





## KALENDARIUM

### Årsstämma

25 april 2013

### Delårsrapport januari–mars

3 maj 2013

### Delårsrapport januari–juni

16 juli 2013

### Delårsrapport

januari–september

25 oktober 2013

### Bokslutskommuniké för 2013

14 februari 2014

### BESTÄLLNING AV EKONOMISK INFORMATION

Ekonomisk information  
och övrig relevant bolags-  
information publiceras på  
[www.formpipe.se](http://www.formpipe.se).

Information kan även beställas  
från: FormPipe Software AB,  
Box 23131, 104 35 Stockholm  
samt på [info@formpipe.com](mailto:info@formpipe.com)

### KONTAKTPERSON FÖR INVESTOR RELATIONS

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

### DISTRIBUTIONSPOLICY

Årsredovisningen 2012 skickas  
till större aktieägare strax före  
årsstämman.

Årsredovisningen finns även  
som nedladdningsbar PDF på  
[www.formpipe.se](http://www.formpipe.se).

KALENDARIUM OCH INFORMATION	3
ÅRET I KORTHET	4
VD HAR ORDET	6
AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH AFFÄRSMODELL	8
MARKNADEN	10
OM ECM	12
FÖRVÄRV	16
PRODUKTER	19
CASE	20
MEDARBETARE	21
AKTIE & ÄGARE	22
NYCKELTAL	24
STYRELSE	26
KONCERNLEDNING OCH LEDNINGSGRUPPER	27
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	29
RESULTATRÄKNING - KONCERNEN	35
BALANSRÄKNING - KONCERNEN	36
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL - KONCERNEN	38
RESULTATRÄKNING - MODERBOLAG	39
BALANSRÄKNING - MODERBOLAG	40
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL - MODERBOLAG	42
KASSAFLÖDEANALYS	43
NOTER	44
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	60
ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE	64
REVISIONSBERÄTTELSE	65
DEFINITIONER	66
ORDLISTA	67

# STÖRSTA NORDISKA ECM-LEVERANTÖREN TILL OFFENTLIG SEKTOR

## KORT OM FORMPIPE SOFTWARE

FormPipe Software utvecklar och tillhandahåller programvaror och lösningar för högkvalitativ informationshantering. Fokus ligger på ECM-produkter (Enterprise Content Management) för dokument- och ärendehantering, arkivering, bevarande och in- och utdatahantering. Genom hög produktkvalitet och stabilitet genereras kostnads- och effektivitetsvinster åt FormPipe Softwares kunder.

FormPipe Software har en unik position på ECM-marknaden med en stabil och lönsam kundbas som ger resurser för att investera i nya marknader. FormPipe Softwares främsta konkurrensmedel är produkter av mycket hög kvalitet och en stor förståelse för hur effektiv informationshantering fungerar. Bolaget fokuserar sitt erbjudande mot offentlig sektor, där bolaget är marknadsledande och mot Life Science-branschen, där bolaget utmanar de etablerade aktörerna med ett nytt och användarvänligt erbjudande. ECM-marknaden fortsätter att växa och framtiden ser ljus ut för FormPipe Softwares konkurrenskraftiga produkter och lösningar, med en adresserbar marknad som håller på att bli mångdubbelt större.

## ÅRET I KORTHET

Störst betydelse för verksamheten i FormPipe Software under 2012 hade förvärvet av det danska bolaget Traen A/S. I och med förvärvet är FormPipe Software den största leverantören av ECM-lösningar till offentlig sektor i Norden. Den danska verksamheten har redan införlivats väl i FormPipe Software och både den svenska och danska verksamheten har utvecklats i rätt riktning under 2012 lönsamhetsmässigt. Att bibehålla denna goda utveckling och att bli ett mer lönsamt företag, trots att mycket energi tas från organisationen i förvärvsfasen, visar på styrka. Det ger ett bra avstamp när det gäller att lyfta fram korsförsäljningsmöjligheter och övriga synergier av förvärvet framöver. FormPipe Software tar också ett stort kliv framåt när det gäller Life Science-verksamheten genom affären med Recipharm, en nyckel till försäljningsframgångar också på andra geografiska marknader än den svenska.

### TILLVÄXT

**+36%**

Systemintäkterna ökade med 36 procent jämfört med föregående år

### INTÄKTSFÖRDELNING

**71%**

71 procent av omsättningen är systemintäkter

### LÖNSAMHET

**+42%**

Rörelseresultat på 28,6 Mkr jämfört med 20,2 Mkr föregående år

### KASSAFLÖDE

**+34,4 Mkr**

Positivt kassaflöde från löpande verksamhet på 34,4 Mkr, 9,0 Mkr bättre än föregående år

»Stabila intäkter och bra lönsamhet gör att den operativa verksamheten genererar starka kassaflöden.«

## VIKTIGA HÄNDELSER

FormPipe Software förvärvar danska Traen och tredubblar sin omsättning och blir därmed den ledande ECM-leverantören mot offentlig sektor i Norden.

FormPipe Software får en order från Recipharm värd 2,5 Mkr, ytterligare en strategiskt viktig order i Life Science-branschen. Avtalet avser EQMS-produkten (Electronic Quality Management System), FormPipe Life Science, för att hantera och effektivisera kvalitetsprocesser och kvalitetsdokumentation.

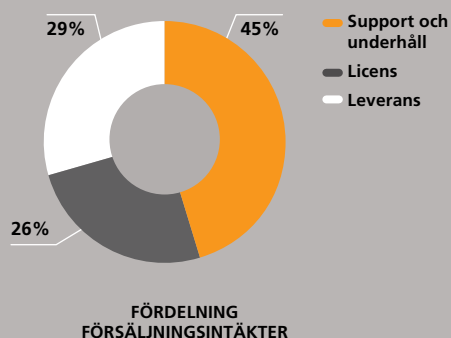
FormPipe Software får order värd 4,6 Mkr, en tilläggsorder avseende ECM-produkten FormPipe W3D3 från en stor svensk myndighet.

FormPipe Softwares danska dotterbolag Traen erhåller order från en dansk kommun avseende ECM-produkten Acadre. Det totala ordervärdet uppgår till 1,7 Mkr och består uteslutande av licens- och underhållsintäkter.

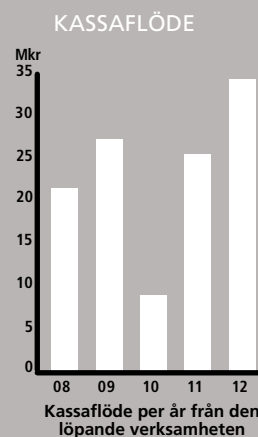
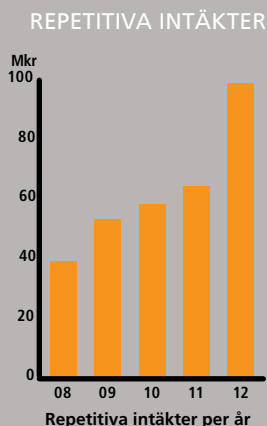
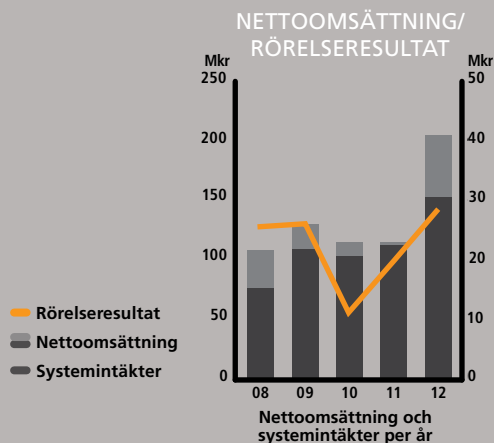
FormPipe Softwares danska dotterbolag Traen blir utvald som leverantör på Sundhedsstyrelsens ramavtal för IT-konsulttjänster. Ramavtalet gäller för två år, med möjlighet till två års förlängning. Det totala värdet på ramavtalet uppges uppgå till 80-160 MDKK. Traen finns med som en av fem leverantörer i en upphandling där 30 leverantörer deltog.

## ÅRET I KORTHET

	2012	2011
Nettoomsättning, Mkr	201,2	112,5
Systemintäkter, Mkr	142,9	105,3
EBITDA, Mkr	57,7	30,4
Rörelseresultat, Mkr	28,6	20,2
Rörelsemarginal, %	14,2	18,0
Resultat efter skatt, Mkr	13,7	14,7
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,36	0,59



»Ett betydande framsteg för vårt erbjudande till Life Science-branschen.«



# PÅ GOD VÄG ATT BLI STÖRST I EUROPA

Under 2012 förvärvade FormPipe Software bolaget Traen i Danmark. Med detta förvärv har vi på allvar startat konsolideringen av ECM-marknaden i Europa som idag till stor del utgörs av lokala leverantörer i respektive land. Detta gäller i synnerhet för ECM-lösningar till kundgruppen offentlig sektor. Vi är nu störst i Norden och på god väg mot att bli störst i Europa. Vi är faktiskt redan idag den näst största europeiska leverantören av ECM-produkter.

## EFFEKTIV FÖRVALTNING

Vi har en särställning som leverantör av ECM-lösningar till offentlig sektor i Danmark och Sverige. Danmark bedöms vara det land som kommit allra längst i införandet av ECM-lösningar för att effektivisera de administrativa processerna inom offentlig sektor (e-förvaltning). Även Sverige är ett föregångsland inom detta område. Andra europeiska länder har således en hel del att lära av hur Danmark och Sverige använder ECM för att effektivisera sin förvaltning.

Life Science är en bransch som likt offentlig sektor har höga externa krav – i form av lagar och förordningar – på kontroll och spårbarhet. För Life Science-branschen rör det sig främst om att leva upp till de högt ställda kraven från FDA (U.S. Food and Drug Administration) och den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA (European Medicines Agency). Att kraven är högt ställda beror helt enkelt på att det inte kan kompromissas med patientsäkerheten, det kan innebära skillnaden mellan liv och död.

## EN STABIL MARKNAD

Verksamheten har under 2012 utvecklats väl på en stabil marknad och vi landar på förväntade nivåer i både omsättning och lönsamhet. Den offentliga marknaden i såväl Danmark som Sverige fortsätter att visa stort intresse för våra lösningar och våra kunder ökar sin effektivitet genom allt större lösningar som omfattar fler medarbetare. Den största delen av våra kunder använder våra produkter som handläggarstöd för ärendehantering. Trenden vi nu ser är att våra kunder även ser potentialen i att automatisera arbetsflöden med hjälp av våra lösningar. Genom att automatisera hanteringen av ärenden frigörs resurser för organisationens handläggare så att de kan behandla de fåtal ärenden som kräver manuell bearbetning snabbare.

Det generella marknadsklimatet i Danmark och Sverige beskrivs nog bäst som normalläge. Vi har tidigare haft perioder där ramavtalsupphandlingar påverkat marknadens efterfrågan såväl positivt som negativt. Ramavtalen har nu fått mindre betydelse då EU-regler om förnyad konkurrensutsättning gör att arbetet för våra kunder att handla på ramavtalen i stort sett kan likställas med att göra offentlig upphandling utanför ramavtal. Ramavtalen har trots det en betydande roll på marknaden och vi är med på samtliga ramavtal inom vårt område i såväl Danmark som Sverige. Vare sig vid offentlig upphandling eller vid avrop på ramavtal ser vi någon annan leverantör som har



## »Starkt kassaflöde ger goda förutsättningar att vara aggressiva i investeringar och för fortsatt konsolidering av ECM-marknaden.«

en bättre position än vi. Förutom att vi har erkända kvalitetslösningar har vi också stor kunskap och erfarenhet av offentlig sektors verksamhet och hur de upphandlar.

### ÖKAD OMSÄTTNING OCH LÖNSAMHET

Med anledning av att vi genomfört ett stort förvärv blir det inte meningsfullt med jämförelsetal, men det är ju ändå trevligt att konstatera att vi ökar omsättningen med nästan 80 procent och EBITDA med nästan 90 procent jämfört med föregående år. Under året gjorde vi även ytterligare ett viktigt framsteg inom vår Life Science-verksamhet genom affären med Recipharm. Stärkta av detta intensifierar vi nu våra insatser inom denna bransch och ökar våra försäljningsresurser ytterligare i norra Europa.

### STABILA KASSAFLÖDEN GER UTRYMME FÖR TILLVÄXT

Avslutningsvis vill jag passa på att lyfta fram stabiliteten i våra intäkter och vårt starka kassaflöde. Stora delar av

våra intäkter i form av support- och underhållsavtal samt våra molntjänster är avtalsbundet repetitiva. Utöver detta är även betydande delar av våra leveransintäkter av repetitiv karaktär i form av uppgraderingar till senaste version av våra produkter. Denna stabilitet i intäkterna i kombination med bra lönsamhet gör att den operativa verksamheten genererar starka kassaflöden. Vårt starka kassaflöde skapar goda förutsättningar för oss att fortsätta att vara aggressiva i investeringar för framtida tillväxt, såsom ökade produkt erbjudanden och nya marknader men även fortsatt konsolidering av den europeiska ECM-marknaden. Det goda kassaflödet kommer även att möjliggöra en snabb amortering av den finansiering vi upptog i samband med förvärvet av Traen och därmed också ge utrymme för utdelningar till våra aktieägare.

Christian Sundin  
Vd FormPipe Software



# INFORMATIONSHANTERING AV HÖG KVALITET

**FormPipe Software levererar högkvalitativa programvaror för strukturerad informationshantering till organisationer som ställer exceptionella krav.**

## **AFFÄRSIDÉ**

FormPipe Software ska utveckla IT-lösningar för att skapa unika affärsvärden till företag och organisationer som anser informationshantering vara en affärskritisk process.

## **STRATEGISKA MÅL**

FormPipe Softwares strategi är att utveckla högkvalitativa ECM-lösningar till organisationer som ställer exceptionella krav. FormPipe Software har som mål att växa både organiskt inom utvalda branscher och via strategiska förvärv.

## **AFFÄRSMODELL**

FormPipe Software utvecklar och tillhandahåller IT-lösningar för effektiv informationshantering. Fokus ligger på ECM-lösningar för dokument- och ärendehantering, workflow/automatisering, arkivering, bevarande och in- och utdatahantering. Genom hög produktkvalitet och framåtriktad branschkunskap genereras kostnads- och effektivitetsvinster åt FormPipe Softwares kunder. FormPipe Software distribuerar sina programvaror och lösningar både via certifierade partners och via bolagets leveransorganisation. Modellen bidrar till en väl avvägd leveranskapacitet och ständigt förbättrad branschkunskap.



## FORMPIPE SOFTWARES STRATEGISKA FUNDAMENT

### HÖG ANDEL ÅTERKOMMANDE INTÄKTER

FormPipe Softwares affärsmodell baseras på licensintäkter för bolagets programvaror med tillhörande avtalsbundna repetitiva intäkter för support- och underhåll, leveransintäkter för införandeprojekt samt regelbundet återkommande intäkter för uppgraderingsprojekt.

Genom branschanpassade helhetslösningar som blir mer omfattande i takt med att kundens organisation förändras, genereras återkommande vidareutvecklingsuppdrag. Ofta leder dessa vidareutvecklingsprojekt även till att fler användare omfattas, vilket ger utökade licensintäkter och därmed även utökade support- och underhållsintäkter.

FormPipe Softwares erbjuder också programvaror som tjänst, där drift, underhåll, uppgraderingar och support ingår i det löpande avtalet. Detta ger FormPipe Software en stabil, repetitiv intäktsström då de flesta kunder kontinuerligt förnyar sina avtal.

### FÖRVÄRV

FormPipe Software arbetar aktivt med att utvärdera och genomföra förvärv. Bolag som förvärvas ska ha ett erbjudande som stärker FormPipe Softwares erbjudande inom ECM-området. Helhetslösningar, återkommande intäkter och branschexpertis är viktiga komponenter för att passa in i FormPipe Softwares modell.

### KUNDER OCH KVALITET

FormPipes Softwares huvudmarknader, offentlig sektor och Life Science, har under lång tid ställt omfattande kvalitativa krav på system för informationshantering. Det har lett till att bolaget har utvecklat processer för att kunna leverera programvara och IT-lösningar av exceptionellt hög kvalitet.

FormPipe Softwares kunder är i centrum för allt arbete. Vi förstår att våra kunders sammanhang ofta är komplexa och vi försöker alltid förstå hur vi kan skapa värde för dem. FormPipe Software strävar efter att finna nya innovativa lösningar, men bara när det finns behov av dem. I första hand söker FormPipe Software enkla lösningar som ger kunden mest värde av sin investering.

### PARTNERS – EN KANAL FÖR TILLVÄXT OCH ÖKAD KUNSKAP

FormPipe Softwares affärsmodell bygger på att ett antal affärer och kundprojekt realiserar via bolagets partner nätverk. En öppen dialog och lyhördhet i samarbetet ger både ökad kundnytta och en stark tillväxtpotential. I och med att våra partners på daglig basis är insatta i

## FORMPIPE SOFTWARES VÄRDEORD ÄR:

Förtroende  
Stolthet  
Respekt  
Teamwork  
Glädje

många kunders verksamhet ser de hur och var FormPipe Softwares produkter bidrar till störst effektivisering.

FormPipe Software arbetar aktivt med att utveckla partnernätverket. Idag arbetar mer än 200 konsulter från olika partners med att sälja, leverera och implementera FormPipe Softwares programvaror hos slutkunder. Via ett utökat nätverk av partners uppnås en större räckvidd på marknaden och möjligheter att nå kunder i nya branscher.

### EFFEKTIV ORGANISATION OCH HÖG KOMPETENSNIVÅ

FormPipe Software har en decentraliserad organisation och ledarskapet präglas av en rak och öppen kommunikation. Det gör att beslutsvägarna är korta och ligger nära kunden. Verksamheten är kunskapsintensiv med medarbetare som har en hög kompetensnivå och visar stort engagemang i sina uppgifter.

Företagsledningen prioriterar att vidareutveckla personalen och att attrahera nya kompetenta medarbetare. Det görs genom att bygga en öppen och stimulerande företagskultur där medarbetarna har möjlighet att växa i sina arbetsuppgifter och utvecklas inom organisationen. Företaget erbjuder samtliga anställda deltagande i aktierelaterade incitamentsprogram.

### VÄRDEGRUND

FormPipe Softwares målsättning är att alla inom bolaget ska främja långsiktiga kundrelationer genom att alltid leverera enligt löften. Anställda på FormPipe Software ska varje dag känna sig stolta och tycka att det är roligt att vara på jobbet och värna det goda samarbetet för medarbetares, kunders och partners olika synpunkter.

FormPipe Softwares värdeord är: Förtroende, stolthet, respekt, teamwork och glädje.

# FORTSATT TILLVÄXT FÖR ECM-MARKNADEN

Den danska och svenska licensmarknaden för ECM-programvara kommer, enligt analysföretaget Gartner, att uppgå till cirka 750 miljoner kronor år 2013 – en tillväxt på nästan 4 procent från 2012.

Gartner uppskattar att den globala ECM-marknaden kommer att uppvisa en årlig tillväxt på cirka 12 procent fram till och med 2015. Enbart den svenska och danska marknaden för ECM-programvara kommer enligt Gartner att uppgå till 750 miljoner kronor. Tillväxten drivs till stor del av organisationers och företags omfattande behov av att effektivisera sin verksamhet, uppfylla lagkrav och regelverk.

ECM-marknaden är mindre konjunktorkänslig än många andra branscher eftersom investeringar är nödvändiga för att verksamheter ska kunna uppfylla lagstadgade regler och krav och eftersom ECM-produkter ger så omfattande produktivets- och effektivitetsförbättringar.

## FORMPIPE SOFTWARES MARKNADER

FormPipe Software har två marknader för huvudsegmentet offentlig sektor, Sverige och Danmark, och en internationell marknad för Life Science. Under 2012 förvärvades Traen i Danmark. Därmed har FormPipe på allvar startat konsolideringen av ECM-marknaden i Europa, som idag till stor del utgörs av lokala leverantörer i respektive land. Detta gäller i synnerhet för ECM-lösningar till kundgruppen offentlig sektor där FormPipe Software nu är störst i Norden och på god väg mot att bli störst i Europa.

De offentliga förvaltningarna i Europa har som mål att förbättra effektiviteten, produktiviteten och kvaliteten på sina tjänster. En stor utmaning är hur de ska möta dessa krav på förbättringar med oförändrad eller minskad budget. Att allt fler efterfrågar FormPipe Softwares produkter beror på att dessa bidrar till att kunderna såväl kan uppfylla lag- och regelkrav som att de ökar effektiviteten och produktiviteten. Detta är viktiga faktorer som driver efterfrågan på bolagets produkter inom offentlig sektor. Enligt analysföretaget Radar Ecosystem är ECM ett fortsatt högt prioriterat investeringsområde för offentlig sektor både i Sverige och i Danmark.

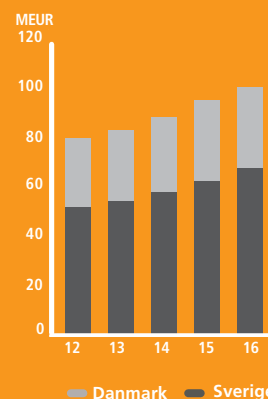
### Offentlig sektor Sverige

Den offentliga sektorns sammanlagda IT-kostnader i Sverige beräknas uppgå till cirka 46,5 miljarder kronor\*. Det betyder att IT-kostnader är den tredje största kostnadsposten i myndigheternas förvaltningsanslag näst efter löner och lokalkostnader. IT är ett viktigt medel för att öka kvaliteten i servicen till medborgarna och regeringen har tydligt uttalat att utvecklingen av e-förvaltningen står högt på den förvaltningspolitiska agendan. Både FormPipe Software och externa analysföretag bedömer att behovet av effektivare förvaltning kommer att leda till att offentlig sektor i Sverige fortsätter investera i befintliga eller nya ECM-system.

\*effektiv IT-drift inom staten, E-delegationen 2012

## ECM-MARKNADEN I SVERIGE OCH DANMARK

### Systemintäkter



KÄLLA: GARTNER SEPTEMBER 2012

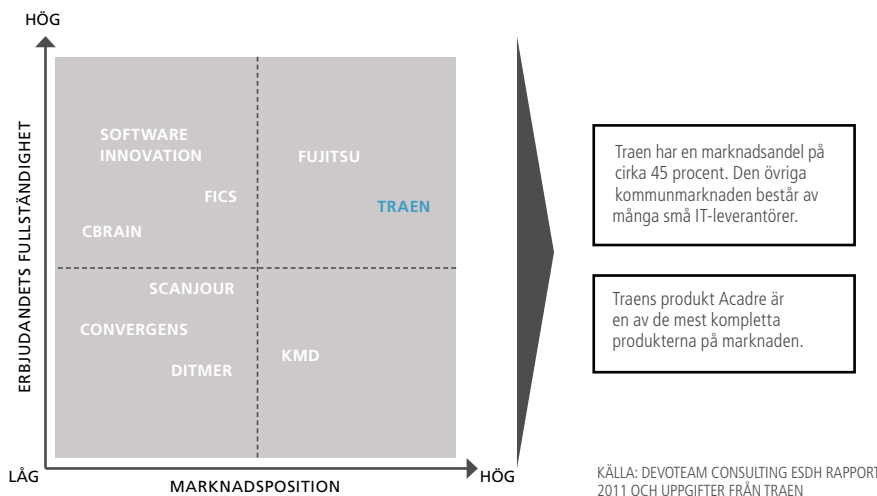
## RANKING AV ECM som prioriteringsområde inom offentlig sektor

6 | 3  
2012 | 2013

ECM stiger fortsatt i prioritering  
inom offentlig sektor.

KÄLLA: RADAR ECOSYSTEM,  
ECM MARKET REPORT SWEDEN 2013.

## TRAEEN ÄR MARKNADSLEDANDE INOM DOKUMENT- OCH ÄRENDEHANTERING TILL KOMMUNER I DANMARK.



### Offentlig sektor Danmark

Dansk offentlig sektor är den enskilt största marknaden för FormPipe Software. Det danska dotterbolaget Traen är marknadsledande mot offentlig sektor och har ett brett produkt-erbjudande med tillhörande tjänster inom ECM-området (dokument-, ärende-, bidragshantering och självtjänster/samarbetsformer). Dansk offentlig sektor är en föregångare för effektiv och digital offentlig förvaltning i Europa som har ett uttalat fokus att investera i IT-stöd för att öka sin interna effektivitet.

#### Drivkrafter för offentlig sektor

FormPipe Softwares produkter underlättar för de offentliga förvaltningarna i Danmark och Sverige att handskas med utmaningar som:

- alltmer pressade ekonomiska förutsättningar,
- ökade krav på öppenhet och förbättrad servicenivå från medborgare och företag
- en åldrande befolkning gör att skatteunderlagen minskar samtidigt som efterfrågan på kvalitetstjänster kommer att öka.

### Life Science

FormPipe Softwares marknad inom Life Science är global och marknaden styrs till stor del av regelverken från FDA (U.S. Food and Drug Administration) och EMA (European Medicines Agency). Inom Life Science finns ett stort uppdämt behov av programvara för regulatorisk dokument- och ärendehantering som stöd för ett strukturerat kvalitetsarbete. Inom läkemedelsindustrin är kvalitetskontrollen rigorös och den gäller i alla led i organisationen, från forskning och utveckling till tillverkning och distribution av läkemedel.

