

FORMPIPE

Delårsrapport januari-juni 2013

PERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI 2013

- Nettoomsättning 139,8 Mkr (57,2 Mkr, proforma 156,9 Mkr)
- Systemintäkter 94,7 Mkr (52,4 Mkr, proforma 104,9 Mkr)
- EBITDA 25,2 Mkr (15,6 Mkr, proforma 30,1 Mkr)
- EBITDA-marginal 18,1 % (27,3 %, proforma 19,2 %)
- EBIT 7,2 Mkr (5,9 Mkr)
- Resultat efter skatt 2,3 Mkr (3,5 Mkr)
- Resultat per aktie före utspädning 0,04 kr (0,13 kr)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 27,3 Mkr (10,8 Mkr)

PERIODEN 1 APRIL – 30 JUNI 2013

- Nettoomsättning 72,6 Mkr (29,1 Mkr, proforma 82,9 Mkr)
- Systemintäkter 48,6 Mkr (26,7 Mkr, proforma 55,7 Mkr)
- EBITDA 13,1 Mkr (9,7 Mkr, proforma 18,5 Mkr)
- EBITDA-marginal 18,0 % (33,2 %, proforma 22,3 %)
- EBIT 4,0 Mkr (2,9 Mkr)
- Resultat efter skatt 1,9 Mkr (1,2 Mkr)
- Resultat per aktie före utspädning 0,03 kr (0,04 kr)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 7,2 Mkr (1,7 Mkr)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	apr-jun		jan-jun		Rullande 12 månader	Helår 2012
	2013	2012	2013	2012		
Nettoomsättning	72,6	29,1	139,8	57,2	283,7	201,2
EBITDA	13,1	9,7	25,2	15,6	67,4	57,7
EBIT - exklusive förvävsrelaterade kostnader	4,0	6,7	7,2	9,7	7,1	35,5
EBIT	4,0	2,9	7,2	5,9	4,0	28,6

KOMMENTAR FRÅN KONCERNCHEFEN

Vi har under andra kvartalet åtgärdat den produktrelease som skapade problem under första kvartalet och våra debiteringsgrader är nu tillbaka på normala nivåer. Däremot upplever vi under andra kvartalet en trögare marknad än förväntat vilket återspeglas i såväl licens- som leveransintäkter. Detta i kombination med utökade kostnader för investeringar i våra produkter för att realisera de korsförsäljningsmöjligheter vi ser mellan Sverige och Danmark, gör att vi under andra kvartalet uppnår lägre vinstnivåer än vi vanligtvis gör.

Perioden innehöll dock även ett antal starka glädjeämnen, varav det nya ramavtalet avseende e-arkiv får betecknas som höjdpunkten. Ramavtalet löper över 4 år med en uppskattad volym om 250 Mkr exklusive implementationskostnader. Vi bedömer att ramavtalet kan innebära starten för en intensiv investeringsperiod för e-arkiv inom offentlig verksamhet, och sannolikt kommer vi se de första avropen på detta avtal redan under hösten och vintern.

Under perioden har vi även arbetat intensivt med att svara på ett flertal andra större upphandlingar och ramavtal som vi bedömer kommer att ge avkastning under hösten. Bland annat har vi svarat på upphandlingen på det för oss

största IT-avtalet på den danska marknaden (SKI 02.18). Ramavtalet bedöms omfatta en total volym på 1,2–1,6 miljarder danska kronor över en fyraårsperiod. Tilldelningsbeslut är beräknat att ske under tredje kvartalet.

Att svara på upphandlingar är en del av vår vardag men andra kvartalet har varit en ovanligt intensiv period i det avseendet. Bedömningen är att det varit väl investerad tid som kommer att återbetala sig när tilldelning sker i dessa upphandlingar. Vi har höga förväntningar på att hösten och vintern kommer att ge bra avkastning på det arbete som genomförts under våren.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN APRIL – JUNI 2013

ORDER FRÅN SAMVERKANDE SVENSKA KOMMUNER

FormPipe Software har skrivit avtal med en grupp samverkande svenska kommuner gällande utveckling av kommundspecifik funktionalitet för ECM-produkten FormPipe Platina. Ordervärdet uppgår till 4,5 Mkr.

