



Feelgood är ett Svenskt hälsoföretag med 73 enheter och ca 700 anställda. Genom att erbjuda ett brett utbud inom hälsa och sjukvård står Feelgood för ett nytt förhållningsätt till hälso- och sjukvårdsområdet. Ett helhetsperspektiv där vi verkar i det breda fältet mellan ohälsa och hälsa. Feelgoods arbetsmetoder bygger på kombinationen mellan friskvård och sjukvård, rehabilitering och hälsovård. Målgruppen är i huvudsak personalintensiva företag samt i andra hand privatpersoner. Feelgood är genom dotterbolag återförsäljare och representant i Norden för amerikanska Life Fitness samt Schwinn Fitness.

DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2002

Feelgood Svenska AB (publ)
(Org. nr. 556511-2058)

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

PERIODEN I SAMMANDRAG

- *Resultat efter finansiella poster förbättrades till -29,1 (-54,6) Mkr.*
- *Försäljningen ökade till 230,0 (220,5) Mkr.*
- *Bolagets finansdirektör Thomas Ådén utsågs den 5 juli 2002 till tillförordnad verkställande direktör, samtidigt som den nyvalde styrelseordföranden Uwe Löffler utsågs till arbetande styrelseordförande tills ny VD installerats.*
- *Nytt genomgripande handlingsprogram som omfattar kostnadsminskningar om minst 45 Mkr har inletts. Programmet beräknas ge viss effekt redan under andra halvåret 2002 och full effekt från och med år 2003.*
- *Nyemission uppgående till 71 Mkr med företrädesrätt för aktieägarna har beslutats. Bolagets större aktieägare har garanterat att teckna minst 50 % av emissionsbeloppet.*

FÖRSÄLNING OCH RESULTAT

Koncernens försäljningsintäkter uppgick till 230,0 (220,5) Mkr. Ökningen är i huvudsak hänförlig till nyförvärvade verksamheter.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -29,1 (-54,6) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -26,3 (-51,9) Mkr. Den betydande resultatförbättringen beror i huvudsak på kostnader för avtalspensioneringar och pågående utvecklingsprojekt under föregående år. Vidare har omfattande kostnadsbesparingsprogram antagits och inletts under 2002. Innevarande år belastas resultatet av förluster om ca 2,6 Mkr i de sportverksamheter i Falun och Sundsvall som under perioden begärts i konkurs, samt den förvärvade sportverksamheten i Motala.

Styrelsen i Feelgood har i juni 2002 beslutat om ytterligare en genomgripande handlingsplan som kommer att minska de koncern- och regiongemensamma kostnaderna med minst 45 Mkr på årsbasis. Handlingsplanen att förbättra resultatet och kassaflödet innefattar såväl omedelbara som långsiktiga åtgärder. På kort sikt inriktas åtgärderna på att förbättra kassaflödet, genom en betydande sänkning av bolagets kostnads massa såväl regionalt som centralt. Dessa program förväntas ytterligare förbättra resultatet jämfört med 2001 under andra halvåret och med full genomslagskraft från och med 2003.



Det handlingsprogram som styrelsen beslutat om riktar sig på kort sikt mot den administrativa kostnadsmassan i bolaget samt till att säkerställa den långsiktiga finansieringen. Programmet bedöms skapa förutsättningar för att uppnå ett nollresultat efter finansnetto under år 2003 samt ett positivt resultat om lägst 15 Mkr år 2004.

Huvudpunkterna i programmet består av;

- En sänkning av administrativa kostnader om minst 45 Mkr med full effekt från och med 1 januari 2003. Förhandlingar om uppsägningar har inletts på central nivå och kommer att fortsätta i den regionala organisationen.
- En ny legal och operativ struktur med färre chefsnivåer och en fortsatt total organisationsöversyn syftande till ökad produktivitet och effektivitet.
- En nyemission om 71 Mkr för att säkerställa bolagets långsiktiga likviditets- och kapitalbehov. Bolagets större aktieägare har garanterat minst 50 % av emissionsbeloppet.
- Ett antal av bolagets fordringsägare har accepterat att fordringar i form av tilläggsköpeskillningar för tidigare genomförda företagsförvärv om ca 14,0 Mkr konverteras till aktier.

