



DELÅRSRAPPORT /

ORC GROUP HOLDING AB (PUBL)

1 JANUARI – 30 JUNI 2014

ORC
MAKES BUSINESS GROW

STABILA INTÄKTER I FÖRSTA HALVÅRET OCH FORTSATT KOSTNADSKONTROLL

MILJONER SEK	1 apr 2014 - 30 jun 2014	1 apr 2013 - 30 jun 2013	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
Rörelsens intäkter	99	109	197	221
Rörelsens kostnader*	-58	-57	-114	-115
Justerad EBITDA*	41	52	83	106
Justerad CAPEX**	-27	-29	-52	-54
EBITDA-CAPEX	14	22	31	52

*) Justerad EBITDA definieras som rörelseresultat där rörelsens kostnader justerats för av- och nedskrivningar, valutakursdifferenser redovisade i resultatet avseende omvärdering av poster i balansräkningen, poster av engångskaraktär samt återföring av utvecklingskostnader, vilka ej aktiverats i bolagets balansräkning. Se tabell på sid 3.

**) Justerad CAPEX definieras som i kassaflödesanalysen redovisade investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar samt återföring av utvecklingskostnader, vilka ej aktiverats i bolagets balansräkning enligt ovan. Se tabell på sid 3.

- > Rörelsens intäkter under april – juni 2014 uppgick till 99 (109) Mkr, en minskning med 9 % jämfört med samma period 2013, vilket främst beror på de utmanande marknadsförutsättningarna. I jämförelse med Q1 2014 har intäkterna ökat med 1 Mkr, förklarad av ökade intäkter från Professional Services. Systemintäkterna har stabiliserats och är oförändrade gentemot föregående kvartal.
- > Justerad EBITDA uppgick till 41 (52) Mkr och justerad EBITDA-CAPEX uppgick till 14 (22) Mkr. Rörelsens kostnader och CAPEX är i nivå med motsvarande period föregående år samt föregående kvartal. Resultatnivån är i paritet med de senaste två kvartalen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR TORBEN MUNCH KOMMENTERAR:

“Intäkterna stabiliserades under det andra kvartalet, efter en längre tids fallande trend. Våra kunder upplever dock fortsatt osäkra framtidsutsikter, med resultatet att investeringsbeslut ofta försenas eller skjuts upp. Vi ser dock allt fler tecken på att vår strategi är korrekt, vilket också bekräftas av positiv feedback från kunder.

Orcs fortsatta fokus på kostnadskontroll återspeglades i en kostnadsnivå i linje med föregående kvartal. En stark kostnadskultur har etablerats i företaget de senaste åren, med tydligt positivt resultat. Under kvartalet stängdes också Orcs kontor i Brasilien, som en del i effektiviseringsarbetet.

Marknadens aktörer positionerar sig för framtida utmaningar både för finanssektorn generellt och för mjukvarubolag specifikt. Som marknadsledare inom vårt segment har vi fortsatt tilltro till vår vision; att adressera allt fler av våra befintliga och nya kunders utmaningar och behov med innovativa lösningar”.

JUSTERAD EBITDA OCH CAPEX

MILJONER SEK	1 apr 2014 - 30 jun 2014	1 apr 2013 - 30 jun 2013	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
Rörelseresultat	8	1	17	11
Återföring av valutakursdifferenser	-2	-4	-2	-2
Återföring av av- och nedskrivningar	29	28	58	55
Återföring av utvecklingskostnader, vilka ej aktiverats som arbete för egen räkning	5	15	9	26
Återföring av engångsposter	0	11	0	14
Justerad EBITDA	41	52	83	106
Specifikation av justerad CAPEX				
Redovisad CAPEX	-22	-14	-43	-28
Återföring av utvecklingskostnader, vilka ej aktiverats som arbete för egen räkning	-5	-15	-9	-26
Justerad CAPEX	-27	-29	-52	-54

Tabellen ovan visar skillnaderna mellan redovisat rörelseresultat och justerad EBITDA samt mellan redovisad CAPEX och justerad CAPEX.

