



## Delårsrapport från Bringwell International AB 2002.07.01-2002.09.30

<http://www.bringwell.se>

### Sammanfattning

- Försäljningen uppgick till 4,5 MSEK (f.å. 5,2 MSEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick under 1:a kvartalet till -1,5 MSEK (f.å. -5,1 MSEK).
- Bringwell fokuserar nu huvudsakligen på leverantörsverksamheten i USP Health Care.
- Likviditeten är ansträngd. Kassa och kortfristiga placeringar uppgick per den 30 september till 0,8 MSEK.
- På den ordinarie bolagsstämman den 18 oktober 2002 valdes Carl-Gustaf Ingelman till ny styrelseledamot, dessutom omvaldes styrelseledamöterna Jörn Erik Aas, Ulf Söderberg, Anders Struknes, John Arne Breivik och Jan Cederquist.

### Framtida utveckling

- Fortsatt fokusering på handelsrörelsen på den svenska och övriga nordiska marknaden i dotterbolaget USP Health Care.
- Inlicensiering av nya produkter i USP Health Care's produktportfölj i samarbete med huvudmännen.
- Fortsatt vidareutveckling av läkemedelsförsäljningen i Bringwell.
- Det är styrelsens bedömning att Bringwell efter det åtgärdsprogram som genomförts, kommer att kunna visa ett positivt kassaflöde under detta räkenskapsår. Marknadsutvecklingen är dock svår att förutse. Styrelsen vill framhålla att det kan finnas en viss osäkerhet i denna bedömning.

---

### Upplysningar lämnas av:

Ulf Söderberg, VD, tel. +46 8 412 72 00, 0708 13 22 81

Jörn Erik Aas, styrelseordförande, tel. +46 8 412 72 00, 0047-924 99 360

**Bringwell International AB** (publ.) är ett hälsovårdsföretag med främst leverantörsverksamhet. USP Health Care AB arbetar med produktutveckling och försäljning av egenvårdsprodukter till återförsäljare, både nationellt och internationellt. Bringwell är noterat på OM Stockholmsbörsen, Nya Marknaden.

**Delårsbokslut 2002 07 01 – 2002 09 30**

(Samtliga belopp i denna rapport är i MSEK om inget annat anges.)

**Bringwells vision**

Bringwell International AB (publ) och dess dotterbolag ska genom innovativa produkter och lättillgänglig distribution tillfredsställa konsumenternas behov av produkter som ger bättre hälsa samt ökar välbefinnandet och livskvaliteten.

**Bringwells verksamhetsområden efter omstruktureringen**

Koncernen har från januari 2002 varit i en krävande omstruktureringsfas. Åtgärdsprogrammet har nu i det allt väsentligaste genomförts med önskat resultat.

Efter omstruktureringen omfattar Bringwells verksamhet leverantörsverksamheten i dotterbolaget USP Health Care AB samt vidareutveckling av läkemedelsförsäljning i projektet Bringwell Apoteket.

**USP Health Care AB**

Dotterbolaget USP Health Care AB säljer produkter till återförsäljare i hälsokostbranschen. USP Health Care arbetar planenligt med produktportföljen.

Verksamheten i dotterbolagen USP Health Care AB och Universar AB, som båda arbetar med produktutveckling och försäljning av egenvårdsprodukter, har samordnats från och med det nya räkenskapsårets början i USP Health Care AB.

**Bringwell Sverige AB**

Butiken på Stureplan är under avveckling och förväntas stänga under november månad 2002.

**Bringwell Apoteket**

Bringwell arbetar aktivt för en avveckling av det statliga distributionsmonopolet för läkemedel. Bringwell Apoteket är ett projekt för direktförsäljning av läkemedel till slutanvändare. Försäljningsmodellen står inte i strid med det svenska apoteksmonopolet.

**Försäljning**

Koncernens redovisade försäljning uppgick under räkenskapsåret första kvartal till 4,5 MSEK jämfört med 5,2 MSEK för motsvarande period föregående räkenskapsår.

**Resultatutveckling**

Första kvartalets resultat efter finansiella poster blev –1,5 MSEK mot –5,1 MSEK samma period föregående år.

Koncernens resultatutveckling har under de senaste kvartalen sett ut på följande sätt:

|                                         | Q1-02/03<br>juli-sept | Q4-01/02<br>april-juni | Q3-01/02<br>jan-mars | Q2-01/02<br>okt-dec | Q1-01/02<br>juli-sept |
|-----------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Resultat före jämförelsestörande poster | -1,5                  | -1,9                   | -2,1                 | -6,9                | -5,1                  |
| Resultat efter finansiella poster       | -1,5                  | -3,5                   | -5,4                 | -14,1               | -5,1                  |

**Investeringar**

Under räkenskapsårets första kvartal gjordes inga investeringar (fg år 2,5 MSEK).