ORDER FRÅN ESBJERG KOMMUN

Den danska kommunen Esbjerg och FormPipe Softwares dotterbolag Traen har skrivit avtal gällande implementation, support och underhåll för ECM-produkten Acadre. Avtalet gäller för fyra år och det totala ordervärdet uppgår till 4,3 Mkr.

TILLÄGGSORDER FRÅN BEFINTLIG KUND

FormPipe Software får tilläggsorder avseende ECM-produkten FormPipe W3D3. Det totala ordervärdet uppgår till 1,9 Mkr och består uteslutande av licens- och underhållsintäkter.

ORDER FRÅN FREDENSBORG KOMMUN

Den danska kommunen Fredensborg och FormPipe Softwares dotterbolag Traen skriver avtal för ECM-produkten Acadre. Avtalet gäller en utökning av Fredensborg kommuns befintliga lösning och gäller för fyra år. Det totala ordervärdet uppgår till 1,8 Mkr.

ORDER FRÅN KUSTBEVAKNINGEN

FormPipe Software får en order avseende ECM-produkten FormPipe Platina från Kustbevakningen. Det totala ordervärdet uppgår till 1 Mkr och består uteslutande av licens- och underhållsintäkter.

TILLÄGGSORDER FRÅN BEFINTLIGA KUNDER

FormPipe Software skriver avtal med en grupp samverkande befintliga kunder gällande licenser för ECM-produkten FormPipe Platina. Ordervärdet uppgår till 3,2 Mkr.

UTVALD LEVERANTÖR PÅ RAMAVTAL FÖR E-ARKIV

FormPipe Software är utvald som leverantör på SKL Kommentus Inköpscentrals (SKI) ramavtal för e-arkiv. Ramavtalet gäller för fyra år och ramavtalets volym uppskattas av SKI till cirka 250 Mkr, exklusive implementationskostnader.

ÅRSSTÄMMA

På årsstämman den 25 april togs bland annat följande beslut:

- Fastställande av resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2012.
- Fastställande av vinstdisposition.
- Omval av styrelseledamöterna Bo Nordlander, Staffan Torstensson, Jack Spira samt nyval av styrelseledamot Kristina Lindgren. Till styrelsens ordförande valdes Bo Nordlander.
- Omval av PricewaterhouseCoopers som revisorer med Niklas Renström som huvudansvarig revisor.
- Principer för utseende av valberedningen.
- Bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier.
- Emission av teckningsoptioner till personalen

- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

ÖVERTECKNAT INCITAMENTSPROGRAM

Årsstämman den 25 april beslutade om emission av 1 500 000 teckningsoptioner, riktade till samtliga anställda inom FormPipe Software-koncernen, där en option ger rätt att teckna en ny aktie. Programmet blev kraftigt övertecknat.

CARNEGIE UTSES TILL LIKVIDITETSGARANT

FormPipe Software har ingått avtal med Carnegie Investment Bank AB (publ) om att Carnegie skall agera likviditetsgarant i bolagets aktie från och med den 3 maj 2013, inom ramen för NASDAQ OMX Stockholm AB:s system för likviditetsgaranti. Syftet med likviditetsgarantin är att främja likviditeten i aktien.

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 licensmarknaden för ECM-programvara kommer enligt Gartner uppgå till ca 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 (dokument- och ärendehantering, bidragshantering och självtjänster/samarbetsformer). Dansk offentlig sektor är ett föregångsland 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 realisera dess potential.

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.
- Ökat 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 inom kvalitetsledning (dokument- och ärendehantering) mot Life Science-sektorn. Denna sektor har likt offentlig sektor högt ställda regulatoriska krav. Marknaden styrs av regelverken från FDA (U.S. Food and Drug Administration) och EMA (European Medical Agency) vilket gör segmentet landsoberoende och öppnar därmed upp en exportmarknad som är långt större än bolagets nuvarande huvudmarknader.