Justerad EBITDA definieras som redovisat rörelseresultat före av- och nedskrivningar justerat för valutakursdifferenser redovisade i resultatet, poster av engångskaraktär samt återföring av utvecklingskostnader, vilka ej aktiverats som arbete för egen räkning.

>> Valutakursdifferenser avser omvärdering av poster i balansräkningen, exempelvis kundfordringar och likvida medel, till svenska kronor baserat på balansdagens kurs.

>> Samtliga utgifter för Orcs produkt- och utvecklingsorganisation exkluderas, även den andel som inte aktiverats som arbete för egen räkning i bolagets balansräkning. I villkoren för den företagsobligation som emitterades i november 2012 användes samma EBITDA definition.

>> Poster av engångskaraktär avser specifika kostnader eller intäkter, vilka ej är återkommande i den löpande verksamheten.

Justerad CAPEX definieras som i kassaflödesanalysen redovisade investeringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar samt återföring av utgifter för utveckling som ej aktiverats som arbete för egen räkning i bolagets balansräkning. Det återförda beloppet betraktas därmed som en investering.

Över tid är EBITDA-CAPEX en god uppskattning av det operativa kassaflödet. Se vidare i kommentarer under avsnittet Balansräkning och finansiell ställning.

PERIODENS RESULTAT

MILJONER SEK	1 apr 2014 - 30 jun 2014	1 apr 2013 - 30 jun 2013	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
Systemintäkter	96	107	192	217
Professional Services	3	2	5	3
Övriga intäkter	0	0	0	0
Rörelsens intäkter	99	109	197	221
Kostnad sålda varor	-5	-6	-9	-12
Övriga externa kostnader	-20	-23	-38	-47
Personalkostnader	-60	-68	-119	-123
Aktiverat arbete för egen räkning	21	14	42	27
Av- och nedskrivningar	-29	-28	-58	-55
Valutakursdifferenser	2	4	2	2
Rörelsens kostnader	-91	-108	-180	-209
Rörelseresultat	8	1	17	11
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-41	-53	-66	-63
Finansnetto	-41	-53	-66	-63
Resultat efter finansiella poster	-33	-52	-49	-52
Skatt	7	11	10	10
Periodens resultat	-26	-41	-39	-42
Justerad EBITDA	41	52	83	106

1 APRIL – 30 JUNI 2014

Under april – juni 2014 minskade rörelsens intäkter med 9 % jämfört med samma period föregående år och uppgick till 99 (109) Mkr. Nedgången var huvudsakligen hänförlig till regionerna APAC och Americas. Den främsta orsaken till minskningen var den fortsatta osäkerheten på de globala finansmarknaderna, som resulterat i minskad efterfrågan. Intäkterna från Professional Services fortsatte att öka och uppgick till 3 (2) Mkr för perioden.

Rörelsens kostnader under april – juni 2014 uppgick till -91 (-108) Mkr, en minskning med 16 % jämfört med samma period föregående år. Under april – juni ingick poster av engångskaraktär med 0 (11) Mkr, justerat för dessa, minskade totala rörelsekostnaderna under det andra kvartalet 2014 med 6 % jämfört med samma period föregående år och uppgick till -91 (-97) Mkr. Kostnadsminskningen beror främst på en högre grad av aktiverat arbete för egen räkning, som är ett resultat av ökat fokus på strategiska utvecklingsprojekt. Vidare minskade de externa kostnaderna genom lägre konsultkostnader samt - till mindre del - återvunna kundförluster. Kostnader för sålda varor har minskat något på grund av omförhandlingar av tredjepartsavtal samt minskat kapacitetsbehov. Antalet anställda uppgick vid utgången av juni 2014 till 212 (217) personer.

Av- och nedskrivningar är huvudsakligen relaterade till Orc Group Holding ABs förvärv av Orc Group AB och avser avskrivning av kundkontrakt och teknologi. Aktiverat arbete för egen räkning avser utvecklingskostnader för Orcs mjukvaruutveckling. Knappt två tredjedelar av den totala kostnaden för utvecklingsfunktionen aktiveras i koncernens balansräkning och skrivs av över en period om 7 - 10 år.

