-1 890	-1 122	-2 095
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	5 106	1 856	7 915	3 295
Reavinst hänförlig till avyttrade verksamheter	-	2 434	-	2 434
Periodens resultat	5 106	4 290	7 915	5 729
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	5 212	4 248	7 903	5 130
Innehav utan bestämmande inflytande	-106	41	12	599
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	3 179	7 079	2 139	7 512
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	3 179	7 079	2 139	7 512
Summa totalresultat för perioden	8 286	11 368	10 054	13 241
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	8 391	11 327	10 042	12 642
Innehav utan bestämmande inflytande	-106	41	12	599
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>19,6%</i>	<i>21,2%</i>	<i>19,7%</i>	<i>20,1%</i>
<i>EBIT-marginal, %</i>	<i>7,7%</i>	<i>4,7%</i>	<i>6,2%</i>	<i>4,0%</i>
<i>Vinstmarginal, %</i>	<i>5,3%</i>	<i>4,2%</i>	<i>4,1%</i>	<i>3,0%</i>
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)				
- före utspädning	0,10	0,08	0,15	0,10
- efter utspädning	0,10	0,08	0,15	0,10
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	51 473	50 520	51 374	50 332
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	52 154	50 932	52 043	50 841

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2017	2016	2016
Immateriella anläggningstillgångar	462 488	474 810	470 396
Materiella anläggningstillgångar	3 418	4 350	4 075
Finansiella anläggningstillgångar	1 749	1 481	1 682
Uppskjuten skattefordran	18 411	23 495	17 332
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	93 162	86 624	94 870
Likvida medel	35 109	30 379	60 890
SUMMA TILLGÅNGAR	614 338	621 139	649 244
Eget kapital	341 869	330 073	346 249
Innehav utan bestämmande inflytande	2 717	2 397	2 706
Långfristiga skulder	105 876	126 581	115 953
Kortfristiga skulder	163 876	162 087	184 337
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	614 338	621 139	649 244
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-64 264	-82 725	-45 626

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN

(Tkr)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om-räknings-reserver	Balan-serad vinst		Summa	inflytande
Eget kapital 1 januari 2016	5 014	186 709	4 454	118 930	315 108	3 378	318 486
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	5 130	5 130	599	5 729
Övriga totalresultatposter	-	-	7 512	-	7 512	-	7 512
Summa totalresultat	-	-	7 512	5 130	12 642	599	13 241
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning	-	-	-	-5 014	-5 014	-1 579	-6 594
Nyemission	113	7 425	-	-	7 538	-	7 538
Återköp teckningsoptioner	-	-466	-	-	-466	-	-466
Betald premie för optionsprogram	-	265	-	-	265	-	265
Summa transaktioner med aktieägare	113	7 224	-	-5 014	2 323	-1 579	744
Eget kapital 30 juni 2016	5 127	193 933	11 966	119 046	330 073	2 397	332 471
Eget kapital 1 januari 2017	5 127	193 933	11 395	135 793	346 249	2 706	348 954
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	7 903	7 903	12	7 915
Övriga totalresultatposter	-	-	2 139	-	2 139	-	2 139
Summa totalresultat	-	-	2 139	7 903	10 042	12	10 053
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning	-	-	-	-15 382	-15 382	-	-15 382
Nyemission	60	3 782	-	-	3 842	-	3 842
Återköp teckningsoptioner	-	-3 282	-	-	-3 282	-	-3 282
Betald premie för optionsprogram	-	400	-	-	400	-	400
Summa transaktioner med aktieägare	60	900	-	-15 382	-14 422	-	-14 422
Eget kapital 30 juni 2017	5 187	194 833	13 534	128 314	341 869	2 717	344 586

