

DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI 2007 – 30 JUNI 2007

TILLVÄXT MED LÖNSAMHET

Halvåret 2007:

- Nettoomsättningen uppgick till 45,1 miljoner kr (26,3 under motsvarande period föregående år), en tillväxt på 71 procent
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 5,3 miljoner kronor (1,4)
- Rörelsemarginalen (EBITA) uppgick till 11 procent (5)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 2,7 miljoner kronor (1,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,34 kronor (0,32)

Bolaget noterades på First North den 19 juni 2007. I samband med notering gjordes en nyemission om 28,8 miljoner kronor. Under perioden förvärvades Grafit, vilket ytterligare förstärker Dones position inom medieproduktion.

Styrelsen står fast vid prognosen för helåret 2007 med en nettoomsättning om 96 miljoner kronor och ett rörelseresultat (EBITA) om 11 miljoner kronor.

DONE I KORTHET

Done grundades som ett avknopningsbolag från Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) 1999. Bolaget erbjuder medieproduktion där slutprodukten exempelvis är annonser, magasin, kataloger, årsredovisningar och kontorstrycksaker. Done producerar på ett effektivt sätt kvalitetssäkrade digitala original för publicering i olika medieval. Exempel på kunder är marknadsavdelningar, reklambyråer, tidnings- och bokförlag samt tryckerier.

www.done.se

DONE

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI 2007– 30 JUNI 2007

DONE MANAGEMENT AND SYSTEMS AB (PUBL)

VD KOMMENTERAR

Jag känner en tillfredsställelse över att såväl resultat som lönsamhet har utvecklats enligt förväntan. Integrationen av de nyförvärvade verksamheterna går enligt plan och vi ser att vi erhåller de skalfördelar vi prognosticerat, dvs. bruttomarginal per anställd ökar.

I slutet av andra kvartalet förvärvades Grafit. Integrationen av verksamheten har påbörjats och Grafits kontor i Stockholm har sagts upp och de anställda har flyttat till Dones lokaler.

Det kundsegment som har ökat mest under det första halvåret är Företag på bekostnad av Byråer. Det förklaras av att affärer som tidigare upphandlades av byråer upphandlas nu i högre grad av företagen själva.

Kundsegmenten Förlag och Tryckerier har utvecklats enligt plan.

Under första halvåret 2007 har vi lyckats sälja ett antal specifika system för medieproduktion som givit betydande kundnytta i termer av såväl kostnader, tid och kvalitet. Under hösten skall vi intensifiera försäljningen av dessa systemlösningar.

NOTERING FIRST NORTH

Bolagets aktie är noterad på First North och handeln inleddes den 19 juni 2007 under kortnamnet DONE.

FÖRVÄRV GRAFIT

I samband med noteringen på First North fullföljde bolaget förvärvet av Grafit Media & Kommunikation i Sverige AB (Grafit). De främsta orsakerna till förvärvet är bolagets högkvalitativa personal och kundstock. Grafits nettoomsättning för 2006 uppgick till 17,7 miljoner kronor med ett resultat efter finansiella poster om 2,7 miljoner kronor. Erlagd köpeskilling uppgår till 6,5 miljoner och utgörs av 562 160 nyemitterade aktier i Done. Grafit konsolideras från första juli. Omsättningen för Grafit uppgick under första halvåret 2007 till 6,7 miljoner kronor med ett rörelseresultat (EBIT) om 1,2 miljoner kronor

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

FÖR FÖRSTA HALVÅRET 2007

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 45,1 miljoner kronor (26,3), en ökning med 71 procent. Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 5,3 (1,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBITA) om 11,4 procent (5,1). Periodens resultat efter skatt uppgick under första halvåret till 2,7 miljoner kronor (1,1). Resultat per aktie uppgick till 0,34 kronor (0,32). Jämförelsen påverkas av att de förvärvade bolagen Text & Rubrik City AB och Done Production AB konsoliderades från den 1 oktober 2006.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

FÖR ANDRA KVARTALET 2007

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 21,4 miljoner kronor (12,5), en ökning med 72 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 2,6 (0,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBITA) om 11,4 procent (2,8). Periodens resultat efter skatt uppgick till 1,3 miljoner kronor (0,3). Resultat per aktie uppgick till 0,17 kronor (0,07).

