

# DONE ÅRSREDOVISNING 2010

1 JANUARI–31 DECEMBER 2010

DONE MANAGEMENT & SYSTEMS AB 556567–4941



DONE  
TRADITIONELL  
& DIGITAL  
MEDIA

- Omsättningen ökade med 30 procent till 114,4 (87,8) MSEK
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 16,4 (12,2) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal om 14 (14) procent
- Årets resultat efter skatt uppgick till 10,4 (6,7) MSEK
- Årets resultat per aktie uppgick till 1,23 (0,80) SEK före utspädning
- Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 20,1 (13,7) MSEK
- Per 1 november förvärvades Ottoboni Group AB som bidrar med en omsättning om 10,3 MSEK och ett rörelseresultat om 2,0 MSEK
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,10 (2,40) kr per aktie, varav 0,55 (2,00) kr utgör en extrautdelning

*(siffror inom parantes avser motsvarande period föregående år)*



# ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2010

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>VD KOMMENTERAR ÅRETS RESULTAT</b>	<b>4</b>
<b>FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE</b>	<b>5</b>
<b>KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>	<b>10</b>
<b>KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING</b>	<b>11</b>
<b>KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN</b>	<b>12</b>
<b>EGET KAPITALRÄKNING</b>	<b>13</b>
<b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING</b>	<b>14</b>
<b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING</b>	<b>15</b>
<b>MODERBOLAGETS EGET KAPITALRÄKNING</b>	<b>17</b>
<b>MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>18</b>
<b>NOTER</b>	<b>19</b>
<b>REVISIONSBERÄTTELSE</b>	<b>38</b>
<b>STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR</b>	<b>39</b>
<b>NYCKELTAL</b>	<b>41</b>
<b>DEFINITIONER AV NYCKELTAL</b>	<b>42</b>

## VD KOMMENTERAR ÅRETS RESULTAT



Det är glädjande att rapportera om ytterligare ett år med tillväxt och god lönsamhet för Done.

Vi har med förvärvet av digitalbyrån Ottoboni tagit ett stort och viktigt steg i att förstärka vår verksamhet. Förvärvet bidrar väsentligt till tillväxten, men även underliggande verksamhet påvisar en god tillväxt. Total

omsättning för året uppgår till 114 MSEK, vilket är en total tillväxt om 30 procent varav 11 procent är generat av förvärvet och 19 procent av befintlig verksamhet. Vi har med detta påvisat vår förmåga att enligt kommunicerad ambition växa Done både organiskt och genom förvärv.

Förvärvet av Ottoboni utgör framförallt en väsentlig förstärkning av vårt digitala erbjudande, där Done nu blir en av de större aktörerna i Sverige. Vårt nuvarande digitala affärsområde har på kort tid tredubblat sin omsättning samtidigt som lönsamheten förbättrats. Det är också inom digital media vi förväntar oss den största tillväxten. Förvärvet är ytterligare ett steg i Dones uttalade strategi att konsolidera mediemarknaden. I och med detta förvärv vill vi markera att Done har ambitionen att bli en dominerande aktör inom vår marknad.

Rörelseresultatet för helåret har ökat 34 procent jämfört med föregående år och uppgår till 16,4 MSEK. Lönsamheten är bibehållen med en marginal om 14 procent. Det genomförda förvärvet bidrar positivt till resultatet med cirka 2 MSEK. Det är vidare tillfredsställande att vi

både förmår växa verksamheten organiskt och genomföra förvärv, med bibehållen lönsamhet.

Under 2009 inledde vi ett samarbete med en serbisk partner i syfte att outsourca viss del av vår digitala produktion. Detta har fallit väl ut och vi har under året utökat detta samarbete. Vi uppnår med denna modell kostnadsfördelar gentemot våra svenska konkurrenter, samtidigt som vi får en större flexibilitet i att möta våra kunders efterfrågan. Vad gäller vår förmåga att skapa tillväxt ser jag stor potential i den medietveckling som sker. Tillväxtpotentialerna ser vi till exempel inom iPhone och iPad applikationer samt sociala medier. Done behärskar dessa tekniker vilka våra kunder i en allt större utsträckning efterfrågar.

Jag blickar med glädje tillbaka på ett år med goda resultat, både ur ett finansiellt och operativt perspektiv. Jag vill tacka samtliga Dones medarbetare för sina insatser och samtidigt hälsa nya medarbetare välkomna, tillsammans ser vi fram emot nya utmaningar och framgångar under 2011.

I och med förvärvet av Ottoboni har Done ett av marknadens starkaste erbjudanden av tjänster inom traditionell och digital media. Detta är en plattform som gör mig viss om att kunna rapportera om fortsatt tillväxt och positiv utveckling för Done under kommande år.

Stockholm i mars 2011

Peter Heuman

Verkställande direktör

## ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Done är ett av Sveriges ledande mediebolag. Bolaget har en historia inom traditionell media men erbjuder även tjänster inom den växande marknaden för digital media. Bolagets erbjudande består i strategisk rådgivning och kreativa lösningar, kombinerat med ett högt tekniskt kunnande och effektiva medieproduktioner. Done erbjuder dessa tjänster till framförallt marknadsavdelningar på kommunikationsintensiva bolag. Verksamheten är uppdelad i två affärsområden, traditionell och digital media. Done kan därigenom erbjuda specialistkompetens inom respektive område, alternativt paketera ett helhetserbjudande till sina kunder. Traditionell media bedrivs i allt väsentligt i dotterbolaget Done Production. Digital media bedrivs i dotterbolagen Stockholm Interactive 1.0, Ottoboni Group AB samt Ottoboni Göteborg AB.

## TRADITIONELL MEDIA

Done är en av Sveriges mest kompletta leverantör av kreativa och produktionseffektiva tjänster inom den grafiska branschen. Erbjudandet sträcker sig från idéskapande, kvalitetssäkring och hantering av komplex marknadskommunikation till enklare trycksaker.

Marknadsavdelningar som vill utveckla och effektivisera sitt marknadsföringsarbete väljer Done. Done bistår sina kunder i att skapa, planera och producera marknadsmaterial. Bland de tjänster som Done erbjuder finns projektledning, design och layout, copy, original, bildarbete och systemtjänster. Exempel på större kunder är SAP, Electrolux, L'oreal och Riksbyggen.

Inom traditionell media är Done vidare en ledande producent åt förlag och redaktioner. Styrkan är bildkompetens, avancerad retusch samt effektiv prepress-hantering. Flera av kunderna har också valt att samarbeta med Done på en mer strategisk nivå. Genom att outsourca sin produktion till Done tas ett helhetsansvar för förlagens produktionskedja. Slutprodukten är främst tidskrifter, månadsmagasin samt kund- och personaltidningar. Exempel på större kunder är Bonnier Tidskrifter och Forma Publishing Group.

Done har även en internetjänst för att hantera kunders repetitiva marknadsmaterial. Detta kan innefatta broschyrer, annonser och kontorstrycksaker som visitkort och

kuvert. Lösningen innebär total kontroll över material, beställningsflöde och leveransen. Denna lösning minskar både kunders administration och kostnader. Exempel på större kunder är Philips, HSB och G4S.

## DIGITAL MEDIA

Genom användarvänlig struktur och design i kombination med hög teknisk kompetens skapas framgångsrika företags- och varumärkessiter. Kunderna är ofta ledande i sin bransch och har behov av rådgivning i den snabba utveckling som sker inom digital media för att uppnå intensiv exponering och mätbara resultat. Per 1 november förvärvades en av Sveriges större digitala byråer, Ottoboni Group AB (Ottoboni), vilket väsentligt förstärkt Dones digitala erbjudande. Ottoboni har även ett kontor i Göteborg varmed förvärvet medfört en utökad geografisk närvaro. Då namnet Ottoboni bedöms ha ett kommersiellt värde kommer detta tills vidare att kvarstå som ett separat varumärke inom Done koncernen.

En digital närvaro har alltid ett affärsmässigt syfte, vilket kräver erfarenhet och kunskap kring digital media samt en förståelse för kundens verksamhet, målgrupper och processer. På Done arbetar både personer med lång erfarenhet från byråsidan bredvid före detta marknadschefer från kundsidan. Dessa erfarenheter är viktiga komponenter för att hjälpa kunderna strategiskt.

Inom digital media är ett tekniskt kunnande viktigt, Done har ett av Sveriges starkaste erbjudande inom systemarkitektur, systemutveckling och gränssnittsprogrammering. Dones medarbetare har en gedigen utbildning inom data & systemvetenskap med lång erfarenhet av att utveckla, integrera och skraddarsy kundspecifika lösningar och applikationer för ledande tekniska plattformar.

Exempel på större kunder är Skanska, Schenker, Åhléns och Skandiabanken.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN, AKTIESTRUKTUR OCH AKTIENS UTVECKLING 2010

Done Management and Systems AB (Done) är moderbolag i Done-koncernen där Done Production AB (org.nr 556493-1979), Stockholm Interactive 1.0 AB (org.nr 556678-1596), Ottoboni Group AB (org.nr 556654-0265), det till 60 % ägda Ottoboni

Göteborg AB (org.nr 556816-9105) och det vilande Grafite Media & Kommunikation i Sverige AB (org.nr 556394-1078) ingår. Done Management and Systems aktie handlas på Nasdaq OMX First North under kortnamnet DONE. Nedan är de fem största aktieägarna per 31 december 2010.

Aktieägare	Andel	Antal aktier
Arvid Svensson Invest AB	22,3%	1 927 094
Kalifen AB	13,0%	1 109 390
Time Vision Bpart AB	12,0%	1 017 291
Avanza pension försäkringsaktiebolag	9,0%	970 612
Hadabe AB	3,0%	388 315
Resterande aktieägare	40,0%	3 306 008
	<b>100%</b>	<b>9 013 155</b>

Varje aktie berättigar till en röst på årsstämman och ger lika rätt till bolagets tillgångar och vinst. Antalet aktier per 31 december 2010 uppgick till 9 013 155. Utöver detta har teckningsoptioner nyttjats under slutet av 2010 vilket konverterats till ytterligare 244,689 aktier per januari 2011, en ökning av antalet aktier och rösträtter med 2,7 %. Vid utgången av 2010 finns inga avtal som begränsar rätten att överlåta aktier.

Vid årets början stod aktiekursen i 9,25 kr, vid årets sista handelsdag var kursen 12,9 kr vilket innebär en kursökning med 39 procent. Börsvärdet var per årets slut 116 MSEK.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

I januari 2010 förlängdes två kundavtal. Done har tecknat ett nytt avtal med Forma Publishing Group avseende tillhandahållande av repro tjänster för 2010 och del av 2011. Detta är en förlängning av ett samarbete som inleddes redan 2002. Avtalet innebär att Done kommer fortsätta bistå publikationer såsom Buffé, Hus & Hem och Ica kuriren. Vidare har under januari 2010 outsourcing avtalet som Bonnier Tidskrifter tecknade med Done i oktober 2007 förlängts med två år. Avtalet omfattar ett trettiotal Bonniertidningar som även fortsättningsvis kommer att produceras hos Done, bland annat Allt om resor, Sköna hem, Damernas Värld, Allt om Mat, Amelia och Privata affärer. De specifika tjänster som Done levererar är bildbehandling och kvalitetssäkring samt tryckanpassning av dokument.

Per den 1 november förvärvades en av Sveriges större digitala byråer, Ottoboni Group AB (Ottoboni). Ottoboni har haft en betydande tillväxt senaste åren och omsatte senaste räkenskapsåret ca 40 MSEK. Ottoboni har lång erfarenhet av att leverera kompletta medielösningar och har en unik kompetens inom teknik, design och strategi.

Ottoboni arbetar med ett flertal större kunder såsom Skanska, Google och Länsförsäkringar. Förvärvet är ytterligare ett steg i Dones strategi att bidra till konsolideringen av mediemarknaden.

I förvärvet ingår även det till 60 % ägda dotterbolaget Ottoboni Göteborg AB. Denna verksamhet startades av Ottoboni den 1 oktober och har som ambition att etablera en marknadsposition inom digital media på västkusten med omnejd.

