



Orc Software AB – Delårsrapport 1 januari – 30 september 2001

- Omsättningen januari-september 2001 ökade med 67 procent till 150 (90) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet för januari-september 2001 steg med 72 procent till 62 (36) miljoner kronor, vilket innebär en rörelsemarginal om 41,2 (40,5) procent.
- Under perioden juli-september 2001 uppgick omsättningen till 55 (32) och rörelseresultatet till 24 (14) miljoner kronor, vilket innebär en rörelsemarginal om 43,2 (43,1) procent.
- Kanadas ledande finansiella institutioner valde Orc Softwares teknologi.
- Styrelsens bedömning är att målet för rörelsemarginalen 2001 kommer att överträffas väsentligt och att resultatet för 2002 bedöms komma att överträffa tidigare kommunicerade mål.
- Resultatet per aktie uppgick under januari-september 2001 till 3,26 (1,90) kronor.

Vi vill uttrycka vårt djupa deltagande med de, inklusive några av våra kunder och samarbetspartners, som drabbades på hårdast tänkbara sätt vid terrordåden i New York den 11 september. Samtidigt som vi lider med de som förlorat familjemedlemmar, vänner och arbetskamrater, känner vi en oerhörd tacksamhet för att alla anställda på Orc Softwares kontor i New York klarade sig helt utan skador.

Trots att vårt kontor bara ligger ett par hundra meter från det nu raserade World Trade Center, klarade det sig helt utan allvarliga skador och arbetet där återupptogs i full skala i slutet på september. Bland våra kunder i New York finns det en stark vilja att verksamheten på de finansiella marknaderna i största möjliga mån måste fortsätta som vanligt och vi försöker bidra till detta.

Nils Nilsson, VD Orc Software

Väsentliga händelser under perioden

Nya kunder

I juli 2001 tecknade Orc Software kontrakt med ett kanadensiskt konsortium bestående av BMO NesbittBurns, NBC National Bank Financial och RBC Dominion Securities avseende leverans av Orc-systemet för handel i realtid på Bourse de Montreal. En initial leverans av Orc Trader-applikationer sker under hösten 2001. Ordern kommer att placera konsortiet bland Orc Softwares tio största kunder. Intresset för Orc-systemet är stort i Kanada och ett flertal kunder har dessutom tillkommit efter ordern från konsortiet. Faktureringen till dessa kunder kommer att få fullt genomslag på intäkterna först under det inledande kvartalet 2002.

Under tredje kvartalet 2001 tillkom ett flertal nya kunder i Holland, Tyskland och Hongkong.

Nordnet väljer Orc Software som huvudleverantör för interna handelssystem och anslutningar till elektroniska börser. Orc-systemet blir därmed plattformen i hela Nordnets handelssystem.

Samarbete med Tradelab

Orc Software och Tradelab, ett bolag inom Öhmankoncernen, har under tredje kvartalet 2001 inlett ett samarbete avseende automatisk handel och bildat BOT Orc Tradelab AB, ett till lika delar ägt bolag. Det nya bolaget skall vidareutveckla programvara utvecklad av Tradelab. Marknadsföring och försäljning kommer att ske via Orc Software. Programvaran kan automatiskt matcha order som kunder lagt elektroniskt till mäklarfirmor och banker. Ordern analyseras enligt beslutskriterier satta av användaren och avslut sker om dessa kriterier uppfylls. En trader kan genom att använda systemet hantera ett betydligt större orderflöde jämfört med manuell hantering. För att få tillgång till programvaran betalar kunden en licensavgift till BOT Orc Tradelab. Orc Software och Tradelab har investerat 1 miljon kronor vardera i det nya bolaget i form av aktiekapital.

Samarbete med Nordnet

Nordnet och Orc Software har tecknat avtal om ett strategiskt samarbete i syfte att sälja gemensam teknologi till banker och mäklarfirmor som vill erbjuda sina privatkunder elektronisk handel över Internet. Samarbetet bygger på en kombination av parternas befintliga produkter, Nordnets (tidigare TeleTrades) realtidsapplikation WinTrade och Orc-systemets kärntechnologi med marknadskopplingar till 35 olika elektroniska börser världen över. Samarbetet innebär att mäklarfirmor och banker på den svenska och internationella privatkundsmarknaden kommer att erbjudas denna teknologi.