Rörelseresultatet inklusive poster av engångskaraktär uppgick till 8 (1) Mkr och finansnettot uppgick till -41 (-53) Mkr. Finansiella kostnader inkluderar en realiserad valutakursförlust på obligationslånet om -15 (-25) Mkr, vilket beror på att lånet är denominerat i euro och rapporteringsvalutan är svenska kronor. Övriga finansiella kostnader avser räntor och andra kostnader som uppstod vid Orc Group Holding ABs förvärv av Orc Group AB. Redovisad skatt uppgick till 7 (11) Mkr och periodens resultat uppgick till -26 (-41) Mkr.

1 JANUARI – 30 JUNI 2014

Rörelsens intäkter under första halvåret uppgick till 197 (221) Mkr, vilket motsvarade en minskning med 11 %. Rörelsens kostnader uppgick till -180 (-209) Mkr, vilket var en kostnadsreducering med 14 % mot första halvåret föregående år. Justerat för poster av engångskaraktär om 0 (-14) Mkr uppgick kostnadsreduktionen till 8 %. Rörelseresultatet inklusive poster av engångskaraktär uppgick till 17 (11) Mkr, finansnettot till -66 (-63) Mkr och skatt till 10 (10) Mkr. Finansiella kostnader inkluderade en orealiserad valutakursförlust på obligationslånet om -15 (-8) Mkr. Periodens resultat uppgick till -39 (-42) Mkr.

BALANSRÄKNING OCH FINANSIELL STÄLLNING

MILJONER SEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 893	1 923	1 905
Materiella anläggningstillgångar	16	23	19
Finansiella anläggningstillgångar	2	2	2
Uppskjuten skattefordran	1	0	0
Summa anläggningstillgångar	1 912	1 948	1 926
Kundfordringar	53	66	64
Skattefordran	2	12	4
Övriga omsättningstillgångar	64	21	65
Likvida medel	72	72	69
Summa omsättningstillgångar	191	170	202
SUMMA TILLGÅNGAR	2 103	2 118	2 128
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	610	653	646
Uppskjuten skatteskuld	158	177	169
Långfristiga skulder	1 165	1 097	1 130
Summa långfristiga skulder	1 323	1 274	1 299
Leverantörsskulder	9	12	15
Skatteskulder	1	6	3
Övriga kortfristiga skulder	160	173	165
Summa kortfristiga skulder	170	191	183
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 103	2 118	2 128

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 2 103 (2 118) Mkr varav 1 893 (1 923) Mkr utgjordes av immateriella tillgångar, främst goodwill och andra immateriella tillgångar som uppstod vid Orc Group Holding ABs förvärv av Orc Group AB. Övriga omsättningstillgångar uppgick till 64 (21) Mkr och har ökat med 43 Mkr, vilket främst förklaras av en kvarstående fordran för koncernbidrag från årsskiftet 2013 om 40 Mkr. Likvida medel uppgick till 72 (72) Mkr. I långfristiga skulder ingår räntebärande aktieägarlån från Orc Group Holding ABs moderbolag om 626 (580) Mkr samt obligationslån om 538 (521) Mkr. Övriga kortfristiga skulder minskade med 13 Mkr, vilket främst beror på lägre förutbetalda intäkter vid utgången av andra kvartalet 2014 jämfört med samma period föregående år.

Eget kapital uppgick till 610 (653) Mkr och soliditeten uppgick vid periodens utgång till 29 (31) %.

Likvida medel under januari – juni 2014 ökade med 3 Mkr, från 69 Mkr till 72 Mkr. Rörelsen genererade 46 (37) Mkr i kassaflöde efter förändring av rörelsekapital. Förändringen i rörelsekapitalet om 2 (-1) Mkr förklaras främst av minskade leverantörsskulder samt lägre kundfordringar. Minskningen av leverantörsskulder beror huvudsakligen på att en stor andel av engångskostnaderna under oktober – december 2013 utbetalades under första kvartalet 2014. De reducerade kundfordringarna förklaras främst av en normalisering av kundinbetalningarna efter en tillfällig försening av betalningar vid jul och nyår 2013 på grund av helgdagar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -43 (-28) Mkr och bestod främst av utgifter för aktiverade utvecklingskostnader. Koncernen har fortsatt en outnyttjad rörelsekredit om 145 mkr vid periodens utgång.