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2007 till 36,6 miljoner kronor (9,5). Därutöver har koncernen en outnyttjad checkkredit om 9 miljoner kronor. Soliditeten uppgick till 64 procent (68). Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändring av rörelsekapitalet, uppgick till 7,4 miljoner kronor (4,8) för halvåret. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 22,1 miljoner (0) för halvåret.

Bolaget noterades på First North den 19 juni 2007. I samband med noteringen genomfördes en nyemission om 4 226 778 aktier som tillförde koncernen 28,8 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader om 4,0 miljoner kronor. Ytterligare 0,6 miljoner kronor har erhållits avseende premier för utställda teckningsoptioner till styrelse och ledande befattningshavare. Koncernen har under andra kvartalet amorterat 1,0 miljoner avseende förvärvskrediter från säljarna av Done Production AB och Text & Rubrik

City AB. För halvåret har koncernen amorterat 3,2 miljoner kronor avseende förvärvskrediter.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 49 (28). Antalet medarbetare uppgick vid periodens slut till 62 (29).

INVESTERINGAR

Investeringar under perioden uppgick till 1,1 miljoner kronor (0,8).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 4 659 kronor (26,7 miljoner kronor). Den låga omsättningen 2007 beror på att Moderbolaget avytttrade verksamheten till dotterbolaget Done Production per den 31 december 2006. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,8 miljoner kronor (1,1). Investeringar uppgick till 0,7 miljoner kronor (0,8). Moderbolagets checkräkningskredit var på balansdagen outnyttjad. Det egna kapitalet uppgick till 56,9 miljoner kronor vilket innebär en soliditet på 69 procent.

UTSIKTER FÖR HELÅR 2007

Styrelsens bedömning för helåret 2007 är att nettoomsättningen kommer att uppgå till 96 miljoner kronor med ett rörelseresultat (EBITA) om 11 miljoner kronor.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med årsredovisningen för 2006.

GRANSKNINGSRAPPORT

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KOMMANDE EKONOMISK INFORMATION OCH FINANSIELLA HÄNDELSER

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

Styrelsen och verkställande direktören har godkänt denna delårsrapport som omfattar perioden 1 januari till 30 juni 2007 för publicering den 15 augusti 2007.

Stockholm den 15 augusti 2007

Styrelsen

Done Management and Systems AB (publ)

För ytterligare information kontakta

Henrik Kihlberg, 08-729 94 44
henrik.kihlberg@done.se

RESULTATRÄKNING

	2007	2007	2006	2006	2006
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget*	Moderbolaget*	Koncernen**
	6 mån	3 mån	6 mån	3 mån	12 mån
Belopp i TSEK	JAN-JUNI	APRIL-JUNI	JAN-JUNI	APRIL-JUNI	JAN - DEC
Nettoomsättning	45 078	21 399	26 299	12 463	60 615
Aktiverat arbete för egen räkning	575	244	422	422	1 145
Övriga rörelseintäkter	229	162	-	-	753
	45 882	21 805	26 721	12 884	62 513
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-20 354	-10 487	-14 424	-6 650	-31 355
Övriga externa kostnader	-5 807	-1 672	-3 585	-2 121	-7 750
Personalkostnader	-14 008	-6 786	-7 173	-3 675	-18 128
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-449	-275	-188	-89	-409
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-191
Summa rörelsens kostnader	-40 617	-19 220	-25 370	-12 534	-57 832
Rörelseresultat / EBITA	5 265	2 585	1 351	350	4 681
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1 108	-554	-261	-131	-1 013
Rörelseresultat / EBIT	4 157	2 031	1 089	220	3 668
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	56	56	360
Räntekostnader och liknande resultatposter	-125	-52	-26	-23	-113
Summa resultat från finansiella poster	-125	-52	30	33	247
Resultat efter finansiella poster	4 032	1 979	1 119	253	3 916
Skatt	-1 364	-652	0	0	1 783
Periodens resultat	2 668	1 327	1 119	253	5 699