Produktutveckling

Under juli-september 2001 har ytterligare två börskopplingar tillkommit, den finska derivatbörsen SOM i Helsingfors och den ryska aktie- och obligationsbörsen Russian Trading System, RTS, i Moskva. Orc Software hade vid utgången av rapportperioden totalt 35 marknadskopplingar till olika elektroniska börser världen över, samarbeten med två handelsnätverk samt fyra informationsleverantörer.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Orc ExNet

Orc Software satsar ytterligare på området transaktionsrelaterade tjänster genom det nystartade bolaget Orc ExNet Transaction Services. Orc ExNet skall fokusera på att erbjuda Orc Softwares kunder access till marknadsplatser utan att kunden behöver ha börsmedlemsskap. Detta skapar möjligheter för Orc Software att bredda produktutbudet och exempelvis erbjuda institutionella kunder nya handelsmöjligheter i Orc-systemet.

Orc Software har sedan tidigare etablerat samarbeten inom transaktionsrelaterade tjänster med NeoNet och Bridge Trading Technologies. Dessa samarbeten kommer nu att hanteras av det nya bolaget och Orc ExNets målsättning är att etablera fler samarbeten med internationella handelsnätverk. Det tidigare gemensamägda bolaget med Bridge, agilX, läggs ned. Samarbetsavtalet mellan Orc Software och Bridge kvarstår dock. Tidigare redovisade värden i agilX förs över till det nya bolaget. Orc Software äger 72 procent av det nya bolaget och tre ledande befattningshavarna i Orc ExNet resterande del.

Bästa prospekt 2000

Orc Software erhöll den 3 oktober 2001 pris för bästa prospekt 2000. Juryn för Bästa Prospektet 2000 gav bland annat följande motivering "Ett genomgående bra prospekt som beskriver företagets verksamhet på ett enkelt och lättillgängligt sätt."

Orc Softwares finansiella mål

Osäkerheten kring den världsekonomiska utvecklingen har slagit hårt mot aktiemarknaderna världen över under de senaste månaderna. Som en konsekvens av detta annonserade Orc Softwares primära kundgrupp, banker och mäklarfirmor, allmänna kostnadsnedskärningar under det tredje kvartalet. Orc Software har emellertid inte drabbats märkbart av de allmänna nedskärningarna i den finansiella sektorn. Främst beror detta på följande:

- Orc Software har sin starkaste ställning inom området *Market Making* och *Proprietary Trading* på världens aktiemarknader i allmänhet och derivatmarknaderna i synnerhet. Dessa verksamhetsområden berörs i liten omfattning av nedskärningarna och från dessa kommer dessutom majoriteten av Orc Softwares intäkter idag.
- Den ökade kursrörligheten på världens finansiella marknader medför positiva effekter för Orc Software, på grund av att behoven av en strukturerad riskhantering ökar under svåra marknadsförutsättningar. Riskhantering i realtid utgör en av de viktigaste delarna av Orc-systemet.
- Orc Softwares globala täckning gör att företaget i betydligt mindre utsträckning än många andra aktörer drabbas av en allmän nedgång på marknaderna. I många länder pågår en strukturuomvandlingsprocess, vilket innebär att den traditionella handelsteknologin ersätts med elektronisk handel och att alltfler tillgångsklasser börjar handlas elektroniskt, exempelvis obligationer och råvaror. Exempel på marknader där detta pågår är Kanada, Sydkorea och USA. Denna strukturuomvandling skapar ett efterfrågetryck som mer än väl kompenserar för en minskad aktivitet på mer etablerade elektroniska marknadsplatser.

- För Orc Softwares kunder utgör Orc-systemet dels ett intäktsgenererande verktyg, dels ett verktyg för att minska kostnader genom att bidra till effektivare och billigare transaktioner. Nedskärningar hos kunder medför ett ökat behov av att kunna täcka in fler marknader med en reducerad personalstyrka. Orc-systemet kan täcka detta behov genom att integrera information från 35 olika marknadsplatser i samma arbetsstation.

