



DIBS ÅRSREDOVISNING 2010





DIBS I KORTHET 2010

DIBS Payment Services är Nordens ledande oberoende leverantör av funktionella, säkra och innovativa betaltjänster för e-handel. DIBS betalväxel kopplar samman köpare och säljare, med alla betalsätt, för alla försäljningskanaler.

Drivkrafter 2010

- Antalet kunder vid årets slut var 14 299 (11 810)
- Nettoinflöde av nya kunder uppgick till 2 489 (1 906)
- Butikernas samlade e-handel växte med 17 procent under året och uppgick till 71,0 miljarder kronor (60,7)

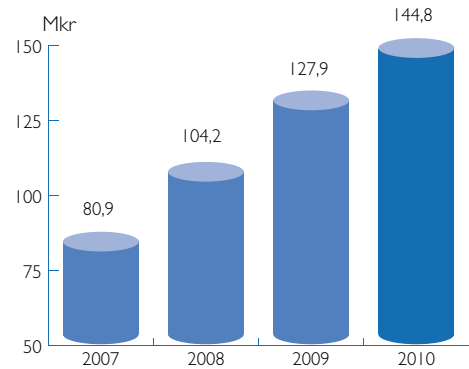
Produktutveckling 2010

- Utveckling av betalväxeln genom nya kopplingar till en rad nya inlösenbanker, samt integration av ett flertal fakturalösningar och ett stort antal internetbanker
- Förnyelse av plattformen för att hantera betydligt större volymer av transaktioner och kunder
- Utveckling av en öppen arkitektur med nya gränssnitt och nya produkter till både köpare och säljare samt större möjligheter att integrera tredjepartslösningar
- Utveckling av mobila tjänster, t.ex. en ny tjänst för att konsumenter ska kunna betala enkelt och säkert genom smartphones som lanseras under 2011

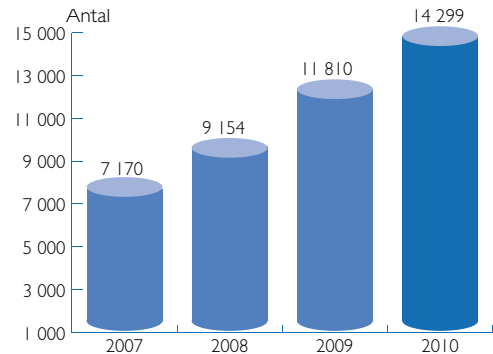
Finansiell utveckling 2010

- Nettoomsättning uppgick till 144,8 miljoner kronor (127,9), en ökning med 13 procent (20 procent i lokal valuta)
- EBITDA-marginalen uppgick till 33 procent (34)
- Resultatet efter skatt ökade med 15 procent till 32,8 Mkr. (28,6)
- Resultatet efter skatt per aktie ökade med 14 procent till 3,43 kr. (3,04)
- Kassan var 55,8 miljoner kronor (35,5) vid årets slut
- Utdelningen i juni 2010 var 1,20 kronor per aktie, totalt 11,5 mkr
- Föreslagen utdelning för räkenskapsåret 2010 är 2 kronor per aktie, totalt 19,2 mkr

Omsättning i miljoner kr

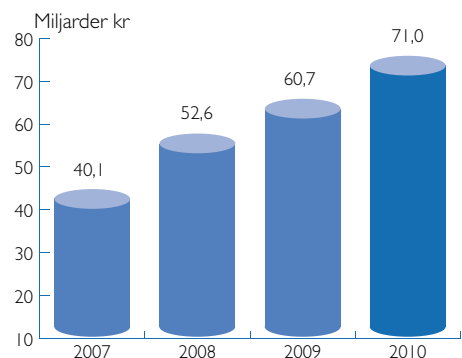


Antal kunder



02-03

Butikernas e-handelsvolym i miljarder kr





VD HAR ORDET

DIBS är Nordens ledande leverantör av betalningslösningar för e-handel. Vi har i flera år vuxit snabbare än marknaden med hög lönsamhet och starkt kassaflöde. 2010 uppvisade vi en tillväxt på 20 % i lokal valuta, en EBITDA-marginal på 33% och skapade ett positivt kassaflöde på 42 Mkr från den löpande verksamheten. Men det viktigaste är att vi startat våra förberedelser inför nästa tillväxtvåg.

DIBS har varit drivande i e-handeln och vi har byggt upp vår starka position i ett antal framgångsrika steg. Vi började i Danmark och Sverige som tekniska pionjärer. Redan 1998 skapade vi en teknikplattform för en marknad i sin linda. Vi fick snabbt ett försprång med hundratals kunder och vidareutvecklade lösningen. Nästa steg var att bli först med att skapa ett heltäckande nordiskt erbjudande bland annat genom förvärv. Snart var vi klart marknadsledande i Norden med över 14 000 kunder som kunde utnyttja våra alltmer avancerade tjänster och vår internationella räckvidd. I den positionen har vi dragit nytta av skalfördelar och kombinerat hög tillväxt med god lönsamhet.

Marknaden går nu in i ny utvecklingsfas, där vissa segment mognar samtidigt som tillväxten drar iväg i nya områden. Tillväxten är god för våra stora kunder, men de har lägre transaktionsavgifter än mindre kunder. Ett annat område med stor tillväxt är digitala produkter där vi också har lägre genomsnittlig intäkt. Därför minskade våra genomsnittliga intäkter mot slutet av året trots att inflödet av nya kunder och ökningen av antalet transaktioner var fortsatt starkt. Vi ser detta som en naturlig utveckling i en snabbt växande marknad och har därför påbörjat investeringar för att bredda vår intäktbas. Investeringarna är av tre slag; förnyad teknologiplattform, internationell expansion och förstärkta säljprocesser.

Vi ska alltid ligga före och dra fördel av e-handels tillväxt. Därför ska vi växa både vertikalt och horisontellt. Vertikalt genom att lansera nya tjänster kring vårt transaktionssystem. Horisontellt genom att växa i nya marknader och inleda vår expansion i Europa.

Förnyad tekniplattform

Teknologi är navet i allt vi gör. Nu förnyar vi plattformen för att hantera betydligt större volymer av transaktioner och kunder med större samordning över gränserna. Tekniskt skapar vi en öppen arkitektur för att få nya möjligheter kring vår transaktionsaffär som nya gränssnitt och nya tjänster till både köpare och säljare. Vårt erbjudande breddas i flera dimensioner och under 2011 lanserar vi bland annat nya



tjänster för att konsumenter ska kunna betala enkelt och säkert genom smartphones.

Europeisk expansion

För att bredda vår intäktbas har vi inlett vår expansion i Europa. Efter den senaste tidens uppköp finns det få oberoende betalningsleverantörer kvar i Europa och det finns utrymme för vårt erbjudande även utanför Norden. Ambitionen är att växa på nya marknader tillsammans med våra kunder och partners inom e-handels hela värdekedja.

Vi har ett team som bara arbetar med vår internationella expansion. Det första steget var ett samarbetsavtal med franska PrestaShop vars web-shopslösning säljs i elva olika länder. Partnerskapet gör det möjligt för PrestaShops runt 50 000 kunder att välja DIBS som sin leverantör av betaltjänster. Under 2011 kommer vi att ta flera steg ut i Europa.



Strategisk kundbas

DIBS har marknadens mest strategiska kundbas i alla industrier, i alla storlekar och i alla utvecklingsfaser. Bland våra kunder finns flera av Nordens största företag med avancerad e-handel, offentliga organisationer med höga krav samt många nystartade företag och organisationer som nyligen lanserat e-handel. De stora kunderna är viktiga för att de ger oss volym och de är ofta drivande i utvecklingen. Samtidigt är de mindre kunderna betydelsefulla eftersom många av dem är framtidens vinnare inom e-handel. Grunden i vårt erbjudande är samma för alla, men vår paketering och försäljning anpassas för de olika segmenten.

Det går bra för våra kunder. Deras samlade transaktionsvärde ökade med 17 % till 71 miljarder. Vi är stolta över att bidra till deras tillväxt. Samtidigt fortsätter vi att snabbt vinna nya kunder, och kundbasen växte med 21 % under 2010 till 14 299 kunder. Våra kundrelationer är långsiktiga, vi har en stor del återkommande intäkter och ingen enskild kund motsvarar mer än två procent av intäkterna.

Starka finanser och hög utdelning

Vår starka utveckling ger oss ett stabilt kassaflöde och en god ekonomisk ställning. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 42,3 Mkr för året. Vi hade 55,8 Mkr i kassan vid året slut och vår soliditet uppgick till 83 %. Styrelsen föreslår att utdelning ska uppgå till 2 kr för 2010, totalt 19,2 Mkr och cirka 60 % av nettovinsten efter skatt.

Vi utvecklar vår verksamhet för att möta allt större krav. Denna årsredovisning är vår första baserad på IFRS som ger en mer rättvisande bild av vår utveckling. Vi utvärderar dess-

utom ett listbyte till NASDAQ OMX Small Cap. Det kan vara ett sätt att fortsätta utveckla vår synlighet och förbättra våra finansiella möjligheter för eventuella framtida förvärv.

Framtidsutsikter

Under de senaste fyra åren haft vi uppvisat en genomsnittlig årlig tillväxt på 23 procent i SEK och en EBITDA-marginal på 33 procent vilket är över våra finansiella mål. För 2010 var tillväxten 20 procent i lokal valuta, och 13 procent omräknat i svenska kronor.

Trots vår historiskt gynnsamma utveckling är det viktigt att vi satsar för framtiden och ökar våra möjligheter att ta del av e-handels snabba tillväxt. Därför har vi rekryterat 26 personer under 2010 och inlett flera investeringar för att lyfta vårt erbjudande med nya tjänster, större räckvidd och högre teknisk prestanda. Alla satsningar syftar till samma sak; att stärka vår ställning som e-handlarnas bästa vän. Vi är övertygade om att vår position och våra investeringar ger oss goda möjligheter för tillväxt och lönsamhet under många år.

Kärnan i vårt erbjudande är vårt transaktionssystem som kopplar ihop säljare och köpare. Det är grunden i vårt erbjudande nu och i framtiden. Kring detta bygger vi upp ett allt rikare utbud av tjänster som ger mervärde för våra kunder; helt i linje med vårt motto "we create value beyond money".

Vår framgång hade inte varit möjligt utan kunskapen och ambitionen hos våra engagerade medarbetare. Det är ni som skapar vår tillväxt och jag tackar er varmt för alla insatser. Tillsammans ska vi fortsätta att utveckla DIBS.

Stockholm den 4 maj 2011

Eric Wallin
Verkställande direktör





VISION OCH STRATEGI

Affärsidé

DIBS ska som oberoende aktör erbjuda säkra och enkla betalningslösningar för handel via internet och i andra kanaler.

Vision

DIBS ska bli den främsta oberoende aktören för betalningslösningar inom handel via internet i norra Europa. DIBS betalväxel ska koppla samman köpare och säljare, med alla betelsätt, för alla försäljningskanaler.

Kärnvärden

DIBS kärnvärden är hur organisationen leds, hur dess anställda agerar såväl internt som externt, samt hur utveckling sker av nya tjänster och produkter. Bolagets kärnvärden utgörs av:

- Säkerhet
- Enkelhet
- Innovation

Strategi

Transaktionssystemet som kopplar ihop säljare och köpare är kärnan i DIBS erbjudande. Kring detta bygger bolaget upp ett allt rikare utbud av tjänster som ger mervärde för kunderna. Syftet är att DIBS ska "create value beyond money". DIBS övergripande strategi är att:

- Erbjuda betalningslösningar som kopplar samman köpare och säljare med alla betelsätt för alla försäljningskanaler
- Utifrån transaktionssystemet bredda intäktbasen med kringtjänster
- Växa organiskt genom återkommande intäkter från befintliga kunder och tillväxt av nya kunder
- Expandera geografiskt genom partnerskap och med befintliga kunder
- Verka för att attrahera, utveckla och behålla talanger i alla delar av bolaget
- Aktivt söka förvärvsmöjligheter

Finansiella mål

DIBS övergripande finansiella mål är att genom uthållig tillväxt och god lönsamhet skapa långsiktiga värden för bolagets aktieägare.

Tillväxtmål

Styrelsens långsiktiga tillväxtmål är att omsättningstillväxten beräknad i lokal valuta ska överstiga 20 procent per år.

Resultatmål

Styrelsens resultatmål är att den genomsnittliga EBITDA-marginalen ska överstiga 25 procent.

Kapitalstruktur

Styrelsens mål är att bibehålla adekvat nettokassa och hög soliditet så länge bolaget befinner sig i en fas av hög tillväxt samt förvärvsmöjligheter finns.

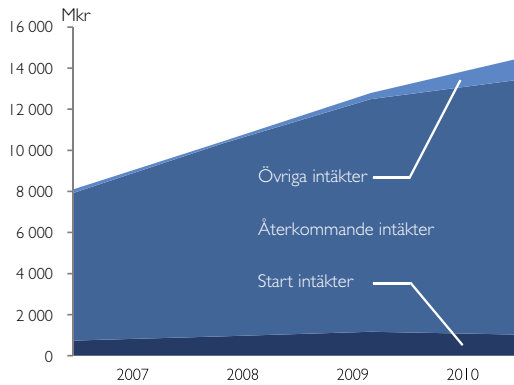
Utdelningspolicy

Styrelsens utdelningspolicy är att årligen dela ut minst motsvarande 60 % av årets nettovinst efter skatt.



AFFÄRSMODELLEN

Intäkter per intäktslag



DIBS försäljning

DIBS säljer sina lösningar direkt till kund genom egna säljare och via nätet. Bolaget har under 2010 rekryterat flera nya säljare och har utvecklat sina säljprocesser. DIBS har också ett team som arbetar fokuserat på att dra fördel av möjligheter utanför Norden.

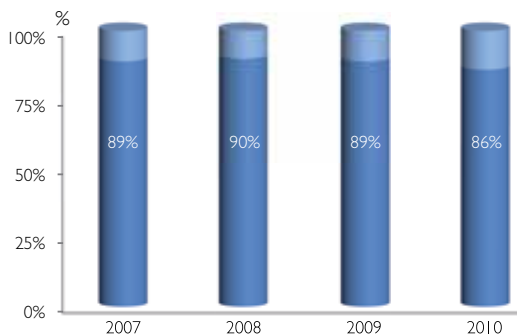
DIBS driver också försäljning genom ett nätverk av partners. Partnerföretagen är leverantörer inom e-handel som levererar till exempel färdiga webbbutiker, affärssystem, skräddarsydda e-handelssystem eller stöd vid internationalisering av e-butiker. Gemensamt för alla DIBS Partners är att de har ingående kunskaper om DIBS produkt och att de kan integrera betalningslösningen med övriga affärsprocesser i kundens verksamhet. DIBS Official Partner logotypen intygar att företaget är kvalificerat för uppgiften.

DIBS hostade lösning

DIBS sköter driften och utvecklar lösningen (hostar) åt alla kunderna på en och samma tekniska plattform, men erbjuder tillgång till systemet på olika servicenivåer beroende på behov. En hostad standardlösning ger god kostnadseffektivitet vid ökat antal kunder och ökade transaktionsvolymen vilket är grunden för DIBS skalbara affärsmodell.

DIBS betalningslösning är enkel att implementera och löpande uppdatera till senaste säkerhetskraven. Kunden får även tillgång till fler betalsätt allt eftersom behoven för det ökar.

Återkommande intäkters andel av totala intäkter



DIBS Affärsmodell

DIBS affärsmodell är skalbar och utformad för att dra fördel av inflöde av nya kunder och av befintliga kunders tillväxt. Affärsmodellen gör det möjligt att erbjuda instegstjänster för mindre företag, men också att erbjuda omfattande och avancerade tjänster till storföretag med verksamhet i många länder. Modellen bygger på:

1. engångsintäkter i form av startintäkter
2. återkommande intäkter i form av abonnemangs- och transaktionsavgifter



Intäkter per intäktsslag

När kunden kopplas upp till DIBS lösning utgår en startavgift för bastjänsterna och för eventuella tilläggstjänster. Ett inflöde av nya kunder ökar startintäkterna. Nettoinflödet av antalet nya kunder under 2010 uppgick till 2 489 stycken.

Återkommande intäkter

DIBS har två typer av återkommande intäkter, abonnemangsintäkter och transaktionsintäkter. De återkommande intäkter utgjorde 86 procent av totala intäkter vilket motsvarar 1 24,1 miljoner kronor under 2010. Återkommande intäkter ökar i takt med att nya kunder ansluts, genom att befintliga kunder ökar transaktionsvolymerna samt genom merförsäljning av tilläggstjänster.

