



Formpipe.

Bokslutskommuniké Januari–december 2017

PERIODEN 1 OKTOBER–31 DECEMBER 2017

- Nettoomsättning 110,5 Mkr (106,7 Mkr)
- Systemintäkter 67,8 Mkr (73,0 Mkr)
- Repetitiva intäkter i procent av nettoomsättning 46,3 % (42,5 %)
- EBITDA 25,9 Mkr; 23,4 % (30,3 Mkr; 28,4 %)
- EBITDA-adj. 17,4 Mkr; 15,7 % (21,6 Mkr; 20,2 %)
- EBIT 14,7 Mkr; 13,3 % (15,8 Mkr; 14,8 %)
- Resultat efter skatt 10,5 Mkr; 9,5 % (11,5 Mkr; 10,8 %)
- Resultat per aktie före utspädning 0,20 kr (0,22 kr)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 60,9 Mkr (46,9 Mkr)

PERIODEN 1 JANUARI–31 DECEMBER 2017

- Nettoomsättning 390,2 Mkr (378,7 Mkr)
- Systemintäkter 248,3 Mkr (248,2 Mkr)
- Repetitiva intäkter i procent av nettoomsättning 50,0 % (47,2 %)
- EBITDA 85,8 Mkr; 22,0 % (88,0 Mkr; 23,2 %)
- EBITDA-adj. 48,9 Mkr; 12,5 % (50,8 Mkr; 13,4 %)
- EBIT 37,7 Mkr; 9,7 % (29,7 Mkr; 7,8 %)
- Resultat efter skatt 24,8 Mkr; 6,4 % (22,8 Mkr; 6,0 %)
- Resultat per aktie före utspädning 0,48 kr (0,43 kr)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 95,1 Mkr (72,2 Mkr)
- Styrelsen föreslår utdelning om 0,50 kr per aktie (0,30 kr)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	okt-dec		jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	110,5	106,7	390,2	378,7
varav repetitiva intäkter	51,1	45,3	195,2	178,6
EBITDA	25,9	30,3	85,8	88,0
EBITDA-adj	17,4	21,6	48,9	50,8
EBIT	14,7	15,8	37,7	29,7

Kommentar från koncernchefen

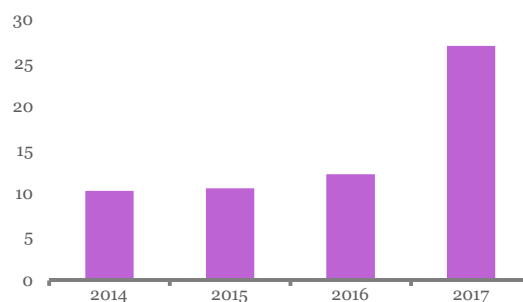
I fjärde kvartalet har den positiva trenden att en högre andel av våra affärer genomförs som Software as a Service (molntjänster) förstärkts ytterligare. Som vi tidigare konstaterat är detta helt i linje med vår strategi och till vår fördel på lång sikt.

Vi har under året ökat vår årstakt avseende SaaS-intäkter med 15 Mkr till 27 Mkr, dvs mer än en fördubbling jämfört med utgången av föregående år. Vi har under 2017 gjort 110 nya SaaS-affärer, jämfört med 25 stycken 2016. De totala repetitiva intäkterna, inklusive support- och underhållsintäkter, uppgår nu till 50% av våra totala intäkter.

Kortsiktigt innebär omställningen en utmaning för både omsättning och marginal. Som jämförelse hade intäkterna för helåret varit ca 23 mkr högre om dessa SaaS-affärer istället hade genomförts som traditionella licensaffärer. Vi uppvisar ändå ett EBITDA-resultat i

linje med föregående år samt ett rörelseresultat som är 27 % bättre jämfört med 2016. Avskrivningarna är på lägre nivå än tidigare, vilket främst beror på att anskaffningsvärdet på immateriella tillgångar från förvärvet av Traen A/S nu är helt avskrivet.

Årstakt SaaS-intäkter, Mkr



Den positiva utvecklingen är ett resultat av förbättring inom samtliga verksamhetsdelar. Åtgärder inom områden där vi har haft utmaningar har givit resultat. Inom den danska verksamheten ser vi störst genomslag av transfereringen till SaaS-försäljning, där merparten av licensförsäljningen 2017 sker som SaaS. Inom Life Science har vi justerat kostnadsmassan och gör ett positivt resultat under fjärde kvartalet.

Lasernet, vår produkt för in- och utdatahantering av affärsdokument, har haft mycket god utveckling under året. Vårt samarbete med Microsoft blir allt tätare, Lasernet återfinns nu i Microsoft AppSource och är därmed tillgänglig för nedladdning för Microsofts kunder globalt. Att Microsoft godkännt och stödjer vår produkt är även en generell kvalitetsstämpel som skapar trygghet i valet av oss som leverantör.

