

FORMPIPE

FormPipe Software AB (publ), S:t Eriksgatan 117, Box 231 31, 104 35 Stockholm
T: 08-555 290 60 F: 08-555 290 99 E: info@formpipe.se, www.formpipe.se
Orgnr: 556668-6605 VAT: SE556668660501 PG: 629 36 14-1 BG: 5344-5359

Delårsrapport januari-juni 2008 FormPipe Software AB (publ)

PERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI 2008

- Nettoomsättningen uppgick till 48,6 Mkr (30,0 Mkr) en ökning med 62 %
- Rörelseresultatet uppgick till 13,7 Mkr (3,6 Mkr), med en rörelsemarginal om 30,1% (12,3%)
- Resultat per aktie uppgick till 1,01 kr (0,26 kr)
- Resultat efter skatt uppgick till 9,9 Mkr (2,3 Mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,5 Mkr (3,5 Mkr)
- Licens- och underhållsintäkter uppgick till 31,4 Mkr (17,7 Mkr), en ökning med 78 %

PERIODEN 1 APRIL – 30 JUNI 2008

- Nettoomsättningen uppgick till 24,6 Mkr (14,5 Mkr) en ökning med 69 %
- Rörelseresultatet uppgick till 6,6 Mkr (2,0 Mkr), med en rörelsemarginal om 28,4% (14,3%)
- Resultat per aktie uppgick till 0,45 kr (0,15 kr)
- Resultat efter skatt uppgick till 4,4 Mkr (1,3 Mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,1 Mkr (1,3 Mkr)
- Licens- och underhållsintäkter uppgick till 16,5 Mkr (8,5 Mkr), en ökning med 93 %

Resultaträkning i sammandrag

| | Q2 2008 | Q2 2007 | H1 2008 | H1 2007 |
|------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Nettoomsättning | 24 619 | 14 538 | 48 580 | 30 038 |
| Rörelsens kostnader | -18 008 | -12 544 | -34 872 | -26 485 |
| Rörelseresultat | 6 611 | 1 994 | 13 709 | 3 553 |

FORTSATT GOD ORDERINGÅNG

KOMMENTAR FRÅN KONCERNCHEFEN

Även under andra kvartalet 2008 har orderingången varit god och vi ser en fortsatt ökande efterfrågan för våra ECM-produkter. Extra glädjande under det gångna kvartalet är avtalet med Vägverket som slöts av vår partner Cybercom. Dels för att det understryker framgången med vår partnerstrategi men även för att denna affär var resultatet av en omfattande egen utvärdering och offentlig upphandling från Vägverkets sida. Vägverket valde att avstå från att avropa på Verva-avtalet och valet föll ändå på vår produkt. Vi ser detta som ett tydligt bevis på att Vervas ranking där vi är i topp är väl underbyggd och fortsatt aktuell. Att vi nu även är med på ramavtalet för det offentliga Danmark gör oss mycket hoppfulla inför framtiden.

Den stärkta försäljnings- och partnerstödsorganisationen har nu till stora delar slagit igenom i vår kostnadsmassa.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN APRIL – JUNI 2008

RAMAVTAL MOT DET OFFENTLIGA DANMARK

FormPipe Softwares ECM-produkt för dokument- och ärendehantering, W3D3, finns från den 1 juli 2008 med på det danska ramavtalet med SKI - Statens og Kommunernes Indkøbs Service. W3D3 erbjuds som en standardprogramvara via Steria A/S i ramavtalet 02.18 Systemlösningar, projekt samt underhåll. Avtalet gäller till och med den 1 juli 2010 och kan förlängas med ytterligare 24 månader.

Det svenska ramavtalet med Verva är en viktig del i att FormPipe Software nu är den ledande leverantören av dokument- och ärendehanteringsprodukter till det offentliga Sverige. FormPipe Software ser nu möjligheten till samma goda utveckling i Danmark.

NORDISKT SAMARBETSAVTAL MED TECTURA

FormPipe Software och Tectura har ingått nordiskt samarbetsavtal med fokus på LaserNet och det unika QuickStepz-konceptet. Med samarbetsavtalet får produkten LaserNet en ny distributionskanal på nordisk nivå.

