

FORMPIPE

Delårsrapport januari-mars 2013

PERIODEN 1 JANUARI – 31 MARS 2013

- Nettoomsättning 67,2 Mkr (28,1 Mkr, proforma 74,0 Mkr)
- Systemintäkter 46,1 Mkr (25,7 Mkr, proforma 49,2 Mkr)
- EBITDA 12,2 Mkr (6,0 Mkr, proforma 8,7 Mkr)
- EBITDA-marginal 18,1 % (21,2 %, proforma 11,8 %)
- EBIT 3,2 Mkr (3,0 Mkr)
- Resultat efter skatt 0,4 Mkr (2,2 Mkr)
- Resultat per aktie före utspädning 0,00 kr (0,09 kr)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 20,2 Mkr (9,1 Mkr)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	jan-mar		Rullande 12 månader	Helår 2012
	2013	2012		
Nettoomsättning	67,2	28,1	240,2	112,5
EBITDA	12,2	6,0	63,9	30,4
EBIT - exklusive förvävsrelaterade kostnader	3,2	3,0	35,7	27,1
EBIT	3,2	3,0	28,8	20,2

KOMMENTAR FRÅN KONCERNCHEFEN

Under 2012 på började Formpipe Software på allvar konsolideringen av ECM marknaden i Europa via förvärvet av Traen. Vi har nu inlett vårt första hela verksamhetsår som en av Europas ledande ECM leverantörer. Vi kan dock konstatera att varken licens- eller leveransförsäljningen når upp till våra förväntningar för första kvartalet. Främst förklaras detta av en enskild produktrelease som inte var i enlighet med våra normalt höga kvalitetskrav. Som följd av detta har omfattande insatser gjorts från vår leveransorganisation för att säkerställa att berörda kunder ej blivit lidande. Det har vi lyckats bra med men stora delar av den nedlagda tiden har ej varit debiterbar. Kvalitetsbristerna i produktreleasen är identifierade och åtgärdade och under andra kvartalet är vi tillbaka i normalläge med hög produktkvalitet och debiterbara leveranser.

Glädjande är att vi börjar se tydligt resultat av vårt arbete med synergier från förvärvet av Traen. Som bekant är det långa ledtider för försäljning i vår bransch men trots detta bedömer vi att vi redan under hösten kommer att kunna bevisa potentialen i korsförsäljning av våra produkterbjudanden. Det är snabbare än vi tidigare bedömt skulle vara möjligt.

Vi fortsätter även vår satsning inom Life Science-branschen och har under april utökat vår personalstyrka med en lokal

resurs för att intensifiera bearbetningen av marknaden i Storbritannien.

Avslutningsvis så anser jag det värt att återigen lyfta fram stabiliteten i vår intjäningsförmåga och kassaflöde. Trots ett mindre bra kvartal försäljningsmässigt genererar vi ett starkt kassaflöde och ett positivt rörelseresultat. En rak jämförelse med redovisade siffror från föregående års första kvartal är förvisso ganska intetsägande då vi nu är ett helt annat och tre gånger så stort företag, men även vid jämförelse proforma så framgår det att vi uppvisar bättre EBITDA, i såväl absoluta tal, som i marginal (18,1 % mot föregående års 11,8 %).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN JANUARI – MARS 2013

ORDER FRÅN TRELLEBORGS KOMMUN

FormPipe Software erhöll tilläggsorder från Trelleborgs kommun gällande ECM-produkten FormPipe W3D3. Af-färsvärdet uppgick för FormPipe Software till 1 Mkr.

TILLÄGGSORDER FRÅN STOR SVENSK MYNDIGHET

FormPipe Software erhöll tilläggsorder avseende ECM-produkten FormPipe W3D3 från en svensk myndighet. Det

totala ordervärdet uppgick till 1,7 Mkr och bestod uteslutande av licens- och underhållsintäkter.

ORDER FRÅN DANSK MYNDIGHET

FormPipe Softwares dotterbolag Traen erhöll en tilläggsorder avseende produkten TAS för Grants Management (hantering av ansöknings- och bidragsprocesser) från en dansk myndighet. Det totala ordervärdet uppgick till 1,5 Mkr varav 1 Mkr utgjordes av licensintäkter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

ORDER FRÅN SAMVERKANDE SVENSKA KOMMUNER

FormPipe Software har skrivit avtal med en grupp samverkande svenska kommuner gällande utveckling av kommundispecifik 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.