FRAMTID

FormPipe Software är ledande leverantör av ECM-lösningar i Sverige och Danmark. Styrelsen anser att bolaget är väl positionerat för att med fortsatt god lönsamhet kunna utveckla och stärka bolagets position. Bolaget anses ha goda möjligheter att utnyttja sina erfarenheter från framgångarna inom offentlig sektor i Sverige och Danmark, som internationellt anses som föregångsländer inom effektiv offentlig förvaltning, för att adressera nya marknader och kundsegment. Med välinvesterade produkter, erfarenhet från offentlig sektor och möjligheter till fortsatt effektiv produktutveckling ser bolaget möjligheter att adressera efterfrågan på EU-nivå som med ökade regulatoriska krav antas öka sina investeringar kommande år. Bolaget fokuserar utöver offentlig sektor på Life Science sektorn vilket är ett segment som likt offentlig sektor är hårt styrt av regulatoriska krav. Bolaget har utvecklat ett mycket konkurrenskraftigt erbjudande mot denna sektor. Life Science marknaden lyder under samma regulatoriska krav oavsett geografisk tillhörighet vilket skapar en mycket stor internationell marknad. Bolagets strategi med fokus på offentlig sektor och Life Science skapar goda förutsättningar att effektivt kunna utveckla marknadsledande erbjudanden och möta branschspecifika behov.

Styrelsen bedömer FormPipe Software, som är en av de största Europabaserade ECM-leverantörerna, som väl positionerad med en stabil kundbas, hög andel repetitiva intäkter och fokuserat arbete mot kundsegment med stort behov av ECM-lösningar. Styrelsen anser samtidigt att ECM-marknaden är en bransch i konsolidering och ser förvärv som ett bra komplement till den organiska tillväxten.

FINANSIELL INFORMATION

För proforma-information avseende förvärvet av Traen hänvisas till separat not nedan.

INTÄKTER

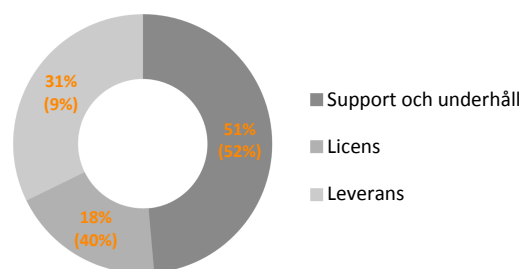
JANUARI – JUNI 2013

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 139,8 Mkr (57,2 Mkr), vilket motsvarar en ökning med 144 %. Systemintäkterna ökade med 81 % från föregående år och uppgick till 94,7 Mkr (52,4 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 119 % från föregående år och uppgick till 72,2 Mkr (33,0 Mkr), vilket motsvarade 52 % av nettoomsättningen. Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 4,4 Mkr mot föregående år.

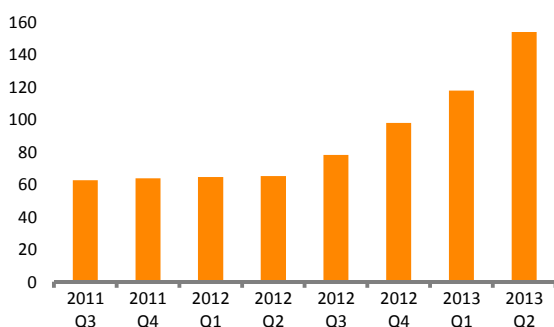
APRIL – JUNI 2013

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 72,6 Mkr (29,1 Mkr), vilket motsvarar en ökning med 149 %. Systemintäkterna ökade med 82 % från föregående år och uppgick till 48,6 Mkr (26,7 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 115 % från föregående år och uppgick till 36,0 Mkr (16,9 Mkr), vilket motsvarade 50 % av nettoomsättningen. Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 2,3 Mkr mot föregående år.

