

Bokslutskommuniké 1 januari - 31 december 2006 FormPipe Software AB (publ)

Perioden 1 januari – 31 december 2006:

- Nettoomsättningen uppgick till 43,6 Mkr (20,7 Mkr), en ökning med 111%
- EBITA* uppgick till 8,6 Mkr (0,9 Mkr), en EBITA-marginal om 21,0 % (4,6 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 4,2 Mkr (-0,3 Mkr), en vinstmarginal om 10,3 % (neg)
- Vinst per aktie uppgick till 0,48 Kr (-0,04 Kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,8 Mkr (2,6 Mkr)
- Styrelsen föreslår en utdelning för 2006 om 0,25 Kr per aktie (0,10 Kr)

Perioden 1 oktober – 31 december 2006:

- Nettoomsättningen uppgick till 16,2 Mkr (7,9 Mkr), en ökning med 104 %
- EBITA uppgick till 2,8 Mkr (2,0 Mkr), en EBITA-marginal om 18,5 % (27,3 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,5 Mkr (1,1 Mkr), en vinstmarginal om 9,9 % (14,9 %)
- Vinst per aktie uppgick till 0,17 Kr (0,13 Kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,0 Mkr (2,7 Mkr)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN (OKT-DEC 2006)

Genombrottsorder i banksektorn värd 1 Mkr

FormPipe Software AB har fått en genombrottsorder på ECM-produkten W3D3 av en stor aktör i banksektorn. FormPipe ska implementera W3D3 med modul för PKI (elektronisk underskrift). W3D3 ska hos kunden ta hand om ett affärskritiskt flöde med hög volym. Installationen är planerad att vara i drift i slutet av första kvartalet 2007 och det initiala ordervärdet uppgår till 1 Mkr.

Order från Västerås stad värd 3.5 Mkr

Västerås stad väljer W3D3, FormPipe Softwares ECM-produkt för ärende- och dokumenthantering. Ordervärdet är 3,5 Mkr.

Order från KTH värd 1 Mkr

Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) har beställt FormPipe Softwares ECM-produkt för ärende- och dokumenthantering, W3D3.

Order från Livsmedelsverket värd 1 Mkr

Livsmedelsverket har beställt FormPipe Softwares ECM-produkt för ärende- och dokumenthantering, W3D3. Affären består i huvudsak av licensintäkter för de 1 300 nya användarna av systemet.

Order från Ekonomistyrningsverket

Ekonomistyrningsverket har beställt FormPipe Softwares ECM-produkt för ärende- och dokumenthantering, W3D3.

Order från Högskolan i Skövde

FormPipe Software har tecknat ett avtal med Högskolan i Skövde gällande ärende- och dokumenthanteringssystemet W3D3.

Order från Alvesta kommun

Alvesta kommun har beställt FormPipe Softwares ECM-produkt för ärende- och dokumenthantering, W3D3.

Styrelsen fattar beslut om att inleda noteringsprocessen på OMX Small Cap

Styrelsen i FormPipe Software AB har fattat beslut om att inleda processen för en notering på OMX Small Cap under tredje kvartalet 2007. FormPipe Software har fått investeringspropåer från fonder och institutioner, men regelverken hindrar många av dem från att investera i aktier listade på First North. Steget till OMX Small Cap möjliggör för fler att investera i FormPipe Software.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Microsoft Gold Partner

Microsoft har utsett FormPipe Software till Gold Certified Partner – en exklusiv utmärkelse som bara ett fåtal av Microsofts certifierade partners i Sverige har fått. För att bli Microsoft Gold Certified Partner skall partnerföretaget inneha dokumenterad kompetens inom ett visst kompetensområde. Företaget skall ha certifierade konsulter och ha genomfört ett antal större utvecklingsprojekt vilka ska vara godkända av slutkund. FormPipe Softwares guldpartnerskap gäller

* EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortization of Goodwill)

inom områdena ISV/Software Solution och Business Process and Integration Solution.

ALP Data blir FormPipe Software

ALP Data i Linköping AB byter den första februari 2007 namn till FormPipe Software Linköping AB.

