

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ ÅR 2001

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

ÅRET I SAMMANDRAG

- Resultat efter finansiella poster uppgår till -92.667 tkr (f å -30.082)
- Försäljningen ökade till 425.701 tkr (f å 324.718).
- Ett kraftfullt åtgärdsprogram har genomförts under året.
- Feelgoods nyemission om MSEK 34,2 fulltecknades.
- Nya stora kundavtal inför 2002.
- Regeringsförslag till gagn för företagshälsovårdsbranschen.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT UTVECKLING UNDER 2001

Koncernens försäljningsintäkter ökade till 425.701 tkr (f å 324.718). Omsättningstillväxten kan i huvudsak hänföras till förvärven av Hälsa Sverige och Hagabadet. Rörelseresultatet uppgick till -88.238 tkr (f å -26.016). Den främsta anledningen till förlusten är att huvuddelen av de förvärvade verksamheterna har varit förlustbringande. Under året har kraftfulla omstruktureringar genomförts i syfte att bryta den negativa resultatutvecklingen. Initialt har dessa åtgärder medfört merkostnader och försämrat årets resultat. Omstruktureringen har inneburit nedläggningar, sammanslagningar och försäljningar av enheter. Av de totalt 71 enheterna, har 20 stycken uppnått en vinstnivå efter fördelade overheadkostnader. Dessa enheters omsättning uppgick till MSEK 141. Övriga enheter hade en omsättning motsvarande MSEK 296 och belastade resultatet med MSEK 53.

Utöver detta har resultatet belastats med MSEK 27 avseende avtalspensioneringar samt kostnader för nedlagda projekt som ansetts ligga utanför kärnverksamheten.

Under fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet till -19.952 tkr (f å -2.985), vilket innebär en avvikelse från Feelgoods tidigare prognos för kvartalet. Orsaken till detta beror dels på högre utvecklingskostnader än planerat samt reserveringar för tvister och osäkra fordringar. Dessa poster uppgår tillsammans till MSEK 11. Resterande del fördelas mellan lägre merförsäljning av tjänster och varor samt fortsatt olönsamhet i nyetablerad sportverksamhet.

Det omfattande rationaliseringsprogram som genomfördes under år 2001, får full resultat effekt under år 2002. Feelgoods ledning kommer att fullfölja arbetet med att granska samtliga enheter inom koncernen.

NY VD HAR TILLTRÄTT UNDER ÅRET

I samband med Feelgoods ordinarie bolagsstämma den 9 maj 2001, tillträdde Carl-Henrik Söderström som verkställande direktör och koncernchef för Feelgood. Carl-Henrik Söderström efterträdde Feelgoods grundare Håkan Jeppsson. Carl-Henrik har varit ledamot i Feelgoods styrelse sedan 1998 och har bakom sig en tio årig period som VD för Skandia Lifeline AB.

NYA KUNDAVTAL UNDER ÅRET

I nuläget är Feelgoods kundtillströmning god och ett större antal strategiska kundavtal är skrivna för 2002. Avtal har bland annat tecknats med KTH (Kungliga Tekniska Högskolan), Alingsås

kommun och Intenia som tillsammans representerar 8.000 anställda med ett beräknat försäljningsvärde om MSEK 10. Som en av två leverantörer, har Feelgood också tecknat ett ramavtal med Telia. Ramavtalets årliga värde beräknas uppgå till ca MSEK 12-15. Därutöver har ett rikstäckande avtal tecknats med Statoil. Avtalet börjar att gälla från och med januari 2002. Under året har ett förnyat treårigt vårdavtal med Stockholms Läns Landsting tecknats till ett värde om MSEK 27 årligen. Feelgood går in i år 2002 med en större kundbas jämfört med föregående år.

FÖRÄNDRINGAR I SOCIALFÖRSÄKRINGSSYSTEMET

Under hösten har regeringen lagt fram ett betänkande som syftar till att ålägga arbetsgivaren ett större legalt ansvar för den anställdes hälsa. Förslaget kommer att behandlas av riksdagen under våren år 2002. Om förslaget antas av riksdagen innebär detta en markant ökad marknadspotential inom branschen.

