

Delårsrapport

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2016

feelgood®

1 juli – 30 september 2016

Tredje kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 112,0 mkr (106,9) motsvarande en omsättningstillväxt om 4,8 procent.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 4,3 mkr och uppgick till -7,5 mkr (-11,8).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -9,2 mkr (-13,4).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,09 kr (-0,14).

1 januari – 30 september 2016

Första nio månaderna i sammandrag

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

- Nettoomsättning för de första nio månaderna uppgick till 449,8 mkr (405,7) motsvarande en omsättningstillväxt om 10,9 procent.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 20,9 mkr och uppgick till 15,6 mkr (-5,3).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 10,3 mkr (-10,4).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,09 kr (-0,11).

MKR	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Nettoomsättning	112,0	106,9	449,8	405,7
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-7,5	-11,8	15,6	-5,3
Rörelseresultat (EBIT)	-9,2	-13,4	10,3	-10,4
Resultat före skatt (EBT)	-9,5	-13,7	9,3	-11,3
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning	-0,09	-0,14	0,09	-0,11

”Tredje kvartalet följde vårt vanliga säsongsmönster med lägre intäkter på grund av sommarsemesterna, men omsättningen var ändå fem procent högre än föregående år och resultatet visade på en förbättring. Jag ser att aktivitetsnivån hos våra kunder är god under hösten och jag ser fortsatt positivt på avslutningen av året.”

Utdrag ur Vd och koncernchef Joachim Moraths kommentar till rapporten



Verkställande direktörens kommentar

Tredje kvartalet följde vårt vanliga säsongsmönster med lägre intäkter på grund av sommarsemestrarna, men omsättningen var ändå fem procent högre än föregående år och resultatet visade på en förbättring. Dock påverkas vi fortsatt negativt av kostnaderna för inhyrd personal då vi inte kan rekrytera i den omfattning vi önskar inom vissa specifika yrkesgrupper som läkare och psykologer. Vi driver många aktiviteter för att motverka detta, men både vi som bransch och den offentliga vården kämpar med samma kostnads- och effektivitetsproblem.

Mycket av det vi har talat om länge har blivit verklighet i år. Det grundläggande samhällsproblemet med den höga sjukfrånvaron har kommit i tydligt fokus hos arbetsgivarna. Vi ser att man nu alltmer går från ord till handling och vidtar en rad åtgärder för att vända trenden och komma till rätta med de höga sjuktalen. Här är företagshälsan på väg in att få en mer framträdande roll. Mycket är tydliggjort av parterna på arbetsmarkanden och deras alternativ till socialdepartementets förslag till hälsovaxlingen.

En förändring som har bidragit till detta är de nya reglerna från Arbetsmiljöverket som ställer utvidgade krav på arbetsgivarna. Här har man tydliggjort att även den psykiska och sociala arbetsmiljön är arbetsgivarens ansvar. Företagen har snabbt kommit att förstå att företagshälsan erbjuder kompetens, metodik och

verktyg som gör det möjligt för arbetsgivaren att arbeta systematiskt med arbetsmiljö och hälsa på arbetsplatsen.

Mycket av detta är inga nyheter för oss. Istället kan vi glädja oss åt att vi har varit väl förberedda med ett erbjudande som matchar kundernas växande efterfrågan. Vi har under lång tid renodlat verksamheten så att våra tjänster ska vara tydliga, greppbara och tillgängliga för kunderna.

Vi börjar märka att vi i ökande utsträckning får en mer strategisk roll hos våra stora kunder, där vi är med och bidrar till att kunden blir en bättre, mer attraktiv arbetsgivare. Detta har vi kämpat för länge och det är glädjande att se när det händer i praktiken.

Sammantaget för årets första nio månader har Feelgood haft en omsättningstillväxt om nära 11 procent och resultatet har förbättrats med 21 mkr. Jag ser att aktivitetsnivån hos våra kunder är god under hösten och jag ser fortsatt positivt på avslutningen av året.

Stockholm den 28 oktober 2016

Joachim Morath
Vd och koncernchef

Verksamhet och koncernstruktur

Feelgood är ett hälsoföretag och verkar inom företagshälsa, träning, rehabilitering och fysioterapi. Bolaget erbjuder hälsotjänster till företag, organisationer och privatpersoner. Feelgood är ett rikstäckande företag med ca 500 medarbetare och levererar hälsotjänster på 200 enheter över hela landet, varav ett femtiotal egna anläggningar.

Verksamheten bedrivs i dotterbolag och moderbolagets verksamhet omfattar huvudsakligen kostnader för företagsledning och utveckling av koncernens verksamhet. Feelgoods aktie är noterad på Nasdaq Stockholms lista över små bolag "Small Cap Stockholm" under namnet FEEL.