* Per den 30 juni 2006 förelåg inget koncernförhållande

** Koncernförhållandet föreligger fr.o.m fjärde kvartalet 2006

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,34	0,17	0,32	0,07	1,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,30	0,15	0,32	0,07	1,62
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	5 646 388	5 646 388	3 517 110	3 517 110	3 517 110
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	6 190 968	6 190 968	3 517 110	3 517 110	3 517 110
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	7 775 665	7 775 665	3 517 110	3 517 110	3 517 110
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	8 864 825	8 864 825	3 517 110	3 517 110	3 517 110

Utspädning utgörs av teckningsoptionsprogram och apportemission avseende Grafitec. Apportemissionen är genomförd under kvartal tre och redovisas som pågående apportemission per 2007-06-30.

Jämförelsen påverkas av att de förvärvade bolagen Text & Rubrik City AB och Done Production AB konsoliderades från den 1 oktober 2006.

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Koncernen 2007-06-30	Moderbolaget* 2006-06-30	Koncernen** 2006-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	1 915	1 052	1 509
Goodwill	23 725	793	19 761
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	146	-
	<u>25 640</u>	<u>1 991</u>	<u>21 270</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	2 481	1 037	1 681
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	3 699	2 648	4 274
Övriga långfristiga fordringar	101	-	154
	<u>3 800</u>	<u>2 648</u>	<u>4 428</u>
Summa anläggningstillgångar	31 921	5 675	27 379
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Handelsvaror	1 456	471	527
Pågående arbete för annans räkning	-	-	170
	<u>1 456</u>	<u>471</u>	<u>697</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	10 238	5 204	9 903
Aktuella skattefordringar	1 355	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	519	39	21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 994	268	1 431
	<u>15 106</u>	<u>5 510</u>	<u>11 355</u>
<i>Kassa och bank</i>	36 637	9 481	7 401
Summa omsättningstillgångar	53 199	15 462	19 453
Summa tillgångar	85 120	21 137	46 832

* Per den 30 juni 2006 förelåg inget koncernförhållande

** Koncernförhållandet föreligger fr.o.m fjärde kvartalet 2006

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Koncernen 2007-06-30	Moderbolaget* 2006-06-30	Koncernen** 2006-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (7.775.665 / 3.517.110 aktier à kvotvärde 0,10 kr)	778	352	352
Pågående apportemission	56	-	-
Bundna reserver	8 667	8 667	8 667
	<hr/> 9 501	<hr/> 9 019	<hr/> 9 019
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver	35 977	4 256	4 256
Pågående apportemission	6 409	-	-
Årets vinst	2 668	1 119	5 699
	<hr/> 45 054	<hr/> 5 375	<hr/> 9 955
Summa eget kapital	<hr/> 54 555	<hr/> 14 394	<hr/> 18 974
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	11 900	-	11 900
Summa avsättningar	<hr/> 11 900	<hr/> -	<hr/> 11 900
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott från kunder	27	-	27
Leverantörsskulder	10 542	4 561	6 937
Aktuella skatteskulder	-	-	358
Övriga kortfristiga skulder	2 770	711	4 814
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 326	1 472	3 823
Summa kortfristiga skulder	<hr/> 18 665	<hr/> 6 743	<hr/> 15 959
Summa eget kapital och skulder	<hr/> 85 120	<hr/> 21 137	<hr/> 46 832
Ställda säkerheter	10 900***	2 299	10 900
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

