

Dacke Group Nordic (publ.)

Delårsrapport januari – mars 2009

Perioden 1 januari – 31 mars 2009 jämfört med samma period 2008

Dacke ansökte om rekonstruktion för Hermelin Nordic Research AB samt moderbolaget undre kvartal 1, 2009. Anthill befinner sig sedan november 2008 i rekonstruktion. Det innebär att under perioden har mycket arbete lagts ner på att genomföra rekonstruktionsarbete i moderbolaget, Anthill International samt Hermelin Nordic Research.

- Nettoomsättningen uppgick till 55,9 MSEK (77,7) en minskning med 28%.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -5,9 MSEK (-11,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,3 MSEK (0,3).
- Resultat efter skatt uppgick till -2,2 MSEK (-18,5).
- Resultat per aktie uppgick till -0,30 SEK (-2,50)

VD's KOMMENTAR

Dackes portföljbolag utvecklas väl. Alla de besparingsåtgärder som vidtogs under 2008 har nu börjat ge effekt. Våra organisationer arbetar för högtryck och försätter att leverera hög kvalitet till våra kunder. Parallellt med att driva våra bolag arbetas det med att ta bolagen genom rekonstruktionen. Det är för tidigt att spekulera om utgången av rekonstruktionen men det är glädjande att verksamheten visar en positiv utveckling.

Jag står fast i min uppfattning från bokslutskommunikén, att en företagsrekonstruktion var det bästa som kunde hända för Dacke, Anthill och Hermelin under de då rådande omständigheterna. Företagsrekonstruktionen har gjort det möjligt för oss att fokusera mer på den operativa verksamheten vilket tydligt syns i bolagens utveckling.

Det är väldigt svårt att uttala sig om framtiden i den situation vi befinner oss, men det arbetas nu intensivt med att så snabbt som möjligt ta oss ur rekonstruktionen och fortsätta att bygga våra bolag.

KORT OM DACKE

Dackes affärsidé är att skapa avkastning på investerat kapital genom aktiv drift av kundtjänst och undersökningsverksamhet genom portföljbolagen Anthill och Hermelin. Dacke är noterat på First North och bolagets certified advisor är Remium.

FINANSIELL INFORMATION

Omsättning och resultat för första kvartalet 2009

Koncernens nettoomsättning uppgick till 55,9 MSEK (77,7), en minskning med 28% jämfört med samma period föregående år. Minskningen hänförs till avyttrade verksamheter under 2008. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -5,9 MSEK (-11,1). I resultatet ingår nedskrivning av Goodwill och engångskostnader i samband med rekonstruktionen på ca 3,5 MSEK.

I Finansiella poster 3,7 MSEK (-7,3) ingår en reavinst på 4,6 MSEK avseende försäljning av dotterbolag i Polen. Periodens resultat efter skatt uppgick till -2,2 (-18,5). Resultat per aktie uppgick till -0,30 SEK (-2,50)

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per den 31 mars till 24,9 MSEK (8,6). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,3 MSEK (0,3).

UTVECKLING I PORTFÖLJBOLAGEN

Anthill Customer Service International

Anthill har under perioden fortsatt sitt intensivt arbete med fortsatta rationaliseringar samt aktiv säljbearbetning. Utvecklingen i bolaget är positiv. Arbetet med rekonstruktionen fortsätter och beräknas vara klar under sommaren.

Hermelin Nordic Research

Hermelin Nordic Research AB har under perioden genomgått en mycket kraftig förändring i syfte att effektivisera organisationen. Verksamheten bedrivs nu på två ställen, dels i Norrköping under varumärket Hermelin dels i Stockholm under varumärket Anthill Marknadsundersökningar. Under januari tillträdde Magnus Myrenberg som ny VD i bolaget

MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick per den 31 mars till 598 (904), varav 490 (767) på Anthill och Hermelin 108 (137).

INVESTERINGAR OCH AVYTTRINGAR

Inga investeringar har gjorts under perioden.

Under perioden avyttrades Anthills polska dotterbolag, Gallup Polska. Försäljningen genererade en reavinst på 4,6 MSEK.