Fördelning försäljningsintäkter, jan – jun 2013



Repetitiva intäkter rullande 12 månader, Mkr



KOSTNADER

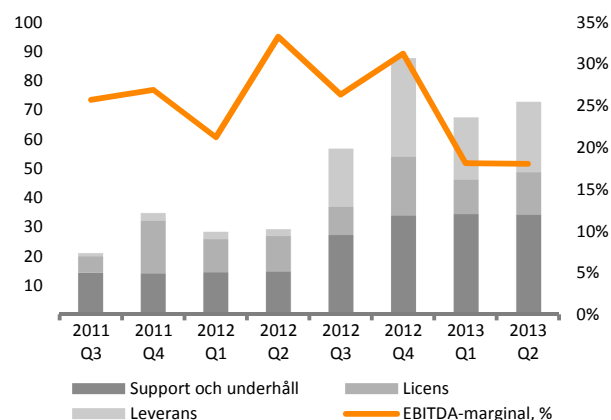
JANUARI – JUNI 2013

De operativa kostnaderna för perioden ökade med 159 % och uppgick till 132,6 Mkr (51,3 Mkr). Personalkostnaderna ökade med 207 % och uppgick till 86,8 Mkr (28,3 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 13,6 Mkr (6,2 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 28,1 Mkr (14,6 Mkr).

APRIL – JUNI 2013

De operativa kostnaderna för perioden ökade med 206 % och uppgick till 68,6 Mkr (22,4 Mkr). Personalkostnaderna ökade med 210 % och uppgick till 44,7 Mkr (14,4 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 6,7 Mkr (2,1 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 15,3 Mkr (6,9 Mkr).

Försäljning och EBITDA-marginal (kvartal), Mkr



RESULTAT

JANUARI – JUNI 2013

Rörelseresultatet före avskrivningar och förvävsrelaterade kostnader (EBITDA) uppgick till 25,2 Mkr (15,6 Mkr) med en EBITDA-marginal om 18,1 % (27,3 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,2 Mkr (5,9 Mkr) med en rörelsemarginal om 5,2 % (10,4 %). Resultat efter skatt uppgick till 2,3 Mkr (1,2 Mkr). Valutakurseffekter (huvudsakligen exponeringen DKK/SEK) har påverkat resultat efter skatt negativt med 0,2 Mkr (- Mkr).

APRIL – JUNI 2013

Rörelseresultatet före avskrivningar och förvävsrelaterade kostnader (EBITDA) uppgick till 13,1 Mkr (9,7 Mkr) med en EBITDA-marginal om 18,0 % (33,2 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,0 Mkr (2,9 Mkr) med en rörelsemarginal om 5,5 % (10,1 %). Resultat efter skatt uppgick till 1,9 Mkr (1,2 Mkr). Valutakurseffekter (huvudsakligen exponeringen DKK/SEK) har påverkat resultat efter skatt negativt med 0,1 Mkr (- Mkr).

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 4,5 Mkr (7,1 Mkr). Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 171,9 Mkr (- Mkr). Bolagets nettoskuld uppgick således till 167,4 Mkr (-7,1 Mkr).

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

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Koncernens ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 27,7 Mkr (5,9 Mkr).

EGET KAPITAL

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 248,4 Mkr (123,4 Mkr), vilket motsvarade 5,08 kr (4,93 kr) per utestående aktie vid periodens slut. Försvagningen av den svenska kronan har ökat värdet av koncernens nettotillgångar i utländsk valuta med 3,4 Mkr (-3,4 Mkr) från årsskiftet.

SOLIDITET

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 44 % (65 %).

KASSAFLÖDE

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari – juni till 27,3 Mkr (10,8 Mkr).

INVESTERINGAR OCH FÖRVÄRV

Totala investeringar för perioden januari - juni uppgick till 14,9 Mkr (7,7 Mkr), varav kassaflödespåverkande investeringar uppgick till 13,8 Mkr (6,5 Mkr).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 14,0 Mkr (7,5 Mkr) och avser aktiverade produktutvecklingskostnader.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,9 Mkr (0,3 Mkr).

FINANSIERING

Under perioden har bolaget amorterat 12,1 Mkr (- Mkr) och vid periodens utgång uppgår den räntebärande skulden till 171,9 Mkr (- Mkr).

ÖVRIGT

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 226 personer (72 personer).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer som inkluderar affärsmässiga och finansiella risker, finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2012.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen, Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering samt i enlighet med det regelverk som Stockholmsbörsen ställer på bolag noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. De väsentligaste redovisningsprinciperna enligt IFRS, vilka utgör redovisningsnormen vid upprättandet av denna delårsrapport, återfinns i bolagets senast publicerade årsredovisning. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven

av Rådet för finansiell rapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i senaste årsredovisningen.

