

DIS/PLAY A/S
CVR-nr. 29 20 37 76

Årsrapport 2010

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2010 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2010 | 9 |
| Noter | 11 |

Selskabsoplysninger

Selskab

DIS/PLAY A/S

Stauningsplads 3, 1.

1607 København V

CVR-nr.: 29 20 37 76

Hjemstedskommune: København

Telefon: 33 97 44 10

Internet: www.dis-play.dk

Bestyrelse

Niels Pedersen, formand

Steffen B. Otkjær

Peter Hecter

Lasse Morell

Morten Lund-Jensen

Direktion

Lasse Morell

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 for DIS/PLAY A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. april 2011

Direktion

Lasse Morell

Bestyrelse

Niels Pedersen
formand

Steffen B. Otkjær

Peter Hecter

Lasse Morell

Morten Lund-Jensen

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i DIS/PLAY A/S

Vi har revideret årsregnskabet for DIS/PLAY A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter samt ledelsesberetning. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab og en ledelsesberetning uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. april 2011

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at levere digital kommunikation, herunder webløsninger på en måde, så vores kunder oplever os som en skarp og ligetil samarbejdspartner, der kombinerer forretningsforståelse med teknisk indsigt, respekt for brugerne, kreativitet og omhu.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året viser en omsætning på 53,3 mio.kr. mod budgetteret 47,8 mio.kr. Da omkostningerne samtidig kun er steget marginalt - mindre end 1% i forhold til budget - er resultatet et overskud før afskrivninger på 10,0 mio.kr. mod budgetteret 4,5 mio.kr. Et resultat som ledelsen betragter som særdeles tilfredsstillende.

Virksomheden skiftede 1. maj 2010 navn fra Dansk Internet Selskab A/S til DIS/PLAY A/S og fik samtidig nyt domicil på Staunings Plads 3, 1., 1607 København. Navneskiftet blev samtidig startskuddet til en målrettet og intensiv markedsføring af den nye virksomhedsprofil, der lægger større vægt på levering af kreative ydelser. Markedsføringsindsatsen har bidraget solidt til den væsentligt forhøjede omsætning i 2010.

Der er i 2010 sket en markant forøgelse af medarbejderstaben. Ved årets udgang var der således 64 fastansatte konsulenter - en forøgelse af medarbejderstaben på 9 medarbejdere.

Det er ledelsens vurdering, at DIS/PLAY også i 2010 har vundet markedsandele og vil fortsætte med at gøre det i 2011.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter en bestyrelsesbeslutning i januar 2011 udloddet udbytte på 4.000 t.kr.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden for goodwill er 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse for 2010

| | Note | 2010 kr. | 2009 t.kr. |
|--|-------------|-------------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | | 53.256.982 | 43.927 |
| Vareforbrug | | (4.809.623) | (5.509) |
| Andre eksterne omkostninger | | (4.828.316) | (3.868) |
| Personaleomkostninger | 1 | (33.614.548) | (29.466) |
| Afskrivninger | 2 | <u>(1.111.551)</u> | <u>(1.058)</u> |
| Driftsresultat | | 8.892.944 | 4.026 |
| | | | |
| Finansielle indtægter | | 144.591 | 179 |
| Finansielle omkostninger | | <u>(95.277)</u> | <u>(122)</u> |
| Resultat før skat | | 8.942.258 | 4.083 |
| | | | |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>(2.284.061)</u> | <u>(1.065)</u> |
| Årets resultat | | <u>6.658.197</u> | <u>3.018</u> |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til næste år | | <u>6.658.197</u> | |

Balance pr. 31.12.2010

| | <u>Note</u> | <u>2010 kr.</u> | <u>2009 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|-----------------------|
| Goodwill | 4 | 2.410.000 | 2.892 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | <u>2.410.000</u> | <u>2.892</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 1.155.291 | 823 |
| Indretning af lejede lokaler | 5 | 745.218 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>1.900.509</u> | <u>823</u> |
| Deposita | | 372.300 | 408 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>372.300</u> | <u>408</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>4.682.809</u> | <u>4.123</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.258.846 | 6.588 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.415.564 | 1.204 |
| Igangværende arbejder | | 1.083.793 | 869 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 165.199 | 14 |
| Andre tilgodehavender | | 460.595 | 900 |
| Tilgodehavender | | <u>13.383.997</u> | <u>9.575</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>10.773.134</u> | <u>6.257</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>24.157.131</u> | <u>15.832</u> |
| Aktiver | | <u>28.839.940</u> | <u>19.955</u> |