VALUTAPÅVERKAN

Förändringar i valutakurser påverkar Orc på flera sätt. Tillgångar (framförallt kassa och kundfordringar) och skulder i utländsk valuta omvärderas vid varje balansdag och värdeförändringen redovisas netto som en egen post i resultaträkningen. Orcs policy idag är att inte löpande valutasäkra operativa kassaflöden i utländsk valuta, detta ses över löpande och kan komma att ändras vid behov. Det obligationslån som upptogs i november 2012 är medvetet denominerat i euro för att matcha räntekostnaderna mot rörelseintäkter i samma valuta.

Rörelsens intäkter och kostnader påverkas också av förändringar i valutakurser. Dessa förändringar påverkar direkt själva intäkts- och kostnadsposten. För de perioder denna rapport omfattar har den nettoförändring som direkt påverkar resultaträkningen inte varit materiell.

Av rörelsens intäkter är cirka 40 % i amerikanska dollar, 40 % i euro och resterande 20 % i andra valutor, främst svenska kronor och australiensiska dollar. Rörelsekostnaderna, exklusive av- och nedskrivningar, utgörs till cirka 45 % av svenska kronor, 20 % amerikanska dollar, 10 % euro och 25 % övriga valutor, främst engelska pund och Hongkong dollar.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Orcs finansiella instrument består i huvudsak av kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader och räntebärande skulder. Karaktären och omfattningen av de finansiella tillgångarna och skulderna har ej väsentligen förändrats jämfört med vad som förelåg vid senaste årsbokslut. Verkligt värde för de finansiella instrumenten bedöms i allt väsentligt approximativt motsvara bokförda värden.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga händelser efter balansdagen har rapporterats.

MODERBOLAGET

Moderbolaget Orc Group Holding AB (publ) (556873-5913) ägs av Cidron Delfi Intressenter Holding AB (556871-8141), vilket i sin tur ytterst ägs av Nordic Capital Fund VII samt av management och personal i Orc-koncernen.

I moderbolaget uppgick omsättningen under perioden april – juni 2014 till 0 (1) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -1 (-3) Mkr, finansnettot var -47 (-59) Mkr och resultatet efter skatt uppgick till -37 (-48) Mkr. Finansnettot och andra kvartalets resultat består främst av räntekostnader för lån samt finansiella avgifter till banken samt en orealiserad valutakursdifferens avseende omräkning av obligationslånet om -15 (-25) Mkr.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden januari – juni 2014 till - (-) Mkr. Moderbolagets likvida medel var vid periodens slut 1 (8) Mkr. Fritt eget kapital i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 262 (295) Mkr.

Orc Group Holding AB har inga väsentliga transaktioner med närstående, utöver transaktioner med koncernföretag samt styrelsearvode och ett lån till moderbolaget Cidron Delfi Intressenter Holding AB. Samtliga transaktioner med närstående sker med tillämpning av affärsmässiga principer. Karaktären och omfattningen av närstående-transaktioner i perioden är i allt väsentligt de samma som förelåg för 2013.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpas i moderbolaget. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senast avgivna årsredovisningen både för koncernen och för moderbolaget, om ej annat anges.

NYA OCH ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER 2014

Inga av de standarder och uttalanden som publicerats av IASB och träder i kraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2014 eller senare har någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Nedan följer en kortfattad beskrivning av hur redovisningsprinciperna tillämpas för några av de viktigaste områdena i Orcs resultat- och balansräkningar. För mer detaljerad information kring Orcs väsentliga redovisningsprinciper hänvisas till senast avgiven årsredovisning.

SYSTEMINTÄKTER

Intäkterna i koncernen består i huvudsak av programvarulicenser som faktureras kvartalsvis i förskott. Intäkterna periodiseras linjärt över det kvartal som faktureringen avser, men till de valutakurser som var aktuella vid faktureringstillfället.