Köpeskillingen för Ottoboni Group AB bestod av 19,5 MSEK i kontanta medel jämte 675 330 aktier i Done värderade till 8,0 MSEK. Utöver detta finns en tilläggsköpeskillning om maximalt 18,0 MSEK fördelat över två år. För vidare information se not 29.

Detta förvärv innebär en markant förstärkning av Dones digitala erbjudande och gör att bolaget nu vilar på två lika starka ben inom traditionell respektive digital media. Efter förvärvet benämner Done sina två affärsområden för Traditionell respektive Digital Media, att jämföra med tidigare Done Production och Done Interactive. Dessa nya benämningar återfinns även i Dones segmentredovisning, se vidare not 4.

Done konsoliderar Ottoboni från och med den 1 november 2010.

## NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Resultatmättet som bolaget genomgående kommenterar på är EBITA (rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar). Se nedan för relationen mellan redovisat rörelseresultat och EBITA.

(KSEK)	2010	2009
Redovisat rörelseresultat	14 104	9 826
Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar	2 259	2 385
<b>EBITA</b>	<b>16 363</b>	<b>12 211</b>

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 114,4 (87,8) MSEK, vilket innebär en tillväxt om 30 procent. Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 16,4 (12,2) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal om 14 (14) procent. Exklusive förvärvets bidrag till omsättning och resultat uppgår tillväxten till 19 procent och rörelsemarginalen till 14 procent.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 10,4 (6,7) MSEK. Resultatet per aktie uppgick till 1,23 (0,80) SEK före utspädning och 1,19 (0,76) SEK efter utspädning.

Tillväxten genereras främst inom det digitala segmentet men även till del inom det traditionella segmentet. Total tillväxt för det digitala affärsområdet uppgår till 185 procent inklusive förvärvet och 102 procent exklusive förvärvet.

## FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten uppgår efter förändring av rörelsekapitalet till 20,1 (13,7) MSEK. Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2010 till 25,4 (46,7) MSEK. Därutöver har koncernen en outnyttjad checkräkningskredit om 9 MSEK.

Bolaget har inga räntebärande skulder. Bolaget har ett eget kapital om 61,5 (63,1) MSEK och en soliditet uppgående till 50 (75) procent, vilket innebär att bolaget har en stark finansiell ställning. Eget kapital har ökat med 8,0 MSEK då viss del av köpeskillingen för Ottoboni Group AB finansierats genom en nyemission, se vidare not 29. Vidare har eget kapital minskat med 20,0 MSEK efter genomförd utdelning.

Investeringarna under året uppgår till 20,4 (2,7) MSEK, där 19,5 MSEK är hänförligt till förvärvet av Ottoboni Group AB och resterande är i allt väsentligt IT-relaterade.

## FINANSIELL RISKHANTERING

Då bolaget ej har någon belåning samt minimal exponering i utländsk valuta är den huvudsakliga finansiella risken kredit till kunder. Denna hanteras primärt genom att kreditupplysning görs på nya kunder samt att förfallostrukturen i kundfordringar bevakas systematiskt. Avseende likviditet och kapitalstruktur erhåller styrelsen månatliga uppdateringar och säkerställer på så vis att uppsatt soliditetsmål efterlevs samt att likviditeten är betryggande.

## ANTAL ANSTÄLLDA

Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick för året till 72 (59) varav 23 (20) var kvinnor. Vid utgången av 2010 hade bolaget 141 heltidsanställda, varav förvärvet av Ottoboni Group AB per 1 november tillförde 67.

## RISKER I VERKSAMHETEN

### TEKNISK UTVECKLING

Branschen har genomgått en tid med stora teknologiska förändringar och denna utveckling förväntas fortsätta framgent. Detta innebär att det ställs stora krav på de aktörer som vill ligga i framkant av utvecklingen. Done har som mål att vara ledande inom medieproduktion. Skulle bolaget inte besitta den kompetens eller de finansiella resurser som krävs för att ligga i fas med den teknologiska utvecklingen kan detta utgöra ett hot för Done då detta skulle innebära en försämrad konkurrenssituation.

## INTEGRATION AV FÖRVÄRVADE BOLAG

Done har som strategi att förvärva bolag för att skapa tillväxt. Detta kan innebära en risk då det, åtminstone initialt, kan vara komplicerat att sammanföra två verksamheter och skapa en gemensam företagskultur.

## KONJUNKTURKÄNSLIGHET

Likt många andra verksamheter är Done beroende av den allmänna konjunkturen. Vid en nedgång i konjunkturen kan det inte uteslutas att de produkter och tjänster som Done tillhandahåller drabbas av en minskad efterfrågan.

## ÖKAD KONKURRENS

Konkurrensen inom branschen där Done verkar är relativt hård och förväntas inte avta utan snarare öka de kommande åren. Resultatet av detta kan leda till en prispress.

## AVTALS- OCH PATENTRISKER

I branschen är det praxis att vissa avtalsrelationer ingås utan skriftliga formaliserade avtal. Detta kan innebära en risk om parterna har olika uppfattning om vad som överenskommit vilket kan leda till kostsamma tvister och/eller skadade kund- och leverantör relationer. Om detta skulle inträffa kan det påverka verksamheten negativt. Done är verksamma inom en bransch där immateriella rättigheter och patent kan spela en betydande roll och stämningar kan utgöra ett konkurrensmedel. Bolaget kan komma att dras in i kostsamma processer vilket kan få negativa konsekvenser på Bolagets verksamhet.

## BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Dones framtida framgång beror delvis på vissa nyckelpersoner inom företaget. Skulle dessa nyckelpersoner välja att lämna Done kan det, åtminstone kortsiktigt, få en negativ inverkan på verksamheten.

## RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses övriga medlemmar i bolagets ledningsgrupp. Den sammanlagda ersättningen för varje ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig.

Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga

ersättningen skall vara maximerad och relaterad till den fasta lönen. Den rörliga ersättningen skall baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intressen. I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå. Från tid till annan erbjuds verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare att delta i optionsprogram.

Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav och ge befattningshavaren rätt att erhålla pension från 65 års ålder. Rörlig ersättning skall inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i en generell pensionsplan (t.ex. den svenska ITP-planen).

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Frågor om lön och annan ersättning till ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören efter granskning av styrelsen. När det gäller verkställande direktörens lön och annan ersättning, fattas beslut av styrelsen.

#### FÖRVÄNTNINGAR OM DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

I och med förvärvet av Ottoboni har Done en av marknadens starkaste erbjudanden av tjänster inom traditionell och digital media. Detta är en plattform som ger förutsättningar för fortsatt tillväxt och positiv utveckling för Done under kommande år.

#### FINANSIELLA MÅL

Styrelsen har fastställt finansiella mål enligt nedan

- Done bör leverera en rörelsemarginal (EBITA) på minst 10 procent över en konjunkturcykel
- Omsättningstillväxten bör uppgå till cirka 15 procent årligen och baseras på både organisk- och förvärvad tillväxt
- Soliditeten bör uppgå till minst 35 procent

#### MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under året till 6,6 (4,1) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -6,6 (-7,5) MSEK. Det egna kapitalet uppgick till 68,7 (75,9) MSEK vilket innebär en soliditet på 68 (86) procent.

## FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

Överkursfond	39 841 118
Balanserad vinst	25 968 809
Årets vinst	-6 495 085
	<b>59 314 842</b>
Disponeras så att	
Till aktieägare utdelas	10 183 628
I ny räkning överförs	49 131 214
	<b>59 314 842</b>

Av föreslagen utdelning avses 0 kr reducera överkursfonden och 10 183 628 kr reducera balanserade vinstmedel.

Utdelningen kommer att betalas 2011-05-13 med avstämningsdag enligt nedan.

#### UTDELNINGSFÖRSLAG

Done har en utdelningspolicy som skall eftersträva en årlig utdelningsnivå om 30–50 % av resultatet efter skatt. Vid bedömning av utdelningens storlek kommer hänsyn att tas till förvärvsmöjligheter och bolagets kapitalstruktur.

Styrelsen föreslår att utdelning för 2010 ska ske med 1,10 (2,40) kr per aktie, vilket innebär att sammanlagd utdelning för 2010 uppgår till 10 183 628 (20 010 780) kr. Av total utdelning utgör 0,55 (0,40) kr ordinarie utdelning och 0,55 (2,00) kr en extra utdelning. Utdelningen är beräknad på ett totalt antal aktier om 9 257 844, efter inlösta optioner om 244 689 st. Styrelsen lämnar följande motiverade yttrande enligt 18 kapitel 4§ aktiebolagslagen (2005:551) avseende vinstutdelningsförslaget:

Den föreslagna utdelningen medför att soliditeten för koncernen kommer uppgå till cirka 46 procent och för moderbolaget till cirka 64 procent, vilket är inom det uppsatta finansiella målet om minst 35 procent. Soliditeten är, mot bakgrund av att verksamheten bedrivs med lönsamhet, betryggande. Likviditeten bedöms upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej är ett hinder för att fullgöra förpliktelser på lång eller kort sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar.

Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kapitel 3 § 2-3 stycket (försiktighetsregeln).

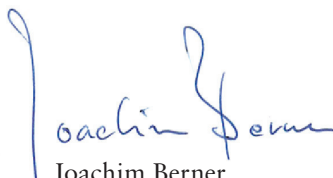
Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 10 maj 2011. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget utbetalas utdelningen genom Euroclear Sweden ABs (tidigare VPC AB) försorg den 13 maj.

Moderföretagets och koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2011-05-05 för fastställelse.

Stockholm den 28 mars 2011



Peter Forhaug  
Styrelseordförande



Joachim Berner  
Styrelseledamot



Samir Taha  
Styrelseledamot



Lars Johansson  
Styrelseledamot



Rikard Svensson  
Styrelseledamot



Peter Heuman  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 mars 2011

PricewaterhouseCoopers AB



Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	Not	2010	2009
Nettoomsättning	4	114 194	87 481
Övriga rörelseintäkter	5, 11	250	285
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>114 444</b>	<b>87 766</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror		-35 620	-28 748
Övriga externa kostnader	7, 11	-12 607	-11 432
Personalkostnader	8	-48 984	-34 570
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12, 13	-3 080	-3 020
Övriga rörelsekostnader	6, 11	-49	-170
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-100 340</b>	<b>-77 940</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>14 104</b>	<b>9 826</b>
Finansiella intäkter		160	190
Finansiella kostnader		-383	-562
<b>Resultat från finansiella poster</b>	9	<b>-223</b>	<b>-372</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>13 881</b>	<b>9 454</b>
Inkomstskatt	10	-3 519	-2 804
<b>Årets resultat</b>		<b>10 362</b>	<b>6 650</b>
<b>Övrigt totalresultat för året</b>		-	-
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>10 362</b>	<b>-</b>
<b>Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>10 286</b>	<b>6 650</b>
Summa totalresultat hänförligt till moderföretages aktieägare		10 286	6 650
Årets resultat hänförligt till minoritetsägare		76	-
Summa totalresultat hänförligt till minoritetsägare		76	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK		1,23	0,80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		1,19	0,76
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		8 450 380	8 337 825
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		8 680 173	8 731 225
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning		9 013 155	8 337 825
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning		9 257 844	8 537 825

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	Not	2010-12-31	2009-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	12	50 292	16 556
Övriga immateriella tillgångar	12	14 920	2 173
Inventarier verktyg och installationer	13	1 694	1 281
Uppskjutna skattefordringar	22	1 148	1 444
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>68 054</b>	<b>21 454</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	17	201	186
Kundfordringar	16	23 239	12 551
Aktuella skattefordringar		902	–
Övriga fordringar		273	1 596
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	4 091	1 878
Likvida medel	19	25 403	46 745
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>54 109</b>	<b>62 956</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>122 163</b>	<b>84 410</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare</b>			
Aktiekapital	20	901	834
Övrigt tillskjutet kapital	20	58 461	70 503
Upparbetat resultat inklusive årets resultat		2 032	–8 254
Minoritetsintresse		76	–
<b>Summa eget kapital</b>		<b>61 470</b>	<b>63 083</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	22	5 851	–
Övriga avsättningar	24	9 000	3 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>14 851</b>	<b>3 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		11 383	7 172
Förskott från kunder		1 870	149
Aktuella skatteskulder		3 617	1 058
Övriga avsättningar	24	9 000	–
Övriga skulder	25	11 346	2 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	8 627	7 156
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>45 843</b>	<b>18 327</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>122 164</b>	<b>84 410</b>
Ställda säkerheter	27	14 084	10 754
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	Not	2010	2009
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		14 104	9 826
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	33	3 080	3 020
Erhållen ränta		160	190
Erlagd ränta		-383	-109
Betald skatt		-1 071	263
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>15 890</b>	<b>13 190</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-15	103
Ökning/minskning kundfordringar		24	-2 418
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		1 468	-544
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-305	2 052
Ökning/minskning leverantörsskulder		3 000	1 317
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>20 062</b>	<b>13 700</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	29	-19 500	-3 286
Avyttring av dotterbolag efter avdrag för likvida medel		-	1 050
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-921	-429
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-20 421</b>	<b>-2 665</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Teckningsoptionsprogram		-	13
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-972	-753
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-20 011	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-20 983</b>	<b>-740</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-21 342</b>	<b>10 295</b>
Likvida medel vid periodens början		46 745	36 450
Likvida medel vid periodens slut		25 403	46 745