Tredje kvartalet 2016

Omsättning och resultat

Tredje kvartalets nettoomsättning uppgick till 112,0 mkr (106,9), vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 4,8 procent. Tillväxten beror på en generell ökad efterfrågan inom företagshälsa, särskilt ser vi en ökad efterfrågan inom arbetsmiljö och det psykosociala området.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 119,5 mkr (118,7), vilket motsvarar en ökning med 0,7 procent. I föregående års siffror ingår jämförelsestörande poster om 3,7 mkr avseende avgångsvederlag i samband med omorganisation.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 4,3 mkr och uppgick till -7,5 mkr (-11,8). Justerat

EBITDA uppgår till -7,5 (-8,1) och är justerat för jämförelsestörande poster om 3,7 mkr. Justerade EBITDA har förbättrats med 0,6 mkr mellan åren.¹⁾ Det förbättrade resultatet beror på den positiva intäktsutvecklingen som Feelgood haft under tredje kvartalet. Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till -1,7 mkr (-1,6) och rörelseresultatet (EBIT) blev -9,2 mkr (-13,4).

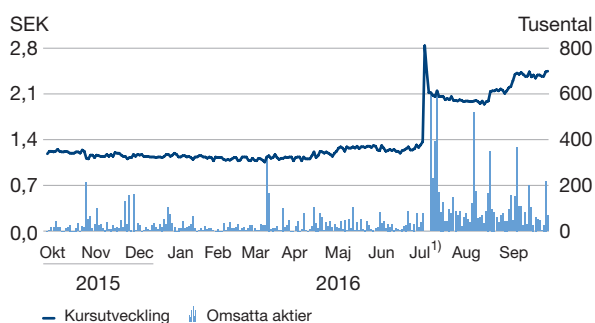
Väsentliga händelser under kvartalet

Inga väsentliga händelser att rapportera.

¹⁾ se vidare information sid 14,

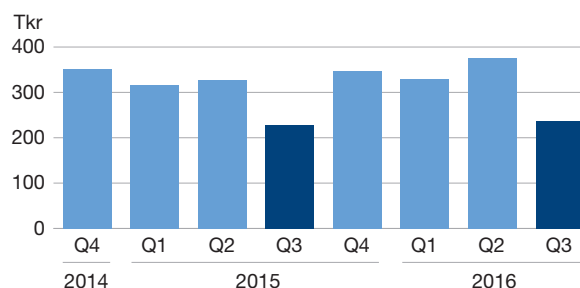
³⁾ Justerat resultat före avskrivningar (Justerat EBITDA)

Feelgoodaktien 12 månader



¹⁾ Under tre dagar i juli var omsatt antal aktier ovanligt högt. Därför redovisas antalet omsatta aktier utanför diagrammet:
8 juli - 9 602 573
11 juli - 4 722 051
12 juli - 2 667 412

Intäkt per anställd



Första nio månaderna 2016

Omsättning och resultat

De första nio månadernas nettoomsättning uppgick till 449,8 mkr (405,7), vilket motsvarar en omsättnings-tillväxt om 10,9 procent. I föregående års siffror ingår nettoomsättning för primärvårdsverksamheten som avvecklades under första halvåret 2015 med 2,7 mkr. Justerat för den avvecklade primärvårdsverksamheten uppgick nettoomsättningen till 449,8 mkr¹⁾ (403,0) vilket motsvarar en justerad omsättningsstillväxt om 11,6 procent.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under de första nio månaderna till 434,2 mkr (410,9), vilket motsvarar en ökning med 5,7 procent. De högre kostnaderna hänförs till de högre resurskostnaderna bolaget haft under första nio månaderna. I föregående års siffror ingår kostnader för avgångsvederlag i samband med omorganisation om 3,7 mkr samt kostnader för avvecklad primärvårdsverksamhet om 6,7 mkr. Justerade kostnader före avskrivningar uppgick till 434,2 mkr (400,5).⁴⁾

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 20,9 mkr och uppgick till 15,6 mkr (-5,3). Rensat för avgångsvederlag om 3,7 mkr och kostnaderna för den avvecklade primärvårdsverksamheten om 4,0 mkr som förelåg i jämförelseperioden förbättrades det justerade resultatet före avskrivningar med 13,2 mkr och uppgick till 15,6 mkr (2,5)²⁾. Det förbättrade resultatet beror på den positiva intäktsutvecklingen som Feelgood haft under främst det första halvåret. Totala avskrivningar under de första nio månaderna uppgick till 5,3 mkr (5,1) och rörelseresultatet (EBIT) blev 10,3 mkr (-10,4). Den avvecklade primärvårdsverksamheten ingår i rörelseresultatet (EBIT) med 0,0 mkr (-4,0). Justerat för primärvårdsverksamheten samt föregående års kostnader för avgångsvederlag om 3,7 mkr uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 10,3 mkr (-2,7)³⁾.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under de första nio månaderna uppgick till 476 (465), vilket innebar att antalet årsanställda ökade marginellt. Andelen män uppgick till 22,3 procent (23,2) och andelen kvinnor uppgick

till 77,7 procent (76,8). Personalkostnaderna under de första nio månaderna uppgick till 254,6 mkr (246,9).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 0,7 mkr (0,3) och under de första nio månaderna till 2,8 mkr (1,2). Detta är ett ”justerat” mått jämfört med det investeringsmått som finns direkt i kassaflödet.⁵⁾