Vi uppvisar i vanlig ordning ett starkt kassaflöde. Styrelsen föreslår en höjning av utdelningen till 50 öre.

Sammanfattningsvis gör vi en bra avslutning på ett år som vi i framtiden kommer att se som starten på ett paradigmskifte från traditionell licensförsäljning till SaaS-försäljning.

När relationen SaaS/traditionell licensförsäljning stabiliseras förväntas tillväxten av de repetitiva intäkterna ge en tydlig marginalförstärkande effekt på vårt resultat.

Marknad

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

Tillväxten på ECM-marknaden drivs till stor del av organisationers och företags omfattande behov av att effektivisera sin verksamhet och att uppfylla lagkrav och regelverk. För att kunna få ut värdet av informationen krävs applikationer och tjänster för att – på ett säkert sätt – samarbeta, söka, analysera, bearbeta och distribuera data och innehåll. Drivkrafterna tenderar att kontinuerligt stärkas i samband med en ständigt ökande informationsmängd och ECM fortsätter att vara ett högt prioriterat område. Analys- och rådgivningsföretaget Gartners prognos för marknaden globalt är en genomsnittlig årlig tillväxt på 10,6 % (software revenue) under åren 2015-2020¹. ECM-marknaden är fortfarande en stor, fragmenterad marknad med en total adresserbar

marknad gällande systemintäkter 2017 på 7,1 miljarder dollar¹.

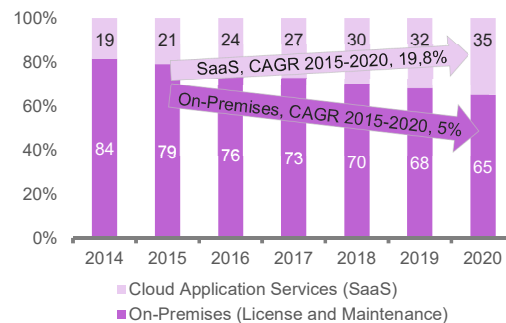
EN MARKNAD I FÖRÄNDRING

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

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

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

Gartner prognos



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

FORMPIPES ERBJUDANDEN INOM ECM

Case and Document Management

Case and Document Management handlar om att hantera dokument och information i samarbete, över funktionsgränser, med versionshantering, styrning av rättigheter, spårbarhet samt automatisering av arbetsflöden. Det ger sänkta kostnader, minimerad riskexponering och strukturerad information. Inom området Case and Document Management adresserar Formpipe offentlig

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

sektor i Sverige och Danmark, samt branscherna Life Science och Legal.

Grants Management

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

Customer Communications Management

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

Structured Data Archiving

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

Finansiell information

INTÄKTER

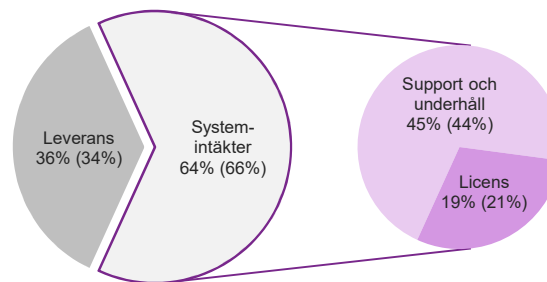
Oktober-december 2017

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 110,5 Mkr (106,7 Mkr), vilket motsvarar en ökning med 4 %. Systemintäkterna minskade med 7 % från föregående år och uppgick till 67,8 Mkr (73,0 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 13 % från föregående år och uppgick till 51,1 Mkr (45,3 Mkr), vilket motsvarade 46 % av nettoomsättningen (42 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 0,8 Mkr mot föregående år.

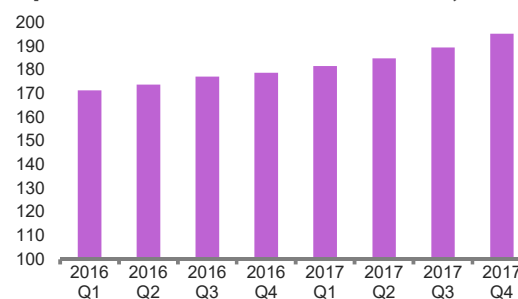
Januari-december 2017

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 390,2 Mkr (378,7 Mkr), vilket motsvarar en ökning med 3 %. Systemintäkterna var på samma nivå som föregående år och uppgick till 248,3 Mkr (248,2 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 9 % från föregående år och uppgick till 195,2 Mkr (178,6 Mkr), vilket motsvarade 50 % av nettoomsättningen (47 %). Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 3,1 Mkr mot föregående år.