Balance pr. 31.12.2010

| | <u>Note</u> | <u>2010 kr.</u> | <u>2009 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|-----------------------|
| Aktiekapital | 6 | 1.079.160 | 1.074 |
| Overført overskud | | <u>13.924.179</u> | <u>8.441</u> |
| Egenkapital | 7 | <u>15.003.339</u> | <u>9.515</u> |
| Udskudte skatteforpligtelser | 8 | <u>123.449</u> | <u>40</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>123.449</u> | <u>40</u> |
| Leverandørgæld | | 1.170.161 | 2.066 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 2.533.350 | 1.270 |
| Selskabsskat | | 2.305.897 | 1.050 |
| Anden gæld | 9 | 6.463.148 | 4.699 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>1.240.596</u> | <u>1.315</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>13.713.152</u> | <u>10.400</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>13.713.152</u> | <u>10.400</u> |
| Passiver | | <u>28.839.940</u> | <u>19.955</u> |
| Øvrige noter | 10-11 | | |

Noter

| | <u>2010</u> <u>kr.</u> | <u>2009</u> <u>t.kr.</u> |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Løn og gager | 27.916.667 | 25.875 |
| Pensionsbidrag | 3.432.415 | 1.910 |
| Andre sociale omkostninger | 421.164 | 383 |
| Andre personaleomkostninger | <u>1.844.302</u> | <u>1.299</u> |
| | <u>33.614.548</u> | <u>29.466</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | <u>64</u> | <u>52</u> |
| 2. Afskrivninger | | |
| Goodwill | 482.000 | 482 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 577.927 | 576 |
| Indretning af lejede lokaler | 81.624 | 0 |
| Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver | <u>(30.000)</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.111.551</u> | <u>1.058</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 2.212.442 | 989 |
| Ændring af udskudt skat | 83.732 | 76 |
| Regulering vedrørende tidligere år | <u>(12.113)</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.284.061</u> | <u>1.065</u> |
| | | <u>Goodwill</u> |
| | | <u>kr.</u> |
| 4. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 01.01.2010 | | 4.820.000 |
| Tilgang | | <u>0</u> |
| Kostpris 31.12.2010 | | <u>4.820.000</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 01.01.2010 | | (1.928.000) |
| Årets afskrivninger | | <u>(482.000)</u> |
| Af- og nedskrivninger 31.12.2010 | | <u>(2.410.000)</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12.2010 | | <u>2.410.000</u> |

Noter

| | <u>Indretning af lejede lokaler kr.</u> | <u>Andre anlæg mv. kr.</u> |
|---|---|------------------------------------|
| 5. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 01.01.2010 | 0 | 2.239.616 |
| Tilgang | 826.842 | 910.257 |
| Regulering tidligere år | 0 | (53.954) |
| Afgang | <u>0</u> | <u>(497.500)</u> |
| Kostpris 31.12.2010 | <u>826.842</u> | <u>2.598.419</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 01.01.2010 | 0 | (1.416.672) |
| Årets afskrivninger | (81.624) | (577.927) |
| Regulering tidligere år | 0 | 53.971 |
| Afskrivninger vedrørende afgang | <u>0</u> | <u>497.500</u> |
| Af- og nedskrivninger 31.12.2010 | <u>(81.624)</u> | <u>(1.443.128)</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12.2010 | <u>745.218</u> | <u>1.155.291</u> |

6. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.079.160 aktier a 1 kr.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

| | <u>kr.</u> |
|--|-------------------------|
| Ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår: | |
| Aktiekapital 12.12.2005 | 125.000 |
| Kapitalforhøjelse 02.01.2006 | 728.333 |
| Kapitalforhøjelse 22.02.2006 | 160.487 |
| Kapitalforhøjelse 03.01.2008 | 25.340 |
| Kapitalforhøjelse 24.06.2008 | 15.000 |
| Kapitalforhøjelse 08.01.2009 | 20.000 |
| Kapitalforhøjelse 13.04.2010 | <u>5.000</u> |
| Aktiekapital 31.12.2010 | <u>1.079.160</u> |

7. Egenkapital

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 01.01.2010 | 9.515.142 |
| Udloddet udbytte | (1.200.000) |
| Kapitalforhøjelse 08.01.2010 | 30.000 |
| Årets resultat | <u>6.658.197</u> |
| Egenkapital 31.12.2010 | <u>15.003.339</u> |

Noter

8. Udskudt skat

Udskudt skat påhviler immaterielle og materielle anlægsaktiver.

| | <u>2010</u> <u>kr.</u> | <u>2009</u> <u>t.kr.</u> |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| 9. Anden gæld | | |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 942.831 | 921 |
| Feriepengeforpligtelser | 2.907.858 | 2.608 |
| Moms og afgifter | 1.143.492 | 605 |
| Andre skyldige omkostninger | <u>1.468.967</u> | <u>565</u> |
| | <u>6.463.148</u> | <u>4.699</u> |

10. Leasingforpligtelse

For årene 2011-2013 har selskabet indgået leasingaftaler, hvor leasingforpligtelsen pr. 31.12.2010 udgør 194.683 kr.

11. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- L. Morell Holding ApS, Møllevænget 46, 2800 Kongens Lyngby, CVR-nr. 29 14 59 03.