MARKNAD

Under 2006 reviderade analyshuset Gartner upp tillväxttakten för den globala ECM-marknaden. Den tidigare prognosen låg på drygt 11 procents tillväxt medan den senaste prognosen ligger på 12,8 procent per år fram till 2010. ECM-marknadens tillväxt styrs framför allt av två övergripande trender som större företag, organisationer och myndigheter måste anpassa sig efter: striktare lagkrav samt högre krav på effektivisering.

FormPipe Software har en mycket stark position på den svenska marknaden, vilket ligger i linje med bolagets strategi. Den svenska offentlighetsprincipen har lett till att den offentliga sektorn i Sverige har kommit mycket långt i sin informationshantering. Den svenska marknaden avseende ECM-produkter inom offentlig sektor kan antas växa kraftigt de närmaste åren. FormPipe Softwares tillväxtstrategi är att först stärka greppet om den privata marknaden i Sverige genom att fokusera på större bolag bland annat inom finans- och försäkringsbranschen. Därefter ska bolaget bearbeta den offentliga sektorn utomlands följt av den privata sektorn.

FormPipe Softwares expansion kommer att ske genom organisk tillväxt samt genom förvärv. Viktiga kriterier vid förvärv är att bolagen ska ha ett erbjudande som antingen stärker eller kompletterar FormPipe Softwares befintliga erbjudande.

Prognos 2007

Omsättningsprognosen för 2007 uppgår till 75 Mkr med en EBITA-marginal överstigande 20%.

FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

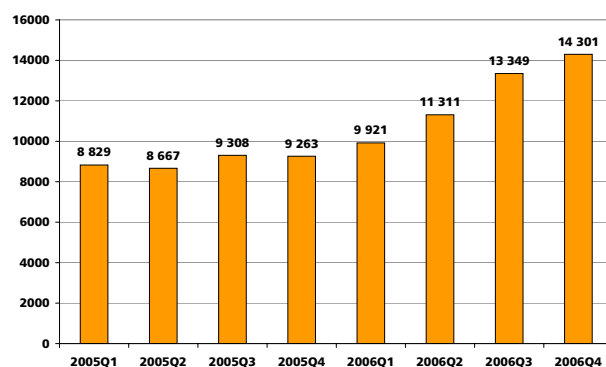
Januari – december 2006

Nettoomsättning för perioden januari-december uppgick till 43,6 Mkr (20,7 Mkr) en ökning med 111%.

Licens- och underhållsintäkter utgjorde 60,8% (60,4%) av försäljningen. Försäljningen av licenser uppgick till 10,7 Mkr (3,0 Mkr), en ökning med 266%. Bolagets support- och underhållsintäkter uppgick till 14,3 Mkr (9,3 Mkr), en ökning med 54,4%.

Årliga repetitiva intäkter*

Tkr



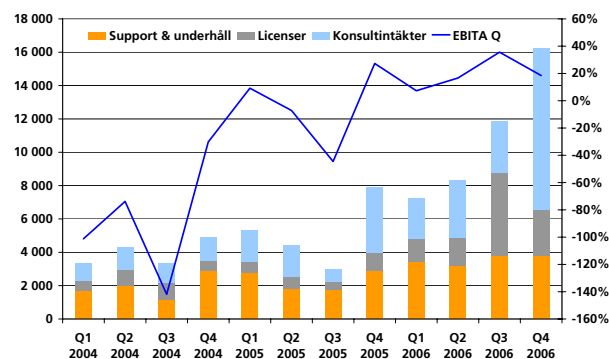
Oktober-december 2006

Nettoomsättning för fjärde kvartalet 2006 uppgick till 16,2 Mkr (7,9 Mkr), en ökning med 104%.

Licens- och underhållsintäkterna utgjorde 43,3% (53,4%) av försäljningen. Försäljningen av licenser uppgick till 2,7 Mkr (1,1 Mkr), en ökning med 145%. Bolagets support- och underhållsintäkter uppgick till 3,8 Mkr (2,9 Mkr), en ökning med 33,2%.