Arbetet inom produktion och kvalitetskontroll styrs av läkemedelsindustrins stränga kvalitetsregler, Good Manufacturing Practice (GMP) och nationella läkemedelsmyndigheter genom-

för inspektioner för att tillse att GMP efterlevs. För att hantera hårt reglerade processer ställs höga krav på IT-stöd som i sig måste leva upp till samma höga krav som ställs på själva läkemedelsproduktionen. Dessa behov svarar FormPipe Softwares EQMS-produkt\*, FormPipe Life Science, upp till. Produkten är en fullt integrerad helhetslösning som maximerar både kontroll och effektivitet.

#### Drivkrafter för Life Science

Drivkraften för investering i ECM-produkter för Life Science-företag kan liknas vid den offentliga sektorn där alltmer pressade ekonomiska förutsättningar bidrar till behov av kostnadseffektiva och transparenta processer och lösningar. Efterfrågan av innovativa och kostnadseffektiva läkemedel fortsätter att öka medan tillsynsmyndigheter, investerare, vårdgivare och patienter efterfrågar mer valuta för pengarna, det vill säga bevisad effektivitet av produkterna, mer öppenhet och tillgång till information.

Life Science-marknaden har under de senaste åren utsatts för en snabb ökning av regler och branschstandarder. Företag har därför tagit till sig ett integrerat synsätt på kvalitet och regel efterlevnad genom utnyttjandet av teknik och automatisering för viktiga affärsprocesser. ECM-lösningar behövs för att förbättra driftseffektiviteten, sänka kostnaderna för regelefterlevnad och skapa kontroll genom hela produktlivscykeln och därmed minska risken för kostsamma produktåterkallelser.

#### Viktiga utmaningar för Life Science-företag är

- snabb ökning av regler och branschstandarder
- pressade ekonomiska förutsättningar
- ökade krav på transparens från investerare
- medvetna konsumenter och tillsynsmyndigheter

\*Electronic Quality Management System

# EFFEKTIV INFORMATIONSHANTERING GENOM ECM

Begreppet Enterprise Content Management (ECM) omfattar system och lösningar som hanterar och förbättrar utnyttjandet av såväl strukturerad som ostrukturerad information. Exempel på ECM-lösningar finns i dokumenthantering, ärendehantering, automatiserade informationsflöden och elektronisk arkivering.

MÄNGDEN INFORMATION SOM skapas i dagens informationssamhälle är enorm och ökar ständigt. Att kunna selektera, automatisera och se till att rätt information når rätt mottagare i det dagliga arbetet blir allt viktigare.

Att hantera information på rätt sätt skapar produktivets- och effektivitetsvinster som ger konkurrensfördelar åt företag och ökar servicegraden hos offentliga organisationer.

ECM, Enterprise Content Management är samlingsnamnet på olika tekniker, produkter och system som hjälper företag och organisationer att skapa ordning och reda i sin hantering av information i alla faser; från inkommande information till långtidsbevarande. Det är inom detta område som FormPipe Software växt sig till en marknadsledare inom offentlig sektor och en modern utmanare inom Life Science-branschen.

## »Digitaliseringen av förvaltningars system och tjänster kommer att fortsätta.«

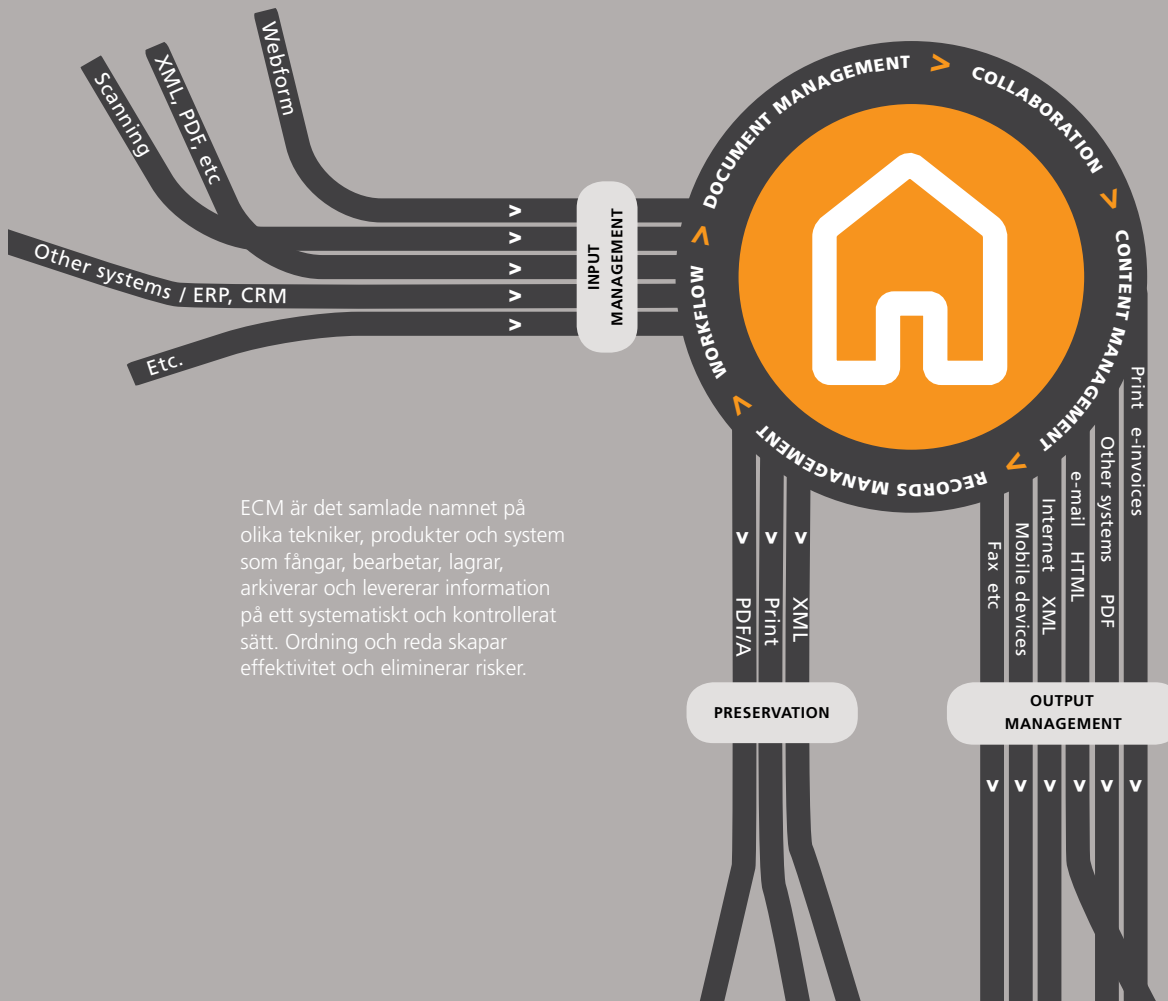
Carnegie Research december 2012

### VINSTER MED ECM

Vinsterna med ECM-lösningar är många och stora. Effektiv informationshantering ökar konkurrenskraften då personalen kan arbeta effektivare när de alltid har tillgång till rätt information i rätt tid, och snabbt kan dela den med andra. Med ECM-lösningar går det snabbt att styra om arbetsflöden vid förändrade omständigheter på marknaden eller omställningar inom organisationen. ECM-lösningar gör det möjligt att renodla kärnverksamheten genom automatisering av tidsödande och manuella arbetsuppgifter. De kan också hjälpa till att säkerställa att företag och organisationer följer lagar, förordningar och myndighetskrav.

### KORT OM ECM

- Står för Enterprise Content Management.
- Effektiviserar och automatiserar manuella rutiner.
- Skapar ordning och reda i informationshantering.
- Ger rätt information till rätt person i rätt tid.
- Hanterar alla former av dokument, e-post och webbinformation.
- Minskar risk genom spårbarhet och strukturerad versionshantering.
- Ökar medborgarservice och samhällsnytta via förbättrad insyn, ökad kontroll och lägre kostnader.
- Ger Life Science-företag verktyg för att förbättra spårbarhet och skapa effektivare kvalitetsarbete.
- Skapar strukturkapital via förbättrade organisatoriska processer.
- Möjliggör nya former av samarbeten mellan och inom företag och organisationer via gemensamma processer.



ECM är det samlade namnet på olika tekniker, produkter och system som fångar, bearbetar, lagrar, arkiverar och levererar information på ett systematiskt och kontrollerat sätt. Ordning och reda skapar effektivitet och eliminerar risker.

#### Input/Output Management

Inhämtande, organisering, omvandling och distribution av data från och till olika källor, applikationer och system.

#### Document Management

Hantering av elektroniska dokument med funktioner som versionshantering, diarieföring och ärendehantering, kopplade och sammansatta dokument samt integrering mot standardverktyg som Microsoft Office.

#### Collaboration

Verktyg för att flera personer ska kunna arbeta med samma information i en gemensam miljö, exempelvis check in/check out-funktionalitet.

#### Content Management

Funktioner för att hantera och publicera information och dokument på Internet/intranät.

#### Records Management

Compliancefunktioner för att kontrollera, spåra och bevara olika typer av information som styrs av lagkrav, exempelvis offentlighetsprincipen, FDA eller SOX, interna regelverk och policydokument.

#### Workflow

Manuella rutinuppgifter automatiseras helt eller delvis genom att man sätter upp digitala arbetsflöden som exempelvis godkännandeprocesser och ansökningsprocesser eller händelsestyrda flöden för effektivisering av affärsprocesser.

#### Preservation

Långsiktigt bevarande av legala dokument/ärenden, allmänna handlingar/ärenden, medicinska uppgifter etc. Funktioner för att exportera, lagra och återsöka data i elektroniska arkiv enligt gällande standarder, regler och lagar.





# FÖRVÄRV AV TRAEN

ECM-marknaden är under konsolidering och FormPipe Software är drivande i den utvecklingen. Genom FormPipe Softwares förvärv av det danska ECM-bolaget Traen A/S har FormPipe Software flyttat fram sina positioner väsentligt. FormPipe Software är i dag den största ECM-aktören för den offentliga sektorn i Norden.

Innan FormPipe Software beslutade sig för att förvärva Traen kartlades i synnerhet den nordiska marknaden noggrant. De stora likheterna mellan FormPipe Software och Traen gjorde det till ett naturligt val.

Precis som FormPipe Software i Sverige, har Traen en ledande ställning på den danska marknaden för ECM-lösningar till den offentliga sektorn. Och precis som FormPipe Software, arbetar Traen med ett starkt, lokalt förankrat erbjudande på en marknad som utmärks av höga krav på lokal kännedom och lokal anpassning.

Likheterna till trots identifierades även ett antal mycket intressanta områden för potentiell korsförsäljning av bolagets respektive produkt-erbjudanden.

Danmark är också ett föregångsland inom digital dokumenthantering inom offentlig sektor. I en undersökning, beställd av svenska e-delegationen, var slutsatsen att offentlig sektor i övriga nordiska länder bör följa det danska exemplet.

## VARFÖR TRAEN?

### TRAEN – MARKNADSLEDARE INOM OFFENTLIG SEKTOR DANMARK

Traen och FormPipe Softwares produkt-erbjudanden är i hög utsträckning likartade och båda riktade till offentlig sektor men på skilda geografiska marknader. Förvärvet av Traen är ett väsentligt steg i FormPipe Softwares strategi att via förvärv växa och utöka sin geografiska närvaro i Norden. Genom förvärvet är FormPipe Software den ledande ECM-leverantören till offentlig sektor i Norden. Integreringen av Traen har redan under 2012 varit framgångsrik och precis som FormPipe Software kommunicerade vid förvärvet, har Traen levererat på målet att uppvisa en bättre EBITDA-marginal under 2012 än under 2011.

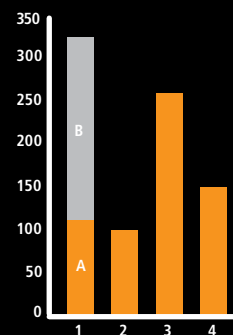
### LÖNSAM AFFÄRSMODELL MED REPETITIVA INTÄKTER

En hög grad av repetitiva intäkter är en nyckel i FormPipe Softwares förvärvsstrategi och här passar Traen mycket väl in i förvärvsprofilen. Andelen leveransintäkter hos Traen är förvisso högre än hos FormPipe Software, men en betydande del av dessa leveransintäkter är av repetitiv karaktär, i form av exempelvis uppgraderingar till nya versioner av produkterna. Totalt sett får det nya FormPipe Software en mycket hög andel repetitiva intäkter som ger starkt kassaflöde och skapar utrymme för fortsatta investeringar för tillväxt och ökat aktieägarvärde.

## FÖRSÄLJNING

jämfört med lokala konkurrenter, Mkr

FormPipe Software är i och med förvärvet ledande leverantör mot offentlig sektor i Norden.

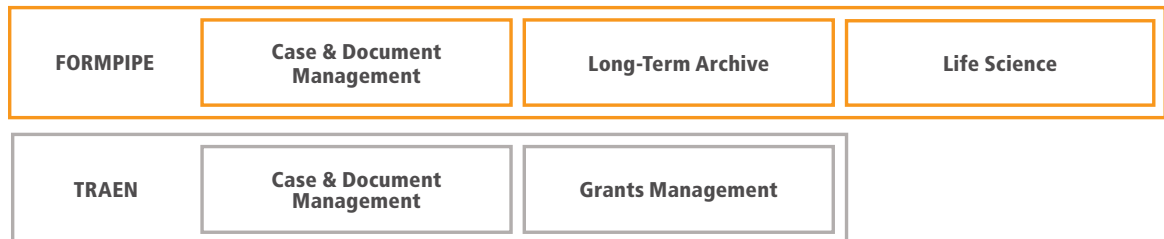


1A: FORMPIPE  
1B: TRAEN  
2: IDA INFRONT (SWE)  
3: SOFTWARE INNOVATION (NO)  
4: SCANJOUR (DK)

KÄLLA: CARNEGIE RESEARCH



## FORMPIPE OCH TRÆN PRODUKTSEGMENT



KÄLLA: CARNEGIE RESEARCH

### KVALITATIVA PRODUKTER SOM GER MÖJLIGHET TILL FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

ECM-marknaden i den offentliga sektorn i Norden består av lokala leverantörer och barriären för att ta sig in är stor. Som marknadsledande leverantör på både den danska och den svenska marknaden öppnas möjligheterna upp för korsförsäljning.

### SKALFÖRDELAR VID PRODUKTUTVECKLING

På sikt kommer sammanslagningen även att generera synergier inom produktutveckling. Det finns potential i att återanvända funktioner från redan utvecklade moduler och lösningar korsvis, men det är framförallt vid utveckling av nya produkt erbjudanden som skalfördelarna blir betydande. Dessa utvecklingsprojekt kommer att kunna adressera bägge marknadernas kundkrav mot en marginell tilläggsinvestering. Framöver finns också möjligheter till kostnadsbesparingar genom en samordnad produktutveckling och samordningsvinster av den nya koncernens totalt fyra off-shore center.

### STABIL OCH TROGEN KUNDBAS

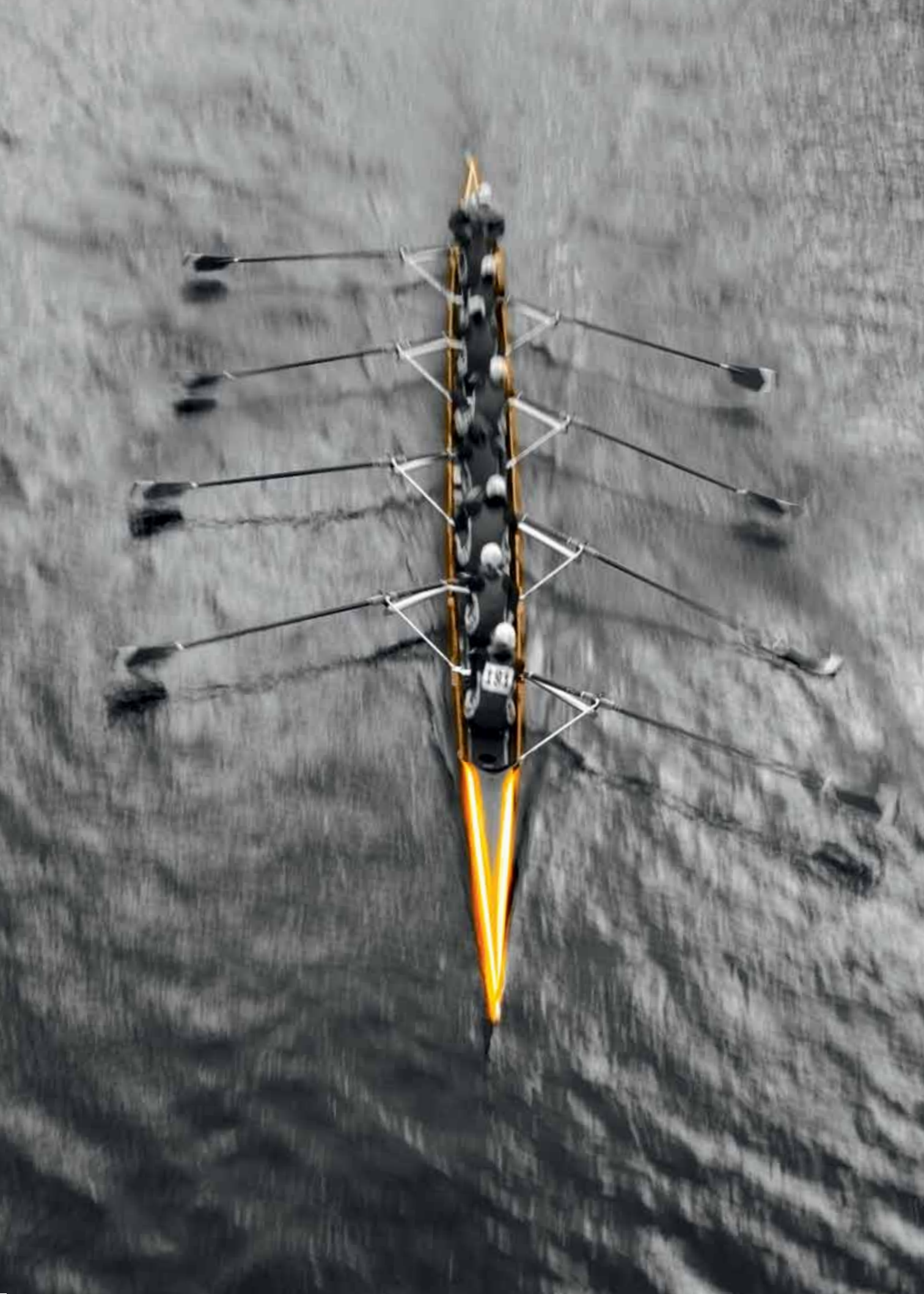
Traen har en stor och trogen kundbas, i första hand inom offentlig sektor. Nästan 50 procent av Danmarks kommuner använder bolagets ECM-produkter för dokument- och ärendehantering.

”Vi tror att bolaget nu har en stor möjlighet att stärka sin marknadsposition med hjälp av korsförsäljning.”

Carnegie Research december 2012

## FRAMGÅNGSRIKA FÖRVÄRV

FormPipe har gedigen erfarenhet av att förvärva bolag och sedan framgångsrikt integrera dem i verksamheten. År 2005 förvärvades Digital Diary med produkten W3D3, ALP Data förvärvades 2006 och under 2007 det danska bolaget EFS Technology med produkten Laser-Net. År 2008 förvärvades EBI Systems med produkten Platina.



# PRODUKTER

## ACADRE

Acadre är ett ECM-system för elektronisk ärende- och dokumenthantering. Systemet är det mest använda hos danska kommuner och har utvecklats från en vision om att erbjuda ett processororienterat stöd för offentliga organisationers administrativa arbets- och processkrav. Acadre kan integreras med alla typer av befintliga system och ger en beprövad digital ärende- och dokumenthanteringslösning.

## FORMPIPE LASERNET

FormPipe LaserNet används idag av cirka 2 000 företag över hela världen för att effektivisera hanteringen av utgående och inkommande affärsdokument. FormPipe LaserNet sänker kunders administrationskostnader genom att automatisera processer samt distribuera organisationers affärsdokument elektroniskt. FormPipe LaserNet säljs ofta som en tilläggsmodul till olika ERP-system, såsom SAP, Microsoft Dynamics med flera.

## FORMPIPE LIFE SCIENCE

FormPipe Life Science möter lagkraven och är marknadens modernaste EQMS-produkt som kraftfullt och flexibelt hanterar dokument och processer för regulatorisk kvalitetsledning. FormPipe Life Science är modulärt uppbyggd och kun-

den erbjuds den funktionalitet kunden vill ha. FormPipe Life Science har färdiga processer för till exempel dokumentkontroll, SOP management, avvikelsehantering, CAPA och training.

## FORMPIPE LONG-TERM ARCHIVE

FormPipe Long-Term Archive är ett system för långtidsbevarande och utvecklat i nära dialog med riksrarkivet i Sverige. Oavsett verksamhetssystem, eller hur kraven och strukturen på det som ska bevaras ser ut, kan FormPipe Long-Term Archive hantera det för ett långtidsbevarande.

## FORMPIPE ONDEMAND

FormPipe OnDemand är ett tjänsteerbjudande som baseras på funktionalitet från FormPipe Softwares ledande produkter. I FormPipe OnDemand ansvarar FormPipe Software för uppgraderingar, drift och underhåll. Kunden kan fokusera på sin kärnverksamhet och utnyttja all tillgänglig funktionalitet från marknadens ledande programvaror för dokument och ärendehantering.

## FORMPIPE PLATINA

FormPipe Platina är en modern webbaserad och sammanhållande ECM-produkt för kvalitetssäkrad hantering av dokument, processer och register. Typisk användare av produkten är myndigheter, landsting och kommuner som ställer höga krav på spårbarhet samt där dokumentationsrutiner är av central betydelse.

## FORMPIPE W3D3

FormPipe W3D3 är en kraftfull webbaserad ECM-produkt för informationshantering och e-tjänster. Produkten har en omfattande kundbas inom offentlig sektor där FormPipe W3D3 skapar ordning och reda bland dokument, ärenden och handlingar.

## TAP

TAP är en konfigurerbar Business Process Management-plattform (BPM) som effektiviserar och automatiserar affärsprocesser baserade på Service Oriented Architecture (SOA). TAP-plattformen är konfigurerbar och bygger på en standardplattform som möjliggör ett snabbt och säkert igångsättande.

## TAS

TAS är en konfigurerbar standardplattform för ansöknings- och bidragshantering. TAS är utvecklad utifrån bolagets långsiktiga engagemang i den offentliga sektorn. Självservice och automatiserade processer genom hela ärendeflödet skapar hög tillgänglighet och en effektiv och kvalitetssäkrad hantering av bidragsärenden.

# 6 CASE

## **EFFEKTIV ÄRENDEHANTERING OCH ÖKAD MEDBORGARSERVICE I HØJE-TAASTRUPS KOMMUN**

Optimerade arbetsflöden, bättre tillgänglighet och högre effektivitet är några av fördelarna som Høje-Taastrups kommun kunde se fram emot efter att ha implementerat dokument- och ärendehanteringssystemet Acadre från Traen.

## **SÅ GENOMFÖRDE SWEDAC SVERIGES SNABBASTE E-ARKIVPROJEKT**

Swedac, styrelsen för ackreditering och teknisk kontroll, hade som mål att effektivisera sin verksamhet genom att digitalisera informationshanteringen fullt ut – från ärendehantering till långtidsbevarande. Swedac valde FormPipe Long-Term Archive.

## **FORMPIPE MEETINGS OCH LÄSPLATTOR FÖR POLITIKER I TYRESÖ KOMMUN**

I Tyresö kommun ersätter man de stora mängder papper som trycks och postas till varje politiker inför möten. Nu görs allt material successivt tillgängligt digitalt via appen FormPipe Meetings. I Tyresö har man ett uttalat mål att alla offentliga sammanträdeshandlingar ska vara digitala senast vid slutet av 2015. Genom att effektivisera nämndsarbetet med digitala arbetsformer tar man bort tidsödande manuella rutiner och säkrar kvaliteten.

## **KLIPPANS KOMMUN ÖKAR SIN MEDBORGARSERVICE MED FORMPIPE PLATINA**

Klippans kommun efterfrågade ett öppet system som kunde hantera traditionella kommunala ärenden med dokument. Men de ville också ha ett system som kunde vara motor och centrallager i hanteringen av ärenden generellt, oavsett om de initierades av organisationen eller av kommunens invånare. I slutet av 2009 valde Klippans kommun FormPipe Platina. Hösten 2012 har de sjuösatt 30 e-tjänster och tusentals ärenden handläggs årligen i systemet.

