

friska
idéer

Bokslutskommuniké 2004





Feelgood är ett av Sveriges ledande hälsoföretag och finns etablerat på 45 platser. Företaget är en rikstäckande leverantör av förebyggande och hälsobefrämjande tjänster. Feelgood erbjuder ett helhetskoncept till företag och organisationer som investerar i förebyggande åtgärder till nytta för medarbetarnas hälsa och välbefinnande. Feelgood riktar sig också till privatpersoner när det gäller fysioterapi, träning och motion. Feelgoods övergripande målsättning är att ha Sveriges friskaste kunder.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR ÅR 2004

Feelgood Svenska AB (publ) (org nr 556511-2058)

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

ÅRET I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 395,9 (408,9) Mkr. För fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 105,2 (109,5) Mkr.
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 22,3 (13,0) Mkr. Motsvarande resultat för fjärde kvartalet uppgick till 7,6 (3,7) Mkr.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 0,7 (-11,6) Mkr. Motsvarande resultat för fjärde kvartalet uppgick till 3,0 (-1,6) Mkr.
- Resultatet innebär att Feelgood för första gången sedan börsnoteringen i maj 1997 redovisar ett positivt resultat efter finansnetto för ett helt räkenskapsår.
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,2 (-11,6) Mkr. Resultatförbättringen jämfört med föregående år uppgick därmed till 11,8 Mkr. Motsvarande resultat för fjärde kvartalet uppgick till 2,5 (-1,6) Mkr.
- Resultatet per aktie uppgick till 0,00 (-0,15) kr per aktie och efter full utspädning till 0,00 (-0,15) kr.



FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning för helåret uppgick till 395,9 (408,9) Mkr, vilket innebär en minskning med 13,0 Mkr. Jämfört med 2003 har verksamheter motsvarande en omsättning om 12,5 Mkr avyttrats. Koncernens nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till 105,2 (109,5) Mkr. Försäljningen under andra halvåret har varit lägre än beräknat. Tillströmningen av nya kunder har dock varit god och Feelgood har under andra halvåret kontrakterat kundföretag med tillsammans mer än 35 000 anställda.

Rörelseresultatet före avskrivningar för helåret uppgick till 22,3 (13,0) Mkr, vilket innebär en förbättring med 9,3 Mkr. Rörelseresultatet före avskrivningar för det fjärde kvartalet uppgick till 7,6 (3,7) Mkr. Rörelseresultatet för helåret uppgick till 2,6 (-9,0) Mkr, vilket innebär en förbättring med 11,6 Mkr. Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 3,4 (-1,4) Mkr. Under räkenskapsåret har goodwillavskrivningar om 9,5 (9,5) Mkr belastat resultatet.

Resultat efter finansiella poster för helåret uppgick till 0,7 (-11,6) Mkr, en förbättring med 12,3 Mkr och motsvarande resultat för det fjärde kvartalet uppgick till 3,0 (-1,6) Mkr. Resultat efter skatt för helåret uppgick till 0,2 (-11,6) Mkr. Motsvarande resultat för det fjärde kvartalet uppgick till 2,5 (-1,6) Mkr.

Resultatet innebär att Feelgood för första gången sedan börsnoteringen i maj 1997 redovisar ett positivt resultat före skatt för ett helt räkenskapsår.

Utvecklingen av nettoomsättning och resultat efter finansiella poster för det senaste fyra åren framgår av uppställningen nedan.

Belopp i Mkr

	jan-dec 2004	jan-dec 2003	jan-dec 2002	jan-dec 2001
Nettoomsättning	395,9	408,9	405,0	425,7
Resultat efter finansiella poster	0,7	-11,6	-89,0	-92,7

Resultatförbättringarna ovan har uppnåtts genom ett långsiktigt förbättringsarbete inom alla delar av företaget. Förbättringarna har i första hand åstadkommits genom kraftiga kostnadsminskningar.