# EGET KAPITALRÄKNING

Belopp i KSEK

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Upparbetat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2009</b>		834	70 490	-14 902	56 422
Summa totalresultat för perioden				6 650	6 650
Emission av teckningsoptioner			13		13
<b>Utgående balans per 31 december 2009</b>		834	70 503	-8 252	63 083
<b>Ingående balans per 1 januari 2010</b>		834	70 503	-8 252	63 083
Summa totalresultat för perioden				10 362	10 362
Apportemission		67	7 969		8 036
Utdelning			-20 011		-20 011
<b>Utgående balans per 31 december 2010</b>		901	58 461	2 110	61 470

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2010	2009
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	36	3	4 120
Övriga rörelseintäkter	5, 11	6 641	1
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>6 644</b>	<b>4 121</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	7, 11	-3 955	-4 265
Personalkostnader	8	-9 460	-6 687
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12, 13	-546	-788
Övriga rörelsekostnader		-9	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-13 970</b>	<b>-11 740</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-7 326</b>	<b>-7 619</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	14	750	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	99	159
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-95	-73
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>754</b>	<b>86</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>-6 572</b>	<b>-7 533</b>
Bokslutsdispositioner	34	-2 200	-2 195
Skatt på årets resultat	10	2 277	2 528
<b>Årets resultat</b>		<b>-6 495</b>	<b>-7 200</b>

# MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<b>Övrigt totalresultat för året</b>		
Årets resultat		-7 200
Erhållet koncernbidrag		16 200
Skatt på erhållet koncernbidrag		-4 260
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>4 781</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2010-12-31	2009-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	12	420	841
		<b>420</b>	<b>841</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	13	107	232
		<b>107</b>	<b>232</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	14	76 437	30 141
		<b>76 437</b>	<b>30 141</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>76 964</b>	<b>31 214</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	16	–	24
Fordringar hos koncernföretag	36	5 781	13 868
Övriga fordringar		120	628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	75	72
		<b>5 976</b>	<b>14 592</b>
<b>Kassa och bank</b>	19	<b>18 242</b>	<b>42 258</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>24 218</b>	<b>56 850</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>101 182</b>	<b>88 064</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2010-12-31	2009-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	20		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		901	834
Reservfond		8 491	8 491
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>9 392</b>	<b>9 325</b>
Fritt eget kapital			
Överkursfond		39 841	31 872
Balanserat resultat		25 969	41 904
Årets resultat		-6 495	-7 200
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>59 315</b>	<b>66 576</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>68 707</b>	<b>75 901</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Avsättning till periodiseringsfond	35	5 045	2 845
		<b>5 045</b>	<b>2 845</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	24	18 000	3 000
		<b>18 000</b>	<b>3 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		767	611
Skulder till koncernföretag	36	303	1 997
Aktuella skatteskulder		2 643	1 943
Övriga skulder	25	3 038	166
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	2 679	1 601
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>9 430</b>	<b>6 318</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>101 182</b>	<b>88 064</b>
Ställda säkerheter	27	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

\* Avser outnyttjad kredit hos handelsbanken

# MODERBOLAGETS EGET KAPITALRÄKNING

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Över- kurs- fond	Balan- serat resultat	Årets total- resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 1 januari 2009</b>	<b>834</b>	<b>8 491</b>	<b>31 872</b>	<b>35 908</b>	<b>-5 957</b>	<b>71 148</b>
Periodens resultat					-7 200	-7 200
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:						
Överfört i ny räkning				-5 957	5 957	
Emission av teckningsoptioner				13		13
Erhållet koncernbidrag				16 200		16 200
Skatteeffekt av lämnat koncernbidrag				-4 260		-4 260
<b>Eget kapital 31 december 2009</b>	<b>834</b>	<b>8 491</b>	<b>31 872</b>	<b>41 904</b>	<b>-7 200</b>	<b>75 901</b>
<b>Eget kapital 1 januari 2010</b>	<b>834</b>	<b>8 491</b>	<b>31 872</b>	<b>41 904</b>	<b>-7 200</b>	<b>75 901</b>
Periodens resultat					-6 495	-6 495
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:						
Utdelning				-20 011		-20 011
Överfört i ny räkning				-7 200	7 200	
Apportemission	67		7 969			8 036
Erhållet koncernbidrag				15 300		15 300
Skatteeffekt av lämnat koncernbidrag				-4 024		-4 024
<b>Eget kapital 31 december 2010</b>	<b>901</b>	<b>8 491</b>	<b>39 841</b>	<b>25 969</b>	<b>-6 495</b>	<b>68 707</b>

# MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Not	2010	2009
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-7 326	-7 619
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	33	546	1 188
Erhållen ränta		99	159
Erlagd ränta		-95	-73
Erhållen utdelning		750	-
Betald skatt		-1 047	-263
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-7 073</b>	<b>-6 608</b>
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kundfordringar		24	-3
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		8 592	4 194
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-744	-700
Ökning/minskning leverantörsskulder		156	64
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>955</b>	<b>-3 053</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	29	-20 260	-3 937
Avyttring av dotterbolag		-	2 232
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-50
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-20 260</b>	<b>-1 755</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Likvid från teckningsoptionsprogram		-	13
Erhållet koncernbidrag		15 300	16 200
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-20 011	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-4 711</b>	<b>16 213</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-24 016</b>	<b>11 405</b>
Likvida medel vid periodens början		42 258	30 853
Likvida medel vid periodens slut		18 242	42 258

**NOT 1 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER**

1.1 Grund för rapporternas upprättande  
Koncernredovisningen för Done-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden per 2010-12-31 och 2009-12-31, undantaget avsättningar för tilläggsköpeskillningar som redovisas till verkligt värde.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av våra redovisningsprincipbeskrivningar.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not i årsredovisningen.

*Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen*  
Följande nya och ändrade standarder är för första gången obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2010.

IFRS 3 (Ändring), Rörelseförvärv. Tillämpningen innebär en förändring av hur förvärv redovisas, bl a vad avser redovisning av transaktionskostnader, eventuella villkorade köpeskillningar och successiva förvärv. Enligt IFRS 3 (reviderad version) ska en justering av tilläggsköpeskillningen redovisas över resultaträkningen och inte som tidigare som en justering av goodwill. Ett förvärv med tilläggsköpeskillning har gjorts under 2010, varpå redovisningen påverkas av den ändrade IFRS 3.

IAS 38 (ändring), "Immateriella tillgångar" (gäller räkenskapsår som börjar 1 januari 2010 eller senare). Ändringen ger vägledning i att fastställa verkligt värde på en immateriell tillgång som förvärvats i ett rörelseförvärv och som tillåter redovisning av en grupp av tillgångar som en enda tillgång om de enskilda tillgångarna har liknande nyttjandeperioder.

*Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Done.*

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder i kraft först fr.o.m. räkenskapsåret 2011 eller senare och har inte tillämpats i förtid av koncernen. Av de standarder och tolkningar som har publicerats men ännu inte trätt ikraft har bedömningen gjorts att följande påverkar koncernen. Bedömningen är att dessa endast får liten effekt på koncernens redovisning:

- IAS 24 (omarbetad), Upplýsingar om närstående (utgiven november 2009). Den ersätter IAS 24, Upplýsingar om närstående, utgiven 2003. Den omarbetade standarden ändrar definitionen av närstående part och mildrar vissa upplýsingaskrav. IAS 24 (omarbetad) ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2011 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten såväl för hela som för viss del av standarden.
- IFRS 9, Financial instruments (publicerad i november 2009). Denna standard är det första steget i processen att ersätta IAS 39, Finansiella instrument: värdering och klassificering. Standarden innebär att de fyra värderingskategorierna som finns idag för finansiella tillgångar försvinner och ersätts med två kategorier: till upplupet anskaffningsvärde och till verkligt värde över resultaträkningen. Om den finansiella tillgången innehåller för att erhålla de avtalsenliga kassaflödena och dessa utgör enbart kapitalbelopp och ränta så ska värdering ske till upplupet anskaffningsvärde medan övriga instrument ska värderas till verkligt värde. Vad gäller finansiella skulder ändras inte redovisningen i jämförelse med IAS 39 förutom om man har finansiella skulder som redovisas till verkligt värde enligt fair value option. Standarden är inte tillämplig för räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 men är tillgänglig för förtida tillämpning. Dock har standarden ännu inte antagits av EU.

## 1.2 Koncernredovisning

*Dotterföretag*

Dotterföretag är alla de företag där Koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav som överstiger 50 % av aktiernas eller andelarnas röstvärde eller där koncernen genom avtal ensam utövar ett bestämmande inflytande. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Det belopp varmed köpeskillning överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

### 1.3 Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har verkställande direktören bedömts vara den högste verkställande beslutsfattaren.

### 1.4 Omräkning av utländsk valuta

#### *Funktionell valuta och rapportvaluta*

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är Moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta. Done-koncernens samtliga dotterföretag har SEK som funktionell valuta.

#### *Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursdifferenser på utlåning och upplåning redovisas i finansnettot, medan övriga valutakursdifferenser ingår i rörelseresultatet.

### 1.5 Immateriella tillgångar

#### *Kundrelationer och varumärke*

I samband med förvärvet av Ottoboni Group AB har analys gjorts av värdet på upparbetade kundrelationer samt

varumärkets kommersiella värde. Utgångspunkten har varit den resultatnivå som rådde i Ottoboni Group AB vid förvärvstidpunkten, vilket bedöms vara generat av dess kundrelationer samt varumärke. De upparbetade kundrelationerna bedöms ha en definierbar livslängd och att det genererade resultatet minskar proportionellt med denna. Det totala bedömda framtida resultatet av kundrelationer och varumärke diskonteras till ett nuvärde vilket upptas som en immateriell tillgång som skrivs av på tre till fem år. Denna tillgång åsätts även en uppskjuten skatteskuld beräknad som 26,3 % av den totala immateriella tillgången. Denna uppskjutna skatteskuld upplöses sedan i samma takt som tillgångarna skrivs av.

#### *Balanserade utgifter för utveckling av programvaror*

Vanligtvis kostnadsförs alla utgifter för utveckling eller underhåll av programvara omedelbart. Utgifter som är direkt sammankopplade med identifierbara och unika programvaror som kontrolleras av bolaget och som har troliga ekonomiska fördelar som efter ett år överstiger kostnaden, balanseras dock som immateriell tillgång. Direkta kostnader inkluderar personalkostnader för programutvecklande personal och en rimlig andel av relevanta indirekta kostnader. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror skrivs av linjärt över nyttjandetiden, dock högst fem år. Inga utgifter har balanserats under 2010.

#### *Goodwill*

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar.

Goodwill testas årligen, i samband med bolagets budgetprocess i november-december, för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten.

### 1.6 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Datorer	3 år
Inventarier, verktyg och installationer	3–5 år

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

#### 1.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång när händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För materiella och immateriella anläggningstillgångar, undantaget goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

#### 1.8 Finansiella instrument

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid

det första redovisningstillfället och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle.

#### *Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella instrument som innehas för handel. En finansiell tillgång eller en finansiell skuld klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort.