MODERBOLAGET

Extern nettoomsättning i moderbolaget uppgick under 2008 till 0,6 MSEK (1,4).

Rörelseresultat för motsvarande period blev -0,4 MSEK (0,2).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -0,5 MSEK (-3,6).

Räntekostnader mot Handelsbanken uppgick till 0,2 MSEK.

Moderbolagets nettoinvesteringar uppgick under perioden till 0 MSEK (0).

Moderbolagets tillgängliga likvida medel uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (0,1). Det egna kapitalet uppgick till -340,9 MSEK (112,0). Moderbolaget är under företagsrekonstruktion sedan den 13 januari, 2009.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen och VD bedömer att bolagets affärsrisker är oförändrade mot föregående år. Riskbedömningen av rekonstruktionen är mycket svår. Förutsättning för att bolagen skall klara sig igenom rekonstruktionen beror på huruvida kommande ackord accepteras samt att ackorden kan finansieras. I dagsläget är det för tidigt att spekulera i huruvida om och när en sådan lösning är på plats.

VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Dackes största risk är att klara sig igenom rekonstruktionen med ett accepterat och finansierat ackord. Utöver det föreligger väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer som inkludera affärsmässiga risker såsom exponering mot ett visst marknadssegment eller ett enskilt innehav.

Utöver de risker som beskrivs i Dackes årsredovisning 2007, se not 3 för utförligare beskrivning, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Dacke upprättar sin koncernredovisning för 2008 enligt den av EU kommissionen antagna Internationella Financial Reporting Standard (IFRS). Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting, vilket är i linje med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapportering för koncernen samt Årsredovisningslagen.

KOMMANDE EKONOMISK INFORMATION OCH FINANSIELLA HÄNDELSER

| | |
|---|-------------------|
| Bolagsstämma | 16 juni, 2009 |
| Delårsrapport januari – juni, 2009 | 28 augusti, 2009 |
| Delårsrapport januari – september, 2009 | 27 november, 2009 |
| Bokslutskommuniké 2009 | 31 mars, 2010 |

Styrelsen Dacke Group Nordic AB (publ).

Stockholm mars 31, 2009

För ytterligare information, vänligen kontakta

Peter Zakrisson, VD Dacke Group Nordic AB (publ.)

Tel 0709-509620

E-mail: peter.zakrisson@dackegroup.com

GRANSKNINGSRAPPORT

Resultatet i denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

| | 3 MÅN jan-mars 2009 | 3 MÅN jan-mars 2008 | 12 MÅN jan-dec 2008 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koncernens rapport över totalresultat (MSEK) | | | |
| Rörelsens intäkter mm | | | |
| Nettoomsättning | 55,3 | 77,7 | 250,4 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,6 | 0,1 | 24,9 |
| Totala intäkter | 55,9 | 77,7 | 275,3 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Övriga externa kostnader | -13,3 | -25,5 | -73,0 |
| Personalkostnader | -36,5 | -62,3 | -225,4 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -0,8 | -1,0 | -30,6 |
| Övriga rörelsekostnader | -11,2 | - | -18,7 |
| Summa rörelsens kostnader | -61,8 | -88,8 | -347,7 |
| Rörelseresultat | -5,9 | -11,1 | -72,4 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 4,6 | -6,4 | -51,2 |
| Resultat från övriga värdepapper | | - | -7,3 |
| Finansiella intäkter | 0,2 | 0,3 | 7,4 |
| Finansiella kostnader | -1,1 | -1,2 | -8,8 |
| Resultat efter finansiella poster | -2,2 | -18,4 | -132,3 |
| Inkomstskatt | 0,0 | -0,1 | -3,6 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | -2,2 | -18,5 | -135,9 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -2,2 | -18,5 | -135,9 |
| Minoritetsintressen | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kr per aktie) | | | |
| Resultat per aktie före utspädning | -0,30 | -2,50 | 34,34 |
| Resultat per aktie efter utspädning | -0,30 | -2,50 | 34,34 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 7 404 855 | 7 404 855 | 7 404 855 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 7 404 855 | 7 404 855 | 7 404 855 |
| Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning | 7 404 855 | 7 404 855 | 7 404 855 |
| Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning | 7 404 855 | 7 404 855 | 7 404 855 |