Trots dessa har Feelgood lyckats med att bibehålla sin marknadsandel. Därutöver har olönsamma enheter sammanslagits, avvecklats eller avyttrats. Det fortsatta arbetet med att förbättra resultatet kommer i första hand att vara inriktat på att ytterligare förbättra enheternas effektivitet samt genom att öka Feelgoods marknadsandel.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Fortsatta effektiviseringar

Feelgood har under året avyttrat tre mindre verksamheter i Östersund, Norrköping och på Hisingen i Göteborg. I Stockholmsområdet har antalet enheter inom företagshälsovården minskats genom sammanslagningar till större enheter, från åtta till fyra. Koncentrationen av verksamhet till färre men större enheter, är ett led i Feelgoods strävan att kostnadseffektivisera driften samtidigt som ett bredare och mer högkvalitativt utbud av tjänster kan erbjudas kunderna. Arbetet med att ytterligare öka produktiviteten och minska kostnaderna fortsätter. Produktiviteten, mätt som omsättning per anställd, ökade under året till 698 (692) Tkr.

Etablering i Umeå

Umeå är en av landets tio största och snabbast växande regioner. Flera av Feelgoods rikskunder har sin verksamhet i Umeå och genom förvärvet av en mindre verksamhet där beräknas en lönsam tillväxt kunna påbörjas i Umeå.

Nytt rikstäckande avtal med Skanska

Feelgood har tecknat ett långsiktigt samarbetsavtal kring arbetsmiljö, hälsa och säkerhet med Skanska AB. Avtalet omfattar Skanskas samtliga ca 13 000 anställda i Sverige. Avtalstiden är tre år och påbörjades den 1 augusti 2004. Detta samarbete har förutsättningar att bli ett av Feelgoods största åtaganden med leverans av tjänster från drygt 40 platser i Sverige.

Nytt rikstäckande avtal med NCC

Feelgood och NCC AB har tecknat ett långsiktigt samarbete kring arbetsmiljö, hälsa och säkerhet. Samarbetet bygger på ett partnerkoncept som innebär ett helt nytt angreppssätt på dessa frågor. Tillsammans ska parterna sträva efter att bli det goda exemplet på området i svenskt näringsliv. Avtalstiden är tre år och påbörjades den 1 januari 2005.



VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Planerade förvärv i Skåne

Feelgood har tecknat ett intentionsavtal om förvärv av samtliga aktier i Transporthälsan Malmöregionen AB. Verksamheten består av företagshälsovård i Malmö och Helsingborg. Ett slutgiltigt avtal beräknas vara klart under februari månad. Transporthälsan har 9 anställda och redovisade 2003 en omsättning om 9,4 Mkr och en vinst efter skatt om 1,0 mkr.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med RR 20 om delårsrapportering. Från och med 1 januari 2004 tillämpas RR 29 rörande redovisning av ersättningar till anställda. Denna rekommendation har inneburit en ändrad princip för redovisning av pensionsåtaganden. Enligt RR 29 skall pensionsutfästelser redovisas som skuld i balansräkningen. Skulden skall beräknas med utgångspunkt från företagsspecifika aktuariella antaganden där bland annat bedömda framtida lönejusteringar beaktas. Tillämpningen av den nya redovisningsprincipen har inneburit att redovisad pensionsskuld per den 1 januari 2004 minskat med 0,7 mkr. Effekten har per den 1 januari 2004 redovisats direkt mot eget kapital.

Jämförelsetalen har ej omräknats. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

ÖVERGÅNG TILL IFRS

I enlighet med IAS-förordningen som antogs av EU 2002 skall börsnoterade företag inom hela unionen från och med år 2005 tillämpa internationella redovisningsstandarder – International Financial Reporting Standards – IFRS (tidigare IAS) i sin koncernredovisning. Enligt övergångsreglerna skall jämförelsetalen avseende 2004 omräknas med retroaktiv tillämpning av de nya principerna, med vissa givna undantag. Feelgood kommer i enlighet med undantagsreglerna inte att räkna om företagsförvärv före 2004.

För Feelgood är det i huvudsak reglerna i IFRS 3, som bland annat behandlar goodwillavskrivningar, som kommer att påverka redovisade värden jämfört med redovisningen enligt tidigare principer. Enligt IFRS 3 skall planerlig avskrivning inte ske på det goodwillbelopp som uppkommer vid företagsförvärv, utan ersätts av minst årliga prövningar avseende goodwillvärdet och eventuellt nedskrivningsbehov. Goodwillvärdet per den 1 januari 2004 och den 31 december 2004 har testats enligt reglerna i IAS 36 Impairment of Assets (nedskrivningsrekommendationen) och därvid har konstaterats att det inte föreligger något nedskrivningsbehov per dessa datum.



