

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2001

Feelgood Svenska Aktiebolag (publ.)
(Org. nr. 556511-2058)

PERIODEN I SAMMANDRAG

- ♦ Resultat efter finansiella poster uppgår till -71.937 tkr (f å -24.142).
- ♦ Försäljningen ökade till 305.735 tkr (f å 208.750).
- ♦ Fortsatt omstruktureringsarbete.
- ♦ Nya och omfattande kundavtal.
- ♦ Beslut om nyemission.

RESULTAT

Resultatet efter finansiella poster uppgår till -71.937 tkr och kan hänföras till:

- ♦ Avvecklings- och omstruktureringskostnader uppgående till 38 MSEK vilket innebär årliga besparingar om 23 MSEK från och med år 2002. I beloppet ingår kostnader för uppsagd personal, avtalspensioneringar samt nedläggning av verksamheter. I allt väsentligt är dessa kostnader hänförliga till förvärvet av Hälsa Sverige (juli 2000) och de konsekvenser som förvärvet fick för befintlig organisation. Dessutom har ett antal utvecklingsprojekt lagts ned. Motiv härför har varit en kombination av den negativa resultatutvecklingen inom koncernen och en bedömning av projektens utvecklingsmöjligheter.
- ♦ Planenlig avskrivning på goodwill -6.8 MSEK.
- ♦ Under perioden har den nödvändiga implementeringen av nya gemensamma affärsstödande system (journal- samt försäkringssystem) påbörjats. Detta har medfört att betydande personella resurser har tagits i anspråk vilket i sin tur påverkat periodens resultat negativt. Denna belastning kommer att minska under nästkommande kvartal.
- ♦ Perioden juni till augusti omfattar i allt väsentligt semesterperioder, både för personal och kunder. För Feelgood är denna period den resultatmässigt svagaste under året.

HANDLINGSPROGRAM

På grund av koncernens negativa resultatutveckling under år 2000 utarbetades ett handlingsprogram som färdigställdes under senare delen av detta år. Handlingsprogrammet innebär initialt kostnadsbesparingar genom avtalspensioneringar och uppsägningar (drygt 60 personer).

Programmet har under gångna kvartalet kommit att utökas med kostnadsbesparingar avseende såväl centrala funktioner som operativ verksamhet. I det utökade handlingsprogrammet ingår från och med september också en reduktion av chefsnivåer för att reducera kostnader och skapa en enhetlig och effektiv organisation. Flera lönsamma enheter inom Feelgood är sedan tidigare organiserade enligt denna modell. Åtgärden innebär att hela Feelgood får en gemensam organisatorisk uppbyggnad.

PROGNOS

Koncernledningen har tidigare ställt i utsikt att ett positivt rörelseresultat kan komma att uppnås under andra halvåret. Rörelseresultatet under kvartal fyra, som säsongsmässigt är starkt, kommer att vara positivt. Denna prognos stärks av resultatutvecklingen under september månad.

Däremot kommer rörelseresultatet i kvartal fyra inte att fullt ut balansera förlusten från kvartal tre vilket innebär att rörelseresultatet för sista halvåret blir negativt.

NYA KUNDAVTAL

Under rapportperioden har ett antal nya stora kundavtal tecknats med bl.a. KTH (Kungliga Tekniska Högskolan), Alingsås Kommun och Intentia, tillsammans representerande drygt 8.000 anställda med ett beräknat försäljningsvärde om ca. 10 MSEK på årsbasis. Feelgood har också som en av två leverantörer tecknat ramavtal med Telia. Ramavtalets årliga värde beräknas uppgå till ca. 12-15 MSEK. Därutöver har ett rikstäckande avtal tecknats med Statoil. Avtalen börjar gälla från och med 1 januari 2002.

Under delårsperioden har ett förnyat treårigt vårdavtal med Stockholms Läns Lansting tecknats till ett värde om 25,5 MSEK årligen.

KASSAFLÖDE

Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital har i allt väsentligt sin grund i det negativa resultatet. Till viss del uppvägs detta av att merparten av Feelgoods fakturering sker i förskott. Kassaflödet har också påverkats negativt av ett antal erlagda tilläggsköpeskillningar med anledning av tilldelade pensionsmedel från Alecta förvärvade bolag.

NYEMISSION

Vid extra bolagsstämma i Feelgood den 13 september 2001 beslutades att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom nyemission av högst 8.553.741 aktier, envar om nominellt 1,25 SEK. Efter genomförd nyemission och vid full teckning, kommer aktiekapitalet öka med 10.692.176,25 SEK för att därefter uppgå till 21.384.352,50 SEK.

Huvudkontor

Box 5572, 114 85 Stockholm, Besöksadress: Nybrogatan 53B

Telefon 08-545 810 00 Fax 08-660 01 04

E-post: info@feelgood.se - www.feelgood.se

Feelgood Svenska Aktiebolag (publ.) Org.nr. 556511-2058 Bolagets säte: Stockholm

Emissionskursen har fastställts till 4 SEK per aktie, vilket medför att bolaget tillförs högst 32,3 MSEK efter emissionskostnader. Av det totala emissionsbeloppet är 50 procent säkerställt via teckningsförbindelser och teckningsgarantier. Teckningsperioden pågår från 29:e oktober till 9:e november.