ORDER FRÅN LUNDS UNIVERSITET

Lunds Universitet har beställt W3D3-moduler för e-rekrytering och för kontraktshantering till ett sammanlagt ordervärde av 2 Mkr. Ordervärdet består till allra största del av licens- och underhållsintäkter.

ORDER FRÅN SPECIALPEDAGOGISKA SKOLMYNDIGHETEN

Specialpedagogiska skolmyndigheten har skrivit avtal med FormPipe Software gällande ECM-produkten för ärende- och dokumenthantering, W3D3. Det totala ordervärdet uppgår till 2,7 Mkr.

ORDER FRÅN VÄGVERKET

Vägverket har tecknat avtal om ärende- och dokumenthanteringsprodukten W3D3 via FormPipe Softwares partner Cybercom. Ordervärdet uppgår för FormPipe Software till 4,6 Mkr och består till övervägande del av licens- och underhållsintäkter.

ORDER FRÅN HUDDINGE KOMMUN

Huddinge kommun har tecknat avtal med FormPipe Software gällande ECM-produkten för ärende- och dokumenthantering, W3D3. Ordervärdet är på 2,7 Mkr och består till övervägande del av licens- och underhållsintäkter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

ORDER FRÅN LINKÖPINGS KOMMUN

Linköpings kommun har tecknat avtal med FormPipe Software gällande ECM-produkten för ärende- och dokumenthantering, W3D3. Ordervärdet uppgår till 3 Mkr och består till övervägande del av licens- och underhållsintäkter. Till detta kommer optioner avseende ytterligare funktionalitet uppgående till dryga 4 Mkr.

MARKNAD

Analyshusen Gartner, Exido och Radar Group anser samtliga att ECM-marknaden kommer att vara under stark tillväxt i många år framöver. Däremot varierar uppskattningen i årlig tillväxt mellan 6-13% beroende på analyshus.

FormPipe Software har etablerat en stark ställning på ECM-marknaden i Sverige. Våra produkter för dokument och ärendehantering är marknadsledande inom det offentliga Sverige.

Den 1 juli 2008 trädde en ny lag i kraft som omfattar samtliga statliga myndigheter. Lagändringen innebär att det ej längre kommer att vara möjligt att sända pappersfakturor till statliga myndigheter, all fakturering (ingående som utgående) skall ske elektroniskt. Detta lagkrav kommer att underlätta penetrationen av den privata marknaden i och med ett utökat behov av den typ av produkter som FormPipe Software tillhandahåller.

FRAMTID

Styrelsen anser att bolaget står väl positionerat för att fortsätta vinna marknadsandelar och med fortsatt god lönsamhet generera en organisk tillväxt kraftigare än marknaden. Fokus ligger på ökad licensförsäljning, som i sin tur genererar repetitiva intäkter samt accelererar hävstången i affärsmodellen. Det är bolagets avsikt att allt fler leveransprojekt ska ske i samarbete med partners, vilket gradvis kommer leda till att andelen licens- och supportintäkter ökar i relation till de totala intäkterna.

FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

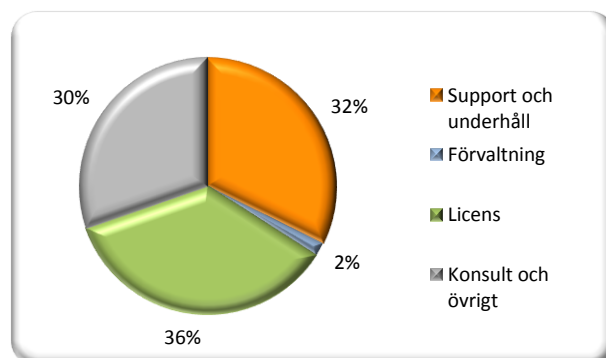
JANUARI – JUNI 2008

Nettoomsättning för perioden uppgick till 48,6 Mkr (30,0 Mkr) en ökning med 62 %. Licensintäkterna ökade med 84 % från föregående år och uppgick till 16,5 Mkr (9,0 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 40 % från föregående år och uppgick till 17,4 Mkr (12,4 Mkr), vilket motsvarade 38 % av försäljningen.

