

# DONE



## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI–DECEMBER 2010  
DONE MANAGEMENT AND SYSTEMS AB (PUBL)

### STARK ORGANISK TILLVÄXT OCH FÖRVÄRV SKAPAR REKORDRESULTAT

#### Perioden oktober–december 2010

- Omsättningen för perioden ökade med 62 procent till 38,4 (23,7) MSEK
- Rörelseresultatet (EBITA) för perioden uppgick till 5,4 (3,0) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal om 14 (13) procent
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 3,5 (1,3) MSEK
- Periodens resultat per aktie uppgick till 0,40 (0,15) SEK före utspädning
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 14,8 (6,1) MSEK. Likvida medel uppgår till 25,4 (46,7) MSEK

#### Perioden januari–december 2010

- Omsättningen för perioden ökade med 30 procent till 114,4 (87,8) MSEK
- Rörelseresultatet (EBITA) för perioden uppgick till 16,4 (12,2) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal om 14 (14) procent
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 10,4 (6,7) MSEK
- Periodens resultat per aktie uppgick till 1,23 (0,80) SEK före utspädning
- Periodens 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 MSEK
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,10 (2,40) kr per aktie, varav 0,55 (2,00) kr utgör en extrautdelning

(siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år)

# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

## JANUARI–DECEMBER 2010

### DONE MANAGEMENT AND SYSTEMS AB (PUBL)



#### VD KOMMENTERAR

Det är glädjande med att återigen rapportera om 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 väsent-

ligt 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 digitala medier 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 16,3 MSEK. Lönsamheten är bibehållen med en marginal om 14 procent. Det genomförda förvärvet bidrar positivt till resultatet med cirka 2 MSEK. Det är vidare till-

fredsställande 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 medieutveckling som sker. Tillväxtpotentialerna ser vi till exempel inom iPhone och iPad applikationer samt sociala medier. Done behärskar dessa tekniker som 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 februari 2011

Peter Heuman

Verkställande direktör

# VERKSAMHETEN

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

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

Belopp i KSEK	2010		2009	
	12 MÅN JAN-DEC	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC	3 MÅN OKT-DEC
Redovisat rörelseresultat	14 104	9 826	4 820	2 368
Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar	2 259	2 385	611	637
<b>EBITA</b>	<b>16 363</b>	<b>12 211</b>	<b>5 431</b>	<b>3 005</b>

### 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2010

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 38,4 (23,7) MSEK, vilket innebär en tillväxt om 62 procent. Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 5,4 (3,0) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal om 14 (13) procent. Det per 1 november förvärvade Ottoboni Group AB, inklusive det till 60 procent ägda dotterbolaget Ottoboni Göteborg AB, bidrar med 10,3 MSEK i omsättning och ett rörelseresultat om 2,0 MSEK. Exklusive förvärvet uppgår tillväxten till 18 procent och rörelsemarginalen till 12 procent.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 3,5 (1,3) MSEK. Resultatet per aktie uppgick till 0,40 (0,15) SEK före utspädning och 0,39 (0,14) 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 241 procent inklusive förvärvet och 42 procent exklusive förvärvet.

### 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2010

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.

## MARKNAD

Done är verksamt inom marknaden för traditionella och digitala medier. Exempel på kunder är marknadsavdelningar och förlag. Lågkonjunkturen påverkade över lag mediemarknaden negativt under 2009. Situationen har förbättrats under 2010 och tillgänglig statistik från IRM (Institutet för reklam- och mediestatistik) visar på en ökning i planerade medieinvesteringar, vilket bör påverka Done positivt under 2011.

## FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

### 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2010

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten uppgår efter förändring av rörelsekapitalet till 14,8 (6,1) MSEK.

### 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2010

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.

## FINANSIERING

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 MSEK då viss del av köpeskillingen för Ottoboni Group AB finansierats genom en nyemission (se vidare nedan).

**INVESTERINGAR**

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

**UTDELNING**

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,10 (2,40) kr per aktie, varav 0,55 (2,00) kr utgör en extrautdelning.

Styrelsen föreslår en extrautdelning utöver ordinarie utdelning eftersom nuvarande kapitalstruktur bedöms medge det. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej är ett hinder för att utveckla och växa bolaget.

