

# DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI 2007– 31 MARS 2007

## DONE MANAGEMENT AND SYSTEMS AB (PUBL)

Stark tillväxt och lönsamhet i första kvartalet

Januari – mars 2007 jämfört med samma period 2006

- Nettoomsättningen uppgick till 23,7 miljoner kronor (13,8), en tillväxt med 72 procent
- Rörelsemarginalen (EBITA) uppgick till 11 procent (7)
- Rörelseresultatet uppgick till 2,1 miljoner kronor (0,9), en ökning med 133 procent
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 1,3 miljoner kronor (0,9), en ökning med 44 procent
- Resultat per aktie uppgick till 0,38 kronor (0,25)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet uppgick till -1,5 miljoner kronor (2,2)
- Sammanslagningen av verksamheterna inom tidigare Printon AB, Done Production AB (fd Done International AB) och Text & Rubrik City har utvecklats enligt plan och har stärkt erbjudandet mot kund

### VERKSAMHETSBESKRIVNING

Done är ett tjänste- och systemföretag som erbjuder kvalitetssäkrad medieproduktion där slutprodukten exempelvis är annonser, kataloger, årsredovisningar, produktblad, magasin och kontorstrycksaker. Bolagets verksamhet är uppdelad i sex affärsområden där Ateljétjänster, Market Resource Management (MRM) system och Medietekniska konsulttjänster utgör Bolagets huvudsakliga verksamhet. De övriga tre affärsområdena Logistiktjänster, Webbproduktion och Outsourcing är områden under utveckling.

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖR FÖRSTA KVARTALET 2007

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 23,7 miljoner kronor (13,8) vilket utgör en ökning om 72 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 2,1 miljoner kronor (0,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,9 procent (6,3). Periodens resultat efter skatt uppgick under första kvartalet till 1,3 miljoner kronor (0,9). Resultat per aktie uppgick till 0,38 kronor (0,25). Jämförelsesiffror påverkas av att de förvärvade bolagen Text & Rubrik City AB och Done Production AB konsoliderades från och med den 1 oktober 2006.

### MARKNAD OCH UTVECKLING

Marknadsläget under första kvartalet har varit gynnsamt för Dones produkter och tjänster. Det bredare erbjudandet som tillkommit främst genom förvärv har mottagits väl av såväl nya som existerande kunder. Bolaget har som ambition att förtydliga erbjudandet till kund och samtidigt intensifiera försäljningsinsatserna vilket ska leda till ökad tillväxt och lönsamhet.

### FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2007 till 3,2 miljoner kronor (7,6). Koncernen har en checkkredit med en limit om 9 miljoner kronor där 944 000 kronor är utnyttjat på balansdagen. Soliditeten uppgick till 43 procent (67).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet uppgick till -1,5 miljoner kronor (2,2).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till -2,3 miljoner (0). Koncernen (moderbolaget) har under första kvartalet amorterat 2,3 miljoner avseende förvärvskrediter från säljarna till Done Production AB och Text & Rubrik City AB. Koncernen (moderbolaget) kommer under det andra kvartalet att amortera resterande del av förvärvskrediterna uppgående till 950 000 kronor.

### MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick för perioden till 49 (27).

### INVESTERINGAR

Investeringar under perioden uppgick till 0,5 miljoner kronor (0,1). Investeringsbehovet under resterande delen av året bedöms vara fortsatt låg.