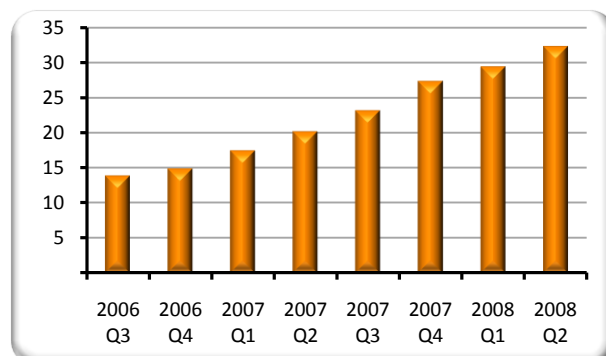
APRIL – JUNI 2008

Nettoomsättning för perioden uppgick till 24,6 Mkr (14,5 Mkr) en ökning med 69 %. Licensintäkterna ökade med 120 % från föregående år och uppgick till 9,0 Mkr (4,1 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 49 % från föregående år och uppgick till 8,8 Mkr (5,9 Mkr), vilket motsvarade 38 % av försäljningen.

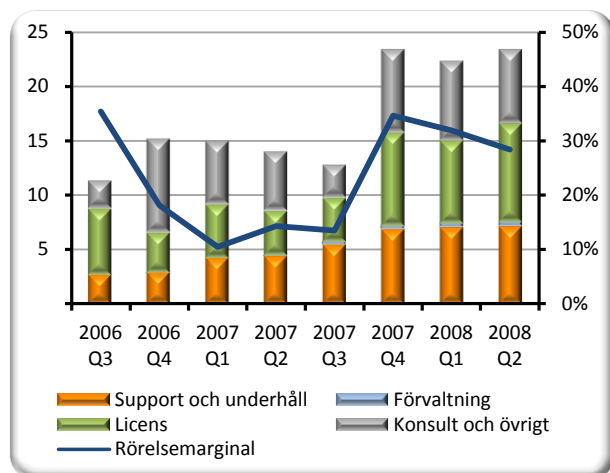
Fördelning försäljningsintäkter, jan – jun 2008



Repetitiva intäkter rullande 12 mån, Mkr



Försäljning och rörelsemarginal (kvartal), Mkr



RESULTAT

JANUARI – JUNI 2008

Rörelseresultatet uppgick till 13,7 Mkr (3,6 Mkr) med en rörelsemarginal om 30,1 % (12,3 %). Resultat efter skatt uppgick till 9,9 Mkr (2,3 Mkr). Resultat per aktie uppgick till 1,01 kr (0,26 kr) för perioden.

APRIL – JUNI 2008

Rörelseresultatet uppgick till 6,6 Mkr (2,0 Mkr) med en rörelsemarginal om 28,4 % (14,3 %). Resultat efter skatt uppgick till 4,4 Mkr (1,3 Mkr). Resultat per aktie uppgick till 0,45 kr (0,15 kr) för perioden.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 21,3 Mkr (9,7 Mkr). Bolaget har en outnyttjad checkräkningskredit på 3,0 Mkr. Räntebärande skulder uppgick till totalt 24,9 Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 61,6 Mkr (31,0 Mkr), vilket motsvarade 6,29 kr (3,53 kr) per utestående aktie vid periodens slut.

SOLIDITET

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 42 % (48 %).

KASSAFLÖDE

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari – juni till 14,5 Mkr (3,5 Mkr).

INVESTERINGAR OCH FÖRVÄRV

Investeringarna för perioden januari – juni uppgick till 3,6 Mkr (2,1 Mkr).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3,2 Mkr (1,2 Mkr) och utgörs till 3,1 Mkr (1,2 Mkr) av aktiverade produktutvecklingskostnader samt 0,1 Mkr (0,0 Mkr) i investerad programvara.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,4 Mkr (0,9 Mkr).