#### *Lånefordringar och kundfordringar*

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Lånefordringar och kundfordringar redovisas som kundfordringar, övriga fordringar respektive andra långfristiga fordringar i balansräkningen. Även likvida medel ingår i denna kategori. En nedskrivning av kundfordringar redovisas inom övriga externa kostnader.

#### *Övriga finansiella skulder*

Upptagna avsättningar för tilläggsköpeskillningar redovisas som en finansiell skuld till verkligt värde över resultatet, innevarande eller föregående år har ingen omvärdering gjorts över resultatet. Koncernens övriga finansiella skulder omfattas för de två presenterade åren enbart leverantörsskulder och övriga skulder vilka klassificeras som övriga finansiella skulder under benämningen leverantörsskulder respektive övriga skulder i balansräkningen, se beskrivning av redovisningsprinciper i avsnitt 2.13 och 2.14 nedan.

#### *Allmänna principer*

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen – det datum då Koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången eller skulden. Finansiella tillgångar och skulder redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och Koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via totalresultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar och övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Verkligt värde för börsnoterade värdepapper baseras på aktuella köpkurser.

Koncernen bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar, såsom upphörande av en aktiv marknad eller att det ej är troligt att gäldenären kan uppfylla sina åtagande. Nedskrivningsprövning av kundfordringar beskrivs i not 2.10 nedan.

#### 1.9 Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för handelsvaror består av kostnad för inköp av varorna. Lånekostnader ingår inte. Dones varulager består till största del av repetitivt kontorsmaterial vilket säljs till kunder. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

#### 1.10 Kundfordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att Koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 60 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Såväl förluster avseende kundfordringar som återvunna tidigare nedskrivna kundfordringar redovisas i posten övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Redovisat värde för kundfordringar, efter eventuella nedskrivningar, förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig i sin natur.

#### 1.11 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten samt spärrade banktillgodohavanden som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter balansdagen. Checkräkningskredit redovisas, i den

omfattning den är utnyttjad, som upplåning bland kortfristiga skulder. Bolaget har per balansdagen endast likvida medel placerade på likvidkonto hos bank.

#### 1.12 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

#### 1.13 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

#### 1.14 Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

Lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänför sig.

I dagsläget har Done endast upplåning i form av en utnyttjad checkräkningskredit.

#### 1.15 Aktuell och uppskjuten skatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i Sverige där moderföretagets dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har beslutats eller aviserats

per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av Koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom över-skådlig framtid.

#### 1.16 Ersättningar till anställda

##### *Pensionsförpliktelser*

Koncernföretagen har endast avgiftsbestämda planer för pensioner. Pensionsplanerna finansieras genom betalningar till försäkringsbolag.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Done avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

##### *Aktierelaterade förmåner*

Done-koncernen har inga aktierelaterade förmåner. Samtliga optionsprogram som koncernen emitterat har skett till marknadsmässiga villkor, beräknade enligt Black & Scholes.

##### *Ersättningar vid uppsägning*

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd ansattning sagts upp av Done före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Done redovisar avgångsvederlag när koncernen bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

##### *Bonusplaner*

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

#### 1.17 Avsättningar

Avsättningar redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar i Done består av bedömda tilläggsköpeskillningar i anslutning till rörelseförvärv samt avsättningar för framtida sociala avgifter som kan komma att betalas. Inga avsättningar görs för framtida rörelseför-luster. Upptagna avsättningar för tilläggsköpeskillningar redovisas som en finansiell skuld till verkligt värde över resultatet, innevarande eller föregående år har ingen omvärdering gjorts över resultatet.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknads-bedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

#### 1.18 Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

##### *Försäljning av tjänster*

Koncernen säljer tjänster relaterat till tryckt och digital medieproduktion. Dessa tjänster tillhandahålls baserat på tid och material eller som fastprisavtal där avtalsvillkoren vanligen har en löptid som ligger i spannet från ett till två år. För intäkter från tidsbaserade avtal tillämpas successiv vinstavräkning. Intäkterna redovisas vanligen till avtalade priser. För tidsbaserade avtal beräknas färdigställandegraden som arbetade timmar i procent av det totala antalet timmar som ska utföras, alternativt antal färdigställda moment i en produktion. För materialbaserade avtal beräknas färdigställandegraden som uppkomna direkta kostnader i procent av de totala förväntade direkta kostnaderna.

För försäljningsintäkter från fastprisavtal avseende formgivningstjänster tillämpas också vinstavräkning. Intäkterna redovisas vanligen baserat på hur stor del de tjänster som utförts utgör av de totala tjänster som ska utföras (färdigställandegrad).

Om några omständigheter uppstår som kan förändra den ursprungliga uppskattningen av intäkter, kostnader eller färdigställandegrad, omprövas uppskattningarna. Dessa omprövningar kan resultera i ökning eller minskningar i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringarna kom till företagsledningens

kännedom. Om ett projekt bedöms gå med förlust kostnadsförs förlusten direkt.

#### Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

#### 1.19 Leasing

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingperioden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. I nuläget har Done endast operationella leasingavtal.

#### 1.20 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i Koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

#### 1.21 Nyckeltalsdefinitioner

*Rörelsemarginal, EBITA* – Rörelseresultat före avskrivningar/nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar 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 sysselsatta kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

*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 uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

*Resultat per aktie* – Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden. Se vidare not 32.

#### 1.22 Moderföretagets redovisningsprinciper

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

#### Uppställningsform för resultat- och balansräkning

Moderföretaget använder de uppställningsformer som anges i årsredovisningslagen, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas och att avsättningar redovisas under en egen rubrik i balansräkningen.

#### Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Erhållna utdelningar redovisas som intäkter oavsett om de härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet.

När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

## NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

### 2.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk, ränterisk i verkligt värde och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Koncernens finansiella resultat.

Det är styrelsen som fastställer riktlinjer för koncernens finansiella riskhantering, där moderbolaget inkluderas enligt samma villkor.

#### a) Marknadsrisk

##### (i) Valutarisk

Koncernens valutarisker som uppstår från olika valuta-exponeringar är av ej väsentlig storlek. Dones redovisning sker i svenska kronor, koncernen har kunder och leverantörer med vilka transaktioner i utländsk valuta görs uppgående till belopp som ej är av väsentliga belopp. Detta gör att koncernen ej är exponerad för valutarisker på grund av ogynnsamma förändringar i valutakurser som väsentligt kan påverka resultat och eget kapital. Då omfattningen av transaktioner i utländsk valuta är begränsad använder koncernen sig ej av derivat.

Då Done ej har några utländska enheter förekommer ej någon omräkningsexponering.

##### (ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Koncernen innehar inte några räntebärande skulder och därmed ingen ränterisk vad gäller upplåning. Tillgångar i form av likvida medel är placerade på likvidkonto hos bank till rörlig ränta, vilken påverkas av förändring i marknadsräntor.

#### b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot Koncernens kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Kunder bedöms genom kreditupplysning, kredittid följs upp regelbundet och är som regel satt till 30 dagar.

Förfallostrukturen i kundfordringar bevakas systematiskt samt att en extern leverantör handhar fakturering med rutinmässiga påminnelser och inkassoförfaranden. Förfallna kundfordringar värderas post för post genom kundkontakt för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov. Bolaget har historiskt sett ej haft väsentliga kundförluster.

#### c) Likviditetsrisk

Koncernens likviditetsrisk består i att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden. Risken hanteras genom att koncernen säkerställer att det finns tillräckligt med likvida medel genom en kontinuerlig prognostisering av kassaflöden samt i övrigt ha tillgänglig finansiering genom avtalade kreditfaciliteter.

Per den 31 december 2010 har koncernen en likviditet om 25 403 KSEK samt en outnyttjad kreditfacilitet om 9 000 KSEK bestående av en checkräkningskredit.

Koncernens likviditet avrapporteras på månatlig basis till styrelsen. Bolaget har per balansdagen endast likvida medel placerade på likvidkonto hos bank, i syfte att med kort ledtid ha tillgång till likvida medel.

Samtliga leverantörsskulder och övriga skulder i moderbolaget och koncernen 2010 har en förfallotid som är mindre än ett år, samma förfallotid rådde för 2009.

#### 2.2 Hantering av kapitalrisk

Målet avseende kapitalstrukturen är dels att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och dels att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Nyckeltalet som styr kapitalstrukturen är soliditeten, vilken fastslås av styrelsen i de finansiella målen. Den är oförändrad och skall uppgå till minst 35 (35) procent. Soliditeten uppgår per 31 december 2010 till 50 (75) procent. Koncernen har ingen extern upplåning. Nuvarande kapitalstruktur är skälet till att styrelsen föreslår en extra utdelning utöver ordinarie utdelning.

### **NOT 3 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR**

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

#### *Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål*

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga

justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

#### *Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill*

Done undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 12).

Redovisade värden per balansdagen för goodwill fördelade på kassagenererande enheter framgår av not 12.

En känslighetsanalys avseende antaganden redovisas i det följande. Även om den uppskattade långsiktiga tillväxttakten som tillämpats för diskonterade kassaflöden efter den prognostiserade 5 års perioden hade varit 0 % istället för ledningens bedömning på 2 %, skulle inget nedskrivningsbehov av goodwill förekomma.

Även om den uppskattade diskonteringsräntan före skatt som tillämpats för diskonterade kassaflöden hade varit 16 % istället för ledningens bedömning på 13 %, skulle inget nedskrivningsbehov av goodwill förekomma.

#### *Värdering av underskottsavdrag*

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen möjligheten att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag ifall det är tillämpligt. Uppskjuten skattefordran är endast upptagen i de fall det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka den temporära skillnaden kan utnyttjas.

#### *Intäktsredovisning*

Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning vid redovisning av intäkter. Successiv vinstavräkning innebär att koncernen måste göra uppskattningar av hur stor del de tjänster som redan utförts per balansdagen utgör av de totala tjänster som ska utföras. Om proportionen mellan utförda tjänster och totala tjänster som ska utföras skulle avvika med 10 % från ledningens uppskattning, skulle årets redovisade intäkt öka med 177 KSEK om den utförda andelen hade ökat, eller minska med 177 KSEK om den utförda andelen hade minskat.

#### *Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper*

Koncernen har en avsättning om 18 000 KSEK avseende tilläggsköpeskillning relaterat till förvärvet av Ottoboni Group AB. Denna tilläggsköpeskillning utgår baserat på huruvida i aktieöverlåtelseavtalet fastställda omsättnings-

mål i det förvärvade dotterbolaget uppnås under 2011 och 2012. Ottoboni Group ABs budgeterade omsättning för 2011 är i linje med det som stipuleras i aktieöverlåtelseavtalet för att full tilläggsköpeskilling skall utgå, varpå bedömningen är att tilläggsköpeskillingen kommer utfalla i enlighet med föreliggande reserv.

#### NOT 4 SEGMENTINFORMATION

Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av Verkställande direktören och som används för att fatta strategiska beslut.

Verkställande direktören bedömer verksamheten utifrån ett enhetsperspektiv, vilket också sammanfaller med Dones produktutbud. Inom rörelsesegmentet Traditionell Media (tidigare benämnt Done Production) ingår dotterföretagen Done Production AB samt Grafit Media och Kommunikation i Sverige AB (vilande utan verksamhet) och inom rörelsesegmentet Digital Media (tidigare Done Interactive) ingår dotterföretaget Stockholm Interactive 1.0 AB, Ottoboni Group AB samt Ottoboni Göteborg AB.

De rörelsesegment för vilka information ska lämnas, erhåller sina intäkter främst från produktion av tryckt media (Traditionell Media) och från produktion av digital media (Digital Media).

Den segmentinformation, avseende de segment för vilka information ska lämnas, som lämnats till Verkställande direktören för verksamhetsåret 2010 är följande:

	Traditionell Media	Digital Media	Ofördelat	Summa
Segmentens totala intäkter	79 167	35 578	–	114 745
Försäljning mellan segmenten	13	288	–	301
<b>Intäkter från externa kunder</b>	<b>79 154</b>	<b>35 290</b>	<b>–</b>	<b>114 444</b>
<b>EBITA</b>	<b>15 801</b>	<b>8 231</b>	<b>–7 669</b>	<b>16 363</b>

Intäkter inom Traditionell Media avser medieproduktion för tryckt media och intäkter inom Digital Media avser medieproduktion för digital media. Intäkter från den största kunden motsvarar ca 12 procent av bolagets totala intäkter.

