

Delårsrapport för

# **Cinnober Financial Technology AB**

556548-9654

Perioden

**2006-07-01-2006-12-31**

## Delårsrapport för perioden 2006-07-01 - 2006-12-31

### Nyckeltal

Koncernens samtliga bolag har tagits med i delårsrapporten. Siffrorna inom parentes avser värden för perioden 2005-07-01 - 2005-12-31.

#### Moderbolag

Resultat före skatt: 1.5 MSEK (1.3 MSEK)  
Omsättning: 40,8 MSEK (36,0 MSEK)  
Rörelsemarginal: 1% (3%)  
Soliditet: 72% (73%)  
Eget Kapital: 70,7 MSEK (70,5 MSEK)  
Kassalikviditet: 486% (544%)

#### Koncern

Resultat före skatt: 1.3 MSEK (0,7 MSEK)  
Omsättning: 41,1 MSEK (37,4 MSEK)  
Rörelsemarginal: 1% (2%)  
Soliditet: 81% (82%)  
Eget Kapital: 80,9 MSEK (80,9 MSEK)  
Kassalikviditet: 491% (553%)

## Kunder, marknad och investeringar

### Kunder och marknad

Första halvårets inleddes med en tämligen lugn period pga att ett par större affärer som Cinnober strävade efter att vinna antingen senarelades av kunden eller gick till kundens interna utvecklingsorganisation i stället för till oss. Utvecklingsarbetet inom projekt hos våra befintliga kunder fortskred dock i oförminskat tempo och Chicago Board of Exchange leveransgodkände i oktober det optionshandelssystem som de köpt av Cinnober. Även projektet hos Milanobörsen, Borsa Italiana, löpte mot sitt slut och är sedan januari 2007 under produktionssättning hos kunden.

Cinnober har slutfört en designstudie för en större börs samt även påbörjat en tilläggsbeställning avseende en prototyp till ett handelssystem för en större börs, vilken beräknas kunna levereras under februari månad.

I november levererade Cinnober en ny release av London Metal Exchanges handelssystem Select efter att tidigare versioner fungerat prickfritt sedan slutet av 2003. På grund av fel i systemmiljön uppstod dock ett driftsavbrott och efter samråd med kunden rullades föregående version av Select tillbaka för att inte äventyra kundens planerade introduktion i början av december av handel med nya finansiella instrument så kallade "Minis". Denna händelse gav upphov till viss negativ press, men kunden har uttryckt sin tillfredsställelse med Cinnobers insatser för att lösa problemet och vi bedömer att händelsen inte kommer att ge några långsiktiga följder.

Den pågående avregleringen av den europeiska finansmarknaden enligt MiFID (Markets in Financial Instruments Directive) har öppnat nya affärsmöjligheter för Cinnober. I november påbörjades arbetet med att utveckla ett Trade-reporting system baserat på vår TRADExpress plattform åt det Londonbaserade bankkonsortiet BOAT, bakom vilket står nio större affärsbanker. I januari 2007 sände Cinnober, BOAT och marknadsinformationspartnern Markit ut ett gemensamt pressmeddelande vilket bl a nu meddelade att Cinnober valts till teknologipartner för konsortiet och gav upphov till en rad positiva omnämningar av Cinnober i svenska och utländska affärstidningar och webmedia.

Marknaden i övrigt är mer aktiv än på länge med en rad offertförfrågningar och andra sonderande kontakter hos både existerande och presumtiva kunder avseende olika typer av handelssystem.

#### Investeringar

Vi fortsätter att avsätta resurser till vidareutveckling av våra TRADExpress produkter.

Under perioden har resterande 50% av intressebolaget Cinetics AB förvärvat och ingår numera som ett helägt dotterbolag.

## **Finansiell information, aktiedata och styrelse**

#### Finansiell information

Första halvårets resultat är normalt för perioden. Koncernens omsättning var 41,1 MSEK (37,4) med ett resultat före skatt om 1,3 MSEK (0,7). Moderbolagets omsättning för första halvåret uppgick till 40,8 MSEK (36,0) och resultat före skatt till 1,5 MSEK (1,3). Inga emissioner har genomförts under perioden.

#### Aktiedata

Bolagets aktiekapital per den 2 februari 2007 består av 2,088,640 aktier.

#### Styrelse

Vid ordinarie bolagsstämma per den 16 november 2006 valdes följande styrelse: Gunnar Lindell (ordf) (nyval), Nils-Robert Persson, ledamot, Helena Westin (ledamot, Stefan Widenfelt, ledamot och Peter Lenti, suppleant (nyval).

Stockholm den 2 februari 2007.

Jan Arpi  
Verkställande Direktör

För ytterligare information, kontakta  
Jan Arpi, Verkställande direktör, 08-50 30 47 00.