*) Resultat per aktie beräknas som periodens resultat delat med antal aktier vid periodens utgång.

| Balansräkning för koncernen (MSEK) | 2009-03-31 | 2008-03-31 | 2008-12-31 |
|---|-------------|--------------|-------------|
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Goodwill | 0,0 | 60,8 | 0,0 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0,4 | 3,8 | 0,5 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0,4 | 64,6 | 0,5 |
| Materiella anläggningstillgångar | 3,4 | 8,3 | 4,1 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,7 | 0,0 |
| Uppskjuten skatt | 0,0 | 11,0 | 0,0 |
| Summa anläggningstillgångar | 3,8 | 84,6 | 4,1 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Kortfristiga fordringar | 23,0 | 61,3 | 32,7 |
| Likvida medel | 24,9 | 8,6 | 10,6 |
| Summa omsättningstillgångar | 47,9 | 69,9 | 43,3 |
| Summa tillgångar | 51,7 | 154,5 | 47,9 |

| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
|---------------------------------------|-------------|--------------|-------------|
| Eget kapital | -101,0 | 18,6 | -98,8 |
| Avsättningar | 0,0 | 2,2 | 0,0 |
| Långfristiga skulder | 0,9 | 1,3 | 0,6 |
| Kortfristiga skulder | 151,8 | 132,4 | 146,1 |
| Summa eget kapital och skulder | 51,7 | 154,5 | 47,9 |

| Koncernens förändringar i eget kapital (MSEK) | 2009-03-31 | 2008-03-31 | 2008-12-31 |
|--|---------------|-------------|--------------|
| Eget kapital vid periodens början hänförligt till moderbolagets aktieägare | -98,8 | 36,7 | 37,1 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -2,2 | -18,5 | -135,9 |
| Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | -101,0 | 18,2 | -98,8 |
| Minoritetsintresse | 0,0 | 0,4 | 0,0 |
| Eget kapital vid periodens slut | -101,0 | 18,6 | -98,8 |

| Specifikation av Eget Kapital för året (MSEK) | Hänförligt till moderbolagets ägare | | |
|---|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| | Aktiekapital*) | Bundna reserver | Fria reserver |
| Ingående balans 2009-01-01 | 74,0 | 216,7 | -389,5 |
| Periodens resultat | | | -2,2 |
| Utgående balans 2009-03-31 | 74,0 | 216,7 | -391,7 |

*) Moderbolagets aktiekapital utgörs av 7 404 855 aktier med kvotvärde 10 SEK.

Av moderbolagets aktier är 12 000 st A-aktier med 6 röster per aktie, 7 392 855 st B-aktier med en röst per aktie.

| | 3 MÅN jan-mars 2009 | 3 MÅN jan-mars 2008 | 12 MÅN jan-dec 2008 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koncernens rapport över kassaflöden (MSEK) | | | |
| Kassaflöde från rörelsen | -5,9 | -10,1 | -72,4 |
| Erhållen / betald ränta | -0,9 | -0,9 | -1,4 |
| Erhållen / betald inkomstskatt | 0,0 | -0,1 | -3,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -6,8 | -11,1 | -77,4 |
| Nettoförändring rörelsekapitalet | 15,4 | 11,4 | 49,3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 8,6 | 0,3 | -28,1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 5,7 | - | 30,3 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - | - | - |
| Förändring av likvida medel | 14,3 | 0,3 | 2,2 |
| Likvida medel vid periodens början | 10,6 | 8,3 | 8,4 |
| Likvida medel vid periodens slut | 24,9 | 8,6 | 10,6 |