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG*

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2017	2016	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	16 407	18 191	33 219	32 481
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-12 746	-15 233	-15 822	-16 127
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 661	2 957	17 397	16 354
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 119	-5 989	-20 038	-16 607
Varav förvärv/avyttring av rörelse	-	3 121	-	3 121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18 982	-3 122	-23 225	-7 037
Varav utbetald utdelning	-15 382	-6 593	-15 382	-6 593
Periodens kassaflöde	-25 440	-6 154	-25 866	-7 291
Förändring likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	60 438	36 658	60 890	37 670
Omräkningsdifferenser	111	-125	86	-
Periodens kassaflöde	-25 440	-6 154	-25 866	-7 291
Likvida medel vid periodens slut	35 109	30 379	35 109	30 379

* Del av kassaflöden (1,7 Mkr för året och 0,5 Mkr för kvartalet) avseende interna utvecklingskostnader tidigare redovisade i kassaflöden från den löpande verksamheten har omklassificerats till investeringsverksamheten i jämförelseperioden (i enlighet med IAS 7).

8 KVARTAL I SAMMANDRAG*

(Tkr)	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2
Support och underhåll	39 254	40 893	42 150	40 842	42 478	42 309	43 572	42 406
Licens	17 025	22 708	15 999	20 459	13 730	30 667	17 778	20 033
Systemintäkter	56 279	63 602	58 149	61 301	56 208	72 976	61 350	62 439
Varav repetitiva intäkter	42 076	43 603	44 806	43 308	45 338	45 318	47 521	46 706
Leverans	27 235	29 522	29 126	40 230	27 013	33 720	33 372	34 620
Nettoomsättning	83 514	93 123	87 275	101 531	83 221	106 696	94 722	97 059
Försäljningskostnader	-12 381	-14 033	-12 886	-13 939	-11 327	-14 287	-13 625	-15 107
Övriga kostnader	-18 912	-17 757	-17 399	-18 724	-16 844	-18 621	-17 502	-18 700
Personalkostnader	-46 077	-51 607	-51 099	-56 277	-44 260	-52 220	-54 465	-54 130
Aktiverade utvecklingskostnader	11 448	11 957	10 524	8 887	9 074	8 718	9 632	9 892
Summa rörelsens kostnader	-65 922	-71 440	-70 861	-80 053	-63 356	-76 410	-75 960	-78 046
EBITDA	17 592	21 683	16 415	21 478	19 865	30 286	18 763	19 013
%	21,1%	23,3%	18,8%	21,2%	23,9%	28,4%	19,8%	19,6%
Jämförelsestörande poster	-1 947	-	-	-3 118	-	-	0	1 260
Avskrivningar	-13 030	-13 308	-13 584	-13 559	-13 658	-14 460	-14 356	-12 820
EBIT	2 614	8 375	2 831	4 801	6 207	15 827	4 406	7 453
%	3,1%	9,0%	3,2%	4,7%	7,5%	14,8%	4,7%	7,7%
Avyttrad verksamhet:								
Nettoomsättning	4 627	2 165	-	-	-	-	-	-
EBITDA	1 683	-43	-	-	-	-	-	-

* Justerats för att reflektera kvarvarande verksamhet efter försäljningen av verksamhetsområdet för kundspecifika konsulttjänster i Danmark i Q4 2015.

SEGMENTSÖVERSIKT

Koncernens segment är indelade efter vilket land bolagen har sitt säte i samt efter vilka produkter som bokförs. Segmenten är indelade i Sverige, Danmark och Life Science. Segment Sverige består av de svenska bolagen och dess produkter, segment Danmark består av de danska bolagen samt dess dotterbolag som säljer segment Danmarks produkter. Segment Life Science utgörs av koncernens samlade poster hänförligt till Life Science kunder avseende koncernens produkter specifikt utvecklade för Life Science bolag. Poster hänförligt till Life Science redovisas därmed separat under eget segment och ingår inte i de övriga segmentens redovisade belopp.