Motivet till pågående nyemission är att stärka bolagets finansiella ställning och förbättra bolagets likviditet. Förestående lansering av sjukvårdsförsäkringen, vilket förutsätter tillstånd från Finansinspektionen att driva försäkringsrörelse, kräver också en stabil finansiell situation. Styrelsen bedömer att pågående nyemission är tillräcklig för att skapa finansiellt utrymme för nödvändiga strukturåtgärder samt att dessa åtgärder gör att bolaget når ett positivt kassaflöde och resultat. I syfte att snabbare ta till vara bolagets affärspotential samt genomföra vissa affärsstrategiska projekt kan ytterligare kapitalanskaffning komma ifråga.

HÄLSOFÖRSÄKRINGEN

Hälsöförsäkringen är färdigutvecklad. Detta innebär att försäkrings- och skadesystemet liksom utbildningen av berörd personal är klar. Lanseringen planeras till början av år 2002, under förutsättning att Finansinspektionen godkännt Feelgoods koncessionsansökan.

FÖRVÄRV UNDER DELÅRSPERIODEN

Hagabadet AB i Göteborg förvärvades per den 1 januari 2001. Bolaget har en beräknad årsomsättning om 36 MSEK.

Under rapportperioden har Feelgood förvärvat FMR Friskvård i Linköping AB och FMR Friskvård AB. Bolagen bedriver verksamhet i Linköping, Norrköping och Motala. Verksamheterna omsätter idag ca 17 MSEK och beräknas redan under innevarande år lämna ett positivt resultat till Feelgoodkoncernen.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under delårsperioden uppgick till 41.146 tkr (f å 61.795). Beloppet är större delen hänförligt till förvärv av dotterbolag.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 13.179 tkr (f å 33.859). Eget kapital uppgår till 11.385 tkr (f å 79.505) vilket ger en soliditet på 4% (f å 29%).

PERSONAL

Medelantalet anställda under delårsperioden uppgick till 622 (f å 413).

MODERBOLAGET

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ.) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Moderbolagets nettoomsättning för delårspe-

rioden uppgick till 6.990 (f å 4.990). Resultat före dispositioner och skatt uppgick till -31.061 tkr (f å -15.937).

Moderbolagets investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 26.491 tkr (f å 43.837) och avser till största delen förvärv av dotterbolag.

Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 11 tkr (f å 30). Moderbolaget har, utöver det normala kreditbehovet, erhållit en temporär kredit om 17 MSEK.

Nedskrivning av aktier i dotterbolag kommer att ske i årsboksutslutet. Detta påverkar ej koncernens resultat däremot påverkas moderbolagets resultat negativt.

Stockholm den 31 oktober 2001.

CARL-HENRIK SÖDERSTRÖM

Verkställande direktör och koncernchef

För ytterligare information kontakta:

Carl-Henrik Söderström, VD och koncernchef

Tel: 08-545 810 00

Mobil: 0703-68 98 02

Fax: 08-660 01 04

E-post: carlhenrik.soderstrom@feelgood.se

Thomas Ådén, Finansdirektör

Tel: 08-545 810 00

Mobil: 0709-54 44 41

Fax: 08-660 01 04

E-post: thomas.aaden@feelgood.se

Denna delårsrapport har ej varit föremål för särskild granskning av Feelgood Svenska Aktiebolags revisor.

Bolagets ekonomiska information kommer att lämnas enligt följande:

Bokslutskommuniké 2001	31 januari 2002
Årsredovisning 2001	april 2002
Delårsrapport januari-mars 2002	maj 2002
Ordinarie bolagsstämma 2002	maj 2002
Delårsrapport januari-juni 2002	augusti 2002



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	3 mån 2001 Juli-Sept	3 mån 2000 Juli-Sept	9 mån 2001 Jan-Sept	9 mån 2000 Jan-Sept	12 mån 2000 Jan-Dec
Nettoomsättning	85.204	81.779	305.735	208.750	324.718
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror mm	-2.706	-3.892	-11.521	-9.495	-13.613
Övriga externa kostnader	-35.357	-28.329	-125.234	-77.247	-118.563
Personalkostnader	-59.266	-60.004	-220.764	-134.805	-201.332
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6.869	-3.470	-19.065	-10.234	-17.226
Rörelseresultat	-18.994	-13.916	-70.849	-23.031	-26.016
Finansiella poster	1.641	-115	-1.088	-1.111	-4.066
Resultat efter finansiella poster	-17.353	-14.031	-71.937	-24.142	-30.082
Skatt	-	-	-	-	4.170
Resultat	-17.353	-14.031	-71.937	-24.142	-25.912
Antal aktier vid periodens slut	8.553.741	8.321.392	8.553.741	8.321.392	8.390.992
Aktiens nominella belopp	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Resultat före skatt per aktie i kronor	-2	-2	-8	-3	-3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2001 30 Sept	2000 30 Sept	2000 31 Dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	90.994	79.527	73.761
Materiella anläggningstillgångar	34.689	27.509	29.841
Finansiella anläggningstillgångar	726	38.629	26.329
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	126.432	92.528	108.177
Likvida medel	13.179	33.859	25.938
Summa tillgångar	266.020	272.052	264.046
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	11.385	79.505	78.822
Minoritetsintresse	-	303	-
Avsättningar för pensioner	17.931	17.442	18.629
Avsättningar för skatter	385	5.675	304
Långfristiga skulder	51.127	42.214	50.849
Kortfristiga skulder	185.192	126.913	115.442
Summa skulder och eget kapital	266.020	272.052	264.046



FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	2001 Jan-Sept	2000 Jan-Sept	2000 Jan-dec
Ingående eget kapital	78.822	61.722	61.722
Nyemissioner	4.500	41.925	43.012
Periodens resultat	-71.937	-24.142	-25.912
Utgående eget kapital	11.385	79.505	78.822

EFFEKT AV BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIP

Belopp i tkr

	2000-09-30	2000-01-01
Eget kapital enligt tidigare redovisningsprincip	102.180	69.696
Effekt av byte av redovisningsprincip	-22.675	-7.974
Eget kapital justerat i enlighet med ny redovisningsprincip	79.505	61.722

I årsbokslutet för år 2000 gjorde bolaget en anpassning till redovisningsrådets rekommendation RR 15 om immateriella tillgångar. Detta innebär att internt upparbetade värden främst i form av organisations- och utvecklingskostnader, kostnader för nyetableringar, kostnader för långsiktiga marknadsåtgärder samt kostnader för integrationsarbete hädanefter kom att redovisas direkt över resultaträkningen.

I denna delårsrapport har resultaträkningarna juli-september 2000, januari-september 2000 och balansräkning per 2000-09-30 omräknats med tillämpning av den nya redovisningsprincipen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som använts i den senaste årsredovisningen har använts för resultaträkningarna juli- september 2001, januari-september 2001 och balansräkning per 2001-09-30.



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2001 Jan-Sept	2000 Jan-Sept	2000 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-52.866	-13.699	-28.747
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	54.412	1.501	5.443
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1.546	-12.198	-23.304
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11.653	7.219	2.136
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2.652	28.006	36.274
Periodens kassaflöde	-12.759	23.027	15.106
Likvida medel vid periodens början	25.938	10.832	10.832
Likvida medel vid periodens slut	13.179	33.859	25.938

NYCKELTAL

	2001 30 Sept	2000 30 Sept	2000 31 Dec
Soliditet i procent	4	29	30
Antal aktier	8.553.741	8.321.392	8.390.992
Aktiens nominella belopp i kronor	1,25	1,25	1,25
Eget kapital per aktie i kronor	1	10	9
Medelantalet anställda under perioden	622	413	467



ETT AV SVERIGES LEDANDE HÄLSOFÖRETAG

Feelgood Svenska AB (publ.) är ett hälsoföretag som erbjuder behovsanpassade tjänster inom träning, rådgivning, företagshälsovård, sjukvård, hälsa och miljö samt bedriver handel med motions- och rehabiliteringsutrustning. Feelgoods målgrupp är i huvudsak anställda inom tjänste- och kunskapsintensiva företag och organisationer. Vi står för ett nytt förhållningssätt till hälso- och sjukvårdsområdet. Vår verksamhet bygger på ett kunnande om hur vi människor fungerar och påverkas av miljön utifrån helhetsperspektivet från ohälsa till hälsa. Adress och telefonnummer till närmaste anläggning hittar du på vår hemsida, www.feelgood.se.

Affärsområden:

[MEDICAL]

Verksamheten bygger på tillgänglighet och kompetens där vi med sjukvård, hälsovård, fysioterapi, rehabilitering samt psykosocialt stöd kan behandla men också förebygga sjukdomar och medicinska besvär.

[WORK]

Förebyggande åtgärder och en långsiktig strategi för medarbetarnas hälsa skapar förutsättningar för en bättre och mer lönsam organisation.

Genom konsulttjänster på individ-, grupp- och organisationsnivå inom bland annat organisationsutveckling, arbetsmiljö och utbildning är vi en viktig resurs för våra kunder.

[SPORT]

Vår strävan är att förmedla ett balanserat synsätt på motion och träning. Vi ger stöd och kunskap åt såväl motionären som den prestationsinriktade, samtidigt som vi fungerar som ett naturligt inslag i rehabiliteringsprocessen. Kompletterat med rådgivning, personliga hälsoprogram, hälsoprofiler och utbildning blir träning en viktig del i vårt helhetskoncept.

[EQUIPMENT]

Tillhandahåller ett brett utbud av motions- och rehabiliteringsprodukter anpassade för både hem och motionsanläggningar.