



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

2008

Feelgood är ett av Sveriges ledande företag inom företagshälsa & friskvård. Vi erbjuder moderna och innovativa hälso tjänster, både lokalt och rikstäckande, till företag och organisationer.

Feelgood är ett rikstäckande företag med cirka 750 medarbetare vid ett sextiotal anläggningar landet runt. Företaget grundades år 1995 och är noterat på Nasdaq OMX Stockholm, Small Cap.

Bokslutskommuniké för 2008

Feelgood Svenska AB (publ), 556511-2058

Rekordår för Feelgood

Feelgood redovisar 2008 sitt historiskt bästa år. Omsättningen uppgick till 553 miljoner kronor, en ökning med cirka 16 procent jämför med året innan. Även resultatet blev det bästa hitintills, 12,4 miljoner kronor i vinst före skatt för helåret. Styrelsen föreslår en utdelning om 0,05 kr per aktie.

Under året har Feelgood genomfört viktiga förvärv, bl a av marknadstrea Haluxa. Året har därför präglats av stark tillväxt genom förvärv, integration av branschkollegor, en omorganisation med en ny geografisk och funktionell struktur, en ny företagsledning samt nya avtal med flera viktiga stora kunder.

För det fjärde kvartalet kan Feelgood redovisa en omsättning på 192 miljoner kronor, jämfört med 139 miljoner kronor samma period 2007. Resultatet före skatt för kvartalet var 11,9 miljoner kronor (11,3 miljoner kronor 2007). Haluxa, som förvärvades med tillträde första oktober, påverkar Feelgoods omsättning och resultat från och med det fjärde kvartalet 2008.

Omstruktureringskostnader i samband med Haluxa integrationen har avsatts med drygt 1 miljon kronor. Identifierade kostnadssynergier beräknas få genomslag från och med andra kvartalet 2009.

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 192,4 (139,0) Mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 12,7 (11,8) Mkr
- Resultat före skatt (EBT) uppgick till 11,9 (11,3) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 12,5 (11,4) Mkr
- Resultatet per aktie var 0,12 (0,14) kr
- Haluxa ingår i koncernen fr o m det fjärde kvartalet

Året i sammandrag

- Feelgood redovisar sitt historiskt bästa årsresultat
- Nettoomsättningen uppgick till 552,7 (474,9) Mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14,9 (12,9) Mkr
- Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 12,4 (11,0) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 13,4 (11,6) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,0 (27,3) Mkr
- Resultatet per aktie var 0,13 (0,14) kr
- Soliditeten förbättrades till 34 (31)%
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,05 (-) kr per aktie

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

VD's kommentar

"Feelgood gjorde 2008 sitt bästa år någonsin avseende omsättning och vinst. Merparten av omsättningsökningen beror på förvärven av Esculapen och Haluxa, två kompetenta branschkollegor som nu skall integreras i det nya Feelgood.

Förvärven var en del av en tydlig tillväxtstrategi för att nå en kritisk massa som kunde ge oss en fullgod rikstäckning och en förmåga att leverera ett brett sortiment av tjänster till befintliga och nya kunder. Genom dessa förvärv har vi uppnått ett viktigt delmål och nu påbörjar vi nästa fas där integration, starkare utbud och förbättrade marginaler har största fokus.

Feelgood har framgångsrikt tecknat flera viktiga kundavtal under året. Det handlar om både förlängning av befintliga avtal och avtal med helt nya kunder. Några av de större avtalen är med Linköpings Universitet, Posten AB, Volvo Personvagnar AB i Göteborg, DHL, SKF, och NCC.

2008 präglades också av en omorganisation till följd av de stora förvärven med fem nya regioner samt fem stabsfunktioner. I samband med detta har även en ny ledningsgrupp utsetts.

Den organisation och verksamhet vi skapade under 2008 är en bra grund för 2009. Genom vår affärsidé, att erbjuda moderna och innovativa hälso-tjänster både lokalt och rikstäckande till företag och organisationer, skall vi fortsätta att växa med förbättrad lönsamhet. Vi ska utveckla våra affärer gentemot såväl befintliga som nya kunder med fortsatt innovativa hälso-tjänster. Feelgood är väl positionerat för framtiden."