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.

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

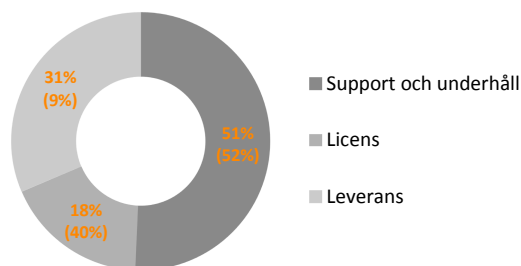
För proforma-information avseende förvärvet av Traen hänvisas till separat not nedan.

INTÄKTER

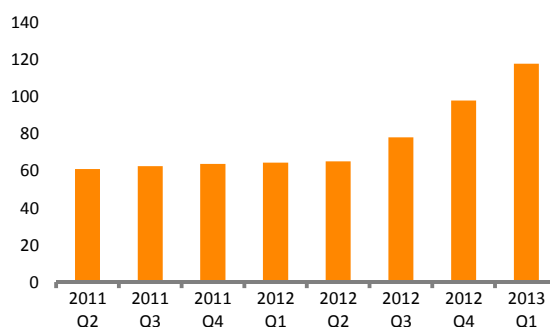
JANUARI – MARS 2013

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 67,2 Mkr (28,1 Mkr), vilket motsvarar en ökning med 139 %. Systemintäkterna ökade med 80 % från föregående år och uppgick till 46,1 Mkr (25,7 Mkr). Periodens totala repetitiva intäkter ökade med 122 % från föregående år och uppgick till 36,2 Mkr (16,3 Mkr), vilket motsvarade 54 % av nettoomsättningen. Valutakurseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 0,3 Mkr mot föregående år.

Fördelning försäljningsintäkter, jan – mar 2013



Repetitiva intäkter rullande 12 månader, Mkr

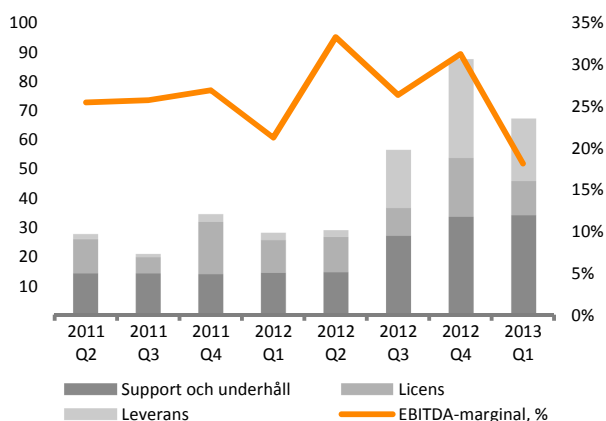


KOSTNADER

JANUARI – MARS 2013

De operativa kostnaderna för perioden ökade med 155 % och uppgick till 64,0 Mkr (25,1 Mkr). Personalkostnaderna ökade med 204 % och uppgick till 42,1 Mkr (13,9 Mkr). Försäljningskostnader uppgick till 6,9 Mkr (4,1 Mkr). Övriga kostnader uppgick till 12,9 Mkr (7,7 Mkr).

Försäljning och EBITDA-marginal (kvartal), Mkr



RESULTAT

JANUARI – MARS 2013

Rörelseresultatet före avskrivningar och förvävsrelaterade kostnader (EBITDA) uppgick till 12,2 Mkr (6,0 Mkr) med en EBITDA-marginal om 18,1 % (21,2 %). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 3,2 Mkr (3,0 Mkr) med en rörelsemarginal om 4,8 % (10,7 %). Resultat efter skatt uppgick till 0,4 Mkr (2,2 Mkr). Valutakurseffekter (huvudsakligen exponeringen DKK/SEK) har påverkat resultat efter skatt negativt med 0,4 Mkr (- Mkr).

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 9,8 Mkr (18,6 Mkr). Bolaget hade per utgången av perioden räntebärande skulder om 171,3 Mkr (- Mkr). Bolagets nettoskuld uppgick således till 161,5 Mkr (-18,6 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 (5,6 Mkr).