ÖVRIGT

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 65 personer (52 personer).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga och finansiella risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2007. Inga ytterligare risker eller osäkerhetsfaktorer bedöms finnas vid balansdagen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké är upprättad enligt IAS 34, Interim Financial Reporting, samt RR 31, Delårsrapportering för koncerner, och i enlighet med det regelverk som Stockholmsbörsen ställer på bolag listade på First North. 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. För moderbolaget tillämpas redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR32. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har tillämpats 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 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 listad på Stockholmsbörsens First North.

FÖR MER INFORMATION:

Christian Sundin, verkställande direktör
Telefon: 070-567 73 85, 08-555 290 84
E-post: christian.sundin@formpipe.se
FormPipe Software AB (publ),
Box 23131, 104 35 Stockholm
Organisationsnummer: 556668-6605

NÄSTA RAPPORT

Delårsrapport juli – september, 22 oktober 2008

Stockholm den 15 juli 2008

Styrelsen för FormPipe Software AB

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| (Tkr) | Koncernen apr-jun 2008 | Koncernen apr-jun 2007 | Koncernen jan-jun 2008 | Koncernen jan-jun 2007 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Försäljning | 23 293 | 13 931 | 45 507 | 28 831 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 1 326 | 607 | 3 073 | 1 207 |
| Summa nettoomsättning | 24 619 | 14 538 | 48 580 | 30 038 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Försäljningskostnader | -519 | -245 | -1 048 | -482 |
| Övriga kostnader | -4 661 | -2 896 | -9 203 | -6 091 |
| Personalkostnader | -11 663 | -8 967 | -22 372 | -19 086 |
| Avskrivningar | -658 | -377 | -1 234 | -708 |
| Avskrivningar - Förv. immateriella tillgångar | -507 | -59 | -1 015 | -118 |
| Summa rörelsens kostnader | -18 008 | -12 544 | -34 872 | -26 485 |
| Rörelseresultat | 6 611 | 1 994 | 13 709 | 3 553 |
| Finansnetto | -515 | -184 | -931 | -407 |
| Skatt | -1 694 | -520 | -2 866 | -881 |
| Periodens resultat | 4 402 | 1 290 | 9 912 | 2 265 |

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)

| | | | | |
|--|------------|-----------|------------|-----------|
| - före utspädning | 0,45 kr | 0,15 kr | 1,01 kr | 0,26 kr |
| - efter utspädning | 0,44 kr | 0,14 kr | 0,99 kr | 0,25 kr |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st | 9 798 660 | 8 787 424 | 9 798 660 | 8 787 424 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st | 10 256 615 | 8 914 104 | 10 215 327 | 8 952 661 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| (Tkr) | Koncernen 30 jun 2008 | Koncernen 30 jun 2007 | Koncernen 31 dec 2007 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 107 599 | 44 131 | 106 324 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 481 | 1 368 | 1 537 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 250 | - | 279 |
| Omsättningstillgångar | 16 371 | 10 007 | 16 623 |
| Kassa och bank | 21 296 | 9 728 | 13 671 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 146 997 | 65 234 | 138 434 |
| Bundet eget kapital | 18 671 | 19 379 | 18 671 |
| Balanserad vinst | 42 917 | 11 606 | 32 525 |
| Summa eget kapital | 61 587 | 30 985 | 51 195 |
| Uppskjuten skatt | 2 172 | 496 | 2 383 |
| Räntebärande långfristiga skulder | 24 949 | 9 530 | 28 783 |
| Icke räntebärande kortfristiga skulder | 58 289 | 24 223 | 56 073 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 146 997 | 65 234 | 138 434 |
| Ställda säkerheter | 88 056 | 28 078 | 87 036 |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga | Inga |