* Per den 30 juni 2006 förelåg inget koncernförhållande

** Koncernförhållandet föreligger fr.o.m fjärde kvartalet 2006

*** Varav 9 miljoner motsvarar en outnyttjad checkkredit

KASSAFLÖDE

Belopp i TSEK	2007	2007	2006	2006	2006
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget*	Moderbolaget*	Koncernen**
	6 mån JAN-JUNI	3 mån APRIL-JUNI	6 mån JAN-JUNI	3 mån APRIL-JUNI	12 mån JAN - DEC
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat före finansiella poster	4 157	2 031	1 089	220	3 668
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet	1 556	829	449	219	940
	5 713	2 860	1 538	439	4 608
Erhållen ränta	-	-	30	33	360
Erlagd ränta	-125	-52	-	-	-113
Betald skatt	-1 083	-317	-	-	418
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 505	2 491	1 568	472	5 273
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	-1 151	-1 211	561	18	821
Ökning/minskning kundfordringar	487	5 480	1 277	1 814	1 235
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	365	1 030	708	362	114
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	126	353	351	176	765
Ökning/minskning leverantörsskulder	3 083	809	292	-269	1 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 415	8 952	4 757	2 573	9 602
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av dotterbolag	773	773	-	-	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-575	-244	-617	-617	-1 144
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-550	-411	-138	-68	-420
Sålda materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	109
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar	53	6	-	-	-
Investeringar i dotterbolag	-	-	-	-	-9 280
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-154
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-299	124	-755	-685	-10 889
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	24 751	24 751	-	-	-
Teckningsoptionsprogram	578	578	-	-	-
Upptagna lån	-	-	-	-	3 209
Amortering av lån	-3 209	-950	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 120	24 379	0	0	3 209
Periodens kassaflöde	29 236	33 455	4 002	1 888	1 922
Likvida medel vid periodens början	7 401	3 182	5 479	7 593	5 479
Likvida medel vid periodens slut	36 637	36 637	9 481	9 481	7 401

* Per den 30 juni 2006 förelåg inget koncernförhållande

** Koncernförhållandet föreligger fr.o.m fjärde kvartalet 2006

FÖRÄNDRING AV BOLAGETS EGNA KAPITAL

Förändring av koncernens (2007-06-30) och moderbolagets (2006-06-30) egna kapital

Belopp i SEK	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	18 973 545	13 274 860	13 274 860
Nyemission	28 750 000		
Transaktionskostnader nyemission	-3 999 304		
Skatteeffekt transaktionskostnader nyemission	1 119 805		
Pågående apportemission	6 464 840		
Teckningsoptionsprogram	578 286		
Periodens resultat	2 668 036	1 119 038	5 698 685
Utgående eget kapital	54 555 208	14 393 898	18 973 545

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

- **RÖRELSEMARGINAL, EBITA** – Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar dividerat med nettoomsättningen.
- **RÖRELSEMARGINAL, EBIT** – Rörelseresultat efter avskrivningar dividerat med nettoomsättningen.
- **VINSTMARGINAL** – Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen.
- **SYSSELSATT KAPITAL** – Eget kapital plus räntebärande skulder.
- **AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL** – Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.
- **EGET KAPITAL** – Redovisat eget kapital.
- **AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL** – Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två.
- **SOLIDITET** – Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för latent skatteskuld) i förhållande till balansomslutningen.
- **EGET KAPITAL PER AKTIE** – Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång.
- **RESULTAT PER AKTIE** – Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.
- **GENOMSnittligt antal anställda** – Medelantalet anställda per respektive period.
- **NETTOOMSÄTTNING PER ANSTÄLLD** – Nettoomsättning under perioden dividerat med genomsnittligt antal anställda.