Abonnemangsintäkter

Abonnemangsintäkterna utgörs av en fast avgift som kunder betalar för tjänsten. Under 2010 utgjorde abonnemangsintäkterna 59 procent av de återkommande intäkterna. Abonnemangsintäkterna ökar i takt med att nya kunder ansluts samt genom försäljning av tilläggstjänster. Tillväxten i abonnemangsintäkter påverkas således inte av fluktuationer i den dagliga e-handeln.

Transaktionsintäkter

Transaktionsintäkterna utgör den rörliga delen av kundernas avgifter, då kunderna betalar en avgift per genomförd transaktion som hanteras via DIBS system. 2010 utgjorde transaktionsintäkterna 41 procent av de återkommande intäkterna. Transaktionsintäkterna ökar med stigande volymer från existerande kunder och genom nya kunder.

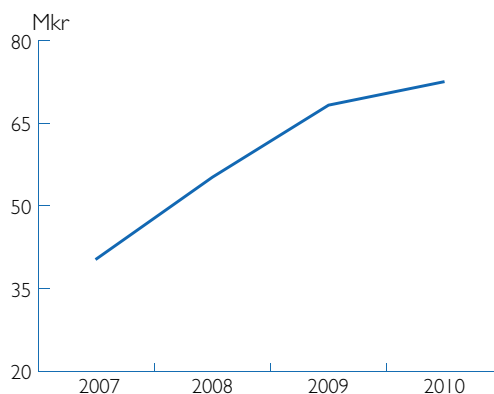
Kostnader

DIBS kostnads massa kan delas upp i tre huvudgrupper:

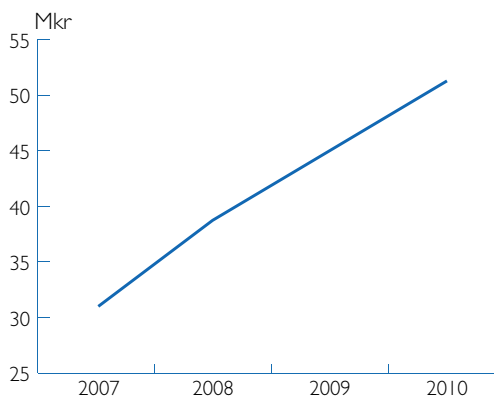
1. Rörliga kostnader som till största delen är försäljningsomkostnader
2. Fasta kostnader som primärt är personalkostnader
3. Övriga fasta kostnader; tex av administration, lokalhyror; drift- och plattformskostnader.

Den stora andelen fasta kostnader ger möjlighet till skalbarhet vid ökande kund- och transaktionsvolymerna.

Abonnemangsintäkter



Transaktionsintäkter





MARKNADSBESKRIVNING

E-handel är etablerad som en självklar försäljningskanal inom nästan alla branscher. Allt fler konsumenter ser fördelarna med e-handel och gör fler inköp över Internet. De drivs av behovet att spara tid, att förenkla vardagen, att inte vara bunden vid öppettider och att lättare kunna jämföra priser för samma vara. Över 15 miljoner personer i åldrarna 15 till 75 år handlar på nätet i Norden, vilket motsvarar 93% av alla Internetanvändare och är bland det högsta i Europa.

När e-handel blir ett allt mer naturligt inslag i vardagen ökar framförallt antalet småköp. Utvecklingen påskyndas också av att unga människor gör många men små inköp på nätet och att de tar med sig det beteendet allteftersom deras ekonomi stärks. Antalet transaktioner drivs också av nya former för delbetalningar. Sammantaget gör det att antal transaktioner ökar snabbare än totala värdet på e-handeln.

Marknaden drivs också av butikernas ambitioner att möta kunderna via flera olika säljkanaler. Många handlare söker nya vägar att kombinera online och offline handel, genom till exempel hämtning i egen butik med möjligheter till merförsäljning och billigare transporter. E-handelslösningar flyttar också in i traditionella butiker och show-rooms. E-handeln drivs dels av renodlade onlineföretag, men det är också ett naturligt komplement för traditionella butiker. Drygt en fjärdedel av de nordiska e-butikerna har 75 % eller mer av sin omsättning på nätet, medan 41 % av e-butikerna uppger att e-handeln utgör under 10 % av deras totala omsättning. Fortfarande är det många butiker i Norden som ännu saknar e-handelslösning.

En annan drivkraft för e-handelns utveckling är nya verksamhetsområden som inte alltid har ett kommersiellt syfte. Exempel på detta är olika tjänsteerbjudanden från stat, kommun, föreningar och ideella organisationer.

E-handeln driver inte bara tillväxt, utan är också en motor för förändring i det kommersiella landskapet, som internationalisering av shopping och ökad transparens för pris och kvalitet. E-handeln förändrar konkurrenssituationen genom större räckvidd för e-butiker och fler alternativ för konsumenterna.

E-handelns storlek

I DIBS E-handelsindex 2010 uppskattas e-handeln till cirka 1 667 miljarder kr, varav Spanien 185 miljarder, Storbritannien 446 miljarder, Tyskland 523 miljarder, Frankrike 298 miljarder, Sverige 66 miljarder, Norge 58 miljarder,

Danmark 52 miljarder och Finland 39 miljarder kr. Skillnader mellan länderna speglas bland annat i att e-handeln per person varierar mycket. I studien uppskattas e-handeln under de senaste sex månaderna per person till 9 259 kr i Norge, 7 161 kr i Danmark, 5 801 kr i Storbritannien, 5 630 kr i Sverige, 5 573 kr i Finland, 5 195 kr i Tyskland, 4 569 kr i Frankrike och 4 159 kr i Spanien.

I studien uppskattas värdet av e-handeln i Norden till 215 miljarder. Under 2010 hanterade DIBS transaktioner till ett värde av 71 miljarder kronor för sina kunder, vilket visar att DIBS har en stor del av marknaden i Norden.

Både e-konsumenter och e-butiker har höga förväntningar inför framtiden. Tillväxten i Europa förväntas fortsätta eftersom hela 78% av konsumenterna avser behålla eller öka sin e-handel nästa år. I Norden är de svenska konsumenterna mest positiva och 91% planerar att behålla eller öka sin online-konsumtion. Det är nästan lika högt i Finland (87%), Danmark (85%) och Norge (84%). De nordiska e-butikerna delar konsumenternas optimism. Omkring 81% av de nordiska e-butikerna väntar sig ökad försäljning under de kommande 12 månaderna.

Potentialen för fortsatt tillväxt är stor eftersom genomsnittskonsumenten bara gör ett köp per månad via nätet och e-handeln fortfarande står för en liten del av den totala konsumtionen.

Marknaden för betalningslösningar för internet

Marknaden för betalningstjänster växer i volym och komplexitet. Drivkrafter är konsumenternas efterfrågan på nya och säkra sätt att betala, nya lagkrav samt teknisk utveckling. Tillväxten i e-handeln skapar förutsättningar för fortsatt expansion för marknaden för betalningslösningar. Under det senaste året har marknaden för betalningslösningar gått in i ny utvecklingsfas där vissa segment mognar samtidigt som tillväxten drar iväg i nya områden. Till exempel är tillväxten god för stora kunder och för digitala produkter, vilket är två segment som betalar lägre transaktionsavgifter.

Marknaden för betalningslösningar på internet påverkas också av att e-handeln kompletteras med e-tjänster. Till exempel erbjuder danska skattemyndigheten möjligheten att betala sin restskatt via nätet och hos den svenska körkortmyndigheten kan man betala för körkortstillstånd på nätet. Grunderna för tillväxten ändras därmed från att tidigare, till stor del, vara ren konsumtion till att nu också innefatta andra on-line tjänster.



Att e-handeln blir alltmer integrerad med andra försäljningskanaler påverkar också marknaden för betalningslösningar. Många kunder söker en leverantör som kan erbjuda ett stort antal betalsätt som fungerar i ett stort antal försäljningskanaler och oavsett teknologi. Samtidigt blir barriären för nya aktörer högre och kostnaderna för de som ännu inte uppnått kraven för certifiering ökar och konkurrensfördelarna stärks för bolag med tillgång till resurser och möjligheter till skalfördelar.

Nya betalsätt

Kundernas behov av säkra, likvida och kostnadseffektiva betalningslösningar gör att vidareutvecklingen sker löpande och att nya betalsätt ständigt växer fram. Utvecklingen går mot fler och mer lokalt anpassade lösningar än mot globala och standardiserade betalsätt. Till exempel utvecklas nya lösningar för krediter, delbetalningar, fakturabetalning, betalning via internetbank och även mobila betalningar, även om det senare ännu inte tagit fart.

Konkurrenssituationen

Utvecklingen ger upphov till branschglidning och konsolidering av aktörerna inom värdekedjan, t ex plattformslieferantörer, betalväxlar (typ DIBS) och finansiella aktörer. Konsolideringen sker i Norden men framförallt internationellt. Under 2010 förvärvades DataCash av MasterCard Inc, Cybersource av VISA, Ogone av Summit Partners och Global Collect av Welsh, Carson, Anderson & Stowe. I Norden gick PBS, BBS och Teller samman. DIBS är ett av få kvarvarande oberoende företag på den nordiska marknaden. Konkurrensen från utomnordiska aktörer har inte ökat nämnvärt under 2010.

Betalningslösningar i Europa

DIBS E-handelsindex 2010 visar att e-handeln är internationell men att det finns stora skillnader mellan länderna. Konsumenterna vill betala på det sätt som de upplever säkrast (62%) och enklast (50%), men vad detta är varierar mellan länderna. De flesta svenskar föredrar att betala med kort

(33%) eller online banköverföring (30%). Faktura är också populärt (28%). Situationen är markant annorlunda i Finland, där endast 19% använder debit/kreditkort. Här föredras betalning med online banköverföring av 45% av konsumenterna. Faktura föredras av 22%. Norrmän föredrar helt klart att betala med debit/kreditkort (60%). 12% föredrar faktura, 10% föredrar mikrobetalningar och 7% föredrar att betala med banköverföring online. Danmark är utan tvekan det land där debit/kreditkort är vanligast. Hela 80% föredrar kort, tack vare Dankortets unika position.

De brittiska konsumenterna har en stark preferens för att använda kort (58%), men så många som 23% av konsumenterna föredrar mikrobetalningar. Spanska konsumenterna föredrar att betala med kort (37%) och med postförskott (23%). Tyska konsumenterna föredrar faktura (27%) men mikrobetalningar är också mycket populära (26%), medan kort föredras av endast 20%. I Frankrike har kort en helt dominerande ställning, och föredras av 59% men mikrobetalningar är också populära. Vissa kort är internationella, men i alla marknader finns det nationella kort som ofta har en stark position.

Sedan DIBS E-handelsindex 2009 har andelen som handlar på utländska sajter ökat från 25% till 33% av svenskarna, från 39% till 53% av norrmännen, från 32% till 43% av finländarna och från 34% till 51% av danskarna. Samtidigt säljer många nordiska e-butiker till kunder i hela världen. Detta är en mycket snabb förändring på mindre än ett år och drivs av jakten på låga priser och nya produkter. Utvecklingen innebär att allt fler butiker börjar erbjuda betalningssätt som efterfrågas utanför det egna landets gränser.

Över hälften av konsumenterna undviker e-handlare som saknar "rätt" betalningsalternativ. Därför är det viktigt att erbjuda betalningsmetoder som målgrupper i olika länder gillar att använda.



BOLAGSSTYRNING

Inledning

DIBS Payment Services AB är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under svensk lag. Bolagets styrning utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, avtalet med marknadsplatsen First North, samt andra relevanta regler och riktlinjer. DIBS upptogs till handel på First North den 18 juni 2007 och har Erik Penser Bankaktiebolag som Certified Adviser.

Eftersom DIBS inte är noterat på reglerad marknadsplats omfattas bolaget inte av den svenska koden för bolagsstyrning. DIBS arbete med bolagsstyrning är dock i stora delar inspirerad av koden.

Ansvarsfördelning

Enligt den svenska aktiebolagslagen är styrelsen skyldig att se till att bolaget har tillfredsställande interna kontroller och hålla sig informerad om bolagets interna kontrollsystem. Ansvaret för ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna på stämman, styrelsen och verkställande direktören, i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för First North, bolagsordningen och styrelsens interna styrinstrument.

Aktieägarna

DIBS hade 1792 aktieägare den 31 december 2010. De tio största ägarnas totala innehav var 71,3 % procent av aktiekapitalet. Utländska investerare ägde cirka 29,6 procent av aktiekapitalet. Rite Ventures och SEB-Stiftelsen (Skandinaviska Enskilda Bankens Pensionsstiftelse) äger mer än 10 % av aktierna.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i DIBS Payment Services AB. Vid årsstämman som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång framläggs årsredovisning och revisionsberättelse, fastställs resultaträkning och balansräkning, beslutas om dispositioner beträffande vinst eller förlust, ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören, arvoden åt styrelse och revisorn, val av styrelse samt, i förekommande fall, registrerat revisionsbolag eller revisor samt eventuell revisorssuppleant. Dessutom behandlas andra ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på en viss avstämningsdag och som anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för det totala innehavet av aktier. Aktieägare kan företrädas av ombud. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade måste, för att kunna utöva rösträtt på bolagsstämman, tillfälligt omregistrera sina aktier i eget namn, enligt vad som följer av kallelsen till bolagsstämman.

Årsstämman 2010

Årsstämman ägde rum den 27 maj 2010. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag bland annat följande:

- Till styrelseledamöter omvaldes Eva Ogestadh, Sven Mattsson och Henning N. Jensen och nyvaldes Katarina Bonde och Christoffer Häggblom. Katarina Bonde valdes som styrelsens ordförande. Mats Sundström, Henrik Aspén och Mikael Konnerup hade avböjt omval.
- Ernst & Young omvaldes som revisorer, med Per Hedström som huvudansvarig.
- Resultat- och balansräkning fastställdes.
- Stämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2009.
- Utdelning för 2009 fastställdes till 1,20 kronor per aktie.

Valberedning

I enlighet med beslut vid DIBS Payment Services AB årsstämma den 27 maj 2010 ska ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2011 bestå av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av de tre största aktieägarna vid slutet av det tredje kvartalet 2010.

De tre till röstetalet största ägarna (med hänsyn tagen till ägargrupperingar) utgjordes, per den 30 september 2010, av Rite Ventures, SEB-Stiftelsen och Nordea Småbolagsfond. Dessa har utsett varsin representant, enligt nedan, att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra DIBS valberedning.

Valberedningens ledamöter:

Katarina Bonde (styrelsens ordförande)

Staffan Persson, valberedningens ordförande (representerar Rite Ventures)

Johan Wolf (representerar SEB-Stiftelsen)

Mats Andersson (representerar Nordea Småbolagsfond)

Valberedningen ska lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna.



Styrelsens sammansättning

DIBS Payment Services ABs styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av tre till åtta ledamöter med högst åtta suppleanter valda av bolagsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelse, som utsetts av årsstämman 2010, består av fem ledamöter.

Styrelsens arbete

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom uppföljning av verksamheten. Styrelsen ansvarar för att bolagets organisation, ledning och riktlinjer är ändamålsenliga och att det finns en god intern kontroll. Dessutom ansvarar styrelsen för utveckling och uppföljning av strategier, beslut om förvärv och avyttringar, större investeringar, samt ersättning till verkställande direktören. Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning.

Under 2010 hölls 8 styrelsemöten. Styrelsen har ägnat särskild uppmärksamhet åt strategiska och finansiella frågor och redovisningsmässiga frågor i samband med beslutet att övergå till IFRS.

Närvaron vid styrelsemöten 2010 framgår enligt nedan.

Eva Ogestadh 7/8

Sven Mattsson 7/8

Henning N. Jensen 8/8

Katarina Bonde 6/6

Christoffer Häggblom 6/6

Mats Sundström 2/2

Henrik Aspén 2/2

Mikael Konnerup 2/2

Se vidare sida 61 för ytterligare information om styrelsen.

Ordförande

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och företräder bolaget i ägarfrågor. Ordförande ansvarar för att ledamöterna löpande får den information som är nödvändig för att upprätthålla hög kvalitet i styrelsens arbete.

Revisions- och ersättningsutskott

Styrelsen har prövat frågan om inrättandet av revisions- och ersättningsutskott och beslutat att inte inrätta sådana. Istället fullgör styrelsen i sin helhet dessa uppgifter. Detta fungerar väl i bolagets relativt sett lilla styrelse och innebär dessutom att hela styrelsen har full insyn i och tar aktivt del i dessa uppgifter.

Revisorer

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en till två revisorer med högst två suppleanter eller ett till två registrerade revisionsbolag. På årsstämman den 27 maj 2010 omvaldes Ernst & Young som revisorer, med Per Hedström som huvudansvarig. Ernst & Young har varit bolagets revisor sedan 14 maj 2002.