Fördelning försäljningsintäkter, jan-dec 2017



Repetitiva intäkter rullande 12 månader, Mkr



KOSTNADER

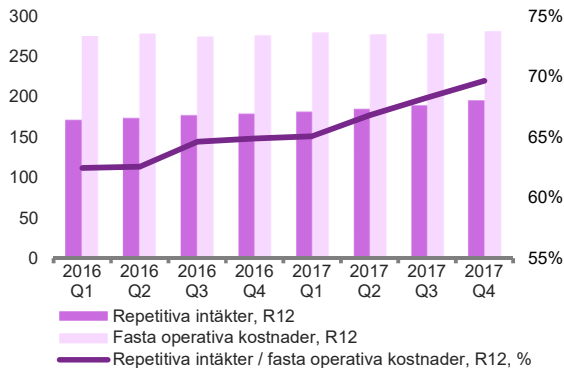
Oktober-december 2017

De operativa kostnaderna för perioden ökade med 4 % och uppgick till 94,9 Mkr (90,9 Mkr). Personalkostnaderna ökade med 3 % och uppgick till 53,6 Mkr (52,2 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 19,5 Mkr (14,3 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 20,0 Mkr (18,6 Mkr). Under perioden har kostnader avseende omstruktureringsåtgärder om 0,9 Mkr (- Mkr) kostnadsförts.

Januari-december 2017

De operativa kostnaderna för perioden ökade med 2 % och uppgick till 353,0 Mkr (345,9 Mkr). Personalkostnaderna ökade med 2 % och uppgick till 208,6 Mkr (203,9 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 61,0 Mkr (52,4 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 71,7 Mkr (71,6 Mkr). Under perioden har justering av den återstående skuldförda tilläggsköpeskillingen från förvärvet av GxP Ltd gjorts med 0,5 mGBP (5,6 Mkr). Relaterad goodwill har samtidigt skrivits ned med 0,4 mGBP (4,3 Mkr). Under perioden har kostnader avseende omstruktureringsåtgärder om 0,9 Mkr (3,1 Mkr) kostnadsförts varpå nettoeffekten som redovisas inom jämförelsestörande poster gav ett positivt bidrag om 0,4 Mkr (-3,1 Mkr).

Repetitiva intäkter i förhållande till fasta operativa kostnader rullande 12 månader, Mkr



RESULTAT

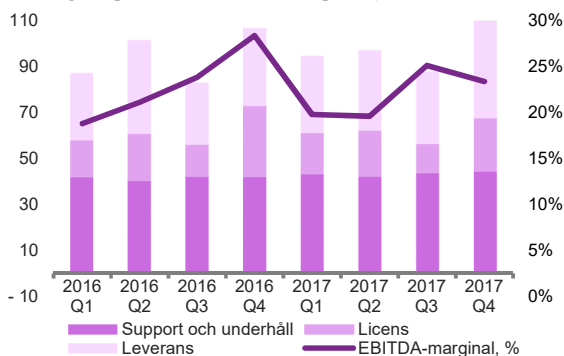
Oktober-december 2017

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 25,9 Mkr (30,3 Mkr) med en EBITDA-marginal om 23,4 % (28,4 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14,7 Mkr (15,8 Mkr) med en rörelsemarginal om 13,3 % (14,8 %). Resultat efter skatt uppgick till 10,5 Mkr (11,5 Mkr). Valutakurseffekter har påverkat EBITDA positivt med 0,4 Mkr mot föregående år.

Januari-december 2017

Rörelseresultatet före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) uppgick till 85,8 Mkr (88,0 Mkr) med en EBITDA-marginal om 22,0 % (23,2 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 37,7 Mkr (29,7 Mkr) med en rörelsemarginal om 9,7 % (7,8 %). Resultat efter skatt uppgick till 24,8 Mkr (22,8 Mkr). Resultat hänförligt till avyttrad verksamhet uppgick under perioden till - Mkr (2,4 Mkr) Valutakurseffekter har påverkat EBITDA positivt med 0,9 Mkr mot föregående år.

Försäljning och EBITDA-marginal, Mkr



FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 82,7 Mkr (60,9 Mkr). Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 92,1 Mkr (106,5 Mkr). Bolagets nettoskuld uppgick således till 9,4 Mkr (45,6 Mkr).

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

Uppskjuten skattefordran

Koncernens uppskjutna skattefordran hänförlig till ackumulerade underskottsavdrag uppgick vid periodens utgång till 14,9 Mkr (17,3 Mkr).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 363,1 Mkr (346,2 Mkr), vilket motsvarade 7,00 kr (6,75 kr) per utestående aktie vid periodens slut. Förändringar av värdet på den svenska kronan jämfört andra valutor har förändrat värdet av koncernens nettotillgångar i utländsk valuta med 6,4 Mkr (7,0 Mkr) från årsskiftet.