GOODWILL

Goodwill har en obestämd nyttjandeperiod och värdet på goodwill ska därför prövas minst en gång per år enligt de principer som beskrivits i årsredovisningen. För att bedöma värdet av goodwill utgår Orc från prognostiserade framtida kassaflöden för den kassagenererande enheten. Goodwillvärdet prövas årligen, vilket vanligtvis sker i det fjärde kvartalet.

AKTIVERING AV UTVECKLINGSUTGIFTER

Orc har som princip att aktivera utvecklingsutgifter hänförliga till nedlagt arbete som avser antingen nya produkter eller genomgripande förbättringar av befintliga produkter och teknologi och där det kan förväntas att produkten genererar framtida ekonomiska fördelar. Aktiverade utvecklingsutgifter skrivs av linjärt under en bedömd nyttjandeperiod om 7 - 10 år från och med den tidpunkt tillgången kan användas eller från och med kvartalet efter att aktivering skett. Avskrivningstiden om 7 - 10 år baseras på en bedömning av den ekonomiska livslängden på de produkter som under åren tagits fram av Orc.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De av Orcs immateriella anläggningstillgångar som inte är goodwill eller balanserade utgifter för utvecklingsarbete har en avskrivningsperiod på mellan 7-10 år beroende på tillgångarnas karaktär och bedömda nyttjandeperiod.

KONCERNENS FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE

Orcs verksamhet är uppdelad på de geografiska marknaderna EMEA, Americas och APAC.

RISK- OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De mest väsentliga riskerna inom Orcs verksamheter har bedömts vara bolagets förmåga att förutse marknadsbehov och därmed kunna anpassa den tekniska lösningen därefter, förmågan att behålla och rekrytera kompetent personal, risker avseende IT-infrastrukturen, valutarisker och risken för kundförluster.

Den kvarvarande osäkerheten på världens finansiella marknader innebär risker för fortsatta uppsägningar av befintliga kundkontrakt, minskad försäljning av nya kundkontrakt och för ökade kreditrisker. En annan viktig riskfaktor att ta hänsyn till är risken för ytterligare minskad likviditet på världens derivatmarknader, vilket sannolikt skulle påverka Orcs kunder negativt och därmed även den kunna påverka uppsägningar, nyförsäljning och kreditrisk. Orcs möjligheter att fullgöra sina betalningsskyldigheter är beroende av en tillfredsställande likviditet. En lönsam verksamhet med goda kassaflöden är en förutsättning för god likviditet. En annan förutsättning är tillgången till rörelsekrediter samt olika långfristiga finansieringslösningar. Skulle tillgången till krediter upphöra kan det påverka Orcs betalningsförmåga och finansiella ställning negativt.

FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MILJONER SEK	1 apr 2014 - 30 jun 2014	1 apr 2013 - 30 jun 2013	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
Systemintäkter	96	107	192	217
Professional Services	3	2	5	3
Övriga intäkter	0	0	0	0
Rörelsens intäkter	99	109	197	221
Inköpskostnad sålda varor	-5	-6	-9	-12
Övriga externa kostnader	-20	-23	-38	-47
Personalkostnader	-60	-68	-119	-123
Aktiverat arbete för egen räkning	21	14	42	27
Av- och nedskrivningar	-29	-28	-58	-55
Valutakursdifferenser	2	4	2	2
Rörelsens kostnader	-91	-108	-180	-209
Rörelseresultat	8	1	17	11
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-41	-53	-66	-63
Finansnetto	-41	-53	-66	-63
Resultat efter finansiella poster	-33	-52	-49	-52
Skatt	7	11	10	10
Periodens resultat	-26	-41	-39	-42
Omräkningsdifferenser	3	0	3	-1
Övriga totalresultatposter	3	0	3	-1
Periodens totalresultat	-23	-41	-36	-43
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-26	-41	-39	-42
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-23	-41	-36	-43
Periodens resultat per aktie i kr hänförligt till moderbolagets ägare, före och efter utspädning	-4,53	-7,59	-6,74	-7,85
Genomsnittligt antal aktier i perioden före och efter utspädning	5 745 912	5 350 617	5 745 912	5 339 190