Segmentsinformation för 2009 är följande:

	Traditionell Media	Digital Media	Ofördelat	Summa
Segmentens totala intäkter	76 095	12 377	–	88 472
Försäljning mellan segmenten	72	572	62	706
<b>Intäkter från externa kunder</b>	<b>76 023</b>	<b>11 805</b>	<b>–62</b>	<b>87 766</b>
<b>EBITA</b>	<b>17 430</b>	<b>1 866</b>	<b>–7 085</b>	<b>12 211</b>

Intäkter från den största kunden motsvarar ca 18 procent av bolagets totala intäkter.

EBITA stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

	2010	2009
EBITA för segment för vilka information ska lämnas	24 032	19 296
Ofördelat	–7 669	–7 085
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	–2 259	–2 385
Finansiella poster – netto	–223	–372
<b>Resultat före skatt</b>	<b>13 881</b>	<b>9 454</b>

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa parter som rapporteras till Verkställande direktören värderas på samma sätt som i resultaträkningen.

Verkställande direktören bedömer rörelsesegmentens resultat baserat på ett mått som benämns EBITA. Detta mått exkluderar av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar. Ränteintäkter och räntekostnader fördelas inte på segmenten, eftersom de påverkas av åtgärder som vidtas av den centrala finansförvaltningen, som handhar koncernens kassalikviditet.

#### NOT 5 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Koncernen	2010	2009
Valutakursdifferenser	148	11
Övrigt	102	274
	<b>250</b>	<b>285</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Koncernintern försäljning	6 622	1
Övrigt	19	–
	<b>6 641</b>	<b>1</b>

#### NOT 6 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen	2010	2009
Valutakursdifferenser	49	76
Förlust vid avyttring inventarier	–	94
	<b>49</b>	<b>170</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Valutakursdifferenser	9	–
Förlust vid avyttring inventarier	–	–
	<b>9</b>	<b>–</b>

#### NOT 7 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föränleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Koncernen	2010	2009
PwC		
Revisionsuppdrag	232	372
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	154	–
Skatterådgivning	–	28
Övriga tjänster	–	–
R3 Revisionsbyrå KB		
Revisionsuppdrag	63	–
	<b>449</b>	<b>400</b>
<b>Moderföretaget</b>		
PwC		
Revisionsuppdrag	190	204
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	154	–
Skatterådgivning	–	28
Övriga tjänster	–	–
	<b>344</b>	<b>232</b>

**NOT 8 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA**

<b>Koncernen</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Löner och ersättningar	32 336	24 215
Sociala kostnader	10 772	8 245
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	2 500	1 750
<b>Summa</b>	<b>45 608</b>	<b>34 210</b>

<b>Moderbolaget</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Löner och ersättningar	6 036	4 388
Sociala kostnader	2 084	1 654
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	886	477
<b>Summa</b>	<b>9 006</b>	<b>6 519</b>

**LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR SAMT SOCIALA KOSTNADER**

	<b>2010</b>			<b>2009</b>		
	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader	Antal	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader	Antal
<b>Koncernen</b>						
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	6 186	886	12	4 428	477	9
Övriga anställda	26 149	1 613	140	19 787	1 273	55
<b>Summa</b>	<b>32 335</b>	<b>2 499</b>	<b>152</b>	<b>24 215</b>	<b>1 750</b>	<b>64</b>

<b>Moderföretaget</b>	<b>2010</b>			<b>2009</b>		
	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader	Antal	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader	Antal
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	6 036	886	11	4 428	473	9
Övriga anställda	–	–	–	–40	4	–
<b>Summa</b>	<b>6 036</b>	<b>886</b>	<b>11</b>	<b>4 388</b>	<b>477</b>	<b>9</b>

<b>Medelantal anställda</b>	<b>2010</b>		<b>2009</b>	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
<b>Moderföretaget</b>				
Sverige	5	100%	4	100%
<b>Totalt i moderföretaget</b>	<b>5</b>		<b>4</b>	
<b>Dotterföretag</b>				
Sverige	67	65%	55	70%
<b>Totalt i dotterföretag</b>	<b>67</b>		<b>55</b>	
<b>Koncernen totalt</b>	<b>72</b>	<b>68%</b>	<b>59</b>	<b>72%</b>

**KÖNSFÖRDELNING FÖR STYRELSELEDAMÖTER OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

	<b>2010</b>		<b>2009</b>	
	Antal på balansdagen	Varav män balansdagen	Antal på balansdagen	Varav män balansdagen
<b>Koncernen (inkl dotterbolag)</b>				
Styrelseledamöter	5	100%	5	80%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	5	100%	4	100%
<b>Koncernen totalt</b>	<b>10</b>		<b>9</b>	
<b>Moderföretaget</b>				
Styrelseledamöter	5	100%	5	80%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	5	100%	4	100%
<b>Moderföretaget totalt</b>	<b>10</b>		<b>9</b>	

**NOT 9 RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER**

<b>Koncernen</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Finansiella intäkter</b>		
Ränteintäkter	160	190
	<b>160</b>	<b>190</b>
<b>Finansiella kostnader</b>		
Resultat från avyttring av dotterbolag	-	-453
Räntekostnader		
- upplåning	-	-68
- övriga räntekostnader	-383	-41
	<b>-383</b>	<b>-562</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-223</b>	<b>-372</b>
<b>Moderföretaget</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Ränteintäkter och liknande resultatposter</b>		
Utdelning, koncernföretag	750	-
Ränteintäkter	99	159
	<b>849</b>	<b>159</b>
<b>Räntekostnader och liknande resultatposter</b>		
Räntekostnader		
- upplåning	-95	-68
Övrigt	-	-5
	<b>-95</b>	<b>-73</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>754</b>	<b>86</b>

Räntekostnader från upplåning avser avgift för checkräkningslimit.

**NOT 10 SKATT**

<b>Koncernen</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Aktuell skatt för året	-2 018	-1 900
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-1 633	-2 003
Uppskjuten skatteintäkt avseende temporära skillnader	132	1 099
	<b>-3 519</b>	<b>-2 804</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Aktuell skatt för året	-1 747	-1 732
Skatteeffekt av koncernbidrag	4 024	4 260
	<b>2 277</b>	<b>2 528</b>

Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats är följande:

<b>Koncernen</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Resultat före skatt	13 881	9 454
Inkomstskatt beräknad enligt koncernens gällande skattesats 26,3 % (26,3 %)	-3 650	-2 486
Ej avdragsgilla kostnader	-60	-72
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	-	256
Avvikelse mellan skattemässigt värde och bokfört värde immateriella tillgångar	1 692	403
<b>Skattekostnad</b>	<b>-2 018</b>	<b>-1 900</b>

<b>Moderföretaget</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Resultat före skatt	-8 748	-9 728
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats 26,3 %	2 300	2 558
Ej avdragsgilla kostnader	-47	-30
Skatteeffekt av koncernbidrag	-4 024	-4 260
Skatteeffekt föregående års taxering	24	-
<b>Skattekostnad</b>	<b>-1 747</b>	<b>-1 732</b>
Vägd genomsnittlig skattesats inom koncernen är:	26,3%	26,3%

**NOT 11 VALUTAKURSDIFFERENSER**

<b>Koncernen</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Övriga rörelseintäkter	148	11
Övriga rörelsekostnader	-49	-76
	<b>99</b>	<b>-65</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Övriga externa kostnader	-9	-5
	<b>-9</b>	<b>-5</b>

**NOT 12 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**

<b>KUNDRELATIONER</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Koncernen</b>		
Ingående anskaffningsvärde	5 330	5 330
Ökning genom rörelseförvärv	14 000	-
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>19 330</b>	<b>5 330</b>
Ingående avskrivningar	-3 998	-2 221
Årets avskrivningar	-1 799	-1 777
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-5 797</b>	<b>-3 998</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>13 533</b>	<b>1 332</b>

Utgående värde på kundrelationer avser bedömt värde på befintliga kundrelationer i det förvärvade Ottoboni Group AB.

**VARUMÄRKE**

<b>Koncernen</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	1 000	-
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>1 000</b>	<b>-</b>
Ingående avskrivningar	-	-
Årets avskrivningar	-33	-
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-33</b>	<b>-</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>967</b>	<b>-</b>

Varumärke avser "Ottoboni" i det förvärvade Ottoboni Group AB.

**GOODWILL**

Koncernen	2 010	2 009
Ingående anskaffningsvärde	23 519	21 822
Ökning genom rörelseförvärv	33 736	4 450
Minskning genom utrangering av rörelse	-	-2 753
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>57 255</b>	<b>23 519</b>
Ingående avskrivningar	-3 280	-3 624
Minskning genom utrangering av rörelse	-	344
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-3 280</b>	<b>-3 280</b>
Ingående nedskrivningar	-3 683	-3 683
Årets nedskrivningar/Återföring	-	-
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-3 683</b>	<b>-3 683</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>50 292</b>	<b>16 556</b>

Under 2010 har goodwill ökat i samband med förvärvet av Ottoboni Group AB. Under 2009 ökade goodwill med förvärvet av Stockholm Interactive 1.0 AB och minskade med avyttringen av Text & Rubrik City AB.

**Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill**

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter (KGE) identifierade som bolagets rörelsesegment. Per 1 november förvärvades Ottoboni Group AB, vilket har genererat 33 736 KSEK i ytterligare goodwill. Detta ingår operativt i segmentet Digital Media. Denna goodwill värderades i samband med förvärvet enligt samma principer som resterande goodwill i koncernen. För mer information om rörelseförvärvet, se not 29.

En sammanfattning av fördelningen av goodwill på rörelsesegment återfinns nedan:

Operativa segment enligt IFRS 8	2010		
	Traditionell Media	Digital Media	Summa
<b>Summa goodwill per Kassagenererande enhet</b>	<b>12 106</b>	<b>38 186</b>	<b>50 292</b>
Operativa segment enligt IFRS 8	2009		
	Traditionell Media	Digital Media	Summa
<b>Summa goodwill per Kassagenererande enhet</b>	<b>12 106</b>	<b>4 450</b>	<b>16 556</b>

Återvinningsbart belopp för en KGE fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en treårsperiod. Kassaflöden bortom treårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för den marknad där berörd KGE verkar.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

**Kassagenererande enheter vilka prövats för nedskrivning per 2010-12-31 och per 2009-12-31**

	Traditionell Media	Digital Media
Tillväxttakt <sup>1)</sup>	2%	2%
Diskonteringsränta <sup>2)</sup>	13,1%	13,1%

1) Vågad genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.

2) Diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden. Diskonteringsräntan är fastställd genom att utgå från en riskfria ränta som sedan adderas med en marknadsriskpremie och småbolagsriskpremie.

Dessa antaganden har använts för att analysera varje KGE inom respektive rörelsesegment. Antagandena för 2010 är desamma som för 2009.

Ledningen har fastställt den budgeterade resultatmarginalen baserat på tidigare resultat och sina förväntningar på marknadsutvecklingen. Den vägda genomsnittliga långsiktiga tillväxten som används avviker ej från de prognoser som finns i branschrapporter. De diskonteringsräntor som används anges före skatt och återspeglar specifika risker som gäller för bolag av denna storlek.

Företagsledningen anser inte att det bokförda värdet kan påverkas av någon rimligen möjlig förändring i de antaganden på vilket de kassagenererande enheternas återvinningsvärde baseras.

**Balanserade utgifter för utveckling av programvaror**

Koncernen	2010	2009
Ingående anskaffningsvärde	2 809	2 809
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>2 809</b>	<b>2 809</b>
Ingående avskrivningar	-1 968	-1 465
Årets avskrivningar	-421	-503
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2 389</b>	<b>-1 968</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>420</b>	<b>841</b>
Moderbolaget	2010	2009
Ingående anskaffningsvärde	2 809	2 809
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>2 809</b>	<b>2 809</b>
Ingående avskrivningar	-1 968	-1 465
Årets avskrivningar	-421	-503
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2 389</b>	<b>-1 968</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>420</b>	<b>841</b>

Balanserade utgifter för programvaror består i det system bolaget använder främst för sin tjänst av repetitivt tryckt material, framförallt kontorstrycksaker. Systemet är i full drift och genererar intäkter, dock sker ej någon ytterligare vidareutveckling av systemet.