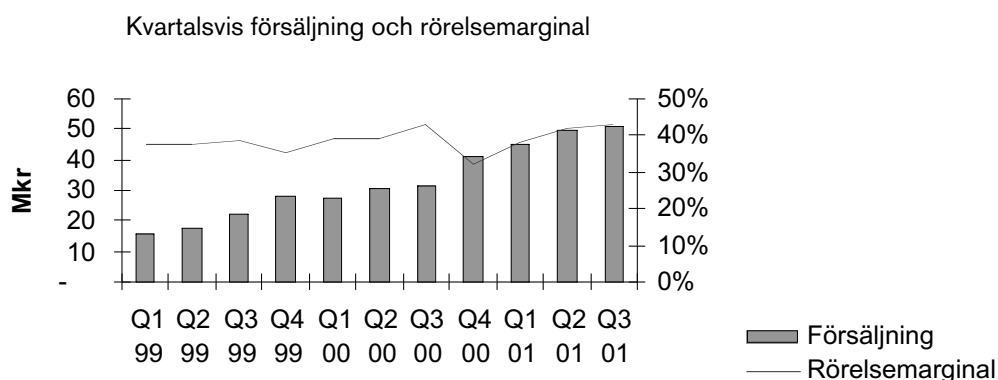
Vidare aktualiserar behovet av kostnadsnedskärningar valet mellan att utveckla egna handelssystem och att förlita sig på en extern specialiserad leverantör och därigenom ersätta en svårkvantifierad intern kostnad med en väl definierad och enkelt prognosticerad extern kostnad.

Orc Softwares affärsmodell där kunderna tecknar ettårskontrakt eller längre och betalar i förskott bidrar förutom till positiva finansiella effekter som låg kapitalbindning och ett starkt kassaflöde även till en långsiktighet i kundrelationen med en visibilitet i intäkterna.

I samband med Orc Softwares börsintroduktion kommunicerade styrelsen följande mål för perioden 2000-2002: en omsättningsökning i linje med den genomsnittliga tillväxt koncernen uppnått under perioden 1995-1999, motsvarande en årlig tillväxt om drygt 50 procent samt en rörelsemarginal uppgående till minst 30 procent.

Styrelsens bedömning är att målet för rörelsemarginalen 2001 kommer att överträffas väsentligt och att resultatet för 2002 bedöms komma att överträffa tidigare kommunicerade mål.

Försäljning



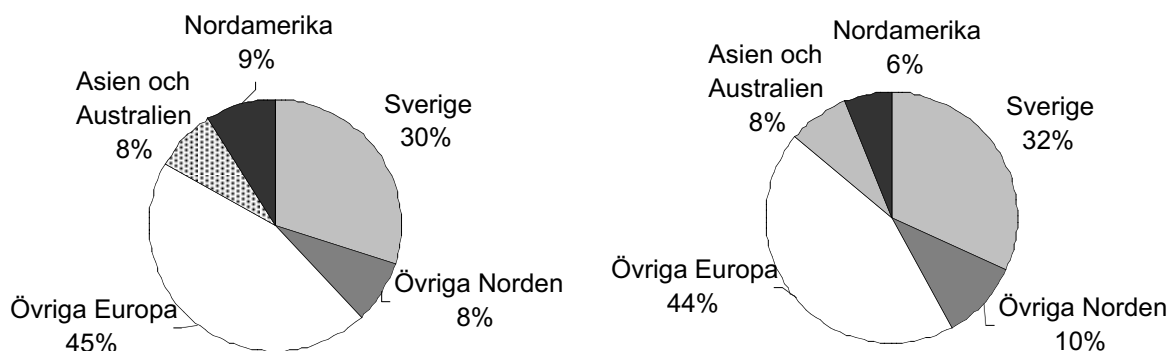
Januari-september 2001

Koncernens omsättning ökade under januari-september 2001 med 67 procent till 150 miljoner kronor (90 under januari-september 2000). Omkring 95 (95) procent av omsättningen utgjordes av systemförsäljning. Resterande del bestod huvudsakligen av hårdvaruförsäljning och konsultintäkter.¹

Under perioden januari-september 2001 utgjorde försäljningen till kunder utanför Sveriges gränser cirka 70 (64) procent av den totala försäljningen. Vid utgången av september 2001 hade Orc Software kunder i 18 länder.

