



## **DELÅRSRAPPORT**

januari – mars 2007

Feelgood är en strategisk samarbetspartner i hälsofrågor och en ledande aktör inom svensk företagshälsovård. Med vår helhetssyn på hälsa ser vi till att dina medarbetare är friska och trivs på jobbet. Vi identifierar, analyserar och eliminerar orsakerna till ohälsan. Som kund hos oss får du tillgång till en rikstäckande företagshälsovård med ett brett utbud av kompetenser. Vårt mål är att med hjälp av friska idéer ha Sveriges friskaste kunder!

## **Delårsrapport, januari – mars 2007**

Feelgood Svenska AB (publ), 556511-2058

Belopp inom parentes avser, om inte annat anges, motsvarande värden föregående år.

### **Första kvartalet i sammandrag**

- Feelgoods resultatförbättring fortsätter
- Nettoomsättningen uppgick till 124,8 (125,7) Mkr
- Resultatet efter skatt mer än fördubblades till 5,7 (2,5) Mkr
- Resultatet per aktie var 0,07 (0,03) kr.
- Soliditeten stärktes till 32% från 26% under första kvartalet
- Nettoskulden minskade till 18 Mkr från 51 Mkr under första kvartalet
- Bolaget räknar med en kraftig resultatförbättring 2007 jämfört med 2006

### **VD's kommentar**

Den positiva resultatutvecklingen fortsätter. Det senaste halvåret utgör det mest lönsamma i Feelgoods historia med ett sammanlagt resultat före skatt på 18,9 Mkr. Därtill har bolagets finansiella ställning förbättrats väsentligt. Fortfarande går ett fåtal enheter med förlust, men antalet minskar och handlingsprogrammen för att vända dessa går i rätt riktning. Det är min övertygelse att samtliga enheter innan årets slut skall generera ett positivt bidrag till Feelgoods resultat.

### **Omsättning och resultat före skatt (EBT)**

(Mkr)	Q1		Q2		Q3		Q4	
<b>2007</b>	124,8	5,6						
<b>2006</b>	125,7	2,4	118,7	-7,1	88,6	-8,6	130,4	13,3
<b>2005</b>	104,8	3,1	112,0	4,0	90,3	-1,5	125,8	2,8

Under Q2 och Q3 2006 belastades resultatet bl a med engångskostnader hänförliga till uppsägningar av ledningspersoner. Fyra enheter redovisade betydande förluster. Resultatförbättringar bland dessa enheter i kombination med att koncernens overheadkostnader minskats har medfört att resultatet kunnat förbättras väsentligt trots att omsättningstillväxten vid vissa enheter varit låg.

### **Investeringar**

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,1 (22,6) Mkr.

### **Finansiell ställning och kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 33,4 (4,2) Mkr.

Koncernens nettoskuld vid periodens utgång har minskat med 21,8 Mkr till 18,6 (40,4). Koncernens likvida medel uppgick till 14,8 (10,4) Mkr. Koncernen hade vid periodens utgång 33,3 (50,9) Mkr i räntebärande skulder. Disponibla likvida medel inklusive utnyttjad del av beviljad checkräkningskredit uppgick till 48,8 (29,3) Mkr.

Under första kvartalet har koncernens nettoskuld minskat med 32,3 Mkr jämfört med årsskiftet.

Koncernen har utnyttjade skattemässiga förlustavdrag om 194 Mkr. Viss del av dessa är redovisade i balansräkningen med 22 Mkr (uppskjuten skattefordran).

Eget kapital 2007-03-31 uppgick i koncernen till 80,0 (79,3) Mkr, och soliditeten till 32,2 (30,8) %.

### **Nyemissioner och bemyndiganden**

Inga nyemissioner har registrerats under perioden.

Årsstämman 2006 bemyndigade styrelsen att utge högst 4 000 000 aktier motsvarande en utspädning om mindre än fem procent. Motivet till bemyndigandet är att bolaget skall ges möjlighet att vid ett eventuellt företagsförvärv kunna betala hela eller delar av köpeskillingen med bolagets aktier. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Registrerat aktiekapital per 2007-03-31 uppgår till 104 925 463:75 kronor fördelat på 83 940 371 aktier.

### **Personal**

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 553 (576).

### **Moderbolaget**

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 0,0 (0,1) Mkr. Resultat före skatt uppgick till -7,9 (-10,9) Mkr.

Investeringarna uppgick till 0,1 (15,5) Mkr. Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,2 (0,0) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive beviljad checkräkningskredit uppgick till 6,2 (2,4) Mkr.

### **Framtidsutsikter**

Feelgood fortsätter att redovisa resultatförbättringar för varje enskild månad från och med oktober föregående år. Denna trend beräknas fortsätta framför allt under de kommande sex månaderna, vilka hade mycket svag resultatutveckling under 2006. Bolaget räknar med att redovisa en ökad omsättning för 2007 jämfört med 2006 samt en kraftig resultatförbättring som innebär att bolaget kommer att redovisa sitt bästa årsresultat någonsin.

### **Redovisningsprinciper**

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

### **Ekonomisk information**

- Delårsrapport för sex månader; 30 augusti 2007
- Delårsrapport för nio månader; 25 oktober 2007
- Bokslutskommuniké för år 2007; 19 februari 2008

### **Årsstämma 2007**

Årsstämma 2007 hålls i Stockholm den 22 maj kl 13 på adress Lindhagensgatan 126 (Hornsberg, Kungsholmen), Stockholm.