Per Sunnemark
Verkställande direktör

Omsättning och resultat före skatt (EBT)

(Mkr)	Q1		Q2		Q3		Q4	
2008	134,2	5,2	132,6	0,6	93,6	-5,3	192,4	11,9
2007	124,8	5,6	122,7	2,4	88,4	-8,2	139,0	11,3
2006	125,7	2,4	118,7	-7,1	88,6	-8,6	130,4	13,3
2005	104,8	3,1	112,0	4,0	90,3	-1,5	125,8	2,8

Förvärv av verksamheter

Feelgood har förvärvat hälsoföretaget Haluxa AB och tillträtt aktierna den 1 oktober. Genom förvärvet stärker Feelgood sin kärnaffär och ökar omsättningen med cirka 40 procent i årstakt. Om tillträdesdagen hade varit den 1 januari 2008 skulle koncernens nettoomsättning för 2008 ha uppgått till 690 Mkr och resultat före skatt till 9,7 Mkr. För fjärde kvartalet har Haluxa tillfört koncernen 53,6 Mkr i nettoomsättning och 3,4 Mkr i resultat före skatt.

Förvärvet finansierades dels genom en riktad nyemission om 20 000 000 aktier vilka registrerats hos Bolagsverket den 9 oktober 2008, dels genom ett banklån om 38 Mkr i Danske Bank. En sammanställning över anskaffningsvärdet samt de beräknade verkliga värdena på tillgångar och skulder redovisas på sid 10.

Sista december 2007 förvärvades Esculapen Företagshälsovård i Umeå och Skellefteå. Esculapen har tillfört en omsättning till koncernen om c:a 27 Mkr för 2008.

Ledningsförändringar

Per Sunnemark tillträdde som VD den sista mars 2008. Tillförordnad VD återgick då till sin ordinarie befattning som CFO. I övrigt är, till följd av förvärven och ny organisation, ledningsgruppen nyrekryterad under 2008.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 74,5 (14,4) Mkr. Av beloppet härrör 71,1 Mkr från förvärvet av Haluxa-koncernen i oktober 2008.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,0 (27,3) Mkr.

I samband med förvärvet av Haluxa upptogs ett banklån om 37,8 Mkr. Lånet skall amorteras på fem år och till lånet är också knutet vissa villkor, s k covenant, som Feelgood uppfyller per 2008-12-31.

Koncernens nettoskuld vid periodens utgång uppgår till 67,8 (40,9) Mkr. Koncernens likvida medel uppgick till 15,4 (10,5) Mkr. Koncernen hade vid periodens utgång 83,3 (51,3) Mkr i räntebärande skulder, varav 62,5 Mkr (32,5) i bankskuld och 20,8 Mkr i pensionsskuld (18,8).

Disponibla likvida medel inklusive utnyttjad del av beviljad checkräkningskredit uppgick till 46,6 (34,3) Mkr.

Koncernen har utnyttjade skattemässiga förlustavdrag om c:a 165 Mkr. Cirka hälften av dessa är upptagna i balansräkningen till ett belopp om 21 Mkr (uppskjuten skattefordran).

Eget kapital 2008-12-31 uppgick i koncernen till 128,1 (84,9) Mkr, och soliditeten till 34 (31) %.

Nyemissioner och bemyndiganden

Under 2008 genomfördes en riktad nyemission av 20 000 000 aktier. Aktierna utgjorde del av betalning för aktierna i Haluxa AB.

Årsstämman 2008 beslutade att ge bemyndigande till styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 4 000 000 aktier med kvotvärde om 1,25 kr, en ökning av aktiekapitalet om högst 5 000 000 kr. Betalningen för aktierna ska kunna ske i kontanter, kvittning eller genom tillskjutande av apportegendom. Bemyndigandet, som medför en utspädning av ägarandelen med mindre än fem procent, motiverades av att bolaget ska ges möjlighet att, vid eventuellt företagsförvärv, kunna betala hela eller delar av köpeskillingen med bolagets aktier. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Registrerat aktiekapital per 2008-12-31 uppgår till 129 925 463,75 kronor fördelat på 103 940 371 aktier.

Personal

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 620 (553).

Moderbolaget

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 29,6 (15,2) Mkr. Hela summan är fakturering till dotterbolag. Resultat efter skatt uppgick till -5,5 (-10,7) Mkr.

Investeringarna uppgick till 74,1 (13,5) Mkr. Investeringarna består i huvudsak av aktierna i Haluxa. Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,2 (0,0) Mkr.

