

Ekonomisk rapport för

Cinnober Financial Technology AB

556548-9654

Perioden

2007-07-01-2007-09-30

Innehållsförteckning:

Sida

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning - koncern	3
Balansräkning - koncern	4
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncern	5
Kassaflödesanalys - koncern	6
Resultaträkning - moderföretag	7
Balansräkning - moderföretag	8
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelse - moderföretag	9
Kassaflödesanalys - moderföretag	10

Ekonomisk rapport för perioden 2007-07-01- 2007-09-30

Sammanfattning och nyckeltal

- Vald till teknologipartner för Turquoise och Alpha Trading Systems.
- Kraftigt ökad omsättning.
- Framgångsrik leverans och produktionssättning av system till BOAT-konsortiet.
- Fortsatt kraftig expansion.
- Moderbolagets omsättning och resultat före skatt för årets första 4 månader är 45,2 MSEK respektive 2,4 MSEK.

<i>Nyckeltal Koncern</i>	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
Omsättning	26,3 msek	20,0 msek
Rörelseresultat	-2,5 msek	2,9 msek
Resultat före skatt	-2,5 msek	3,1 msek
Årets resultat	-2,2 msek	3,1 msek
Rörelsemarginal	negativ	14,4 %
Nettomarginal	negativ	15,6 %
Eget kapital	87,2 msek	86,9 msek
Soliditet	75,8 %	83,6 %
Kassalikviditet	338,5 %	535,2 %

Inledning

Denna rapport är inför decemberhandeln på Alternativa Aktiemarknaden kompletterad med omsättning och resultat för moderbolaget avseende räkenskapsårets 4 första månader. Decembers handelsperiod infaller 5-10 december. Handeln sker i Cinnobers B-aktie.

Avsikten med denna ekonomiska rapport för det första kvartalet är att ge investerare så aktuell information som möjligt om bolaget som komplement till senaste årsredovisning. Rapporten avser koncernen och moderbolaget.

Kunder och marknad

Cinnober fortsätter att expandera. Vi bedömer att omsättningen kommer att öka kraftigt innevarande räkenskapsår och kommande räkenskapsår. För att möjliggöra en fortsatt expansion har företaget under november flyttat till nya större lokaler i Stockholm City.

Cinnober har efter den 30 september blivit valda till teknologipartner för det europeiska bankkonsortiet Turquoise samt till det kanadensiska bankkonsortiet Alpha Trading Systems. Bägge dessa projekt är stora och mycket betydelsefulla för Cinnober, eftersom de ger oss en framskjuten position när börskartan ritas om i Europa och Nordamerika och nya marknadsplatser utmanar de etablerade börserna.

Turquoise liksom Alpha Trading Systems avser marknadsplatser för aktiehandel. Aktörerna bakom Turquoise är 9 av världens ledande investment banker bestående av Citigroup, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, Merrill Lynch, Morgan Stanley, UBS, BNP Paribas och Société Générale. Detta ger konsortiet stor tyngd och förutsättningar att lyckas med sitt projekt. Alpha Trading Systems består av Kanadas 9 ledande aktieaktörer.

Vi har fortsatt goda relationer med våra kunder. London Metal Exchange har gjort beställningar på två nya delsystem som har satts i produktion. Parallellt har vi, tillsammans med kunden, arbetat med nästa större uppgraderingsprojekt, dvs Select på ny TRADExpressplattform.

Bankkonsortiet BOAT accepterade systemet i augusti, enligt ursprunglig tidplan, varefter det togs i produktion friktionsfritt den 1 november.

Vi har levererat en ny release till Borsa Italiana och påbörjat arbetet med nästa release innehållande bl a performancehöjande utvecklingspunkter.

Vi har erhållit nya beställningar från Liffe NYSE Euronext avseende Bclear vilka skall levereras i två releaser i november och januari.

Från 1 oktober är delar av verksamheten samlad i ett dotterbolag, Cinnober Products AB. Bolagets uppgift är att kontinuerligt driva produktutveckling samt försäljning. För närvarande utvecklar man två produkter, båda relaterade till MiFID:

"TRADEExpress for Systematic Internalization (SI)

"TRADEExpress for Multilateral Trading Facilities (MTF)

SI-produkten riktar sig till de stora investmentbankerna och kan implementeras med ett minimum av kundanpassning.

MTF-produkten riktar sig till nya marknadsplatser. Denna produkt kommer att användas som bas för vår lösning till Alpha och Turquoise.

Investeringar

Vi försätter som tidigare att avsätta resurser till kontinuerlig utveckling av våra TRADEExpressprodukter.

Finansiell information

Första kvartalet är normalt svagare än övriga kvartal. Koncernens omsättning var 26 297 kSEK (19 982 kSEK) med ett resultat om -2 536 kSEK (2 878 kSEK) efter avskrivningar. Moderbolagets omsättning var 26 250 kSEK (19 923 kSEK) med ett resultat om -1 071 kSEK (2 860 kSEK) efter avskrivningar. Resultatet före skatt var i koncernen -2 477 kSEK (3 123 kSEK) och i moderbolaget -1 081 kSEK (3 134 kSEK). Kassaflödet för perioden var 12 792 kSEK (3 945 kSEK) för koncernen och 12 924 kSEK (4 455 kSEK) för moderbolaget.

