



Delårsrapport januari-september 2003

friska idéer

Feelgood är ett av Sveriges ledande hälsoföretag och finns etablerat på 52 platser. Antalet årsanställda uppgår till ca 600. Affärsidén är att genom friska idéer förbättra företags och organisationers konkurrensförmåga, långsiktiga lönsamhet och attraktionsvärde.

Feelgood är en rikstäckande leverantör av förebyggande hälsovård och riktar sig i första hand till företag och organisationer som aktivt satsar på att hålla sina medarbetare friska och sunda. Företaget riktar sig också till privatpersoner när det gäller fysioterapi, träning och motion. Tjänsteutbudet kännetecknas av ett genuint engagemang och en djup kunskap om hur människor påverkas av omgivning och miljö. Feelgoods helhetsyn baseras på sjukvård, rehabilitering, träning, friskvård och hälsovård.

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2003

Feelgood Svenska AB (publ)

(org. nr 556511-2058)

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

PERIODEN I SAMMANDRAG

- Rörelseresultat före avskrivningar förbättrades till 9,3 (-40,7) Mkr.
- Resultat efter finansiella poster förbättrades till -10,0 (-66,5) Mkr.
- Nettoomsättningen uppgick till 299,4 (308,4) Mkr. Omsättningen för tredje kvartalet ökade med 6,5 % jämfört med föregående år.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,1 (-33,4) Mkr.
- Koncernen beräknas redovisa ett resultat efter finansnetto för år 2003 om -8 till -12 Mkr. Resultatförbättringen jämfört med föregående år beräknas därmed uppgå till ca 80 Mkr.
- Styrelsens och företagsledningens bedömning om ett resultat efter finansnetto år 2004 om lägst 15 Mkr kvarstår.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Koncernens försäljningsintäkter uppgick till 299,4 (308,4) Mkr. Minskningen mot föregående år förklaras i huvudsak av att verksamheter med omsättning om ca 19 Mkr har avvecklats. För kvarvarande verksamhet uppgår omsättningsökningen till 3,4 %.

Rörelseresultatet före avskrivningar förbättrades till 9,3 (-40,7) Mkr, medan rörelseresultatet efter avskrivningar förbättrades till -7,7 (-60,3) Mkr. Resultat efter finansiella poster uppgick till -10,0 (-66,5) Mkr. Resultatförbättringen har medfört att kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden har förbättrats till -6,1 (-33,4) Mkr. Resultatförbättringen mot föregående år beror främst på genomförda besparingsprogram. Arbetet med att ytterligare öka produktiviteten och minska kostnaderna fortsätter. För de nio första månaderna har produktiviteten mätt som omsättning per anställd ökat med 10 %, från 460 till 506 Tkr.

Perioden juli till september är den del av året där kunder och personal har de största semesteruttagen. Denna säsongsvariation medför att det tredje kvartalet för branschen är den sämsta under året.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med RR 20 om delårsrapportering och med tillämpning av samma redovisnings- och värderingsprinciper som i årsredovisningen 2002, samt de nya rekommendationer som trätt i kraft 2003. Tillämpningen av de nya rekommendationerna har inte haft någon väsentlig påverkan på redovisningen.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4,0 (4,1) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 7,3 (49,9) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,1 (-33,4) Mkr. Från årsskiftet har amorteringar av skulder till kreditgivare skett med 10,1 (5,7) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive checkräkningskredit uppgick per 2003-09-30 till 15,8 (52,3) Mkr. Av bolagets beviljade checkräkningskrediter om 14,8 Mkr var vid bokslutstillfället 6,4 Mkr utnyttjat. Eget kapital uppgick i koncernen till 48,5 (42,6) Mkr, och soliditeten var 24,3 (16,6) %.

PERSONAL

Medelantalet årsanställda under perioden uppgick till 591 (670). Minskningen av årsanställda har sin främsta orsak i att verksamheter har avvecklats i samband med genomförda åtgärdsprogram.