EGET KAPITAL

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 235,6 Mkr (131,9 Mkr), vilket motsvarade 4,78 kr (5,27 kr) per utestående aktie vid periodens slut. Förstärkningen av den svenska kronan har minskat värdet av koncernens nettotillgångar i utländsk valuta med 6,5 Mkr (0,7 Mkr) från årsskiftet.

SOLIDITET

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 43 % (68 %).

KASSAFLÖDE

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari – mars till 20,2 Mkr (9,1 Mkr).

INVESTERINGAR OCH FÖRVÄRV

Totala investeringar för perioden januari - mars uppgick till 6,9 Mkr (3,6 Mkr), varav kassaflödespåverkande investeringar uppgick till 6,4 Mkr (3,3 Mkr).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,8 Mkr (3,5 Mkr) och avser aktiverade produktutvecklingskostnader.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,2 Mkr (0,1 Mkr).

FINANSIERING

Under perioden har bolaget amorterat 7,3 Mkr (- Mkr) och vid periodens utgång uppgår den räntebärande skulden 171,3 Mkr (- Mkr).

ÖVRIGT

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 223 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 upprätaade 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

16 juli 2013	Delårsrapport januari-juni
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

Stockholm 3 maj 2013
FormPipe Software AB
Styrelsen och Verkställande direktören

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)	jan-mar	
	2013	2012
Nettoomsättning	67 204	28 129
Försäljningskostnader	-6 892	-4 065
Övriga kostnader	-12 827	-7 693
Personalkostnader	-42 155	-13 884
Aktiverat arbete för egen räkning	6 825	3 473
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)¹	12 156	5 960
Avskrivningar	-8 936	-2 954
Rörelseresultat (EBIT)	3 220	3 005
Finansiella intäkter och kostnader	-2 342	-11
Valutakursdifferenser	-380	-
Skatt	-111	-771
Periodens resultat	386	2 223
<u>Varav hänförligt till:</u>		
Moderbolagets aktieägare	239	2 223
Innehav utan bestämmande inflytande	147	-
<u>Övrigt totalresultat</u>		
Omräkningsdifferenser ²	-6 535	-673
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-6 535	-673
Summa totalresultat för perioden	-6 149	1 550
<u>Varav hänförligt till:</u>		
Moderbolagets aktieägare	-6 296	1 550
Innehav utan bestämmande inflytande	147	-
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>18,1%</i>	<i>21,2%</i>
<i>EBIT-marginal, %</i>	<i>4,8%</i>	<i>10,7%</i>
<i>Vinstmarginal, %</i>	<i>0,6%</i>	<i>7,9%</i>
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (kronor per aktie)		
- före utspädning	0,00	0,09
- efter utspädning	0,00	0,09
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	48 935	25 053
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	48 935	25 053

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)	31 mar		31 dec
	2013	2012	2012
Immateriella anläggningstillgångar	424 738	146 647	437 114
Materiella anläggningstillgångar	2 355	824	2 532
Finansiella anläggningstillgångar	1 315	31	1 357
Uppskjuten skattefordran	27 673	5 641	27 142
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	72 533	21 793	103 024
Likvida medel	9 804	18 603	3 636
SUMMA TILLGÅNGAR	538 417	193 538	574 805
Eget kapital	233 743	131 936	240 039
Innehav utan bestämmande inflytande	1 863	-	1 716
Långfristiga skulder	159 880	8 856	171 355
Kortfristiga skulder	142 931	52 746	161 695
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	538 417	193 538	574 805
Räntebärande nettoskuld (-) / kassa (+)	-161 518	18 603	-178 581

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(Tkr)	jan-mar	
	2013	2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 542	4 956
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	10 617	4 170
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20 159	9 126
Kassaflöde från investeringsverksamheten <i>Varav förvärv av rörelse</i>	-6 374 -	-3 308 -
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <i>Varav utbetald utdelning</i>	-7 670 -	- -
Periodens kassaflöde	6 115	5 818
Förändring likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	3 636	12 794
Omräkningsdifferenser	53	-9
Periodens kassaflöde	6 115	5 818
Likvida medel vid periodens slut	9 804	18 603
Fritt kassaflöde	13 785	5 818