¹ Övriga rörelseintäkter innehöll tidigare även leasingintäkter, vilka nu redovisas som systemförsäljning. Ändringen är en konsekvens av att leasingförsäljningen i en allt ökande grad integreras med systemförsäljningen.

Försäljningen per geografisk marknad
Januari-september 2001 2000



De Internetrelaterade intäkterna uppgick under perioden till 2,8 miljoner kronor.

Antalet driftsenheter uppgick per den 30 september 2001 till 140, varav 13 utnyttjar iOrctechnologin jämfört med 133 respektive 13 vid utgången av juni 2001. Snittintäkten under januari-september 2001 per driftsenhet² uppgick till cirka 1,4 miljoner kronor.

Juli-september 2001

Koncernens omsättning ökade under juli-september 2001 med 72 procent till 55 (32) miljoner kronor. Jämfört med föregående kvartal ökade omsättningen med 10 procent.

Stora internationella investmentbanker står för majoriteten av Orc Softwares försäljning. Trots turbulensen på de finansiella marknaderna fortsatte efterfrågan från var och en av dessa kunder att öka under tredje kvartalet, antingen genom en geografisk spridning eller genom att nya marknadskopplingar och användargrupper tillkom.

Försäljningen till nya och existerande kunder var under perioden stark i samtliga geografiska regioner. I procentuella termer ökade försäljningen mest i USA och Asien. Avseende Asien är intresset från Orc Softwares kunder framförallt stort för marknaderna i Hongkong och Sydkorea.

Den största försäljningsframgången uppnåddes i Kanada i samband med att Bourse de Montreal övergår från manuell handel till elektronisk handel, något som inte kommer att påverka Orc Softwares intäkter fullt ut förrän under första kvartalet 2002. Följaktligen förväntas Nordamerika och Asien/Australien ytterligare öka sin andel av den totala försäljningen.

Resultat

Januari-september 2001

Rörelseresultatet ökade under januari-september 2001 med 72 procent till 62 (36) miljoner kronor, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 41,2 (40,5) procent. Den under året ökande marginalen är en konsekvens av en relativt stabil kostnadsnivå där kostnaderna, exklusive inköpskostnad sålda varor, endast ökat med 9 procent mellan tredje kvartalet 2001 och fjärde kvartalet 2000 medan licensintäkterna ökat med över 32 procent.

² Beräknat som total systemförsäljning dividerat med medelantal driftsenheter under perioden och uttryckt som ett 12-månaderstal.

Resultateffekten av valutaförändringar, beräknad som en förändring av snittkurser mellan januari-september 2000 och januari-september 2001, uppgick till 5,8 miljoner kronor, främst som en följd av den försvagade kronkursen som vid bokslutstillfället uppgick till 10,81 mot US-dollar och 9,95 mot Euron. Effekten av gjorda valutasäkringar innebar en resultateffekt om -2,8 miljoner kronor.

Per den 30 september 2001 hade framtida flöden motsvarande 11 miljoner US-dollar säkrats mot svenska kronor med en genomsnittlig återstående löptid om cirka 7 månader och till en snittkurs om 10,45.

Juli-september 2001

Rörelseresultatet ökade under juli-september 2001 med 71 procent till 24 (14) miljoner kronor, motsvarande en rörelsemarginal om 43,2 (43,1) procent.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick under januari-september 2001 till 88 (54) miljoner kronor och under juli-september 2001 till 31 (18) miljoner kronor. Lokalkostnaderna ökade något under juli-september 2001 eftersom bolaget flyttat in i nya lokaler i New York. Data- och telekommunikationskostnader ökade med knappt 1 miljon kronor vilket hänger samman med en accelererad utvecklingstakt avseende nya marknadskopplingar medan konsultkostnaderna var konstanta jämfört med föregående kvartal. Övriga externa kostnader minskade med drygt 1 miljon kronor, främst som en konsekvens av förbättrad kostnadskontroll. Personalkostnaderna ökade med knappt 1 miljon kronor som ett resultat av nyrekryteringar och bonusavsättning avseende det tidigare kommunicerade incitamentsprogrammet.