OM FORMPIPE SOFTWARE

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

FormPipe Software etablerades 2004 och har kontor i Stockholm, Uppsala, Linköping och Köpenhamn. FormPipe Software AB (publ) är noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

25 oktober 2013 Delårsrapport januari-september
14 februari 2014 Bokslutskommuniké 2013

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

FINANSIELL INFORMATION

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

KONTAKTINFORMATION

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

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 16 juli 2013

Bo Nordlander (Styrelseordförande)
Staffan Torstensson
Jack Spira
Kristina Lindgren

Christian Sundin (Verkställande direktör)

FormPipe Software AB (publ) | Orgnr: 556668-6605
S:t Eriksgatan 117 | Box 231 31 | 104 35 Stockholm
T: 08-555 290 60 | F: 08-555 290 99
info@formpipe.com | www.formpipe.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2013	2012	2013	2012
Nettoomsättning	72 553	29 080	139 757	57 209
Försäljningskostnader	-6 720	-2 146	-13 611	-6 211
Övriga kostnader	-15 258	-6 872	-28 085	-14 565
Personalkostnader	-44 656	-14 407	-86 811	-28 291
Aktiverat arbete för egen räkning	7 153	4 006	13 978	7 479
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)¹	13 073	9 661	25 228	15 620
Förvävsrelaterade kostnader	-	-3 731	-	-3 731
Avskrivningar	-9 087	-2 994	-18 023	-5 948
Rörelseresultat (EBIT)	3 986	2 936	7 205	5 941
Finansiella intäkter och kostnader	-1 895	52	-4 237	42
Valutakursdifferenser	423	-	43	-
Skatt	-613	-1 754	-725	-2 526
Periodens resultat	1 901	1 234	2 287	3 457
<u>Varav hänförligt till:</u>				
Moderbolagets aktieägare	1 697	1 234	1 936	3 457
Innehav utan bestämmande inflytande	204	-	351	-
<u>Övrigt totalresultat</u>				
Omräkningsdifferenser ²	9 891	-475	3 356	-1 148
Valutasäkring	-	-2 211	-	-2 211
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	9 891	-2 686	3 356	-3 359
Summa totalresultat för perioden	11 792	-1 452	5 643	98
<u>Varav hänförligt till:</u>				
Moderbolagets aktieägare	11 588	-1 452	5 292	98
Innehav utan bestämmande inflytande	204	-	351	-
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>18,0%</i>	<i>33,2%</i>	<i>18,1%</i>	<i>27,3%</i>
<i>EBIT-marginal, %</i>	<i>5,5%</i>	<i>10,1%</i>	<i>5,2%</i>	<i>10,4%</i>
<i>Vinstmarginal, %</i>	<i>2,6%</i>	<i>4,2%</i>	<i>1,6%</i>	<i>6,0%</i>
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)				
- före utspädning	0,03	0,04	0,04	0,13
- efter utspädning	0,03	0,04	0,04	0,13
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	48 935	30 094	48 935	27 574
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	48 935	30 094	48 935	27 574

¹ Rörelseresultat före avskrivningar, förvävsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster av engångskaraktär.

² Avser värdeförändring av koncernens nettotillgångar i utländsk valuta till följd av valutafluktuationer.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2013	2012	2012
Immateriella anläggningstillgångar	439 353	147 329	437 114
Materiella anläggningstillgångar	2 814	832	2 532
Finansiella anläggningstillgångar	1 319	31	1 357
Uppskjuten skattefordran	27 760	5 852	27 142
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	79 829	29 612	103 024
Likvida medel	4 474	7 118	3 636
SUMMA TILLGÅNGAR	555 549	190 774	574 805
Eget kapital	246 342	123 442	240 039
Innehav utan bestämmande inflytande	2 067	-	1 716
Långfristiga skulder	160 054	9 343	171 355
Kortfristiga skulder	147 086	57 989	161 695
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	555 549	190 774	574 805
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-167 425	7 118	-178 581