## **NY IT-LÖSNING PÅ REKORDTID HOS ERHVERVS- OG BYGGESTYRELSEN**

Erhvervs- og Byggestyrelsen fick hastigt uppdraget att administrera ansökningar och bidrag gällande subventioner för renovering av privatbostäder. Tidspressen för införandet saknade motstycke. I denna situation valde Erhvervs- og Byggestyrelsen att använda ansökningssystemet TAS från Traen som man redan använde för andra subventionssystem. De första dagarna var hektiska. Redan de första 24 timmarna hade man mottagit och registrerat cirka 81 000 ansökningar.

## **NATURERHVERVSTYRELSEN**

NaturErhvervstyrelsen administrerar bidrag och ansökningar för bland annat lantbruk och fiske i Danmark. Det handlar om stora summor pengar som till stor del kommer från EU. NaturErhvervstyrelsen valde Traens konfigurerbara lösning TAS för att automatisera handläggningen och eftersom den ger möjlighet att återanvända funktionalitet. Det är viktigt eftersom myndigheten behöver kunna hantera de förändringar som kommer i och med omfattande reformer.

”Funktionalitet och integrationsmöjligheter med nuvarande och framtida IT-system har varit avgörande aspekter vid valet av dokument- och ärendehanteringssystem.”

**JEAN RYGAARD,**  
IT-chef för Høje-Taastrups kommun

”FormPipe Platina var given vinnare i upphandlingen och har visat sig kunna infria de förväntningar vi hade på systemet.”

**CARL-GUNNAR THOSTEMAN,**  
IT-chef för Klippans kommun

”Redan 2013 då vi genomför EUs nästa jordbruksreform kommer vi göra en hel del besparingar. Det är värde för pengarna under många år framöver.”

**HANS S. CHRISTENSEN,**  
CFO för NaturErhvervstyrelsen

**Miriam Larsson****Bor:** Uppsala**Ålder:** 26**Yrke:** Produktutvecklare**Familj:** Sambo**Fritid:** "Förutom att umgås med min sambo läser jag mycket, spelar dataspel och simmar."

## EN DRIVEN PRODUKTUTVECKLARE

Sedan våren 2011 arbetar Miriam Larsson på FormPipe Softwares avdelning för produktutveckling, ett kontor mitt i Uppsala centrum, ett stenkast från hennes bostad.

– Jobbet är roligt och stimulerande och bolaget är oerhört kundorienterat och lyssnar på våra förslag, berättar Miriam Larsson.

Miriam Larssons väg till att börja på FormPipe Software är lite ovanlig. Efter avslutade universitetsstudier i systemvetenskap gav hon sig ut på arbetsmarknaden och fastnade för en annons där FormPipe Software sökte en produktutvecklare. Tyvärr fick hon inte jobbet.

– Men jag gav mig inte så lätt! Från en rekryterare hade jag tidigare hört att FormPipe Software var ett riktigt, och då menar jag riktigt, bra företag att arbeta på. Så därför bokade jag ett möte med kontorschefen och erbjöd mig att arbeta som praktikant. Han nappade och när praktikperioden var till ända blev jag erbjuden ett fast jobb, säger hon.

På FormPipe Softwares Uppsalakontor arbetar närmare 15 personer inom produktutveckling. Även drygt 30 personer i Ukraina leds från Uppsalakontoret. Bolaget utvecklar system med omfattande funktionalitet och en viktig del i Miriams och hennes kollegors arbete handlar om att utveck-

la och lägga till funktioner till nya releaser.

– Jag älskar att programmera. Att samtidigt få vara med och utveckla våra produkter passar mig som hand i handske, säger hon.

### STÖRRE MÖJLIGHETER I ETT TRE GÅNGER SÅ STORT BOLAG

En vanlig dag på jobbet börjar med ett snabbt morgonmöte. Där går teamet igenom gårdagen och den kommande arbetsdagen.

– Att vi öppet och okomplicerat kan bolla olika idéer och lösningar är en viktig anledning till att det går så bra för oss. Jag motiveras också av att det är trevligt att arbeta på FormPipe Software, säger hon.

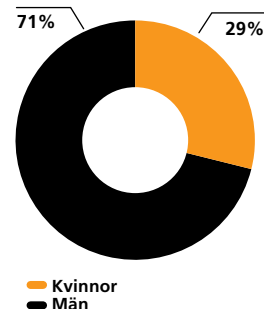
Under 2012 förvärvade FormPipe Software det danska bolaget Traen och förvärvet innebar att FormPipe har vuxit kraftigt.

– Ledningen uppskattar när vi kommer med förslag och det finns stora möjligheter att utvecklas inom företaget, speciellt som vi nu har blivit så mycket större.

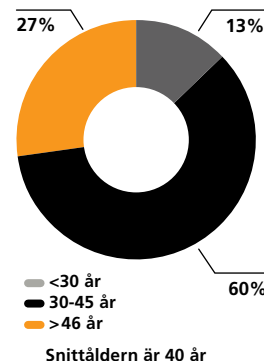
Efter en relativt kort tid på FormPipe Software frågade Miriam Larsson om hon fick vara med och utbilda bolagets partners.

– Det blev napp och det är riktigt givande att få utbilda våra partners. Det är alltid roligt att prova nya arbetsuppgifter, även om mitt hjärta brinner för programmering, säger hon.

### ANDEL MÄN OCH KVINNOR



### ÅLDERSFÖRDELNING



# AKTIEN

FormPipe Softwares aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm under förkortningen FPIP. Börsvärdet vid årets slut uppgick till 286 Mkr.

## AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet uppgår till 4 893 458,80 kr fördelat på 48 934 588 aktier med ett kvotvärde på 0,10 kr. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid årsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

## KURSVÄRDE OCH OMSÄTTNING AV AKTIER UNDER 2012

Under 2012 sjönk FormPipe Softwares aktiekurs från 7,52\* kronor till 5,85 kronor (stängningskurs den 28 december). Högsta betalkurs under året var 8,59\* kronor den 20 februari. Lägsta betalkurs var 4,36 kronor den 14 augusti. Under 2012 handlades totalt 21 miljoner\* aktier till ett värde motsvarande 111 miljoner kronor.

\*Justerat med anledning av företrädesemission i samband med förvärvet av Traen

## FÖRETRÄDESEMISSION

FormPipe Software genomförde under 2012 en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna i syfte att finansiera förvärvet av Traen Holding A/S. Emissionen slutfördes under juli månad till relationen 3:1 innebärande att 36 700 941 aktier emitterades. Företrädesemissionen innehöll en spliteffekt innebärande att historiska kurser har omräknats med en faktor om 2,048. Företrädesemissionen tillförde bolaget 111,1 Mkr, netto efter emissionskostnader.

## UTDELNING

FormPipe Software har som målsättning att över tid lämna utdelning till aktieägarna om i genomsnitt minst 30–50 procent av bolagets resultat efter skatt. Givet den nettoskuld som finansieringen av förvärvet av Traen medfört prioriterar bolaget amorteringar före utdelningar avseende verksamhetsåret 2012. Styrelsen föreslår således årsstämman den 25 april 2013 att besluta om att den balanserade vinsten i sin helhet överförs i ny räkning.

## INCITAMENTSPROGRAM

Teckningsoptionsprogrammet till personalen från 2010 löpte ut under året. Programmets teckningskurs uppnåddes dock inte varpå inga optioner löstes och inga nya aktier emitterades. Årsstämman den 27 mars 2012 beslutade att erbjuda personalen ett nytt incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner. Detta program omfattar 200 000 teckningsoptioner och löper på tre år.

## AKTIEÄGARE

Förteckningen över ägarstrukturen i FormPipe Software baseras på uppgifter från Euroclear per den 31 december 2012. De tjugo största aktieägarna svarade för 64,8 (62,3) procent av kapitalet. Totalt hade FormPipe Software cirka 2 000 aktieägare per ovanstående datum.

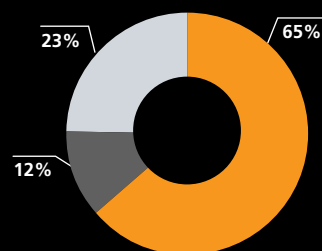
## AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Mån	Transaktion	Antal aktier	Totalt antal kr	Totalt antal aktier	Kvotvärde/aktie
2004	okt	Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	1,00
2004	nov	Split 10:1	900 000	–	1 000 000	0,10
2004	dec	Apportemission	4 799 970	479 997	5 799 970	0,10
2005	dec	Nyemission Digital Diary AB	615 000	61 500	6 414 970	0,10
2005	dec	Kvittningsemission	1 917 909	191 791	8 332 879	0,10
2006	sep	Nyemission ALP Data i Linköping AB	454 545	45 455	8 787 424	0,10
2007	sep	Nyemission EFS Technology A/S	1 011 236	101 124	9 768 660	0,10
2008	sep	Nyemission EBI System AB	1 937 521	193 752	11 736 181	0,10
2010	mar	Nyemission optionslösen	268 323	26 832	12 004 504	0,10
2011	mar	Nyemission optionslösen	229 143	22 914	12 233 647	0,10
2012	jul	Företrädesemission	36 700 941	3 670 094	48 934 588	0,10
<b>Aktiekapital 2012-12-31</b>			<b>48 934 588</b>	<b>4 893 458</b>	<b>48 934 588</b>	<b>0,10</b>

ÄGARSTRUKTUR ANTAL AKTIER 2012-12-31

	Antal aktier	%
Provider Capital Sweden AB	5 090 548	10,40
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	3 966 448	8,11
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	3 063 848	6,26
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 768 103	5,66
Humle Småbolagsfond	1 671 500	3,42
Didner & Gerge Småbolag	1 521 376	3,11
Länsförsäkringar Småbolagsfond	1 472 656	3,01
UBS Ag Clients Account	1 449 477	2,96
AB Wallinder & Co	1 376 632	2,81
SEB Sverigefond Småb. ch/risk	1 240 000	2,53
Handelsbanken Fonder AB Re Jpmel	1 232 188	2,52
Bp2s Paris/No Convention	1 210 000	2,47
Andra AP-fonden	1 000 000	2,04
Nykredit Bank	897 755	1,83
Lindeberg, Erik	806 812	1,65
Sundin, Christian	696 068	1,42
Svenska Handelsbanken SA	616 036	1,26
Alfredson, Joakim	560 853	1,15
Jonsson, Christer	555 190	1,13
Stiftelsen Chalmers Tekniska	500 000	1,02
Övriga	17 239 098	35,24
<b>Totalt</b>	<b>48 934 588</b>	<b>100,00</b>

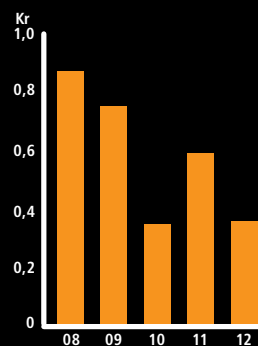
FÖRDELNING AV AKTIEINNEHAV



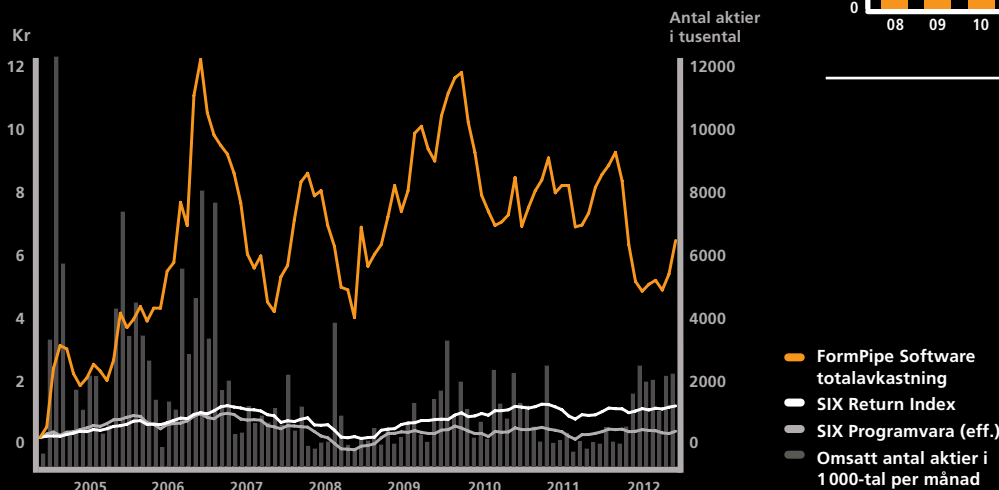
Sammanlagt innehav för aktieägare som äger:

- mer än 500 000 aktier
- mellan 100 000 och 499 999 aktier
- under 99 999 aktier

RESULTAT PER AKTIE



FORMPIPE SOFTWARES AKTIE – TOTALAVKASTNING



# NYCKELTAL

	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Försäljning</b>					
Nettoomsättning	100,0	127,6	112,0	112,5	201,2
Systemintäkter	71,6	102,1	96,7	105,3	142,9
Support och underhåll	33,7	47,6	52,5	56,5	89,9
Licens	38,0	54,6	44,2	48,8	53,0
Leverans	28,4	25,5	15,4	7,2	58,2
Repetitiva intäkter	38,6	52,7	57,6	63,6	97,8
<b>Tillväxt och fördelning</b>					
Omsättningstillväxt, %	54,2	27,6	-12,2	0,4	78,8
Tillväxt i systemintäkter, %	66,3	42,6	-5,3	9,0	35,7
Systemintäkters andel av nettoomsättning, %	71,6	80,0	86,3	93,6	71,0
Repetitiva intäkters andel av nettoomsättning, %	38,6	41,3	51,4	56,5	48,6
<b>Marginaler</b>					
Rörelsemarginal före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA), %	32,1	27,5	17,8	27,0	28,7
Rörelsemarginal (EBIT), %	26,1	20,8	9,7	18,0	14,2
Vinstmarginal, %	18,9	14,1	7,7	13,1	6,8
<b>Avkastning på kapital</b>					
Avkastning på operativt kapital, %	29,1	23,8	9,7	17,4	10,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	26,0	22,2	9,8	16,3	10,4
Avkastning på eget kapital, %	23,9	15,8	7,2	11,8	7,4
Avkastning på totalt kapital, %	15,3	13,7	6,2	10,5	7,3
<b>Kapitalstruktur</b>					
Operativt kapital	113,0	109,8	114,0	117,6	416,7
Sysselsatt kapital	123,3	121,7	118,4	130,4	420,4
Eget kapital	107,0	121,7	118,4	130,4	241,8
Räntebärande nettoskuld(+)/kassa(-)	6,0	-11,8	-4,4	-12,8	178,6
Soliditet, %	51,7	63,7	63,7	64,9	42,1
<b>Kassaflöde och likviditet</b>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,4	27,1	8,9	25,4	34,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,5	-9,6	-13,0	-14,2	-145,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18,7	-15,7	-2,9	-2,8	102,0
Årets kassaflöde	-3,9	1,7	-7,0	8,4	-8,7
Fritt kassaflöde	18,7	7,8	5,4	11,1	15,1
Likvida medel	10,3	11,8	4,4	12,8	3,6
<b>Personal</b>					
Antal anställda, årsmedelstal, st	63	79	77	69	136
Antal anställda, periodens slut, st	78	79	74	72	226
<b>Aktiedata</b>					
Antal aktier vid årets slut, tusental	24 034	24 034	24 583	25 053	48 935
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	21 389	24 034	24 446	24 935	38 254
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	21 958	24 095	24 680	24 949	38 254
Resultat per antal utestående aktier, kr	0,79	0,75	0,35	0,59	0,28
Resultat per genomsnittligt antal aktier före utspädning, kr	0,88	0,75	0,35	0,59	0,36
Resultat per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, kr	0,87	0,75	0,35	0,59	0,36
Resultat per genomsnittligt antal aktier före utspädning och jämförelsestörande poster, kr	0,87	0,75	0,50	0,59	0,64
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier, kr	5,00	5,06	4,84	5,23	6,32







STYRELSE

**HANS MÖLLER**  
Ordförande  
Född 1955  
Invald 2009  
Aktieinnehav närstående  
juridisk person 5 090 548

Övriga styrelseuppdrag  
Styrelseordförande i  
Provider Capital Sweden  
AB. Styrelseledamot i  
Pilum AB (publ).

**BO NORDLANDER**  
Ledamot  
Född 1956  
Invald 2009  
Aktieinnehav närstående  
juridisk person 1 272 637

Övriga styrelseuppdrag  
Styrelseledamot i SIX  
Financial Information  
Sweden AB.

**STAFFAN TORSTENSSON**  
Ledamot  
Född 1972  
Invald 2005  
Aktieinnehav 20 000

Övriga styrelseuppdrag  
Styrelseledamot i Tuida  
Holding AB.

**JON PETERSSON**  
Ledamot  
Född 1965  
Invald 2007  
Aktieinnehav –

Övriga styrelseuppdrag  
Styrelseledamot i Swedol  
AB (publ), Invexa AB,  
Rubber Company AB.  
Söderkyl AB och Svenska  
Familjehem AB.



**KRISTINA LINDGREN**  
Adjungerad ledamot  
Född 1959  
Invald 2013  
Aktieinnehav –

Övriga styrelseuppdrag  
–



**JACK SPIRA**  
Ledamot  
Född 1953  
Invald 2012  
Aktieinnehav –

Övriga styrelseuppdrag  
–



**JOAKIM ALFREDSON**  
CFO  
Född 1975  
Anställd 2007  
Aktieinnehav 560 853  
Teckningsoptioner 71 622



**CHRISTIAN SUNDIN**  
CEO  
Född 1971  
Anställd 2006  
Aktieinnehav 696 068  
Teckningsoptioner 105 222

## KONCERNLEDNING

**LEDNINGSGRUPP DANMARK**

**Thomas à Porta**  
Country Manager

**Anders Stahl Eriksen**  
CFO

**Sten Nygaard-Andersen**  
CTO

**Kristine Stenhuus**  
Director of Client Services

**Simon Svarrer**  
Director of Sales and Marketing

**Anders Terp**  
Head of BA Input &  
Output Management

**Ronny Schandorph**  
HR Director

**LEDNINGSGRUPP SVERIGE**

**Christian Sundin**  
Country Manager

**Joakim Alfredson**  
CFO

**Rasmus Staberg**  
CTO

**Erik Lindeberg**  
Director of Sales and Marketing,  
Head of BA Life Science

**Mauritz Wahlqvist**  
Head of BA Public Sector

**Daniel Rosenfors**  
Head of Marketing

**Mats Persson**  
Head of Product Management

**Lina Elo**  
HR Director

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FormPipe Software AB (publ), organisationsnummer 556668-6605, avger härmed sin förvaltningsberättelse för verksamhetsåret 2012.

## KONCERNSTRUKTUR

FormPipe Software AB (publ) är moderbolag i en Koncern med sju helägda dotterbolag: FormPipe Software Uppsala AB, FormPipe Software Linköping AB, FormPipe Software Skellefteå AB, FormPipe Software A/S, Traen Holding A/S, Traen A/S och Traen Ltd. samt ett till 65 procent ägt dotterbolag, Traen AB.

Koncernen Traen Holding A/S förvärvades under året och konsolideras från 1 augusti 2012.

FormPipe Software AB (publ) är noterat på NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet FPIP.

## OM FORMPIPE SOFTWARE

FormPipe Software är ett programvarubolag inom ECM (Enterprise Content Management). Bolaget utvecklar och levererar ECM-produkter för att strukturera information i större företag, myndigheter och organisationer. FormPipe Softwares programvaror hjälper organisationer att fånga, hantera, bevara och sätta information i ett sammanhang. Sänkta kostnader, minimerad riskexponering och strukturerad information är vinsterna med att använda Bolagets ECM-produkter.

FormPipe Software vänder sig till marknaderna för offentlig sektor i Sverige och Danmark samt den internationella marknaden för Life Science.

## Affärsmodell

FormPipe Softwares affärsmodell baseras på att teckna långsiktiga licens- och underhållsavtal, samt assistera kunder med implementering och anpassning av Bolagets mjukvara till kundens specifika behov. FormPipe Software redovisar sina intäkter i tre klasser: licensintäkt, support- och underhållsintäkt samt leveransintäkt. Licensen betalar kunden vid avtalets tecknande och betalningen för underhållsavtalet som ger kunden rätt till uppgraderingar och mjukvarustöd erläggs årligen i förskott. En liten men växande del av FormPipe

Softwares intäkter kommer från försäljning av så kallade OnDemand-tjänster där kunden betalar en månatlig avgift som täcker såväl licensrättigheten som underhållsavtalet. Leveransintäkter redovisas löpande under projektets gång.

Genom förvärvet av Traen 2012 erhöll FormPipe Software en stark position på den danska marknaden för ECM-produkter mot offentlig sektor. Traens verksamhet omfattar, utöver produktutveckling och support, även en omfattande leveransstyrka. Genom att implementera, uppgradera och anpassa Bolagets egna programvaror har Traen etablerat en leveransorganisation med hög lönsamhet och förutsägbarhet. FormPipe Software har för avsikt att under 2013 stärka upp leveranskapaciteten på den svenska marknaden.

En viktig försäljningskanal för FormPipe Software är Bolagets certifierade partners som säljer och implementerar Bolagets produkter. Genom FormPipe Softwares breda partnernätverk nås kunder som Bolaget inte skulle kunna bearbeta med egna resurser, vilket på sikt förväntas ge ökad försäljning och ökad lönsamhetsmässig hävstång i Bolagets affärsmodell.

FormPipe Software har huvuddelen av sina kunder inom offentlig sektor, en sektor som har kommit långt i sitt utnyttjande av ECM-produkter. Bolaget har sedan 2010 även lagt ned stora resurser på att forma sitt erbjudande gentemot Life Science som påminner om den offentliga sektorn i det att den är hårt reglerad av ett centralt organ. För aktörer inom Life Science är det amerikanska regelverket från FDA (U.S. Food and Drug Administration) det som är styrande. Detta regelverk efterlevs globalt vilket gör denna sektor lämplig som språngbräda ut på den internationella marknaden. FormPipe Software har ett mycket konkurrenskraftigt erbjudande mot Life Science-sektorn som på ett intelligent och effektivt sätt löser kundernas problem.

## FormPipe Software erbjuder följande produkter:

**ACADRE:** En ledande ECM-produkt riktad mot danska kommuner med stabil och standardiserad funktionalitet bland annat inom strukturerad dokument- och ärendehantering.

**FORMPIPE LASERNET:** En ECM-produkt som organiserar, omvandlar och distribuerar data till och från olika källor, applikationer och system.

**FORMPIPE LIFE SCIENCE:** Marknadens modernaste EQMS-produkt för regulatorisk kvalitetsledning. FormPipe Life Science har inbyggd funktionalitet för SOP management, avvikelsehantering, CAPA och training.

**FORMPIPE LONG-TERM ARCHIVE:** Ett system för bevarande av digital information över längre tid. Systemet är framtaget i nära dialog med Riksarkivet och är baserat på OAIIS-modellen.

**FORMPIPE PLATINA:** En kraftfull och flexibel ECM-produkt med stark process-funktionalitet för bland annat dokument-, ärende- och registerhantering.

**FORMPIPE ONDEMAND:** En ECM-produkt som baseras på funktionalitet från FormPipe Softwares ledande produkter. FormPipe Software ansvarar för för uppgraderingar, drift och underhåll.

**FORMPIPE W3D3:** En ledande ECM-produkt för svensk offentlig sektor med stabil och standardiserad funktionalitet bland annat inom strukturerad dokument- och ärendehantering.

**TAP:** En konfigurerbar Business Process Management-plattform (BPM) som effektiviserar och automatiserar affärsprocesser baserade på Service Oriented Architecture (SOA).

**TAS:** En konfigurerbar standardplattform för ansöknings- och bidragshantering.

## VERKSAMHETSÅRET 2012

Det finansiella året 2012 har präglats av förvärvet av Traen-koncernen som konsolideras från 1 augusti 2012. Traen har en stark ställning inom ECM-erbjudanden till den danska offentliga sektorn och hade 2011 en nettoomsättning om cirka 200 Mkr och har cirka 160 anställda. Förvärvet finansierades genom en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna om 125 Mkr samt banklån om 63 Mkr och 103 mDKK. Efter förvärvet står den danska verksamheten för cirka 2/3 av intäkterna.

Förvärvet och nyemissionen offentliggjordes 7 maj 2012 och mottogs negativt av marknaden med kraftigt sänkt aktiekurs som följd. Delvis förklarades mottagandet av den oroliga makroekonomiska situationen som rådde i Europa och världen under denna period, samtidigt som både den operativa och den finansiella risken i Bolaget ökade i och med förvärvet.

Den operativa verksamheten gentemot svensk offentlig sektor har utvecklats positivt. Spelreglerna har ändrats något från tidigare år efter att de nya ramavtalen blev aktiva. Dessa har visat sig mer komplicerade än tidigare avtal vilket fått till följd att många kunder väljer att själva gå ut i offentlig upphandling istället för att använda befintliga ramavtal. Detta har lett till en något förändrad konkurrensbild på marknaden och generellt längre ledtider i försäljningsprocessen. Samtidigt har Bolagets existerande kundbas nu börjat värdesätta produkternas kapacitet och därmed börjat sprida utnyttjandet inom sina organisationer, vilket ytterligare driver Bolagets försäljning.