Bolaget har under perioden emitterat 599 417 aktier till följd av lösen av teckningsoptionsprogram 2014/2017. Efter emissionen uppgår antalet aktier till 51 873 025 stycken och aktiekapitalet till 5 187 302,5 kronor.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 54 % (53 %).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari-december till 95,1 Mkr (72,2 Mkr).

Investeringar och förvärv

Totala investeringar för perioden januari-december uppgick till 41,3 Mkr (38,8 Mkr).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 37,9 Mkr (37,2 Mkr) och avser aktiverade produktutvecklingskostnader.

Investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 3,4 Mkr (1,6 Mkr).

Finansiering

Under perioden januari-december har bolaget amorterat 17,3 Mkr (16,1 Mkr) och vid periodens utgång uppgick den räntebärande skulden till 92,1 Mkr (106,5 Mkr).

Till följd av lösen av personalens teckningsoptionsprogram 2014/2017 har 599 417 nya aktier emitterats och likvid uppgående till 3,8 Mkr (7,4 Mkr) tillförts bolaget,

samtidigt som 392 583 teckningsoptioner återköptes av bolaget för en likvid uppgående till 3,3 Mkr (0,6 Mkr).

Under perioden har ett nytt optionsprogram (2017/2020) riktat till bolagets anställda emitterats omfattande 500 000 teckningsoptioner, vilket tillfört bolaget en likvid om 0,4 Mkr (0,3 Mkr).

Under perioden har utdelning betalats uppgående till 16,0 Mkr (6,6 Mkr).

Vinstdisposition

UTDELNING

Styrelsen föreslår årsstämman den 25 april 2018 att besluta om utdelning om 0,50 kr (0,30 kr) per aktie, vilket innebär en total utdelning om 25,9 Mkr (15,4 Mkr).

Till grund för sitt förslag om vinstdisposition har styrelsen enligt 17 kap 3 § 2-3 st i Aktiebolagslagen bedömt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ekonomiska ställning i övrigt samt förmåga att på sikt infria sina åtaganden

Väsentliga händelser under perioden januari–december 2017

JANUARI-MARS

Avtal med tre kommuner gällande Long-Term Archive

Formpipe tecknade avtal med tre kommuner gällande Long-Term Archive. Ordervärdet för de tre avtalen uppgick till 6,3 Mkr. Avtalen gäller för fyra år med möjlighet till förlängning med ytterligare fyra år.

Order Lasernet

Formpipe erhöll order gällande ECM-produkten Lasetnet via en brittisk partner. Det totala ordervärdet uppgår till 4,5 Mkr över en fyraårsperiod.

APRIL-JUNI

Order från Hillerøds Kommun

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

Emission av teckningsoptioner

Årsstämman beslutade om emission av 500 000 teckningsoptioner, riktade till samtliga anställda inom

Formpipe-koncernen, där en option ger rätt att teckna en ny aktie. Programmet tecknades till fullt.

Ökat antal aktier

Under perioden gick personalens teckningsoptionsprogram 2014/2017 till lösen. Totalt tecknades 599 417 nya aktier inom ramen för detta program. Antalet aktier och röster i Bolaget ökade således med 599 417 stycken och aktiekapitalet ökat med 59 941,70 kronor.

JULI-SEPTEMBER

Order från Furesø kommun

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

OKTOBER-DECEMBER

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat under perioden.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter periodens slut.

Övrigt

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 231 personer (230 personer).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer som inkluderar affärsmässiga och finansiella risker, finns beskrivna i årsredovisningen för senaste verksamhetsåret. Inga väsentliga förändringar av koncernens och moderbolagets risk- och osäkerhetsfaktorer har skett under perioden.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen, Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering samt i enlighet med det regelverk som Stockholmsbörsen ställer på bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör redovis-

ningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–14 och delårsinformationen på sidorna 1–7 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport. De väsentligaste redovisningsprinciperna enligt IFRS, vilka utgör redovisningsnormen vid upprättandet av denna delårsrapport, återfinns i bolagets senast publicerade årsredovisning.

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i senaste årsredovisningen.