I samband med övergång till de nya principerna kommer jämförelsetalen för 2004 att räknas om. Omräkningen innebär att 2004 års resultat ökar till följd av att goodwillvärdet från och med 2004 inte skrivs av. Härigenom kommer det redovisade resultatet för 2004 vid jämförelser under 2005 att förbättras med 9,5 mkr och det egna kapitalet att öka med 9,5 mkr.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 8,3 (7,1) Mkr. Investeringarna består i huvudsak av träningsutrustning, datorutrustning och programvara.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 11,3 (11,4) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive beviljad checkräkningskredit uppgick till 24,2 (24,2) Mkr. Koncernen hade vid årsskiftet 33,5 (29,4) Mkr i räntebärande skulder.

Eget kapital uppgick i koncernen till 48,0 (47,1) Mkr, och soliditeten till 24,9 (24,5) %.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,9 (7,5) Mkr.

PERSONAL

Medelantalet årsanställda under året uppgick till 567 (591). Minskningen av årsanställda har sin främsta orsak i att olönsamma verksamheter har avyttrats eller effektiviserats.

MODERBOLAGET

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner samt försäljning till rikstäckande kunder. Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 16,0 (18,2) Mkr. Resultat före dispositioner och skatt uppgick till -56,1 (-37,1) Mkr. Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 64,6 (85,7) Mkr. Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 4,3 (1,6) Mkr. Investeringarna består i huvudsak av datautrustning och programvara. Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,3 (0,5) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive beviljad checkräkningskredit uppgick till 1,5 (2,0) Mkr.

OPTIONSPROGRAM

Ett teckningsoptionsprogram riktat till alla anställda i Feelgood avslutades i juni 2003 genom att styrelsen tilldelade 1 177 500 teckningsrätter till 123 anställda. Fullt utnyttjande av de tilldelade teckningsoptionerna innebär en utspädning med ca 1,5 %.



BEMYNDIGANDE

Vid den ordinarie bolagsstämman den 13 maj 2004 fattades beslut om att bevilja styrelsen ett bemyndigande om att längst intill nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 4 000 000 aktier à nominellt belopp om 1,25 kr, en ökning av aktiekapitalet om högst 5 000 000 kr. Betalning av aktierna skall kunna ske i kontanter, kvittning eller genom tillskjutande av apportegendom. Bemyndigandet, som medför en utspädning om maximalt 5 %, motiveras av att bolaget skall ges möjlighet att, vid eventuellt företagsförvärv, kunna betala hela eller delar av köpeskillingen med bolagets aktier.

STYRELSE

Vid den ordinarie bolagsstämman den 13 maj 2004 fattades beslut om omval av styrelseledamöterna Karl-Gunnar Burman, Rolf Lundström, Uwe Löffler, Anders Milton, Margareta Nordenvall, Anna-Stina Nordmark-Nilsson, Eric Norlander och Kent Torwald. Vid det konstituerande styrelsemötet omedelbart efter bolagsstämman omvaldes Uwe Löffler till styrelsens ordförande och Kent Torwald valdes till vice ordförande.

VD

Vid styrelsemötet den 12 november 2004 meddelade bolagets VD, Morten Werner, att han säger upp sig och lämnar bolaget senast vid bolagsstämman den 12 maj 2005. Styrelsens rekryteringsprocess av ny VD pågår.

NOMINERINGSKOMMITTÉ

I enlighet med bolagsstämmobeslut från den 13 maj 2004 har nomineringskommittén inför styrelseval vid ordinarie bolagsstämma 2005 utsetts. Kommittén består utav styrelsens ordförande Uwe Löffler, Kurth Augustsson, Christoffer Lundström samt Mattias Nordin. Ordförande i nomineringskommittén är Kurth Augustsson.

UTDELNING

Styrelsen föreslår bolagsstämman att ingen utdelning lämnas till aktieägarna.