NY STYRELSE

Vid den ordinarie bolagsstämman beslutades om omval av styrelseledamöterna Lena Adelsohn Liljeroth, Karl Gunnar Burman och Anders Milton, samt nyval av;

- *Magnus Håkansson, ekonomi- och finansdirektör KF.*
- *Rolf Lundström, ägare och VD Provobis Holding AB.*
- *Eric Norlander, ekonomikonstult, Norlander Ekonomikonstulter AB.*
- *Uwe Löffler, ägare och VD Profilrestauranger AB.*
- *Kent Torwald, vice VD Lantbrukarnas Riksförbund.*

LÅNGSIKTIGT SAMARBETSAVTAL MED VOLVO

Ett långsiktigt samarbetsavtal har tecknats med Volvo Personvagnar i Göteborg om leverans av tjänster inom hälsa, friskvård och arbetsmiljö. Avtalet berör ca 12.000 anställda, och är en bekräftelse på att Feelgoods breda tjänsteutbud och goda leveranskapacitet tillgodoser det behov som många storföretag har av att kanalisera hälso- och sjukvårdstjänster till en leverantör. För Feelgoods del innebär detta ett av de enskilt största kundavtalen. Samarbetet påbörjades den 1 juli 2002.

DOTTERBOLAGET FEELGOOD SPORT AB I KONKURS

Feelgood Sport AB försattes på egen begäran i konkurs den 27 maj 2002. Avveckling av leasingavtal och försäljning av inventarier pågår vilket medför att konkursen beräknas kunna avslutas under hösten 2002. Totalt har verksamheten belastat koncernens resultat under rapportperioden med 2,6 Mkr.

Beslutet påverkar inte Feelgoods framgångsrika verksamhet inom företagshälsovården i Sundsvall. Samverkan med annan sportproducent i Sundsvall har inletts vilket innebär att Feelgood fortsatt kommer att kunna leverera sitt helhetskoncept och att kunderna kommer att få en bibehållen kontinuitet vid sina köp av sporttjänster.



NY VD OCH FÖRETAGSLEDNING

Vid styrelsemöte den 5 juli 2002 beslutades att Carl-Henrik Söderström lämnar sin befattning som verkställande direktör i bolaget. Arbetet med att rekrytera ny VD inleddes omedelbart. Tills vidare tillförordnades bolagets finansdirektör Thomas Ådén till VD. För att förstärka den operativa ledningen under rekryteringsprocessen har styrelsen utsett ordföranden Uwe Löffler till arbetande styrelseordförande fram till dess att ny VD finns installerad.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som använts i den senaste årsredovisningen har använts i denna delårsrapport.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar under perioden i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,7 respektive 0,6 (10,6 respektive 13,6) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 12,9 (12,7) Mkr. Eget kapital uppgår i koncernen till 11,9 (28,7) Mkr, vilket innebär en soliditet på 5 (11) %.

PERSONAL

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 680 (631).

MODERBOLAGET

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 3,4 (17,6) Mkr. Resultat före dispositioner och skatt uppgick till -26,2 (-23,3) Mkr.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 41,3 (96,0) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,9 (18,0) Mkr. Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,1 (0,1) Mkr.

NYEMISSION

Styrelsen beslutade den 21 februari 2002 att genomföra en riktad nyemission till Provobis Holding AB med Rolf Lundström som huvudägare. Genom emissionen fick Feelgood en långsiktig huvudägare som avser att ta aktiv del i bolagets fortsatta utveckling. Provobis ägarandel i Feelgood ökade genom emissionen från 2,2 till 27,1 procent. Emissionen omfattade 6.000.000 aktier och teckningskursen fastställdes till 3 Kr vilket innebär att Feelgood tillfördes 18.000 Tkr före emissionskostnader om 660 Tkr.

Ordinarie bolagsstämma beslutade den 28 juni 2002 att genomföra en ökning av aktiekapitalet med högst 58.832.280 Kr, fördelat på 47.065.824 aktier, envar aktie om nominellt 1,25 Kr, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna aktier. Villkoren i nyemissionen är att varje befintlig aktie ger rätten att teckna två nya aktier och teckningskursen har fastställts till 1,50 Kr, vilket medför att bolaget tillförs högst 70.598.736 Kr före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 2,5 Mkr.

Avstämningsdag är den 20 augusti och teckningstiden löper från den 26 augusti till den 6 september. Emissionsprospekt offentliggörs omkring den 21 augusti. Bolagets större aktieägare har garanterat minst 50 % av emissionsbeloppet.

Styrelsen har vidare beslutat att genomföra en nyemission om 8.009.373 aktier, att riktas till fordringsägare avseende tilläggs- och slutlikvider för tidigare förvärvade bolag. Kapitaltillskottet sker genom kvittning av fordringar om 14.016.403 Kr vilket tillförs det egna kapitalet. Emissionskursen har fastställts till 1,75 Kr och teckning kommer att ske efter avstämningsdagen för förestående företrädesemission, under tiden 15 september till den 31 oktober. Aktierna emitteras ur det bemyndi-



gande som den ordinarie bolagsstämman beslutade om vid bolagsstämman den 28 juni 2002. Av bemyndigandet kvarstår efter kvittningsemissionen 6.990.627 aktier.