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MILJONER SEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	1 094	1 094	1 094
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	220	169	192
Övriga immateriella anläggningstillgångar	579	660	619
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	16	23	19
Finansiella anläggningstillgångar	2	2	2
Uppskjuten skattefordran	1	0	0
Summa anläggningstillgångar	1 912	1 948	1 926
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	53	66	64
Skattefordran	2	12	4
Övriga omsättningstillgångar	64	21	65
Likvida medel	72	72	69
Summa omsättningstillgångar	191	170	202
SUMMA TILLGÅNGAR	2 103	2 118	2 128
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6	6	6
Övrigt tillskjutet kapital	731	731	731
Reserver	-5	-6	-8
Balanserade vinstmedel	-83	-36	-36
Periodens resultat	-39	-42	-47
Summa eget kapital	610	653	646
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	158	177	169
Långfristiga skulder	1 165	1 097	1 130
Summa långfristiga skulder	1 323	1 274	1 299
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	9	12	15
Skatteskulder	1	6	3
Övriga kortfristiga skulder	160	173	165
Summa kortfristiga skulder	170	191	183
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 103	2 118	2 128
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER			
Ställda säkerheter	1 888	1 961	1 893
Ansvarsförbindelser	-	-	-

KONCERNENS EGET KAPITALRÄKNING

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MILJONER SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2014	6	731	-8	-83	646
Årets resultat	-	-	-	-39	-39
Övriga totalresultatposter	-	-	3	-	3
Årets totalresultat	-	-	3	-39	-36
Transaktioner med ägare					
Kvittningsemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 jun 2014	6	731	-5	-122	610

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MILJONER SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2013	5	522	-5	-36	486
Årets resultat	-	-	-	-42	-42
Övriga totalresultatposter	-	-	-1	-	-1
Årets totalresultat	-	-	-1	-42	-43
Transaktioner med ägare					
Kvittningsemission	0	209	-	-	209
Summa transaktioner med ägare	0	209	-	-	209
Utgående balans 30 jun 2013	5	731	-6	-78	653

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MILJONER SEK	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	17	11
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar	58	55
Realisationsförlust vid avyttring av anläggningstillgångar	0	0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-1	-2
Erhållen ränta	0	0
Erlagda räntor m m	-25	-23
Betald inkomstskatt	-5	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	45	38
FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL		
Förändring i kundfordringar	13	22
Förändring i övriga rörelsefordringar	0	5
Förändring i leverantörsskulder	-6	-14
Förändring i övriga rörelseskulder	-5	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	46	37
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-42	-27
Förvärv av dotterbolag	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1	-1
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43	-28
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amorterade lån	-	-65
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-65
Förändring av likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	69	128
Omräkningsdifferens/kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid periodens slut	72	72

KONCERNENS FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE

MILJONER SEK	1 apr 2014 - 30 jun 2014	1 apr 2013 - 30 jun 2013	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
Sverige	7	6	15	16
EMEA (exklusive Sverige)	54	57	106	110
Americas	17	20	34	43
APAC	21	25	42	52
Rörelsens intäkter	99	109	197	221

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MILJONER SEK	1 apr 2014 - 30 jun 2014	1 apr 2013 - 30 jun 2013	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
Rörelsens intäkter	0	1	1	1
Rörelsens kostnader	-1	-4	-2	-5
Rörelseresultat	-1	-3	-1	-4
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-47	-59	-79	-75
Finansnetto	-47	-59	-79	-75
Resultat efter finansiella poster	-48	-62	-80	-79
Skatt	11	13	18	17
Periodens resultat	-37	-48	-62	-62
Periodens totalresultat	-37	-48	-62	-62