Disponibla likvida medel inklusive beviljad checkräkningskredit uppgick till 1,3 (0,0) Mkr.

Moderbolaget redovisar 9,3 Mkr i fritt eget kapital.

Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag, som är preliminära intill dess att koncernen genomfört dispositioner av koncernbidrag och skatter, redovisas på sid 11.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De förändringar av moderbolagets och koncernens risker och osäkerhetsfaktorer som skett under 2008 avser främst risker i samband med förvärvet av Haluxa. Bl a ökar upplåningen och ett

omfattande integrationsarbete skall genomföras. De riskfaktorer som i övrigt bedöms ha störst betydelse är marknadsberoende, politiska beslut, leverantörsberoende, kundberoende, finansiella risker och risken för dataavbrott. Se vidare om detta i årsredovisningens för 2007 förvaltningsberättelse (sid 17) och noter 37 och 38.

Framtidsutsikter

Vid förvärvet av Haluxa (per 1 oktober 2008) ökar Feelgoods omsättning med c:a 40 procent i årstakt. Feelgood lämnar ingen prognos för 2009.

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34, Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i bokslutskommunikén som i årsredovisningen för 2007.

Revisorns granskning

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för revisorns granskning.

Ekonomisk information

- Delårsrapport för tre månader; 29 april 2009
- Delårsrapport för sex månader; 25 augusti 2009
- Delårsrapport för nio månader; 11 november 2009
- Bokslutskommuniké för 2009; 17 februari 2010

Vinstutdelning

Styrelsen föreslår att en utdelning om 0,05 kr per aktie lämnas för verksamhetsåret 2008.

Årsredovisning

Årsredovisning för 2008 distribueras med post direkt till aktieägarna, samt finns tillgänglig på Feelgoods huvudkontor från den 15 april 2009.

Årsstämma 2009

Årsstämma 2009 hålls i Stockholm den 29 april.

Valberedning

I enlighet med årsstämmobeslut den 15 maj 2008 har valberedning inför styrelseval vid årsstämman 2009 utsetts. Kommittén är utsedd bland bolagets största aktieägare och består av styrelsens ordförande Uwe Löffler samt Christoffer Lundström (Provobis Holding AB), Isabelle Coleman (Hepatica Invest AB), Lars Irstad (Triaxis Trust AG) och Torsten Söderberg (Syoto AB).

Övrig information

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

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som Feelgood skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknad och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 februari 2009 kl 13.

Kontaktpersoner:

Per Sunnemark, VD och koncernchef, 070-147 67 55
Claes Fägersten, ekonomidirektör, 070-750 55 77

Stockholm den 16 februari 2009

Feelgood Svenska AB (publ)

Uwe Löffler
Ledamot, ordförande

Birgitta Gunneflo
Ledamot

Rolf Lundström
Ledamot

Eric Norlander
Ledamot

Kent Torwald
Ledamot, vice ordf

Bodil Lundstedt
Ledamot, arbetstagarrepresentant

Claes Westberg
Ledamot, arbetstagarrepresentant

Per Sunnemark
Verkställande direktör

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	3 mån okt-dec 2008	3 mån okt-dec 2007	12 mån jan-dec 2008	12 mån jan-dec 2007
Nettoomsättning	192 374	138 951	552 701	474 859
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-63 640	-46 212	-190 425	-165 286
Personalkostnader	-112 252	-78 157	-336 452	-283 961
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 807	-2 813	-10 947	-12 727
Rörelseresultat (EBIT)	12 675	11 769	14 877	12 885
Finansiella poster	-747	-511	-2 503	-1 890
Resultat efter finansiella poster (EBT)	11 928	11 258	12 374	10 995
Skatt	568	142	991	565
Resultat	12 496	11 400	13 365	11 560

Resultat per aktie

Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	103 940 371	83 940 371	88 940 371	83 940 371
Resultat per aktie (kr)	0,12	0,14	0,13	0,14
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	103 940 371	83 940 371	88 940 371	83 940 371
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,12	0,14	0,13	0,14

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	2008-12-31	2007-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	181 887	105 105
Materiella anläggningstillgångar	15 278	14 457
Övriga anläggningstillgångar (uppskjuten skatt)	21 325	22 703
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	146 292	120 932
Likvida medel	15 433	10 501
Summa tillgångar	380 215	273 698
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	128 102	84 906
Långfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande (inkl pensionsskuld)	54 774	29 140
Uppskjuten skatteskuld	9 556	3 561
Kortfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande	28 473	22 227
Icke räntebärande	159 310	133 864
Summa skulder och eget kapital	380 215	273 698