UTSIKTER FÖR HELÅRET

Styrelsen bedömer att bolaget för innevarande år kommer att redovisa ett resultat efter finansnetto om -55 till -65 Mkr.

Till detta bedömer styrelsen att det kan komma att finnas ett nedskrivningsbehov av goodwill och vissa andra anläggningstillgångar om 25 till 30 Mkr, vilket skulle innebära ett resultat efter finansnetto innevarande år med -80 till -95 Mkr.

Stockholm den 12 augusti 2002

THOMAS ÅDÉN

tf VD och finansdirektör

Kontaktpersoner:

Thomas Ådén, tf VD och finansdirektör

Mobil: 0709-54 44 41

Uwe Löffler, arbetande styrelseordförande

Mobil: 0708-11 49 72

GRANSKNINGSRAPPORT

Jag har översiktligt granskat denna halvårsrapport enligt den rekommendation som FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte kommit fram något som tyder på att halvårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Stockholm den 12 augusti 2002

Birgitta Lindén, auktoriserad revisor

Osborne Johnsons Revisionsbyrå AB

Bolagets ekonomiska information kommer att lämnas enligt följande:

- Delårsrapport januari-september 2002 31 oktober 2002
- Bokslutskommuniké 2002 31 januari 2003



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr

	3 mån 2002 april-juni	3 mån 2001 april-juni	6 mån 2002 jan-juni	6 mån 2001 jan-juni	12 mån 2001 jan-dec
Nettoomsättning	111.423	105.010	230.012	220.531	425.700
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror mm	-3.831	-2.860	-10.371	-8.815	-16.447
Övriga externa kostnader	-43.940	-52.828	-86.929	-89.877	-176.976
Personalkostnader	-70.578	-89.907	-145.326	-161.498	-298.284
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6.956	-6.285	-13.659	-12.196	-25.167
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	3.181
Rörelseresultat	-13.882	-46.870	-26.273	-51.855	-87.993
Finansiella poster	-1.511	-2.268	-2.824	-2.729	-4.677
Resultat efter finansiella poster	-15.393	-49.138	-29.097	-54.584	-92.670
Skatt	-	-	-	-	204
Resultat	-15.393	-49.138	-29.097	-54.584	-92.466

NYCKELTAL

	6 mån 2002 jan-juni	6 mån 2001 jan-juni	12 mån 2001 Jan-Dec
Genomsnittligt antal aktier under perioden	20.966.245	8.537.597	9.334.488
Aktiens nominella belopp	1,25	1,25	1,25
Resultat före skatt per aktie i kronor	-1,39	-6,39	-9,91
Antal aktier vid periodens utgång	23.532.912	8.553.741	17.532.912
Soliditet i procent	5	11	9
Eget kapital per aktie i kronor	0,51	3,36	1,35
Medelantalet anställda under perioden.	680	631	684



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr

	2002 30 juni	2001 30 juni	2001 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	85.230	82.222	90.999
Materiella anläggningstillgångar	25.279	33.372	31.833
Finansiella anläggningstillgångar	720	14.146	617
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	126.056	128.145	125.971
Likvida medel	12.919	12.677	13.400
Summa tillgångar	250.204	270.562	262.820
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	11.893	28.738	23.650
Avsättningar för pensioner	17.558	18.459	17.825
Avsättningar för skatter	299	322	299
Långfristiga skulder	20.195	31.356	29.224
Kortfristiga skulder	200.259	191.687	191.822
Summa skulder och eget kapital	250.204	270.562	262.820

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i Tkr

	2002 jan-juni	2001 jan-juni	2001 jan-dec
Ingående eget kapital	23.650	78.822	78.822
Nyemissioner	18.000	4.500	40.416
Emissionskostnader	-660	0	-3.122
Periodens resultat	-29.097	-54.584	-92.466
Utgående eget kapital	11.893	28.738	23.650



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr

	2002 jan-juni	2001 jan-juni	2001 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10.236	-16.975	-75.722
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	13.033	19.927	53.626
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2.797	2.952	-22.096
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2.235	-693	-15.334
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1.043	-15.520	24.892
Periodens kassaflöde	-481	-13.261	-12.538
Likvida medel vid periodens början	13.400	25.938	25.938
Likvida medel vid periodens slut	12.919	12.677	13.400

Huvudkontor

Box 5572, 114 85 Stockholm, Besöksadress: Nybrogatan 53 B

Telefon 08-545 810 00, Fax 08-660 01 04

E-post info@feelgood.se — www.feelgood.se

Feelgood Svenska Aktiebolag (publ). Org.nr: 556511-2058. Styrelsens säte: Stockholm