Verkställande direktören

Verkställande direktören leder verksamheten inom styrelsen ramar, men är inte själv ledamot i styrelsen. Verkställande direktören förbereder informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, är föredragande samt avger motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören ger styrelsen löpande information om bolagets verksamhet. Den verkställande direktören ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bokföringen och förvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Ersättning till styrelsen

Styrelsens arvode uppgår till 300 000 kronor till styrelseordföranden och till 150 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. I arvodet ingår ersättning för utskottsarbete. Det totala arvodet är 900 000 kronor. Arvodet till revisorerna utgår enligt godkänd räkning.



AKTIEN

Notering: NASDAQ OMX, First North, Stockholm

Kortnamn: DIBS

Sektor: Data Processing & Outsourced Services

Certified Advisor: Erik Penser Bankaktiebolag

Kvotvärde per aktie: 0,25 kronor

ISIN-kod: SSE40873

Aktiekapital: 2 395 000 kronor fördelat på 9 580 000 aktier

Aktiekapital

Aktiekapitalet i DIBS uppgår till 2 395 000 kronor fördelat på 9 580 000 aktier. Aktiens kvotvärde är 0,25 kronor. Varje aktie berättigar till en röst vid årsstämman. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Aktieägare

Antalet aktieägare i DIBS uppgick per den 31 december 2010 till 1792 enligt Euroclear Sweden AB (f.d.VPC AB). DIBS tio största ägare innehar aktier motsvarande 71,3 procent av röster och kapital i bolaget. VD och ledande befattningshavare äger 1,6 procent av aktierna.

Utdelning

En utdelning om 1,20 kronor per aktie, utbetalades under andra kvartalet 2010. Styrelsens utdelningspolicy är att årligen dela ut minst motsvarande 40 procent av årets nettovinst efter skatt. Styrelsen föreslår en utdelning med 2 kronor per aktie för 2010.

Aktiekapitalets förändring

I tabellen nedan beskrivs de förändringar i DIBS:s aktiekapital som skett sedan 2007.

Transaktion	År	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapital, kr	Totalt aktiekapital, kr	Kvotvärde, kr
Nyemission ¹⁾	2007	28 000	2 165 128	28 000	2 165 128	1,00
Aktiesplit ²⁾	2007	6 495 384	8 660 512	0	2 165 128	0,25
Nyemission ³⁾	2007	739 488	9 400 000	184 872	2 350 000	0,25
Nyemission ⁴⁾	2009	84 000	9 484 000	21 000	2 371 000	0,25
Nyemission ⁵⁾	2010	96 000	9 580 000	24 000	2 395 000	0,25

1) Emissionen riktades till VD Eric Wallin (10 000 aktier), styrelseordförande Mats Sundström genom bolag (8 000 aktier) samt styrelseledamot Sven Mattson (10 000 aktier). Teckningskursen uppgick till 125 kronor per aktie (motsvarande 31,25 kronor per aktie efter aktiesplit genomförd i maj 2007).

2) Aktiesplit 4:1.

3) Emission i samband med notering på First North.

4) Emission, 21 000 teckningsoptioner till personal. Teckningskursen uppgick till 107 kronor per aktie (motsvarande 26,75 kronor per aktie efter aktiesplit genomförd i maj 2007).

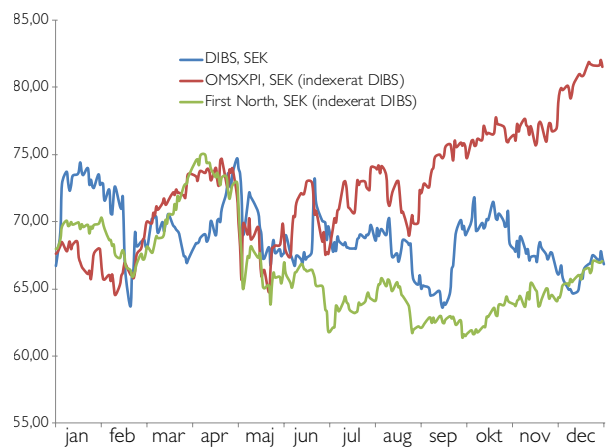
5) Nyemission efter inlösen av optioner; riktades till VD Eric Wallin (40 000 aktier), styrelseordförande Mats Sundström genom bolag (32 000 aktier) samt styrelseledamot Sven Mattson (24 000 aktier). Teckningskursen uppgick till 150 kronor per aktie (motsvarande 37,50 kronor per aktie efter aktiesplit genomförd i maj 2007).

Största aktieägare

Namn	Antal aktier*	Kapital och röster (%)
Rite Ventures*	1 768 096	18,46%
SEB-Stiftelsen, Skand Enskilda	1 368 384	14,28%
Nordea småbolagsfond, Norden	919 943	9,60%
Swedbank Robur fonder	691 858	7,22%
Lannebo Micro Cap	665 000	6,94%
Banque Carnegie Luxembuorg SA	305 080	3,18%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	302 701	3,16%
Svea Ekonomi AB	300 000	3,13%
Avanza Pensionsförsäkring AB	280 369	2,93%
Övriga	2 978 569	31,09%
Totalt	9 580 000	100,0%

* Utgörs av Rite Internet Ventures AB och dess ägare i intressegemenskap vilka direkt och indirekt äger aktier i DIBS i enlighet med uppgifter från Euroclear per 2010-12-30

DIBS kursutveckling



Sista betalkurs per den 31 december var 66,75 kr (66,00) vilket gav ett börsvärde om 639,5 Mkr (625,9).



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för DIBS Payment Services AB (publ) får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2010.

Allmänt om verksamheten

Koncernen består av moderföretaget DIBS Payment Services AB och de helägda dotterföretagen i Sverige, Danmark, Norge och Finland ("DIBS"). DIBS är Nordens ledande oberoende leverantör av enkla, säkra och innovativa betaltjänster för handel via Internet och hanterar dagligen mer än 14 000 kunders betalningstransaktioner.

DIBS hade 86 medarbetare i Stockholm, Göteborg, Oslo och Köpenhamn vid årsslutet. Bolaget etablerades 1998 och är sedan juni 2007 listat på First North med Erik Penser Bankaktiebolag som Certified Adviser. För information om de större aktieägarna se avsnitt om aktien.

Affärsidé

DIBS ska som oberoende aktör erbjuda säkra och enkla betalningslösningar för e-handel och även stödja försäljning i butik och via telefon. Affärsmodellen bygger på att erbjuda kunder en standardiserad betalningslösning där intäkter baseras på återkommande intäkter i form av abonnemangs- och transaktionsavgifter.

Verksamhetens utveckling

DIBS är marknadsledare inom betalningar för e-handeln i Norden. Bolaget har under flera år uppvisat stark tillväxt, god lönsamhet och ett kraftigt positivt kassaflöde. Under 2010 ökade nettoomsättningen med 13 procent till 144,8 Mkr (127,9) och resultatet efter skatt med 15% till 32,8 Mkr (28,6).

Väsentliga händelser under 2010

Grunden för DIBS framgång ligger i kundtillströmningen som även under 2010 var stark med ett nettointag av 2 489 kunder. Kundintaget sker genom egen försäljning och försäljning via partners. Partnernätverket har stärkts under året med fler nya partners inom olika delar av värdekedjan som integrerat sina plattformar till DIBS betalningslösning.

DIBS påbörjade ett antal investeringar under året för att bredda intäktsbasen. Investeringarna är av tre slag; förnyad teknologiplattform, internationell expansion och förstärkta

säljprocesser. Dessutom rekryterade bolaget 25 personer till 86 medarbetare vid slutet av året. Förstärkningen var framförallt inom sälj och marknad samt byggt ett team för internationell expansion.

I maj 2010 fick DIBS på nytt sitt PCI DSS-certifikat förnyat av kortföretagen efter att bolaget genomgått den årliga revisionen.

Marknadsutveckling inom e-handeln och marknaden för betalningslösningar

E-handel är etablerad som en självklar försäljningskanal inom nästan alla branscher. Allt fler konsumenter ser fördelarna med e-handel och gör fler inköp över Internet. Marknaden drivs också av butikernas ambitioner att möta kunderna via flera olika säljkanaler. Både e-konsumenter och e-butiker har höga förväntningar inför framtiden.

I DIBS E-handelsindex 2010 uppskattas e-handeln till värdet av e-handeln i Norden till 215 miljarder. Under 2010 hanterade DIBS transaktioner till ett värde av 71 miljarder kronor för sina kunder, vilket visar att DIBS har en stor del av marknaden i Norden.

Marknaden för betalningstjänster växer i volym och komplexitet. Drivkrafter är konsumenternas efterfrågan på nya och säkra sätt att betala, nya lagkrav samt teknisk utveckling. Barriären för nya aktörer blir högre och kostnaderna för de som ännu inte uppnått kraven för certifiering ökar och konkurrensfördelarna stärks för bolag med tillgång till resurser och möjligheter till skalfördelar.

E-handels tillväxt skapar förutsättningar för fortsatt tillväxt för marknaden för betalningslösningar. Under det senaste året har marknaden för betalningslösningar gått in i ny utvecklingsfas där vissa segment mognar samtidigt som tillväxten drar iväg i nya områden. Marknaden för betalningslösningar på internet påverkas också av att e-handeln kompletteras med e-tjänster. Kundernas behov av säkra, likvida och kostnadseffektiva betalningslösningar gör att nya betalsätt ständigt växer fram. Utvecklingen går mot fler och mer lokalt anpassade lösningar snarare än mot globala och standardiserade betalsätt.



Utveckling av DIBS produkterbjudande

DIBS arbetar kontinuerligt med att utveckla sitt erbjudande av betalningslösningar som kopplar samman köpare och säljare med alla betalsätt för alla försäljningskanaler. En viktig ambition är att utifrån transaktionssystemet bredda intäktsbasen med nya kringtjänster.

Under 2010 inledde DIBS produktutvecklingsprojekt för att förnya plattformen för att hantera betydligt större volymer av transaktioner och kunder med större samordning över gränserna. Tekniskt skapar bolaget en öppen arkitektur för att få nya möjligheter kring transaktionsaffär som nya gränssnitt och nya tjänster till både köpare och säljare.

Dessa satsningar innebär bland annat att bolaget under 2011 kommer att lansera nya tjänster för att konsumenter ska kunna betala enkelt och säkert genom smartphones.

Förväntningar på verksamhetsåret 2011

I enlighet med bolagets policy lämnas inga finansiella prognoser. Styrelsen har emellertid fastslagit finansiella mål vilka återfinns i stycket vision och strategi. Baserat på DIBS starka finansiella utveckling, bolagets ledande position på marknaden och den skalbara affärsmodellen, förväntas bolaget att uppnå de fastställda målen.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Externa risker som exempelvis dataintrång, hanteras årligen genom en omfattande säkerhetsrevision - en PCI DSS-certifiering (Payment Card Industri Data Security Standard). Bolaget erhöll senast sitt PCI DSS-certifikat i maj 2010. Interna verksamhetsrisker såsom omfattande dataavbrott, hög intäktskoncentration på enskilda kunder samt kompetenskoncentration på vissa nyckelpersoner bedöms vara acceptabla.

Se not 16 för information om finansiella risker och finansiell riskhantering.

Valutaexponering och valutapolicy

Bolaget är inte utsatt för några väsentliga valutarisker, utöver valutarisken kopplat till driftsaktiviteter i de utländska dotterbolagen. Bolaget använder inga finansiella derivatinstrument för att minimera riskexponeringen.

Finansiell översikt koncernen

Finansiell översikt (tkr)	2006	2007	2008	2009	2010
Nettoomsättning	62 279	80 938	104 190	127 889	144 805
Rörelseresultat	15 763	17 979	24 607	39 176	42 364
Skatt	4 282	2 394	1 976	-10 216	-10 228
Resultat	13 838	20 887	27 665	28 607	32 838
Balansomslutning	43 243	105 548	131 473	109 259	130 696
Antal anställda	42	60	61	60	86

* 2009 och 2010 är gjorda enligt IFRS standarder

Finansiell översikt moderbolag

Finansiell översikt (tkr)	2006	2007	2008	2009	2010
Nettoomsättning	27 516	32 218	40 108	47 794	56 137
Skatt	6 394	5 337	5 397	-5 178	-6 388
Resultat	10 907	15 131	19 800	14 263	17 335
Balansomslutning	36 605	87 259	105 108	69 811	80 270
Medel antal anställda	16	15	16	16	16

Händelser efter räkenskapsårets utgång

DIBS beslöt i samband med upprättande av bokslutskomunikén att inleda anpassningen till IFRS. Denna årsredovisning är den första som baseras på IFRS för att ge en mer rättvisande bild av utvecklingen.

Bolaget har dessutom meddelat att det utvärderar ett listbyte till NASDAQ OMX Small Cap. Det kan vara ett sätt att fortsätta utveckla bolagets synlighet och förbättra de finansiella möjligheterna för eventuella framtida förvärv.

Styrelsen föreslår en utdelning på 2 kr per aktie för 2010. Styrelsens nya utdelningspolicy är att årligen dela ut minst motsvarande 60 % av årets nettovinst efter skatt. Tidigare var den 40%.

Under 2010 inleddes DIBS satsning på europeisk expansion. I februari meddelades att bolaget tecknat ett strategiskt samarbetsavtal med franska PrestaShop vars web-shops-lösning säljs i elva olika länder. Partnerskapet gör det möjligt för PrestaShops runt 50 000 kunder att välja DIBS som sin leverantör av betaltjänster.

Information om icke-finansiella resultatindikationer

Koncernens affärsmodell bygger dels på att intäkterna ökar i takt med att nya kunder rekryteras dels på att befintliga kunder ökar sin försäljningsvolym. För närvarande är 86 procent av de totala intäkterna återkommande intäkter. De återkommande intäkterna består av abonnemangs- och transaktionsintäkter.

Miljöinformation

DIBS verksamhet har marginell påverkan på den yttre miljön. Bolaget eftersträvar emellertid att i största möjliga mån fortlöpande välja miljövänliga alternativ vid inköp och så långt som möjligt återvinna kontors- och förbrukningsmaterial.

Ordinarie årsstämma

Årsstämman äger rum onsdag den 18 maj 2011 kl 15.00 i Greve Pipers Sal, Piperska Muren, Scheelegatan 14. Kallelse sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, 33 467 697 och överkursfond om 30 639 425 kronor disponeras enligt följande:

Utdelning *	19 160 000
Balanseras i ny räkning	44 947 122
Summa	64 107 122

* omfattar 9 580 000 aktier

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser och notupplysningar.

Styrelsen vill passa på att tacka alla medarbetare, kunder, partners och ägare för ytterligare ett händelserikt och framgångsrikt år.

Kommande rapporttillfällen

- Kvartalsrapport för andra kvartalet 2011 publiceras 12 augusti 2011
- Delårsrapport tredje kvartalet 2011 publiceras 4 november 2011
- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2011 publiceras 16 februari 2012





RESULTATRÄKNING – KONCERNEN

(Belopp i tkr)	Not	2010	2009
Rörelsens intäkter			
Försäljning av tjänster		135 635	127 889
Försäljning av varor		9 170	
Summa rörelsens intäkter	4	144 805	127 889
Rörelsens kostnader			
Kostnader sålda varor		- 7 645	-
Övriga externa kostnader	7	- 33 186	- 31 234
Personalkostnader	8	- 56 793	- 53 865
Avskrivningar- materiella och immatriella anläggningstillgångar		- 4 782	- 3 513
Övriga rörelsesintäkter	5	89	51
Övriga rörelsekostnader	6	- 124	- 152
Summa rörelsens kostnader		- 102 441	- 88 713
Rörelseresultat		42 364	39 176
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 535	509
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 833	- 862
Summa resultat från finansiella poster	9	702	- 353
Resultat före skatt		43 066	38 823
Skatt på årets resultat	10	- 10 228	- 10 216
Årets resultat		32 838	28 607
Resultat per aktie före utspädning	11	3,43	3,04
Resultat per aktie efter utspädning	11	3,43	3,02
Årets resultat			
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		32 838	28 607
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-	-
Summa		32 838	28 607



ÖVRIGT TOTALRESULTAT KONCERNEN

(Belopp i tkr)	Not	2010	2009
Årets resultat		32 838	28 607
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		- 4 870	417
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		- 4 870	425
Årets totalresultat		27 968	29 024
Årets totalresultat			
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		27 968	29 024
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-	-
Summa		27 968	29 024



BALANSRÄKNING – KONCERNEN

(Belopp i tkr)	Not	2010-12-31	2009-12-31	2009-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	12	17 339	17 366	17 377
Övriga immateriella tillgångar	13	11 143	8 552	4 951
Materiella anläggningstillgångar	15	8 784	6 024	3 958
Övriga finansiella tillgångar	16.1	295	295	295
Uppskjuten skattefordran		12 042	18 867	23 651
Summa anläggningstillgångar		49 603	51 104	50 232
Omsättningstillgångar				
Varulager	17	603	-	-
Kundfordringar	16.3	11 354	9 237	7 798
Övriga kortfristiga fordringar	16.4	1 904	2 734	2 025
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16.5	11 390	10 639	8 413
Summa kortfristiga fordringar		25 251	22 610	18 236
Kassa och Bank	16.2	55 842	35 545	63 005
Summa omsättningstillgångar		81 093	58 155	81 241
SUMMA TILLGÅNGAR		130 696	109 259	131 473
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		2 395	2 371	2 350
Övrigt tillskjutet kapital		31 171	27 595	25 246
Övriga reserver		- 4 453	417	-
Balanserade vinstmedel		79 004	57 662	76 475
Summa eget kapital	18	108 117	88 045	104 071
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		1 408	1 076	1 387
Övriga långfristiga skulder	16.8	-	-	8 600
Summa långfristiga skulder		1 408	1 076	9 987
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		6 376	4 878	4 371
Aktuella skatteskulder		1 097	1 132	753
Övriga kortfristiga skulder	16.9	4 264	5 180	4 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16.10	9 435	8 948	7 955
Summa kortfristiga skulder		21 172	20 138	17 415
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		130 696	109 259	131 473

Ställda säkerheter specificeras i noterna 16.6.



KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

(Belopp i tkr)	Not	2010	2009
Löpande verksamhet			
Resultat före skatt	22	43 066	38 823
Icke kassaflödespåverkande poster som ingår i resultat före skatt	22	4 835	3 513
Betalda inkomstskatter		- 4 436	- 4 963
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		43 465	37 373
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning av varulager		- 602	-
Ökning (-)/Minskning av rörelsefordringar		- 1 586	- 4 375
Ökning (+)/Minskning av rörelseskulder		1 069	4 166
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		42 345	37 164
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	15	- 6 407	- 4 380
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	13	- 4 886	- 4 870
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 11 293	- 9 250
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Nyemission		3 600	2 247
Utdelning till moderbolagets aktieägare		- 11 496	- 47 420
Amortering av låneskulder		-	- 10 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 7 896	- 55 473
Årets kassaflöde		23 156	- 27 559
Kassa och banktillgodohavanden i början av året		35 545	63 005
Kursdifferens i kassa och banktillgodohavanden		- 2 859	99
Kassa och banktillgodohavanden vid årets slut		55 842	35 545



EGET KAPITAL – KONCERNEN

2009		Hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Belopp i tkr	Not	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Summa
Ingående balans per 1 januari, 2009		2 350	25 246		76 475	104 071
Årets resultat					28 607	28 607
Övrigt totalresultat	18			417	-	417
Optionspremie			123		-	123
Nyemission	19	21	2 226		-	2 247
Utdelning					- 47 420	- 47 420
Utgående balans per 31 december, 2009		2 371	27 595	417	57 662	88 045

2010		Hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Belopp i tkr	Not	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Summa
Ingående balans den 1 januari, 2010		2 371	27 595	417	57 662	88 045
Årets resultat					32 838	32 838
Övrigt totalresultat	18			- 4 870	-	- 4 870
Nyemission	19	24	3 576		-	3 600
Utdelning					- 11 496	- 11 496
Utgående balans per 31 december, 2010		2 395	31 171	- 4 453	79 004	108 117



NOTER – KONCERNEN

Not I Företagsinformation

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget DIBS Payment Services AB, organisationsnummer 556500-5021 och dess helägda dotterföretag i Sverige, Danmark, Norge och Finland. DIBS Payment Services AB är en oberoende leverantör av betaltjänster för handel via internet.

Huvudkontorets postadress är Kungsbrogatan 2, 101 23 Stockholm. Moderföretaget har också sitt säte i Sverige.

De finansiella rapporterna avser DIBS Payment Services AB och har godkänts av styrelsen vid styrelsesammanträdet den 4 maj 2011 och kommer att läggas fram för antagande vid årsstämma den 18 maj 2011.

Information om effekterna av övergången till IFRS framgår av not 25.

Not I.1 Grundläggande redovisningsprinciper

Tillämpade regelverk

Koncernredovisning för DIBS Payment Services AB koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), och tolkningar som utfärdats av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de fastställts av Europeiska unionen (EU). Vidare har årsredovisningslagen och RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats. Detta är de första finansiella rapporterna som upprättas enligt dessa regler. Information om effekterna av övergången till IFRS framgår av not 25

Rapporteringsvaluta

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor, vilket är moderföretagets funktionella valuta. Om inget annat anges redovisas alla siffror i tusental svenska kronor.

Grunder för upprättandet av redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern) och baseras på historiska anskaffningsvärden.

Grunder för konsolidering

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget och dess dotterföretag. De finansiella rapporterna för moderföretaget och dotterföretagen som ingår i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt samma redovisningsprinciper.

Alla koncerninterna poster elimineras i sin helhet och ingår följaktligen inte i koncernredovisningen.

Dotterföretag

Med dotterföretag avses företag där moderföretaget innehar mer än 50 procent av aktierna eller på något annat sätt

innehär ett bestämmande inflytande. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag koncernen har kontroll över dem till och med den dag bestämmande inflytande inte längre utövas.

Intrasseföretag

Ett intrasseföretag är ett företag där koncernen har ett betydande inflytande och som inte är ett dotterföretag eller ett joint venture. Intrasseföretagsandelar redovisas i enlighet med kapitalandelsmetoden. Det finns för närvarande inga intrasseföretag i koncernen.

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande är den del av resultatet och nettotillgångarna i ej helägda dotterföretag som tillkommer andra ägare än moderföretagets aktieägare. Minoritetens andel av resultatet ingår i redovisat resultat för koncernen och andelen av nettotillgångarna ingår i koncernens egna kapital. Det finns för närvarande inga innehav utan bestämmande inflytande i koncernen.

Omräkning av utländska dotterföretags bokslut

De utländska dotterföretagen omräknas till svenska kronor eftersom det är koncernens redovisningsvaluta och även DIBS Payment Services ABs funktionella valuta. Resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig kurs och balansräkningen omräknas till balansdagens kurs. Alla övervärden som redovisas i och med ett förvärv av ett utländskt dotterföretag, såsom goodwill och andra tidigare icke redovisade immateriella tillgångar, betraktas som respektive dotterföretags och omräknas av denna anledning till balansdagens kurs. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat. Om ett dotterföretag avyttras återförs de ackumulerade omräkningsdifferenserna till resultaträkningen.



De kurser som används för valutaomräkning visas i tabellen nedan:

Valuta	Balansdagens kurs	Genomsnittskurs	Balansdagens kurs	Genomsnittskurs	Balansdagens kurs
	31 Dec 2010	2010	31 Dec 2009	2009	1 Jan 2009
DKK	120,75	128,13	124,30	139,15	146,80
NOK	115,20	119,16	121,62	142,64	110,35
EUR	9,00	9,54	10,35	10,62	10,94

Bruttoredovisning

Bruttoredovisning tillämpas genomgående avseende redovisning av tillgångar och skulder förutom i de fall där både en fordran och en skuld existerar gentemot samma motpart och dessa på legala grunder är kvittningsbara och avsikten är att göra detta. Bruttoredovisning tillämpas också avseende intäkter och kostnader om inget annat anges.

Klassificering av tillgångar och skulder

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar förväntas återvinnas eller förfalla till betalning senare än tolv månader efter balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas eller förfalla till betalning inom mindre än tolv månader efter balansdagen.

Not 1.2 Förändringar i redovisningsprinciperna

Detta är den första koncernredovisningen som upprättas enligt IFRS för DIBS koncernen. Viktiga redovisningsprinciper sammanfattas under avsnitt 2 nedan. Tillämpade redovisningsprinciper inkluderar nya och förändrade standarder utgivna från IASB liksom tolkningar av befintliga standarder som trätt ikraft under 2010.

Följande nya standarder, samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder har publicerats och är obligatoriska för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2011 eller senare, men har inte tillämpats i förtid.

- IFRS 9, Financial Instruments: Recognition and Measurement (Ännu ej godkänd av EU)

Denna standard är en del i en fullständig omarbetning av den nuvarande standarden IAS 39. Standarden innebär en minskning av antalet värderingskategorier för finansiella tillgångar och innebär att huvudkategorierna för redovisning är till anskaffningsvärde (upplupet anskaffningsvärde) respektive verkligt värde via resultaträkningen. För vissa investeringar i eget kapitalinstrument finns möjligheten att redovisa till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringen redovisad direkt i övrigt totalresultat, där ingen överföring sker till periodens resultat vid avyttring. Vidare har nya regler införts för hur förändringar i egen kreditspread skall presenteras när skulder redovisas till verkligt värde.

Standarden kommer att kompletteras med regler om nedskrivningar, säkringsredovisning och borttagande ur balansräkningen. IFRS 9 kommer troligen att tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2013 eller senare.

I avvaktan på att alla delar av standarden blir färdiga har koncernen inte utvärderat effekterna av den nya standarden.

- Övriga nedan angivna nya tolkningar och ändringar i befintliga standarder bedöms inte ha någon påverkan på de finansiella rapporterna för koncernen.
 - o IAS 24 Upplysningar om närstående (ändring) (Godkänd av EU 19 juli 2010)
 - o IAS 32, Finansiella instrument: Klassificering - ändring. Klassificering av teckningsrätter (Godkänd av EU 23 december 2009)
 - o IFRIC 14 Förskotts betalning av ett lägsta fonderingskrav - ändring. (Godkänd av EU 19 juli 2010)
 - o IFRIC 19 Utsläckning av finansiella skulder med egetkapitalinstrument (Godkänd av EU 23 juli 2010)
 - o IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - ändring. (Förväntas godkännas av EU Q2 2011)
 - o Förbättringar av IFRS (utgivna i maj 2010)

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Intäkter

Koncernens intäkter genereras från försäljning av betaltjänster. Intäkter innefattar det verkliga värdet av sålda tjänster exklusive mervärdesskatt, och rabatter samt efter eliminering av intern försäljning.

Intäkter från standardiserade betalningslösningar utgörs huvudsakligen av abonnemangavgifter samt transaktionsbaserade intäkter. Intäktsredovisning sker i takt med att tjänsterna utförs. Abonnemangavgifter periodiseras och intäktsförs linjärt över abonnemangsperioden. Transaktionsavgifter intäktsförs den månad transaktionerna uppkommer.

Intäkter från övriga mindre omfattande typer av tjänste- och varuförsäljning samt ränteintäkter och utdelningsintäkter redovisas när det är sannolikt att koncernen kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen samt att inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

2.2 Redovisning av valutakurseffekter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till transaktionsdagens kurs. Tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen.

2.3 Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder som redovisas i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster som avser fordringar och skulder i rörelsen redovisas i rörelseresultatet. Övriga kursdifferenser redovisas i finansnettot.

2.4 Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång är en identifierbar icke-monetär tillgång som saknar fysisk substans. Immateriella tillgångar som identifieras och värderas separat från goodwill vid rörelseförvärv kan vara marknadsförings-, kundrelaterade-, kontrakts- och/eller teknikrelaterade tillgångar. Typiska marknadsförings- och kundrelaterade tillgångar är varumärken och kundrelationer. Kundrelationer härrör från förväntad kundlojalitet och det kassaflöde som förväntas uppstå under respektive tillgångs återstående nyttjandeperiod. Anskaffningsvärdet för denna typ av immateriella tillgångar utgörs av verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall tillgångar förvärvas separat utgörs anskaffningsvärdet av avtalat pris reducerat med eventuella utgifter som är direkt hänförliga till att färdigställa tillgången för dess avsedda användning.

Utvecklingsutgifter redovisas som immateriell tillgång enbart om det är tillräckligt troligt att utvecklingsprojektet kommer att generera en ekonomisk fördel i framtiden, och

om tillgångens anskaffningsvärde kan fastställas tillförlitligt. Anskaffningsvärdet för aktiverade utvecklingsutgifter inkluderar enbart utgifter direkt hänförliga till utvecklingsprojektet. Dessa utgifter är främst lönekostnader till egen personal samt inhyrda konsulter som arbetar med utvecklingsprojektet. Övriga internt genererade immateriella tillgångar redovisas inte som tillgång. Istället redovisas utgifterna som kostnad under den period de uppkommer.

Separat förvärvade immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Samtliga immateriella tillgångar skrivs av linjärt över sina bedömda nyttjandeperioder som omprövas vid varje bokslutstillfälle. Avskrivningen påbörjas när tillgången är tillgänglig för att tas i bruk.

Följande avskrivningstider tillämpas i årsbokslutet.

- Aktiverade utvecklingsutgifter – Ej tillämpligt eftersom avskrivningar ej påbörjats.
- Kundrelaterade tillgångar – 5-7 år.

Se not 13.

2.5 Rörelseförvärv samt goodwill

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Vid ett rörelseförvärv identifieras företagets tillgångar (inklusive tidigare, ej redovisade immateriella tillgångar) och skulder (inklusive eventalförpliktelser men exklusive framtida omstrukturingskostnader) värderade till sina respektive verkliga värden.

I de fall koncernen betalar mer än verkligt värde för identifierade nettotillgångar redovisas koncernmässig goodwill. Löpande värderas goodwill till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar. Eftersom det inte är möjligt att på individuell basis testa goodwill för nedskrivning fördelas den till en eller flera kassagenererande enheter beroende på hur goodwillposten övervakas i den interna styrningen av koncernen.

Om del av en kassagenererande enhet säljs inkluderas dess andel av redovisad goodwill i underlaget när eventuell vinst eller förlust beräknas för avyttringen. Storleken av goodwill som avyttras utgörs av de avyttrade verksamheternas relativa andel av kassagenererande enhet.

Goodwill skrivs inte av utan testas minst årligen för nedskrivning.

Se not 12 och 14.



2.6 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar är fysiska tillgångar som används i koncernens verksamhet och har en förväntad nyttjandeperiod överstigande ett år. Materiella anläggningstillgångar värderas till sina respektive anskaffningsvärden och skrivs av linjärt under sin uppskattade nyttjandeperiod. När materiella anläggningstillgångar redovisas tas hänsyn till tillgångens eventuella restvärden när det avskrivningsbara beloppet fastställs. Eventuella nedskrivningar kan behöva göras utöver avskrivningar för det fall en större nedgång i värdet skett. Avskrivningen inleds när tillgången är färdig att tas i bruk.

Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde, skrivs av separat.

Materiella anläggningstillgångar tas bort från balansräkningen när den avyttras eller om den inte kan förväntas tillföra några ekonomiska fördelar i framtiden antingen genom att den nyttjas eller att den säljs. Vinst och förlust beräknas som skillnaden mellan försäljningssumman och tillgångens redovisade värde. Vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen den redovisningsperiod då tillgången avyttrats, såsom övrig kostnad eller övrig intäkt.

Tillgångarnas restvärde, nyttjandeperiod och avskrivningsmetod granskas i slutet av varje räkenskapsår och justeras om så behövs framåtriktat i slutet av varje redovisningsperiod.

Se not 15.

Avskrivning beräknas enligt följande:	Antal år
Förbättringsutgifter i hyrda lokaler	5 år
Inventarier och datorer	3-5 år

2.7 Nedskrivning

Om det finns interna eller externa indikatorer på att en tillgång har minskat i värde skall tillgången prövas för nedskrivningsbehov. För tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod (goodwill) utförs en sådan nedskrivningsprövning minst årligen, vare sig det finns tecken på nedskrivningsbehov eller inte.

En tillgång eller en grupp av tillgångar (kassagenererande enheter) skall skrivas ned om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet. Återvinningsvärdet är det högre av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nyttjandevärdet beräknas som nuvärdet av de förväntade framtida kassaflödena till slutet av nyttjandeperioden, som en tillgång eller en kassagenererande enhet förväntas ge upphov till. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

För alla tillgångar förutom goodwill fastställs vid varje rapportperiods slut om det finns indikationer på att en tidigare nedskrivning helt eller delvis inte längre är motiverad. Om de antaganden som låg till grund för bestämningen av tillgångens återvinningsvärde förändrats, ökas tillgångens redovisade värde till återvinningsvärdet. Återföringen sker inte till ett värde överstigande vad företaget skulle ha redovisat, efter avskrivningar, om nedskrivning inte hade skett. Återföringen redovisas i resultaträkningen såvida inte tillgången redovisas till omvärderat värde i enlighet med annan standard.

Goodwill fördelas till olika kassagenererande enheter. Om fördelningen av goodwill inte kan slutföras före slutet av det år då företagsförvärvet genomförts ska den första fördelningen slutgiltigt fastställas före slutet av räkenskapsåret efter det år då förvärvet genomfördes. Belopp som avser ej fördelad goodwill anges i dessa fall, liksom skälet till att det inte har fördelats. Nedskrivning av goodwill återförs ej.

Se not 14.