Soliditet och räntabilitet

Soliditeten uppgick vid utgången av september 2001 till 67 procent i jämförelse med 72 procent vid årsskiftet. Räntabiliteten på sysselsatt kapital ökade från 52 procent under 2000 till 55 procent under januari-september 2001 och räntabiliteten på eget kapital var oförändrat 40 procent.

Kassaflöde och investeringar

Koncernens kassaflöde före förändringar i rörelsekapital och investeringar uppgick under januari-september 2001 till 54 miljoner kronor. Koncernens investeringar uppgick till 9 miljoner kronor, motsvarat av investeringar i inventarier och immateriella tillgångar samt koncernens investering i det med Tradelab gemensamägda bolaget BOT Orc Tradelab AB.

Koncernens kassaflöde efter förändringar i rörelsekapital och investeringar uppgick till 69 miljoner kronor under perioden januari-september 2001 och till 25 miljoner kronor under perioden juli-september 2001. Det operativa kapitalet uppgick till -32 miljoner kronor.

Bolaget hade under perioden inga räntebärande skulder. Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per den 30 september 2001 till 207 miljoner kronor.

Kvoten mellan kassaflöde, före finansiella poster och skatter, och rörelseresultat före avskrivningar uppgick under januari-september 2001 till 1,3.

Skatter

Under januari-september 2001 uppgick skattesatsen till 27 (29) procent. Skattekostnaden är beräknad efter bedömd skatt för moderbolag och respektive dotterbolag.

Medarbetare

Vid utgången av september 2001 hade Orc Software 100 (80) anställda. Medelantalet anställda under januari-september 2001 uppgick till 91 (69). Antal kvinnor uppgick vid utgången av september 2001 till 19 (20) och antal män till 81 (60).

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning ökade under januari-september 2001 med 36 procent till 121 (89) miljoner kronor.³ Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt ökade med 45 procent till 61 (42) miljoner kronor.

Redovisningsprinciper

Koncernens redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med föregående rapport.

Orc Software kommer som tidigare meddelats att från och med 1 januari 2002 aktivera den del av bolagets kostnader som hänför sig till utveckling av marknadskopplingar samt att skriva av dessa över tre år, i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr. 15 (RR 15) avseende aktivering av utvecklingskostnader som träder i kraft 1 januari 2002. Det innebär att den ändrade redovisningsprincipen kommer att tillämpas första gången i delårsrapporten januari-mars 2002. Om aktivering av utvecklingskostnader hänförliga till marknadskopplingar skulle tillämpats redan för perioden januari-september 2001 skulle 2,8 miljoner kronor redovisats i balansräkningen som anläggningstillgång.

Utvecklingskostnaden i St. Petersburg är emellertid av en sådan art att det motiverar en aktivering enligt gällande principer varför bolaget valt att redovisa dessa utgifter, uppgående till 1 miljon kronor, som anläggningstillgång i balansräkningen per 30 september 2001.

³ Orc Software har, sedan utlandsfaktureringen togs över från OM Technology under år 2000, administrerat huvuddelen av koncernens fakturering från moderbolaget. Dotterbolagen fakturerar moderbolaget ett belopp baserat på dotterbolagens faktiska kostnader med tillägg för en vinstmarginal. Dessa kostnader är eliminerade mot intäkter i moderbolagets redovisning för år 2000 vilket innebär att jämförbarheten mellan perioderna ej är fullgod.