(Tkr)	jan-jun 2017				Koncernen
	Sverige	Danmark	Life Science	Elimineringar	
Försäljning, externt	84 050	102 616	5 115	-	191 781
Försäljning, internt	2 658	120	470	-3 248	-
Total försäljning	86 708	102 736	5 585	-3 248	191 781
Kostnader, externt	-59 444	-88 223	-6 338	-	-154 005
Kostnader, internt	-2 350	-430	-468	3 248	-
EBITDA	24 914	14 083	-1 221	-	37 776
%	28,7%	13,7%	-21,9%		19,7%

(Tkr)	jan-jun 2016				Koncernen
	Sverige	Danmark	Life Science	Elimineringar	
Försäljning, externt	77 658	106 541	4 606	-	188 806
Försäljning, internt	2 913	99	791	-3 803	-
Total försäljning	80 571	106 640	5 397	-3 803	188 806
Kostnader, externt	-55 199	-87 006	-8 707	-	-150 912
Kostnader, internt	-2 649	-351	-803	3 803	-
EBITDA	22 723	19 283	-4 113	-	37 893
%	28,2%	18,1%	-76,2%		20,1%

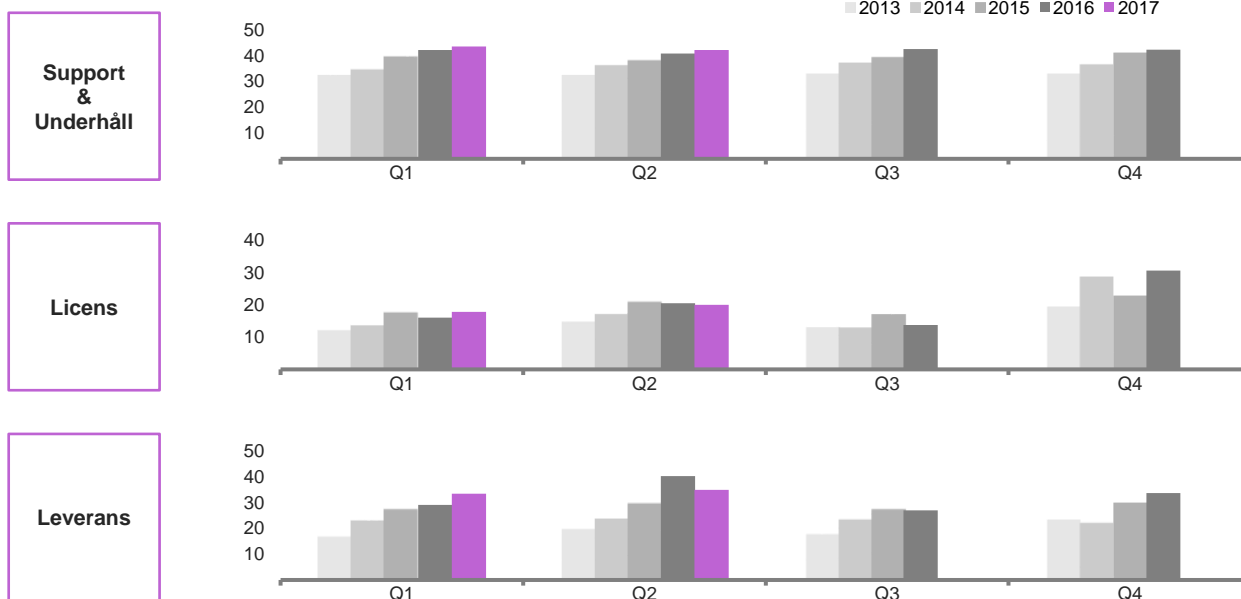
Koncernövergripande information

En uppdelning av de externa intäkterna från alla produkter och tjänster ser ut som följer:

2017	Life			Koncernen
	Sverige	Danmark	Science	
Licenser	21 108	15 453	1 252	37 813
Support och Underhåll	44 567	39 904	1 506	85 682
Leveranstjänster	18 375	47 259	2 357	68 286
Summa	84 050	102 616	5 115	191 781

2016	Life			Koncernen
	Sverige	Danmark	Science	
Licenser	16 091	18 932	1 346	36 369
Support och Underhåll	41 589	39 966	1 136	82 691
Leveranstjänster	19 979	47 643	2 124	69 746
Summa	77 658	106 541	4 606	188 806