MÅL OCH STRATEGI

Sedan starten 1995, har Feelgoods verksamhet varit inriktad på förvärvstillväxt. Idag är koncernen etablerade med 71 enheter över landet, medelantalet anställda uppgår till 684 medarbetare samt en kundbas på 260.000 anställda i 12.500 företag och 100.000 privatpersoner. De senaste fem åren har den genomsnittliga försäljningstillväxten uppgått till 136 procent per år. Tillväxttakten har belastat koncernens lönsamhet.

Bolaget har därför lämnat tidigare förvärvsstrategi till förmån för konsolidering och lönsamhetsfokusering.

Feelgoods egen försäkringslösning är klar för produktionssättning. På eget initiativ har dock bolaget valt att avvakta ansökan om koncession intill nuvarande kapitaliseringsfas avslutats.

FÖRVÄRV UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Hagabadet AB i Göteborg förvärvades per den 1 januari 2001. Bolaget har en årsomsättning om 35 MSEK. Med tillträdesdag 2001-09-01 förvärvade Feelgood FMR Friskvård i Linköping AB och FMR Friskvård AB. Bolagen bedriver verksamhet i Linköping, Norrköping och Motala. Verksamheterna omsätter idag ca 17 MSEK på årsbasis.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under räkenskapsåret uppgick till 16.181 respektive 28.251 tkr (f å 15.067 respektive 42.752). Beloppen är till större delen hänförliga till förvärv av dotterbolag.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick vid räkenskapsårets utgång till 13.400 tkr (f å 25.938). Eget kapital uppgår i koncernen till 23.653 tkr (f å 78.822) vilket innebär en soliditet på 9% (f å 30%).

PERSONAL

Medelantalet anställda under räkenskapsåret uppgick till 684 (f å 467).

MODERBOLAGET

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ.) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Moderbolagets nettoomsättning för räkenskapsåret uppgick till 22.778 (f å 8.593). Resultat före dispositioner och skatt uppgick till -56.276 tkr (f å -8.626). Resultatet har

belastats med nedskrivningar på aktier i dotterföretag med 26.553 tkr. Eget kapital vid räkenskapsårets utgång uppgick till 55.159 tkr (f å 102.016).

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 41.653 tkr (f å 45.456) och avser till största delen förvärv av dotterbolag.

Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 13 tkr (f å 5.548).

EMISSIONER UNDER ÅRET

Styrelsen beslutade den 1 januari 2001 att genom riktad nyemission öka bolagets aktiekapital genom utgivande av 162.749 aktier å envar nominellt 1,25 kronor. Emissionen tecknades av ägaren till Hagabadet AB, Bure Equity AB (publ). Emissionskursen uppgick till 27,65 kronor och tecknades genom tillskjutande av apportegendom bestående av samtliga aktier i Hagabadet AB.

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. Emissionskursen fastställdes till 4 SEK per aktie. Nyemissionen fulltecknades vilket medförde att bolaget tillfördes 31 MSEK efter emissionskostnader.

Den 1 september 2001 beslutade styrelsen att genom riktad emission öka bolagets aktiekapital genom utgivande av 425.430 aktier å envar nominellt 1,25 kronor. Emissionen tecknades av ägarna till FMR Friskvård i Linköping AB och FMR Friskvård AB. Emissionskursen uppgick till 4 kronor och tecknades genom tillskjutande av apportegendom bestående av samtliga aktier i nämnda bolag.

Bolagets aktiekapital vid räkenskapsårets utgång uppgick till 21.916.140 kronor.

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN

Kvarstående bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission från ordinarie bolagsstämma 2001 uppgår till 1.074.570 aktier. Vid extra bolagsstämma den 20 december 2001 beslutades att ge styrelsen ytterligare ett bemyndigande motsvarande 5.000.000 aktier.