BOLAGSSTÄMMA DEN 12 MAJ 2005

Feelgood Svenska AB (publ) kommer att hålla ordinarie bolagsstämma den 12 maj 2005 kl. 13.00 i Saléns Konferens & Matsalar, Norrlandsgatan 15, Stockholm. Kallelse till bolagsstämman sker i Svenska Dagbladet samt Post- och inrikes Tidningar där dagordning och ärende för bolagsstämman framgår. Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig på bolagets huvudkontor och hemsida från den 14 april 2005, samt skickas ut till samtliga vid tidpunkten för kallelse till bolagsstämman registrerade aktieägare.

Bolagets ekonomiska information för det kommande räkenskapsåret kommer att lämnas enligt följande:

- | | |
|--------------------------|------------------|
| • Delårsrapport Q1 2005 | 12 maj 2005 |
| • Delårsrapport Q2 2005 | 24 augusti 2005 |
| • Delårsrapport Q3 2005 | 27 oktober 2005 |
| • Bokslutskommuniké 2005 | 22 februari 2006 |

Rapporterna finns tillgängliga på Feelgoods hemsida <www.feelgood.se> under rubriken »Finansiell information» direkt efter att de offentliggjorts.

Stockholm den 16 februari 2005

Styrelsen

KONTAKTPERSONER

Morten Werner, VD och koncernchef

Tfn: 08-545 810 00 • Mob: 0706-36 25 25

Thomas Ådén, Ekonomi- och Finanschef

Tfn: 08-545 810 00 • Mob: 0709-54 44 41

www.feelgood.se



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	3 mån okt-dec 2004	3 mån okt-dec 2003	12 mån jan-dec 2004	12 mån jan-dec 2003
Nettoomsättning	105 191	109 474	395 939	408 861
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror mm	-3 317	-3 024	-11 403	-14 861
Övriga externa kostnader	-26 463	-31 735	-106 888	-124 607
Personalkostnader	-67 803	-71 008	-255 396	-256 331
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 188	-5 082	-19 640	-22 008
Övriga rörelsekostnader	-1	17	-1	-84
Rörelseresultat	3 419	-1 358	2 611	-9 030
Finansiella poster	-390	-238	-1 909	-2 544
Resultat efter finansiella poster	3 029	-1 596	702	-11 574
Skatt	-510	-	-510	-
Resultat	2 519	-1 596	192	-11 574

RESULTAT PER AKTIE

	3 mån okt-dec 2004	3 mån okt-dec 2003	12 mån jan-dec 2004	12 mån jan-dec 2003
Genomsnittligt antal aktier under perioden	79 740 371	79 740 371	79 740 371	76 642 593
Resultat per aktie i kronor	0,03	-0,02	0,00	-0,15
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	80 917 871	80 917 871	80 917 871	80 820 093
Resultat per aktie efter full utspädning	0,03	-0,02	0,00	-0,15



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2004	2003
	31 dec	31 dec
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	54 970	62 765
Materiella anläggningstillgångar	15 513	19 152
Finansiella anläggningstillgångar	23 368	23 334
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	87 741	75 420
Likvida medel	11 260	11 388
Summa tillgångar	192 852	192 059
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	47 979	47 128
Avsättningar	16 173	17 327
Långfristiga skulder	17 399	5 952
Kortfristiga skulder	111 301	121 652
Summa skulder och eget kapital	192 852	192 059

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	2004	2003
	jan-dec	jan-dec
Ingående eget kapital	47 128	57 556
Effekt av införandet av RR 29	659	-
Nyemissioner	-	963
Emissionskostnader	-	-6
Erhållen premie för teckningsoptioner	-	189
Periodens resultat	192	-11 574
Utgående eget kapital	47 979	47 128



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2004	2003
	jan-dec	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	18 154	1 898
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-17 291	5 623
Kassaflöde från den löpande verksamheten	863	7 521
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 057	-6 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 066	-15 932
Periodens kassaflöde	-128	-14 747
Likvida medel vid periodens början	11 388	26 135
Likvida medel vid periodens slut	11 260	11 388

ÖVRIGA NYCKELTAL

	12 mån	12 mån
	2004	2003
	jan-dec	jan-dec
Aktiens nominella belopp	1,25	1,25
Antal aktier vid periodens utgång	79 740 371	79 740 371
Soliditet i procent	24,9	24,5
Eget kapital per aktie i kronor	0,60	0,59
Medelantalet anställda under perioden.	567	591

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[®]