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2013	2012	2013	2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11 133	4 817	20 675	9 773
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-3 978	-3 125	6 639	1 045
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 155	1 692	27 314	10 818
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 404	-3 196	-13 778	-6 504
<i>Varav förvärv av rörelse</i>	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 002	-9 975	-12 672	-9 975
<i>Varav utbetald utdelning</i>	-	-7 340	-	-7 340
Periodens kassaflöde	-5 251	-11 479	864	-5 661
Förändring likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	9 804	18 603	3 636	12 794
Omräkningsdifferenser	-79	-6	-26	-15
Periodens kassaflöde	-5 251	-11 479	864	-5 661
Likvida medel vid periodens slut	4 474	7 118	4 474	7 118
Fritt kassaflöde	-249	-1 504	13 536	4 314

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN

(Tkr)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserad vinst	Summa	Summa	
Eget kapital 1 januari 2012	1 223	70 152	-3 305	62 317	130 386	-	130 386
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	3 457	3 457	-	3 457
Övriga totalresultatposter	-	-	-3 359	-	-3 359	-	-3 359
Summa totalresultat	-	-	-3 359	3 457	98	-	98
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning	-	-7 340	-	-	-7 340	-	-7 340
Betald premie för optionsprogram	-	298	-	-	298	-	298
Summa transaktioner med aktieägare	-	-7 042	-	-	-7 042	-	-7 042
Eget kapital 30 juni 2012	1 223	63 110	-6 664	65 774	123 442	-	123 442
Eget kapital 1 januari 2013	4 893	170 866	-11 730	76 010	240 039	1 716	241 755
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	2 287	2 287	351	2 638
Övriga totalresultatposter	-	-	3 356	-	3 356	-	3 356
Summa totalresultat	-	-	3 356	2 287	5 643	351	5 994
Transaktioner med aktieägare							
Betald premie för optionsprogram	-	660	-	-	660	-	660
Summa transaktioner med aktieägare	-	660	-	-	660	-	660
Eget kapital 30 juni 2013	4 893	171 526	-8 374	78 297	246 342	2 067	248 409

8 KVARTAL I SAMMANDRAG

(Tkr)	2011 Q3	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2
Support och underhåll	14 230	14 056	14 517	14 764	27 038	33 622	34 077	33 838
Licens	5 605	17 819	11 145	11 951	9 586	20 290	12 022	14 783
Systemintäkter	19 835	31 875	25 662	26 715	36 624	53 912	46 099	48 620
Leverans	1 096	2 599	2 467	2 365	20 005	33 405	21 105	23 933
Nettoomsättning	20 931	34 474	28 129	29 080	56 629	87 317	67 204	72 553
Försäljningskostnader	-2 269	-5 517	-4 065	-2 146	-5 197	-9 020	-6 892	-6 720
Övriga kostnader	-6 826	-10 998	-7 693	-6 872	-10 901	-15 815	-12 827	-15 258
Personalkostnader	-10 403	-13 886	-13 884	-14 407	-31 196	-42 900	-42 155	-44 656
Aktiverade utvecklingskostnader	3 941	5 197	3 473	4 006	5 558	7 649	6 825	7 153
Summa rörelsens kostnader	-15 557	-25 205	-22 169	-19 419	-41 736	-60 086	-55 048	-59 481
EBITDA¹	5 375	9 269	5 960	9 661	14 893	27 231	12 156	13 073
%	25,7%	26,9%	21,2%	33,2%	26,3%	31,2%	18,1%	18,0%
Jämförelsestörande poster ¹	-	-	-	-3 731	-3 151	-	-	-
Avskrivningar	-2 703	-2 893	-2 954	-2 994	-7 146	-9 171	-8 936	-9 087
EBIT	2 671	6 376	3 005	2 936	4 597	18 060	3 220	3 986
%	12,8%	18,5%	10,7%	10,1%	8,1%	20,7%	4,8%	5,5%

¹ Rörelseresultat före avskrivningar, förvävsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster av engångskaraktär.