### **Nomineringskommitté**

Nomineringskommittén inför årsstämman är utsedd bland bolagets största aktieägare och består förutom av styrelsens ordförande Uwe Löffler, av Christoffer Lundström (Provobis Holding),

Ulf Strömsten (Catella Kapitalförvaltning) och Torsten Söderberg (Syoto AB). Christoffer Lundström är kommitténs ordförande.

#### **Övrig information**

Ekonomiska rapporter och lämnade pressmeddelanden finns tillgängliga från och med publiceringstillfället på Feelgoods webbplats [www.feelgood.se](http://www.feelgood.se) under fliken Investerares/Rapporter. På webbplatsen finns också möjlighet att anmäla om prenumeration av koncernens finansiella information.

Stockholm den 26 april 2006

#### **Johannes Cullberg**

tf VD och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Kontaktpersoner:

Johannes Cullberg, tf VD och koncernchef, 070-285 57 76

Claes Fägersten, ekonomidirektör, 070-750 55 77

# Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	3 mån jan-mars 2007	3 mån jan-mars 2006	12 mån apr-mars 2006/07	12 mån jan-dec 2006
<b>Nettoomsättning</b>	<b>124 850</b>	<b>125 731</b>	<b>462 589</b>	<b>463 470</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror mm	-4 958	-3 558	-14 467	-13 067
Övriga externa kostnader	-36 677	-37 774	-141 996	-143 093
Personalkostnader	-73 981	-77 851	-286 364	-290 234
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 282	-3 533	-14 385	-14 636
Övriga rörelsekostnader		-33	-4	-37
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 952</b>	<b>2 982</b>	<b>5 373</b>	<b>2 403</b>
Finansiella poster	-402	-563	-2 134	-2 295
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5 550</b>	<b>2 419</b>	<b>3 239</b>	<b>108</b>
Skatt	141	120	-546	- 567
<b>Resultat</b>	<b>5 691</b>	<b>2 539</b>	<b>2 693</b>	<b>-459</b>

## Resultat per aktie

Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	83 940 371	82 787 904	83 838 315	83 550 199
Resultat per aktie (kr)	0,07	0,03	0,03	-0,01
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	83 940 371	83 567 904	83 838 315	83 550 199
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,07	0,03	0,03	-0,01

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	2007-03-31	2006-03-31	2006-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	100 189	107 271	102 094
Materiella anläggningstillgångar	15 379	18 391	15 699
Övriga anläggningstillgångar	22 757	23 308	22 757
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	95 459	98 095	135 752
Likvida medel	14 771	10 435	6 665
<b>Summa tillgångar</b>	<b>248 555</b>	<b>257 500</b>	<b>282 967</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Eget kapital	79 975	79 290	74 285
<b>Långfristiga skulder och avsättningar</b>			
Räntebärande	22 536	27 985	23 447
Uppskjuten skatteskuld	3 941	5 167	4 082
<b>Kortfristiga skulder och avsättningar</b>			
Räntebärande	10 816	22 864	34 138
Icke räntebärande	131 287	122 194	147 015
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>248 555</b>	<b>257 500</b>	<b>282 967</b>

## Redogörelse över koncernens redovisade intäkter och kostnader

Belopp i tkr	2007 jan-mars	2006 jan-mars	2006 jan-dec
Aktuariella förluster vid beräkning av pensions- åtaganden enligt IAS 19			-2 864
Skatt hänförlig till poster som redovisas direkt mot eget kapital			302
<b>Förmögenhetsförändringar redovisade direkt mot eget kapital, exklusive transaktioner med bolagets aktieägare</b>			<b>-2 562</b>
Periodens resultat	5 691	2 539	- 459
<b>Total förmögenhetsförändring, exklusive transaktioner med bolagets aktieägare</b>	<b>5 691</b>	<b>2 539</b>	<b>-3 021</b>
<b>Övriga rörelser i eget kapital:</b>			
Nyemissioner		5 570	6 362

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i tkr	2007 jan-mars	2006 jan-mars	2006 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8 874	5 985	15 083
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital 1)	24 565	-1 776	-16 594
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>33 439</b>	<b>4 209</b>	<b>-1 511</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 099	-10 950	-13 714
Kassaflöde från finansieringsverksamheten 2)	-24 234	10 080	14 794
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>8 106</b>	<b>3 339</b>	<b>-431</b>
Likvida medel vid periodens början	6 665	7 096	7 096
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>14 771</b>	<b>10 435</b>	<b>6 665</b>

1) Kassaflödet i Q1/07 förklaras bl a av minskning i kundfordringar vilka ökade i december pga av förskottsfakturering. Kundfordringarna uppgår till 48,7 Mkr per 2007-03-31.

2) Kassaflödet i Q1/07 avser minskning av utnyttjad checkkredit.

## Övriga nyckeltal

	2007 jan-mars	2006 jan-mars	2006 jan-dec
Aktiens kvotvärde	1,25	1,25	1,25
Antal aktier vid periodens utgång	83 940 371	83 522 871	83 940 371
Soliditet i procent	32,2	30,8	26,2
Eget kapital per aktie i kronor	0,95	0,95	0,88
Medelantalet anställda under perioden	553	576	569

-----  
**Feelgood Svenska AB (publ)**

Huvudkontor

Box 5254

102 46 Stockholm

Telefon: 08-545 810 00

Email: [info@feelgood.se](mailto:info@feelgood.se)

[www.feelgood.se](http://www.feelgood.se)