MODERBOLAGET

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner samt försäljning till rikstäckande kunder. Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 11,7 (5,5) Mkr. Resultat före dispositioner och skatt uppgick till -26,9 (-39,2) Mkr. Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 77,0 (96,4) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 1,0 (2,1) Mkr. Investeringarna består i huvudsak av datasystem och datautrustning. Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,1 (32,4) Mkr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Verksamheten i Feelgood Equipment AB har avyttrats

Feelgood har träffat ett avtal om överlåtelse av rörelsen i Feelgood Equipment AB till Per Andersson i Västerås AB. Uppgårelsen innebär att Per Andersson i Västerås AB övertog verksamheten med verkan från den 1 oktober 2003. Feelgood Equipment AB omsatte under 2002 15 Mkr och redovisade ett rörelseresultat om -2,2 Mkr. I och med försäljningen har Feelgoods rörelsegren »Equipment» (*handel med motionsutrustning*) helt avvecklats. Försäljningen innebär en realisationsvinst om ca 0,3 Mkr under det fjärde kvartalet.

Feelgood center har öppnats i Linköping

Efter investeringar och ombyggnationer i hyrda lokaler på Storgatan i centrala Linköping, invigdes den 10 oktober ett Feelgood Center på 2 600 kvm. Detta är första enheten där kunder i samma lokaler, erbjuds Feelgoods hela tjänsteutbud, bestående av företagshälsovård, hälso- och sjukvård, arbetsmiljö, rehabilitering och friskvård.

UTSIKTER FÖR HELÅRET

Styrelsens och företagsledningens bedömning är koncernens resultat efter finansnetto för år 2003 kommer att uppgå till -8 till -12 Mkr. Bedömningen om ett resultat efter finansnetto år 2004 om lägst 15 Mkr kvarstår.

NOMINERINGSKOMMITTÉ

I enlighet med bolagsstämmobeslut från den 7 maj 2003 har nomineringskommitté inför styrelseval vid ordinarie bolagsstämma 2004 utsetts. Kommittén består utav styrelsens ordförande Uwe Löffler, Christoffer Lundström samt Kurth Augustson.

Stockholm den 5 november 2003

Styrelsen

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KONTAKTPERSONER

Morten Werner, VD och koncernchef

Tfn: 08-545 810 00

Mobil: 0706-36 25 25

Thomas Ådén, Finanschef

Tfn: 08-545 810 00

Mobil: 0709-54 44 41

Bolagets ekonomiska information kommer att lämnas enligt följande:

Bokslutskommuniké 2003 18 februari, 2004

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr

	3 mån juli-sept 2003	3 mån juli-sept 2002	9 mån jan-sept 2003	9 mån jan-sept 2002	12 mån okt-sept 2002/03	12 mån jan-dec 2002
Nettoomsättning	83.511	78.423	299.387	308.435	396.012	405.060
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror mm	-3.518	-3804	-11.837	-14.175	-18.229	-20.567
Övriga externa kostnader	-27.514	-37.497	-92.872	-124.426	-125.841	-157.394
Personalkostnader	-52.564	-65.218	-185.323	-210.544	-256.244	-281.466
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5.652	-5.970	-16.926	-19.629	-19.842	-22.545
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-66	-	-100	-	-1.019	-918
Rörelseresultat	-5.803	-34.066	-7.671	-60.339	-25.163	-77.830
Finansiella poster	-701	-3.336	-2.307	-6.160	-7.316	-11.170
Resultat efter finansiella poster	-6.504	-37.402	-9.978	-66.499	-32.479	-89.000
Skatt	-	-	-	-	22.456	22.456
Resultat	-6.504	-37.402	-9.978	-66.499	-10.023	-66.544

RESULTAT PER AKTIE

Belopp i kr

	9 mån jan-sept 2003	9 mån jan-sept 2002	12 mån okt-sept 2002/03	12 mån jan-dec 2002
Genomsnittligt antal aktier under perioden	79.610.001	23.216.344	78.025.423	35.730.180
Resultat per aktie i kronor	-0,13	-2,86	-0,13	-1,86
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	80.787.501	23.216.344	79.202.923	35.730.180
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,13	-2,86	-0,13	-1,86