Nettoomsättning och EBITA (kvartal)

Tkr



* Repetitiva intäkter rullande 12 månader bakåt i tiden.

RESULTAT

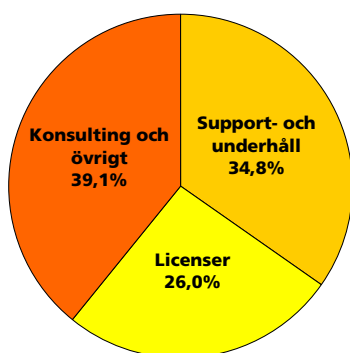
Januari – december 2006

EBITA uppgick till 8,6 Mkr (0,9 Mkr) med en EBITA-marginal om 21,0 % (4,6%). Resultat efter skatt uppgick till 4,2 Mkr (-0,3 Mkr) med en vinstmarginal om 10,3 % (neg). Vinsten per aktie uppgick till 0,48 Kr (-0,04 Kr).

Oktober-december 2006

EBITA uppgick till 2,8 Mkr (2,0 Mkr) med en EBITA-marginal om 18,5 % (27,3 %). Resultat efter skatt uppgick till 1,5 Mkr (1,1 Mkr) med en vinstmarginal om 9,9 % (14,9 %). Vinsten per aktie uppgick till 0,17 Kr (0,13 Kr).

Försäljningsfördelning helår 2006



Resultaträkning	Kv 4 2005	Kv 1 2006	Kv 2 2006	Kv 3 2006	Kv 4 2006
Nettoomsättning	7 940	7 218	8 319	11 859	16 215
Rörelsens kostnader	-5 765	-6 562	-6 831	-7 697	-12 919
Avskrivningar exkl. goodwillavskrivningar	-136	-166	-164	-144	-498
EBITA*	2 039	490	1 324	4 018	2 798

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 10,8 Mkr (5,0 Mkr). Bolaget har en checkräkningskredit på 3,3 Mkr utnyttjad med 0,0 Mkr. Bolaget har i och med förvärvet av ALP Data i Linköping AB räntebärande skulder i form av ett konvertibelt lån och ett reverslån uppgående till totalt 9,8 Mkr.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 28,3 Mkr (19,9 Mkr) motsvarande 3,23 Kr per aktie (2,39 Kr per aktie).

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 44,4 % (62,8 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari-december 2006 till 11,8 Mkr (2,6 Mkr).

Investeringar och förvärv

Investeringarna för perioden januari-december 2006 uppgick till 21,6 Mkr. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 21,3 Mkr och utgörs till 2,6 Mkr av aktiverade produktutvecklingskostnader samt 18,7 Mkr i goodwill hänförligt till förvärvet av ALP Data.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden januari-december till 0,3 Mkr.

Avskrivningarna under perioden januari-december uppgick till 3,6 Mkr varav 2,7 Mkr utgjordes av goodwill.

UTDELNING

Moderbolagets fria vinstmedel uppgår till 8,9 Mkr.

Vinstdisposition

Styrelsen i Formpipe Software AB föreslår att årsstämman den 6 mars 2007 beslutar att vinsten disponeras på så sätt att 2 196 856 kr (25 öre per aktie) delas ut till aktieägarna och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Till årsstämmans förfogande i moderbolaget står följande vinstmedel:

Fria reserver	4 954 540,50 Kr
Årets resultat	3 945 165,66 Kr
8 899 706,16 Kr	

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägare utdelas 25 öre per aktie i ordinarie utdelning	2 196 856,00 Kr
I ny räkning överföres	6 702 850,16 Kr

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 53 personer (28 personer).

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 och det regelverk som Stockholmsbörsen ställer på bolag listade på First North.

Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år.

* EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortization of Goodwill)

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 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 och Linköping. FormPipe Software AB (publ) är listade på Stockholmsbörsens First North.

Kalendarium för finansiell information

Årsstämma 6 mars 2007

Delårsrapport januari-mars 2007, 16 maj 2007.

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av revisorerna.