SEGMENTSÖVERSIKT

I och med förvärvet av Traen A/S uppfyller verksamheten de förutsättningar som IFRS kräver för att indela verksamheten i segment. FormPipe Software har delat in verksamheten utifrån de geografiska segmenten Sverige och Danmark. Då denna segmentsindelning är ny per tredje kvartalet 2012 återfinns inga historiska jämförelsetal.

(Tkr)	jan-jun 2013			Koncernen
	Sverige	Danmark	Elimineringar	
Försäljning, externt	51 811	87 947	-	139 757
Försäljning, internt	400	1 602	-2 002	-
Total försäljning	52 211	89 549	-2 002	139 757
Kostnader, externt	-41 198	-73 331		-114 529
Kostnader, internt	-1 602	-400	2 002	-
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	9 411	15 817	-	25 228
%	18,0%	17,7%		18,1%

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - PROFORMA¹

FormPipe Software, excl förvärv (Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2013	2012	2013	2012
Support och underhåll	15 474	14 764	30 994	29 281
Licens	10 987	11 951	19 883	23 096
Leverans	2 912	2 365	5 556	4 832
Nettoomsättning	29 373	29 080	56 433	57 209
EBITDA	6 448	9 661	13 001	15 620
%	22,0%	33,2%	23,0%	27,3%

Traen A/S ² (Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2013	2012	2013	2012
Support och underhåll	18 364	18 714	36 921	36 183
Licens	3 796	10 231	6 922	16 291
Leverans	21 021	24 870	39 482	47 245
Nettoomsättning	43 180	53 815	83 325	99 719
EBITDA	6 624	8 805	12 227	14 499
%	15,3%	16,4%	14,7%	14,5%

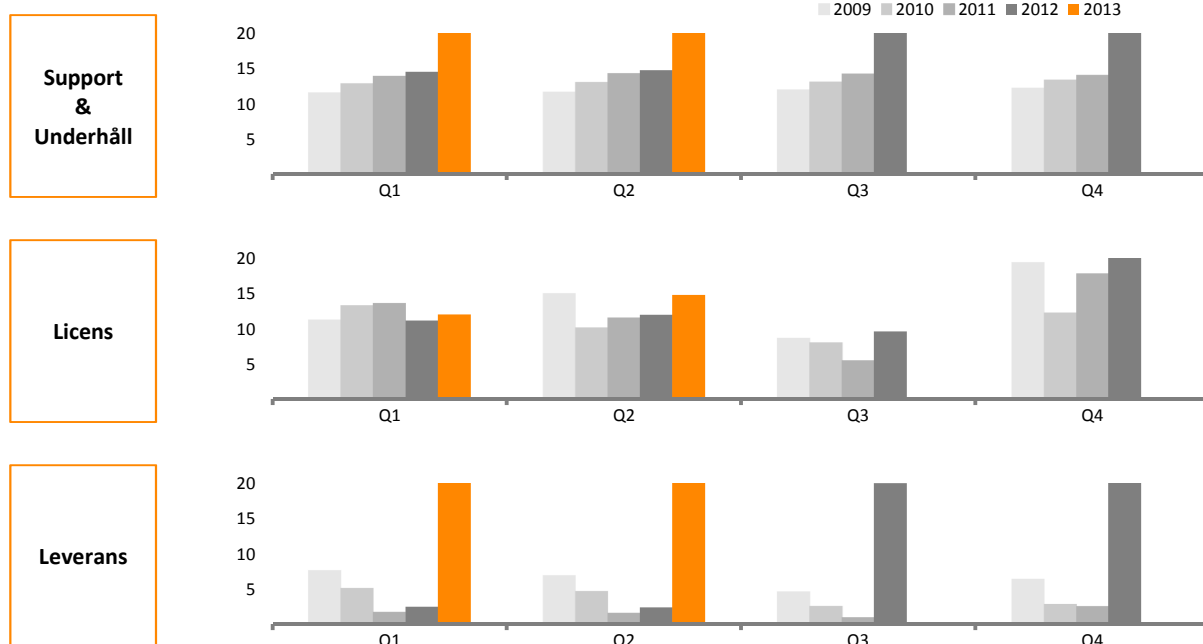
FormPipe Group proforma (Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2013	2012	2013	2012
Support och underhåll	33 838	33 478	67 915	65 464
Licens	14 783	22 182	26 805	39 387
Leverans	23 933	27 235	45 038	52 077
Nettoomsättning	72 553	82 895	139 757	156 928
EBITDA	13 073	18 465	25 228	30 119
%	18,0%	22,3%	18,1%	19,2%

¹ Ej reviderat.