Den operativa verksamheten gentemot dansk offentlig sektor gjorde ett relativt bra år. Inledningen av året var dock under förväntan vilket föranledde en mindre omstrukturering. Denna fick avsedd effekt och andra halvåret visade verksamheten ett mycket starkt resultat. Marknaden har präglats av att vissa avtal har dragit ut på tiden och inte avslutades under 2012 som beräknat. Dessa förväntas slutföras under första halvåret 2013.

FormPipe Life Science är en fullt integrerad elektronisk Quality Management System lösning (EQMS) som maximerar både kontroll och effektivitet i verksamheter inom Life Science. Systemet ger fullt stöd för att möta rådande regelverk från FDA 21 CFR Part 11 och EU:s bilaga 11 med krav som omfattar till exempel datasäkerhet, dataintegritet, spårbarhet/revision och elektroniska signaturer. Sektorn kännetecknas av långa och omsorgsfulla utvärderingsprocesser av leverantörer, då kunderna är mycket känsliga för störningar i sin produktion, samt att leverantörer måste valideras enligt FDA:s krav och riktlinjer. FormPipe Software har under 2012 fortsatt stärka sitt erbjudande gentemot Life Science-sektorn. Under året har FormPipe Softwares erbjudande rönt uppmärksamhet såväl nationellt som internationellt och prospektlistan har kvalificerats ytterligare. Ordern i december från Recipharm stärker Bolaget i sin syn att FormPipe Life Science är ett konkurrenskraftigt alternativ för denna sektor.

## UTSIKTER FÖR 2013

Förväntningarna inför 2012 var försiktigt optimistiska efter 2010 och 2011 års osäkra ramavtalsituation för den svenska offentliga sektorn. Som förutspåddes inför 2012 har transaktionstempot sänkts i och med de mer komplexa upphandlingsförfarandena som nu står till buds. Inför 2013 är

förutsättningarna relativt oförändrade vad gäller nykundsförsäljning. Bolagets existerande kunder visar dock framåtanda och vill utöka användningen av FormPipe Softwares produkter inom sina organisationer, vilket driver Bolagets försäljning.

Efterfrågan för digitaliseringslösningar till den offentliga sektorn i Danmark förväntas bestå. Drivande faktorer på marknaden är kraven på att digitalisera och effektivisera offentlig sektors förvaltning, vilket kräver utveckling av nya innovativa lösningar och därmed goda tillväxtpotentialer inom Bolagets kärnverksamhet. De omställningar som verksamheten gjorde under första halvåret 2012 har också fått önskad effekt vilket gör Bolaget starkt rustat inför 2013. I och med FormPipe Softwares förvärv av Traen har nu verksamheten även bättre finansiell stabilitet och därmed bättre möjligheter att fullt ut kapitalisera på sin starka ställning på marknaden.

I slutet av 2012 erhöll Bolaget den viktiga genombrottsorden från Recipharm avseende FormPipe Life Science. Detta bevisar att FormPipe Software har ett konkurrenskraftigt erbjudande till Life Science-branschen vilket stärker tron på att Bolaget skall kunna exekvera på det höga intresse som erbjudandet rönt inom denna bransch. Trots att införsäljningsprocesserna gentemot dessa kunder är långa har Bolaget förhoppningar om att erhålla ytterligare ett antal affärer i Sverige under 2013, samtidigt som man aktivt börjar bearbeta de internationella marknaderna.

## MARKNAD

ECM är enligt Radar Group ett fortsatt högt prioriterat investeringsområde för företag och organisationer. Ökade regulatoriska krav och effektiv informationshantering som konkurrensmedel är viktiga drivkrafter som tenderar att kontinuerligt stärkas i samband med ökad informationsmängd. Den danska och svenska marknaden för ECM-programvara kommer enligt Gartner uppgå till cirka 750 miljoner kronor 2013, vilket är en ökning med knappt 4 procentenheter.

FormPipe Software adresserar marknaderna för offentlig sektor i Sverige och Danmark samt den internationella marknaden för Life Science.

### Offentlig sektor

#### Dansk offentlig sektor

Dansk offentlig sektor är den enskilt största marknaden för FormPipe Software. Danska dotterbolaget Traen är marknadsledande mot offentlig sektor och har ett brett produkterbjudande med tillhörande tjänster inom ECM-området. Dansk offentlig sektor är det ledande exemplet för effektiv och digital offentlig förvaltning i Europa och har ett uttalat fokus att investera i IT-stöd för att öka sin interna effektivitet.

#### Svensk offentlig sektor

FormPipe Software har ett brett produkterbjudande inom ramen för ECM till svensk offentlig sektor för efterlevnad av regulatoriska krav samt möjliggöra en effektiv och digital offentlig förvaltning. Framgent bedömer Bolaget, likväl som externa analysföretag, att behovet av effektivare förvaltning kommer leda till att offentlig sektor i Sverige fortsätter investera i befintliga eller nya IT-system för att uppnå detta.

**Utmaningar/drivkrafter offentlig sektor**

De offentliga förvaltningarna, både i Sverige och i Danmark, står inför utmaningen att förbättra effektiviteten, produktiviteten och kvaliteten i sina tjänster. Alla dessa utmaningar måste dock mötas med oförändrade eller rent av minskade budgetar. Informations- och kommunikationsteknik hjälper de offentliga förvaltningarna att handskas med utmaningar så som:

- Alltmer pressade ekonomiska förutsättningar.
- Ökade krav på öppenhet och förbättrad servicenivå från medborgare och företag.
- Demografisk verklighet som gör att vi framöver måste göra mer med mindre resurser.

**Life Science**

Inom privat sektor är FormPipe Software starkt fokuserat på att bli en etablerad leverantör av programvara för kvalitetsledning (EQMS) till Life Science-branschen. Denna bransch har likt offentlig sektor högt ställda regulatoriska krav. Marknaden styrs av regelverken från FDA (U.S. Food and Drug Administration) och den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA (European Medicines Agency) vilket gör segmentet landsoberoende och öppnar därmed upp en exportmarknad som är långt större än Bolagets nuvarande huvudmarknader.

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET****Förvärv av danska Traen Holding A/S**

FormPipe Software tecknade den 7 maj 2012 avtal om att förvärva samtliga aktier i det danska programvaru- och tjänstebolaget Traen, verksam inom Enterprise Content Management (ECM), för cirka 300 Mkr på kassa- och skuldfri basis. Förvärvet finansierades genom en företrädesemission om 125 Mkr samt bankfinansiering. Traen konsolideras i Koncernen från 1 augusti 2012.

**Genomförd företrädesemission om 125 Mkr**

Den 2 juli 2012 slutfördes företrädesemissionen om 125 Mkr före emissionskostnader. Emissionen fullteknades och innebar att antalet aktier och röster i Bolaget ökade med 36 700 941 stycken till totalt 48 934 588. Aktiekapitalet ökade med 3 670 094 kronor till 4 893 459 kronor.

**FormPipe Life Science-order från Recipharm**

I december erhöll Bolaget en order från Recipharm gällande EQMS-produkten (Electronic Quality Management System), FormPipe Life Science, för att hantera och effektivisera deras

kvalitetsprocesser och kvalitetsdokumentation. Ordervärdet uppgick till 2,5 Mkr och avsåg fyra av tio dotterbolag i Recipharm-koncernen.

**Övriga order av väsentlig karaktär**

FormPipe Software har under året erhållit ett stort antal order varav några har varit av större karaktär och därmed haft en positiv påverkan på årets resultat.

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER****EFTER ÅRETS UTGÅNG**

Utöver några pressreleasade order har inga händelser av väsentlig karaktär inträffat efter årets utgång.

**KOMMENTARER TILL RESULTATRÄKNINGEN**

En flerårsöversikt visar att Bolaget haft en historiskt kraftig omsättningsökning, delvis drivet av förvärv, med en bibehållen hög lönsamhet. 2010 visar däremot en vikande omsättning och lönsamhet. Delvis förklaras detta av Bolagets strategival att bli ett renodlat produktbolag och därmed avstå leveransintäkter till förmån för sina partner. 2011 var första halvåret med fullbordad omställning och systemintäkterna uppgick till 94 procent av intäkterna. Förvärvet av Traen, som konsoliderats från 1 augusti, har medfört kraftigt ökad nettoomsättning 2012, samtidigt som lönsamheten fortsatt förbättras.

**Intäkter**

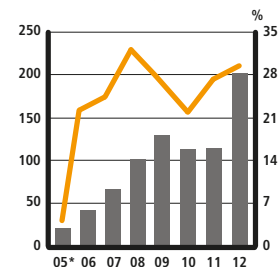
Nettoomsättningen för perioden ökade med 79 procent och uppgick till 201,2 (112,5) Mkr. Systemintäkterna ökade med 36 procent från föregående år och uppgick till 142,9 (105,3) Mkr. Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 54 procent från föregående år och uppgick till 97,8 (63,6) Mkr, vilket motsvarade 49 procent av nettoomsättningen. Valutakurseffekter har påverkat omsättningen negativt med 1,0 Mkr mot föregående år.

Förvärvet av Traen har påverkat Koncernens nettoomsättning och intäktsfördelning. Traen har bidragit med 87,6 Mkr i nettoomsättning, varav 39,4 Mkr avser systemintäkter.

**Kostnader**

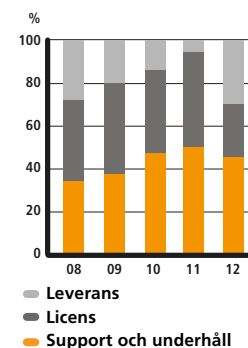
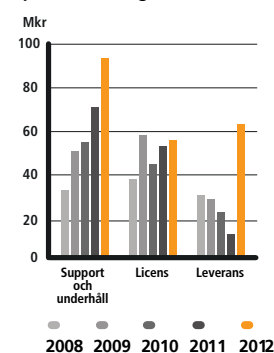
Rörelsens kostnader för året med 87 procent från föregående år och uppgick till 172,6 (92,3) Mkr.

En stor del av FormPipe Softwares rörelsekostnader är knutna till personalen, personalkostnaderna för året uppgick till 102,4 (50,0) Mkr, vilket är en ökning med 105 procent. Antalet anställda vid årets utgång uppgick till

**Nettoomsättning och lönsamhet**

— EBITDA-marginal, %  
■ Nettoomsättning

\* För att uppnå jämförbarhet mellan perioder och med tidigare redovisningsperioder som ej konverterats till IFRS (2005) har resultatmätet EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster av engångskaraktär) använts.

**Fördelning försäljningsintäkter****Försäljningsutveckling per intäktslag**

226 (69) personer och i genomsnitt under året till 136 (72) personer. Fördelning av personal samt löner och ersättningar framgår av not 7.

Försäljningskostnader uppgick till 20,4 (16,2) Mkr och utgörs främst av försäljningsprovisioner till partners och kostnader för tredjepartsprodukter.

Övriga kostnader uppgick till 48,2 (33,5) Mkr. Posten inkluderar kostnader av engångskaraktär uppgående till 6,9 (-) Mkr bestående uteslutande av transaktionsrelaterade kostnader i samband med förvärvet av Traen.

Aktiverat utvecklingsarbete för egen räkning uppgick under året till 20,7 (17,6) Mkr.

De finansiella kostnaderna har ökat som en följd av den upptagna lånefinansieringen om 63 Mkr och 103 mDKK i samband med förvärvet av Traen och uppgick under året till 4,2 (0,3) Mkr. Finansiella poster netto uppgick till -12,6 (-0,2) Mkr och inkluderade kostnader av engångskaraktär uppgående till 8,6 Mkr bestående av transaktionsrelaterade kostnader i samband med förvärvet av Traen.

Årets skattekostnad uppgick till 2,4 (5,3) Mkr och har påverkats av förvärsrelaterade kostnader med olika skattemässig hantering.

### Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar och förvärsrelaterade kostnader av engångskaraktär (EBITDA) för året uppgick till 57,7 (30,4) Mkr, med en EBITDA-marginal om 28,7 (27,0) procent.

Rörelseresultatet för året uppgick till 28,6 (20,2) Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 14,2 (18,0) procent. Rörelseresultatet har belastats med kostnader av engångskaraktär uppgående till 6,9 (-) Mkr. Valutakurs-effekter (huvudsakligen exponeringen mot DKK) har ej väsentligt påverkat rörelseresultatet vid en jämförelse av genomsnittskurserna för 2012 och 2011 (se not 10).

Resultat före skatt uppgick till 16,1 (20,0) Mkr, vilket motsvarar en marginal om 8,0 (17,8) procent. Resultat före skatt belastas med kostnader av engångskaraktär uppgående till 15,4 (-) Mkr.

Årets resultat uppgick till 13,7 (14,7) Mkr vilket motsvarar en vinstmarginal om 6,8 (13,1) procent och fördelas per aktie enligt tabellen nedan. Årets resultat har belastats med kostnader av engångskaraktär uppgående till 10,5 (-) Mkr.

Resultat per aktie	2012	2011
Antal utestående aktier vid årets slut*	48 934 588	25 052 636
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	38 254 048	24 935 324
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning*	38 254 048	24 949 345
Årets resultat, Tkr	13 693	14 702
Resultat per antal utestående aktier, kr	0,28	0,59
Resultat per genomsnittligt antal aktier före utspädning, kr	0,36	0,59
Resultat per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, kr	0,36	0,59

\* Historiskt antal aktier har räknats om utifrån villkoren i den genomförda nyemissionen med företrädesrätt för aktieägarna.

### Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 27,8 (24,0) Mkr och resultat efter finansiella poster till 1,5 (3,5) Mkr. I resultatet ingår resultat från andelar i koncernföretag med 23,3 (19,2) Mkr.

### KOMMENTARER TILL BALANSRÄKNINGEN

#### Investeringar och förvärv

Totala investeringar för perioden januari–december uppgick till 147,5 (18,2) Mkr.

#### Immateriella tillgångar

FormPipe Software investerar löpande resurser i produktutveckling av nya och befintliga applikationer. Under året har totalt 20,7 (17,6) Mkr aktiverats för produktutveckling. Övriga investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0,0 (0,2) Mkr.

#### Materiella tillgångar

Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 1,0 (0,5) Mkr och utgjordes främst av dator- och kontorsutrustning.

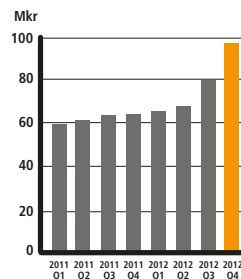
### Finansiell ställning och likviditet

#### Likvida medel

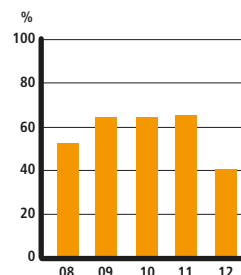
Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 3,6 (12,8) Mkr. Bolaget har en checkräkningskredit på totalt 10,0 Mkr och 17 mDKK som vid periodens utgång var outnyttjad (0,0 Mkr). FormPipe Software hade vid årets utgång räntebärande skulder uppgående till 182,2 (0,0) Mkr varpå Bolagets nettoskuld uppgick till 178,6 (-12,8) Mkr.

Bolaget har ett starkt kassaflöde och ser i dagsläget inte något externt finansieringsbehov. En kraftigt negativt påverkad ordergång kan få påverkan på det operativa kassaflödet varpå uppkomsten av ett kortsiktigt finansieringsbehov aldrig kan uteslutas. Ledningen bedömer dock att inga sådana behov kommer föreligga kommande perioder.

### Repetitiva intäkter rullande 12 mån



### Soliditet





### Skatt

Under året har 1,6 Mkr i uppskjuten skattefordran aktiverats, samt att det förvärvade Bolaget Traen sedan tidigare hade ett aktiverat underskottsavdrag uppgående till 19,1 Mkr. Koncernens totala aktiverade underskottsavdrag uppgick vid årets utgång till 27,1 (6,4) Mkr.

### Eget kapital

Eget kapital vid årets utgång uppgick till 240,0 (130,4) Mkr, vilket motsvarade 4,91 (5,20) kronor per utestående aktie. Förstärkningen av den svenska kronan har minskat värdet av Koncernens nettotillgångar i utländsk valuta med 8,4 (0,1) Mkr från föregående årsskifte.

FormPipe Software slutförde under juli månad en nyemission om 36 700 941 aktier, vilket ökade aktiekapitalet med 3 670 094,10 kronor. Netto efter avdrag för emissionskostnader (inklusive kostnader för garantikonsortium) om 13,7 Mkr inbringade nyemissionen 111,1 Mkr.

### Räntebärande skulder

FormPipe Software tog i samband med förvärvet av Traen upp ett räntebärande lån om 63,0 Mkr och 103,2 mDKK i syfte att refinansiera den befintliga låneskulden i Traen samt finansiera delar av transaktionen. Av det totala lånet amorteras 42,0 Mkr och 68,8 mDKK över fem år.

Vid årets utgång uppgick de räntebärande skulderna till 182,2 (0,0) Mkr.

### Soliditet

Koncernens soliditet uppgick vid årets utgång till 42 (65) procent.

## KOMMENTARER TILL KASSAFLÖDESANALYSEN

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 34,4 (25,4) Mkr. Transaktionsrelaterade kostnader av engångskaraktär som inkluderas i den löpande verksamheten har påverkat kassaflödet med -6,9 (-) Mkr.

Årets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -145,1 (-14,2) Mkr, varav kassaflödespåverkande effekter av förvärvet av Traen uppgick till -125,8 (-) Mkr.

Kassaflödespåverkande investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 18,3 (13,7) Mkr och investeringar i materiella tillgångar uppgick till 1,0 (0,5) Mkr.

Årets kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 102,0 (-2,8) Mkr och utgörs av inbetald emissionslikvid netto om 111,1 (3,2) Mkr, inbetald premie från nytt teckningsoptionsprogram till personalen om 0,3 (0,4) Mkr, upptagande av räntebärande skuld om netto 178,6 (-) Mkr, lösen av valutasäkring avseende förvärvet -8,6 (-) Mkr, amortering av räntebärande skuld om -172,2 (-0,1) Mkr samt utbetald utdelning till aktieägarna om -7,3 (-6,1) Mkr.

Koncernens totala kassaflöde under året uppgick till -8,7 (8,4) Mkr.

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De mest påtagliga osäkerhetsfaktorerna i FormPipe Softwares verksamhet avser Bolagets försäljning och Bolagets förmåga att behålla och attrahera kompetent personal.

FormPipe Softwares nettoomsättning om 201,2 (112,5) Mkr utgjordes till 49 (57) procent av repetitiva intäkter. De repetitiva intäkterna är årligen återkommande och utgör därmed en

stabil och trygg bas i Bolagets intjäning. Resterande intäkter kommer från nyförsäljning av licenser och leveransprojekt och är föremål för större osäkerhet då de påverkas av kundernas efterfrågan och förändrade marknadsförutsättningar.

Då en stor del av Traens intäkter kommer från leveransverksamhet har förvärvet bidragit till att minska Koncernens andel repetitiva intäkter. Detta har ökat den operativa risken i Bolaget och gjort FormPipe Software mer beroende av att etablera och vårda sina kundrelationer. Då Traens leveransverksamhet i huvudsak avser den egna produktportföljen kan risken i denna typ av konsultverksamhet anses som låg. Stor del av verksamheten avser uppgraderingar vilka är enkla att planera och genomföra, vilket i sin tur bidrar till en långsiktigt stabil verksamhet. Traen har historiskt påvisat en flexibilitet och snabbhet i att ställa om personalstyrkan i tider av lägre efterfrågan.

Humankapitalet i FormPipe Software är viktigt och tillgång till kompetent personal en kritisk framgångsfaktor. Bolaget möter detta genom att erbjuda personalen marknadsmässiga och konkurrenskraftiga kompensationspaket. Över tid varierar dock tillgången på personal med rätt kompetens vilket kan leda till kostnadsökningar för Bolaget.

Känslighetsanalysen nedan beskriver effekten på FormPipe Softwares resultat före skatt för 2012, som uppgick till 16,1 Mkr, vid förändring av ett antal faktorer:

Känslighetsanalys	Förändring	Inverkan på resultat före skatt, Mkr
Efterfrågan licenser	+/- 5%	+/- 2,6
Efterfrågan leverans	+/- 5%	+/- 2,9
Personalkostnad	+/- 5%	-/+ 5,1
STIBOR/CIBOR*	+/- 100 bps	-/+ 1,8
DKK/SEK	+/- 5%	+/- 0,8

\* Förändringen i STIBOR är beräknad som helårseffekten baserad på räntebärande skuld vid årets slut.

Ytterligare redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget exponeras för återfinns under not 4.

## RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare enligt följande. Årsstämmans beslut överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade principer för ersättning. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämman 2012, eller där ändring sker i ersättning därefter. Styrelsen har inte utsett någon ersättningskommitté utan istället hanterar styrelsen i sin helhet frågor om ersättning och andra anställningsvillkor.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättning till bolagsledningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, ett långsiktigt incitamentsprogram, pension, avgångsvillkor och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation.

Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. Den rörliga ersättningen ska beakta individens ansvarsnivå och grad av inflytande. Storleken på den rörliga ersättningen är relaterad till uppfyllelsegraden av finansiella mål som uppställts av styrelsen för Koncernen. Den rörliga ersättningen utgör maximalt 30–40 procent utöver fast lön. Samtliga rörliga ersättningsplaner har definierade maximala tilldelnings- och utfallsgränser. För 2012 uppfylldes inte målen och sålunda utgår ingen rörlig ersättning för räkenskapsåret 2012. Bolaget har aktierelaterade incitamentsprogram som riktas till hela personalen (inklusive verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare) avsedda att främja Bolagets långsiktiga intressen. Optionsprogrammen löper på tre år. Styrelsen utvärderar löpande huruvida ytterligare optionsprogram eller någon annan form av aktierelaterat eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram bör föreslås bolagsstämman. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska ha premiebaserade pensionsavtal. Pensionering sker för verkställande direktören och de ledande befattningshavarna vid 65 års ålder. Pensionsavsättningar baseras enbart på den fasta lönen. Vid den verkställande direktörens uppsägning gäller vid uppsägning från Bolagets sida 6 månaders uppsägningstid och 6 månaders avgångsvederlag. Andra inkomster som den verkställande direktören uppbär under den period avgångsvederlag utbetalas avräknas från avgångsvederlaget. Vid uppsägning från den verkställande direktörens sida gäller 6 månaders uppsägningstid. Mellan Bolaget och de andra ledande befattningshavarna gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 till 6 månader. För det fall Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande som medför att minst 30 procent av Bolagets aktier hamnar i samma aktieägares hand, har den verkställande direktören, vid Bolagets eller den verkställande direktörens uppsägning, rätt till ett särskilt avgångsvederlag motsvarande 12 fasta månadslöner vid tidpunkten för uppsägningsbeskedet. Sådant avgångsvederlag är avräkningsfritt, ska utbetalas i dess helhet vid anställningens upphörande och ersätter det avgångsvederlag som den verkställande direktören normalt har rätt till enligt sitt anställningsavtal.

Årsstämman gav styrelsen möjlighet att avvika från ovanstående föreslagna riktlinjer för det fall det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta.

De för årsstämman 2013 föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är oförändrade från 2012.

#### AKTIESTRUKTUR

FormPipe Softwares aktie handlas under kortnamnet FPIP på NASDAQ OMX Stockholm. Varje aktie i FormPipe Software berättigar till en röst på årsstämman och äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinster.

FormPipe Softwares aktiekapital uppgick vid utgången av 2012 till 4 893 458,80 kronor fördelat på 48 934 588 aktier.

Per den 31 december 2012 hade FormPipe Software 550 000 teckningsoptioner registrerade för anställda. Teckningsoptionerna kan öka antalet aktier och rösträtter i Bolaget med maximalt 2,0 procent. Vid årsskiftet hade FormPipe Software två teckningsoptionsprogram utestående. Nyemission i samband med lösen av teckningsoptionsprogrammet 2011/2013 kan medföra en ökning av aktiekapitalet med maximalt 63 000 kronor och 630 000 aktier. Nyemission i samband med lösen av teckningsoptionsprogrammet 2012/2015 kan medföra en ökning av aktiekapitalet med maximalt 36 000 kronor och 360 000 aktier.

FormPipe Software hade vid utgången av 2012 inga aktier i eget förvar.

Vid utgången av 2012 fanns inga avtal som begränsar rätten att överlåta aktier.

#### FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Vinstdisposition	kronor
Till årsstämmans förfogande står balanserad vinst:	
Fria reserver	182 235 600
Årets vinst	3 717 868
	<b>185 953 468</b>
Styrelsen föreslår att:	
I ny räkning balanseras	185 953 468
	<b>185 953 468</b>

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ges för verksamhetsåret 2012 (7 340 188 kronor), innebärande att vinsten i sin helhet balanseras i ny räkning.

Till grund för sitt förslag att överföra den balanserade vinsten till ny räkning har styrelsen enligt 17 kap 3 § 2-3 st i Aktiebolagslagen bedömt moderbolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet, ekonomiska ställning i övrigt samt förmåga att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Styrelsen bedömer att den föreslagna vinstdispositionen är väl anpassad till verksamhetens art, omfattning och risker samt moderbolagets och Koncernens kapitalbehov.

Moderbolagets soliditet uppgår enligt årsredovisningen till 42 procent.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 240,0 (130,4) Mkr och nettoskulden till 178,6 (-12,8) Mkr.

#### BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

FormPipe Softwares bolagsstyrningsrapport återfinns på sid 60 i årsredovisningen.

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2012	2011
Nettoomsättning		201 155	112 519
Rörelsens kostnader			
Försäljningskostnader		-20 429	-16 223
Övriga kostnader	6	-41 281	-33 531
Personalkostnader	7	-102 387	-50 027
Aktiverat arbete för egen räkning		20 686	17 633
Förvävsrelaterade poster av engångskaraktär	28	-6 882	–
Avskrivningar		-22 265	-10 168
Summa rörelsens kostnader		-172 557	-92 317
<b>Rörelseresultat</b>		<b>28 598</b>	<b>20 202</b>
Finansiella intäkter	8, 10	217	98
Finansiella kostnader	8, 10	-4 194	-290
Förvävsrelaterade poster av engångskaraktär	8, 28	-8 558	–
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>16 063</b>	<b>20 010</b>
Skatt på årets resultat	9, 23	-2 370	-5 308
<b>Årets resultat</b>		<b>13 693</b>	<b>14 702</b>
Varav hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		13 619	14 702
Innehav utan bestämmande inflytande		74	–
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser		-8 053	-106
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-8 053	-106
<b>Årets totalresultat</b>		<b>5 640</b>	<b>14 596</b>
Varav hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		5 566	14 596
Innehav utan bestämmande inflytande		74	–

Tkr		2012	2011
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare under året (uttryckt i kr per aktie)			
– före utspädning	11	0,36	0,59
– efter utspädning	11	0,36	0,59
– före utspädning justerat för jämförelsestörande poster	11	0,64	0,59
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	11	38 254	24 935
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	11	38 254	24 949

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Balanserade utgifter		116 026	35 544
Goodwill		289 336	109 865
Övriga immateriella anläggningstillgångar		31 753	1 274
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>437 114</b>	<b>146 682</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Datainventarier och inventarier	14	2 532	858
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>2 532</b>	<b>858</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Övriga finansiella tillgångar	15	1 357	31
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>1 357</b>	<b>31</b>
<b>Långfristiga fordringar</b>			
Uppskjuten skattefordran	23	27 142	6 414
<b>Summa långfristiga fordringar</b>		<b>27 142</b>	<b>6 414</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>468 145</b>	<b>153 985</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager och pågående arbeten</b>			
Varulager	17	14	4
Pågående arbete för annans räkning	17	19 564	–
<b>Summa varulager och pågående arbeten</b>		<b>19 578</b>	<b>4</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	16, 18	72 005	29 208
Aktuella skattefordringar		2 079	1 871
Övriga fordringar		499	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	8 864	2 849
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>83 447</b>	<b>33 976</b>
Likvida medel	16, 20	3 636	12 794
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>106 660</b>	<b>46 773</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>574 805</b>	<b>200 758</b>

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	21	4 893	1 223
Övrigt tillskjutet kapital		177 908	70 152
Omräkningsreserver		-11 357	-3 305
Balanserad vinst		68 596	62 317
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>240 039</b>	<b>130 386</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		1 716	–
<b>Summa eget kapital</b>		<b>241 755</b>	<b>130 386</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Upplåning	22	154 333	–
Uppskjutna skatteskulder	23	17 021	8 463
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>171 354</b>	<b>8 463</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Upplåning	22	24 296	–
Leverantörsskulder	16	11 612	5 720
Övriga skulder	24	24 350	5 258
Övriga avsättningar	25	4 293	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	97 145	50 930
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>161 695</b>	<b>61 908</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>333 049</b>	<b>70 371</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>574 805</b>	<b>200 758</b>

Tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>Ställda säkerheter:</b>			
Företagsinteckningar	15	300 905	96 416

# KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr	Not	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
		Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserad vinst				
<b>Eget kapital 1 januari 2011</b>		<b>1 200</b>	<b>66 706</b>	<b>-3 199</b>	<b>53 732</b>	<b>118 439</b>	–	<b>118 439</b>	
<b>Totalresultat</b>									
Periodens resultat		–	–	–	14 702	14 702	–	14 702	
Övriga totalresultatposter		–	–	-106	-	-106	–	-106	
<b>Summa totalresultat</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-106</b>	<b>14 702</b>	<b>14 596</b>	<b>–</b>	<b>14 596</b>	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>									
Utdelning	12	–	–	–	-6 117	-6 117	–	-6 117	
Nyemission	21	23	3 151	–	–	3 174	–	3 174	
Återköp teckningsoptioner	21	–	-87	–	–	-87	–	-87	
Betald premie för optionsprogram	21	–	382	–	–	382	–	382	
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>23</b>	<b>3 446</b>	<b>–</b>	<b>-6 117</b>	<b>-2 648</b>	<b>–</b>	<b>-2 648</b>	
<b>Eget kapital 31 december 2011</b>		<b>1 223</b>	<b>70 152</b>	<b>-3 305</b>	<b>62 317</b>	<b>130 386</b>	<b>–</b>	<b>130 386</b>	
<b>Eget kapital 1 januari 2012</b>		<b>1 223</b>	<b>70 152</b>	<b>-3 305</b>	<b>62 317</b>	<b>130 387</b>	<b>–</b>	<b>130 387</b>	
<b>Totalresultat</b>									
Periodens resultat		–	–	–	13 618	13 618	74	13 693	
Övriga totalresultatposter		–	–	-8 053	–	-8 053	–	-8 053	
<b>Summa totalresultat</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-8 053</b>	<b>13 618</b>	<b>5 565</b>	<b>74</b>	<b>5 640</b>	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>									
Förvärvat innehav utan bestämmande inflytande		–	–	–	–	–	1 642	1 642	
Utdelning	12	–	–	–	-7 340	-7 340	–	-7 340	
Nyemission	21	3 670	107 458	–	–	111 128	–	111 128	
Betald premie för optionsprogram	21	–	298	–	–	298	–	298	
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>3 670</b>	<b>107 756</b>	<b>–</b>	<b>-7 340</b>	<b>104 086</b>	<b>1 642</b>	<b>105 728</b>	
<b>Eget kapital 31 december 2012</b>		<b>4 893</b>	<b>177 908</b>	<b>-11 357</b>	<b>68 596</b>	<b>240 039</b>	<b>1 716</b>	<b>241 755</b>	

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2012	2011
Nettoomsättning		27 829	23 957
Rörelsens kostnader			
Försäljningskostnader		-459	-1 433
Övriga kostnader	6	-13 002	-14 272
Personalkostnader	7	-26 433	-22 608
Avskrivningar		-971	-1 027
Summa rörelsens kostnader		-40 865	-39 340
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-13 036</b>	<b>-15 383</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	8, 10	23 304	19 195
Finansiella intäkter	8, 10	6 936	71
Finansiella kostnader	8, 10, 28	-15 738	-395
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>1 467</b>	<b>3 488</b>
Skatt på årets resultat	9, 23	2 252	792
<b>Årets resultat</b>		<b>3 718</b>	<b>4 280</b>

Moderbolaget har inga poster att redovisa i Övrigt totalresultat varför Övrigt totalresultat inte redovisas.

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
	13		
Balanserade utgifter		114	234
Goodwill		314	715
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>428</b>	<b>949</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
	14		
Datainventarier		639	571
Inventarier		17	56
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>656</b>	<b>627</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Aktier i dotterbolag	15	277 831	124 573
Övriga finansiella tillgångar		31	31
Räntebärande fordringar hos koncernföretag		133 561	–
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>411 422</b>	<b>124 604</b>
<b>Långfristiga fordringar</b>			
Uppskjuten skattefordran	23	4 996	2 744
<b>Summa långfristiga fordringar</b>		<b>4 996</b>	<b>2 744</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>			
		<b>417 503</b>	<b>128 923</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	17	14	4
<b>Summa varulager</b>		<b>14</b>	<b>4</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Räntebärande fordringar hos koncernföretag		20 556	–
Kundfordringar	18	631	760
Aktuella skattefordringar		863	400
Fordringar hos koncernföretag		28 766	12 450
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	1 164	696
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>51 979</b>	<b>14 307</b>
Likvida medel	20	5 315	12 035
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>57 308</b>	<b>26 345</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>474 811</b>	<b>155 268</b>



# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	21	4 893	1 223
Reservfond		17 691	17 691
		22 584	18 914
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		146 760	46 345
Balanserad vinst		35 475	31 195
Årets resultat		3 718	4 280
		<b>185 953</b>	<b>81 820</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>208 537</b>	<b>100 734</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	22	154 334	–
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>154 334</b>	<b>–</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	22	24 296	–
Leverantörsskulder		1 466	952
Skulder till koncernföretag		68 960	39 180
Övriga skulder	24	4 260	3 179
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	12 958	11 224
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>111 940</b>	<b>54 535</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>266 274</b>	<b>54 535</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>474 811</b>	<b>155 268</b>

Tkr		2012-12-31	2011-12-31
<b>Ställda säkerheter:</b>			
Företagsinteckningar	15	300 905	96 416

# MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr	Not	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 1 januari 2011</b>		<b>1 200</b>	<b>17 691</b>	<b>49 016</b>	<b>31 195</b>	<b>99 102</b>
<b>Totalresultat</b>						
Årets resultat		–	–	–	4 280	4 280
<b>Summa totalresultat</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 280</b>	<b>4 280</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Utdelning	12	–	–	-6 117	–	-6 117
Nyemission	21	23	–	3 151	–	3 174
Återköp teckningsoptioner	21	–	–	-87	–	-87
Betald premie för optionsprogram	21	–	–	382	–	382
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>23</b>	<b>–</b>	<b>-2 671</b>	<b>–</b>	<b>-2 648</b>
<b>Eget kapital 31 december 2011</b>		<b>1 223</b>	<b>17 691</b>	<b>46 345</b>	<b>35 475</b>	<b>100 734</b>
<b>Eget kapital 1 januari 2012</b>		<b>1 223</b>	<b>17 691</b>	<b>46 345</b>	<b>35 475</b>	<b>100 734</b>
<b>Totalresultat</b>						
Årets resultat		–	–	–	3 718	3 718
<b>Summa totalresultat</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 718</b>	<b>3 718</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Utdelning	12	–	–	-7 340	–	-7 340
Nyemission	21	3 670	–	107 458	–	111 128
Betald premie för optionsprogram	21	–	–	298	–	298
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>3 670</b>	<b>–</b>	<b>100 416</b>	<b>–</b>	<b>104 085</b>
<b>Eget kapital 31 december 2012</b>		<b>4 893</b>	<b>17 691</b>	<b>146 760</b>	<b>39 193</b>	<b>208 537</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2012	2011	2012	2011
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		28 598	20 202	-13 036	-15 383
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
– Avskrivningar		22 265	10 168	971	1 027
– Avsättningar	25	4 293	–	–	–
– Övriga poster		2 382	-3 937	95	–
<i>Övriga likviditetspåverkande poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag		–	–	23 304	18 700
Erhållen ränta		137	98	2 033	566
Betald ränta		-3 005	-201	-2 452	-327
Betalda inkomstskatter		-1 850	3 113	-437	3 743
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>52 820</b>	<b>29 443</b>	<b>10 478</b>	<b>8 328</b>
Ökning (-) / Minskning (+) varulager		2 558	8	-10	8
Ökning (-) / Minskning (+) kundfordringar		-23 875	-3 120	128	479
Ökning (-) / Minskning (+) övriga kortfristiga fordringar		-3 770	-499	-15 524	235
Ökning (+) / Minskning (-) leverantörsskulder		592	913	514	-636
Ökning (+) / Minskning (-) övriga kortfristiga skulder		6 049	-1 391	32 168	7 270
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-18 446</b>	<b>-4 089</b>	<b>17 276</b>	<b>7 357</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>34 374</b>	<b>25 354</b>	<b>27 754</b>	<b>15 685</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i dotterbolag	28	-125 777	–	-153 257	–
Köp av immateriella anläggningstillgångar	13	-18 275	-13 730	–	-152
Köp av materiella anläggningstillgångar	14	-1 011	-479	-480	-361
Köp av finansiella tillgångar	15	-20	-5	-155 401	-5
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-145 083</b>	<b>-14 215</b>	<b>-309 138</b>	<b>-518</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	21	111 136	3 174	111 136	3 174
Emission av teckningsoptioner	21	290	382	290	382
Återköp teckningsoptioner	21	–	-87	–	-87
Upptagande av lån	22	178 629	–	179 057	–
Amortering av lån	28	-180 713	-103	-8 478	-3 827
Utbetald utdelning	12	-7 340	-6 117	-7 340	-6 117
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>102 002</b>	<b>-2 752</b>	<b>274 665</b>	<b>-6 475</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-8 707</b>	<b>8 388</b>	<b>-6 719</b>	<b>8 692</b>
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-452	-4	–	–
Likvida medel vid årets början		12 794	4 410	12 035	3 343
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	20	<b>3 636</b>	<b>12 794</b>	<b>5 315</b>	<b>12 035</b>

**NOT 1 Allmän information**

FormPipe Software AB (Moderbolaget) och dess dotterbolag (sammanslaget Koncernen) säljer programvara och konsulttjänster för att fånga, strukturera och distribuera information.

Koncernen har kontor i Sverige och Danmark och säljer huvudsakligen sina produkter inom Sverige och Danmark.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är FormPipe Software AB (publ), Box 231 31, 104 35 Stockholm. Besöksadressen är S:t Eriksgatan 117 i Stockholm.

Moderbolaget är noterat på Nasdaq OMX Stockholm.

Styrelsen har den 3 april 2013 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

**NOT 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper**

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncern- och moderbolagsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

**GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE**

Koncernredovisningen för FormPipe Software AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Moderbolagets årsredovisning upprättas enligt ÅRL och RFR 2. Redovisningsprinciperna följer Koncernens om inget annat anges.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

**Nya och ändrade standarder som tillämpas av Koncernen**

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2012 bedöms ha någon väsentlig inverkan på Koncernen.

**Nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder där ändringen ännu inte har trätt i kraft och inte har tillämpats i förtid av Koncernen**

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar av befintliga standarder som har publicerats men ännu inte har trätt i kraft bedöms ha någon väsentlig inverkan på Koncernen och har inte tillämpats i förtid.

**KONCERNREDOVISNING****Dotterbolag**

Dotterföretag är alla de företag (inklusive företag för särskilt ändamål) där Koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida Koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Koncernen bedömer också om bestämmande inflytande föreligger fastän den inte har ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften

av rösträtterna men ändå har möjlighet att styra finansiella och operativa strategier genom de facto-kontroll. De facto-kontroll kan uppstå under omständigheter där andelen av Koncernens rösträtter i relation till storleken och spridningen på övriga aktieägares rösträtter ger Koncernen möjlighet att styra finansiella och operativa strategier etc. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av Koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlätna tillgångar, skulder som Koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade Bolaget och de aktier som emitterats av Koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv – det vill säga förvärv för förvärv – avgör Koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företaget identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare egetkapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust redovisas i resultatet.

Varje villkorad köpeskillning som ska överföras av Koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning som klassificerats som en tillgång eller skuld redovisas i enlighet med IAS 39 antingen i resultaträkningen eller i övrigt totalresultat. Villkorad köpeskillning som klassificerats som eget kapital omvärderas inte och efterföljande reglering redovisas i eget kapital.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade Bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av Koncernens principer.

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag redovisas som en ökning av andelar i dotterföretag och att en översyn av huruvida det föreligger nedskrivningsbehov avseende dessa andelar görs i samband med detta. Koncernbidrag som moderföretag erhåller från dotterföretag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag, som finansiell intäkt.

**Omräkning av utländsk valuta***Funktionell valuta och rapportvaluta*

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är Moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

*Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av

sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder redovisas som en del av verkligt värde-vinster/-förluster.

#### Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till Koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida inte denna genomsnittliga kurs inte är en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till transaktionsdagens kurs)
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter till övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i övrigt totalresultat till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

#### KASSAFLÖDEANALYS

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod.

#### SEGMENTSREDOVISNING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Koncernen har denna funktion identifierats som Koncernens verkställande direktör som fattar strategiska beslut.

#### MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

- Datainventarier 3 år
- Inventarier 3–5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga intäkter/kostnader – netto i resultaträkningen.

#### IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

##### Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på Koncernens andel av det förvärvade dotterbolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill som redovisas separat testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

##### Kundrelationer

Förvärvade kundrelationer redovisas till anskaffningsvärde. Kundrelationerna har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för kundrelationer över deras bedömda nyttjandeperiod (5 år).

##### Teknologi

Förvärvad teknologi redovisas till anskaffningsvärde. Teknologi har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för teknologi över deras bedömda nyttjandeperiod (3 år).

##### Varumärken

Förvärvade varumärken redovisas till anskaffningsvärde. Förvärvade varumärken har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för varumärken över deras bedömda nyttjandeperiod (3 år).

##### Patent

Förvärvade patent redovisas till anskaffningsvärde. Patent har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för patent över deras bedömda nyttjandeperiod (3–5 år).

##### Egenutvecklad programvara

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av Koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skäligen andel av indirekta kostnader.

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider fem år.

#### NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

#### FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången och skulden förvärvades.

##### *(a) Finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde avser lånefordringar och kundfordringar som är finansiella tillgångar men som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De utgörs av Kundfordringar, Övriga fordringar och Likvida medel i balansräkningen och ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av upplåning samt leverantörsskulder i balansräkningen, där anskaffningsvärdet utgör det verkliga värdet vid anskaffningstidpunkten. För upplåning motsvarar detta erhållt belopp reducerat för eventuella transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

##### *(b) Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar/skulder som innehas för handel. En finansiell tillgång/skuld klassificeras i denna kategori om den förvärfvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar. Tillgångar och skulder i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar/kortfristiga skulder, med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen vilka klassificeras som anläggningstillgångar/långfristiga skulder. I posten, som redovisas i Koncernens balansräkning, inkluderas Koncernens derivatinstrument som inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, samt skulder i utländsk valuta till annan än kreditinstitut.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen – det datum då Koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar/skulder tas bort från balansräkningen när rätten/skyldigheten att erhålla/betala kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten/skyldigheten.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post Finansiella intäkter/kostnader – netto.

Verkligt värde för börsnoterade värdepapper baseras på aktuella köpkurser. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer Koncernen verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt, analys av diskonterade kassaflöden och optionsvärderingsmodeller. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation och företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

Koncernen bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar.

#### DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSÅTGÄRDER

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktssdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Koncernens derivatinstrument uppfyller inte kriterierna för säkringsredovisning. Derivatinstrumenten klassificeras som finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde för sådana derivatinstrument redovisas netto i resultaträkningen i posten Finansiella intäkter/kostnader.

Koncernen innehar inga derivatinstrument per balansdagen.

#### VARULAGER

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av kostnader för hårdvara i form kortläsare för affärsområdet NetMaker och upparbetade leveransintäkter. Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

#### KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att Koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga

villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 30 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Tillgångens redovisade värde minskas genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen i posten Försäljningskostnader. När en kundfordran inte kan drivas in, skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras Försäljningskostnader i resultaträkningen.

### LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten. I balansräkningen redovisas checkräkningskrediter som upplåning bland Kortfristiga skulder.

### AKTIEKAPITAL

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

### LEVERANTÖRSSKULDER

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsetts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur.

### UPPLÅNING

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Verkligt värde på skulddelen av konvertibla skuldebrev fastställs genom användning av marknadsränta för ett likvärdigt icke-konvertibelt skuldebrev. Detta belopp redovisas som skuld till upplupet anskaffningsvärde tills dess att skulden upphör genom konvertering eller inlösen. Återstående del av erhållet belopp hänförs till optionsdelen. Denna redovisas i eget kapital, netto efter skatt.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte Koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

### UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolagets dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld

som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skattekulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterbolag och intresseföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av Koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

### ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

#### Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Koncernen tillgodo.

#### Teckningsoptionsprogram

Koncernen tillämpar från tid till annan aktierelaterade ersättningsplaner, där regleringen görs med aktier. En premie motsvarande det verkliga värdet för optioner erläggs av den anställda vid tilldelningsdagen. Optionspremien krediteras Övrigt tillskjutet kapital. Mottagna betalningar för aktierna, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediteras aktiekapitalet (kvotvärde) och övrigt tillskjutet kapital när optionerna utnyttjas.

För samtliga utestående optioner är vederlaget från personalen baserat på ett marknadsmässigt pris, fastställt utifrån Black-Scholes värderingsmodell. Ingen förmån eller ersättning utgår således till de anställda och därför redovisas ingen personalkostnad i resultaträkningen i enlighet med IFRS 2.

#### Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd anställning sagts upp av Koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

#### Vinstandels- och bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar, baserat på en formel som beaktar den vinst som kan hänföras till Moderbolagets aktieägare efter vissa justeringar. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

### AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för omstruktureringskostnader och rättsliga krav redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kom-

mer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar för omstrukturering innefattar kostnader för uppsägning av leasingavtal och för avgångsersättning. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

### INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i Koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, retur och rabatter samt efter eliminering av Koncernintern försäljning.

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och när särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av Koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

### Försäljning av varor

Koncernen utvecklar och säljer programvara. Försäljning av licensrättigheter intäktsförs vid fullgjord leverans enligt avtal och då inga väsentliga förpliktelser återstår efter leveransdatum. Support- och underhållsavtal som tecknas i samband med licensförsäljningen, faktureras i förskott och intäktsförs linjärt över kontraktstiden.

### Försäljning av tjänster

Koncernen säljer konsult- och utbildningstjänster, som tillhandahålls baserat på tid eller som fastprisavtal.

Intäkter från tidsbaserade avtal redovisas till avtalade priser allteftersom arbetade timmar levereras.

För försäljningsintäkter från fastprisavtal avseende tjänster tillämpas successiv vinstavräkning. Successiv vinstavräkning innebär att intäkter redovisas baserat på hur stor del de tjänster som utförts utgör av de totala tjänster som ska utföras (färdigställandegrad). Försäljningsintäkter från fastprisavtal avseende tjänster redovisas vanligen i den period då tjänsterna levereras, linjärt fördelat under avtalsperioden.

Om några omständigheter uppstår som kan förändra den ursprungliga uppskattningen av intäkter, kostnader eller färdigställandegrad, omprövas uppskattningarna. Dessa omprövningar kan resultera i ökning eller minskning i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringen kom till företagsledningens kännedom.

Koncernen erbjuder vissa avtal där kunden kan köpa en licens inklusive ett års service. När ett sådant avtal med flera delar föreligger, redovisas som intäkt från försäljningen av licens det belopp som utgör verkligt värde på licens i förhållande till verkligt värde på försäljningsavtalet som helhet. Intäkten från servicedelen, som motsvarar verkligt värde på servicedelen i förhållande till verkligt värde på försäljningsavtalet, fördelas över serviceperioden. Verkliga värden för respektive del bestäms utifrån aktuella marknadspriser på dessa delar när de säljs separat.

### Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

### LEASING

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Koncernen har endast operationella leasingavtal.

### UTDELNINGAR

Utdelning till Moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i Koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av Moderbolagets aktieägare.

### EXCEPTIONELLA POSTER

Exceptionella poster redovisas separat i de finansiella rapporterna när detta är nödvändigt för att förklara Koncernens resultat. Med exceptionella poster avses väsentliga intäkts- eller kostnadsposter som redovisas separat på grund av betydelsen av deras karaktär eller belopp.

## NOT 3 Finansiell riskhantering

### FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prisrisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering.

Riskhanteringen sköts av en central finansavdelning enligt policyer som fastställts av styrelsen. FormPipe Softwares finanspolicy beslutas av styrelsen med ett års giltighet. Finanspolicyen fastställer riktlinjer för handhavande av finansiella risker inom Koncernen. FormPipe Softwares finanspolicy syftar till att åstadkomma högsta möjliga avkastning på Bolagets likvida tillgångar, eller lägsta möjliga upplåningskostnad när Bolaget befinner sig i en situation med nettoskuld, med en hårt begränsad och kontrollerad risknivå samt en god betalningsberedskap för att vid var tidpunkt kunna möta Bolagets betalningsförpliktelser.

Koncernfinans identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policyer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

#### a) Marknadsrisk

##### (i) Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisk som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende DKK. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Då FormPipe Softwares svenska verksamhet i stort sett uteslutande har sitt valutaflöde i svenska kronor finns där inte något behov av valutasäkring. Avseende den danska verksamheten väljer FormPipe Software att valutasäkra gentemot danska kronor endast för enskilda betydande kända betalningar, vilka då säkras genom terminkontrakt på Koncernnivå.

Koncernens riskhanteringspolicy är att säkra kända och betydande framtida kassaflöden.

Koncernen har innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotill-



gångar exponeras för valutarisker. Valutaexponering som uppstår från nettotillgångarna i Koncernens utlandsverksamheter hanteras huvudsakligen genom upplåning i de berörda utländska valutorna.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till den danska kronan, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat för 2012 varit 870 (270) Tkr högre/lägre och det egna kapitalet per den 31 december 2012 (inklusive årets resultat) varit 238 (5 627) Tkr högre/lägre.

#### (ii) Prisrisk

Koncernen innehar inga placeringar i aktier och är därmed inte exponerad för någon prisrisk. Koncernen är inte heller exponerad för någon prisrisk avseende rå- och stapelvaror.