Nya redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2018

Nedan presenterade redovisningsstandarder har publicerats men är inte obligatoriska för räkenskapsåret 2017 och har inte förtidstillämpats av Formpipe.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 reglerar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. IFRS 9 ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument samt introducerar en ny nedskrivningsmodell. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014 och är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare. Standarden är antagen av EU. Formpipe har utvärderat effekterna av IFRS 9 och bedömer att standarden inte har någon väsentlig påverkan på koncernens värdering eller klassificering av finansiella instrument.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 reglerar hur redovisningen av intäkter ska ske och ersätter IAS 18 och IAS 11. Standarden antogs av EU den 22 september 2016 och träder i kraft från 1 januari 2018. De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om koncernens intäkter. Detta sker genom mer omfattande upplysningskrav, samt att fokus på när en intäkt får tas i tiden flyttas från när risken övergår till mottagaren till att istället fokusera på när kontrollen övergår till mottagaren.

Formpipes arbete med att utvärdera effekterna av IFRS 15 införande har utgått från standardens femstegsmodell. Modellen appliceras på alla avtal med kunder för att intäkternas belopp och tidpunkt ska kunna bestämmas, samt för att avgöra när kontrollen av varan eller tjänsten

bedöms ha övergått till mottagaren. Koncernen har efter utvärderingen gjort bedömningen att IFRS 15 inte får någon väsentlig påverkan på koncernens historiska intäktsredovisning då koncernens avtal varit indelade i fyra intäktsstyper där intäktsföringen skett i enlighet med synsättet inom IFRS 15.

- Licenser – *Intäktsföring vid en specifik tidpunkt*
- Software as a Service – *Intäktsföring över tid*
- Support och underhåll – *Intäktsföring över tid*
- Leverans – *Intäktsföring efter nedlagd tid*

Den effekt Formpipe ser efter utvärderingsarbetet och som kommer påverka koncernens intäktsredovisning, är framförallt framtida avtal med kunder. Formpipe ser att kunder mer och mer kommer att sträva efter en annan faktureringsmodell i förhållande till avtalen och den faktiska överföringen av kontroll. Vid sådana avvikelser kommer intäktsföringen att behöva justeras från faktureringsmodellen för att uppfylla IFRS 15 principer. Det kommer också ställa nya krav på koncernens avtalshantering.

Införandet av IFRS 15 kommer för koncernen också innebära nya och mer omfattande upplysningskrav gällande intäktsredovisningen.

OM FORMPIPE

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

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

KALENDARIUM FINANSIELL INFORMATION

24 april 2018	Delårsrapport januari-mars
25 april 2018	Årsstämma
13 juli 2018	Delårsrapport januari-juni
23 oktober 2018	Delårsrapport januari-september

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

Årsredovisningen finns tillgänglig för aktieägare på Formpipes hemsida, www.formpipe.se, och på huvudkontoret, Sveavägen 168 i Stockholm, vecka 14

FINANSIELL INFORMATION

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

KONTAKTINFORMATION

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

Stockholm 14 februari 2018
Formpipe Software AB (publ)
Styrelsen och Verkställande direktören

Formpipe Software AB (publ) | Orgnr: 556668-6605
Sveavägen 168 | Box 231 31 | 104 35 Stockholm
T: 08-555 290 60 | F: 08-555 290 99
info.se@formpipe.com | www.formpipe.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	110 457	106 696	390 240	378 723
Försäljningskostnader	-19 532	-14 287	-61 036	-52 439
Övriga kostnader	-19 978	-18 621	-71 710	-71 588
Personalkostnader	-53 580	-52 220	-208 604	-203 856
Aktiverat arbete för egen räkning	8 496	8 718	36 869	37 204
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	25 862	30 286	85 759	88 044
Jämförelsestörande poster	-863	-	398	-3 118
Avskrivningar	-10 330	-14 460	-48 482	-55 261
Rörelseresultat (EBIT)	14 669	15 826	37 674	29 665
Finansiella intäkter och kostnader	-836	-1 144	-3 863	-4 661
Valutakursdifferenser	-118	312	-917	2 519
Skatt	-3 257	-3 517	-8 057	-7 173
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	10 458	11 477	24 837	20 350
Reavinst hänförlig till avyttrade verksamheter	-	-	-	2 434
Periodens resultat	10 458	11 477	24 837	22 784
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	10 485	11 457	24 832	21 877
Innehav utan bestämmande inflytande	-27	19	5	907
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	7 013	-1 184	6 393	7 045
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	7 013	-1 184	6 393	7 045
Summa totalresultat för perioden	17 471	10 292	31 230	29 829
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	17 498	10 273	31 225	28 922
Innehav utan bestämmande inflytande	-27	19	5	907
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>23,4%</i>	<i>28,4%</i>	<i>22,0%</i>	<i>23,2%</i>
<i>EBIT-marginal, %</i>	<i>13,3%</i>	<i>14,8%</i>	<i>9,7%</i>	<i>7,8%</i>
<i>Vinstmarginal, %</i>	<i>9,5%</i>	<i>10,8%</i>	<i>6,4%</i>	<i>6,0%</i>
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)				
- före utspädning	0,20	0,22	0,48	0,43
- efter utspädning	0,20	0,22	0,48	0,43
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	51 873	51 274	51 623	50 803
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	52 188	51 566	52 128	51 203