2.8 Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett egetkapitalinstrument i ett annat företag.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar delas in i fyra kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Lånefordringar och kundfordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden
- Finansiella tillgångar som innehas till förfall värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden
- Finansiella tillgångar som kan säljas värderade till verkligt värde mot övrigt totalresultat

Ledningen klassificerar initialt finansiella instrument utifrån någon av ovanstående fyra kategorier och gjorda klassificeringar utvärderas regelbundet. DIBS koncernen innehar finansiella tillgångar tillhörande två av ovanstående kategorier; lånefordringar och kundfordringar samt finansiella tillgångar som kan säljas. Det finns inga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller tillgångar som innehas till förfall i koncernen under 2010 och 2009.

Alla inköp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på transaktionsdagen, vilket utgörs av den dag då koncernen åtar sig att köpa tillgången. Sådana köp och försäljningar kräver normalt sett leverans inom den period som genom reglering eller sedvänja på marknaden fastställs.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fasta eller fastställbara betalningar som inte noteras på en aktiv marknad.

Lånefordringar värderas inledningsvis till verkligt värde och är föremål för en regelbunden och systematisk analys med avseende på att fastställa det belopp varmed fordran kommer att inflyta. Om en lånefordran antas vara osäker görs en reservering för skillnaden mellan det redovisade värdet och det förväntade kassaflödet. Eventuella ränteintäkter avseende lånefordringar inkluderas i de finansiella intäkterna.

Kundfordringar fastställs inledningsvis till verkligt värde. En reservering görs för osäkra fordringar vid årsskiftet när det föreligger objektiva bevis för att tillgångens fulla värde inte kommer att erhållas. Förluster hänförliga till osäkra fordringar redovisas i resultaträkningen under övriga rörelsekostnader.

DIBS koncernens kassa och banktillgodohavanden, kundfordringar, samt vissa övriga kortfristiga fordringar redovisas i denna kategori. Se not 16.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Inom denna kategori finns finansiella tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas och som inte ingår i någon av de andra kategorierna.

En finansiell tillgång som kan säljas värderas initialt till verkligt värde och i efterföljande perioder i normalfallet till verkligt värde med avdrag för transaktionskostnader som kan uppkomma vid en försäljning. Värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat. I den mån investeringar i denna kategori inte har ett noterat marknadspris på en aktiv marknad och det verkliga värdet inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt sker värdering till anskaffningsvärde. DIBS övriga finansiella tillgångar ingår i denna kategori. Se not 16.1

Finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder delas in i två kategorier:

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat räkningen. DIBS koncernen har inga finansiella skulder i denna kategori.
- Finansiella skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde. Skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde, med avdrag för uppkomna transaktionskostnader. I efterföljande perioder värderas dessa skulder till upplupet anskaffningsvärde i enlighet till effektivräntemetoden. Leverantörsskulder, samt vissa övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader ingår i denna kategori. Se not 16.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

DIBS koncernen bedömer vid varje bokslutstillfälle om det finns objektiva omständigheter som tyder på att en finansiell tillgång behöver skrivas ned. En eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen.

2.9 Varulager

Varulager redovisas till det lägre av anskaffningskostnad och nettoförsäljningsvärde, där anskaffningsvärdet beräknas med tillämpning av FIFO-metoden ("först in, först ut") eller, alternativt, vägd genomsnittlig kostnad, om denna är en god approximation av FIFO.



2.10 Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en aktuell förpliktelse, legal eller informell, till följd av tidigare händelser och då det är sannolikt att en utbetalning kommer att krävas för att fullgöra förpliktelsen och att dess värde går att mäta tillförlitligt. I de fall då företaget förväntar sig att en gjord avsättning ska ersättas av utomstående, exempelvis inom ramen för ett försäkringsavtal, redovisas denna förväntade ersättning som en separat tillgång, men först när det är så gott som säkert att ersättningen kommer att erhållas.

Om tidsvärdet är väsentligt ska den framtida betalningen nuvärdeberäknas. Beräkningen ska göras med hjälp av en diskonteringsränta som speglar kortsiktiga marknadsförväntningar med hänsyn tagen till specifika risker kopplade till åtagandet. Ökning av åtagandet på grund av tidsvärdet redovisas som en räntekostnad. Koncernen har inga avsättningar per bokslutsdagen.

2.11 Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. DIBS redovisar avgångsvederlag när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse när det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtaganden än att så inte sker och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Se not 7 angående väsentliga villkor för avtal med ledande befattningshavare.

Pensioner

Koncernen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. Det innebär att DIBS betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har därefter inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernens bidrag till avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs under det år som de är hänförliga till. Se not 7

Aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar värderas baserat på marknadsvärdet av optionerna vid tilldelningstidpunkten. Värdet av

ersättningen omvärderas inte efter tilldelningstidpunkten. Den totala kostnaden fördelas över intjänandeperioden, vilken är den period under vilken alla de angivna intjänandevillkoren ska uppfyllas. Kostnaden redovisas som personalkostnad och krediteras i eget kapital. Vid varje bokslutstillfälle omprövar koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade. Eventuella avvikelser mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.

När optionerna utnyttjas, emitterar företaget nya aktier. Mottagna betalningar krediteras aktiekapitalet (kvotvärdet) och övrigt tillskjutet kapital.

Sociala kostnader hänförliga till aktierelaterade instrument enligt ovan kostnadsförs fördelat på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Kostnaden beräknas baserat på samma värderingsmodell som använts när personaloptionerna tilldelats. Den skuld för sociala avgifter som uppkommer omvärderas vid varje bokslutstillfälle utifrån en ny beräkning av de avgifter som kan komma att betalas när instrumenten inlöses. Det innebär att en ny marknadsvärdering av optionerna som görs vid varje bokslutstillfälle ligger till grund för beräkningen av skulden för sociala avgifter. Se not 20

2.12 Leasingavtal

Finansiella leasingavtal, där DIBS koncernen i allt väsentligt övertar alla risker och fördelar knutna till ägarskapet av det leasade föremålet redovisas i balansräkningen till den leasade egendomens verkliga värde eller, om värdet är lägre, till nuvärdet av minimileasingbetalningarna. Leasingbetalningar fördelas mellan finansieringskostnader och amortering av skulden. Redovisade finansiellt leasade tillgångar skrivs av över den förväntade nyttjandeperioden.

Leasingavtal där leasegivaren i huvudsak behåller alla risker och fördelar med äganderätten klassificeras som operationella. Leasingavgifter som DIBS koncernen betalar i egenskap av leasetagare kostnadsförs linjärt i resultaträkningen under leasingperioden.



2.13 Inkomstskatt

Aktuell inkomstskatt

Kortfristiga skattefordringar och skatteskulder för nuvarande period och tidigare perioder fastställs till det belopp som förväntas återfås från eller betalas till respektive skattemyndighet. De skattesatser och skattelagar som tillämpas för att beräkna beloppet är de som är antagna eller aviserade på balansdagen.

Aktuell inkomstskatt hänförlig till poster som redovisas i eget kapital och i övrigt totalresultat redovisas i eget kapital och i övrigt totalresultat och inte i resultaträkningen.

Uppskjuten inkomstskatt

Uppskjuten skatt redovisas på balansdagen i enlighet med balansräkningsmetoden för temporära skillnader mellan tillgångars och skulders skattemässiga och redovisningsmässiga värden.

Uppskjutna skatteskulder redovisas för alla beskattningsbara temporära differenser

- utom i de fall där den uppskjutna inkomstskatteskulden uppstår som en effekt av att goodwill skrivs av eller när en tillgång eller skuld redovisas som en del i en transaktion som inte är ett företagsförvärv och som, vid transaktionstillfället, varken påverkar den redovisade vinsten eller beskattningsbar vinst eller förlust, och
- avseende avdragsgilla temporära differenser hänförliga till investeringar i dotterföretag, förutom i de fall där tidsramarna för upphävande av den temporära differensen kan kontrolleras och det är troligt att den temporära differensen inte kommer att vändas under den närmaste framtiden.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragbara temporära differenser, däribland underskottsavdrag i den mån det är troligt att en beskattningsbar vinst kommer att vara tillgänglig mot vilken de avdragsgilla temporära differenserna kan användas.

Värderingen av uppskjutna skattefordringar skall bedömas på varje balansdag och justeras i den mån det inte längre är troligt att tillräcklig med vinst kommer att genereras, så att hela eller en del av den uppskjutna skattefordran kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder fastställs till de skattesatser som gäller för den period då tillgången realiserar eller skulden betalas, utifrån skattesatser (och lagstiftning) som är antagna eller aviserade på balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

kvittas om det finns en legal rätt att kvitta kortfristiga skattefordringar mot kortfristiga skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

Se not 9.

2.14 Redovisning av kassaflöde

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden till förfogande hos banken och andra likvida investeringar med en ursprunglig förfalldag på mindre än tre månader. In- och utbetalningar redovisas i kassaflödesanalysen. Kassaflöde från den löpande verksamheten redovisas i enlighet med den indirekta metoden.

2.15 Händelser efter balansdagen

Händelser efter balansdagen, och som bekräftar de villkor som gällde vid balansdagen, beaktas vid värdering av tillgångar och skulder.

2.16 Rörelsesegment

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 denna funktion identifierats som moderföretagets VD. DIBS har för närvarande enbart ett rörelsesegment. Se not 4.



Not 3 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

När styrelsen och verkställande direktören upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för koncernen och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras beskrivs nedan:

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernledningen genomför varje år en nedskrivningsprövning för goodwill i enlighet med de redovisningsprinciper som redogjorts för ovan. Ett antal uppskattningar avseende bland annat förväntad resultatutveckling, tillväxttakt samt diskonteringsränta måste användas i denna prövning. För mer detaljerad information angående nedskrivningsprövning av goodwill, se not 13.

Uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskott redovisas enbart då det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida vinster. I händelse att faktiskt utfall skiljer sig från gjorda uppskattningar eller om koncernledningen justerar

dessa uppskattningar i framtiden kan värdet av uppskjutna skattefordringar komma att ändras. Potentiellt kan även framtida ägarförändringar begränsa nyttjandet av tidigare skattemässiga underskott mot framtida skattepliktiga vinster. Se not 9.

Avsättningar för osäkra fordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till det förväntade realiserbara värdet. En uppskattning för osäkra fordringar som grundas på en utvärdering av alla utestående belopp som genomförs vid respektive bokslutstidpunkt. Se not 16.3.

Bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper

När företagsledningen tillämpar koncernens redovisningsprinciper, gör den olika bedömningar, förutom sådana som innefattar uppskattningar, som kan ge en betydande inverkan på de belopp som koncernen redovisar i de finansiella rapporterna. Vid upprättandet av detta bokslut bedömer företagsledning och styrelse att några väsentliga gränsdragningsfrågor vid tillämpning av redovisningsprinciper inte förelegat.



Not 4 Fördelning av nettoomsättning med mera

DIBS koncernens verksamhet styrs och rapporteras i det enda segmentet, Betaltjänster för handel via internet. Den interna rapporteringen inom DIBS är utformad i enlighet med detta och alla detaljerade analyser sker utifrån denna indelning, även om vissa typer av analyser även görs i andra dimensioner såsom fördelning per intäktslag och per produktgrupp/tjänstegrupp och finansiell information per land. Dessa dimensioner utgör dock inte rörelsesegment eftersom det finns en samordnad utveckling samt att produkterna och tjänsterna är inordnade under gemensamma ansvarsområden.

Information om nettointäkternas fördelning på geografiska marknader och annan företagsövergripande information framgår enligt nedan på basis av var kunden har sitt säte.

Geografisk fördelning av nettoomsättning	2010	2009
Sverige	58 043	50 933
Danmark	56 294	53 090
Norge	22 419	17 601
Övriga	8 049	6 265
Summa	144 805	127 889

Information om produkter och tjänster

För att kunna erbjuda sina kunder olika betalningsformer på Internet, måste ett företag ha en betalningslösning från en betalväxel. DIBS är en betalväxel. En betalväxel är ett företag som är uppkopplat till många olika betalsätt och betalningsförmedlare. Allt sker genom en säker anslutning och ett säkert system som uppfyller alla internationella säkerhetskrav. De vanligaste betalsätten är kortbetalning, direktbetalning (betalning via internetbank) och faktura. Dessa erbjuds av de olika betalningsförmedlare som betalväxeln är uppkopplad till. Exempel på betalningsförmedlare är banker, kortinlösare och fakturabolag.

DIBS erbjuder sina kunder olika produkter inom betaltjänster för handel via internet: DIBS Internet, DIBS Post och telefon samt DIBS ChipPay.

Information om större kunder

Koncernens tio största kunder står för 10,0% (2009: 9,0%) av koncernens externa intäkter. Ingen enskild kund står för mer än 2% av koncernens externa intäkter.

Information om anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument eller skattefordringar

Anläggningstillgångar i koncernen består av inventarier och datorer, förbättringsutgifter i annans fastighet samt immateriella tillgångar inklusive kundrelationer och goodwill. Tillgångarna fördelas i de olika länderna enligt nedan.

	2010	2009
Sverige	1 229	534
Danmark	15 370	10 046
Norge	20 667	21 362
Summa	37 266	31 942



Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2010	2009
Valutakursvinster	58	46
Dröjsmålsräntor och övrigt	31	5
Summa	89	51

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2010	2009
Valutakursförluster	104	42
Dröjsmålsräntor och övrigt	20	111
Summa	124	152

Revisionsarvoden

Revisionsuppdraget	706	724
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	39	49
Övriga tjänster	308	308
Summa	1 053	1 081

Ovan redovisas arvoden och ersättningar till revisorer som kostnadsförts under året. Ersättning för konsultationer redovisas i de fall samma revisionsbyrå innehar revisionsuppdraget i det enskilda bolaget. Med revisionsuppdrag avses den lagstadgade revisionen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag avses granskning av förvaltning eller ekonomisk information som skall utföras enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal som inte innefattas av revisionsuppdraget och som ska utmytna i en rapport, ett intyg eller någon annan handling som är avsedd även för andra än uppdragsgivaren. Skatterådgivning är konsultation i skatterättsliga frågeställningar. Övriga tjänster är rådgivning som inte går att hänföra till någon av de andra kategorierna. Ernst & Young är revisorer i samtliga koncernföretag.

Not 7 Övriga externa kostnader

	2010	2009
Driftkostnader	8 105	8 764
Lokalkostnader	5 488	3 234
Sälj- och marknadsföringskostnader	11 553	8 744
Externa tjänster	3 674	4 164
Övriga externa kostnader	4 366	6 328
Summa	33 186	31 234



Not 8 Löner och ersättningar till anställda

Genomsnittligt antal anställda per land	2010		2009	
	Antal anställda	Därav män	Antal anställda	Därav män
Sverige	22	63%	22	57%
Danmark	53	74%	28	93%
Norge	11	73%	10	70%
Totalt koncernen	86	71%	60	76%

Löner och andra ersättningar	2010-01-01 – 2010-12-31			2009-01-01 – 2009-12-31		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	(varav pension)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	(varav pension)
Moderföretaget	10 884	4 590	(1 418)	9 658	5 168	(1 321)
Dotterföretag	32 772	4 957	(2 911)	23 497	3 080	(2 183)
Totalt koncern	43 656	9 547	(4 329)	33 155	8 248	(3 504)

Löner och andra ersättningar per land och per styrelse, vd och övriga anställda

	2010-01-01 – 2010-12-31			2009-01-01 – 2009-12-31		
	Styrelse och verkställande direktör	(varav bonus etc.)	Övriga anställda	Styrelse och verkställande direktör etc.	(varav bonus)	Övriga anställda
Sverige	1 954	(245)	11 755	1 761	(300)	7 897
Danmark	-	-	24 434	-	-	19 030
Norge	-	-	5 513	-	-	4 467
Totalt inom koncernen	1 954	(245)	41 702	1 761	(300)	31 394

Könsfördelning för styrelsen och andra ledande befattningshavare	2010-12-31	2009-12-31
<i>Fördelning av män och kvinnor inom styrelsen</i>		
Kvinnor	2	1
Män	3	5
<i>Fördelning av män och kvinnor i fråga om vd och andra chefer inom koncernen</i>		
Kvinnor	-	-
Män	3	3

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Moderbolagets styrelse består av en ordförande samt fem ledamöter; i styrelsen ingår två kvinnor. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut fördelat på 300 000 kr till ordförande och 150 000 kr var till övriga ledamöter. Om styrelsen utöver vanligt styrelsearbete arbetar för bolaget betalar bolaget konsultarvode. Något avtal om pensioner och avgångsvederlag föreligger inte för ordförande och ledamöter.