**Finansiell ställning**

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 24% att jämföra med 76% motsvarande period föregående år. Noteras bör att Bringwell International AB endast har finansiella skulder uppgående till 350 TSEK. Därutöver finns inga andra åtaganden än normala rörelseskulder som uppkommer i den dagliga driften.

Koncernens likviditet uppgår till 0,8 MSEK vid periodens utgång, jämfört med 5,8 MSEK motsvarande period föregående år. Koncernens likviditet är fortfarande ansträngd och styrelsen anser att den måste förstärkas för att kunna ge större trygghet i den dagliga driften och skapa utrymme för att utveckla nuvarande verksamhet enligt styrelsens intentioner.

**Styrelse**

På den ordinarie bolagsstämman den 18 oktober 2002 valdes Carl-Gustaf Ingelman till ny styrelseledamot, dessutom omvaldes styrelseledamöterna Jörn Erik Aas, Ulf Söderberg, Anders Struksnes, John Arne Breivik och Jan Cederquist.

**Redovisningsprinciper**

Från och med räkenskapsåret 2001/2002 tillämpas Redovisningsrådets rekommendationer nr 9, 15, 17, 19 och 21. De nya rekommendationerna har inte haft någon påverkan på Bringwells och koncernens resultat och ställning. För övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper som i den senaste årsredovisningen. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 20.

**Utsikter för innevarande verksamhetsår**

Det är styrelsens bedömning att Bringwell efter det åtgärdsprogram som genomförts, som bl.a. inneburit kraftigt reducerad kostnadsmassa och fokus på distribution, kommer att kunna visa ett positivt kassaflöde under detta räkenskapsår. Marknadsutvecklingen är dock svår att förutse. Styrelsen vill framhålla att det kan finnas en viss osäkerhet i denna bedömning.

**Resultaträkning**

|                                              | <b>3 månader</b>         |                          | <b>Helår</b>              |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
|                                              | Juli-sept<br><u>2002</u> | Juli-sept<br><u>2001</u> | Juli-juni<br><u>01/02</u> |
| <b>Nettoomsättning</b>                       | 4,5                      | 5,1                      | 18,9                      |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                   |                          |                          |                           |
| Handelsvaror                                 | -2,6                     | -3,0                     | -10,1                     |
| Övriga externa kostnader                     | -2,5                     | -4,2                     | -16,7                     |
| Personalkostnader                            | -0,6                     | -2,2                     | -6,2                      |
| Avskrivningar                                | -0,3                     | -0,8                     | -2,1                      |
| Jämförelsestörande poster                    | -                        | -                        | -6,0                      |
| <b>Rörelseresultat</b>                       | <b>-1,5</b>              | <b>-5,1</b>              | <b>-22,2</b>              |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>      |                          |                          |                           |
| Jämförelsestörande poster                    | -                        | -                        | -6,0                      |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter    | -                        | 0,0                      | 0,1                       |
| Räntekostnader och liknande resultatposter   | -0,0                     | 0,0                      | -0,0                      |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>     | <b>-1,5</b>              | <b>-5,1</b>              | <b>-28,1</b>              |
| Periodens skatt                              | -                        | -                        | 0,0                       |
| <b>Resultat efter skatt</b>                  | <b>-1,5</b>              | <b>-5,1</b>              | <b>-28,1</b>              |
| Antal aktier                                 | 15.626.750               | 10.110.750               | 11.050.625                |
| <b>Utspädning *)</b>                         | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                  |
| Antal aktier efter full utspädning           | 15.626.750               | 10.110.750               | 11.050.625                |
| Resultat per aktie, kr                       | -0,10                    | -0,50                    | -2,54                     |
| Resultat per aktie efter full utspädning, kr | -0,10                    | -0,50                    | -2,54                     |

\*) Utspädningen har beräknats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation 18, varvid en utspädningseffekt uppstår om nuvärdet av teckningskursen är lägre än aktiernas verkliga värde. Optionerna i Bringwells optionsprogram har en så hög lösenkurs att nuvärdet av teckningskursen har varit högre än aktiernas verkliga värde under 2002. Optioner beaktas därmed inte i ovanstående beräkning av resultatet per aktie efter full utspädning.