#### (iii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Eftersom Koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar, är Koncernens intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor avseende tillgångar.

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter Koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Upplåning som görs med fast ränta utsätter Koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

Vid periodens utgång uppgick den räntebärande upplåningen till 63 000 Tkr med rörlig ränta kopplad till STIBOR och 103 200 tDKK med rörlig ränta kopplad till CIBOR. En förändring om 10 bps i underliggande referensräntor skulle påverkat årets resultat och det egna kapitalet med plus/minus 56 Tkr.

#### (b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på Koncernnivå. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Om kunder kreditbedöms av oberoende värderare, används dessa bedömningar. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimer fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet.

En stor del av FormPipe Softwares försäljning sker till offentlig sektor i Sverige och Danmark, detta gör att risken i dessa kundfordringar i stort sett är obefintlig. Koncernen har viss del av sin försäljning gentemot privat sektor, framförallt i Sverige och Danmark. Dessa affärer är dock av mindre storlek och fler till antalet, varpå risken i dessa fordringar kan anses vara väl spridd. Historiken av kundförluster i Koncernen är i stort sett obefintlig.

#### (c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att Koncernen innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar med en likvid marknad, tillgänglig finansiering genom avtalade kreditfaciliteter och möjligheten att stänga marknadspositioner.

Ledningen följer också noga rullande prognoser för Koncernens likviditetsreserv på basis av förväntade kassaflöden.

Tabellen till höger analyserar Koncernens finansiella skulder som kommer att regleras netto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonterings-effekten är oväsentlig.

Tkr	< 1 år	1–2 år	2–5 år	>5 år
<b>2012</b>				
Banklån	24 296	24 296	72 891	60 743
Leverantörsskulder och andra skulder	40 255	–	–	–
<b>Totalt</b>	<b>64 551</b>	<b>24 296</b>	<b>72 891</b>	<b>60 734</b>
<b>2011</b>				
Leverantörsskulder och andra skulder	10 978	–	–	–
<b>Totalt</b>	<b>10 978</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Bolagets nettoskuld uppgick vid årets slut till 178 580 (-12 794) Tkr.

#### HANTERING AV KAPITALRISK

Kapital definieras som totalt eget kapital. Koncernens mål avseende kapitalet är att trygga Koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet på lång sikt, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan Koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Beslut om justering av kapitalet tas av styrelsen utifrån vad som bedöms ge långsiktigt maximal avkastning till aktieägarna.

I och med att Koncernens strategi delvis bygger på förvärv kan Koncernens skuldsättning komma att fluktuera kraftigt från år till år. Styrelse och Koncernledning utvärderar därför kontinuerligt framtida betalningsåtaganden och beslutar utifrån en samlad bedömning hur Koncernens medel ska förvaltas.

#### BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (till exempel finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som används för Koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

Finansiella instrument värderas utifrån klassificering i verkligt värdehierarkin enligt följande nivåer:

1. Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
  2. Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar)
  3. Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data)
- Vid utgången av 2012 innehar Koncernen inga (–) Mkr finansiella instrument.

Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur. Verkligt värde på finansiella skulder beräknas, för upplysningsyfte, genom att diskontera det framtida kontrakterade kassaflödet till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för Koncernen för liknande finansiella instrument.

#### NOT 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som kan innebära en risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

##### Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. Nyttjandevärde bedöms utifrån prognostiserade framtida kassaflöden för respektive kassagenererande enhet. Nedskrivningstestet innehåller antaganden om förväntad tillväxt, bruttomarginaler och diskonteringsränta, vilka framgår närmare av not 13.

##### Kundrelationer, teknologi och varumärken

Koncernen har gjort bedömningar om nyttjandeperioder för kundrelationer, teknologi och varumärken som identifierats i förvärsanalyser, vilket påverkar redovisade kostnader för avskrivningar i resultaträkningen samt värderingen av tillgångarna i balansräkningen.

##### Balanserade utgifter

Utvecklingsutgifter balanseras utifrån vad som beskrivs i avsnittet "Immateriella tillgångar" under not 2. Koncernen har gjort bedömningar om nyttjandeperioder, vilket påverkar redovisade kostnader för avskrivningar i resultaträkningen samt värderingen av tillgångarna i balansräkningen.

##### Uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar balanseras utifrån vad som beskrivs i avsnittet "Uppskjutna inkomstskatt" under not 2. Koncernen har gjort bedömningar om i vilken utsträckning det kommer finnas framtida skattemässiga överskott mot vilka de ackumulerade skattemässiga underskotten kan utnyttjas.

#### NOT 5 Segmentsinformation

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Koncernen har denna funktion identifierats som Koncernens verkställande direktör.

Den högste verkställande beslutsfattaren bedömer verksamheten utifrån ett geografiskt perspektiv, Sverige och Danmark. Segmenten har samma verksamhet och affärsmodell, det vill säga att utveckla och sälja programvaror och tjänster inom Enterprise Content Management – ECM. ECM är det samlande namnet på olika tekniker, produkter och system som fångar, processar, lagrar, arkiverar och levererar information på ett systematiserat och kontrollerat sätt.

Rörelsesegmenten bedöms utifrån nettoomsättning och resultat baserat på ett mått som benämns EBITDA. Detta mått definieras som rörelseresultat före avskrivningar, förvärsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster av engångskaraktär.

I och med förvärvet av danska Traen Holding A/S per 1 augusti 2012 uppfyller verksamheten de förutsättningar som IFRS 8 kräver för att indela verksamheten i rörelsesegment. Då denna segmentsindelning är ny per 2012 återfinns inga historiska jämförelsetal.

2012	Sverige	Danmark	Elimineringsringar	Koncernen
Försäljning, externt	92 287	108 868	–	201 155
Försäljning, internt	274	1 368	-1 642	–
<b>Summa försäljning</b>	<b>92 561</b>	<b>110 236</b>	<b>-1 642</b>	<b>201 155</b>
Kostnader, externt	-67 256	-76 155	–	-143 411
Kostnader, internt	-1 368	-274	1 642	–
<b>Summa kostnader</b>	<b>-68 624</b>	<b>-76 429</b>	<b>1 642</b>	<b>-143 411</b>
<b>EBITDA</b>	<b>23 937</b>	<b>33 807</b>	<b>–</b>	<b>57 744</b>
Förvärsrelaterade kostnader				-6 882
Avskrivningar				-22 265
<b>EBIT</b>				<b>28 598</b>
Förvärsrelaterade finansiella kostnader				-8 558
Finansnetto				-3 977
Skatt				-2 370
<b>Årets resultat</b>				<b>13 693</b>

##### Tillgångar

Rörelsesegmenten bedöms inte utifrån hantering av tillgångar och skulder utan dessa hanteras av finansförvaltningen.

##### Koncernövergripande information

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

	2012	2011
Licenser	52 972	48 823
Support och underhåll	89 941	56 509
Leveranstjänster	58 242	7 187
<b>Summa</b>	<b>201 155</b>	<b>112 519</b>

##### Information om kunder

Koncernen har sitt säte i Sverige. Intäkterna från externa kunder i Sverige uppgår till 92 287 (83 195) Tkr och summa intäkter från externa kunder i andra länder uppgår till 108 868 (29 324) Tkr.

Intäkter om cirka 28 396 (–) Tkr avser en enskild extern kund och är hänförliga till segment Danmark.

#### NOT 6 Ersättningar till revisorerna

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
<b>Pricewaterhouse-Coopers AB</b>				
Revisionsuppdrag	623	203	380	130
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	170	53	170	53
Övriga tjänster	1 897	15	1 897	15
<b>Koncernen totalt</b>	<b>2690</b>	<b>271</b>	<b>2448</b>	<b>198</b>

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, det vill säga sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser 2012 och 2011 översiktlig granskning av kvartal tre. Med övriga tjänster avses konsulttjänst 2012, primärt relaterad till förvärvet av Traen.

## NOT 7 Personal, ledning och styrelse

## Löner och andra ersättningar för samtliga anställda fördelade mellan moderbolag och dotterbolag

	2012	2011
<b>Moderbolaget</b>		
Löner och andra ersättningar	15 958	13 807
Pensioner	2 124	1 867
Sociala avgifter	5 819	4 969
<b>Dotterbolagen</b>		
Löner och andra ersättningar	56 873	20 795
Pensioner	3 803	1 243
Sociala avgifter	5 417	3 572
<b>Koncernen</b>		
Löner och andra ersättningar	72 831	34 602
Pensioner	5 927	3 110
Sociala avgifter	11 236	8 540

Antal anställda vid årets slut	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
FormPipe Software Stockholm	25	26	25	24
FormPipe Software Uppsala	18	17		
FormPipe Software Linköping	13	12		
FormPipe Software A/S (Danmark)	13	14		
Traen A/S (Danmark)	144	–		
Traen Ltd. (England)	1	–		
Traen AB, Stockholm	12	–		
<b>Totalt antal anställda</b>	<b>226</b>	<b>69</b>	<b>25</b>	<b>24</b>
<b>Medeltal antal anställda</b>	<b>136</b>	<b>72</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

Redovisning av ledande befattningshavares förmåner	Grundlön /Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Totalt	
Hans Möller (ordförande)	2012	180	–	–	100	280
Hans Möller (ordförande)	2011	180	–	–	–	180
Staffan Torstensson	2012	100	–	–	–	100
Staffan Torstensson	2011	100	–	–	–	100
Lennart Pihl	2012	–	–	–	–	–
Lennart Pihl	2011	100	–	–	–	100
Jon Pettersson	2012	100	–	–	–	100
Jon Pettersson	2011	100	–	–	–	100
Bo Nordlander	2012	100	–	–	–	100
Bo Nordlander	2011	100	–	–	–	100
Jack Spira	2012	100	–	–	–	100
Jacka Spira	2011	–	–	–	–	–
Kristina Lindgren	2012	55	–	–	–	55
Kristina Lindgren	2011	–	–	–	–	–
Vd Christian Sundin	2012	1 686	–	439	93	2 218
Vd Christian Sundin	2011	1 476	–	375	120	1 972
Andra ledande befattningshavare	2012	7 720	–	963	1 235	9 919
Andra ledande befattningshavare	2011	3 338	–	759	201	4 298
<b>Totalt 2012</b>		<b>10 041</b>	<b>–</b>	<b>1 402</b>	<b>1 431</b>	<b>12 720</b>
<b>Totalt 2011</b>		<b>5 394</b>	<b>–</b>	<b>1 134</b>	<b>337</b>	<b>6 865</b>

Styrelsen	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Styrelsens ledamöter				
Kvinnor	1	–	1	–
Män	5	5	5	5

Styrelser i dotterbolag	kvinnor 2012	män 2012	kvinnor 2011	män 2011
FormPipe Software Uppsala AB	–	1	–	1
FormPipe Software Linköping AB	–	1	–	1
FormPipe Software A/S	–	3	–	3
FormPipe Software Skellefteå AB	–	1	–	1
Traen Holding A/S	–	3	–	–
Traen A/S	–	3	–	–
Traen Ltd.	–	1	–	–
Traen AB	–	3	–	–

Styrelsen i dotterbolag har ej erhållit något styrelsearvode under 2012. Pensionsförpliktelser avseende styrelsen finns inte. Det finns heller inga avgångsvederlag till styrelsen. Verkställande direktör i samråd med styrelsen fastställer varje år den fasta lönen för ledande befattningshavare och beslutar om eventuella förändringar. Eventuella löneförändringar sker per 1 januari.

Ledningsgrupp	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Ledningsgrupp (inkl vd)				
Kvinnor	2	1	1	1
Män	9	4	4	4

## Verkställande direktör

Verkställande direktören erhåller utöver fast lön en resultatbaserad ersättning. Den resultatbaserade ersättningen är relaterad till uppfyllelsegrad av finansiella mål som uppställs av styrelsen för Koncernen. Den resultatbaserade ersättningen kan maximalt komma att utgöra 40 procent utöver fast lön. För 2012 uppnåddes inte de finansiella målen och ingen resultatbaserad ersättning har således betalats ut eller reserverats för på perioden. Verkställande direktören erhåller inget styrelsearvode.

## Rörlig ersättning

Bolaget tillämpar dels fast lön, dels en resultatbaserad ersättning avseende ledande befattningshavare samt försäljningsprovision på egen försäljning för säljarna. Storleken på den resultatbaserade ersättningen till ledande befattningshavare är relaterad till uppfyllelsegraden av finansiella mål som uppställs av styrelsen för Koncernen. Den resultatbaserade ersättningen kan maximalt komma att utgöra 30 till 40 procent av fast lön. Samtliga rörliga ersättningsplaner har definierade maximala tilldelnings- och utfallsgränser.

## Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionsprogram för verkställande direktören motsvarar 25 procent av fast lön.

## Avgångsvederlag

Vid den verkställande direktörens uppsägning gäller vid uppsägning från Bolagets sida 6 månaders uppsägningstid och 6 månaders avgångsvederlag. Andra inkomster som den verkställande direktören uppbär under den period avgångsvederlag utbetalas avräknas från avgångsvederlaget. Vid uppsägning från den verkställande direktörens sida gäller 6 månaders uppsägningstid. Mellan Bolaget och de andra ledande befattningshavarna gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 till 6 månader. För det fall Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköperbud som medför att minst 30 procent av Bolagets aktier hamnar i samma aktieägares hand, har den verkställande direktören, vid Bolagets eller den verk-

**forts not 7 Personal, ledning och styrelse**

ställande direktörens uppsägning, rätt till ett särskilt avgångsvederlag motsvarande 12 fasta månadslöner vid tidpunkten för uppsägningsbeskedet. Sådant avgångsvederlag är avräkningsfritt, ska utbetalas i dess helhet vid anställningens upphörande och ersätter det avgångsvederlag som den verkställande direktören normalt har rätt till enligt sitt anställningsavtal. För de andra ledande befattningshavarna utgår inga avgångsvederlag.

Sjukfrånvaro i procent	Koncernen <sup>1)</sup>		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Total sjukfrånvaro av ordinarie arbetstid	8,8	2,7	1,1	1,9
varav långtidsjukskrivningar	*	*	*	*
Fördelad efter ålder				
Ålder < 29 år	1,6	*	*	*
Ålder 30–49 år	7,0	2,0	1,3	2,0
Ålder > 50 år	1,9	*	*	*
Fördelad efter kön				
Kvinnor	2,4	*	*	*
Män	7,0	2,0	1,2	2,0

Den totala sjukfrånvaron uppgår till 8,8 procent för Koncernen FormPipe Software av den sammanlagda arbetstiden år 2012. Ingen signifikant skillnad föreligger mellan könen eller åldersgrupperna.

\*Om antalet anställda i en köns- eller åldersgrupp är 10 eller färre lämnas ingen uppgift. Det lämnas ej heller någon uppgift i de fall där det går att hänföra sjukfrånvaron till en viss anställd.

<sup>1)</sup> Sjukfrånvaron för Koncernen avser endast svenska koncernbolag.

**NOT 8 Finansiella intäkter och kostnader**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
<b>FINANSIELLA INTÄKTER:</b>				
Utdelning	–	–	3 539	6 745
Erhållna koncernbidrag	–	–	19 765	12 450
Ränteintäkter	137	98	3 317	71
Valutakursdifferenser	80	–	3 496	–
Övriga finansiella intäkter	–	–	–	–
	<b>216</b>	<b>98</b>	<b>30 117</b>	<b>19 266</b>
<b>FINANSIELLA KOSTNADER:</b>				
Räntekostnader	-3 718	-29	-3 165	-190
Valutakursdifferenser	–	-88	-3 416	-69
Transaktionsrelaterade finansiella kostnader	-8 558	–	-8 558	–
Övriga finansiella kostnader	-477	-172	-477	-137
<b>Summa</b>	<b>-12 752</b>	<b>-290</b>	<b>-15 615</b>	<b>-395</b>

I samband med förvärvet av Traen Holding A/S upptogs en valutasäkring i DKK avseende lånefinansieringen. Resultateffekten från valutasäkringen var -8 558 (–) Tkr.

**NOT 9 Inkomstskatt**

	Koncernen	
	2012	2011
Aktuell skatt	1 117	413
Uppskjuten skatt	1 253	4 895
	<b>2 370</b>	<b>5 308</b>

Uppskjuten skatt avser aktiverat underskottsavdrag om -792 (-1 952) Tkr, utnyttjande av ackumulerade underskottsavdrag från tidigare år om 2 317 (361) Tkr samt uppskjuten skattkostnad hänförlig till immateriella tillgångar om 3 371 (2 595) Tkr.

Samtliga underskott i Koncernen är aktiverade som uppskjuten skattefordran.

Inkomstskatten på Koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Resultat före skatt	16 063	20 010	1 466	3 487
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande för resultat i respektive land	4 009	5 215	386	917
Ej skattepliktiga intäkter	-796	-1 069	-931	-1 775
Ej avdragsgilla kostnader	-267	17	-2 683	66
Skillnad mellan räkenskapsmässiga och skattemässiga avskrivningar	-724	317	–	–
Skatt hänförlig till tidigare år	-187	13	–	–
Skatt hänförlig till immateriella tillgångar	15	814	–	–
Omvärderingseffekt av ändrad skattesats i Sverige	321	–	976	–
<b>Skattkostnad</b>	<b>2 370</b>	<b>5 308</b>	<b>-2 252</b>	<b>-792</b>

Vägd effektiv skattesats var 14,8 (26,5) procent. Den låga skattesatsen beror på omvärdering av uppskjutna skatteskulder och fordringar till följd av ändrad skattesats i Sverige, samt avdragsgilla kostnader i samband med förvärvet av Traen som ej belastat resultaträkningen.

**NOT 10 Valutakursdifferenser – netto**

	Genomsnittskurs jan–dec		Balansdagens kurs 31 dec	
	2012	2011	2012	2011
<b>Valutakurser (mot svenska kronor)</b>				
DKK	1,17	1,21	1,16	1,20
<b>Valutakurser (mot svenska kronor)</b>				
DKK	1,15	–	1,16	1,20

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Övriga intäkter och kostnader – netto	-12	-110	-8	1
Finansiella poster – netto	80	-88	80	-69

**NOT 11 Resultat per aktie****Före utspädning**

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till Moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av Moderbolaget.

	2012	2011
Resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	13 618	14 702
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	38 254	24 935
<b>Resultat per aktie före utspädning (kr per aktie)</b>	<b>0,36</b>	<b>0,59</b>

**Efter utspädning**

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella stamaktier. Moderbolaget har en kategori av potentiella stamaktier med utspädningseffekt: aktieoptioner. För aktieoptioner görs en beräkning av det antal aktier som kunde ha köpts till verkligt värde (beräknat som årets genomsnittliga marknadspris för Moderbolagets aktier), för ett belopp motsvarande det monetära värdet av de teckningsrätter som är knutna till utestående aktieoptioner. Det antal aktier som beräknas enligt ovan jämförs med det antal aktier som skulle ha utfärdats under antagande att aktieoptionerna utnyttjas.

	2012	2011
Resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	13 618	14 702
Nettovinst som används för att bestämma resultat per aktie efter utspädning	13 618	14 702
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	38 254	24 935
Justeringar för:		
– aktieoptioner 2009-2011 (tusental)	–	14
– aktieoptioner 2010-2012 (tusental)	–	–
– aktieoptioner 2011-2013 (tusental)	–	–
– aktieoptioner 2012-2015 (tusental)	–	–
Vägt genomsnittligt antal stamaktier för beräkning av resultat per aktie efter utspädning (tusental)	<b>38 254</b>	<b>24 949</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning (kr per aktie)</b>	<b>0,36</b>	<b>0,59</b>

**Nyemission**

Under juli månad 2012 slutförde Bolaget en nyemission om 36 700 941 aktier till relationen 3:1. Som effekt av nyemissionen har historiska uppgifter rörande antal aktier och aktiekurser omräknats med en faktor av 2,048.

**NOT 12 Utdelning per aktie**

På årsstämman 2013-04-25 kommer föreslås att vinsten balanseras i sin helhet för verksamhetsåret 2012, varpå ingen utdelning kommer att ges (2011: 0,60 kr per aktie motsvarande totalt 7 340 188 kr).

**NOT 13 Immateriella tillgångar****KONCERNEN**

Räkenskaps- året 2011	Good- will	Balan- serade utgifter	Kund- relationer	Tekno- logi	Varu- märken	Summa
Ingående re- dovisat värde	110 042	25 558	2 841	–	211	<b>138 651</b>
Ökning ge- nom rörelse- förvärv	–	–	–	–	–	–
Valutakurs- differenser	-177	-28	-8	–	–	<b>-213</b>
Inköp	–	17 751	–	–	–	<b>17 751</b>
Avskrivningar	–	-7 738	-1 559	–	-211	<b>-9 508</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>109 865</b>	<b>35 544</b>	<b>1 274</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>146 682</b>

**Per 31 december 2011**

Anskaffnings- värde	109 865	57 906	8 547	2 205	954	<b>179 478</b>
Ackumulerade avskrivningar	–	-22 362	-7 275	-2 205	-954	<b>-32 796</b>

<b>Redovisat värde</b>	<b>109 865</b>	<b>35 544</b>	<b>1 274</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>146 682</b>
----------------------------	----------------	---------------	--------------	----------	----------	----------------

**Räkenskapsåret 2012**

Ingående re- dovisat värde	109 865	35 544	1 274	–	–	<b>146 682</b>
Ökning ge- nom rörelse- förvärv	190 809	80 765	33 718	–	2 613	<b>307 905</b>
Valutakurs- differenser	-11 338	-3 950	-1 700	–	-132	<b>-17 120</b>
Inköp	–	20 711	–	–	–	<b>20 711</b>
Avskrivningar	–	-17 043	-3 679	–	-342	<b>-21 064</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>289 336</b>	<b>116 026</b>	<b>29 613</b>	<b>–</b>	<b>2 139</b>	<b>437 114</b>

**Per 31 december 2012**

Anskaffnings- värde	289 336	155 432	40 565	2 205	3 435	<b>490 974</b>
Ackumulerade avskrivningar	–	-39 406	-10 953	-2 205	-1 296	<b>-53 860</b>

<b>Redovisat värde</b>	<b>289 336</b>	<b>116 026</b>	<b>29 613</b>	<b>–</b>	<b>2 139</b>	<b>437 114</b>
----------------------------	----------------	----------------	---------------	----------	--------------	----------------

Balanserade utgifter avser i all väsentlighet kostnader för produktutveckling.

**forts not 13 Immateriella tillgångar**

<b>MODERBOLAGET</b>			
<b>Räkenskapsåret 2011</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Balanserade utgifter</b>	<b>Summa</b>
Ingående redovisat värde	1 117	197	<b>1 314</b>
Inköp	–	152	<b>152</b>
Avskrivningar	-402	-115	<b>-517</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>715</b>	<b>234</b>	<b>949</b>
<b>Per 31 december 2011</b>			
Anskaffningsvärde	4 057	775	<b>4 833</b>
Akkumulerade avskrivningar	-3 342	-542	<b>-3 884</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>715</b>	<b>234</b>	<b>949</b>
<b>Räkenskapsåret 2012</b>			
Ingående redovisat värde	715	234	<b>949</b>
Inköp	–	–	–
Avskrivningar	-401	-120	<b>-521</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>314</b>	<b>114</b>	<b>428</b>
<b>Per 31 december 2012</b>			
Anskaffningsvärde	4 057	775	<b>4 833</b>
Akkumulerade avskrivningar	-3 743	-661	<b>-4 404</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>314</b>	<b>114</b>	<b>428</b>

**Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill i Koncernen**

Koncernens goodwill uppgick vid årets slut till 289 336 Tkr (109 865) Tkr. Goodwill skrivs inte av enligt plan utan nedskrivningsprövas årligen. Goodwill övervakas av Koncernens finansförvaltning. För nedskrivningsbedömningen har tillgångar allokerats till den lägsta nivå för vilken det föreligger identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter) det vill säga per land eller segment för Koncernen. En fördelning av Koncernens goodwill på de kassaflödesgenererande enheterna ger 60 780 Tkr för Sverige och 228 556 Tkr för Danmark. 2012 är första året som Koncernen har identifierat fler kassaflödesgenererande enheter varför goodwill tidigare inte har fördelats.

Nedskrivningsprövning för samtliga enheter baseras på beräkning av nyttjandevärdet. Detta värde bygger på framtida kassaflödesprognoser, där de fem första åren har baserats på den affärsplan som fastställts av företagsledningen.

Kritiska variabler, samt metoden att skatta dessa värden, för den femåriga explicita prognosperioden beskrivs nedan.

**Prognosperiod och långsiktig tillväxttakt**

Den explicita prognosperioden är fem år. Kassaflöden bortom den explicita prognosperioden har åsatts en årlig tillväxttakt om 2 (3) procent, vilket är något högre än den förväntade generella BNP-tillväxten och motiveras av att Bolaget verkar inom en tillväxtbransch med fortsatt goda utsikter för hög tillväxt bortom den explicita prognosperioden.

**Explicit tillväxt och marginal**

Tillväxttakten och kostnadsutvecklingen under de första fem åren baseras på en sammanvägning av externa analysunderlag för den för verksamheten relevanta marknaden och ledningens erfarenheter och bedömning om Bolagets position på marknaden.

