



feelgood[®]

Q3

Del årsrapport

j anuari
- september

2002



DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 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 -66,5 (-71,9) Mkr. I resultatet ingår en omstruktureringsreserv om 20 Mkr.*
- *Försäljningen ökade till 308,4 (305,7) Mkr.*
- *Nyemission om 70,6 Mkr fulltecknades.*
- *Genomförandet av omfattande kostnadsminskningar om minst 45 Mkr pågår.*
- *Styrelsens prognos för helåret kvarstår.*

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- *Styrelsen utsåg den 10 oktober 2002 Morten Werner till ny VD och koncernchef.*
- *Styrelsen beslutade den 10 oktober 2002 om nyemission uppgående till 15 Mkr genom konvertering av skulder.*

FÖRSÄLNING OCH RESULTAT

Koncernens försäljningsintäkter uppgick till 308,4 (305,7) Mkr. Ökningen under perioden är resultatet av en fortsatt god kundtillströmning till kvarvarande verksamheter.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -66,5 (-71,9) Mkr inklusive omstruktureringskostnader om 20 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -60,3 (-68,3) Mkr. Resultatförbättringen mot föregående år utgörs i huvudsak av att genomförda besparingsprogram med inriktning på kostnadsminskningar har givit effekt. Det finns fortfarande stora variationer mellan de olika regionernas resultat och där de verksamheter som uppvisar goda resultat blir mått för hur övriga verksamheter ska struktureras.

HANDLINGSPROGRAM JUNI 2002

Styrelsen i Feelgood beslutade i juni 2002 om ytterligare en genomgripande handlingsplan som kommer att minska de koncern- och regiongemensamma kostnaderna med minst 45 Mkr på årsbasis. Handlingsprogrammet ger full effekt från och med årsskiftet och bedöms skapa förutsättningar för att uppnå ett nollresultat efter finansnetto under år 2003 samt ett positivt resultat om lägst 15 Mkr år 2004.

NY VD OCH FÖRETAGSLEDNING

Vid styrelsemöte den 10 oktober 2002 utsågs Morten Werner till koncernchef och VD i moderbolaget. Morten har varit verksam inom Sevensco AB, där han ansvarat för »Chef att Hyra» verksamheten. Morten har en lång och omfattande erfarenhet av omstrukturering av företag, i första hand som seniorkonsult och partner i ett flertal bolag inom management consulting.

Med den basen har han genomfört ett flertal omfattande omstruktureringsprojekt, bl.a. i roller som VD eller arbetande styrelseordförande. Morten tillträdde sin befattning omgående och i anslutning



till detta lämnar Uwe Löffler successivt de operativa uppgifter som han innehaft som arbetande styrelseordförande. Samtidigt återgick tf VD Thomas Ådén till sin ordinarie befattning som finanschef.

I och med tillsättandet av ny VD har bolagets nya ledningsorganisation blivit komplett. Antalet beslutsnivåer i bolaget är nu färre och de administrativa kostnaderna i förhållande till intäkterna minskar stadigt.

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 2,7 respektive 1,4 (15,5 respektive 25,6) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 49,9 (13,1) Mkr. Eget kapital uppgår i koncernen till 42,6 (11,4) Mkr, vilket innebär en soliditet på 17 (4) %.

PERSONAL

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 670 (622).

MODERBOLAGET

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 5,5 (7,0) Mkr. Resultat före dispositioner och skatt uppgick till -39,2 (-31,1) Mkr.

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 96,4 (88,3) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,1 (26,5) Mkr. Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 32,4 (0,0) 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 innebar 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. Teckningskursen fastställdes till 1,50 Kr.

Nyemissionen fulltecknades vilket innebar att bolaget tillfördes 68,1 Mkr efter emissionskostnader, vilka uppgick till 2,5 Mkr. Emissionen innebar bland annat att Feelgood fick en ny större institutionell ägare i form av Andra AP-fonden. Efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet till 88.248.420 Kr och antalet aktier till 70.598.736.

Styrelsen har den 10 oktober 2002 beslutat att genomföra en nyemission om 8.591.635 aktier, att riktas till fordringsägare avseende tilläggs- och slutlikvider för tidigare förvärvade bolag. Teckning skall ske av Carlanderska Sjukhemmet, Bure Equity AB, Lantbrukarnas Ekonomi AB och Sophiahemmet AB.