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN

(Tkr)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om-räknings-reserver	Balan-serad vinst			
Eget kapital 1 januari 2012	1 223	70 152	-3 305	62 317	130 386	-	130 386
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	2 223	2 223	-	2 223
Övriga totalresultatposter	-	-	-673	-	-673	-	-673
Summa totalresultat	-	-	-673	2 223	1 550	-	1 550
Eget kapital 31 mars 2012	1 223	70 152	-3 978	64 540	131 936	-	131 936
Eget kapital 1 januari 2013	4 893	170 866	-11 730	76 010	240 039	1 716	241 755
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	239	239	147	386
Övriga totalresultatposter	-	-	-6 535	-	-6 535	-	-6 535
Summa totalresultat	-	-	-6 535	239	-6 296	147	-6 149
Eget kapital 31 mars 2013	4 893	170 866	-18 265	76 249	233 743	1 863	235 606

8 KVARTAL I SAMMANDRAG

(Tkr)	2011 Q2	2011 Q3	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1
Support och underhåll	14 303	14 230	14 056	14 517	14 764	27 038	33 622	34 077
Licens	11 705	5 605	17 819	11 145	11 951	9 586	20 290	12 022
Systemintäkter	26 008	19 835	31 875	25 662	26 715	36 624	53 912	46 099
Leverans	1 689	1 096	2 599	2 467	2 365	20 005	33 405	21 105
Nettoomsättning	27 697	20 931	34 474	28 129	29 080	56 629	87 317	67 204
Försäljningskostnader	-3 931	-2 269	-5 517	-4 065	-2 146	-5 197	-9 020	-6 892
Övriga kostnader	-8 463	-6 826	-10 998	-7 693	-6 872	-10 901	-15 815	-12 827
Personalkostnader	-13 057	-10 403	-13 886	-13 884	-14 407	-31 196	-42 900	-42 155
Aktiverade utvecklingskostnader	4 797	3 941	5 197	3 473	4 006	5 558	7 649	6 825
Summa rörelsens kostnader	-20 654	-15 557	-25 205	-22 169	-19 419	-41 736	-60 086	-55 048
EBITDA¹	7 043	5 375	9 269	5 960	9 661	14 893	27 231	12 156
%	25,4%	25,7%	26,9%	21,2%	33,2%	26,3%	31,2%	18,1%
Jämförelsestörande poster ¹	-	-	-	-	-3 731	-3 151	-	-
Avskrivningar	-2 492	-2 703	-2 893	-2 954	-2 994	-7 146	-9 171	-8 936
EBIT	4 552	2 671	6 376	3 005	2 936	4 597	18 060	3 220
%	16,4%	12,8%	18,5%	10,7%	10,1%	8,1%	20,7%	4,8%

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-mar 2013			Koncernen
	Sverige	Danmark	Elimineringar	
Försäljning, externt	25 146	42 058	-	67 204
Försäljning, internt	211	770	-981	-
Total försäljning	25 356	42 828	-981	67 204
Kostnader, externt	-19 983	-35 065		-55 048
Kostnader, internt	-770	-211	981	-
Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA)	4 603	7 553	-	12 156
%	18,2%	17,6%		18,1%