KVARTALSVIS FÖRSÄLJNINGSANALYS



ANTAL AKTIER

	2013-01-01	2014-01-01	2015-01-01	2016-01-01	2017-01-01
	2013-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2017-06-30
Utestående antal aktier vid periodens början	48 934 588	48 934 588	50 143 402	50 143 402	51 273 608
Nyemission från teckningsoptionslösen	-	-	-	1 130 206	599 417
Apportemission	-	1 208 814	-	-	-
Utestående antal aktier vid periodens slut	48 934 588	50 143 402	50 143 402	51 273 608	51 873 025

KONCERNENS NYCKELTAL

	jan-jun	
	2017	2016
Nettoomsättning, Tkr	191 781	188 806
EBITDA, Tkr	37 776	37 893
EBITDA-adj., Tkr	18 252	18 481
EBIT, Tkr	11 859	7 632
Periodens resultat, Tkr	7 915	5 729
EBITDA-marginal, %	19,7%	20,1%
EBITDA-adj. marginal, %	9,5%	9,8%
EBIT-marginal, %	6,2%	4,0%
Vinstmarginal, %	4,1%	3,0%
Avkastning på eget kapital, %*	7,2%	4,6%
Avkastning på operativt kapital, %*	8,4%	4,6%
Soliditet, %	56%	53%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	6,59	6,44
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,15	0,10
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,15	0,10
Aktiekurs vid periodens slut, kr	14,85	8,40

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG*

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	40 607	26 869	75 128	31 728
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-6 344	-3 705	-11 045	-4 855
Övriga kostnader	-7 904	-16 530	-14 682	-19 148
Personalkostnader	-16 520	-13 138	-33 158	-22 193
Avskrivningar	-1 557	-1 555	-3 117	-3 113
Summa rörelsens kostnader	-32 325	-34 927	-62 003	-49 309
Rörelseresultat	8 282	-8 058	13 126	-17 581
Resultat från andelar i koncernföretag	-	2 921	-	2 921
Övriga finansiella poster	704	518	1 022	1 132
Periodens resultat	8 986	-4 619	14 148	-13 529

* Under 2016 fusionerades de helägda svenska dotterbolagen upp i moderbolaget. Fusionen har ej haft någon påverkan på koncernen.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG*

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2017	2016	2016
Immateriella anläggningstillgångar	17 040	22 691	19 856
Materiella anläggningstillgångar	1 087	964	1 164
Finansiella anläggningstillgångar	341 689	422 714	353 463
Uppskjuten skattefordran	-	3 635	-
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	68 930	44 468	65 302
Kassa och bank	25 212	30 046	45 369
SUMMA TILLGÅNGAR	453 958	524 517	485 154
Bundet eget kapital	22 878	22 818	22 818
Fritt eget kapital	209 731	212 328	210 064
Summa eget kapital	232 609	235 146	232 882
Långfristiga skulder	102 111	121 434	94 552
Kortfristiga skulder	119 239	167 937	157 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	453 958	524 517	485 154

* Under 2016 fusionerades de helägda svenska dotterbolagen upp i moderbolaget varav en fusionsdifferans påverkat det egna kapitalet i moderbolaget. Fusionen har ej haft någon påverkan på koncernen.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2017	2016	2016
Företagsinteckningar	303 865	363 040	300 321
Eventualförpliktelser	-	-	-

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.

Systemintäkter

Summan av licensintäkter och intäkter från support och underhåll.

Repetitiva intäkter

Intäkter av årligen återkommande karaktär, såsom support- och underhållsintäkter samt Saas-intäkter (Software as a service) avseende licens.

Fasta operativa kostnader

Övriga kostnader och personalkostnader.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster av engångskaraktär.

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 av engångskaraktär i procent av nettoomsättningen.

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

Rörelseresultat före aktiveringar, avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster av engångskaraktär 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 balansomslutningen.