



Orc Software AB – Delårsrapport 1 januari-30 september 2000

- Omsättningen ökade under januari-september 2000 med 62 procent till 90 (56) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet steg med 72 procent till 36 (21) miljoner kronor.
- Resultat per aktie uppgick till 1,90 (1,31) kronor.
- Notering på OM Stockholmsbörsen är planerad till den 19 oktober 2000.

Väsentliga händelser under perioden

Fortsatt internationell expansion

Orc Software har under perioden etablerat egna dotterbolag i Australien, Italien och Storbritannien för de verksamheter som övertogs från OM Technology i dessa länder. Dessutom har dotterbolag etablerats i Ryssland, Tyskland och Österrike.

Strategiskt samarbete med Bridge

I april 2000 inledde Orc Software ett samarbete med Bridge Trading Company, Inc. Bridge är en världsledande leverantör av finansiell information och därtill relaterade tjänster med en mycket stark position i Nordamerika. Genom ett till lika delar ägt bolag, agilX, kommer investerare att med hjälp av Orc-teknologin, via Bridges terminaler eller Bridges Internettjänst, kunna handla aktier, optioner, futures och terminer. Lanseringen är planerad till fjärde kvartalet 2000.

Orc Software introduceras på OM Stockholmsbörsen

Anmälningssperioden för teckning av Orc Softwares aktier pågår för närvarande och avslutas den 12 oktober 2000. Försäljningspriset förväntas uppgå till 115-140 kronor per aktie. Noteringen är beräknad att ske från och med den 19 oktober 2000 på OM Stockholmsbörsens O-lista. För mer information se www.orcsoftware.com.

Omsättning och resultat

Omsättningen under januari-september 2000 uppgick till 90 miljoner kronor, en ökning med 62 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen består dels av tillväxt inom befintligt kundsegment med ett utökat antal användare och marknadskopplingar, dels av att koncernen har erhållit ett flertal nya kunder. Vidare noteras en god efterfrågan på Orc Online-produkten iOrc samt ett stort intresse för den nya kopplingen till Jiway, den elektroniska aktiebörs som lanseras av OM Gruppen i samarbete med Morgan Stanley Dean Witter.

Andelen utlandsförsäljning uppgick under perioden till 64 (62) procent.

Orc Softwares rörelseresultat ökade med 72 procent till 36 (21) miljoner kronor. Resultatet efter finansiella poster ökade med 75 procent till 38 (22) miljoner kronor.

På grund av tidigare gjorda valutasäkringar erhålls ej full effekt av dollarns förstärkning i periodens resultat.

Rörelsemarginalen uppgick till 41 (38) procent.

Styrelsens mål för den kommande treårsperioden är att Orc Software skall öka omsättningen i linje med den genomsnittliga tillväxt koncernen uppnått under de senaste fem åren, en tillväxt som i snitt uppgått till drygt 50 procent per år. Rörelsemarginalen skall under denna period uppgå till minst 30 procent. Omsättningstillväxten för helåret 2000 bedöms komma att något understiga det ovan angivna målet medan rörelsemarginalen bedöms väsentligt överstiga det uppsatta målet.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 69 miljoner kronor (66 miljoner kronor per 31 december 1999). Soliditeten uppgick till 59 procent (70 procent per 31 december 1999). Koncernen har inga räntebärande skulder.

Kundfordringarna ökade till 31 miljoner kronor per den 30 september 2000 från 6 miljoner kronor per den 31 december 1999. Ökningen beror till stor del på att Orc Software under första halvåret 2000 övertog faktureringen för distributionsverksamheten för Orc-systemen från OM Technology. Motsvarande ökning har också skett avseende kortfristiga skulder, där kundernas förutbetalda licensavgifter ingår.

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick under perioden till 5 miljoner kronor och bestod främst av investeringar i hårdvara.

Kassaflöde

Kassaflödet efter investeringar uppgick till 19 (14) miljoner kronor.

Medarbetare

Medelantalet anställda under januari-september 2000 uppgick till 69 personer. Per 30 september 2000 uppgick antalet anställda till 80 personer. Flertalet nyanställningar avser befattningar inom Försäljning och support samt Produktutveckling.