Ersättning till verkställande direktören

Till VD utgår ersättning i form av grundlön, pension, bonus och övriga förmåner. VD är berättigad till fast årslön om 1 078 000 kronor och en pensionspremieavsättning med 22 procent av årslönen. VD har en ömsesidig uppsägningstid om tre månader och vid uppsägning har VD rätt till nio månaders avgångsvederlag beräknat på den fasta årslönen.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare

Ersättning till övriga ledande befattningshavare utöver VD i bolaget utgörs av grundlön, pension och övriga förmåner. Grundlönerna varierar mellan 960 000 DKK och 1 050 000 DKK inklusive sociala kostnader per år; samt en pensionspremieavsättning mellan 10 och 15 procent av årslönen. Uppsägningstiderna för övriga ledande befattningshavare varierar mellan sex månader från bolagets sida och mellan tre till sex månaders uppsägningstid vid uppsägning från någon av de ledande befattningshavarnas sida.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar och övriga förmåner avseende styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare redovisas i tabell nedan. I tabellen redovisas ersättningar och övriga förmåner som avser 2010 oavsett utbetalningstidpunkt.

	Grundlön/ Arvode	Bonus	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar	Totalt
Styrelsens ordförande Mats Sundström (jan-maj)	50	-	-	-	-	50
Styrelsens ordförande, Katarina Bonde (maj-dec)	175	-	-	-	-	175
Ledamot, Eva Ogestadh	104	-	-	-	-	104
Ledamot, Henning N. Jensen	104	-	-	-	-	104
Ledamot Sven Mattsson	104	-	-	-	-	104
Ledamot Henrik Aspén (jan-maj)	-	-	-	-	-	-
Ledamot Mikael Konnerup (jan-maj)	17	-	-	-	-	17
Ledamot Christopher Häggblom (maj-dec)	88	-	-	-	-	88
Verkställande direktör	1 078	245	64	220	6	1 613
Övriga ledande befattningshavare (2 befattningar)	2 702	384	-	300	-	3 386
Totalt	4 422	629	64	520	6	5 641

Fram till årsstämman 27 maj 2010 bestod styrelsen av Mats Sundström, Eva Ogestadh, Henrik Aspén, Henning N. Jensen, Mikael Konnerup samt Sven Mattsson. Vid årsstämman omvaldes Ogestadh, Jensen och Mattsson. Katarina Bonde nyvaldes som styrelseordförande och Christopher Häggblom nyvaldes som ledamot.

Not 9 Finansiella intäkter och kostnader

	2010	2009
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter från lånefordringar och kundfordringar	174	495
Övriga finansiella intäkter	1 361	14
Totala finansiella intäkter	1 535	509
Finansiella kostnader		
<i>Räntekostnader</i>		
Banklån	-	316
Övriga finansiella kostnader	833	546
Totala finansiella kostnader	833	862



Not 10 Skatter

De huvudsakliga komponenterna avseende skattekostnader är följande:	2010	2009
Koncernresultaträkning		
Aktuell skatt på årets vinst	9 498	10 660
Justeringar avseende tidigare år	105	-
Förändring av uppskjuten skatt på temporära skillnader	625	- 444
Skattekostnader som redovisats i resultaträkningen	10 228	10 216

Inkomstskatteeffekter som är hänförliga till komponenter i Övrigt totalresultat, Se not 19.

Avstämning av effektiv skattesats	2010	2009
Resultat före skatt	43 066	38 823
Skattekostnader i enlighet med den lokala skattesatsen i respektive land	11 185	10 018
Ej skattepliktiga intäkter	- 46	-
Ej avdragsgilla kostnader	166	578
Under året utnyttjade underskottsavdrag som tidigare inte redovisats som en tillgång	- 1 113	- 355
Resultat av förändrade inkomstskattesatser och skattelagstiftning	105	- 85
Justering avseende tidigare år	- 69	60
Total skattekostnad	10 228	10 216

Uppskjutna inkomstskatter är hänförliga till följande:

	Uppskjuten skattefordran Dec. 31, 2010	Uppskjuten skatteskuld Dec. 31, 2010	Uppskjuten skattefordran Dec. 31, 2009	Uppskjuten skatteskuld Dec. 31, 2009
Immateriella tillgångar	-	1 093	- 72	985
Materiella anläggningstillgångar	-	563	- 13	-
Kundfordringar	57	- 252	352	91
Obeskattade reserver	-	-	-	-
Uppskjuten skatt hänförlig till skattemässiga underskott	11 985	-	18 610	-
Övrigt	-	4	- 10	-

Redovisas enligt följande i balansräkningen:

Uppskjutna skattefordringar	12 042	18 867
Uppskjutna skatteskulder	1 408	1 076
Uppskjutna skatter netto	10 634	17 791

Koncernens uppskjutna skattefordringar är främst relaterade till tidigare skattemässiga underskott i Sverige och Norge. Uppskjuten skattefordran redovisas då bolagen under de senaste åren har genererat skattepliktiga överskott och det bedöms att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden mot vilka dessa underskott kan avräknas. Beloppen på redovisade skattefordringar bedöms på nytt vid varje bokslutstillfälle. Vid årets utgång har koncernen 0,4 mkr i ej aktiverade underskottsavdrag. Dessa har ingen tidsbegränsning.



Not II Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning har beräknats genom att resultat hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget dividerats med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att resultat hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget dividerats med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, plus det beräknade genomsnittet av de stamaktier som skulle ha emitterats vid en konvertering om samtliga potentiella stamaktier hade konverterats till stamaktier.

Nedanstående tabell visar de genomsnittliga antal aktier som använts vid beräkningen av resultatet per aktie före och efter utspädning

	2010	2009
Nettoreultat hänförligt till moderföretagets aktieägare före och efter utspädning	32 838	28 607
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	9 572	9 424
Utspädningsaktier teckningsoptioner	-	40
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	9 572	9 464

Teckningsoptionerna utnyttjades fullt ut i början av 2010.

Not I2 Goodwill

	2010-12-31	2009-12-31
Koncern		
Ingående anskaffningsvärde*	17 366	17 374
Årets valutakursdifferenser	- 27	- 8
Utgående anskaffningsvärde	17 339	17 366
Redovisat nettovärde utgående balans	17 339	17 366

* Ingående anskaffningsvärde utgör värdet per tidpunkten för övergång till IFRS den 1 januari 2009. Se vidare not 25.

Goodwill uppkom i samband med rörelseförvärv av Cardia under 2007. Genomförda nedskrivningstester påvisar att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Se vidare not 13.



Not 13 Övriga immateriella tillgångar

	2010-12-31	2009-12-31
Koncern		
Ingående balans	11 193	6 290
Förvärvade tillgångar under året	-	4 870
Balanserade utvecklingsutgifter *	4 886	-
Årets valutakursdifferenser	- 666	33
Utgående anskaffningsvärde	15 413	11 193
Ingående balans	- 2 641	- 1 339
Avskrivning under året	- 1 758	- 1 276
Årets valutakursdifferenser	129	- 26
Utgående värde, ackumulerade avskrivningar	- 4 270	- 2 641
Utgående redovisat värde	11 143	8 552

Under 2009 förvärvade DIBS immateriella tillgångar från Fribetalning. Förvärvet påverkade koncernens kassaflöde negativt med 4,9 mkr. Tillgångarna som förvärvades avsåg primärt kundrelationer. Utöver detta förvärvades övriga tillgångar till ringa belopp, men ingen rörelse övertogs.

Immateriella tillgångar som anskaffats före 2009 avser kundrelationer som uppkom i samband med rörelseförvärv av Cardia under 2007.

* Balanserade utvecklingsavgifter avser personalrelaterade utgifter.

Not 14 Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill som uppkommit genom rörelseförvärv av Cardia 2007 har fördelats till den norska verksamheten som anses vara en kassagenererande enhet.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill sker årligen samt då indikationer på att nedskrivningsbehov föreligger. Återvinningsbart belopp för kassagenererande enheter fastställs baserat på nyttjandevärde. Nedskrivningstest genomförs på den lägsta nivå där separerbara kassaflöden identifierats.

Ett årligt test av nedskrivningsbehovet för den goodwillpost som är hänförlig till förvärvet av Cardia i 2007 har utförts. Återvinningsbart belopp för den kassagenererande verksamheten har beräknats utifrån bedömda framtida kassaflöden. Kassaflöde för 2011 är grundat på budgeten för försäljningsutveckling. Kassaflöden för 2012–2015 utgår från försäljningsprognoser och marknadsplaner. Kassaflöden bortom denna prognos period extrapoleras med en årlig tillväxttakt som uppskattats till 2 procent, baserat på företagsledningens förväntningar, vilket är överensstämmer med långsiktig för-

väntad inflation. Bedömningen av EBITDA-marginal baseras på tidigare uppnådda resultat sammanvägt med ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen. De framtida kassaflödena har diskonterats till nuvärde med en diskonteringsränta om 12 procent. Diskonteringsräntan har beräknats utifrån den genomsnittliga procentandelen av vägda genomsnittliga kapitalkostnader före skatt för koncernen (WACC). Beräknat nyttjandevärde överstiger redovisat värde med god marginal.



Not 15 Materiella anläggningstillgångar

	2010-12-31	2009-12-31
Inventarier, datorer och förbättringsutgifter i annans fastighet		
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående balans anskaffningsvärden	16 307	12 366
Anskaffningar under perioden	6 407	4 380
Avyttringar	- 196	- 47
Valutakursdifferenser	- 1 606	- 392
Utgående balans anskaffningsvärde	20 912	16 307
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Ingående balans avskrivning	- 10 283	- 8 408
Avskrivningar för innevarande år	- 3 024	16
Avyttringar	155	- 2 188
Valutakursdifferenser	1 022	297
Utgående balans ackumulerade avskrivningar	- 12 128	- 10 283
Redovisat nettovärde utgående balans	8 784	6 024



Not 16 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Finansiell riskhantering inom DIBS koncernen

Genom sin verksamhet är DIBS exponerat för ett antal finansiella risker. Koncernen hanterar dessa inom ramen för den finanspolicy som fastställts av styrelsen, vars syfte är att begränsa de finansiella risker som DIBS exponeras för, genom förebyggande åtgärder. Policyn reglerar även ansvarsfördelningen mellan koncernens dotterföretag och den centrala finansfunktionen på huvudkontoret. Policyn har varit oförändrad under 2010.

DIBS övergripande risk i verksamheten är låg. DIBS tar ingen finansiell transaktionsrisk eftersom affärsmodellen bygger på att hantera transaktionsdata i informationsflödet men inte i själva penningtransaktionen. DIBS har en stor del återkommande intäkter och intäktskoncentration på enskilda kunder bedöms som rimlig då ingen enskild kund motsvarar mer än 2 procent av intäkterna.

De främsta finansiella riskerna för koncernen är valutarisk och kreditrisk. Finanspolicyn för DIBS koncernen styr alla finansiella transaktioner inom koncernen.

Tabellen nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som är föremål för finansiell riskhantering.

	Redovisade värden	Verkliga värden
Kundfordringar	11 354	11 354
Övriga kortfristiga fordringar	1 121	1 121
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 555	8 555
Kassa och banktillgodohavanden	55 842	55 842
Summa tillgångar	76 872	76 872
Leverantörsskulder	6 376	6 376
Övriga kortfristiga skulder	1 332	1 332
Upplupna kostnader	2 422	2 422
Summa skulder	10 130	10 130

Marknadsrisker

Valutarisk är den största marknadsrisken för koncernen. Övriga marknadsrisker såsom priskrisk och ränterisk är av mindre betydelse för DIBS koncernen. DIBS bedriver verksamhet i Norden. Koncernen är därigenom exponerad för valutarisker, såväl via transaktioner i utländsk valuta som via omräkning av resultat- och balansräkningar till svenska kronor. DIBS har en viss matchning av kostnader och intäkter i respektive valuta eftersom fakturering gentemot kund faktureras i respektive lokal valuta och en stor del av kostnadsmassan är i samma lands valuta. Detta är dock ingen perfekt matchning eftersom delar av verksamheten är centraliserad till Danmark vilket innebär att en relativt större andel av kostnadsmassan jämfört med intäkterna är i danska kronor. DIBS använder för närvarande inte derivat för att säkra valutaflöden, då det är DIBS policy att inte löpande valutasäkra operativa kassaflöden i utländsk valuta.

Följande tabeller visar hur de olika finansiella tillgångarna och skulderna är fördelade per valuta. Belopp är omräknade till svenska kronor per respektive balansdag.

Valutafördelning av kundfordringar	2010-12-31	2009-12-31
SEK	4 363	3 109
DKK	4 481	4 544
NOK	2 213	1 033
EUR	2 96	551
Övriga valutor	1	-
Summa	11 354	9 237



Valutafördelning av övriga kortfristiga fordringar	2010-12-31	2009-12-31
SEK	357	757
DKK	567	1.977
NOK	197	-
Summa	1 121	2 734

Valutafördelning av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20-12-31	2009-12-31
SEK	3 982	3 679
DKK	3 254	3 975
NOK	1 319	897
Summa	8 555	8 551

Valutafördelning av kassa och banktillgodohavanden	20-12-31	2009-12-31
SEK	39 538	18 871
DKK	8 820	4 426
NOK	7 485	12 247
Summa	55 842	35 545

Valutafördelning av leverantörsskulder	2010-12-31	2009-12-31
SEK	1 126	999
DKK	3 728	3 553
NOK	1 505	222
EUR	-	63
Övriga valutor	17	41
Summa	6 376	4 878

Valutafördelning av övriga kortfristiga skulder	2010-12-31	2009-12-31
SEK	-	1 406
DKK	1 151	1 437
NOK	181	436
Summa	1 332	3 279

Valutafördelning av skulder avseende upplupna kostnader	2010-12-31	2009-12-31
SEK	1 589	1 819
DKK	485	473
NOK	348	517
Summa	2 422	2 809

Kreditrisk

Kreditrisken inom DIBS koncernen avser fordringar på kunder.

Ledningen anser att det inte existerar någon betydande koncentration av kreditrisk med någon enskild kund, motpart eller geografisk region för DIBS. De tio största kunderna står för 10% (2009: 9 %) av totala kundfordringar per balansdagen. Åldersanalyser av kundfordringar framgår av not 16.3.

DIBS arbetar aktivt för att begränsa denna risk genom ett flertal åtgärder: DIBS kreditpolicy definierar hur kreditprocessen ska ske för att uppnå en konkurrenskraftig och professionell kreditförsäljning, minska kreditförlusterna, förbättra kassaflödet och optimera vinsten. Kunderna i DIBS riskbedöms av deras bank då de tecknar inlösningsavtal. DIBS kräver ett inlösningsavtal av kunderna för att kunna använda våra tjänster. Ytterligare för att minska kreditrisken har vi möjlighet att stoppa utbetalningar av kundens kundfordringar intill betalning av våra tjänster betalas.

Nedskrivningar av fordringar sker när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att erhålla förfallna belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reservering sker då med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden.



Riskhantering av kapital

DIBS har ett starkt eget kapital och inga räntebärande skulder. Styrelsens mål är att bibehålla adekvat nettokassa och vidhålla en sund kapitalstruktur med hög soliditet så länge bolaget befinner sig i en fas av hög tillväxt samt förvärvsmöjligheter finns.

Styrelsens utdelningspolicy är att årligen dela ut minst motsvarande 60% av årets nettovinst efter skatt till aktieägarna under förutsättning att en sund kapitalstruktur bibehålls.

Not 16.1 Övriga finansiella tillgångar

Övriga finansiella tillgångar avser aktieinnehav i Payson AB. Innehavet motsvarar en röstandel om 6,06%. Eftersom Payson inte är noterat på en aktiv marknad och det verkliga värdet inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt sker värdering till anskaffningsvärde.

Not 16.2 Kassa och banktillgodohavanden

	2010-12-31	2009-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	55 842	35 545
Summa	55 842	35 545

Not 16.3 Kundfordringar

	2010-12-31	2009-12-31
Kundfordringar	13 490	12 052
Avsättning för osäkra fordringar	- 2 136	- 2 815
Summa	11 354	9 237

Åldersanalys av kundfordringar 2010-12-31	Förfallna fordringar	Förfallna fordringar – avsättningar gjorda	Förfallna fordringar – inga avsättningar gjorda
Förfallna sedan mindre än 30 dagar	2 653	33	2 621
Förfallna sedan 31–60 dagar	412	83	329
Förfallna över 60 dagar	4 905	2 020	2 884
Summa förfallna fordringar	7 970	2 136	5 834
Ej förfallna kundfordringar	5 520	-	5 520
Summa	13 490	2 136	11 354

Avsättning för osäkra kundfordringar	2010-12-31	2009-12-31
Avsättning för osäkra kundfordringar vid årets början	2 815	2 600
Avsättning under året	732	1 837
lanspråkta kundfordringar	- 1 167	- 1 659
Återvunna tidigare avskrivna kundfordringar	16	-
Valutakursdifferenser	- 260	37
Summa	2 136	2 815

De kreditförluster som påverkar resultatet uppgick till 1,5 mkr för 2010 (2009: 2,2 mkr).