**UTDELNINGSPOLICY**

Styrelsen föreslår att Done skall eftersträva en årlig utdelningsnivå om 30-50 procent av resultatet efter skatt. Vid bedömning av utdelningens storlek kommer hänsyn att tagas till förvärvsmöjligheter och bolagets kapitalstruktur.

**FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR**

Den 1 november 2010 förvärvade koncernen aktierna i Ottoboni Group AB. Den förvärvade verksamheten bidrog med intäkter om 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.

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Koncernen (KSEK)	2010
Köpeskillning	
– Likvida medel	19 500
– Eget kapital instrument (675 330 aktier)	8 036
– Villkorad köpeskillning	<u>18 000</u>
<b>Sammanlagd köpeskillning</b>	<b>45 536</b>
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	<u>11 800</u>
Goodwill	33 736

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
Övriga immateriella tillgångar (kundrelationer & varumärke)	15 000	-
Uppskjuten skatteskuld	<u>-3 945</u>	<u>-</u>
Verkligt värde på nettotillgångar	11 800	-904
Goodwill	33 736	-
<b>Sammanlagd köpeskillning</b>	<b>45 536</b>	
Kontant reglerad köpeskillning	-19 500	
Likvida medel i dotterföretag	-	
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-19 500	

Verkligt värde på de 675 330 aktier som utfärdats som en del av den köpeskilling 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 köpeskillingen 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 tilläggsköpeskillingen 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 tilläggsköpeskilling kommer att utgå, varpå 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 60 % ägarandel i Ottoboni Göteborg AB, vilket är ett nystartat bolag per 1 oktober 2010.

I januari 2009 avyttrade Done det helägda dotterbolaget Text & Rubrik City, ett digitaltryckeri vilket ingått i Done-koncernen sedan 2006. I mars 2009 förvärvade Done webbyrån Stockholm Interactive 1.0 AB som nu ingår i affärsområdet Digital Media.

#### **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.

#### **MODERBOLAGET**

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden januari – december 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.

#### **REDOVISNINGSPRINCIPER**

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 tillämpats. Från och med 1 januari 2010 tillämpas IFRS 3 revised samt IAS 27 avseende rörelseförvärv respektive koncernredovisning. Från och med fjärde kvartalet 2009 upprättar Done sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), sådana de antagits av EU. Detta innebär att 2009 års tre första kvartal omräknats i enlighet med IFRS. För detaljerad beskrivning hänvisas till bolagets hemsida [www.done.se](http://www.done.se) och avsnittet IR/Finansiella rapporter.

**RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

För bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2009.

**UTSIKTER FÖR 2011**

Bolaget lämnar ingen prognos för 2011.

**GRANSKNINGSRAPPORT**

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

**MARKNADSNOTERING**

Bolagets aktie är noterad på OMX First North under kortnamnet DONE.

**KOMMANDE EKONOMISK INFORMATION**

Delårsrapport januari–mars 2011 – 5 maj, 2011

Årsredovisning 2010 publiceras i april

Årsstämma, 2011 – 5 maj, 2011

Delårsrapport april–juni 2011 – 25 augusti, 2011

Delårsrapport juli–september 2011 – 28 oktober, 2011

Delårsrapport oktober–december 2010 – 17 februari, 2012

Stockholm den 17 februari 2011

Styrelsen

DONE Management and Systems AB (publ)

Informationen är sådan som Done skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller om lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades till media för offentliggörande den 17 februari 2011.

**FÖR YTTERLIGARE INFORMATION**

VD Peter Heuman

Tel: 08-729 94 00

E-post: peter.heuman@done.se

CFO Henrik Bergentoft

Tel: 08-729 94 00

E-post: henrik.bergentoft@done.se

Certified Adviser:

Remium

Tel: 08-454 32 00

Kungsgatan12–14

111 35 Stockholm

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	2010	2010	2009	2009
	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC
Nettoomsättning	114 194	38 341	87 481	23 450
Övriga rörelseintäkter	250	31	285	285
<b>Summa rörelsen intäkter</b>	<b>114 444</b>	<b>38 372</b>	<b>87 766</b>	<b>23 735</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-35 620	-9 594	-28 748	-7 465
Övriga externa kostnader	-12 607	-4 922	-11 432	-3 157
Personalkostnader	-48 984	-18 205	-34 570	-9 867
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 080	-804	-3 020	-708
Övriga rörelsekostnader	-49	-27	-170	-170
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-100 340</b>	<b>-33 552</b>	<b>-77 940</b>	<b>-21 367</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14 104</b>	<b>4 820</b>	<b>9 826</b>	<b>2 368</b>
Finansiella intäkter	160	82	190	62
Finansiella kostnader	-383	-179	-562	-367
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-223</b>	<b>-97</b>	<b>-372</b>	<b>-305</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>13 881</b>	<b>4 723</b>	<b>9 454</b>	<b>2 063</b>
Inkomstskatt	-3 519	-1 187	-2 804	-806
<b>Årets resultat</b>	<b>10 362</b>	<b>3 536</b>	<b>6 650</b>	<b>1 257</b>
Övrigt totalresultat för året	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>10 362</b>	<b>3 536</b>	<b>6 650</b>	<b>1 257</b>
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	10 286	3 460	6 650	1 257
Summa totalresultat hänförligt till moderföretages aktieägare	10 286	3 460	6 650	1 257
Årets resultat hänförligt till minoritetsägare	76	76	-	-
Summa totalresultat hänförligt till minoritetsägare	76	76	-	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,23	0,40	0,80	0,15
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,19	0,39	0,76	0,14
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	8 450 380	8 788 045	8 337 825	8 337 825
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	8 680 173	9 032 744	8 731 225	8 731 225
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	9 013 155	9 013 155	8 337 825	8 337 825
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	9 257 844	9 257 844	8 537 825	8 537 825

\* Utspädning utgörs av teckningsoptionsprogram om 244 689 optioner med förfall 2010-12-31 vilka har tecknats och konverterats till aktier under januari 2011

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	2010-12-31	2009-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	50 292	16 556
Övriga immateriella tillgångar	14 920	2 173
Inventarier verktyg och installationer	1 694	1 281
Uppskjutna skattefordringar	1 148	1 444
Summa anläggningstillgångar	68 054	21 454
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	201	186
Kundfordringar	23 239	12 551
Aktuella skattefordringar	902	–
Övriga fordringar	273	1 596
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 091	1 878
Likvida medel	25 403	46 745
Summa omsättningstillgångar	54 109	62 956
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>122 163</b>	<b>84 410</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	2010-12-31	2009-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare		
Aktiekapital	901	834
Övrigt tillskjutet kapital	58 461	70 503
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	2 032	-8 254
	<hr/>	<hr/>
Minoritetsintresse	76	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>61 470</b>	<b>63 083</b>
<b>Skulder</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Uppskjutna skatteskulder	5 851	-
Övriga avsättningar *	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*	9 000	-
Övriga skulder	11 346	2 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	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>
	<hr/>	<hr/>
Ställda säkerheter **	14 084	10 754
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

\* Uppskattade tillkommande köpeskillingar avseende förvärvade dotterbolag.

\*\* Varav 9 miljoner avser en outnyttjad checkkredit

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	2010	2010	2009	2009
	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	14 104	4 820	9 826	2 368
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 080	804	3 020	171
Erhållen ränta	160	82	190	62
Erlagd ränta	-383	-179	-109	-92
Betald skatt	-1 071	196	263	-339
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>15 890</b>	<b>5 723</b>	<b>13 190</b>	<b>2 170</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	-15	-18	103	-6
Ökning/minskning kundfordringar	24	3 163	-2 418	2 363
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	1 468	1 412	-544	391
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-305	978	2 052	1 459
Ökning/minskning leverantörsskulder	3 000	3 541	1 317	-267
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>20 062</b>	<b>14 799</b>	<b>13 700</b>	<b>6 110</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av dotterbolag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-19 500	-19 500	-3 286	-
Avyttring av dotterbolag efter avdrag för likvida medel	-	-	1 050	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-921	-194	-429	-160
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-20 421</b>	<b>-19 694</b>	<b>-2 665</b>	<b>-160</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Teckningsoptionsprogram	-	-	13	-
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-972	-972	-753	-
Utdelning till moderföretagets aktieägare	-20 011	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-20 983</b>	<b>-972</b>	<b>-740</b>	<b>-</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-21 342</b>	<b>-5 867</b>	<b>10 295</b>	<b>5 950</b>
Likvida medel vid periodens början	46 745	31 270	36 450	40 795
Likvida medel vid periodens slut	25 403	25 403	46 745	46 745