**NOT 13 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

Inventarier verktyg och installationer	2010	2009
<b>Koncernen</b>		
Ingående anskaffningsvärde	2 896	5 508
Inköp	921	447
Försäljningar och utrangeringar	-310	-1 704
Ökning genom rörelseförvärv	629	245
Minskning genom utrangering av rörelse	-	-1 869
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>4 136</b>	<b>2 627</b>
Ingående avskrivningar	-1 615	-3 809
Försäljningar och utrangeringar	268	1454
Ökning genom rörelseförvärv	-274	-269
Minskning genom utrangering av rörelse	-	1 750
Årets avskrivningar	-821	-741
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2 442</b>	<b>-1 615</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 694</b>	<b>1 281</b>
<b>Moderbolaget</b>		
Ingående anskaffningsvärde	923	1 758
Inköp	-	50
Försäljningar och utrangeringar	-221	-885
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>702</b>	<b>923</b>
Ingående avskrivningar	-691	-1 291
Försäljningar och utrangeringar	221	885
Årets avskrivningar	-125	-285
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-595</b>	<b>-691</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>107</b>	<b>232</b>

**NOT 14 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG**

Moderföretaget	2010	2009
Ingående anskaffningsvärde	30 141	27 707
Förvärv av Ottoboni Group AB	46 296	-
Förvärv av Stockholm Interactive 1.0 AB	-	6 538
Avyttring av Text & Rubrik City AB	-	-4 104
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>76 437</b>	<b>30 141</b>

**Moderföretaget innehar andelar i följande dotterbolag:**

Namn	Organisations-nummer	Säte	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde	
					2010	2009
Done Production AB	556493-1979	Stockholm	100%	1000	22 552	22 552
Grafit Media & Kommunikation i Sverige AB (vilande)	556394-1078	Västerås	100%	1000	1 051	1 051
Ottoboni Group AB	556654-0265	Stockholm	100%	1000	46 296	-
Stockholm Interactive 1.0 AB	556678-1596	Stockholm	100%	14 286	6 538	6 538
					<b>76 437</b>	<b>30 141</b>

Utöver ovan ingår Ottoboni Göteborg AB i koncernen, vilket ägs till 60 % av dotterbolaget Ottoboni Group AB.

**NOT 15 DE FINANSIELLA TILLGÅNGARNAS KREDITKVALITET**

Kreditkvaliteten för finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är i behov av nedskrivning har bedömts främst genom hänvisning till motpartens betalningshistorik.

Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot Koncernens kunder. Likvida medel är per 31 december 2010 placerade med begränsad risk på bankkonto. Kunder bedöms genom kreditupplysning, användning av kredittid följs upp regelbundet och är som regel satt till 30 dagar.

Förfallna kundfordringar värderas post för post genom kundkontakt för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov. Bolaget har historiskt sett ej haft väsentliga kundförluster, innevarande år uppgår de till 0 (76) KSEK.

Per 31 december bedöms risk för utebliven betalning för utestående kundfordringar uppgå till 269 (108) KSEK, vilka samtliga förfallit för mer än 60 dagar sedan. Åldersfördelning av utestående kundfordringar efter reservering för osäkra redovisas nedan.

Koncernen	2010	2009
<b>Kundfordringar</b>		
Ej förfallet/förfallet mindre än 30 dagar	22 590	11 678
Förfallet mer än 30 dagar	73	119
Förfallet mer än 60 dagar	576	754
<b>Totala kundfordringar – netto</b>	<b>23 239</b>	<b>12 551</b>

**NOT 16 KUNDFORDRINGAR**

Koncernen	2010	2009
Kundfordringar	23 508	12 659
Minus: reservering för osäkra fordringar	-269	-108
<b>Kundfordringar – netto</b>	<b>23 239</b>	<b>12 551</b>
Kundfordringar i utländsk valuta		
<b>Koncernen</b>		
SEK	23 413	12 211
EUR	95	448
	<b>23 508</b>	<b>12 659</b>
<b>Ingående värde</b>	<b>108</b>	<b>186</b>
Reservering för osäkra fordringar	269	108
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-	-112
Återförda outnyttjade belopp	-108	-74
<b>Utgående värde</b>	<b>269</b>	<b>108</b>

Det verkliga värdet på koncernens kundfordringar överensstämmer med det redovisade värdet.

Per balansdagen uppgick fullgoda kundfordringar till 23 239 KSEK (12 551 KSEK).

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten Övriga kostnader i resultaträkningen. Belopp som redovisas på värdeminskningsskontot skrivs vanligen bort när Koncernen inte förväntas återvinna ytterligare likvida medel.

Den maximala exponeringen för kreditrisk på kundfordringar utgörs per balansdagen av det verkliga värdet. Koncernen har ingen pant som säkerhet.

**NOT 17 VARULAGER**

Koncernen	2010	2009
Handelsvaror	201	186

Lagret består i sin helhet av handelsvaror.

**NOT 18 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER**

Koncernen	2010	2009
Förutbetalad hyra	1 461	411
Förutbetalda leasingavgifter	7	7
Förutbetalda försäkringspremier	80	597
Upplupna intäkter	1 790	813
Övriga poster	753	50
	<b>4 091</b>	<b>1 878</b>
<b>Moderbolaget</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Förutbetalda leasingavgifter	7	7
Förutbetalda försäkringspremier	68	52
Övriga poster	-	13
	<b>75</b>	<b>72</b>

**NOT 19 LIKVIDA MEDEL**

Koncernen	2010	2009
<b>Balansräkningen</b>		
Kassa och bank	24 319	46 491
Spärrade medel	1 084	254
	<b>25 403</b>	<b>46 745</b>
<b>Moderbolaget</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Balansräkningen</b>		
Kassa och bank	18 242	42 258
	<b>18 242</b>	<b>42 258</b>

## NOT 20 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i rapporten Förändringar i eget kapital, vilken följer närmast efter Koncernens rapport över kassaflöden.

	Antal aktier (tusental)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
<b>Per 1 januari 2007</b>	3 517	352	34 891	35 243
Fondemission	–	176	–	176
Emission av optioner	–	–	550	550
Nyemission	4 821	250	28 500	28 750
Apportemission	–	56	6 409	6 465
<b>Per 31 december 2007</b>	<b>8 338</b>	<b>834</b>	<b>70 350</b>	<b>71 184</b>
Emission av optioner	–	–	140	140
<b>Per 31 december 2008</b>	<b>8 338</b>	<b>834</b>	<b>70 490</b>	<b>71 324</b>
Emission av optioner	–	–	13	13
<b>Per 31 december 2009</b>	<b>8 338</b>	<b>834</b>	<b>70 503</b>	<b>71 337</b>
Apportemission	675	67	7 969	8 036
<b>Per 31 december 2010</b>	<b>9 013</b>	<b>901</b>	<b>78 472</b>	<b>79 373</b>

Aktierna har ett kvotvärde på 0,10 kr per aktie (0,10 kr per aktie) Varje aktie motsvaras av en röst. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda. Apportemissionen genomförd under året är relaterad till förvärvet av Ottoboni Group AB där del av köpeskilling bestod av 675 330 st aktier i Done.

### Aktieoptioner

Bolaget har initierat två optionsprogram, vilka beslutades av årsstämman 2007 respektive 2008. Optionsprogrammet från 2007 löpte ut i juli 2009 och det från 2008 löpte ut i december 2010. Under 2010 har inget ytterligare program tillkommit. Nedan följer ytterligare beskrivning av optionsprogrammen.

### Optionsprogram 2007

På bolagsstämman den 16 maj 2007 beslutades om emission av maximalt 527 000 teckningsoptioner. Av dessa tecknades 374 399 st. Priset per option uppgick till 1,47 kronor med rätt att teckna en (1) aktie där teckningskursen var 13,88 kronor per aktie (lösenpris). Detta program löpte ut den 31 juli 2009 utan att någon teckning av aktier skedde.

### Optionsprogram 2008

På bolagsstämman den 30 april 2008 beslutades om emission av maximalt 450 000 teckningsoptioner. Av dessa tecknades 150 000 st under 2008. Priset per option uppgick till 0,94 kronor med rätt att teckna en (1) aktie där teckningskursen var 7,04 kronor per aktie (lösenpris). Under 2009 tecknades ytterligare 50 000 optioner i detta program till ett pris per option om 0,26 kr.

Under 2010 har inga ytterligare optioner tecknats. Tilldelade optioner om 44 689 under 2010 avser enbart omräkning av tidigare tecknade optioner med avseende på genomförd utdelning. Lösenpriset per aktie samt antalet optioner har omräknats i enlighet med optionsprogrammet med avseende på den utdelning som gjordes i maj 2010. De totalt tecknade optionerna om 244 689 har samtliga konverterats till aktier. De nya aktierna har registrerats hos bolagsverket per 24 januari 2011, varpå de nedan redovisas som utestående optioner per 31 december 2010.

Mot bakgrund av att de anställda har betalat marknadsmässig premie för optionerna har ingen kostnad uppstått i bolaget.

Förändringar i antalet utestående aktieoptioner och deras vägda genomsnittliga lösenpris är som följer:

	2010		2009		2008		2007	
	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (tusental)	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (tusental)	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (tusental)	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (tusental)
Per 1 januari		200		524		374	–	–
Tilldelade	5,75	45	7,04	50	7,04	150	13,88	374
Förfallna				–374				
<b>Per 31 december</b>		<b>245</b>		<b>200</b>		<b>524</b>		<b>374</b>

**NOT 21 UPPLÅNING**

Outnyttjade checkkrediter uppgår till 9 000 KSEK (9 000 KSEK) i koncernen samt i moderbolaget.

**NOT 22 UPPSKJUTEN SKATT**

Koncernen	2010	2009
<b>Uppskjutna skatteskulder</b>		
Uppskjuten skatt avseende köpeskilling Stockholm Interactive 1.0 AB	-	105
Uppskjuten skatt avseende köpeskilling Ottoboni Group AB	-3 814	-
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-2 037	-849
<b>Summa uppskjutna skatteskulder</b>	<b>-5 851</b>	<b>-744</b>
<b>Uppskjutna skattefordringar</b>		
Uppskjuten skattefordran avseende koncernmässiga internvinster	1 148	2 294
Uppskjuten skattefordran avseende inkrämssgoodwill i Stockholm Interactive	-	-95
Övrigt	-	-11
<b>Summa uppskjutna skattefordringar</b>	<b>1 148</b>	<b>2 188</b>
<b>Uppskjuten skattefordran (+) / skatteskuld (-), netto</b>	<b>-4 703</b>	<b>1 444</b>

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är följande:

Koncernen	2010	2009
Vid årets början	1 444	1 778
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-198	-
Ökning genom rörelseförvärv	-4 447	570
Redovisning i resultaträkningen	-1 502	-904
<b>Vid årets slut</b>	<b>-4 703</b>	<b>1 444</b>

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Inga underskottsavdrag finns inom koncernen.

**NOT 23 PENSIONS FÖRPLIKTELSE****Pensionsförsäkring i Alecta**

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för Finansiell Rapportering, UFR 6, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2010 har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 941 KSEK (1 750 KSEK). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden.

**NOT 24 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR**

Övriga avsättningar avser tilläggsköpeskillingar för rörelseförvärv

Koncernen	Tilläggsköpeskilling rörelseförvärv
<b>Ingående balans 2010</b>	<b>3 000</b>
Redovisat mot goodwill:	
- tillkommande avsättningar	18 000
Redovisat i resultaträkningen	
- återförda outnyttjade belopp	-
Omfört till övriga skulder	-3 000
<b>Utgående balans 2010</b>	<b>18 000</b>

Avsättningarna består av estimerad tilläggsköpeskilling avseende Ottoboni Group AB och bedöms uppgå till i aktieöverlåtelseavtalet angivna maximala 18 000 KSEK och är framför allt omsättningsbaserad. 9 000 KSEK skall utbetalas under 2011 och ytterligare 9 000 KSEK under 2012. Ingående balans om 3 000 KSEK avser tilläggsköpeskilling för Stockholm Interactive 1.0 AB som vid fastställandet (vilket innebär att den i sin helhet kommer utbetalas per april 2011) vid utgången av 2010 omförts till övriga skulder.