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	31 dec	
	2017	2016
Immateriella anläggningstillgångar	465 071	470 396
Materiella anläggningstillgångar	4 596	4 075
Finansiella anläggningstillgångar	2 964	1 682
Uppskjuten skattefordran	14 937	17 332
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	106 052	94 870
Likvida medel	82 663	60 890
SUMMA TILLGÅNGAR	676 281	649 244
Eget kapital	363 051	346 249
Innehav utan bestämmande inflytande	2 079	2 706
Långfristiga skulder	97 137	115 953
Kortfristiga skulder	214 014	184 337
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	676 281	649 244
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-9 409	-45 626

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN

(Tkr)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserad vinst		inflytande	Summa
Eget kapital 1 januari 2016	5 014	186 709	4 454	118 930	315 108	3 378	318 486
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	21 877	21 877	907	22 784
Övriga totalresultatposter	-	-	7 045	-	7 045	-	7 045
Summa totalresultat	-	-	7 045	21 877	28 922	907	29 829
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning	-	-	-	-5 014	-5 014	-1 579	-6 594
Nyemission	113	7 425	-	-	7 538	-	7 538
Återköp teckningsoptioner	-	-570	-	-	-570	-	-570
Betald premie för optionsprogram	-	265	-	-	265	-	265
Summa transaktioner med aktieägare	113	7 120	-	-5 014	2 219	-1 579	639
Eget kapital 31 december 2016	5 127	193 829	11 499	135 793	346 249	2 706	348 954
Eget kapital 1 januari 2017	5 127	193 829	11 499	135 793	346 249	2 706	348 954
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	24 832	24 832	5	24 837
Övriga totalresultatposter	-	-	6 393	-	6 393	-	6 393
Summa totalresultat	-	-	6 393	24 832	31 225	5	31 230
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning	-	-	-	-15 382	-15 382	-632	-16 014
Nyemission	60	3 782	-	-	3 842	-	3 842
Återköp teckningsoptioner	-	-3 282	-	-	-3 282	-	-3 282
Betald premie för optionsprogram	-	400	-	-	400	-	400
Summa transaktioner med aktieägare	60	900	-	-15 382	-14 422	-632	-15 054
Eget kapital 31 december 2017	5 187	194 729	17 892	145 243	363 051	2 079	365 130

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(Tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital*	19 869	28 226	75 336	76 133
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	41 010	18 681	19 804	-3 913
Kassaflöde från den löpande verksamheten	60 879	46 907	95 140	72 220
Kassaflöde från investeringsverksamheten*	-10 698	-9 346	-41 263	-35 663
<i>Varav förvärv/avyttring av rörelse</i>	-	-	-	3 121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 156	-3 892	-32 329	-12 957
<i>Varav utbetald utdelning</i>	-	-	-16 014	-6 593
Periodens kassaflöde	46 025	33 669	21 548	23 600
Förändring likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	36 388	27 192	60 890	37 670
Omräkningsdifferenser	250	29	224	-380
Periodens kassaflöde	46 025	33 669	21 548	23 600
Likvida medel vid periodens slut	82 663	60 890	82 663	60 890

* Del av kassaflöden (2,7 Mkr för året och 0,6 Mkr för kvartalet) avseende interna utvecklingskostnader tidigare redovisade i kassaflöden från den löpande verksamheten har omklassificerats till investeringsverksamheten i jämförelseperioden (i enlighet med IAS 7).