# EGET KAPITALRÄKNING

Belopp i KSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare			
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Upparbetat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2009	834	70 490	-14 902	56 420
Summa totalresultat för perioden			6 650	6 650
Emission av teckningsoptioner		13		13
Utgående balans per 31 december 2009	834	70 503	-8 252	63 083
Ingående balans per 1 januari 2010	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
Utgående balans per 31 december 2010	901	58 461	2 110	61 470

## SEGMENTREDOVISNING

Belopp i KSEK	2010	2010	2009	2009
	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC
<b>Omsättning</b>				
Traditionell Media	79 154	20 754	75 389	18 574
Digital Media*	35 290	17 618	12 377	5 161
<b>Totalt</b>	<b>114 444</b>	<b>38 372</b>	<b>87 766</b>	<b>23 735</b>
<b>EBITA</b>				
Traditionell Media	15 801	3 946	17 430	4 974
Digital Media*	8 231	3 834	1 866	629
Ofördelat	-7 669	-2 349	-7 085	-2 598
<b>Totalt</b>	<b>16 363</b>	<b>5 431</b>	<b>12 211</b>	<b>3 005</b>

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Segmenten benämns Traditionell och Digital media vilket motsvarar tidigare benämningar Done Production och Done Interactive.

\* Affärsområdet Digital Media startades med förvärvet av Stockholm Interactive 1.0 AB 1 mars 2009. Ottoboni Group AB förvärvades 1 november 2010 och ingår i Digital Media. Förvärvet bidrar med 10,3 MSEK i omsättning och 2,0 MSEK i EBITA.

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	2010	2010	2009	2009
	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC	12 MÅN JAN-DEC	3 MÅN OKT-DEC
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Nettoomsättning	3	-	4 120	4 120
Övriga rörelseintäkter	6 641	1 650	1	-1 321
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>6 644</b>	<b>1 650</b>	<b>4 121</b>	<b>2 799</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Övriga externa kostnader	-3 955	-638	-4 265	-3 270
Personalkostnader	-9 460	-2 566	-6 687	-5 678
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-546	-141	-788	2 831
Övriga rörelsekostnader	-9	-	-	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-13 970</b>	<b>-3 345</b>	<b>-11 740</b>	<b>-6 117</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 326</b>	<b>-1 695</b>	<b>-7 619</b>	<b>-3 318</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	750	-	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	99	35	159	-19
<b>Räntekostnader och liknande resultatposter</b>	<b>-95</b>	<b>-17</b>	<b>-73</b>	<b>-20</b>
Resultat från finansiella poster	754	768	86	-39
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-6 572	-927	-7 533	-3 357
Bokslutsdispositioner	-2 200	-2 200	-2 195	-2 195
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>2 277</b>	<b>2 253</b>	<b>2 528</b>	<b>2 528</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-6 495</b>	<b>-874</b>	<b>-7 200</b>	<b>-3 024</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2010-12-31	2009-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	420	841
	<hr/>	<hr/>
	420	841
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	107	232
	<hr/>	<hr/>
	107	232
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	76 437	30 141
	<hr/>	<hr/>
	76 437	30 141
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>76 964</b>	<b>31 214</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	–	24
Fordringar hos koncernföretag	5 781	13 868
Övriga fordringar	120	628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75	72
	<hr/>	<hr/>
	5 976	14 592
<b>Kassa och bank</b>	<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	2010-12-31	2009-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital		
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>
Obeskattade reserver		
Avsättning till periodiseringsfond	5 045	2 845
	5 045	2 845
Avsättningar		
Övriga avsättningar	18 000	3 000
	18 000	3 000
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	767	611
Skulder till koncernföretag	303	1 997
Aktuella skatteskulder	2 643	1 943
Övriga skulder	3 038	166
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	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*	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

\* Avser outnyttjad kredit hos handelsbanken

Belopp i KSEK	2010 KONCERNEN	2009 KONCERNEN	2008 KONCERNEN	2007 KONCERNEN	2006 KONCERNEN
<b>Resultat</b>					
Nettoomsättning	114 194	87 481	80 452	92 923	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	-855	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%	-2%	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	6,83	5,39
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	6,67	7,39	6,48	6,54	5,39
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,23	0,80	-0,08	0,87	1,62
Antal aktier (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

## 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**

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

## **OTTOBONI GROUP AB**

Ringv. 100 C  
118 60 Stockholm  
08- 501 103 00

## **OTTOBONI GÖTEBORG AB**

Lilla Bommen 1  
411 04 Göteborg  
031-806 710

## **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**