PROGNOS

Styrelsen har beslutat att i samband med denna bokslutkommuniké inte lämna någon prognos för år 2002.

UTDELNING

Styrelsen har beslutat att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning för år 2001 skall lämnas till aktieägarna.

Stockholm den 31 januari 2002

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:

Årsredovisning 2001	15 april 2002
Delårsrapport januari-mars 2002	7 maj 2002
Ordinarie bolagsstämma 2002	7 maj 2002
Delårsrapport januari-juni 2002	30 augusti 2002
Delårsrapport januari-september 2002	31 oktober 2002
Bokslutskommuniké 2002	31 januari 2003

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	3 mån 2001 Okt-Dec	3 mån 2000 Okt-Dec	12 mån 2001 Jan-Dec	12 mån 2000 Jan-Dec
Nettoomsättning	119.966	115.968	425.701	324.718
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror mm	-4.921	-4.118	-16.442	-13.613
Övriga externa kostnader	-51.221	-41.316	-176.455	-118.563
Personalkostnader	-78.009	-66.527	-298.773	-201.332
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6.137	-6.992	-25.202	-17.226
Nedskrivningar av anläggnings- tillgångar	-248	-	-248	-
Jämförelsestörande poster	618	-	3.181	-
Rörelseresultat	-19.952	-2.985	-88.238	-26.016
Finansiella poster	-778	-2.955	-4.429	-4.066
Resultat efter finansiella poster	-20.730	-5.940	-92.667	-30.082
Skatt	204	4.170	204	4.170
Resultat	-20.526	-1.770	-92.463	-25.912
Genomsnittligt antal aktier under perioden	11.709.021	8.321.292	9.334.488	7.578.783
Aktiens nominella belopp	1,25	1,25	1,25	1,25
Resultat före skatt per aktie i kronor	-2	-1	-10	-4

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2001 31 Dec	2000 31 Dec
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	91.040	73.761
Materiella anläggningstillgångar	31.792	29.841
Finansiella anläggningstillgångar	617	26 329
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	126.511	108.177
Likvida medel	13.400	25.938
Summa tillgångar	263.360	264.046
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	23.653	78.822
Minoritetsintresse	-	-
Avsättningar för pensioner	17.825	18.629
Avsättningar för skatter	299	304
Långfristiga skulder	29.224	50.849
Kortfristiga skulder	192.359	115.442
Summa skulder och eget kapital	263.360	264.046

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	2001 Jan-Dec	2000 Jan-Dec
Ingående eget kapital	78.822	61.722
Nyemissioner	40.416	43.012
Emissionskostnader	-3.122	-
Periodens resultat	-92.463	-25.912
Utgående eget kapital	23.653	78.822

EFFEKT AV BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIP

Belopp i tkr

2000-10-01

Eget kapital enligt tidigare redovisningsprincip	102.180
Effekt av byte av redovisningsprincip	-22.675
Eget kapital justerat i enlighet med ny redovisningsprincip	79.505

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

I denna delårsrapport har resultaträkningen för perioden oktober-december år 2000 omräknats med tillämpning av den nya redovisningsprincipen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som använts i den senaste årsredovisningen har använts för resultaträkningarna oktober-december 2001, januari-december 2001 och balansräkning per 2001-12-31.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2001 Jan-Dec	2000 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-93.004	-28.747
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	70.943	5.443
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22.061	-23.304
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15.369	2.136
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24.892	36.274
Periodens kassaflöde	-12.538	15.106
Likvida medel vid periodens början	25.938	10.832
Likvida medel vid periodens slut	13.400	25.938

NYCKELTAL

	2001	2000
	31 Dec	31 Dec
Soliditet i procent	9	30
Antal aktier	17.532.912	8.390.992
Aktiens nominella belopp i kronor	1,25	1,25
Eget kapital per aktie i kronor	1	9
Medelantalet anställda under räkenskapsåret	684	467