8 KVARTAL I SAMMANDRAG

(Tkr)	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4
Support och underhåll	42 150	40 542	42 478	42 309	43 572	42 406	44 091	44 519
Licens	15 999	20 370	13 730	30 667	17 778	20 033	12 585	23 298
Systemintäkter	58 149	60 912	56 208	72 976	61 350	62 439	56 676	67 817
<i>Varav repetitiva intäkter</i>	<i>44 806</i>	<i>43 146</i>	<i>45 338</i>	<i>45 318</i>	<i>47 521</i>	<i>46 706</i>	<i>49 884</i>	<i>51 119</i>
Leverans	29 126	40 619	27 013	33 720	33 372	34 620	31 326	42 640
Nettoomsättning	87 275	101 531	83 221	106 696	94 722	97 059	88 002	110 457
Försäljningskostnader	-12 886	-13 939	-11 327	-14 287	-13 625	-15 107	-12 772	-19 532
Övriga kostnader	-17 399	-18 724	-16 844	-18 621	-17 502	-18 700	-15 530	-19 978
Personalkostnader	-51 099	-56 277	-44 260	-52 220	-54 465	-54 130	-46 428	-53 580
Aktiverade utvecklingskostnader	10 524	8 887	9 074	8 718	9 632	9 892	8 849	8 496
Summa rörelsens kostnader	-70 861	-80 053	-63 356	-76 410	-75 960	-78 046	-65 881	-84 595
EBITDA	16 415	21 478	19 865	30 286	18 763	19 013	22 121	25 862
%	18,8%	21,2%	23,9%	28,4%	19,8%	19,6%	25,1%	23,4%
Jämförelsestörande poster	-	-3 118	-	-	-	1 260	-	-863
Avskrivningar	-13 584	-13 559	-13 658	-14 460	-14 356	-12 820	-10 976	-10 330
EBIT	2 831	4 801	6 207	15 827	4 406	7 453	11 145	14 669
%	3,2%	4,7%	7,5%	14,8%	4,7%	7,7%	12,7%	13,3%

SEGMENTSÖVERSIKT

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

(Tkr)	jan-dec 2017				Koncernen
	Sverige	Danmark	Life Science	Elimineringar	
Försäljning, externt	170 308	208 870	11 062	-	390 240
Försäljning, internt	4 960	3 776	677	-9 413	-
Total försäljning	175 268	212 646	11 739	-9 413	390 240
Kostnader, externt	-120 001	-172 288	-12 192	-	-304 481
Kostnader, internt	-4 785	-3 944	-684	9 413	-
EBITDA	50 482	36 414	-1 137	-	85 759
%	28,8%	17,1%	-9,7%		22,0%

(Tkr)	jan-dec 2016				Koncernen
	Sverige	Danmark	Life Science	Elimineringar	
Försäljning, externt	157 572	211 103	10 048	-	378 723
Försäljning, internt	7 030	2 009	1 401	-10 440	-
Total försäljning	164 602	213 112	11 449	-10 440	378 723
Kostnader, externt	-109 147	-166 030	-15 502	-	-290 679
Kostnader, internt	-6 182	-2 857	-1 401	10 440	-
EBITDA	49 273	44 225	-5 454	-	88 044
%	29,9%	20,8%	-47,6%		23,2%

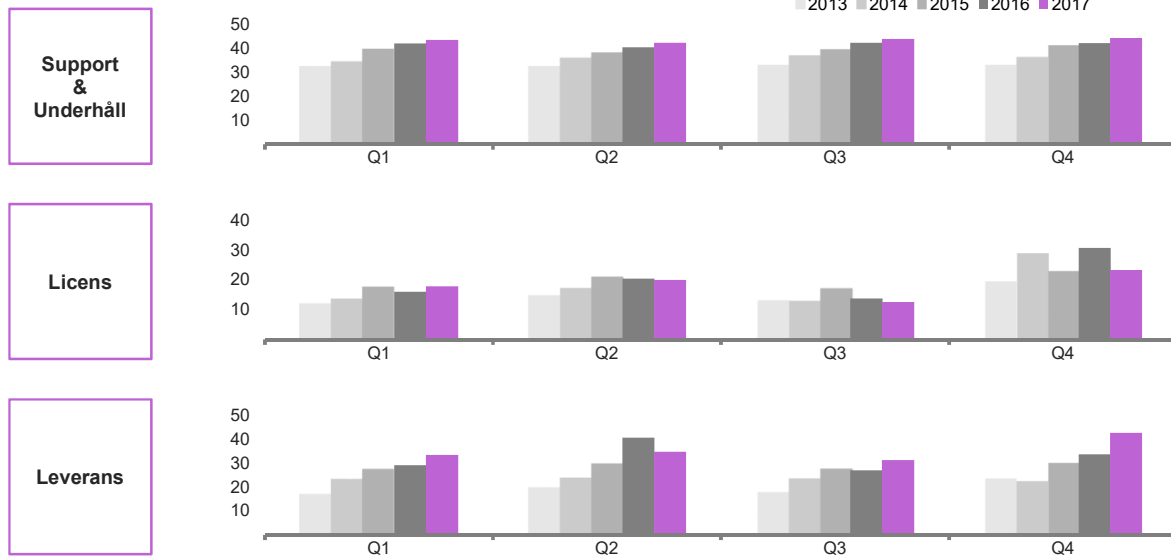
Koncernövergripande information

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

2017	Life			Koncernen
	Sverige	Danmark	Science	
Licenser	38 320	32 820	2 554	73 694
Support och Underhåll	91 249	80 336	3 002	174 588
Leveranstjänster	40 739	95 714	5 506	141 958
Summa	170 308	208 870	11 062	390 240