Omsättningen i moderbolaget för räkenskapsårets 4 första månader är 45 187 kSEK samt resultat före skatt är 2 366 kSEK.

Stockholm den 28 november 2007.

Jan Arpi
Verkställande Direktör

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

Denna ekonomiska rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2007-07-01- 2007-09-30</i>	<i>2006-07-01- 2006-09-30</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		26 297	19 982
		<u>26 297</u>	<u>19 982</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-9 524	-4 643
Personalkostnader		-17 075	-11 257
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 234	-1 204
Rörelseresultat		<u>-2 536</u>	<u>2 878</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 362	337
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 303	-92
Resultat efter finansiella poster		<u>-2 477</u>	<u>3 123</u>
Resultat före skatt		<u>-2 477</u>	<u>3 123</u>
Skatt på periodens resultat		244	-
Periodens resultat		<u>-2 233</u>	<u>3 123</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		21 626	12 918
		<u>21 626</u>	<u>12 918</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		467	260
		<u>467</u>	<u>260</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag		50	50
		<u>50</u>	<u>50</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>22 143</u>	<u>13 228</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		29 222	22 536
Skattefordringar		1 729	6 023
Övriga fordringar		-	793
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 842	4 664
		<u>32 793</u>	<u>34 016</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>		22 580	30 076
<i>Kassa och bank</i>		43 977	31 092
Summa omsättningstillgångar		<u>99 350</u>	<u>95 184</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>121 493</u>	<u>108 412</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 141	2 082
Bundna reserver		28 993	31 989
		<u>31 134</u>	<u>34 071</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver		58 301	49 675
Periodens resultat		-2 233	3 123
		<u>56 068</u>	<u>52 798</u>
Summa eget kapital		<u>87 202</u>	<u>86 869</u>
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar för uppskjuten skatt		4 942	3 757
		<u>4 942</u>	<u>3 757</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		6 299	3 443
Skulder till koncernföretag		65	-
Skatteskulder		5 409	-
Övriga kortfristiga skulder		5 136	2 060
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 440	12 283
		<u>29 349</u>	<u>17 786</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>121 493</u>	<u>108 412</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
<i>Ställda panter och säkerheter</i>	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>
<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>

Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-2 477	3 123
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	2 234	1 204
	-243	4 327
Betald skatt	-593	-594
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-836	3 733
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	16 279	3 339
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-2 599	-1 991
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 844	5 081
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-52	-1 136
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-52	-1 136
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Periodens kassaflöde	12 792	3 945
Likvida medel vid periodens början	53 765	57 223
Likvida medel vid periodens slut	66 557	61 168

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2007-07-01- 2007-09-30</i>	<i>2006-07-01- 2006-09-30</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		26 250	19 923
		<u>26 250</u>	<u>19 923</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-10 488	-5 386
Personalkostnader		-15 444	-10 473
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 389	-1 204
		<u>-1 071</u>	<u>2 860</u>
Rörelseresultat			
		-1 071	2 860
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 293	336
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 303	-62
		<u>-1 081</u>	<u>3 134</u>
Resultat efter finansiella poster			
		-1 081	3 134
Resultat före skatt		<u>-1 081</u>	<u>3 134</u>
Periodens resultat		<u>-1 081</u>	<u>3 134</u>

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		8 102	12 918
		<u>8 102</u>	<u>12 918</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		467	260
		<u>467</u>	<u>260</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		16 177	337
Andelar i intresseföretag		50	250
Fordringar hos intresseföretag		-	2 610
		<u>16 227</u>	<u>3 197</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>24 796</u>	<u>16 375</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		26 752	22 471
Fordringar hos koncernföretag		397	578
Skattefordringar		1 729	6 312
Övriga fordringar		-	778
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 766	2 359
		<u>30 644</u>	<u>32 498</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>		22 474	30 076
<i>Kassa och bank</i>		41 956	28 834
Summa omsättningstillgångar		<u>95 074</u>	<u>91 408</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>119 870</u>	<u>107 783</u>

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (2 140 940 st. aktier à 1 kr)		2 141	2 082
Överkursfond		26 860	22 175
Reservfond		200	200
		<u>29 201</u>	<u>24 457</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		56 354	48 981
Periodens resultat		-1 081	3 134
		<u>55 273</u>	<u>52 115</u>
Summa eget kapital		<u>84 474</u>	<u>76 572</u>
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfonder		6 419	13 074
		<u>6 419</u>	<u>13 074</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		6 169	3 882
Skulder till koncernföretag		618	-
Skatteskulder		4 788	-
Övriga kortfristiga skulder		4 995	2 040
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 407	12 215
		<u>28 977</u>	<u>18 137</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>119 870</u>	<u>107 783</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
<i>Ställda panter och säkerheter</i>	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>
<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>

Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2007-09-30</i>	<i>2006-09-30</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 081	3 134
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	1 389	1 204
	308	4 338
Betald skatt	-593	-594
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-285	3 744
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	15 281	3 791
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-2 020	-1 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 976	5 591
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-52	-1 136
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-52	-1 136
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Periodens kassaflöde	12 924	4 455
Likvida medel vid periodens början	51 506	54 455
Likvida medel vid periodens slut	64 430	58 910