² Baseras på samma kurs som använts vid koncernens konsolidering, 1,1440 SEK/DKK.

För ökad jämförelse har siffrorna justerats för resultatpåverkande poster relaterade till transaktionen.

KVARTALSVIS FÖRSÄLJNINGSANALYS



ANTAL AKTIER

	2009-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2013-01-01
	2009-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2013-06-30
Utestående antal aktier vid periodens början	11 736 181	11 736 181	12 004 504	12 233 647	48 934 588
Nyemission	-	268 323	229 143	36 700 941	-
Utestående antal aktier vid periodens slut	11 736 181	12 004 504	12 233 647	48 934 588	48 934 588

KONCERNENS NYCKELTAL

	jan-jun	
	2013	2012
Nettoomsättning, Tkr	139 757	57 209
EBITDA, Tkr	25 228	15 620
EBIT, Tkr	7 205	5 941
Periodens resultat, Tkr	2 287	3 457
EBITDA-marginal, %	18,1%	27,3%
EBIT-marginal, %	5,2%	10,4%
Vinstmarginal, %	1,6%	6,0%
Avkastning på eget kapital, %*	5,1%	7,9%
Avkastning på operativt kapital, %*	0,7%	14,2%
Soliditet, %	44,3%	64,7%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	5,03	4,93
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,04	0,13
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,04	0,13
Aktiekurs vid periodens slut, kr	5,35	4,80

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	apr-jun		jan-jun	
	2013	2012	2013	2012
Nettoomsättning	2 366	2 583	4 805	5 131
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-541	-512	-816	-996
Övriga kostnader	-3 762	-2 327	-6 237	-5 340
Personalkostnader	-7 137	-6 849	-13 735	-13 119
Avskrivningar	-208	-240	-422	-501
Summa rörelsens kostnader	-11 648	-9 929	-21 209	-19 956
Rörelseresultat	-9 282	-7 345	-16 404	-14 824
Resultat från andelar i koncernföretag	-	3 539	-	3 539
Övriga finansiella poster	9	15	-105	18
Periodens resultat	-9 273	-3 792	-16 509	-11 268

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	30 jun		31 dec
	2013	2012	2012
Immateriella anläggningstillgångar	208	687	428
Materiella anläggningstillgångar	684	584	656
Finansiella anläggningstillgångar	433 186	124 604	411 422
Uppskjuten skattefordran	4 996	3 533	4 996
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	2 408	9 352	51 993
Kassa och bank	11 590	5 592	5 315
SUMMA TILLGÅNGAR	453 072	144 352	474 811
Bundet eget kapital	22 584	18 914	22 584
Fritt eget kapital	170 104	61 299	185 953
Summa eget kapital	192 688	80 213	208 537
Långfristiga skulder	144 201	-	154 334
Kortfristiga skulder	116 183	64 139	111 940
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	453 072	144 352	474 811

DEFINITIONER

SYSTEMINTÄKTER

Summan av licensintäkter och intäkter från support och underhåll.

REPETITIVA INTÄKTER

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

EBITDA

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

EBIT

Rörelseresultat.

FRITT KASSAFLÖDE

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

EGET KAPITAL PER AKTIE

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

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

AVKASTNING PÅ OPERATIVT KAPITAL

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

RÖRELSEMARGINAL FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA-MARGINAL)

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

RÖRELSEMARGINAL (EBIT-MARGINAL)

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättningen.

VINSTMARGINAL

Resultat efter skatt i procent av försäljning vid periodens slut.

SOLIDITET

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

RESULTAT PER AKTIE – FÖRE UTSPÄDNING

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

RESULTAT PER AKTIE – EFTER UTSPÄDNING

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