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

## Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2006-07-01- 2006-12-31</i>	<i>2005-07-01- 2005-12-31</i>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		41 124	36 287
Övriga rörelseintäkter		-	117
		<u>41 124</u>	<u>36 404</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-12 257	-9 933
Personalkostnader		-25 915	-25 464
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 698	-397
<b>Rörelseresultat</b>		<u>254</u>	<u>610</u>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i intresseföretag		25	21
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2 200	67
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 136	-18
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<u>1 343</u>	<u>680</u>
<b>Resultat före skatt</b>		<u>1 343</u>	<u>680</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>1 343</u>	<u>680</u>

## Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2006-12-31</i>	<i>2005-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b><i>Immateriella anläggningstillgångar</i></b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		12 175	11 802
Goodwill		11 669	-
		<u>23 844</u>	<u>11 802</u>
<b><i>Materiella anläggningstillgångar</i></b>			
Inventarier, verktyg och installationer		296	146
		<u>296</u>	<u>146</u>
<b><i>Finansiella anläggningstillgångar</i></b>			
Andelar i intresseföretag		75	2 881
Andra långfristiga fordringar		-	88
		<u>75</u>	<u>2 969</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>24 215</u>	<u>14 917</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b><i>Kortfristiga fordringar</i></b>			
Kundfordringar		24 684	14 960
Skattefordringar		518	6 174
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		4 548	-
Övriga fordringar		1	99
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		884	970
		<u>30 635</u>	<u>22 203</u>
<b><i>Kortfristiga placeringar</i></b>		22 453	25 000
<b><i>Kassa och bank</i></b>		22 946	37 117
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>76 034</u>	<u>84 320</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>100 249</u>	<u>99 237</u>

## Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2006-12-31</i>	<i>2005-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 082	2 282
Bundna reserver		32 283	32 869
		<u>34 365</u>	<u>35 151</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver		45 195	45 081
Årets resultat		1 343	680
		<u>46 538</u>	<u>45 761</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<u>80 903</u>	<u>80 912</u>
<b><i>Avsättningar</i></b>			
Avsättningar för uppskjuten skatt		3 854	3 063
		<u>3 854</u>	<u>3 063</u>
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>			
Checkräkningskredit		-	6
		<u>-</u>	<u>6</u>
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Leverantörsskulder		2 694	2 900
Skatteskulder		578	-
Övriga kortfristiga skulder		2 516	2 231
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 704	10 125
		<u>15 492</u>	<u>15 256</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<u>100 249</u>	<u>99 237</u>

## Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2006-12-31</i>	<i>2005-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	1 343	1 262
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	2 698	1 517
	4 041	2 779
Betald skatt	5 343	-379
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>9 384</b>	<b>2 400</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	2 674	4 499
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-4 591	-3 586
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>7 467</b>	<b>3 313</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av dotterföretag	-1 391	-2 760
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-11 968	-1 402
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 625	-31
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	1 106	
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-13 878</b>	<b>-4 193</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetald utdelning	-4 163	-4 163
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-4 163</b>	<b>-4 163</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-10 574</b>	<b>-5 043</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>57 223</b>	<b>63 623</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>46 649</b>	<b>58 580</b>

## Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2006-07-01- 2006-12-31</i>	<i>2005-07-01- 2005-12-31</i>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		40 769	35 876
Övriga rörelseintäkter		-	117
		<u>40 769</u>	<u>35 993</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-13 284	-11 019
Personalkostnader		-24 285	-23 441
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 698	-397
<b>Rörelseresultat</b>		<u>502</u>	<u>1 136</u>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2 082	145
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 136	-18
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<u>1 448</u>	<u>1 263</u>
<b>Resultat före skatt</b>		<u>1 448</u>	<u>1 263</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>1 448</u>	<u>1 263</u>

## Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2006-12-31</i>	<i>2005-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		12 175	11 802
Goodwill		11 669	-
		<u>23 844</u>	<u>11 802</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		296	146
		<u>296</u>	<u>146</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		1 729	337
Andelar i intresseföretag		50	2 860
Andra långfristiga fordringar		-	88
		<u>1 779</u>	<u>3 285</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>25 919</u>	<u>15 233</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		3 185	-
Kundfordringar		24 709	14 722
Skattefordringar		378	6 133
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		-	707
Övriga fordringar		1	62
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		884	970
		<u>29 157</u>	<u>22 594</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>		22 453	25 000
<i>Kassa och bank</i>		21 250	33 580
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>72 860</u>	<u>81 174</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>98 779</u>	<u>96 407</u>

## Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2006-12-31</i>	<i>2005-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 082	2 082
Överkursfond		22 175	22 175
Reservfond		200	200
		<hr/>	<hr/>
		24 457	24 457
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		44 818	44 824
Årets resultat		1 448	1 263
		<hr/>	<hr/>
		46 266	46 087
<b>Summa eget kapital</b>		<hr/>	<hr/>
		70 723	70 544
<b><i>Obeskattade reserver</i></b>			
Periodiseringsfonder		13 074	10 939
		<hr/>	<hr/>
		13 074	10 939
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Leverantörsskulder		2 742	2 457
Övriga kortfristiga skulder		2 536	2 308
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 704	10 159
		<hr/>	<hr/>
		14 982	14 924
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<hr/>	<hr/>
		98 779	96 407

## Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2006-12-31</i>	<i>2005-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	1 448	1 262
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	2 698	1 517
	4 146	2 779
Betald skatt	5 343	-379
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>9 489</b>	<b>2 400</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 196	4 499
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-5 101	-3 586
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>5 584</b>	<b>3 313</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av dotterföretag	-1 391	-2 760
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-11 968	-1 402
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 625	-31
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	2 810	
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-12 174</b>	<b>-4 193</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetald utdelning	-4 163	-4 163
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-4 163</b>	<b>-4 163</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-10 753</b>	<b>-5 043</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>54 455</b>	<b>63 623</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>43 702</b>	<b>58 580</b>