**Diskonteringsfaktor**

Diskonteringsfaktorn beräknas som Koncernens vägda genomsnittliga kapitalkostnad inklusive riskpremie. De prognosticerade kassaflödena har diskonterats med en diskonteringsränta om 12,0 (13,0) procent före skatt.

**Känslighetsanalys**

För samtliga kassagenererande enheter överstiger återvinningsvärdet det redovisade värdet. Företagsledningen bedömer att en rimlig och möjlig förändring (+/- 1 procentenhet) i de kritiska variablerna ovan inte skulle ha så stor effekt att de var och en för sig skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde som är lägre än redovisat värde.

**NOT 14 Materiella anläggningstillgångar****KONCERNEN**

<b>Räkenskapsåret 2011</b>	<b>Data-inventarier</b>	<b>Inventarier</b>	<b>Summa</b>
Ingående redovisat värde	627	385	<b>1 012</b>
Ökning genom rörelseförvärv	–	–	–
Valutakursdifferenser	–	–	–
Inköp	357	122	<b>479</b>
Avyttringar och utrangeringar	–	–	–
Avskrivningar	-399	-234	<b>-633</b>
Återförda ackumulerade avskrivningar på utrangeringar	–	–	–
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>586</b>	<b>272</b>	<b>858</b>
<b>Per 31 december 2011</b>			
Anskaffningsvärde	2 457	1 276	<b>3 733</b>
Akkumulerade avskrivningar	-1 871	-1 004	<b>-2 875</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>586</b>	<b>272</b>	<b>858</b>
<b>Räkenskapsåret 2012</b>			
Ingående redovisat värde	586	272	<b>858</b>
Ökning genom rörelseförvärv	1 791	–	<b>1 791</b>
Valutakursdifferenser	–	–	–
Inköp	923	85	<b>1 008</b>
Avyttringar och utrangeringar	–	–	–
Avskrivningar	-972	-153	<b>-1 125</b>
Återförda ackumulerade avskrivningar på utrangeringar	–	–	–
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>2 327</b>	<b>205</b>	<b>2 532</b>
<b>Per 31 december 2012</b>			
Anskaffningsvärde	5 171	1 361	<b>6 532</b>
Akkumulerade avskrivningar	-2 844	-1 156	<b>-4 000</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 327</b>	<b>205</b>	<b>2 532</b>

**MODERBOLAGET**

<b>Räkenskapsåret 2011</b>	<b>Data-inventarier</b>	<b>Inventarier</b>	<b>Summa</b>
Ingående redovisat värde	619	156	<b>775</b>
Inköp	338	23	<b>361</b>
Avyttringar och utrangeringar	–	–	–
Avskrivningar	-387	-123	<b>-510</b>
Återförda ackumulerade avskrivningar på utrangeringar	–	–	–
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>571</b>	<b>56</b>	<b>627</b>
<b>Per 31 december 2011</b>			
Anskaffningsvärde	2 167	707	<b>2 874</b>
Akkumulerade avskrivningar	-1 597	-651	<b>-2 248</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>571</b>	<b>56</b>	<b>627</b>

## NOTER

Räkenskapsåret 2012	Data-inventarier	Inventarier	Summa
Ingående redovisat värde	571	56	627
Inköp	480	–	480
Avyttringar och utrangeringar	–	–	–
Avskrivningar	-412	-38	-451
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>639</b>	<b>17</b>	<b>656</b>
<b>Per 31 december 2012</b>			
Anskaffningsvärde	2 647	707	3 355
Ackumulerade avskrivningar	-2 009	-690	-2 698
<b>Redovisat värde</b>	<b>639</b>	<b>17</b>	<b>656</b>

### NOT 15 Finansiella anläggningstillgångar

Aktier i dotterbolag	Moderbolaget	
	2012	2011
Ingående anskaffningsvärden	124 573	124 573
Årets anskaffningar	153 257	–
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>277 831</b>	<b>124 573</b>

Övriga finansiella anläggningstillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Övriga finansiella tillgångar	1 357	31	31	31
<b>Utgående värde finansiella tillgångar</b>	<b>1 357</b>	<b>31</b>	<b>277 861</b>	<b>124 604</b>

Ställda säkerheter avser aktier i dotterbolag.

Dotterbolag	Säte	Juridisk form	Org.nr.	Ägarandel %	Bokfört värde
FormPipe Software Uppsala AB	Uppsala	Aktiebolag	556463-9861	100	18 371
FormPipe Software Linköping AB	Linköping	Aktiebolag	556389-0564	100	16 977
FormPipe Software A/S	Brøndby	Aktiebolag	26366216	100	61 048
FormPipe Software Skellefteå AB	Skellefteå	Aktiebolag	556601-0087	100	28 177
Traen Holding A/S	Ballerup	Aktiebolag	20811307	100	153 257
-Traen A/S	Ballerup	Aktiebolag	29177015	100	–
-Traen Ltd.	Reading	Aktiebolag	06377974	100	–
-Traen AB	Solna	Aktiebolag	556411-3479	65	–

### NOT 16 Finansiella instrument per kategori

31 december 2012	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>			
Kundfordringar och andra fordringar exklusive interimfordringar	72 504	–	72 504
Likvida medel	3 636	–	14 111
<b>Summa</b>	<b>76 140</b>	<b>–</b>	<b>86 615</b>

#### Skulder i balansräkningen

Upplåning	178 629	–	192 691
Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder	11 612	–	11 612
<b>Summa</b>	<b>190 241</b>	<b>–</b>	<b>204 303</b>

31 december 2011	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>			
Kundfordringar och andra fordringar exklusive interimfordringar	29 256	–	29 256
Likvida medel	12 794	–	12 794
<b>Summa</b>	<b>42 050</b>	<b>–</b>	<b>42 050</b>

#### Skulder i balansräkningen

Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder	5 720	–	5 720
<b>Summa</b>	<b>5 720</b>	<b>–</b>	<b>5 720</b>

Kreditvärdigheten i kategorin låne- och kundfordringar går ej att bedöma utifrån extern kreditrating. Nedskrivningar avseende kundfordringar har historiskt varit mycket sällsynt. Likvida medel utgörs till sin helhet av kassamedel.

### NOT 17 Varulager

Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten omsättningstillgångar/färdiga varor och uppgår till 14 (4) Tkr.

**NOT 18 Kundfordringar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Kundfordringar	72 005	29 208	631	760
<b>Summa</b>	<b>72 005</b>	<b>29 208</b>	<b>631</b>	<b>760</b>

Koncernen har inga långfristiga kundfordringar. Verkligt värde avseende kortfristiga kundfordringar överensstämmer med redovisat värde.

Per den 31 december 2012 uppgick kundfordringarna till 72 005 (29 208) Tkr. Dessa fördelade sig på 23 899 (22 677) Tkr och 41 643 (5 444) tDKK. Av dessa kundfordringar om 72 005 Tkr ansågs nedskrivningsbehov om 325 (111) Tkr föreligga. Åldersanalysen av kundfordringar framgår nedan:

Förfallna kundfordringar per balansdagen	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Mindre än 3 månader	51 703	12 117	423	312
Mer än 3 månader	2 293	1 027	-14	-21
<b>Summa</b>	<b>53 995</b>	<b>13 144</b>	<b>409</b>	<b>291</b>

Per den 31 december 2012 hade Koncernen befarade kundförluster om 325 (111) Tkr, med anledning av detta har en reserv för osäkra kundfordringar redovisats per 31 december 2012 om 325 (111) Tkr.

I övriga kategorier inom kundfordringar och andra fordringar ingår inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger.

Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är det verkliga värdet för varje kategori fordringar som nämns ovan. Koncernen har ingen pant som säkerhet.

**NOT 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Förutbetalda försäkringar	474	462	231	221
Förutbetalda IT-kostnader	1 699	530	602	263
Förutbetalda hyreskostnader	312	350	–	152
Upplupna intäkter	5 222	1 464	–	–
Övrigt	1 155	43	331	60
<b>Summa</b>	<b>8 864</b>	<b>2 849</b>	<b>1 164</b>	<b>696</b>

**NOT 20 Likvida medel**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Kassa och bank	3 636	12 794	5 315	12 035
<b>Summa</b>	<b>3 636</b>	<b>12 794</b>	<b>5 315</b>	<b>12 035</b>

Beviljad checkräkningskredit uppgår till 10 000 Tkr och 17 000 tDKK och var outnyttjad vid årets utgång.

**NOT 21 Aktiekapital**

Totalt antal aktier är 48 934 588 (12 233 647) stycken med ett kvotvärde på 0,1 (0,1) kr per aktie. Alla emitterade aktier är till fullo betalda.

**Nyemission**

Under juli månad 2012 slutförde Bolaget en nyemission om 36 700 941 aktier till relationen 3:1. Som effekt av nyemissionen har historiska uppgifter rörande antal aktier och aktiekurser omräknats med en faktor av 2,048.

**Aktieoptioner**

Bolaget erbjöd den 15 maj 2012 personalen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 200 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1,8 nya aktier i Bolaget under perioden 16 februari 2015 till 27 februari 2015 till en kurs om 9,66 kr per ny aktie. Den betalda optionspremien om totalt 298 000 kr redovisas som en ökning i övrigt tillskjutet kapital. Lösenpris och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av har omräknats i enlighet med optionsvillkoren som en följd av genomförd nyemission med företrädesrätt för aktieägarna.

Bolaget erbjöd den 11 mars 2011 personalen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Programmet fulltecknades och totalt ställdes 350 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1,8 nya aktier i Bolaget under perioden 4 februari 2013 till 13 februari 2013 till en kurs om 9,72 kr per ny aktie. Den betalda optionspremien om totalt 381 500 kr redovisas som en ökning i övrigt tillskjutet kapital. Lösenpris och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av har omräknats i enlighet med optionsvillkoren som en följd av genomförd nyemission med företrädesrätt för aktieägarna. Programmet förföll utan teckning.

Bolaget erbjöd den 12 mars 2010 personalen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Programmet fulltecknades och totalt ställdes 350 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden 6 februari 2012 till 15 februari 2012 till en kurs om 25,76 kr (12,58 kr efter omräkning) per ny aktie. Den betalda optionspremien om totalt 616 000 kr redovisas som en ökning i övrigt tillskjutet kapital. Programmet förföll utan teckning.

För samtliga utestående optioner är vederlaget från personalen baserat på ett marknadsmässigt pris, fastställt utifrån Black-Scholes värderingsmodell. Ingen förmån eller ersättning utgår till de anställda och därför redovisas ingen personalkostnad i resultaträkningen i enlighet med IFRS 2.

Förändringar i antalet utestående aktieoptioner och deras vägda genomsnittliga lösenpris är som följer:

	2012		2011	
	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (stycken)	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (stycken)
Per 1 januari	11,15	700 000	9,19	840 000
+ Tilldelade	9,66	200 000	9,72	350 000
– Förverkade	–	–	–	–
– Utnyttjade	–	–	6,76	-229 143
– Förfallna	12,58	-350 000	6,76	-260 857
<b>Per 31 december</b>	<b>9,70</b>	<b>550 000</b>	<b>11,15</b>	<b>700 000</b>



Vid periodens utgång har Bolaget två (två) utestående teckningsoptionsprogram med följande förfalldatum och lösenpriser:

	Lösenpris	Aktier	
		2012	2011
2012-02-15	12,58	–	350 000
2013-02-13	9,72	350 000	–
2015-02-27	9,66	200 000	–
		<b>550 000</b>	<b>350 000</b>

Det vägda genomsnittliga verkliga värdet för optioner som tilldelats under 2012, fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell, var 1,49 (1,09) kr per option. Viktiga indata i modellen var vägd genomsnittlig aktiekurs på 14,50 (14,59) kr på tilldelningsdagen, lösenpris om 17,40 (17,51) kr per ny aktie, volatilitet på 27 (30) procent, förväntad löptid på optionerna på 1 000 (705) dagar och årlig riskfri ränta på 1,03 (2,25) procent. Optionerna ger ej rätt till utdelning vilket har beaktats i beräkningen av optionspremien.

## NOT 22 Upplåning

Långfristig	2012	2011
Banklån	154 333	–
<b>Summa långfristig</b>	<b>154 333</b>	<b>–</b>
<b>Kortfristig</b>		
Banklån	24 296	–
<b>Summa kortfristig</b>	<b>24 296</b>	<b>–</b>
<b>Summa upplåning</b>	<b>178 629</b>	<b>–</b>

Banklånen är upptagna av moderbolaget och löper fram till 2017 med rörlig ränta. Per årsskiftet uppgick den rörliga räntan i genomsnitt till 3,87 (–) procent. Lånen i SEK är kopplade till STIBOR och lånen i DKK är kopplade till CIBOR. Säkerhet för banklånen utgörs av aktier i dotterbolag. Vidare är banklånen föremål för sedvanliga villkor, primärt avseende EBITDA mot nettoskuld.

Redovisade belopp överensstämmer med verkliga värden då diskonteringsräntan är lika med låneräntan.

Redovisade belopp, per valuta, för Koncernens upplåning är följande:

	2012	2011
DKK	119 216	–
SEK	59 413	–
<b>Summa</b>	<b>178 629</b>	<b>–</b>

Koncernen har kreditfaciliteter uppgående till 30 332 (20 000) Tkr, fördelat på 10 000 (20 000) Tkr och 20 332 (–) tDKK. Kreditfaciliteten var vid årsskiftet utnyttjad (–) Tkr. Kreditfaciliteterna löper på rörlig ränta.

## NOT 23 Uppskjuten inkomstskatt

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när uppskjutna skatter avser samma skattemyndighet.

Koncernen har inga kvittade skattefordringar och -skulder.

	2012	2011
Uppskjutna skattefordringar	27 142	6 414
Uppskjutna skatteskulder	17 021	8 463

Bruttoförändringar avseende uppskjuten skattefordran är enligt följande:

	2012	2011
Ingående balans	6 414	7 939
Ökning genom rörelseförvärv	23 079	–
Redovisat i resultaträkningen	2 252	792
Utnyttjande av förlustavdrag	-3 467	-2 317
Valutakursdifferens	-1 136	–
<b>Utgående balans</b>	<b>27 142</b>	<b>6 414</b>

De uppskjutna skattefordringarna bedöms kunna nyttjas inom den närmsta 5-årsperioden.

Bruttoförändring avseende uppskjuten skattefordran fördelat på tillgångsslag:

	Underskotts- avdrag	Övrigt	Summa
<b>Per 1 januari 2011</b>	7 939	–	<b>7 939</b>
Redovisat i resultaträkningen	792	–	<b>792</b>
Utnyttjande av förlustavdrag	-2 317	–	<b>-2 317</b>
<b>Per 31 december 2011</b>	<b>6 414</b>	<b>–</b>	<b>6 414</b>
Ökning genom rörelseförvärv	23 079	–	<b>23 079</b>
Redovisat i resultaträkningen	2 252	–	<b>2 252</b>
Utnyttjande av förlustavdrag	-3 467	–	<b>-3 467</b>
Valutakursdifferens	-1 136	–	<b>-1 136</b>
<b>Per 31 december 2012</b>	<b>27 142</b>	<b>–</b>	<b>27 142</b>

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Samtliga underskott i Koncernen är aktiverade som uppskjuten skattefordran. Under 2012 har 3 467 (2 317) Tkr av underskottsavdraget utnyttjats samt 2 252 (792) Tkr aktiverats. Utöver det har förvärvade verksamheter bidragit med 23 079 (–) Tkr, varpå det skattemässiga värdet per 31 december 2012 uppgick till 27 142 (6 414) Tkr.

Bruttoförändringar avseende uppskjuten skatteskuld är enligt följande:

	2012	2011
Ingående balans	8 463	5 104
Ökning genom rörelseförvärv	9 083	–
Redovisat i resultaträkningen	38	3 371
Valutakursdifferens	-563	-12
<b>Utgående balans</b>	<b>17 021</b>	<b>8 463</b>

Av de uppskjutna skatteskulderna om 17 021 Tkr bedöms 2 800 Tkr nyttjas under den närmaste 12-månadersperioden. Resterande belopp kommer att nyttjas inom den närmaste 5-årsperioden.

**forts not 23 Uppskjuten inkomstskatt**

Bruttoförändring avseende uppskjuten skatteskuld fördelat på tillgångsslag:

	Immateriella tillgångar	Övrigt	Summa
<b>Per 1 januari 2011</b>	5 104	–	<b>5 104</b>
Redovisat i resultaträkningen	3 371	–	<b>3 371</b>
Utnyttjande av förlustavdrag	-12	–	<b>-12</b>
<b>Per 31 december 2011</b>	8 463	–	<b>8 463</b>
Ökning genom rörelseförvärv	9 083	–	<b>9 083</b>
Redovisat i resultaträkningen	38	–	<b>38</b>
Valutakursdifferens	-563	–	<b>-563</b>
<b>Per 31 december 2012</b>	17 021	–	<b>17 021</b>

Uppskjutna skatter redovisade i immateriella tillgångar avser verkligt värde-justeringar för förvärvade tillgångar, samt aktiverade utvecklingskostnader.

Upplösning av uppskjuten skatteskuld hänförlig till avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar uppgår under år 2012 till 846 (294) Tkr och avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader uppgår till 2 350 (615) Tkr.

**NOT 24 Övriga skulder**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Mervärdesskatt	8 741	4 473	3 805	2 735
Övriga kortfristiga skulder	15 609	785	455	445
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>24 350</b>	<b>5 258</b>	<b>4 260</b>	<b>3 179</b>

**NOT 25 Övriga avsättningar**

	Omstrukturering	Summa
<b>Per 1 januari 2011</b>	4 566	<b>4 566</b>
Redovisat i resultaträkningen	-4 566	<b>-4 566</b>
<b>Per 31 december 2011</b>	–	–
Redovisat i resultaträkningen	4 293	<b>4 293</b>
Utnyttjat under året	–	–
Återfört ej utnyttjat	–	–
<b>Per 31 december 2012</b>	<b>4 293</b>	<b>4 293</b>

Ett omstruktureringsarbete har genomförts i Traen A/S för att utnyttja Koncernens resurser på bästa sätt. Detta arbete har resulterat i att ett antal arbetstillfällen bortfallit. Detta arbete var vid årsskiftet ej slutfört varför en avsättning gjorts i årsbokslutet. Avsättningen på 4 293 Tkr per 31 december 2012 förväntas utnyttjas i sin helhet under första halvåret 2013.

**NOT 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Personalrelaterade upplupna kostnader	11 383	8 234	5 433	4 317
Förutbetalda intäkter	71 900	39 258	5 266	5 727
Övriga upplupna kostnader	13 862	3 437	2 259	1 179
<b>Summa</b>	<b>97 145</b>	<b>50 930</b>	<b>12 958</b>	<b>11 224</b>

**NOT 27 Åtaganden**

Åtaganden avseende operationell leasing – där ett koncernföretag är leasetagare. Koncernen hyr ett antal lokaler och kontor med en uppsägningstid på 2 och 4 år. Leasingavtalen har olika villkor, indexklausuler och rätt till förlängning. Koncernen leasar också olika slags kontorsmaskiner och bilar enligt uppsägningsbara operationella leasingavtal. Uppsägningstiden för Koncernen avseende dessa avtal är 1 månad. Leasingkostnader uppgår till 969 (270) Tkr.

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2012	2011
Inom 1 år	393	522
Mellan 1 och 5 år	773	610
Mer än 5 år	–	–
	<b>1 166</b>	<b>1 132</b>

**NOT 28 Rörelseförvärv****Förvärv av Traen Holding A/S – 1 augusti 2012**

I syfte att bredda FormPipe Softwares marknader förvärvades den 1 augusti Koncernen Traen Holding A/S ("Traen"). Traen är den marknadsledande leverantören av ECM-produkter och tjänster för den offentliga sektorn i Danmark. Förvärvet avser 100 procent av aktierna i Traen och har påverkat Koncernens balansräkning samt likvida medel enligt nedan. Traen har sedan förvärvsdatumet bidragit med 87,6 Mkr i omsättning och 29,5 Mkr i rörelseresultat före avskrivningar och förvärvsrelaterade kostnader av engångskarakter (EBITDA). Om förvärvet hade inträffat 1 januari 2012 hade Traen bidragit med 198,3 Mkr i omsättning 38,2 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 och varumärke. Vid denna justering har även effekten av uppskjuten skatt tagits i beaktande. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Förvärvsbalansen är föremål för slutlig justering senast ett år efter förvärvstidpunkten.

**Köpeskilling och redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar:**

Materiella tillgångar	1 883
Immateriella tillgångar	117 096
Finansiella tillgångar	1 374
Uppskjuten skattefordran	23 079
Kundfordringar och övriga fordringar	44 934
Likvida medel	9 047
Räntebärande skulder	-172 215
Leverantörsskulder och övriga skulder	-79 543
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 642
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>-55 986</b>
Goodwill	190 809
<b>Kontant erlagd köpeskilling</b>	<b>134 824</b>
- Likvida medel i förvärvat bolag	-9 047
<b>Förändring av Koncernens likvida medel vid förvärvet</b>	<b>125 777</b>

Det finns inga avtalade tilläggsköpeskillingar.

Justeringar för verkligt värde på identifierbara immateriella tillgångar har gjorts avseende kundrelationer och varumärke. Avskrivningar på dessa tillgångar sker linjärt. Av det totala beloppet 36 332 Tkr avser 33 718 Tkr kundrelationer och skrivs av på fem år och 2 614 Tkr varumärke som skrivs av på tre år.

Förvärvsbalansen är upprättad till den genomsnittliga förvärvskursen 1,2150 SEK/DKK. De förvärvade nettotillgångarna samt goodwill kommer omräknas till aktuell balansdagskurs.

Förvärvsrelaterade kostnader har redovisats i Koncernens resultaträkning under raden Förvärvsrelaterade poster av engångskarakter, där 6 882 Tkr avser operativa kostnader och 8 558 Tkr avser finansiella kostnader.

**NOT 29 Upplysningar om närstående****Med närstående avses:**

- Företag som direkt eller indirekt genom en eller flera mellanhänder utövar ett bestämmande inflytande över FormPipe Software AB.
- Fysiska personer direkt eller indirekt som innehar en sådan andel av rösterna i FormPipe Software AB som medför ett betydande inflytande i företaget samt nära familjemedlemmar till sådana enskilda personer.
- Nyckelpersoner som har ansvar för planering och styrning av aktiviteter såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

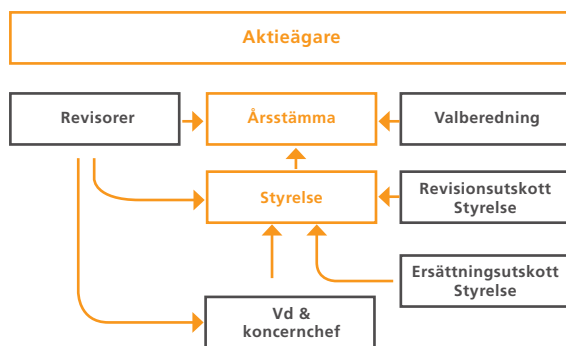
FormPipe Software har inga transaktioner med närstående enligt definitionen i IAS 24 upplysningar om närstående (se ovan) att rapportera utöver de som anges i not 7 Personal, ledning och styrelse.

Transaktioner mellan bolag inom Koncernen regleras i Bolagets Transfer Pricing policy och sker på armlängds avstånd.

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

FormPipe Software är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Under år 2012 bedrev Koncernen verksamhet i Sverige och Danmark. Styrning, ledning och kontroll av FormPipe Software fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, Bolagets styrelse, vd, enligt svensk aktiebolagslag, gällande bolagsordning, NASDAQ OMX Stockholm regelverk för emittenter och svensk kod för bolagsstyrning. I FormPipe Softwares bolagsstyrningsrapport för 2012 beskrivs FormPipe Softwares bolagsstyrning, ledning och förvaltning samt den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Svensk kod för bolagsstyrning bygger på principen "följa eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler om det tydligt beskrivs varför samt vad man gör istället.

## RAPPORTERINGSSTRUKTUR I FORMPIPE SOFTWARE



Bolagsstyrning handlar i grunden om hur Bolaget ska styras och drivas i ett aktieägarperspektiv. FormPipe Softwares bolagsstyrning regleras såväl av externa regelverk som interna styrdokument.

### Exempel på externa regelverk

- Aktiebolagslagen
- NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter
- Gällande redovisningslagstiftning
- Svensk kod för bolagsstyrning

### Exempel på interna regelverk

- Bolagsordningen
- Instruktioner och arbetsordning för styrelse respektive vd
- Interna policyer, handböcker och riktlinjer

## AKTIEÄGARE

2012-12-31 hade FormPipe Software cirka 2 000 aktieägare som ägde totalt 48 934 588 aktier. Största enskilda ägare per den 2012-12-31 var Provider Capital Sweden AB med 10,4 procent av röster och kapital. Totalt ägde Bolagets tjugo största ägare 64,8 procent av röster och kapital.