Koncernens resultaträkning

TSEK	jan-sept 2001	jan-sept 2000	juli-sept 2001	juli-sept 2000	jan-dec 2000
Rörelsens intäkter					
Systemförsäljning	142 417	85 897	51 100	29 247	124 581
Övriga rörelseintäkter	7 126	4 108	3 556	2 367	6 768
Totala intäkter	149 543	90 005	54 656	31 614	131 349
Rörelsens kostnader					
Inköpskostnad sålda varor	-4 046	-4 317	-1 899	-302	-5 682
Externa kostnader					
Lokalkostnader	-6 222	-6 511	-2 235	-1 965	-9 024
Data- och telekommunikations- kostnader	-4 681	-1 692	-1 779	-726	-3 646
Konsultarvoden	-6 161	-4 209	-2 203	-841	-7 312
Övriga externa kostnader	-12 632	-7 243	-3 729	-1 207	-12 831
Personalkostnader	-49 456	-27 036	-17 415	-12 027	-39 963
Avskrivningar	-4 771	-2 518	-1 799	-933	-3 193
Totala kostnader	-87 969	-53 526	-31 059	-18 001	-81 651
Rörelseresultat	61 574	36 479	23 597	13 613	49 698
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	4 711	1 799	1 950	595	3 527
Finansiella kostnader	-40	-14	-19	-8	-78
Finansnetto	4 671	1 785	1 931	587	3 449
Resultat efter finansiella poster	66 245	38 264	25 528	14 200	53 147
Skatt på periodens resultat	-17 829	-11 146	-6 659	-4 342	-12 449
Periodens resultat	48 416	27 118	18 869	9 858	40 698
Resultat per aktie, kr	3,26	1,90	1,27	0,69	2,83
Antal aktier vid periodens slut, tusental	14 850	14 250	14 850	14 250	14 850
Genomsnittligt antal aktier, tusental	14 850	14 250	14 850	14 250	14 373

Koncernens balansräkning

TSEK	30 sept 2001	30 sept 2000	31 dec 2000
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	1 043	-	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	16 824	10 606	14 334
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	3 745	-	2 710
Summa anläggningstillgångar	21 612	10 606	17 044
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	27 107	30 573	24 841
Övriga fordringar	4 818	3 042	3 912
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 061	2 059	1 066
Kortfristiga placeringar	157 778	-	-
Kassa och bank	49 163	69 066	159 116
Summa omsättningstillgångar	240 927	104 740	188 935
SUMMA TILLGÅNGAR	262 539	115 346	205 979
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 485	1 200	1 485
Inbetalt ej registrerat aktiekapital	-	225	-
Överkursfond	87 197	22 275	87 197
Bundna reserver	18 060	12 304	18 040
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst	19 777	4 563	-176
Omräkningsdifferens	420	-63	65
Periodens resultat	48 416	27 118	40 698
Summa eget kapital	175 355	67 622	147 309
Avsättningar			
Latent skatteskuld	6 922	4 692	6 922
Summa avsättningar	6 922	4 692	6 922
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 999	323	4 488
Skatteskulder	14 203	7 121	6 283
Övriga skulder	4 474	4 980	6 281
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	58 586	30 608	34 696
Summa kortfristiga skulder	80 262	43 032	51 748
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	262 539	115 346	205 979
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Specifikation av koncernens egna kapital

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa
Ingående balans 1 januari 2001	1 485	105 237	40 587	147 309
Utdelning avseende år 2000	-	-	-20 790	-20 790
Omräkningsdifferens	-	-	420	420
Avsättningar till reservfond enligt vinstdisposition	-	20	-20	0
Periodens resultat	-	-	48 416	48 416
Utgående balans 30 september 2001	1 485	105 257	68 613	175 355

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	jan-sept 2001	jan-sept 2000	2000
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	61 574	36 475	49 698
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	819	-1 063	26
Avskrivningar	4 771	2 518	3 193
Finansiella poster	4 251	1 789	3 317
Betald inkomstskatt	-17 829	-11 147	-10 217
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	53 586	28 572	46 017
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar	-4 167	-23 471	-21 897
Förändring av rörelseskulder	28 514	18 733	31 729
Summa förändring av rörelsekapital	24 347	-4 738	9 832
Kassaflöde från den löpande verksamheten	77 933	23 834	55 849
Investeringsverksamheten			
Anskaffning av materiella anläggningstillgångar	-7 240	-4 987	-9 224
Anskaffning av finansiella anläggningstillgångar	-1 043	-	-2 710
Anskaffning/försäljning av aktier och andelar	-1 035	7	7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 318	-4 980	-11 927
Finansieringsverksamheten			
Utdelning	-20 790	-15 675	-15 675
Nyemission	-	-	64 982
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-20 790	-15 675	49 307
Förändring av likvida medel och kortfristiga placeringar	47 825	3 179	93 229
Likvida medel vid periodens början	159 116	65 887	65 887
Likvida medel vid periodens slut	206 941	69 066	159 116