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - PROFORMA¹

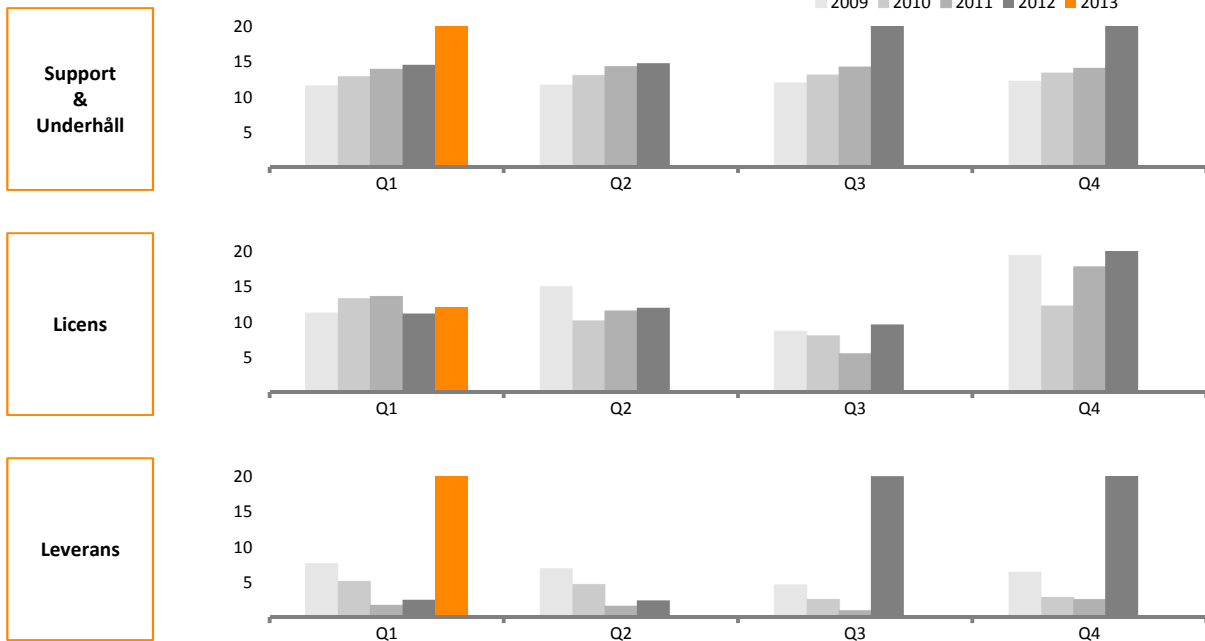
FormPipe Software, exkl förvärv (Tkr)	jan-mar	
	2013	2012
Support och underhåll	15 520	14 517
Licens	8 896	11 145
Leverans	2 644	2 467
Nettoomsättning	27 060	28 129
EBITDA	6 553	3 005
%	24,2%	10,7%
Traen A/S ² (Tkr)	jan-mar	
	2013	2012
Support och underhåll	18 557	17 469
Licens	3 126	6 060
Leverans	18 461	22 375
Nettoomsättning	40 144	45 904
EBITDA	5 603	5 694
%	14,0%	12,4%
FormPipe Group proforma (Tkr)	jan-mar	
	2013	2012
Support och underhåll	34 077	31 986
Licens	12 022	17 205
Leverans	21 105	24 842
Nettoomsättning	67 204	74 033
EBITDA	12 156	8 699
%	18,1%	11,8%

¹ Ej reviderat.

² Baseras på samma kurs som använts vid koncernens konsolidering, 1,1393 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	2013-03-31
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-mar	
	2013	2012
Nettoomsättning, Tkr	67 204	28 129
EBITDA, Tkr	12 156	5 960
EBIT, Tkr	3 220	3 005
Periodens resultat, Tkr	386	2 223
EBITDA-marginal, %	18,1%	21,2%
EBIT-marginal, %	4,8%	10,7%
Vinstmarginal, %	0,6%	7,9%
Avkastning på eget kapital, %*	4,9%	9,2%
Avkastning på operativt kapital, %*	5,3%	17,5%
Soliditet, %	43,4%	68,2%
Eget kapital per utestående aktie vid periodens slut, kr	4,78	5,27
Resultat per aktie - före utspädning, kr	0,00	0,09
Resultat per aktie - efter utspädning, kr	0,00	0,09
Aktiekurs vid periodens slut, kr	5,95	8,11

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	jan-mar	
	2013	2012
Nettoomsättning	2 439	2 548
Rörelsens kostnader		
Försäljningskostnader	-275	-484
Övriga kostnader	-2 474	-3 012
Personalkostnader	-6 598	-6 270
Avskrivningar	-214	-262
Summa rörelsens kostnader	-9 562	-10 027
Rörelseresultat	-7 123	-7 479
Övriga finansiella poster	-114	3
Periodens resultat	-7 237	-7 476

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Tkr)	31 mar		31 dec
	2013	2012	2012
Immateriella anläggningstillgångar	317	818	428
Materiella anläggningstillgångar	661	617	656
Finansiella anläggningstillgångar	423 408	124 604	411 422
Uppskjuten skattefordran	4 996	2 744	4 996
Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)	1 894	2 387	51 993
Kassa och bank	10 135	15 779	5 315
SUMMA TILLGÅNGAR	441 411	146 948	474 811
Bundet eget kapital	22 584	18 914	22 584
Fritt eget kapital	178 717	74 344	185 953
Summa eget kapital	201 301	93 258	208 537
Långfristiga skulder	144 135	-	154 334
Kortfristiga skulder	95 975	53 691	111 940
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	441 411	146 948	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.