| | 3 MÅN jan-mars 2009 | 3 MÅN jan-mars 2008 | 12 MÅN jan-dec 2008 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nyckeltal | | | |
| Resultat | | | |
| Nettoomsättning | 55,3 | 77,7 | 250,4 |
| Rörelseresultat, EBIT | -5,9 | -11,1 | -72,4 |
| Resultat efter finansiella poster | -2,2 | -18,4 | -132,3 |
| Rörelsemarginal, % EBIT | -11% | -14% | -29% |
| Finansiell ställning | | | |
| Kassalikviditet | 0,32 | 0,53 | 0,30 |
| Likvida medel | 24,9 | 8,6 | 10,6 |
| Skuldsättningsgrad, % | 295% | 87% | 306% |
| Avkastning på eget kapital | 2% | -99% | 138% |
| Avkastning på totalt kapital | -4% | -12% | -284% |
| Soliditet, % | -195% | 12% | -206% |
| Anställda | | | |
| Antal anställda vid periodens utgång | 698 | 825 | 698 |
| Nettoomsättning per anställd tsek | 79 | 94 | 359 |
| Per aktie | | | |
| Eget kapital per aktie | 3 | 3 | 3 |
| Aktiekurs* | 0,70 | 4,30 | 0,69 |

Definitioner – nyckeltal och begrepp

Rörelsemarginal - Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital - Resultat i procent av utgående eget kapital.

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen.

| MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| KSEK | 2009-03-31 | 2008-03-31 | 2008-12-31 |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 94 | 80 | 94 |
| Andelar i koncernföretag | 60 541 | 199 860 | 60 541 |
| Summa anläggningstillgångar | 60 635 | 199 940 | 60 635 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Fordringar på koncernföretag | 354 | 11 278 | - |
| Övriga fordringar | 346 | 2 135 | 238 |
| Kortfristiga fordringar | 700 | 13 413 | 238 |
| Likvida medel | - | 1 | - |
| Summa omsättningstillgångar | 700 | 13 414 | 238 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 61 335 | 213 354 | 60 873 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| EGET KAPITAL | | | |
| Aktiekapital | 74 049 | 74 049 | 74 049 |
| Bundna reserver/reservfond | 224 631 | 224 631 | 224 631 |
| Bundet eget kapital | 298 680 | 298 680 | 298 680 |
| Balanserat resultat | -340 403 | -183 127 | -183 127 |
| Årets resultat | -527 | -3 573 | -157 276 |
| Fritt eget kapital | -340 930 | -186 700 | -340 403 |
| Summa eget kapital | -42 250 | 111 980 | -41 723 |
| Avsättningar | - | 2 000 | - |
| Summa avsättningar | 0 | 2 000 | 0 |
| Leverantörsskulder | 3 226 | 3 120 | 2 686 |
| Skulder på koncernbolag | 65 917 | 63 514 | 64 776 |
| Aktuella skatteskulder | 3 809 | - | 3 418 |
| Övriga skulder | 28 483 | 28 593 | 29 101 |
| Upplupna kostnader och förbetalda intäkter | 2 150 | 4 147 | 2 615 |
| Summa kortfristiga skulder | 103 585 | 99 374 | 102 596 |
| Summa eget kapital och skulder | 61 335 | 213 354 | 60 873 |

| MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING | 2009 | 2008 | 2008 |
|---|-------------|---------------|-----------------|
| KSEK | Kv1 | Kv1 | Helår |
| Nettoomsättning | 600 | 1 431 | 4 933 |
| Övriga rörelseintäkter | - | 8 | 15 |
| Summa intäkter mm | 600 | 1 439 | 4 948 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | |
| Övriga externa kostnader | -850 | -334 | -7 948 |
| Personalkostnader | -109 | -947 | -4 838 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella tillgångar | -12 | - | -12 |
| Summa rörelsens kostnader | -971 | -1 281 | -12 798 |
| Rörelseresultat | -371 | 158 | -7 850 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | - | -3 266 | -146 712 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | - | - | 18 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -156 | -465 | -2 732 |
| Summa resultat från finansiella poster | -156 | -3 731 | -149 426 |
| Resultat efter finansiella poster | -527 | -3 573 | -157 276 |
| Aktuell skatt | - | - | - |
| Periodens resultat | -527 | -3 573 | -157 276 |