SEGMENTSREDOVISNING

| Jan-Jun 2008 | | | |
|---------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| (Tkr) | NetMaker | NetDesign | Koncernen |
| Rörelsens intäkter | 5 617 | 42 963 | 48 580 |
| Rörelsens kostnader | -1 758 | -27 121 | -28 879 |
| Fördelning gemensamma kostnader | -719 | -5 273 | -5 992 |
| Rörelseresultat | 3 140 | 10 569 | 13 709 |

| Jan-Jun 2007 | | | |
|---------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| (Tkr) | NetMaker | NetDesign | Koncernen |
| Rörelsens intäkter | 5 277 | 24 761 | 30 038 |
| Rörelsens kostnader | -2 550 | -15 950 | -18 500 |
| Fördelning gemensamma kostnader | -1 462 | -6 523 | -7 985 |
| Rörelseresultat | 1 265 | 2 288 | 3 553 |

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN

| (Tkr) | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | |
|--|--|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings-reserv | Balanserad vinst | Summa eget kapital |
| Ingående balans per 1 januari 2007 | 879 | 19 291 | - | 10 746 | 30 916 |
| Periodens resultat | - | - | - | 2 265 | 2 265 |
| Summa redovisade intäkter och kostnader | 879 | 19 291 | - | 13 011 | 33 181 |
| Utdelning avseende 2006 | - | - | - | -2 197 | -2 197 |
| Utgående balans per 30 juni 2007 | 879 | 19 291 | - | 10 815 | 30 985 |
| Ingående balans per 1 januari 2008 | 980 | 19 567 | 588 | 30 060 | 51 195 |
| Omräkningsdifferenser | - | - | -87 | - | -87 |
| Periodens resultat | - | - | - | 9 912 | 9 912 |
| Summa redovisade intäkter och kostnader | 980 | 19 567 | 501 | 39 972 | 61 020 |
| Betald premie för optionsprogram | - | 567 | - | - | 567 |
| Utgående balans per 30 juni 2008 | 980 | 20 134 | 501 | 39 972 | 61 587 |

KASSFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| (Tkr) | Koncernen apr-jun 2008 | Koncernen apr-jun 2007 | Koncernen jan-jun 2008 | Koncernen jan-jun 2007 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 6 405 | 1 819 | 12 426 | 2 874 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | 5 665 | -522 | 2 042 | 582 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 12 070 | 1 298 | 14 468 | 3 456 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten <i>Varav förvärv av rörelse</i> | -1 553 - | -1 182 - | -3 597 - | -2 116 - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten <i>Varav utbetald utdelning</i> | 229 - | -250 - | -3 246 - | -2 447 -2 197 |
| Periodens kassaflöde | 10 746 | -135 | 7 625 | -1 107 |
| Förändring likvida medel | | | | |
| Likvida medel vid periodens början | 10 551 | 9 863 | 13 671 | 10 835 |
| Periodens kassaflöde | 10 746 | -135 | 7 625 | -1 107 |
| Likvida medel vid periodens slut | 21 296 | 9 728 | 21 296 | 9 728 |
| Fritt kassaflöde | 10 517 | 116 | 10 871 | 1 340 |

8 KVARTAL I SAMMANDRAG

| (Tkr) | 2006 Q3 | 2006 Q4 | 2007 Q1 | 2007 Q2 | 2007 Q3 | 2007 Q4 | 2008 Q1* | 2008 Q2 |
|----------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Support och underhåll | 2 698 | 2 895 | 4 234 | 4 381 | 5 422 | 6 810 | 6 980 | 7 076 |
| Förvaltning | | | | 72 | 282 | 348 | 415 | 415 |
| Licens | 6 052 | 3 658 | 4 904 | 4 088 | 4 020 | 8 511 | 7 539 | 9 011 |
| Konsult och övrigt | 2 536 | 8 575 | 5 762 | 5 390 | 3 003 | 7 621 | 7 281 | 6 791 |
| Summa försäljningsintäkter | 11 285 | 15 128 | 14 900 | 13 931 | 12 727 | 23 290 | 22 215 | 23 293 |
| Aktiveringar | 573 | 1 087 | 600 | 607 | 600 | 976 | 1 747 | 1 326 |
| Nettoomsättning | 11 859 | 16 215 | 15 500 | 14 538 | 13 327 | 24 266 | 23 962 | 24 619 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | | | |
| Försäljningskostnader | -206 | -266 | -237 | -245 | -141 | -581 | -529 | -519 |
| Övriga kostnader | -2 119 | -3 116 | -3 195 | -2 896 | -3 260 | -3 370 | -4 542 | -4 661 |
| Personalkostnader | -5 372 | -9 537 | -10 119 | -8 967 | -7 668 | -11 229 | -10 709 | -11 663 |
| Avskrivningar | -164 | -557 | -391 | -437 | -548 | -1 020 | -1 085 | -1 165 |
| Summa rörelsens kostnader | -7 861 | -13 476 | -13 942 | -12 545 | -11 617 | -16 201 | -16 864 | -18 008 |
| Rörelseresultat | 3 997 | 2 739 | 1 558 | 1 993 | 1 710 | 8 066 | 7 097 | 6 611 |
| % | 35,4% | 18,1% | 10,5% | 14,3% | 13,4% | 34,6% | 31,9% | 28,4% |