**Not 16.4** Övriga kortfristiga fordringar

	2010-12-31	2009-12-31
Fordringar avseende mervärdesskatt	783	-
Depositioner	727	508
Tillgodohavande kreditkort	17	-
Fordringar på leverantörer	-	500
Övriga fordringar	377	1 726
Summa	1 904	2 734

Not 16.5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2010-12-31	2009-12-31
Specificering av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna transaktionsintäkter	8 169	7 391
Förutbetalda kostnader	1 931	1 869
Förutbetalda licenser	905	220
Upplupna abonnemangintäkter	385	107
Övriga upplupna intäkter	-	1 053
Summa	11 390	10 639

Not 16.6 Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar

Det finns inga ställda säkerheter i koncernen per balansdagen. Detsamma gällde per balansdagen 31 december 2009.

Not 16.7 Operationella leasingåtaganden

De operationella leasingåtagandena avser huvudsakligen lokaler, dator och kontorsutrustningar. Dessa åtaganden har en genomsnittlig livslängd om 6 månader – 4 år utan möjlighet att förvärva objektet. Inga restriktioner på koncernen finns till följd av dessa åtaganden.

Minimileaseavgifter	2010-12-31	2009-12-31
Mindre än 1 år	8 073	3 763
1–2 år	3 013	3 553
2–3 år	2 033	2 674
3–4 år	863	1 295
Mer än 4 år	-	863
Framtida leasingutgifter	13 982	12 148

Not 16.8 Övriga långfristiga skulder

Det finns inga räntebärande långfristiga skulder i koncernen per balansdagen eller per 31 december 2009. Banklån återbetalades under 2009.



Not 16.9 Övriga kortfristiga skulder

	2010-12-31	2009-12-31
Skulder avseende mervärdesskatt	2 932	1 900
Övriga kortfristiga skulder:	1 332	3 280
Summa	4 264	5 180

Not 16.10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2010-12-31	2009-12-31
Upplupna sociala avgifter	1 709	1 062
Upplupna löne- och personalkostnader	5 304	5 078
Förutbetalda intäkter	338	362
Övriga upplupna kostnader	2 084	2 446
Summa	9 435	8 948

Not 17 Varulager

	2010-12-31	2009-12-31
Betalningsterminaler	603	-
Summa	603	-

Varulager avser betalningsterminaler som säljs till våra retailkunder.

Nedskrivning av varulagret uppgår till 209 (0) Tkr och redovisas som Kostnad för sålda varor.

Not 18 Eget Kapital

Varje aktie har ett kvotvärde om 0,25 per aktie. Alla aktier är av samma aktieslag och har samma rösträtt. Samtliga aktier är fullt betalade. Alla aktier medför samma rätt till företagets tillgångar och vinst. Det finns inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet på grund av lag eller bolagsordning.

För aktiekapitalets förändring hänvisas till sida 14

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital består av överkursfond i samband med nyemissioner.

Övriga reserver

Övriga reserver innehåller reserv för omräkning av utländska dotterföretag.

	2010	2009
Ingående balans	417	-
Periodens omräkningsdifferenser	- 4 870	417
Utgående balans	- 4 453	417



Not 19 Aktierelaterade ersättningar

I syfte att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelpersoner har DIBS beslutat om optionsprogram. Två av dessa har varit aktuella under 2009 och 2010.

Program avseende teckningsoptioner 2007/2010

Vid extra bolagsstämma den 2 februari 2007 beslutades att emittera 24 000 teckningsoptioner, som gav innehavaren rätt att teckna fyra nya aktier i DIBS till en teckningskurs om 37,50 kr per aktie under perioden 2-22 februari 2010. Teckningsoptionerna utnyttjades fullt ut i februari 2010, varvid aktiekapitalet ökades med 24 000 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av verkställande direktör Eric Wallin (10 000 st) samt av dåvarande styrelseordföranden Mats Sundström (8 000 st) och styrelseledamoten Sven Mattsson (6 000 st). De tre ledande befattningshavarna betalade en marknadsmässig ersättning baserat på värdet av optionen vid tilldelningstillfället om 17,50 kr per teckningsoption varvid ingen förmånskomponent redovisats.

Program avseende teckningsoptioner 2006/2009

Vid årsstämman den 10 maj 2006 beslutades att emittera 29 000 st teckningsoptioner varav 21 500 st tilldelades personalen och resterande 7 500 st makulerats. Detta program avslutades efter att DIBS medarbetare i september 2009 utnyttjade optionerna till att förvärva 84 000 st nya aktier i bolaget. De nya aktierna tecknades till ett lösenpris om 26,75 kr per aktie vilket innebär att emissionen tillförde DIBS cirka 2,2 miljoner kronor. Eftersom optionerna tilldelades vederlagsfritt uppkom en förmånskomponent som redovisats som personalkostnad i de finansiella rapporterna. För att optionerna skulle få utnyttjas var det krav på att innehavaren kvarstod i anställning inom DIBS koncernen.

	2010 Program 2007/2010	2009 Program 2007/2010	2009 Program 2006/2009
Förändringar i antal utestående optioner under 2010 och 2009			
Utestående per 1 januari	24 000	24 000	21 500
Utnyttjade under året	-24 000	-	-21 500
Utestående per 31 december	-	24 000	-

Not 20 Eventualförpliktelser

Det finns inga eventualförpliktelser i koncernen per balansdagen. Detsamma gällde per balansdagen 31 december 2009.

Not 21 Transaktioner med närstående

De finansiella rapporterna omfattar DIBS Payment Services AB och de dotterföretag som framgår av not 6 "Andelar i koncernföretag" i moderföretagets finansiella rapporter.

Utöver ersättningar till ledande befattningshavare och transaktioner mellan koncernföretag har det inte förekommit några närståendetransaktioner under 2010 eller 2009.



Not 22 Icke kassaflödespåverkande poster

	2010	2009
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	3 023	2 237
Avskrivning immateriella tillgångar	1 758	1 276
Övriga ej kassaflödespåverkande poster:	54	-
Summa	4 835	3 513

De räntor som betalats under perioden uppgår till 72 tkr (2009: 376 tkr).

De räntor som erhållits under perioden uppgår till 140 tkr (2009: 458 tkr).

Not 23 Effekter av övergång till IFRS

Dessa finansiella rapporter för koncernen är de första som upprättas med tillämpning av IFRS. De redovisningsprinciper som beskrivs i not 1 och 2 har tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter för 2010, för jämförelseåret 2009 samt för öppningsbalansräkning per 1 januari 2009. Vid upprättandet av koncernens öppningsbalansräkning har belopp som tidigare redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats i enlighet med IFRS. Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till

IFRS har påverkat koncernens finansiella ställning, finansiella resultat samt kassaflöden framgår av följande tabeller och förklaringsstexter. De uppskattningar som gjorts enligt IFRS per den 1 januari 2009 överensstämmer med de uppskattningar som gjordes enligt tidigare redovisningsprinciper vid denna tidpunkt.

Not 23.1 Val som gjorts vid övergången till IFRS enligt IFRS 1

Nedan anges de av IFRS 1 tillåtna frivilliga undantag från fullständig retroaktiv tillämpning som koncernen tillämpat vid övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS. Övriga frivilliga och tvingande undantag från fullständig retroaktiv tillämpning är inte relevanta för koncernen.

Undantag för rörelseförvärv

Koncernen har valt att tillämpa IFRS 3 Rörelseförvärv framåtriktat för rörelseförvärv som äger rum efter tidpunkten för övergången till IFRS den 1 januari 2009. Rörelseförvärv som skedde före övergångstidpunkten har således inte räknats om.

Undantag för aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar som intjänades och slutreglerades före tidpunkten för övergång till IFRS den 1 januari 2009 har inte redovisats enligt IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar.

Undantag för ackumulerade omräkningsdifferenser

IFRS 1 tillåter att ackumulerade omräkningsdifferenser nollställs vid övergångstidpunkten. Det innebär en lättnad jämfört med att fastställa ackumulerade omräkningsdifferenser i enlighet med IAS 21. Effekterna av ändrade valutakurser, från den tidpunkt då ett dotterföretag eller intresseföretag bildades eller förvärvades. Koncernen har valt att nollställa alla ackumulerade omräkningsdifferenser i omräkningsreserven och omklassificera dessa till balanserade vinstmedel vid tidpunkten för övergången till IFRS.



Not 23.2 Tillämpade IFRS standarder

Nedanstående IFRS standarder har påverkat koncernens resultat och ställning:

A IFRS 3 Rörelseförvärv

Enligt IFRS 3 ska goodwill inte längre skrivas av. Istället ska det ske en prövning om det föreligger något nedskrivningsbehov avseende goodwill. Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper skrevs goodwill av enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden som ansågs vara 15 år. I enlighet med IFRS 3 slutade koncernen att skriva av goodwill per 1 januari 2009. Värdet för återlagda avskrivningar avseende goodwill för 2009 uppgick till 1.447 tkr.

Det har inte varit några rörelseförvärv under 2009 eller 2010

B IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar

Optionsprogram 2006/2009 innehåller en förmånskomponent. Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisades inte denna förmånskomponent som personalkostnad. Enbart skuld och kostnad för sociala avgifter redovisades. Enligt IFRS 2 redovisas personalkostnad linjärt över intjänandeperioden maj 2006 till september 2009. Av den totala kostnaden har 123 tkr som avser perioden januari 2009 till september 2009 påverkat resultaträkningen för 2009. Kostnader för tidigare perioder ger ingen effekt på öppningsbalansräkningen

C IAS 38 Immateriella tillgångar

DIBS har enligt de redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisningen för 2009 kostnadsfört utgifter relaterade till utvecklingsutgifter i takt med att de uppkommit. Enligt IFRS måste utvecklingsutgifter aktiveras när vissa kriterier är uppfyllda. DIBS har under 2010 påbörjat aktivering av utvecklingsutgifter då sådana kriterier har ansetts vara uppfyllda för viss utveckling under 2010. För perioder innan 2010 anses kriterierna för aktivering inte vara uppfyllda varvid inga justeringar görs avseende öppningsbalansräkningen per 1 januari 2010 eller för resultaträkningen 2009.



Not 23.3 Effekter på resultat och ställning

I nedanstående sammanställning visas effekterna av ovanstående tillämpningar på koncernens resultaträkning för 2009 samt balansräkning per 1 januari 2009 och 31 december 2009. Övergången från tidigare redovisningsprinciper har också inneburit en annorlunda

struktur och klassificering av räkningarna än tidigare. Övergången till IFRS har inte haft någon effekt på koncernens kassaflöde.

Balansräkning koncernen 1 januari 2009

(Belopp i tkr)	Not	Enligt tidigare principer	Justering IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		17 377	-	17 377
Övriga immateriella tillgångar		4 951	-	4 951
Materiella anläggningstillgångar		3 958	-	3 958
Övriga finansiella tillgångar		295	-	295
Uppskjutna skattefordringar		23 651	-	23 651
Summa anläggningstillgångar		50 232	-	50 232
Omsättningstillgångar				
Varulager		-	-	-
Kundfordringar		7 798	-	7 798
Aktuella skattefordringar		-	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		2 025	-	2 025
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 413	-	8 413
Kassa och banktillgodohavanden		63 005	-	63 005
Summa omsättningstillgångar		81 241	-	81 241
SUMMA TILLGÅNGAR		131 473	-	131 473
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		104 071	-	104 071
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		1 387	-	1 387
Övriga långfristiga skulder		-	-	-
Summa långfristiga skulder		1 387	-	1 387
Kortfristiga skulder				
Upplåning		8 600	-	8 600
Leverantörsskulder		4 371	-	4 371
Övriga kortfristiga skulder		4 336	-	4 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 955	-	7 955
Aktuella skatteskulder		753	-	753
Summa kortfristiga skulder		26 015	-	26 015
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		131 473	-	131 473



Balansräkning koncernen 31 december 2009

(Belopp i tkr)	Not	Enligt tidigare principer	Justering IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	23.2A	15 919	1 447	17 366
Övriga immateriella tillgångar		8 552	-	8 552
Materiella anläggningstillgångar		6 024	-	6 024
Övriga finansiella tillgångar		295	-	295
Uppskjutna skattefordringar		18 867	-	18 867
Summa anläggningstillgångar		49 657	1 447	51 104
Omsättningstillgångar				
Varulager		-	-	-
Kundfordringar		9 238	-	9 238
Aktuella skattefordringar		-	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		2 734	-	2 734
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 639	-	10 639
Kassa och banktillgodohavanden		35 545	-	35 545
Summa omsättningstillgångar		58 156	-	58 156
SUMMA TILLGÅNGAR		107 813	1 447	109 260
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	23.2A	86 598	1 447	88 045
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		1 076	-	1 076
Övriga långfristiga skulder		-	-	-
Summa långfristiga skulder		1 076	-	1 076
Kortfristiga skulder				
Upplåning		-	-	-
Leverantörsskulder		4 878	-	4 878
Övriga kortfristiga skulder		5 181	-	5 181
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 948	-	8 948
Aktuella skatteskulder		1 132	-	1 132
Summa kortfristiga skulder		20 139	-	20 139
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		107 813	1 447	109 260



Resultaträkning koncernen | januari – 31 december 2009

(Belopp i tkr)	Not	Enligt tidigare principer	Justering IFRS	Enligt IFRS
Rörelsens intäkter				
Försäljning av tjänster		127 889	-	127 889
Försäljning av varor		-	-	-
Summa intäkter		127 889	-	127 889
Övriga externa kostnader		- 31 233	-	- 31 233
Personalkostnader	23.2B	-53 743	-123	- 53 866
Övriga rörelseintäkter		51	-	51
Övriga rörelsekostnader		-152	-	-152
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	23.2 A	-4 968	1 447	- 3513
Rörelseresultat		37 844	1 324	39 176
Finansiella intäkter		509	-	509
Finansiella kostnader		-862	-	-862
Resultat före skatt		37 491	1 324	38 823
Inkomstskatt		-10 216	-	- 10216
Årets resultat		27 275	1 324	28 607



RESULTATRÄKNING – MODERFÖRETAGET

(Belopp i tkr)	Not	2010	2009
Rörelsens intäkter			
Försäljning av tjänster		56 112	47 794
Försäljning av varor		25	
Summa rörelsens intäkter	2	56 137	47 794
Rörelsens kostnader			
Kostnader sålda varor		- 21	-
Övriga externa kostnader	10	- 13 598	- 11 030
Personalkostnader	3	- 18 444	- 17 823
Avskrivningar- materiella anläggningstillgångar		- 354	- 353
Övriga rörelsesintäkter		1	2
Övriga rörelsekostnader		- 21	-
Summa rörelsens kostnader		32 437	29 204
Rörelseresultat		23 700	18 590
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		873	1 275
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 850	- 423
Summa resultat från finansiella poster	4	23	852
Resultat före skatt		23 723	19 441
Skatt på årets resultat	5	- 6 388	- 5 178
Årets resultat		17 335	14 263

ÖVRIGT TOTALRESULTAT KONCERNEN

(Belopp i tkr)	Not	2010	2009
Årets resultat		17 335	14 263
Övrigt totalresultat		-	-
Totalresultat för året		17 335	14 263



BALANSRÄKNING – MODERFÖRETAGET

(Belopp i tkr)	Not	2010-12-31	2009-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, datorer	11	1 216	506
Summa materiella anläggningstillgångar		1 216	506
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		33 305	33 305
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	295	295
Uppskjuten skattefordran	13	9 762	16 150
Summa finansiella anläggningstillgångar		43 362	49 750
Summa anläggningstillgångar		44 578	50 256
Varulager		21	-
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		3 626	2 644
Fordringar på koncernföretag	12	23	6 186
Övriga fordringar		250	630
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	4 020	3 669
Summa kortfristiga fordringar		7 919	13 129
Kassa och Bank		27 752	6 426
Summa omsättningstillgångar		35 671	19 555
SUMMA TILLGÅNGAR		80 270	69 811
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		2 395	2 371
Reservfond		1 072	1 072
Fritt eget kapital			
Överkursfond		30 639	27 063
Balanserad vinst eller förlust		33 468	27 629
Summa eget kapital	14	67 574	58 135
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		897	886
Skulder till koncernföretag	12	5 015	5 798
Aktuella skatteskulder		205	1 711
Övriga skulder		2 320	85
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	4 259	3 196
Summa kortfristiga skulder		12 696	11 676
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		80 270	69 811
Ställda säkerheter			
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga
		Inga	Inga



KASSAFLÖDESANALYS – MODERFÖRETAGET

(Belopp i tkr)	Not	2010	2009
Löpande verksamhet			
Resultat före skatt*		23 723	19 442
Icke kassaflödespåverkande avskrivningar som ingår i resultat före skatt		354	353
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		24 077	19 795
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning av varulager		- 21	-
Ökning (-)/Minskning av rörelsefordringar		- 565	198
Ökning (+)/Minskning av rörelseskulder		6 794	104
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		30 285	20 097
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	11	- 1 063	- 401
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 1 063	- 401
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Nyemission		3 600	2 247
Utdelning till moderbolagets aktieägare		- 11 496	- 47 420
Amortering av låneskulder		-	- 10 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 7 896	- 55 473
Årets kassaflöde		21 326	- 35 777
Kassa och banktillgodohavanden i början av året		6 426	42 203
Kassa och banktillgodohavanden vid årets slut		27 752	6 426

* De räntor som betalats under perioden uppgår till 1 tkr (2009: 317 tkr).