**Balansräkning**

|                                                     | <u>2002-09-30</u> | <u>2002-06-30</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Tillgångar</u></b>                            |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                        |                   |                   |
| Varumärken *)                                       | 2,7               | 2,9               |
| Inventarier                                         | 0,2               | 0,3               |
|                                                     | <u>2,9</u>        | <u>3,2</u>        |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                        |                   |                   |
| Varulager                                           | 2,0               | 3,4               |
| Kundfordringar                                      | 2,0               | 1,6               |
| Övriga fordringar                                   | 0,3               | 0,8               |
| Förutbetalda kostnader                              | 1,0               | 0,6               |
| Kassa och bank                                      | 0,8               | 1,1               |
|                                                     | <u>6,1</u>        | <u>7,5</u>        |
| <b>Summa tillgångar</b>                             | <b>9,0</b>        | <b>10,7</b>       |
| <b><u>Eget kapital och skulder</u></b>              |                   |                   |
| <b>Eget kapital</b>                                 |                   |                   |
| Aktiekapital                                        | 3,1               | 3,1               |
| Bundna reserver                                     | 0,5               | 30,9              |
| Fria reserver                                       | -                 | -2,5              |
| Periodens resultat                                  | -1,5              | -28,1             |
| <b>Summa eget kapital</b>                           | <b>2,1</b>        | <b>3,6</b>        |
| <b>Avsättningar</b>                                 | <b>0,7</b>        | <b>1,1</b>        |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                         |                   |                   |
| Skulder till kreditinstitut                         | 0,4               | 0,4               |
| Leverantörsskulder                                  | 4,2               | 4,3               |
| Övriga skulder                                      | 0,4               | 0,3               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter        | 1,2               | 1,1               |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                   | <b>6,2</b>        | <b>6,1</b>        |
| <b>Summa skulder</b>                                | <b>6,2</b>        | <b>6,1</b>        |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b> | <b>9,6</b>        | <b>10,7</b>       |
| <b>Ställda säkerheter</b>                           |                   |                   |
| Företagsinteckningar                                | 1,0               | 1,0               |
| <b>Ansvarsförbindelser</b>                          |                   |                   |
| Garantiåtagande                                     | 0,3               | 0,3               |

\*) Posten har omrubriserats från Goodwill till Varumärken.

**Eget kapital**

| <u>Koncernen</u>            | <u>Aktie-<br/>kapital</u> | <u>Bundna<br/>reserver</u> | <u>Fritt eget<br/>kapital</u> | <u>Totalt eget<br/>kapital</u> |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Vid årets början            | 3,1                       | 31,0                       | -30,5                         | 3,6                            |
| Förlusttäckning från fonder |                           | -30,5                      | 30,5                          | 0                              |
| Koncernens årsresultat      |                           |                            | -1,5                          | -1,5                           |
| Vid årets slut              | 3,1                       | 0,5                        | -1,5                          | 2,1                            |

**Kassaflödesanalys**

|                                                     | <b>3 månader</b> |             | <b>Helår</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------|--------------|
|                                                     | Juli-sept        | Juli-sept   | juli-juni    |
|                                                     | <u>2002</u>      | <u>2001</u> | <u>01/02</u> |
| Resultat efter finansiella poster                   | -1,5             | -5,1        | -28,1        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | -0,1             | 0,8         | 12,3         |
| Förändringar i rörelsekapital                       | 1,3              | 0,4         | 4,3          |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten            | -0,3             | -3,9        | -11,5        |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet              | 0,0              | -2,5        | -2,5         |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet             | 0,0              | -0,1        | 2,7          |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                         | <b>-0,3</b>      | <b>-6,5</b> | <b>-11,3</b> |
| Likvida medel vid periodens början                  | 1,1              | 12,3        | 12,4         |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>             | <b>0,8</b>       | <b>5,8</b>  | <b>1,1</b>   |

**Nyckeltal**

|                                  | <b>3 månader</b> |             | <b>Helår</b> |
|----------------------------------|------------------|-------------|--------------|
|                                  | Juli-sept        | Juli-sept   | juli-juni    |
|                                  | <u>2002</u>      | <u>2001</u> | <u>01/02</u> |
| Rörelsemarginal                  | -33,2%           | -99,3%      | -117,0%      |
| Avkastning på sysselsatt kapital | -28,6%           | -39,6%      | -360,6%      |
| Avkastning på eget kapital       | -52,7%           | -22,4%      | -194,3%      |
| Soliditet                        | 23,8%            | 75,6%       | 33,7%        |
| Skuldsättningsgrad               | 0,16             | 0,03        | 0,10         |
| Antal anställda, medeltal        | 6                | 19          | 17           |

**Ekonomisk information**

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| Rapport Q2 2002/2003 | 20. februari 2003  |
| Rapport Q3 2002/2003 | 22. maj 2003       |
| Rapport Q4 2002/2003 | 19. september 2003 |

Rapporterna kommer att finnas tillgängliga på <http://www.bringwell.se> men kan också beställas från Bringwell International AB på nedanstående adress.

Stockholm 2002-11-15  
Styrelsen

Bringwell International AB(publ)  
Kungsgatan 3  
SE-111 43 Stockholm  
Tfn: +46-8-412 72 00, Fax: +46-8-792 38 00  
Internet: [www.bringwell.se](http://www.bringwell.se)  
Org. Nr.: 556484-3232

Denna rapport har ej varit föremål för revisorsgranskning.