Koncernen	2010	2009
Långfristig del	9 000	3 000
Kortfristig del	9 000	-
	<b>18 000</b>	<b>3 000</b>

**NOT 25 ÖVRIGA SKULDER**

Koncernen	2010	2009
Skuld avseende rörelseförvärv	3 000	-
Momsskuld	4 336	1 874
Personalrelaterade skulder	1 623	592
Övrigt	2 387	326
	<b>11 346</b>	<b>2 792</b>

**Moderföretaget**

Skuld avseende rörelseförvärv	3 000	-
Personalrelaterade skulder	-	152
Övrigt	38	14
	<b>3 038</b>	<b>166</b>

**NOT 26 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

Koncernen	2010	2009
Upplupna löner	4 799	3 018
Upplupna konsultkostnader	-	438
Upplupna sociala avgifter	1 846	1 871
Övrigt	1 982	1 829
	<b>8 627</b>	<b>7 156</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Upplupna löner	1 832	1 168
Upplupna sociala avgifter	372	263
Övrigt	475	170
	<b>2 679</b>	<b>1 601</b>

## NOT 27 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter		
Koncernen	2010	2009
Avseende skulder till kreditinstitut	13 000	10 500
Spärrande bankmedel	1 084	254
	<b>14 084</b>	<b>10 754</b>
Moderföretaget		
Avseende skulder till kreditinstitut	5 000	5 000
	<b>5 000</b>	<b>5 000</b>

Ställda säkerheter avser bolagets checkkredit, vilken ej är utnyttjad. Spärrade bankmedel avser lokalhyra för Ottoboni Group AB och Ottoboni Göteborg AB. Bolaget har inga pågående ärenden eller händelser som är att betrakta som eventualförpliktelser.

## NOT 28 ÅTAGANDEN

### Åtaganden avseende lokalhyra

Koncernens framtida betalningsåtaganden består av de ingångna hyreskontrakten för koncernens tre lokaler. Huvudkontoret i Stockholm har ett kontrakt som löper ut i juni 2011. De förvärvade bolagen Ottoboni Group AB och Ottoboni Göteborg AB har hyreskontrakt som löper ut i april 2014 respektive januari 2016.

Koncernen	2010	2009
Inom ett år	4 711	1 692
Senare än ett men inom fem år	11 676	777
	<b>16 387</b>	<b>2 470</b>

## NOT 29 RÖRELSEFÖRÄRV OCH AVYTTRINGAR AV RÖRELSE

### Rörelseförvärv 2010

Den 1 november 2010 förvärvade koncernen aktierna i Ottoboni Group AB. Den förvärvade verksamheten bidrog med externa intäkter på 10,3 MSEK och ett rörelseresultat på 2,0 MSEK till koncernen för perioden från och med 1 november 2010 till 31 december 2010. Senaste räkenskapsår som avslutades 30 juni 2010 redovisade Ottoboni intäkter om 39,1 MSEK. Ottoboni ingår som en del i segmentet Digital Media, se vidare not 4.

#### Ottoboni Group AB Förvärvsdag 2010-11-01

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Koncernen	2010
<b>Köpeskillning</b>	
– Likvida medel	19 500
– Eget kapital instrument (675 330 aktier)	8 036
– Villkorad köpeskillning	18 000
<b>Sammanlagd köpeskillning</b>	<b>45 536</b>
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	11 800
<b>Goodwill</b>	<b>33 736</b>
Förvärvsrelaterade kostnader (ingår i övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning för 2010)	760

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:

	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Materiella anläggningstillgångar	319	319
Finansiella anläggningstillgångar	60	60
Kundfordringar och andra fordringar	13 011	13 011
Obeskattade reserver/ uppskjuten skatt därav (26,3%)	-589	-2 238
Leverantörsskulder och andra skulder	-12 056	-12 056
Varumärke (ingår i immateriella tillgångar)	1 000	–
Kundrelationer (ingår i immateriella tillgångar)	14 000	–
Uppskjuten skatteskuld	-3 945	–
<b>Verkligt värde på nettotillgångar</b>	<b>11 800</b>	<b>-904</b>
Goodwill	33 736	–
<b>Sammanlagd köpeskillning</b>	<b>45 536</b>	
Kontant reglerad köpeskillning	-19 500	
Likvida medel i dotterföretag	–	
<b>Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv</b>	<b>-19 500</b>	

Verkligt värde på de 675 330 aktier som utfärdats som en del av den köpeskillning som erlagts för Ottoboni Group AB (8 036 KSEK) baserades på det publicerade aktiepriset den 1 november 2010.

En analys har gjorts för att identifiera immateriella tillgångar med avseende på upparbetade kundrelationer samt varumärkets kommersiella värde. Utgångspunkten har varit den resultatnivå som rådde i Ottoboni Group AB vid förvärvstidpunkten, vilket bedöms vara generat av dess kundrelationer samt varumärke. De upparbetade kundrelationerna bedöms ha en definierbar livslängd och att det genererade resultatet minskar proportionellt med denna. Det totala bedömda framtida resultatet av kundrelationer och varumärke diskonteras till ett nuvärde vilket upptas som en immateriell tillgång som skrivs av på fem år.

Den villkorade köpeskillningen om 18 MSEK återfinns som avsättning i balansräkningen och beräknas att utbetalas i två delar (9 MSEK + 9 MSEK) per november 2011 respektive november 2012. Aktieöverlåtelseavtalet anger kriterier för hur stor del av tilläggsköpeskillningen som skall utbetalas. Kriterierna är i allt väsentligt kopplat till en angiven nivå på omsättning i det förvärvade bolaget. Per 31 december 2010 är bedömningen att full tilläggsköpeskillning kommer att utgå, varför totalt belopp är avsatt.

Goodwill är framförallt hänförlig till strukturkapital och de synergier som kan uppnås genom att integrera de båda bolagen. Dessutom bedöms möjligheterna att skapa merförsäljning på respektive bolags kundbas som goda.

De 60 KSEK i finansiella anläggningstillgångar avser en 60 % ägarandel i Ottoboni Göteborg AB, vilket är ett nystartat bolag per 1 oktober 2010.

### Rörelseförvärv 2009

Den 28 februari 2009 förvärvade koncernen aktierna i Stockholm Interactive AB. Den förvärvade verksamheten bidrog med externa intäkter på 11 805 KSEK och ett rörelseresultat på 1 866 KSEK till koncernen för perioden från och med 1 mars 2009 till 31 december 2009. För ytterligare information se segmentinformation i not 4.

#### Stockholm Interactive 1.0 AB Förvärvsdag 2009-02-28

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Koncernen	<b>2009</b>
<b>Köpeskillning</b>	
- Likvida medel	3 937
- Villkorad köpeskillning	3 000
Sammanlagd köpeskillning	6 937
<b>Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar</b>	<b>2 487</b>
Goodwill	4 450

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:

	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Likvida medel	651	651
Inkrämsgoodwill	0	1 678
Materiella anläggningstillgångar	245	245
Uppskjuten skattefordran	441	0
Kundfordringar och andra fordringar	2 635	2 635
Upplåning	-753	-753
Leverantörsskulder och övriga skulder	-732	-732
<b>Verkligt värde på nettotillgångar</b>	<b>2 487</b>	<b>3 724</b>
Goodwill	4 450	-
<b>Sammanlagd köpeskillning</b>	<b>6 937</b>	
Kontant reglerad köpeskillning	-3 937	
Likvida medel i dotterföretag	651	
<b>Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv</b>	<b>-3 286</b>	

Förvärvsskulden om 3 000 KSEK återfinns som övrig skuld i balansräkningen då den är fastställd och kommer utbetalas per april 2011, se vidare not 24.

Goodwill är framförallt hänförlig know-how (samtrimmad personal) och synergier genom att de administrativa funktionerna i de förvärvade bolaget effektiviseras genom införande av Dones affärsmodell. Utöver detta bedömer vi att vi kommer uppnå en betydande försäljning till kunder utanför kärnkundkretsen samt genom att ta en starkare marknadsposition kunna ha goda förutsättningar att vinna nya kunder.

### Avyttring av rörelse 2009

I januari 2009 avyttrade Done det helägda dotterbolaget Text & Rubrik City AB, ett digitaltryckeri vilket ingått i Done-koncernen sedan 2006. Avyttringen påverkar koncernens resultat med -0,5 MSEK. Omsättningen för Text & Rubrik City AB uppgick för 2008 till 5,7 MSEK.

### NOT 30 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under 2010 har inga transaktioner med närstående skett. Under 2009 har transaktioner skett med bolag delägt av styrelsemedlem Samir Taha, som innehar 13 % av Done Management & Systems aktier. Se nedan för beskrivning av transaktion.

#### Försäljning av varor och tjänster

Aros bostadsutveckling AB har under 2009 köpt kontorstryck och vissa webbtjänster. Bolaget delägs av Samir Taha. Avtalet bedöms som marknadsmässigt och inköpsvolymen uppgick under 2009 till 13 KSEK.

#### Ersättning till VD

Verkställande direktören har under 2010 erhållit en månadslön om 120 000 kr enligt VD-avtal.

#### Bonus

För verkställande direktören baseras bonus på utfallet av rörelseresultat samt omsättning för föreliggande räkenskapsår i förhållande till av styrelsen uppsatta och godkända mål. Bonusbeloppet för 2010 motsvarade max 50 % av grundlönen (2009: 50 %).

För andra ledande befattningshavare baseras eventuell bonus på samma princip som ovan, i kombination med individuella mål.

#### Aktierelaterade ersättningar

Ledande befattningshavare har utnyttjat 244 689 aktieoptioner från program beslutat på bolagsstämman den 30 april 2008, vilka har konverterats och registrerats som aktier per januari 2011. Samtliga aktieoptioner förvärvades till marknadsvärde under 2008 samt 2009. Marknadsvärdet för optionerna har beräknats enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Då aktierna ej registrerats hos bolagsverket förrän 24 januari 2011 redovisas innehavet hos ledande befattningshavare per den 31 december 2010 som optioner enligt följande:

(KSEK)	Antal	Förvärvspris
Verkställande direktör Peter Heuman	183 516	140
Andra ledande befattningshavare (1 person)	61 172	13
<b>Summa</b>	<b>244 689</b>	<b>153</b>

### Pensioner

Verkställande direktör samt andra ledande befattningshavare har endast avgiftsbestämda planer för pensioner. Pensionsplanerna finansieras genom betalningar till försäkringsbolag.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Done avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

Samtliga pensionsförmåner är oantastbara, d v s inte villkorade av framtida anställning

### Avgångsvederlag

Verkställande direktörens uppsägningstid uppgår till 9 månader från bolagets sida och 6 månader från verkställande direktörens sida. Utöver detta finns inga avtal om avgångsvederlag. Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader.

### Ersättning till styrelse, VD och ledande befattningshavare

(KSEK)	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<b>2010</b>					
Styrelsens ordförande Peter Forhaug	120	–	–	–	120
Styrelseledamot Rikard Svensson	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Samir Taha	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Joachim Berner	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Lars Johansson	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Pernilla Röjdmärk	22	–	–	–	22
Verkställande direktören Peter Heuman	1 462	720	176	–	2 358
Andra ledande befattningshavare (5 st)	3 662	340	803	–	4 805
<b>Summa</b>	<b>5 526</b>	<b>1 060</b>	<b>979</b>		<b>7 565</b>
<b>2009</b>					
Styrelsens ordförande Peter Forhaug	120	–	–	–	120
Styrelseledamot Rikard Svensson	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Samir Taha	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Joachim Berner	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Lars Johansson	65	–	–	–	65
Styrelseledamot Pernilla Röjdmärk	65	–	–	–	65
Verkställande direktören Peter Heuman	1 333	660	–	–	1 993
Andra ledande befattningshavare (4 st)	1 990	–	477	–	2 467
<b>Summa</b>	<b>3 768</b>	<b>660</b>	<b>477</b>		<b>4 905</b>

Sjukfrånvaro redovisas ej pga undantagsregeln i lagstiftningen som säger att uppgiften inte ska lämnas om antalet anställda i gruppen är högst tio eller om uppgiften kan hänföras till enskild individ. Med grupp avses både ålderskategori och könsfördelning inom ålderskategori.