Moderbolaget

Omsättningen ökade med 62 procent till 89 (55) miljoner kronor. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt steg till 42 (22) miljoner kronor.

Resultaträkning

TSEK	jan-sept 2000	jan-sept 1999	helår 1999
Rörelsens intäkter			
Systemförsäljning	85 897	51 241	77 126
Övriga rörelseintäkter	4 108	4 501	6 586
Totala intäkter	90 005	55 742	83 712
Rörelsens kostnader			
Externa kostnader	-23 972	-18 301	-29 117
Personalkostnader	-27 036	-13 922	-20 056
Avskrivningar	-2 518	-2 283	-3 467
Totala kostnader	-53 526	-34 506	-52 640
Rörelseresultat	36 479	21 236	31 072
Finansiella poster			
Finansiella intäkter	1 799	694	1 081
Finansiella kostnader	-14	-22	-76
Finansnetto	1 785	672	1 005
Resultat efter finansiella poster	38 264	21 908	32 077
Skatt på periodens resultat	-11 146	-6 134	-10 012
Periodens resultat	27 118	15 774	22 065

Balansräkning

TSEK	30 sept 2000	30 sept 1999	31 dec 1999
Anläggningstillgångar	10 606	6 358	8 211
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	30 573	7 433	5 681
Övriga fordringar	5 101	6 963	2 241
Kassa och bank	69 066	33 381	65 887
Summa omsättningstillgångar	104 740	47 777	73 809
SUMMA TILLGÅNGAR	115 346	54 135	82 020
Eget kapital	67 622	28 814	57 305
Avsättningar för latent skatt	4 692	2 734	4 696
Övriga icke räntebärande skulder	43 032	22 587	20 019
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	115 346	54 135	82 020

Kassaflödesanalys

TSEK	jan-sept 2000	jan-sept 1999	jan-dec 1999
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23 834	17 244	30 588
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-4 980	-3 043	-6 380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 675	-11 999	10 500
Periodens kassaflöde	3 179	2 202	34 708
Likvida medel vid årets början	65 887	31 179	31 179
Likvida medel vid periodens slut	69 066	33 381	65 887

Nyckeltal

	jan-sept 2000	jan-sept 1999	Helår 1999
Rörelsemarginal, %	40,5	38,1	37,1
Räntabilitet på eget kapital, %	43,4	58,9	53,8
Soliditet, %	58,6	53,2	69,9
Anläggningsinvesteringar, miljoner kronor	4,6	3,0	6,4
Medelantal medarbetare	69	40	42
Resultat per aktie, kronor	1,90	1,31	1,83
Eget kapital per aktie, kronor	4,75	2,40	4,02
Antal aktier vid periodens slut, tusental	14 250	12 000	14 250

Kommande rapporttillfällen 2001

januari	Bokslutskommuniké 2000
mars	Årsredovisning 2000
mars	Bolagsstämma

Stockholm den 10 oktober 2000

Styrelsen

Jag har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR har utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 oktober 2000

*Björn Fernström
Auktoriserad revisor*

För ytterligare information kontakta:

Nils Nilsson, Verkställande Direktör, tel: 08-545 122 50

Lars Johansson, Ekonomichef, tel: 08-545 122 77

Susanne Nilsson, Investor Relations, tel: 08-545 124 57

www.orcsoftware.com

Orc Softwares affärsidé är att utveckla och marknadsföra standardiserade och nyckelfärdiga mjukvarusystem för prissättning, handel och riskhantering i realtid på internationella finans-, råvaru- och energimarknader. Bolaget är en ledande internationell aktör med kunder i 16 länder.

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av omsättning.

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut. Genomsnittligt eget kapital har beräknats som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Anläggningsinvesteringar

Investeringar i anläggningstillgångar, efter eventuella avyttringar.

Medelantal medarbetare

Genomsnittligt antal årsmedarbetare under perioden.

Resultat per aktie

Periodens resultat, dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie

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