* En justering som ej påverkar totala intäkter har gjorts mellan intäktslagen sedan rapporten januari-mars.

ANTAL AKTIER

| | 2005-01-01 2005-12-31 | 2006-01-01 2006-12-31 | 2007-01-01 2007-12-31 | 2008-01-01 2008-06-30 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingående antal aktier | 5 799 970 | 8 332 879 | 8 787 424 | 9 798 660 |
| Nyemission | 2 532 909 | 454 545 | 1 011 236 | - |
| Utgående antal aktier | 8 332 879 | 8 787 424 | 9 798 660 | 9 798 660 |

NYCKELTAL

| | jan-jun 2008 | jan-jun 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Försäljning, Tkr | 45 507 | 28 831 |
| Nettoomsättning, Tkr | 48 580 | 30 038 |
| Resultat efter finansiella poster, Tkr | 12 778 | 3 146 |
| Rörelsemarginal före avskrivningar, % | 35,1% | 15,2% |
| Rörelsemarginal, % | 30,1% | 12,3% |
| Vinstmarginal, % | 21,8% | 7,9% |
| Avkastning på eget kapital*, % | 35,2% | 14,6% |
| Avkastning på operativt kapital*, % | 40,3% | 22,9% |
| Soliditet, % | 41,9% | 47,5% |
| Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr | 6,29 | 3,53 |
| Resultat per aktie - före utspädning, kr | 1,01 | 0,26 |
| Resultat per aktie - efter utspädning, kr | 0,99 | 0,25 |
| Aktiekurs (30/6), kr | 15,70 | 17,00 |

* Helårsjusterat

IFRS-JUSTERINGAR

Konverteringen till IFRS har medfört omräkningar och justeringar som har påverkat koncernens resultat- och balansräkning. Den främsta förändringen mot Redovisningsrådets principer är att goodwill ej längre skrivs av i koncernen utan årligen testas för att säkerställa att värdet består. Justeringar har gjorts för åren 2006 och 2007. Nedan framgår periodens justeringar.

I enlighet med IFRS har de förvärvade övervärdena från ALP Data och EFS Technology fördelats på immateriella tillgångar och goodwill. De förvärvade immateriella tillgångarna skrivs av på 3-5 år. Justeringen av värdet av de immateriella tillgångarna i de förvärvade bolagen föranleder även en effekt på uppskjuten skatt, vilken har tagits hänsyn till i beräkningarna nedan.

| Resultaträkning (Tkr) | RR | | IFRS apr-jun2007 | RR | | IFRS jan-jun2007 |
|---|---------------|------------|---------------------|---------------|--------------|---------------------|
| | apr-jun2007 | justering | | jan-jun2007 | justering | |
| Försäljning | 13 931 | | 13 931 | 28 831 | | 28 831 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 607 | | 607 | 1 207 | | 1 207 |
| Summa nettoomsättning | 14 538 | | 14 538 | 30 038 | | 30 038 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Försäljningskostnader | -245 | | -245 | -482 | | -482 |
| Övriga kostnader | -2 896 | | -2 896 | -6 091 | | -6 091 |
| Personalkostnader | -8 967 | | -8 967 | -19 086 | | -19 086 |
| Avskrivningar | -377 | | -377 | -708 | | -708 |
| Avskrivningar - Förv. immateriella tillgångar | | -59 | -59 | | -118 | -118 |
| Avskrivningar - Goodwill | -995 | 995 | | -1 990 | 1 990 | |
| Summa rörelsens kostnader | -13 480 | 936 | -12 544 | -28 357 | 1 872 | -26 485 |
| Rörelseresultat | 1 058 | 936 | 1 994 | 1 681 | 1 872 | 3 553 |
| Finansnetto | -184 | | -184 | -407 | | -407 |
| Skatt | -508 | -12 | -520 | -857 | -24 | -881 |
| Periodens resultat | 366 | 924 | 1 290 | 417 | 1 848 | 2 265 |