2016	Life			Koncernen
	Sverige	Danmark	Science	
Licenser	41 814	35 629	3 323	80 766
Support och Underhåll	84 366	80 616	2 497	167 479
Leveranstjänster	31 392	94 858	4 228	130 478
Summa	157 572	211 103	10 048	378 723

KVARTALSVIS FÖRSÄLJNINGSANALYS



ANTAL AKTIER

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

KONCERNENS NYCKELTAL

	jan-dec	
	2017	2016
Nettoomsättning, Tkr	390 240	378 723
EBITDA, Tkr	85 759	88 044
EBITDA-adj., Tkr	48 890	50 840
EBIT, Tkr	37 674	29 665
Periodens resultat, Tkr	24 837	22 784
EBITDA-marginal, %	22,0%	23,2%
EBITDA-adj. marginal, %	12,5%	13,4%
EBIT-marginal, %	9,7%	7,8%
Vinstmarginal, %	6,4%	6,0%
Avkastning på eget kapital, %*	7,0%	6,6%
Avkastning på operativt kapital, %*	9,8%	7,5%
Soliditet, %	54%	53%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	7,00	6,75
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,48	0,43
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,48	0,43
Aktiekurs vid periodens slut, kr	14,15	9,75

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	44 704	44 521	152 794	139 446
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-9 265	-4 991	-24 119	-17 780
Övriga kostnader	-9 177	-7 761	-32 072	-28 229
Personalkostnader	-17 589	-17 020	-66 399	-65 265
Avskrivningar	-1 558	-1 590	-6 246	-6 298
Summa rörelsens kostnader	-37 589	-31 362	-128 836	-117 573
Rörelseresultat	7 116	13 159	23 958	21 873
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	1 168	2 921
Övriga finansiella poster	140	305	1 876	4 415
Bokslutsdispositioner	-6 601	-	-6 601	-
Skatt	-4 356	-5 712	-4 356	-5 712
Periodens resultat	-3 702	7 752	16 046	23 496

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	31 dec	
	2017	2016
Immateriella anläggningstillgångar	14 852	19 856
Materiella anläggningstillgångar	967	1 164
Finansiella anläggningstillgångar	324 304	346 473
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	79 439	72 292
Kassa och bank	65 908	45 369
SUMMA TILLGÅNGAR	485 470	485 154
Bundet eget kapital	22 878	22 818
Fritt eget kapital	211 628	210 064
Summa eget kapital	234 506	232 882
Långfristiga skulder	81 429	94 552
Kortfristiga skulder	169 535	157 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	485 470	485 154

* Omklassificering mellan finansiella anläggningstillgångar och omsättningstillgångar har gjorts avseende år 2016 uppgående till 6 990 Tkr och avser den kortfristiga delen av räntebärande fordringar på koncernföretag.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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

(Tkr)	31 dec	
	2017	2016
Företagsinteckningar	310 329	300 321
Eventualförpliktelser	-	-

DEFINITIONER

Formpipe använder sig av alternativa nyckeltal, även kallat APM (Alternative performance measures). Formpipes alternativa nyckeltal beräknas på de finansiella rapporter som upprättas enligt tillämpliga regler för finansiell rapportering, och sedan justeras genom att belopp läggs till eller dras ifrån de siffror som presenteras i de finansiella rapporterna. Nedan presenteras Formpipes alternativa nyckeltal som inte förklarats i direkt anslutning till de använda alternativa nyckeltalen.

Systemintäkter

Summan av licensintäkter och intäkter från support och underhåll.

Repetitiva intäkter

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

Årstakt repetitiva intäkter

Repetitiva intäkter för periodens sista månad multiplicerat med 12 i syfte att erhålla den repetitiva intäkten för de kommande 12 månaderna hänförlig till intäktsförda avtal vid periodens utgång.

Fasta operativa kostnader

Övriga kostnader och personalkostnader.

Operativa kostnader

Försäljningskostnader, övriga kostnader, personalkostnader, aktiverat arbete för egen räkning samt avskrivningar.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster.

EBITDA-adj.

EBITDA exklusive aktiverat arbete för egen räkning.

Jämförelsestörande poster

Posten ska vara av väsentlig karaktär för att särredovisas och anses främmande från den ordinarie kärnverksamheten samt försvåra i jämförelsesyfte. Exempelvis förvärvsrelaterade poster, omstruktureringsrelaterade poster eller nedskrivningar.

EBIT

Rörelseresultat.

Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA-marginal)

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

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

Rörelseresultat före aktiveringar, avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av försäljning vid periodens slut.

Resultat per aktie – före utspädning

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie – efter utspädning

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

Eget kapital per aktie

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

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på operativt kapital

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

Fritt kassaflöde

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

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.