Kontaktperson

Rikard Akhtarzand, Verkställande Direktör
FormPipe Software AB (publ)
Box 23131, 104 35 Stockholm
Organisationsnummer:556668-6605
Telefon: +46 8 555 290 71, +46 76 525 90 71
E-post: rikard.akhtarzand@formpipe.se

Resultaträkning

(Tkr)	Koncernen okt-dec 2006	Koncernen okt-dec 2005	Koncernen jan-dec 2006	Koncernen jan-dec 2005
<u>Rörelsens omsättning</u>				
Försäljning	15 129	7 466	41 051	20 181
Aktiverat arbete för egen räkning	1 087	474	2 560	474
Summa nettoomsättning	16 215	7 940	43 611	20 655
<u>Rörelsens kostnader</u>				
Försäljningskostnader	-266	-297	-1 037	-1 274
Övriga kostnader	-3 116	-2 113	-8 798	-5 791
Personalkostnader	-9 537	-3 355	-24 174	-12 304
Avskrivningar	-498	-136	-973	-398
Goodwillavskrivningar	-996	-386	-2 737	-691
Summa rörelsens kostnader	-14 413	-6 287	-37 719	-20 458
Rörelseresultat	1 802	1 653	5 892	197
Finansnetto	-220	-186	-286	-159
Skatt	-86	-351	-1 373	-351
Resultat efter finansiella poster och skatt	1 496	1 116	4 233	-313
Vinst per aktie	0,17 kr	0,13 kr	0,48 kr	-0,04 kr
Vinst per aktie före goodwillavskrivningar*	0,28 kr	0,18 kr	0,79 kr	0,05 kr

Balansräkning i sammandrag

(Tkr)	Koncernen 31-dec 2006	Koncernen 31-dec 2005
Immateriella anläggningstillgångar	40 424	20 619
Materiella anläggningstillgångar	794	926
Omsättningstillgångar	11 803	5 161
Kassa och bank	10 835	5 002
SUMMA TILLGÅNGAR	63 856	31 708
Bundet eget kapital	18 569	20 124
Fritt eget kapital	9 780	-212
Summa eget kapital	28 349	19 912
Uppskjuten skatt	49	30
Räntebärande långfristiga skulder	8 780	-
Icke räntebärande kortfristiga skulder	25 678	11 766
Räntebärande kortfristiga skulder	1 000	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 856	31 708
Ställda säkerheter	5 775	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

* (Vinst efter finansiella poster och skatt + goodwillavskrivningar)/Antal aktier

Resultaträkning uppdelat per affärsområde

	Totalt koncern jan-dec 2006	AO NetMaker jan-dec 2006	AO NetDesign inkl ALP Data från 1 sep 2006	Varav ALP Data från 1 sep 2006
Försäljning	41 051	7 807	33 244	7 170
Aktiverat arbete för egen räkning	2 560		2 560	50
Nettoomsättning	43 611	7 807	35 804	7 220
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-1 037	-773	-166	-19
Övriga kostnader	-8 798	-974	-3 837	-840
Personalkostnader	-24 174	-2 834	-15 212	-4 148
Avskrivningar inkl Goodwill	-3 710	-339	-3 078	-238
Summa kostnader	-37 719	-4 920	-22 293	-5 245
Fördelning gemensamma kostnader *		-1 882	-8 624	-1 739
Rörelseresultat	5 892	1 005	4 887	236
Finansiella poster	-286			
Resultat	5 606			
Skatt	-1 373			
Resultat efter finansiella poster och skatt	4 233			

Kassaflödesanalys i sammandrag

(Tkr)	Koncernen okt-dec 2006	Koncernen okt-dec 2005	Koncernen jan-dec 2006	Koncernen jan-dec 2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 288	1 664	9 259	1 119
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	4 697	1 007	2 515	1 448
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 985	2 651	11 774	2 567
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 178	-1 817	-20 093	-13 347
<i>varav förvärv av rörelse</i>	-49	-1 217	-17 285	-12 788
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-81	0	14 152	10 500
<i>varav utbetald utdelning</i>	0	0	-833	0
Periodens kassaflöde	6 726	834	5 833	-281
Förändring likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	4 109	4 168	5 002	5 283
Periodens kassaflöde	6 726	834	5 833	-281
Likvida medel vid periodens slut	10 835	5 002	10 835	5 002
Fritt Kassaflöde**	6 856	2 051	8 966	2 008