### MODERBOLAGET

Moderbolagets nettomsättning uppgick under perioden till 8 000 kronor (13,8 miljoner kronor). Moderbolaget avyttrade verksamheten till dotterbolaget Done Production per den siste december 2006. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2,1

miljoner kronor (0,9). Investeringar uppgick till 465 000 kronor (70 000). Moderbolagets checkräkningskredit var på balansdagen utnyttjad med 944 000 kronor av totalt beviljad kredit om 5 miljoner kronor (ej utnyttjad under första kvartalet 2006). Det egna kapitalet uppgick till 33,1 miljoner kronor vilket gav en soliditet på 63 procent.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER FÖRSTA KVARTALET UTGÅNG

### **DONE FÖRVÄRVAR GRAFIT OCH STÄRKER SIN POSITION YTTERLIGARE INOM MEDIEPRODUKTION**

Done Management and Systems AB har den 16 maj förvärvat Grafite Media & Kommunikation i Sverige AB av Arvid Svensson koncernen. Grafite omsatte år 2006 ca 17,5 miljoner kronor, med ett rörelseresultat om cirka 2,7 miljoner kronor och resultat efter skatt om cirka 1,9 miljoner kronor. Bolaget bedriver sin verksamhet i Västerås och Stockholm med 19 personer anställda per den 31 december 2006. Större kunder i Grafite är Forma Publishing Group AB med Ica Bokförlag, Fagerblads AB (ägt av Arvid Svensson koncernen) och Bonnier Tidskrifter.

Done har för avsikt att utveckla erbjudandet på Grafites existerande kunder till att även innefatta Dones MRM-systemlösningar. Dones styrelse och ledning är av uppfattningen att identifierade kostnads-synergier i samband med förvärvet kan leda till höjda rörelsemarginaler. Köpeskilling för Grafite till invest-mentkoncernen Arvid Svensson uppgår till 6,5 miljoner kronor och kommer att erläggas i form av nya aktier i Done Management and Systems AB. Dones revisor har lämnat revisorsyttrande utan anmärkningar eller upplysningar om styrelsens redogörelse avseende det bedömda värdet på samtliga aktier i Grafite på 6,5 miljoner kronor. Detta motsvarar 9,6 procent av aktierna i Done baserat på totalt antal aktier per den 16 maj 2007. Vidare har Arvid Svensson koncernen garanterat en årsomsättning om totalt 22,4 miljoner kronor för Grafite fram till juni 2009. Förvärvet är villkorat en anslutning av Done till First North. Done tillträder Grafite den 19 juni 2007.

I samband med denna transaktion har Arvid Svensson koncernen även förvärvat 1 009 148 aktier i Done av ABN AMRO Nordic Ventures N.V. Förvärvet av aktierna i ABN AMRO är villkorat en anslutning av Done till First North.

Arvid Svensson koncernen är en investmentkoncern med intressen bl.a. i medieverksamhet. Motivet till transaktionen är att Arvid Svensson koncernen ser

en större utvecklingsmöjlighet för Grafite tillsammans med Done.

### **UTSIKTER FÖR HELÅR 2007**

Enligt Bolagets prognos för helår 2007 uppgår om-sättningen till 96 miljoner kronor med ett rörelse-resultat (EBITA) om 11 miljoner kronor. I prognosen är förvärvet av Grafite inkluderat.

### **REDOVISNINGSPRINCIPER**

Delårsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med upprättad årsredovisning för 2006.

### **GRANSKNINGSRAPPORT**

Denna rapport har varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

### **KOMMANDE EKONOMISK INFORMATION OCH FINANSIELLA HÄNDELSER**

Delårsrapport januari-juni: 15 augusti 2007  
Delårsrapport januari-september 15 november 2007  
Bokslutskommuniké för 2007: 20 februari 2008

### **GENERELL INFORMATION**

Bolaget bildades 1999 med firman Printon AB. Under 2007 har firman ändrats till Done Management and Systems AB. Räkenskapsår löper från 1 januari till den 31 december. Nedan följer räkenskaperna för åren 2005 till den 31 mars 2007. Uppgifterna har i första hand tagits från årsredovisningarna och har sedan kompletterats med information som skall underlätta för läsaren av denna finansiella rapport.

Delårsrapport 1 januari 2007 – 31 mars 2007

Stockholm den 23 maj 2007

Styrelsen  
Done Management and Systems AB (publ)