De räntor som erhållits under perioden uppgår till 88 tkr (2009: 233 tkr).



EGET KAPITAL – MODERFÖRETAGET

2009

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Reservfond	Över- kursfond	Balanserade vinstmedel	Summa
Ingående balans per 1 januari, 2009	2 350	1 072	24 837	60 786	89 045
Årets resultat				14 263	14 263
Nyemission	21		2 226	-	2 247
Utdelning				- 47 420	- 47 420
Utgående balans per 31 december, 2009	2 371	1 072	27 063	27 629	58 135

2010

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Reservfond	Över- kursfond	Balanserade vinstmedel	Summa
Ingående balans den 1 januari, 2010	2 371	1 072	27 063	27 629	58 135
Årets resultat				17 335	17 335
Nyemission	24		3 576	-	3 600
Utdelning				- 11 496	- 11 496
Utgående balans per 31 december, 2010	2 395	1 072	30 639	33 468	67 574



NOTER – MODERBOLAGET

Not 1 Grunder för årsredovisningens upprättande

Tillämpade regler och bestämmelser

Moderföretagets redovisning har utarbetats i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer som utarbetats av Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att IFRS tillämpas med de undantag och tillägg som framgår nedan.

Finansiella tillgångar

Vissa finansiella tillgångar värderas i tillämpliga fall till verkligt värde i koncernredovisningen. I moderföretaget värderas de finansiella tillgångarna till ett belopp som är det lägsta av anskaffningsvärdet och återanskaffningsvärdet.

Ägande av dotterföretag

Ägarandelar i dotterföretag redovisas i moderföretaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Utdelning från dotterföretag redovisas i moderföretagets resultaträkning. Ingen utdelning från dotterföretag har dock varit aktuellt under 2009 eller 2010.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Moderföretaget redovisar koncernbidrag och aktieägartill-

skott enligt uttalandet från Rådet för finansiell rapportering, UFR 2 Koncernbidrag och aktieägartillskott. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning inte erfordras. Koncernbidrag lämnas enligt den ekonomiska innebörden av transaktionen. Det innebär att koncernbidrag som lämnas i syfte att minimera koncernens totala skatt redovisas i övrigt totalresultat efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt. Inga koncernbidrag har dock varit aktuella under 2009 eller 2010.

Obeskattade reserver

De belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna i moderföretaget. Istället ingår de i beloppet för obeskattade reserver. Moderföretaget har för närvarande dock inga obeskattade reserver under 2009 eller 2010.

Not 2 Fördelning av nettoomsättning

Moderföretagets försäljning utgör i sin helhet försäljning av betalningstjänster.

Geografisk fördelning

	2010	2009
Sverige	55 649	47 628
Danmark	28	38
Norge	112	49
Övriga	348	78
Summa	56 137	47 793

Not 3 Löner och ersättningar till anställda och övriga arvoden

Löner och andra ersättningar	2010-01-01 – 2010-12-31			2009-01-01 – 2009-12-31		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	(varav pension)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	(varav pension)
Styrelse och verkställande direktör	1 954	709	(273)	1 761	748	(290)
Övriga anställda	8 930	3 881	(1 144)	7 897	4 519	(1 031)
Totalt	10 884	4 590	(1 417)	9 658	5 267	(1 321)

Moderföretaget under året haft i genomsnitt 15 st anställda (2009: 16 st). Av dessa är 67% män (2009: 56%).

Könsfördelning för styrelsen och andra ledande befattningshavare samt övriga detaljer kring ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare framgår av not 18 för koncernen.



Not 4 Ränteintäkter och räntekostnader

	2010	2009
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter från fordringar på koncernföretag	296	1 052
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	577	223
	873	1 275
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader från skulder till koncernföretag	- 185	- 106
Valutakursdifferensen på lån	- 665	- 317
	- 850	- 423

Not 5 Skatter

De huvudsakliga komponenterna avseende skattekostnader är följande:

	2010	2009
Resultaträkning		
Aktuell skatt på årets vinst	6 283	5 178
Justeringar avseende tidigare år	105	-
Skattekostnader som redovisats i resultaträkningen	6 388	5 178

Avstämning av effektiv skattesats	2010	2009
Resultat före skatt	23 722	19 441
Skattekostnader i enlighet med skattesats i Sverige	6 239	5 113
Ej avdragsgilla kostnader	104	147
Värdering av tidigare års underskottsavdrag		
Justeringar avseende tidigare år	105	-
Övrigt	- 60	- 82
Total skattekostnad	6 388	5 178

Uppskjutna inkomstskatter är hänförliga till följande:

	Uppskjuten skattefordran Dec. 31, 2010	Uppskjuten skatteskuld Dec. 31, 2010	Uppskjuten skattefordran Dec. 31, 2009	Uppskjuten skatteskuld Dec. 31, 2009
Uppskjuten skatt hänförlig till skattemässiga underskott	9 762		16 150	
Redovisas enligt följande i balansräkningen:				
Uppskjutna skattefordringar	9 762		16 150	
Uppskjutna skatteskulder				
Uppskjutet skattenetto	9 762		16 150	

Moderbolagets uppskjutna skattefordringar uppgår till totalt 9,8 mkr (2009: 16,2 mkr) och är relaterade till tidigare skattemässiga underskott. Uppskjuten skattefordran redovisas då företaget under de senaste åren har genererat skattepliktiga överskott och det bedöms att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden mot vilka de kvarvarande underskotten kan avräknas.



Not 6 Andelar i koncernföretag

	2010-12-31	2009-12-31
Ingående balans anskaffningsvärde	33 305	33 305
Inköp	–	–
Redovisat värde per 31 december	33 305	33 305

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Andel i (%)	Redovisat värde
DIBS A/S, 2115909, Kgs. Lyngby, Danmark	100	2 332
Ideb AB, 556598-6667, Göteborg		
DIBS AS, 989505750, Norge		
DebiTech AB, 556576-0419, Stockholm	100	2 061
VerifyEasy AB, 556588-0647, Stockholm	100	89
DIBS Ab, Finland	100	41
Cardia AS,	100	23 988
DIBS AS	100	4 794
		33 305

Not 7 Övriga långfristiga skulder

Det finns inga övriga långfristiga skulder per balansdagen eller per 31 december 2009. Banklån återbetalades under 2009.

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2010-12-31	2009-12-31
Specificering av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Förutbetalda kostnader	1 188	866
Upplupna transaktionsintäkter	2 742	2 596
Upplupna abonnemangstintäkter	90	107
Övriga upplupna intäkter	–	100
Summa	4 020	3 669

Not 9 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2010-12-31	2009-12-31
Upplupna sociala avgifter	892	734
Upplupna löne- och personalkostnader	1 959	1 514
Förutbetalda intäkter	308	359
Övriga upplupna kostnader	1 100	589
Summa	4 259	3 196



Not 10 Revisionsarvode

	2010	2009
Revisionsuppdraget	387	263
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	39	49
Övriga tjänster	178	109
	604	421

Ovan redovisas arvoden och ersättningar till revisorer som kostnadsförts under året. Ersättning för konsultationer redovisas i de fall samma revisionsbyrå innehar revisionsuppdraget i det enskilda bolaget. Med revisionsuppdrag avses den lagstadgade revisionen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag avses granskning av förvaltning eller ekonomisk information som skall utföras enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal som inte innefattas av revisionsuppdraget och som ska utmynna i en rapport, ett intyg eller någon annan handling som är avsedd även för andra än uppdragsgivaren. Skatterådgivning är konsultation i skatterättsliga frågeställningar. Övriga tjänster är rådgivning som inte går att hänföra till någon av de andra kategorierna. Ernst & Young är revisorer i samtliga koncernföretag.

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

	2010-12-31	2009-12-31
<i>Inventarier och datorer</i>		
Moderföretaget		
Ingående balans anskaffningsvärden	3 621	3 256
Anskaffningar under perioden	1 064	400
Avyttringar	-	- 35
Utgående balans anskaffningsvärde	4 685	3 621
Ingående balans avskrivning	- 3 115	- 2 808
Avskrivningar för innevarande år	- 354	- 342
Avyttringar	-	35
Utgående balans ackumulerade avskrivningar	- 3 469	- 3 115
Redovisat nettovärde utgående balans	1 216	506



Not 12 Transaktioner med närstående

Under året har överföring av resurser för drift av plattform samt sälj och administrativa resurser gjorts mellan moderbolaget och koncernbolag uppgående till 3,6 miljoner kronor. Överföringarna har gjorts på marknadsmässiga villkor och enligt avtal mellan bolagen. För ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare, se not 8 för koncernen. Härutöver har inga transaktioner skett.

Fordringar på koncernföretag	2010-12-31	2009-12-31
Fordran på DIBS AS	23	6 176
Fordran på DIBS OY	-	10
Summa fordringar	23	6.186

Skulder till koncernföretag	31-12-10	31-12-09
Skuld till DIBS Göteborg AB	930	973
Skuld till DIBS A/S	1 935	2 675
Skuld till VerifyEasy AB	89	89
Skuld till DebiTech AB	2 061	2 061
Summa skulder	5 015	5 798

Inköp från koncernföretag	31-12-10	31-12-09
Inköp från DIBS Göteborg AB	955	973
Inköp från DIBS A/S	2 452	899
Summa inköp under året	3 407	1 872

Not 13 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Andra långfristiga värdepappersinnehav avser aktieinnehav i Payson AB. Innehavet motsvarar en röstandel om 6,06%. Innehavet värderas till anskaffningsvärde.

Not 14 Eget Kapital

Aktiekapital

Varje aktie har ett kvotvärde om 0,25 SEK per aktie. Antal aktier uppgör till 9 580 000 st. Alla aktier är av samma aktieslag och har samma rösträtt. Samtliga aktier är fullt betalade. Alla aktier medför samma rätt till företagets tillgångar och vinst. Det finns inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet på grund av lag eller bolagsordning.

För aktiekapitalets förändring hänvisas till sida 14.



Stockholm 4 maj 2011

Katarina G. Bonde
Ordförande

Sven Mattsson

Christoffer Häggblom

Eva Ogestadh

Eric Wallin
Verkställande direktör

Henning N. Jensen

Vår revisionsberättelse har avgivits den 4 maj 2011

Ernst & Young AB

Per Hedström
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

TILL ÅRSSTÄMMAN I DIBS PAYMENT SERVICES AB (PUBL)

ORG.NR 556500-5021 .

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Dibs Payment Services AB (Publ) för räkenskapsåret 2010-01-01 - 2010-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 15-59. 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 ersättningskyldig 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 samt resultaträkningen och balansräkningen för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 4 maj 2011

Ernst & Young AB

Per Hedström
Auktoriserad revisor

LEDNING



Eric Wallin, född 1960

VD i DIBS sedan 2004

Tidigare anställningar:
VD Frontville, VD Wideyes,
Branch Manager Crédit Lyonnais Bank Sverige

Innehav i DIBS 3 maj 2011: 50 000 aktier



Jacob Raavig, född 1970

CTO i DIBS sedan 2010

Tidigare anställningar:
VD Retilog ApS., ledande positioner KMD (Kommunedata i
Danmark) och Icon Medialab

Innehav i DIBS 3 maj 2011: Inget innehav.



Claus Lyster, född 1967

CFO i DIBS sedan 2010

Tidigare anställningar:
Ledande positioner i SEB Pension, Nykredit, COWI,
Novo Nordisk och PwC

Innehav i DIBS 3 maj 2011: Inget innehav.



Helle Jensen, född 1966

HR-Director i DIBS sedan januari 2011

Tidigare anställningar:
Managementkonsult under eget regi

Innehav i DIBS 3 maj 2011: Inget innehav.



Katarina G. Bonde
Född 1958. Styrelseledamot och styrelseordförande.

Katarina G. Bonde har en Civilingenjörsexamen i Teknisk Fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm och har även studerat ekonomi vid Stockholms Universitet. Katarina Bonde har en lång internationell karriär som ledare för snabbväxande programvaruföretag i USA och Sverige. Hon arbetar nu med både noterade och onoterade bolag med internationell verksamhet och har gedigen erfarenhet inom bolagsstyrning och M & A. Katarina Bonde är styrelseordförande i Aptilo Networks AB och i Propellerhead Software AB, liksom styrelseledamot i LBi International AB, Micronic Mydata AB, eBuilder AB, Sjätte AP-fonden och Kungliga Operan AB.

Katarina Bonde är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive större aktieägare.

Innehav i DIBS: 1 956 aktier

Christoffer Häggblom
Född 1981. Styrelsesledamot sedan 2010.

Christoffer Häggblom har en Master of Science från Svenska Handelshögskolan i Helsingfors. Christoffer Häggblom har omfattande erfarenhet från Internet- och e-handelsrelaterade bolag och är en av grundarna till Rite Ventures. Christoffer Häggblom är verksam som VD i BidRivals Ltd och som styrelseledamot i Rite Internet Ventures AB samt i Rite Internet Ventures II AB. Han är även styrelseordförande i bl.a. Verkkokauppa.com Oy och Nebula Oy.

Innehav i DIBS: 588 713 (indirekt via bolag).

Sven Mattsson
Född 1961. Styrelseledamot sedan 2007.

Sven Mattsson har en Civ. Ekonom examen från Handelshögskolan i Stockholm. Därutöver har Sven Mattsson studerat på Harvard Business School i Boston (Advanced Management Program). Sven Mattsson grundade 2006 ett investeringsföretag med fokus på direktförsäljningsverksamheter och konsumentvarubolag. Mellan 1988 och 2005 har Sven Mattsson innehaft en rad ledande befattningar inom Oriflame Cosmetics, däribland som CEO och styrelseledamot mellan 2001 och 2005.

Sven Mattsson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive större aktieägare.

Innehav i DIBS: 83 100 aktier.

Eva Ogestadh
Född 1962. Styrelseledamot sedan 2004.

Eva Ogestadh har en Civ. ekonomexamen från Linköpings universitet och har under lång tid innehaft en rad olika positioner på Skandinaviska Enskilda Banken AB, såsom kontorschef, financial/credit analyst och investment manager. Sedan år 2009 har Eva Ogestadh varit kreditansvarig för företagskunder. Eva Ogestadh är även styrelseordförande i Bankpension Sverige AB.

Innehav i DIBS: 200 aktier.

Henning N. Jensen
Född 1950. Styrelseledamot sedan 2006.

Henning N. Jensen har en Master of Science i statsvetenskap och ekonomi från Köpenhamns universitet. Därutöver har Henning N. Jensen studerat på Stanford University i Kalifornien (Stanford Executive Program) samt på INSEAD i Paris (Advanced Management Program). Henning N. Jensen är Senior Partner och ägare i PlusCON ApS. Konsultbolag inom betalssystemstjänster. Vidare har Henning N. Jensen varit general manager på FDB/Coop Danmark från 1997 till 2003, VD på DANMØNT från 1991 till 1997 och "Head of Marketing and Innovation" på PBS från 1984 till 1991.

Henning N. Jensen är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive större aktieägare.

Innehav i DIBS: Inget innehav.

DIBS – ETT SÄKERT VAL

STOCKHOLM

DIBS Payment Services AB
Kungsbroplan 2
Box 165, 101 23 Stockholm
Sverige
Telefon: +46 (0)8-527 525 00

GÖTEBORG

DIBS Payment Services AB
Lilla Torget 4
411 18 Göteborg
Sverige
Telefon: +46 (0)31 - 600 800

KÖBENHAMN

DIBS A/S
Edvard Thomsens Vej 10, 6. sal
2300 København S
Danmark
Telefon: +45 7020 3077

OSLO

DIBS AS
Hovfaret 4A
0218 Oslo
Norge
Telefon: +47 21 55 44 00

WWW.DIBS.SE

DIBS PAYMENT SERVICES ÄR NORDENS LEDANDE OBEROENDE LEVERANTÖR AV
ONLINE BETALNINGSLÖSNINGAR. DIBS HANTERAR DAGLIGEN MER ÄN 13.000
KUNDERS TRANSAKTIONER OCH HAR KONTOR I STOCKHOLM, KÖPENHAMN, OSLO,
OCH GÖTEBORG. DIBS ÄR LISTAT PÅ NASDAQ OMX FIRST NORTH I STOCKHOLM.