Redogörelse över koncernens redovisade intäkter och kostnader

Belopp i tkr	2008 jan-dec	2007 jan-dec
Aktuariella förluster vid beräkning av pensions- åtaganden enligt IAS 19	-2 670	-1 050
Skatt hänförlig till poster som redovisas direkt mot eget kapital	702	111
Förmögenhetsförändringar redovisade direkt mot eget kapital, exklusive transaktioner med bolagets aktieägare	-1 968	-939
Periodens resultat	13 365	11 560
Total förmögenhetsförändring, exklusive transaktioner med bolagets aktieägare	11 397	10 621
Övriga förändringar i eget kapital:		
Nyemissioner	31 800	-

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i tkr	2008 jan-dec	2007 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	23 825	23 842
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 830	3 420
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 995	27 262
Kassaflöde från investeringsverksamheten *)	-42 784	-16 027
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 721	- 7 399
Periodens kassaflöde	4 932	3 836
Likvida medel vid periodens början	10 501	6 665
Likvida medel vid periodens slut	15 433	10 501

*) Nettoinvesteringen i förvärvet av Haluxa (efter förvärvad kassa) är 71,1 Mkr. Investeringen finansieras delvis genom en riktad nyemission av 20 miljoner aktier till bokfört värde 31,8 Mkr som inte har påverkat kassaflödet.

Övriga nyckeltal

	2008 jan-dec	2007 jan-dec
Aktiens kvotvärde	1,25	1,25
Antal aktier vid periodens utgång	103 940 371	83 940 371
Soliditet i procent	33,6	31,0
Eget kapital per aktie i kronor	1,23	1,01
Medelantalet anställda under perioden	620	553

Företagsförvärv, Haluxa

Belopp i tkr	2008 jan-dec
Kontant betalt	37 850
Direkta kostnader i samband med förvärv	3 471
Verkligt värde på emitterade aktier	31 800
Sammanlagd köpeskilling	73 121
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	-21 995
Goodwill	51 126

	Verkligt värde	Bokfört värde
Materiella anläggningstillgångar	3 228	3 228
Övriga anläggningstillgångar	203	203
Övriga immateriella anläggningstillgångar 1)	29 620	1 620
Omsättningstillgångar exkl likvida medel	42 167	42 167
Likvida medel	2 055	2 055
Räntebärande skulder	-3 283	-3 283
Uppskjuten skatteskuld	-7 840	
Icke räntebärande skulder	-44 155	-44 155
Förvärvade nettotillgångar	21 995	1 835

Ovanstående uppgifter är preliminära. Slutlig förvärvsanalys sammanställs under Q1 varvid verkliga värden på tillgångar och skulder fastställs.

Aktierna i Haluxa tillträdde 2008-10-01

1) Avser bl a kundavtal till ett belopp om 28 000 tkr med beräknad avskrivningstid tio år.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(preliminär)

Belopp i tkr	12 mån jan-dec 2008	12 mån jan-dec 2007
Nettoomsättning	29 550	15 213
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-15 344	-14 882
Personalkostnader	-15 664	-12 532
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 439	-2 972
Rörelseresultat	-3 897	-15 173
Resultat från andelar i koncernföretag	-	5 031
Övriga finansiella poster	-1 577	-575
Skatt	-	-
Årets resultat	-5 474	-10 717

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(preliminär)

Belopp i tkr	2008-12-31	2007-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	3 691	5 516
Materiella anläggningstillgångar	879	658
Övriga anläggningstillgångar	239 248	165 975
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	25 222	11 294
Likvida medel	212	45
Summa tillgångar	269 252	183 488
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	139 241	112 915
Långfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande	33 944	9 450
Kortfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande	19 382	11 855
Icke räntebärande	76 685	49 268
Summa skulder och eget kapital	269 252	183 488

Feelgood Svenska AB (publ)

Huvudkontor

Besöksadress: Banérgatan 28, Stockholm

Postadress: Box 5254, 102 46 Stockholm

Telefon: 08-545 810 00

E-mail: info@feelgood.se

www.feelgood.se