| Balansräkning (Tkr) | RR | | IFRS 30 jun 2007 |
|--|---------------|--------------|---------------------|
| | 30 jun 2007 | justering | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 39 268 | 4 863 | 44 131 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 368 | | 1 368 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Omsättningstillgångar | 10 007 | | 10 007 |
| Kassa och bank | 9 728 | | 9 728 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 60 371 | 4 863 | 65 234 |
| Bundet eget kapital | 19 379 | | 19 379 |
| Balanserad vinst | 7 190 | 4 416 | 11 606 |
| Summa eget kapital | 26 569 | 4 416 | 30 985 |
| Uppskjuten skatt | 49 | 447 | 496 |
| Räntebärande långfristiga skulder | 9 530 | | 9 530 |
| Icke räntebärande kortfristiga skulder | 24 223 | | 24 223 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 60 371 | 4 863 | 65 234 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| (Tkr) | Moderbolaget apr-jun 2008 | Moderbolaget apr-jun 2007 | Moderbolaget jan-jun 2008 | Moderbolaget jan-jun 2007 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Försäljning | 3 719 | 4 173 | 7 324 | 8 428 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - | - |
| Summa nettoomsättning | 3 719 | 4 173 | 7 324 | 8 428 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Försäljningskostnader | -309 | -239 | -554 | -449 |
| Övriga kostnader | -2 147 | -1 649 | -4 258 | -3 706 |
| Personalkostnader | -3 652 | -3 166 | -6 950 | -6 861 |
| Avskrivningar | -169 | -119 | -327 | -194 |
| Goodwillavskrivningar | -102 | -101 | -204 | -203 |
| Summa rörelsens kostnader | -6 379 | -5 274 | -12 292 | -11 413 |
| Rörelseresultat | -2 661 | -1 101 | -4 969 | -2 985 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | - | - | - | - |
| Övriga finansiella poster | -568 | -184 | -1 090 | -394 |
| Skatt | - | - | - | - |
| Periodens resultat | -3 229 | -1 285 | -6 059 | -3 379 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| (Tkr) | Moderbolaget 30 jun 2008 | Moderbolaget 30 jun 2007 | Moderbolaget 31 dec 2007 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 585 | 2 692 | 2 710 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 162 | 934 | 1 076 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 96 967 | 35 348 | 96 995 |
| Omsättningstillgångar | -1 808 | 1 500 | 11 879 |
| Kassa och bank | 3 090 | 2 901 | 1 541 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 101 996 | 43 375 | 114 201 |
| Bundet eget kapital | 18 671 | 18 569 | 18 671 |
| Fritt eget kapital | 20 844 | 3 324 | 26 336 |
| Summa eget kapital | 39 515 | 21 894 | 45 006 |
| Uppskjuten skatt | | | |
| Räntebärande långfristiga skulder | 24 949 | 9 530 | 28 783 |
| Icke räntebärande kortfristiga skulder | 37 532 | 11 952 | 40 411 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 101 996 | 43 375 | 114 201 |
| Ställda säkerheter | 84 381 | 23 804 | 83 361 |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga | Inga |

NYCKELTALSDEFINITIONER

NETTOOMSÄTTNING

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

REPETITIVA INTÄKTER

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

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 genomsnittlig operativt kapital (balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder samt kassa och bank).

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.

VINST PER AKTIE

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.