NYCKELTAL

Belopp i TSEK	2007	2007	2006	2006	2006	2005
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget*	Moderbolaget*	Koncernen**	Moderbolaget*
	6 mån JAN-JUNI	3 mån APRIL-JUNI	6 mån JAN-JUNI	3 mån APRIL-JUNI	12 mån JAN - DEC	12 mån JAN-DEC
Resultat						
Nettoomsättning	45 078	21 399	26 299	12 463	60 615	51 428
Rörelseresultat, EBITA	5 265	2 585	1 351	350	4 681	2 316
Rörelseresultat, EBIT	4 157	2 031	1 089	220	3 668	1 543
Resultat före skatt	4 032	1 979	1 119	253	3 915	2 071
Periodens resultat	2 668	1 327	1 119	253	5 699	3 972
Marginaler						
Rörelsemarginal, %, EBITA	11%	11%	5%	3%	8%	5%
Rörelsemarginal, %, EBIT	9%	9%	4%	2%	6%	3%
Vinstmarginal, %	9%	9%	4%	2%	6%	4%
Avkastningsmätt						
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11%	5%	8%	2%	24%	18%
Avkastning på eget kapital, %	7%	4%	8%	2%	35%	35%
Finansiell ställning						
Balansomslutning	85 120	85 120	21 137	21 137	46 832	19 377
Eget kapital	54 555	54 555	14 394	14 394	18 974	13 275
Sysselsatt kapital	54 555	54 555	14 394	14 394	18 974	13 275
Soliditet, %	64%	64%	68%	68%	41%	69%
Per aktie						
Eget kapital per aktie före utspädning	7,02	7,02	4,09	4,09	5,39	3,77
Eget kapital per aktie efter utspädning	6,15	6,15	4,09	4,09	5,39	3,77
Resultat per aktie	0,34	0,17	0,32	0,07	1,62	1,13
Antal aktier (1000-tal)	7 776	7 776	3 517	3 517	3 517	3 517
Anställda						
Genomsnittligt antal anställda	49	49	28	29	33	25
Nettoomsättning per anställd, TSEK	920	437	939	430	1 837	2 057

* Per den 30 juni 2006 förelåg inget koncernförhållande

** Koncernförhållandet föreligger fr.o.m fjärde kvartalet 2006

ADRESSER

DONE

Alströmergatan 20 A
112 47 Stockholm
08 -729 94 00
www.done.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Bankaktiebolaget Avanza
Corporate Finance
Klarabergsgatan 60, 3 tr
111 93 Stockholm

KONTOFÖRANDE INSTITUT

VPC AB
Box 7822
103 87 Stockholm



Presentkort
Kontrollnummer: 1234567890
Giltigt till: 31/12/2007

Mamma sin
FÖR ETT BIKARE LIV
Skönhetsfrågorna för 50+
När slutar man vara mamma?
Testa din mage

Hälskyltörerna
ROBERT
SMÅLANDSGATAN 17, 111 48 STOCKHOLM
TEL. 08 - 29 36 37

Sony Ericsson
Cecilia Brändström
Global Customer Program
Sony Ericsson Mobile Communications AB
Föringsadress: Sjöstrandsgatan 27
P.O. Box 54, SE-166 34 Kista, Sweden
Tel: +46 8 400 901 40; Fax: +46 8 707 05 50
Mobile: +46 70 790 22 30
E-Mail: cecilia.brändstrom@sonyericsson.com

Hick Denmark Aps
Hick
Frik

ARCTIC PAPER
Arctic Paper Sverige AB
Box 47114
132 11 Rindöbodavägen
Tel: +46 8 401 76 00
www.arcticpaper.com

Vår 07
SICKLA KÖPKVARTER

HEIDELBERGCEMENT
Maj Schweinin
HeidelbergCement AB
Kungälvavägen 10, SE-414 50 Mölndal, Sweden
Tel: +46 31 823 80 00
Fax: +46 31 823 80 01
E-Mail: maj.schweinin@heidelbergcement.com

Yttre klänning

Yttre klänning
Det är