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare -37 -48 -62 -62

Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare -37 -48 -62 -62

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MILJONER SEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 700	1 700	1 700
Uppskjuten skattefordran	41	31	23
Summa anläggningstillgångar	1 741	1 732	1 723
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	3	41	135
Likvida medel	1	8	0
Summa omsättningstillgångar	4	49	135
SUMMA TILLGÅNGAR	1 745	1 781	1 858
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	6	6	6
Fritt eget kapital			
Överkursfond	731	731	731
Balanserat resultat	-407	-374	-374
Periodens resultat	-62	-62	-32
Summa eget kapital	268	301	331
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	1 467	1 455	1 515
Summa långfristiga skulder	1 467	1 455	1 515
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder	10	25	12
Summa kortfristiga skulder	10	25	12
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 745	1 781	1 858
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER			
Ställda säkerheter	1 700	1 700	1 700
Ansvarsförbindelser	-	-	-

KONCERNENS NYCKELTAL

MILJONER SEK	1 apr 2014 - 30 jun 2014	1 apr 2013 - 30 jun 2013	1 jan 2014 - 30 jun 2014	1 jan 2013 - 30 jun 2013
Rörelsens intäkter	99	109	197	221
Rörelseresultat	8	1	17	11
Rörelsemarginal	8 %	1 %	9 %	5 %
Finansnetto	-41	-53	-66	-63
Periodens resultat	-26	-41	-39	-42
Vinstmarginal	-26 %	-37 %	-20 %	-19 %
Balansomslutning	2 103	2 118	2 103	2 118
Likvida medel	72	72	72	72
Räntebärande skulder	1 165	1 088	1 165	1 088
Eget kapital	610	653	610	653
Nettoskuld	1 093	1 017	1 093	1 017
Soliditet	29 %	31 %	29 %	31 %

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 21 augusti 2014
Orc Group Holding AB

PER E. LARSSON
Styrelseordförande

FREDRIK NÄSLUND
Styrelseledamot

CHRISTIAN FRICK
Styrelseledamot

TORBEN MUNCH
Verkställande direktör

OM ORC GROUP

Orc är världsledande inom teknologi för börshandel med derivatinstrument. Genom att fokusera på långsiktiga samarbeten och resultatnriktad innovation stödjer vi ledande tradingfirmor, market makers, banker och mäklare världen över.

Våra kunder uppskattar Orcs robusta lösningar för att de skapar konkret värde och bidrar till att de kan nå sina affärsmål på de allt mer komplexa och konkurrensutsatta finansiella marknaderna.

Orc är globalt verksamma med nära 200 kundinstallationer i över 30 länder, tillgång till mer än 150 handelsplatser, samt kontor i världens främsta finansiella centra.

Genom att kombinera vår tekniska expertis med en gedigen förståelse för finansbranschen erbjuder Orc även expertrådgivning och konsulttjänster. Våra tjänster bidrar till att sänka kostnader och komplexitet och att kunden kan behålla fullt fokus på att skapa värde i sin kärnverksamhet.

Orc ägs av Orc Group Holding AB där Nordic Capital Fund VII är huvudägare.

För mer information besök: orc-group.com

OFFENTLIGGÖRANDE

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Orc Group Holding AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 21 augusti 2014 kl. 08:00.

KONTAKTINFORMATION

VD Torben Munch

Telefon: +46 8 506 477 35

CFO Tony Falck

Telefon: +46 8 506 477 24

En telefonkonferens hålls den 21 augusti 2014 kl. 15.00 (på engelska).

För mer information se inbjudan på orc-group.com, The Company, Press.

FINANSIELL INFORMATION

Kan beställas från:

Orc Group, Investor Relations,
Box 7742, 103 95 Stockholm
Telefon: +46 8 506 477 00
Fax: +46 8 506 477 01
E-post: ir@orc-group.com

All finansiell information publiceras på orc-group.com omedelbart efter offentliggörandet.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLE

13 november 2014 Delårsrapport Q3, 2014

Orc Group Holding AB (publ)
Org.nr. 556873-5913
Kungsgatan 36
Box 7742
103 95 Stockholm
Telefon: +46 8 506 477 00
Fax: +46 8 506 477 01
E-post: info@orc-group.com
Webb: orc-group.com