**NOT 31 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

**NOT 32 RESULTAT PER AKTIE**

Resultat per aktie beräknas genom periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden. Vid årets början uppgick antalet aktier till 8 337 825, per 1 november tillkom 675 330 st aktier i samband med förvärvet av Ottoboni Group AB. Utspädning utgörs av teckningsoptionsprogram om 244 689 optioner med förfall 31 december 2010. Dessa optioner var vid ingången av året 200 000 st men som en följd av utdelningen omräknats till 244 689 per 5 maj 2010, i enlighet med villkor för omräkning som anges i det fastslagna optionsprogrammet.

**NOT 33 KASSAFLÖDE**

Specifikation av poster som ej ingår i kassaflödet

Koncernen	2010	2009
Avskrivningar	3 080	3 020
Övrigt	-	-
	<b>3 080</b>	<b>3 020</b>

**Moderföretaget**

Avskrivningar	546	788
Övrigt	-	400
	<b>546</b>	<b>1 188</b>

**NOT 34 BOKSLUTSDISPOSITIONER**

Koncernen	2010	2009
Avsättning till periodiseringsfond	2 200	2 195

**NOT 35 OBESKATTADE RESERVER**

Koncernen	2010	2009
Ingående avsättning till periodiseringsfond	2 845	650
Avsättning till periodiseringsfond	2 200	2 195
	<b>5 045</b>	<b>2 845</b>

**NOT 36 KONCERNINTERNA TRANSAKTIONER****Moderbolaget****Inköp och försäljning mellan koncernföretag**

Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.

Koncernen	2010	2009
Inköp (%)	0	0
Försäljning (%)	100	88

Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med externa parter.

**Koncernintern försäljning av varor och tjänster**

Koncernen	2010	2009
Done Production AB (managementtjänster)	4 380	-
Stockholm Interactive 1.0 AB (managementtjänster)	2 220	-
Done Production AB (kostnadsallokering)	22	3 619
	<b>6 622</b>	<b>3 619</b>

**Koncerninterna rörelsefordringar/-skulder**

Nedan anges fordringar/skulder från försäljning/inköp av varor/tjänster.

Koncernen	2010	2009
Done Production AB	7 312	13 868
Ottoboni Group AB	1 000	-
Ottoboni Göteborg AB	500	-
Grafit Media & Kommunikation i Sverige AB	-303	-917
Stockholm Interactive 1.0 AB	-3 031	-1 080
	<b>5 478</b>	<b>11 871</b>

Lån till andra närstående än ledande befattningshavare

Koncernen	2010	2009
Ingående balans	-	16 130
Utbetalda lån Done Production AB	-	-
Erhållna amorteringar Done Production AB	-	9 090
Erhållen ränta Done Production AB	-	-
Omklassificering till rörelsefordran	-	-7 040
Utgående balans	-	-



## Revisionsberättelse

### Till årsstämman i

### Done Management and Systems AB (publ)

Org nr 556567-4941

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Done Management and Systems AB (publ) för år 2010. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 5–37. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget, fastställer rapporten över totalresultatet och balansräkningen för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 28 mars 2011

PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nicklas Kullberg', is written over a faint, light blue circular stamp or watermark.

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

## STYRELSE

### **PETER FORHAUG**, Styrelseordförande

Invald 2007. Född 1963

*Nuvarande sysselsättning:* Bedriver egen konsultverksamhet

*Tidigare erfarenheter:* Investment director på Norvestia. VD för ett riskkapitalbolag ägt av Softronic AB samt CFO i Softronic AB.

*Övriga styrelseuppdrag:* Polystar Instruments AB, Thank God Its Showtime AB, Masterplan International AB, Skutvik Partner AB, Hans Andersson Group AB.

*Aktieinnehav:* 36 748

### **RIKARD SVENSSON**, Styrelseledamot

Invald 2008. Född 1972

*Nuvarande sysselsättning:* Arbetande styrelseordförande i AB Arvid Svensson och Arvid Svensson Invest AB.

*Övriga styrelseuppdrag:* A-com, Sjö Sandström AB, Lås & Larmteknik AB, Aston Carlsson AB.

*Aktieinnehav:* 1 927 094 st genom Arvid Svensson Invest AB

### **JOACHIM BERNER**, Styrelseledamot

Invald 2008. Född 1962

*Nuvarande sysselsättning:* Styrelseordförande Christian Berner Invest, industrial advisor CapMan.

*Övriga styrelseuppdrag:* Pensionsmyndigheten, Forma Publishing, NHST-group (publ), MQ (publ), Family Business Network, Proffice Mediakompetens, Talentum Oyj (publ), Swereco, Lautex Oy samt Simo.

*Aktieinnehav:* 7 000

### **SAMIR TAHA**, Styrelseledamot

Invald 2004. Född 1970

*Nuvarande sysselsättning:* VD och grundare av AROS Bostadsutveckling AB samt verksam som entreprenör och investerare.

*Tidigare erfarenhet:* Revisor och finanskonsult på Arthur Andersen. Tidigare VD och ägare av Scarena. Tidigare verksam i media och reklambranschen, bl.a. som reklambyrå VD.

*Övriga styrelseuppdrag:* Kalifen AB, TT Projektering Stockholm AB, Storvisiren AB, Visiren AB, Emiren AB, Awardit AB, AROS Management AB, AROS Bostadsutveckling AB och därmed sammanhängande koncernbolag samt TakeHave Holding s.a.r.l. med sammanhängande koncernbolag.

*Aktieinnehav:* 1 109 390 genom Kalifen AB

### **LARS JOHANSSON**, Styrelseledamot

Invald 2007. Född 1959

*Nuvarande sysselsättning:* COO/CFO på TV4 AB.

*Tidigare erfarenheter:* CFO, Vice VD och tillförordnad VD på Orc Software AB, partner och delägare i TIME Ventures AB samt Finanschef på AssiDomän AB och Spectra-Physics AB. Lars har även arbetat som Vice VD samt försäljnings- och marknadschef på BCB Broker Ltd i London, samt varit anställd på AGA AB.

*Övriga styrelseuppdrag:* Ett antal styrelseuppdrag för bolag inom och med anknytning till Bonnierkoncernen.

*Aktieinnehav:* 44 200

**LEDNING****PETER HEUMAN, VD**

Anställd i Done sedan 2008. Född 1976. Civileingenjör från Chalmers.

*Tidigare erfarenheter:* VD för Parlino S.A, Luxembourg.

Försäljnings- och marknadsdirektör Tele 2, Holland

*Aktieinnehav:* 0

*Teckningsoptioner:* 183 516 (konverterade till aktier per 24 januari 2011)

**HENRIK BERGENTOFT, CFO**

Anställd i Done sedan 2009. Född 1974. Civilekonom från Uppsala universitet.

*Tidigare erfarenheter:* CFO för ContextVision AB, controller på Autolivs huvudkontor, revisor på

Andersen/Deloitte.

*Aktieinnehav:* 0

*Teckningsoptioner:* 61 172 (konverterade till aktier per 24 januari 2011)

**MATS LINDGREN, Försäljningschef**

Anställd i Done sedan 1999. Född 1966. Teknologie Doktor i medieteknik från KTH.

*Tidigare erfarenheter:* Ansvarig för digitala produkter på Kodak Nordic AB samt arbetat på Helsingborgs Litografiska AB med försäljning av stora trycksaksproduktioner.

*Aktieinnehav:* 185 200

*Teckningsoptioner:* 0

**HENRIK ANDREASSON, COO**

Anställd i Done sedan 2008. Född 1976. Fil Kand.

Informatik samt Fil. Kand Medie- och kommunikationsvetenskap från Lunds Universitet/Halmstad Högskola

*Tidigare erfarenheter:* Marknadschef Grontmij, affärsutvecklare Siemens, CTO Gajdo.com

*Aktieinnehav:* 0

*Teckningsoptioner:* 0

**ANDREAS JOHANSSON, chef Traditionell Media**

Anställd i Done sedan 2006. Född 1973.

*Tidigare erfarenheter:* Specialist på prepress och digitala system på Agfa Gevaert AB, VD och ägare av Text & Rubrik

*Aktieinnehav:* 400

*Teckningsoptioner:* 0

**DANIEL BERNEHJÄLT, chef Digital Media**

Anställd i Done sedan 2010. Född 1974.

*Tidigare erfarenheter:* Grundare och VD för Ottoboni Group AB (förvärvat av Done per 1 november 2010)

*Aktieinnehav:* 388 315 genom Hadabe AB

*Teckningsoptioner:* 0

**REVISOR**

PricewaterhouseCoopers AB

*Huvudansvarig revisor:* Nicklas Kullberg

Torsgatan 21

113 97 Stockholm

# NYCKELTAL

<b>Belopp i KSEK</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>koncernen</b>	<b>koncernen</b>	<b>koncernen</b>	<b>koncernen</b>	<b>koncernen</b>
<b>Resultat</b>					
Nettoomsättning	114 194	87 481	80 452	93 923	60 615
Rörelseresultat, EBITA	16 363	12 211	6 008	12 010	4 681
Rörelseresultat, EBIT	14 104	9 826	-13	8 491	3 668
Resultat före skatt	13 881	9 454	735	8 407	3 916
Periodens resultat	10 362	6 650	-670	5 250	5 699
<b>Marginaler</b>					
Rörelsemarginal, %, EBITA	14%	14%	7%	13%	8%
Rörelsemarginal, %, EBIT	12%	11%	neg.	9%	6%
Vinstmarginal, %	12%	11%	1%	9%	6%
<b>Avkastningsmått</b>					
Avkastning på sysselsatt kapital, %	23%	17%	2%	23%	24%
Avkastning på eget kapital, %	17%	11%	neg.	14%	35%
<b>Finansiell ställning</b>					
Balansomslutning	122 163	84 410	72 164	85 323	46 832
Eget kapital	61 470	63 083	56 422	56 952	18 974
Sysselsatt kapital	61 470	63 083	56 422	56 952	18 974
Soliditet, %	50%	75%	78%	67%	41%
<b>Per aktie</b>					
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	6,82	7,57	6,77	6,85	5,39
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	6,67	7,39	6,37	6,56	5,39
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,23	0,80	-0,08	0,87	1,62
Antal aktier vid periodens utgång (1000-tal)	9 013	8 338	8 338	8 338	3 517
<b>Anställda</b>					
Genomsnittligt antal anställda	72	59	67	69	33
Nettoomsättning per anställd	1 586	1 483	1 201	1 361	1 837

2008–2010 är i enlighet med IFRS, tidigare år är ej omräknade enligt IFRS

## 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.
- **GENOMSNISSLIGT ANTAL ANSTÄLLDA** – Medelantalet anställda per respektive period.
- **NETTOOMSÄTTNING PER ANSTÄLLD** – Nettoomsättning under perioden dividerat med genomsnittligt antal anställda.



# ADRESSER

## **DONE MANAGEMENT AND SYSTEMS AB**

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

## **OTTOBONI GROUP AB**

Ringvägen 100 C  
118 60 STOCKHOLM  
08-501 103 00

## **OTTOBONI GÖTEBORG AB**

Lilla Bommen 1  
411 04 GÖTEBORG  
031-80 67 10

## **CERTIFIED ADVISOR**

Remium  
Kungsgatan 12-14  
111 35 Stockholm  
08-454 32 00

## **DONE I KORTHET**

*Done är ett av Sveriges ledande mediebolag. Bolaget har en historia inom traditionell media samtidigt som man erbjuder tjänster inom växande digitala segment. Bolagets erbjudande sträcker sig från strategisk rådgivning och kreativa lösningar till ett högt tekniskt kunnande och effektiva medieproduktioner. Done erbjuder dessa tjänster till framförallt marknadsavdelningar på kommunikationsintensiva bolag. Vår verksamhet är uppdelad i två affärsområden, Traditionell och Digital Media. Vi kan därigenom erbjuda specialistkompetens inom respektive område, alternativt paketera ett helhetserbjudande till våra kunder.*

www.done.se

# **DONE**