* Fördelning av gemensamma kostnader baseras på nettoomsättningen

** Kassaflöde från den löpande verksamheten – kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv av rörelse

Koncernens resultaträkning per kvartal

(Tkr)	2005 Q1	2005 Q2	2005 Q3	2005 Q4	2006 Q1	2006 Q2	2006 Q3	2006 Q4
Rörelsens omsättning								
Support och Underhåll	2 788	1 820	1 788	2 867	3 446	3 211	3 826	3 819
Licenser	642	728	432	1 118	1 369	1 658	4 923	2 735
Konsult- och övriga intäkter	1 892	1 864	761	3 481	1 876	3 077	2 537	8 575
Summa Försäljning	5 322	4 412	2 981	7 466	6 691	7 946	11 286	15 129
Aktiveringar				474	527	373	573	1 087
Nettoomsättning	5 322	4 412	2 981	7 940	7 218	8 319	11 859	16 215
Rörelsens kostnader								
Försäljningskostnader	-472	-290	-215	-297	-251	-315	-206	-266
Övriga kostnader	-1 396	-1 351	-932	-2 113	-1 687	-1 875	-2 119	-3 116
Personalkostnader	-2 877	-2 998	-3 037	-3 355	-4 624	-4 640	-5 372	-9 537
Avskrivningar	-189	-190	-189	-522	-695	-693	-828	-1 493
-varav Goodwill	-101	-101	-101	-386	-529	-529	-684	-996
Summa rörelsekostnader	-4 934	-4 829	-4 373	-6 287	-7 257	-7 524	-8 525	-14 413
EBITA	490	-316	-1 291	2 039	490	1 324	4 018	2 798
	9,2%	-7,2%	-43,3%	27,3%	7,3%	16,7%	35,6%	18,5%
Finansnetto	9	9	9	-186	-8	6	-62	-220
Skatt	-111	0	0	-351	0	0	-1 287	-86
Resultat efter skatt	286	-408	-1 383	1 116	-47	801	1 985	1 496

Antal aktier

	31 dec 2006	30 jun 2006	31 dec 2005	30 jun 2005	31 dec 2004
Ingående antal aktier	8 332 879	8 332 879	5 799 970	5 799 970	100 000
Aktiesplit på tio					1 000 000
Apportemission					4 799 970
Nyemission	454 545		2 532 909		
Utgående antal aktier	8 787 424	8 332 879	8 332 879	5 799 970	5 799 970

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Överkursfond	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Summa Eget kapital
Ingående eget kapital 2006-01-01	833		19 291	-212	19 912
Omföring reservfond			-1 600	1 600	0
Utdelning				-833	-833
Nyemission 060901	46	4 954			5 000
Tillfört kapital				37	37
Årets resultat				4 233	4 233
Summa Eget kapital	879	4 954	17 691	4 825	28 349

Nyckeltal

	Koncernen jan-dec 2006	Koncernen jan-dec 2005
Försäljning	41 051	20 181
Nettoomsättning, Tkr	43 611	20 655
Resultat efter finansiella poster Tkr	4 233	-313
Eget kapital per aktie	3,23	2,38
Avkastning på eget kapital, %	17,5%	-2,4%
Avkastning på totalt kapital, %	12,4%	1,1%
EBITA-marginal %	21,0%	4,6%
Rörelsemarginal %	14,4%	1,0%
Vinstmarginal %	10,3%	-1,6%
Soliditet %	44,4%	62,8%
Aktiekurs	21,7 Kr	6,4 Kr

NYCKELTSDEFINITIONER

Nettoomsättning

Försäljning vid periodens slut plus arbete aktiverat för egen räkning vid periodens slut.

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 totalt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt totalt kapital.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av försäljningen.

Vinstmarginal

Rörelseresultat efter skatt i procent av försäljning vid periodens slut.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.