Kapitaltillskottet sker genom kvittning av fordringar om 15.035.361 Kr vilket tillförs det egna kapitalet. Emissionskursen uppgår till 1,75 Kr. Aktierna emitteras ur det bemyndigande om 15.000.000 aktier som den ordinarie bolagsstämman beslutade om vid bolagsstämman den 28 juni 2002. Av bemyndigandet kvarstår efter kvittningsemissionen 6.408.365 aktier. Efter genomförd emission uppgår aktiekapitalet till 98.987.963,75 Kr och antalet aktier uppgår till 79.190.371.

UTSIKTER FÖR HELÅRET

Styrelsen bedömer att bolaget för innevarande år kommer att redovisa en förlust om 80-95 Mkr efter finansnetto, varav nedskrivningar om 30 Mkr, samt att 2003 års resultat kommer att vara lägst ett nollresultat.

Stockholm den 31 oktober 2002

MORTEN WERNER
VD och koncernchef

Kontaktpersoner:

Morten Werner, VD och koncernchef
Mobil: 0706-36 25 25

Thomas Ådén, Finanschef
Mobil: 0709-54 44 41

Denna delårsrapport har ej blivit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Bolagets ekonomiska information kommer att lämnas enligt följande:

- Bokslutskommuniké 2002 31 januari 2003



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	3 mån 2002 juli-sept	3 mån 2001 juli-sept	9 mån 2002 jan-sept	9 mån 2001 jan-sept	12 mån 2001 jan-dec
Nettoomsättning	78.423	85.204	308.435	305.735	425.700
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror mm	-3.804	-2.706	-14.175	-11.521	-16.447
Övriga externa kostnader	-37.497	-35.357	-124.426	-125.234	-176.976
Personalkostnader	-65.218	-59.266	-210.544	-220.764	-298.284
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5.970	-6.869	-19.629	-19.065	-25.167
Jämförelsestörande poster	-	2.563	-	2.563	3.181
Rörelseresultat	-34.066	-16.431	-60.339	-68.286	-87.993
Finansiella poster	-3.336	-922	-6.160	-3.651	-4.677
Resultat efter finansiella poster	-37.402	-17.353	-66.499	-71.937	-92.670
Skatt	-	-	-	-	204
Resultat	-37.402	-17.353	-66.499	-71.937	-92.466

Jämförelsestörande poster år 2001 avser överskottsmedel hos Alecta.

NYCKELTAL

	9 mån 2002 jan-sept	9 mån 2001 jan-sept	12 mån 2001 jan-dec
Genomsnittligt antal aktier under perioden	23.216.344	8.542.978	9.334.488
Aktiens nominella belopp	1,25	1,25	1,25
Resultat före skatt per aktie i kronor	-2,86	-8,42	-9,91
Antal aktier vid periodens utgång	70.598.736	8.553.741	17.532.912
Soliditet i procent	17	4	9
Eget kapital per aktie i kronor	0,60	1,33	1,35
Medelantalet anställda under perioden.	670	622	684



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2002 30 sept	2001 30 sept	2001 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	82.859	90.994	90.999
Materiella anläggningstillgångar	20.724	34.689	31.833
Finansiella anläggningstillgångar	1.046	726	617
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	102.502	126.432	125.971
Likvida medel	49.919	13.179	13.400
Summa tillgångar	257.050	266.020	262.820
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	42.574	11.385	23.650
Avsättningar	37.292	18.316	18.124
Långfristiga skulder	34.569	51.127	29.224
Kortfristiga skulder	142.615	185.192	191.822
Summa skulder och eget kapital	257.050	266.020	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	88.599	4.500	40.416
Emissionskostnader	-3.176	-	-3.122
Periodens resultat	-66.499	-71.937	-92.466
Utgående eget kapital	42.574	11.385	23.650



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tkr

	2002	2001	2001
	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-26.940	-52.866	-75.722
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-6.453	54.412	53.626
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33.393	1.546	-22.096
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5.153	-11.653	-15.334
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	75.065	-2.652	24.892
Periodens kassaflöde	36.519	-12.759	-12.538
Likvida medel vid periodens början	13.400	25.938	25.938
Likvida medel vid periodens slut	49.919	13.179	13.400

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