## ÅRSSTÄMMA

Årsstämma är benämningen på den årliga ordinarie bolagsstämman då årsredovisningen ska framläggas. Aktieägarnas rätt att besluta om FormPipe Softwares angelägenheter utövas på årsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. Några av

stämmans obligatoriska uppgifter är att fastställa Koncernens balans- och resultaträkning, besluta om vinstdisposition, ersättningsprinciper för ledande befattningshavare och om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och vd. Årsstämman väljer efter förslag från valberedningen (se nedan) styrelseledamöter fram till slutet av nästkommande årsstämma.

### Årsstämma 2012

FormPipe Softwares årsstämma hölls den 27 mars 2012 i Bolagets lokaler i Stockholm. Till stämmans ordförande valdes advokat Johan Hessius. Bolagets styrelse, ledning, valberedning samt revisor var närvarande vid stämman.

Bolagets aktieägare informerades i god tid på [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se) om tid och plats för stämman samt även om sin rätt att få ett ärende behandlat på stämman. Samtliga aktieägare som vid avstämmningsdagen var direktregistrerade i aktieboken och som anmält sitt deltagande i tid gavs rätt att delta vid stämman och rösta för sina aktier.

### I huvudsak fattades följande beslut:

- Fastställande av resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2011.
- Utdelning om 0,60 kr per aktie.
- Val av styrelseledamöterna Hans Möller, Bo Nordlander, Jon Pettersson, Jack Spira och Staffan Torstensson.
- Till styrelsens ordförande omvaldes Hans Möller.
- Bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier.
- Bemyndigande om återköp av teckningsoptioner ur serien 2011/2013.
- Emission av teckningsoptioner för personalen.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Protokollet från årsstämman presenterades på hemsidan två veckor efter stämman. Materialet från stämman, såsom kallelse, protokoll samt information om valberedning finns att läsa på FormPipe Softwares hemsida [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se).

### Årsstämma 2013

FormPipe Softwares årsstämma 2013 äger rum den 25 april i Bolagets lokaler i Stockholm. För anmälan till årsstämman 2013 kommer det i god tid finnas information på [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se). Där beskrivs även hur respektive aktieägare kan få ett ärende behandlat på stämman.

## VALBEREDNING

Valberedningen inleds med att utvärdera sittande styrelse. Valberedningens arbete ska präglas av öppenhet och diskussion för att åstadkomma en välbalanserad styrelse. Valberedningen nominerar sedan ledamöter till FormPipe Softwares styrelse för kommande mandatperiod som sedan föreslås för årsstämman. Valberedningen lämnar även förslag på styrelsens och revisorernas ersättning samt i förekommande fall även val av revisor. Årsstämman 2012 beslutade att valberedningen för årsstämman 2013 ska bestå av tre ledamöter. Styrelsens ordförande ska kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna enligt Euroclear Sweden ABs utskrift av aktieboken per den 30 september 2012. Dessa ägare utser vardera en representant som ska utgöra valberedningen för tiden intill dess ny valberedning utses enligt mandat från nästa årsstämma. Valberedningens sam-

mansättning publicerades på Bolagets hemsida den 30 november vilket avviker från kodens paragraf avseende att denna information ska publiceras senast sex månader innan årsstämman. Bolaget motiverar detta avsteg med att en sexmånadersperiod inte är förenlig med Bolagets önskan om kort tid mellan formeringen av valberedningen och årsstämman. För valberedningens fullständiga principer se dokumentet "Valberedningens förslag motiverat yttrande" inför årsstämman 2012 på [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se).

### Valberedningens ledamöter inför årsstämman 2013 är

**Erik Hermansson**, ordförande i valberedningen, representerar Humle Småbolagsfond, 1 671 500 aktier.

**Hans Möller**, representerar Provider Capital Sweden AB, 5 090 548 aktier.

**Adam Nyström**, representerar Didner & Gerge Småbolagsfond, 1 521 376 aktier.

### BOLAGSORDNING

Bolagsordningen stadgar att FormPipe Software är ett publikt aktiebolagslag, vars verksamhet är att direkt eller indirekt, bedriva verksamhet inom nedan nämnda områden samt idka därmed förenlig verksamhet; konsultverksamhet avseende internet- och intranätlösningar, konsultverksamhet med inriktning på information, management och data, utveckling och design av dataprogram/produkter samt försäljning av nämnda produkter/tjänster i kombination med lämplig hårdvara samt förvaltning och handel med värdepapper och fastigheter. FormPipe Softwares aktiekapital ska vara lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000. Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst tre suppleanter. Hela bolagsordningen går att ladda ner på [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se).

### STYRELSEN

#### Styrelsens uppdrag

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta Bolagets angelägenheter. FormPipe Softwares styrelsearbete styrs, förutom av gällande lagar och rekommendationer, av styrelsens arbetsordning som innehåller regler för arbetsfördelning mellan styrelse och vd, ekonomisk rapportering, investeringar och finansiering. Arbetsordning fastställs en gång per år.

#### Styrelsens ansvar

FormPipe Softwares styrelse har det övergripande ansvaret för Bolagets organisation och ledning samt för att riktlinjer för förvaltningen av Bolagets medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar för att Bolaget styrs enligt gällande lagar och förordningar samt det regelverk för emittenter där Svensk kod för bolagsstyrning ingår. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av Koncernens strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttring av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar till koncernledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen fastställer årligen årsbokslutet, gällande affärsplan, verksamhetsrelaterade policyer samt vd:s arbetsordning.

#### Styrelsens arbete under 2012

Vid årsstämman den 27 mars 2012 valdes styrelseledamöterna Hans Möller, ordförande, Jon Pettersson, ledamot, Jack Spira, ledamot, Staffan Torstensson, ledamot och Bo Nordlander, ledamot. Styrelsen har haft 15 protokollförda styrelsemöten som bland

annat behandlat Bolagets finansiella ställning och rapportering, affärsverksamhetens inriktning, förvärv, marknadsbedömningar, strategiska handlingsalternativ och organisatoriska frågor.

#### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande Hans Möller leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med lagar och föreskrifter. Ordförande följer verksamheten i dialog med vd och ansvarar för att övriga ledamöter får den information som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden är även delaktig i utvärdering och utvecklingsfrågor avseende Koncernens ledande befattningshavare.

#### Styrelsens sammansättning

FormPipe Software håller under ett verksamhetsår vanligtvis fyra ordinarie styrelsemöten samt ett konstituerande styrelsemöte i direkt anslutning till årsstämman. Extra styrelsemöten hålls vid behov. Styrelsen består av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. Vd ingår ej i styrelsen men närvarar under samtliga styrelsemöten som föredragande, utom när vd:s arbete utvärderas. Vd rapporterar till styrelsen om det operativa arbetet i Koncernen samt tillser att styrelsen får sakligt och relevant beslutsunderlag. Nedanstående tabell visar bland annat styrelsens medlemmar, samt styrelsens bedömning angående beroendeställning i förhållande till Bolaget och aktieägarna.

Styrelsen 2012	Deltagande/ antal möten	Rev.uts	Ers.uts	Oberoende
<b>Hans Möller</b> , född 1955, ordförande	15/15	Ja	Ja	Bedöms beroende
<b>Jon Pettersson</b> , född 1965, ledamot	15/15	Ja	Ja	Bedöms oberoende
<b>Jack Spira</b> , född 1953, ledamot	15/15	Ja	Ja	Bedöms oberoende
<b>Staffan Torstensson</b> , född 1972, ledamot	14/15	Ja	Ja	Bedöms oberoende
<b>Bo Nordlander</b> , född 1956, ledamot	13/15	Ja	Ja	Bedöms beroende
<b>Kristina Lindgren</b> , född 1959, adjungerad	4/4	Ja	Ja	Bedöms oberoende

*FormPipe Softwares styrelsesammansättning uppfyller NASDAQ OMX Stockholms och Svensk kod för bolagsstyrnings krav avseende oberoende styrelseledamöter. För ytterligare information om respektive styrelseledamot, läs på [www.formpipe.se](http://www.formpipe.se), Investor Relations, Bolagsstyrning.*

#### Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställdes den 27 mars 2012 och ska årligen revideras på det konstituerande styrelsesammanträdet. Arbetsordningen revideras därutöver vid behov. Arbetsordningen innehåller bland annat styrelsens ansvar och arbetsuppgifter, styrelseordförandens arbetsuppgifter, revisionsfrågor samt anger vilka rapporter och finansiell information som styrelsen ska erhålla inför varje ordinarie styrelsemöte. Vidare omfattar arbetsordningen instruktioner till vd. Bilaga avseende styrelsens arbete som revisionsutskott har framtagits och fastställts vid konstituerande styrelsemöte den 27 mars 2012. Arbetsordningen föreskriver också styrelsens arbete som ersättningsutskott.

#### REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGSMOTT

Styrelsen agerar i sin helhet revisions- och ersättningsutskott. Arbetsbeskrivningen gällande arbetet som revisionsutskott fastställs som en bilaga till gällande arbetsordning. Arbetet som

ersättningsutskott regleras i gällande arbetsordning. Arbetsordningen med bilaga fastställdes vid konstituerande styrelsemöte den 27 mars 2012. Under 2012 har revisions- och ersättningsutskotten haft löpande möten i samband med ordinarie styrelsemöten. Under 2012 har utskotten haft separata möten för behandling av dessa frågor (två möten i revisionsutskottet och tre möten i ersättningsutskottet).

## VD OCH KONCERNLEDNING

Vd Christian Sundin leder Koncernen och dess verksamhet inom de ramar styrelsen fastlagt.

Christian Sundin  
Verkställande direktör  
Född 1971  
Anställd sedan 2006  
Aktieinnehav: 696 068 st  
Teckningsoptioner: 105 222 st

Christian arbetade som CFO på FormPipe Software innan han 2007 tog över vd-posten. Christian har en bakgrund inom Ericssonkoncernen och en gedigen erfarenhet av implementering av större IT-system. Christian är utbildad civilekonom. Christian har inga väsentliga uppdrag utanför FormPipe Software och har inga väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i andra bolag än FormPipe Software.

Den senast gällande vd-instruktionen fastställdes av styrelsen den 27 mars 2012. Vd tar löpande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten och motiverar även förslag till beslut. Styrelseordförande har årligen utvärderingssamtal med vd i enlighet med vd-instruktion och gällande kravspecifikation. Vd leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga ledningsmedlemmar. Koncernledningen har månadsvis protokollförda möten där operativa frågeställningar diskuteras. Dessutom arbetar koncernledningen årligen fram en affärsplan som fastställs av styrelsen. Affärsplanen följs upp via månatliga rapporter från respektive funktion inom Bolaget där granskningen fokuserar på tillväxt och kostnadskontroll. Utöver veckomötena träffas de flesta i koncernledningen dagligen på Bolagets huvudkontor. Bolagets snabba utveckling gör att den dagliga kontakten är en förutsättning för en fungerande styrning och ledning. Koncernledningen består av chefer för väsentliga verksamhetsområden inom FormPipe Softwares Koncern.

## REVISORER

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och vd:s förvaltning utses på årsstämman en eller två revisorer med högst två suppleanter. Huvudansvarig revisor är Niklas Renström från PricewaterhouseCoopers AB.

## INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2012

Denna rapport har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen ansvarar för arbetet med bolagsstyrning inom FormPipe Software och därmed för arbetet med den interna kontrollen. Det övergripande syftet är att skydda Bolagets tillgångar och därigenom aktieägarnas investering. Styrelsen ansvarar också för att finansiell rapportering är upprättad i enlighet med gällande lag. Kvalitetssäkring av FormPipe Softwares finansiella rapportering sker genom att styrelsen behandlar samtliga kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som Bolaget lämnar. Det förutsätter att styrelsen behandlar frågor om

intern kontroll, regelefterlevnad, väsentliga osäkerheter i redovisade värden, eventuella ej korrigerade felaktigheter, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar, eventuella konstaterade oegentligheter och andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet.

## Beskrivning av den interna kontrollens organisation

**Kontrollmiljö** – Ett aktivt och engagerat styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. FormPipe Softwares styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policyer, riktlinjer och ramverk relaterade till finansiell rapportering. Bolagets styrande dokument är benämnt "Styrelsens arbetsordning jämte instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt instruktion avseende ekonomisk rapportering till styrelsen för FormPipe Software (inklusive dotterbolag och filialer)". Syftet med dess policy är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Uppföljning och omarbeting sker löpande samt kommuniceras ut till samtliga medarbetare som är involverade i den finansiella rapporteringen. Styrelsen utvärderar på månadsbasis verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultatrapport och framarbetade nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information. Styrelsen verkar i sin helhet såsom revisionskommitté. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har under 2012 haft en genomgång med och fått skriftlig rapport från Bolagets externa revisorer. Övriga fastställda policyer som ligger till grund för den interna kontrollen inom FormPipe Software är Finanspolicy, Informationspolicy och IT-policy. FormPipe Software arbetar enligt en funktionsbaserad organisationsstruktur där respektive funktionschef sitter med i Bolagets ledningsgrupp och ansvarar för arbetsresultatet inom funktionen. Samtliga funktioner inom FormPipe Software har samma struktur, ekonomisystem, kontoplan och policyer vilket underlättar skapande av ändamålsenliga rutiner och kontrollsystem.

**Riskbedömning** – FormPipe Software arbetar fortlöpande och aktivt med riskanalys, riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som Bolaget är utsatt för hanteras på ett ändamålsenligt sätt inom de ramar som fastställts. I riskbedömningen beaktas exempelvis Bolagets administrativa rutiner avseende fakturering och avtalshantering. Även väsentliga balans- och resultatposter där risken för väsentliga fel skulle kunna uppstå granskas kontinuerligt. I Bolagets verksamhet finns dessa risker i huvudsak i posterna för nyförsäljning samt repetitiva intäkter. Riskbedömningen görs löpande av Bolagets ledning och rapporteras på månadsbasis till styrelsen av vd.

**Kontrollaktiviteter** – Policyer och riktlinjer definierar hur korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning ska gå till, samt hur kontrollaktiviteter ska utföras. FormPipe Software arbetar enligt sin Financial Guideline där bland annat kontrollaktiviteter som avstämningar, attestflöden, kontoavstämningar, ekonomisystem, jämförelsemått behandlas. Kontrollstrukturen hanterar de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Dessa kontrollstrukturer består av tydlig ansvarsfördelning, tydliga rutiner och klara arbetsroller. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut (till exempel nya stora kunder, investeringar, avtal etc.) och även granskning av samtliga finansiella rapporter som presenteras.

**Information och kommunikation** – Bolagets styrande dokumentation i form av policyer, riktlinjer och manualer vad gäller intern- och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten, interna nyhetsmail och intranät. För kommunikation med externa parter finns en tydlig policy som anger samtliga riktlinjer för hur information ska ske – Bolagets fastställda Informationspolicy. Syftet med policyn är att säkerställa att FormPipe Softwares samtliga informationsskyldigheter enligt gällande regelverk för emittenter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

**Uppföljning och övervakning** – Uppföljning av att den interna kontrollen är ändamålsenlig och sker löpande av Bolaget. Styrelsen sammanträder minst en gång per år, utan närvaro av vd eller annan person från ledningsgruppen, med Bolagets revisorer för en genomgång av nuläge. Styrelsen ser även till att Bolagets revisorer översiktligt granskar den finansiella rapporten från tredje kvartalet. Slutligen lämnar även styrelsen en kortfattad rapport över hur den interna kontrollen genomförts under året. Styrelsen utvärderar årligen om en separat funktion för Internrevision ska tillsättas FormPipe Software. Ställningstagandet är att styrelsen i dagens utformning hanterar denna löpande process och dess interna kontroll på ett tillfredsställande sätt, varför en formell internrevisionsfunktion ej införts.

#### RIKTLINJER ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare enligt följande. Årsstämmans beslut överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade principer för ersättning. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämman 2012, eller där ändring sker i ersättning därefter. Styrelsen har inte utsett någon ersättningskommitté utan hanterar i sin helhet frågor om ersättning och andra anställningsvillkor.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, ett långsiktigt incitamentsprogram, pension, avgångsvillkor och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation.

Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. Den rörliga ersättningen ska beakta individens ansvarsnivå och grad av inflytande. Storleken på den rörliga ersättningen är relaterad till uppfyllelsegraden av finansiella mål som uppställts av styrelsen för Koncernen. Den rörliga ersättningen utgör maximalt 30–40 procent utöver fast lön. Samtliga rörliga ersättningsplaner har definierade maximala tilldelnings- och utfallsgränser. För 2012 uppfylldes inte målen och sålunda utgår ingen rörlig ersättning för räkenskapsåret 2012. Bolaget har aktierelaterade incitamentsprogram som riktar till hela personalen (inklusive verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare) avsedda att främja Bolagets långsiktiga intressen. Styrelsen ska löpande utvärdera huruvida ytterligare

optionsprogram eller någon annan form av aktierelaterat eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram bör föreslås bolagsstämman. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska ha premiebaserade pensionsavtal. Pensionering sker för verkställande direktören och de ledande befattningshavarna vid 65 års ålder. Pensionsavsättningar baseras enbart på den fasta lönen. Vid den verkställande direktörens uppsägning från Bolagets sida gäller 6 månaders uppsägningstid och 6 månaders avgångsvederlag. Andra inkomster som den verkställande direktören uppbär under den period avgångsvederlag utbetalas avräknas från avgångsvederlaget. Vid uppsägning från den verkställande direktörens sida gäller 6 månaders uppsägningstid. Mellan Bolaget och de andra ledande befattningshavarna gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 till 6 månader. För de andra ledande befattningshavarna utgår inga avgångsvederlag. För det fall Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande som medför att minst 30 procent av Bolagets aktier hamnar i samma aktieägares hand, har den verkställande direktören, vid Bolagets eller den verkställande direktörens uppsägning, rätt till ett särskilt avgångsvederlag motsvarande 12 fasta månadslöner vid tidpunkten för uppsägningsbeskedet. Sådant avgångsvederlag är avräkningsfritt, ska utbetalas i dess helhet vid anställningens upphörande och ersätter det avgångsvederlag som den verkställande direktören normalt har rätt till enligt sitt anställningsavtal.

Årsstämman gav styrelsen möjlighet att avvika från ovanstående föreslagna riktlinjer för det fall det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta.

De för årsstämman 2013 föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är oförändrade från 2012.

#### ERSÄTTNING

##### Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2012 beslutade att den totala ersättningen till styrelsens ledamöter för innevarande år skulle uppgå till 580 000 kr, varav 180 000 kr till styrelsens ordförande och 100 000 kr till respektive ledamot. Styrelsens ordförande har även erhållit ett arvode om 100 000 kr som kompensation för nedlagd tid i samband med förvärvet av Traen Holding A/S (Not 7).

##### Ersättning till vd och koncernledning

Christian Sundin fasta ersättning 2012 uppgick till 1 686 000 kr och rörlig ersättning i enlighet med uppsatta budgetmål. 2012 uppgick den rörliga delen till 0 kr samt pension om 439 000 kr. Övrig ersättning uppgick till 93 000 kr (Not 7).

##### Ersättning till övriga ledande befattningshavare

Grundlönen totalt för övriga ledande befattningshavare uppgick 2012 till 7 720 000 kr. Den rörliga ersättningen uppgick för samma period till 0 kr samt pension om 963 000 kr. Övrig ersättning uppgick till 1 235 000 kr (Not 7).

##### Ersättning till revisor

Ersättning till revisorer sker i enlighet med valberedningens rekommendation på löpande räkning. Till revisor och revisionsföretag har under 2012 ett totalt arvode om 2 690 000 kr utbetalats. Summan avser arbete för revision, löpande rådgivning och annan granskning (Not 6).

# ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder, IFRS, sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av Koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderBolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för Koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

STOCKHOLM den 3 april 2013

Jon Pettersson  
Styrelseledamot

Jack Spira  
Styrelseledamot

Staffan Torstensson  
Styrelseledamot

Bo Nordlander  
Styrelseledamot

Hans Möller  
Styrelseordförande

Vår revision har avgivits den 3 april 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström  
Auktoriserad revisor



# REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i FormPipe Software AB (publ.),  
org.nr 556668-6605

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för FormPipe Software AB (publ.) för år 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 29–64.

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur Bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i Bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### *Uttalanden*

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla

väsentliga avseenden rättvisande bild av Koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och Koncernen

## RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och Koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för FormPipe Software AB (publ.) för år 2012.

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i Bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot Bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### *Uttalanden*

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 3 april 2013  
PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström  
Auktoriserad revisor

# DEFINITIONER

## RESULTATRÄKNING

### EBITDA

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

### EBIT

Rörelseresultat.

## FÖRSÄLJNING

### Repetitiva intäkter

Intäkter av årligen återkommande karaktär, såsom support och underhållsintäkter, förvaltningsavtalsintäkter samt intäkter från hyresavtal avseende licens.

### Systemintäkter

Summan av licensintäkter och intäkter från support och underhållsavtal.

## MARGINALER

### Bruttomarginal (EBITDA-marginal)

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

### Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

### Vinstmarginal

Årets resultat i procent av nettoomsättningen.

## AVKASTNING PÅ KAPITAL

### Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat i procent av genomsnittligt operativt kapital.

### Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

### Avkastning på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

### Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt totalt kapital.

## KAPITALSTRUKTUR

### Operativt kapital

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatt samt kassa och bank, kortfristiga placeringar och övriga räntebärande fordringar.

### Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatt.

### Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder minskade med likvida medel.

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

## KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

### Fritt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten minskat med kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv av rörelse.

### Likvida medel

Kassa och bank samt kortfristiga placeringar.

## AKTIEDATA

### Resultat per antal utestående aktier

Årets resultat dividerat med antal utestående aktier vid årets slut.

### Resultat per genomsnittligt antal aktier

Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under året.

### Resultat per genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Årets resultat justerat för utspädningseffekter dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning under året.

### Eget kapital per aktie

Eget kapital vid årets slut dividerat med genomsnittligt antal aktier under året.

# ORDLISTA

**BPM**

Business Process Management är ett systematiskt tillvägagångssätt som används för att förbättra och automatisera en organisations affärsprocesser.

**CAPA**

Corrective Action and Preventive Action – regler som ingår i GMP (Good Manufacturing Practice) och innebär att avvikelser ska korrigeras och förhindras genom att orsakerna till avvikelsen utreds.

**CRM**

Customer Relationship Management. Styrning, organisering och administration av kunder och kundrelationer i ett företag.

**ECM**

Enterprise Content Management omfattar system och lösningar som hanterar och förbättrar utnyttjandet av såväl strukturerad som ostrukturerad information.

**EMA**

European Medicines Agency – Europeiska läkemedelsmyndigheten.

**ERP**

Enterprise Resource Planning – verksamhetsövergripande affärssystem.

**EQMS**

Electronic Quality Management System. IT-stöd för att effektivisera kvalitetshandlingen i alla led - från forskning och utveckling till läkemedelstillverkning och distribution.

**FDA**

Food & Drug Administration – den amerikanska statens kontrollmyndighet för livsmedel och läkemedel.

**FPIP**

Kortnamn för FormPipe Softwares aktie.

**GAMP**

Good Automation Manufacturing Practice – är den mest använda, och internationellt accepterade standarden för validering av datorsystem i läkemedelsproduktion.

**GMP**

Good Manufacturing Practice är ett regelverk som styr tillverkning, inklusive packning, av läkemedel, livsmedel och hälsokost.

**QMS**

Quality Management System. På svenska, kvalitetsledningssystem. Ett känt exempel är ISO 9000-familjen. I Life Science-branschen är kraven höga vad gäller kvalitetsledning.

**SOA**

Service Oriented Architecture innebär att ett distribuerat IT-system organiseras som en struktur av kommunicerande tjänster.

**SOP**

Standard Operating Procedures. Detaljerade skriftliga styrdokument för att uppnå enhetlighet i utförandet av en särskild funktion. SOP används i mycket hög grad inom läkemedelsindustrin.

**XML**

Extensible Markup Language. Ett universellt märkspråk som används för att utväxla data mellan olika informationssystem.

**STOCKHOLM**

HUVUDKONTOR  
FormPipe Software AB  
Postadress:  
FormPipe Software AB  
Box 23131, SE-104 35 Stockholm

Besöksadress:  
St: Eriksgatan 117  
Telefon: +46 8 555 290 60  
Fax: +46 8-555 290 99  
E-post: [info@formpipe.com](mailto:info@formpipe.com)

**KÖPENHAMN**

Traen A/S  
FormPipe Software A/S  
Postadress:  
Borupvang 5D  
DK-2750 Ballerup, Danmark

Besöksadress:  
Borupvang 5D, Ballerup  
Telefon: +45 3325 6555  
E-post: [info.copenhagen@formpipe.dk](mailto:info.copenhagen@formpipe.dk)

**LINKÖPING**

FormPipe Software Linköping AB  
Postadress:  
FormPipe Software Linköping AB  
Box 23131, SE-104 35 Stockholm

Besöksadress:  
Platensgatan 10B  
Telefon: +46 8 555 290 60  
E-post: [info.linkoping@formpipe.com](mailto:info.linkoping@formpipe.com)

**UPPSALA**

FormPipe Software Uppsala AB  
Postadress:  
FormPipe Software Uppsala AB  
Box 23131, SE-104 35 Stockholm

Besöksadress:  
Svartbäcksgatan 8  
Telefon: +46 8 555 290 60  
E-post: [info.upsala@formpipe.com](mailto:info.upsala@formpipe.com)