Nyckeltal

	jan-sept 2001	jan-sept 2000	juli-sept 2001	juli-sept 2000	2000
Rörelsemarginal, %	41,2	40,5	43,2	43,1	37,8
Räntabilitet på eget kapital, %	40	58	46	62	40
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	55	82	62	90	52
Kapitalets omsättningshastighet, ggr	1,2	1,9	1,3	2,0	1,3
Soliditet, %	67	59	67	59	72
Medelantal medarbetare	91	69	96	72	67
Resultat per aktie, kronor	3,26	1,90	1,27	0,69	2,83
Eget kapital per aktie, kronor	11,81	4,75	11,81	4,75	9,92
Antal aktier vid periodens slut, tusental	14 850	14 250	14 850	14 250	14 850

Kvartalsvisa värden⁴

Resultaträkning

TSEK	Q1 2000	Q2 2000	Q3 2000	Q4 2000	Q1 2001	Q2 2001	Q3 2001
Rörelsens intäkter							
Systemförsäljning	26 625	30 025	29 247	38 684	42 161	49 156	51 100
Övriga rörelseintäkter	818	923	2 367	2 660	2 993	577	3 556
Totala intäkter	27 443	30 948	31 614	41 344	45 154	49 733	54 656
Rörelsens kostnader							
Externa kostnader	-8 898	-10 033	-5 041	-14 523	-11 211	-10 686	-11 845
Personalkostnader	-7 054	-7 955	-12 027	-12 927	-15 373	-16 668	-17 415
Avskrivningar	-745	-840	-933	-675	-1 400	-1 572	-1 799
Totala kostnader	-16 697	-18 828	-18 001	-28 125	-27 984	-28 926	-31 059
Rörelseresultat	10 746	12 120	13 613	13 219	17 170	20 807	23 597
Finansnetto	563	635	587	1 664	1 283	1 457	1 931
Skatt på periodens resultat	-3 198	-3 606	-4 342	-1 303	-4 673	-6 497	-6 659
Periodens resultat	8 111	9 149	9 858	13 580	13 780	15 767	18 869

Balansräkning

TSEK	juni 2000	sept 2000	dec 2000	mar 2001	juni 2001	sept 2001
Anläggningstillgångar	8 989	10 606	17 044	17 201	18 071	21 612
Omsättningstillgångar						
Kundfordringar	32 592	30 573	24 841	51 181	28 268	27 107
Övriga fordringar	3 491	5 101	4 978	6 747	7 150	6 879
Kassa och bank och kortfristiga placeringar	57 898	69 066	159 116	150 224	182 183	206 941
Summa omsättnings-tillgångar	93 981	104 740	188 935	208 152	217 601	240 927
SUMMA TILLGÅNGAR	102 970	115 346	205 979	225 353	235 672	262 539
Eget kapital	58 816	67 622	147 309	140 284	156 231	175 355
Avsättningar för latent skatt	4 690	4 692	6 922	6 922	6 922	6 922
Övriga icke räntebärande skulder	39 464	43 032	51 748	78 147	72 519	80 262
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	102 970	115 346	205 979	225 353	235 672	262 539

⁴ Fördelningen av intäkter och kostnader mellan första och andra kvartalen 2000 är beräknade utifrån en schablon. Detta är en konsekvens av att OM Technology administrerade delar av faktureringen fram till och med första halvåret 2000. Det medför även att inga jämförelsesiffror relaterade till balansräkningen kan ges för första kvartalet år 2000.

Kommande rapporttillfällen

23 januari 2002 Bokslutskommuniké för 2001

Stockholm den 10 oktober 2001

Styrelsen

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av Orc Softwares revisor.

För ytterligare information kontakta:

Nils Nilsson, VD, tel: 08-545 122 50

Lars Johansson, Ekonomi- och finanschef, tel: 08-545 122 77

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

www.orcsoftware.com

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av omsättning.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder, inklusive latent skatt.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut.

Operativt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder, inklusive latent skatt, samt kassa och bank och kortfristiga placeringar.

Kapitalomsättningshastighet

Omsättning dividerad med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Anläggningsinvesteringar

Investeringar i anläggningstillgångar, efter eventuella avyttringar.

Medelantal medarbetare

Genomsnittligt antal årsmedarbetare baserat på mätningar vid periodens början och vid utgången av varje kvartal.

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.