FÖRDELNING AV NETTOOMSÄTTNING

Belopp i Tkr

	3 mån juli-sept 2003	3 mån juli-sept 2002	9 mån jan-sept 2003	9 mån jan-sept 2002	12 mån okt-sept 2002/03	12 mån jan-dec 2002
Hälso- och sjukvårdstjänster	80.310	75.800	289.412	297.553	381.061	389.202
Equipment <i>(Handel med motionsutrustning)</i>	3.201	2.623	9.975	10.882	14.951	15.858
Totalt	83.511	78.423	299.387	308.435	396.012	405.060

FÖRDELNING AV RÖRELSERESULTAT

Belopp i Tkr

	3 mån juli-sept 2003	3 mån juli-sept 2002	9 mån jan-sept 2003	9 mån jan-sept 2002	12 mån okt-sept 2002/03	12 mån jan-dec 2002
Hälso- och sjukvårdstjänster	-5.153	-32.854	-6.644	-57.984	-22.855	-74.194
Equipment <i>(handel med motionsutrustning)</i>	-650	-1.212	-1.027	-2.355	-2.308	-3.636
Totalt	-5.803	-34.066	-7.671	-60.339	-25.163	-77.830

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr

	2003 30 sept	2002 30 sept	2002 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	69.786	82.859	77.065
Materiella anläggningstillgångar	14.599	20.724	20.223
Finansiella anläggningstillgångar	23.590	1.046	23.488
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	84.741	102.502	100.824
Likvida medel	7.291	49.919	26.135
Summa tillgångar	200.007	257.050	247.735
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	48.535	42.574	57.556
Avsättningar	16.566	37.292	25.717
Långfristiga skulder	15.224	34.569	17.371
Kortfristiga skulder	119.682	142.615	147.091
Summa skulder och eget kapital	200.007	257.050	247.735

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i Tkr

	2003 jan-sept	2002 jan-sept	2002 jan-dec
Ingående eget kapital	57.556	23.650	23.650
Nyemissioner	962	88.599	103.634
Emissionskostnader	-5	-3.176	-3.184
Periodens resultat	-9.978	-66.499	-66.544
Utgående eget kapital	48.535	42.574	57.556

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr

	2003 jan-sept	2002 jan-sept	2002 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2.103	-26.940	-58.460
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3.969	-6.453	6.880
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6.072	-33.393	-51.580
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4.224	-5.153	-1.040
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8.548	75.065	65.355
Periodens kassaflöde	-18.844	36.519	12.735
Likvida medel vid periodens början	26.135	13.400	13.400
Likvida medel vid periodens slut	7.291	49.919	26.135

ÖVRIGA NYCKELTAL

Belopp i kr

	9 mån 2003 jan-sept	9 mån 2002 jan-sept	12 mån 2002 jan-dec
Aktiens nominella belopp	1,25	1,25	1,25
Antal aktier vid periodens utgång	79.740.371	70.598.736	79.190.371
Soliditet i procent	24,3	16,6	23,2
Eget kapital per aktie	0,61	0,60	0,73
Medelantalet anställda under perioden.	591	670	654

VÄST

Järnvågsgatan 3
413 27 Göteborg
Telefon 031-775 58 00
Fax 031-775 58 99
E-post: jarnvagsgatan3@feelgood.se

SYD

Djäknegatan 2
211 35 Malmö
Telefon 040-10 28 70
Fax 040-611 09 68
E-post: djaknegatan@feelgood.se

NORDOST

Sundsvall
Bankgatan 15
852 31 Sundsvall
Telefon 060-64 45 00
Fax 060-64 45 05
E-post: bankgatan@feelgood.se

Linköping

Storgatan 7
582 23 Linköping
Telefon 013-14 60 01
Fax 013-14 60 03
E-post: storgatan@feelgood.se

Stockholm

Lilla Nygatan 13, 4tr
111 28 Stockholm
Telefon 08-545 679 00
Fax 08-545 679 01
E-post: stockholm@feelgood.se



FEELGOOD SVENSKA AB (publ)

Huvudkontor
Hornsgatan 103
117 28 Stockholm
Telefon 08-545 810 00
Fax 08-660 01 04
E-post: info@feelgood.se

www.feelgood.se

feelgood[®]