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till -1,4 mkr (-21,2). Förändringen jämfört med föregående år är till största delen hänförliga till det förbättrade kassaflödet från den löpande verksamheten. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,9 mkr (-0,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1,0 mkr (18,1) och avser till största delen förändring av utnyttjande av checkräkningskredit. Periodens kassaflöde uppgick till -1,3 mkr (-3,8).

Tillgänglig likviditet uppgick till 21,7 mkr (19,7) och avser banktillgodohavande samt outnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 66 mkr (79,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 48,3 mkr (62,6). Räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har minskat med 6,3 mkr och uppgick till 75,5 mkr (81,8). Nettoskulden har minskat med 4,3 mkr och uppgick till 71,5 mkr (75,8).

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran om 21,2 mkr (21,2), varav 21,1 mkr (21,2) är hänförligt till underskottsavdrag. Den uppskjutna skattefordran redovisas som övriga anläggningstillgångar.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 131,5 mkr (118,7). Soliditeten vid balansdagen var 47,9 procent (43,6) och eget kapital per aktie uppgick till 1,27 kronor (1,14).

Feelgoods årsstämman den 22 maj 2015 beslutade att utge teckningsoptioner till de anställda. De anställda fick möjlighet att förvärva teckningsoptioner till ett pris uppgående till 0:20 kronor per teckningsoption, vilket motsvarar teckningsoptionens verkliga värde. Totalt tecknades 2 400 000 teckningsoptioner som kan ge upphov till 2 400 000 nya aktier. Teckningsperioden för aktierna är mellan 4 juni 2015 och 15 juni 2018. Teckningskursen uppgår till 1,49 kronor per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas ökar aktiekapitalet med 3 000 000 kronor. Då de anställda har erlagt teckningsoptionernas verkliga värde omfattas inte

¹⁾ se vidare information sid 13,

²⁾ Justerad nettoomsättning

²⁾ se vidare information sid 14,

³⁾ Justerat resultat före avskrivningar (Justerat EBITDA)

³⁾ se vidare information sid 14,

⁴⁾ Justerat rörelseresultat (Justerat EBIT)

⁴⁾ se vidare information sid 14,

⁵⁾ Justerat kostnader före avskrivningar

⁵⁾ se vidare information sid 14,

⁶⁾ Investeringar

optionsprogrammet av IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. Den genomsnittliga aktiekursen under perioden 1 januari till 30 september översteg teckningskursen vilket medförde att vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick till 103 949 665 st.

Marknad

Feelgoods bastjänster inom företagshälsa har relativt låg känslighet för konjunkturmässiga variationer i efterfrågan. Efterfrågan följer en tydlig och återkommande säsongsvariation, där tredje kvartalet är det svagaste på grund av sommarsemestrarna. Detta mönster följdes även detta år. Efterfrågan på Feelgoods tjänster bedöms som fortsatt stabil.

Moderbolaget

Moderbolag i Feelgoodkoncernen är Feelgood Svenska AB (publ). Till moderbolagets verksamhet hänförs kostnader för VD och styrelse samt kostnader relaterade till börs och finansiering. Moderbolagets omsättning under de första nio månaderna uppgick till 17,0 mkr (4,6) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag. Under 2016 har bolaget löpande fakturerat ut koncerngemensamma kostnader till koncernföretag. Periodens omsättning samt periodens resultat har påverkats positivt med anledning av detta men på årsbasis medför detta inga förändringar. Resultat efter skatt uppgick till 1,9 mkr (-12,7). Investeringarna uppgick till 0,0 mkr (0,0). Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,0 mkr (0,0). Eget kapital uppgick till 168,5 mkr (148,6). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 10.

Säsongsvariation

Feelgoods intäkter har en för branschen typisk säsongsmässig variation. Säsongsvariationen följer kundernas arbete över året. Detta till betydligt lägre intäkter under semesterperioder och över årsskiftet. Kvartal 2 och 4 är således förhållandevis starka kvartal, medan det tredje kvartalet är förhållandevis svagt. Kvartal 1 är vanligen något svagare än 2 och 4.

Finansiella mål

Feelgoods långsiktiga finansiella mål är att över en konjunkturcykel ha en omsättningstillväxt på 10 procent med en vinstmarginal på minst 7,5 procent och en soliditet på minst 30 procent. Feelgood redovisade en omsättningstillväxt om 4,8 procent för tredje kvartalet och 10,9 procent för de första nio månaderna. Den redovisade vinstmarginalen uppgick för tredje kvartalet till -8,5 procent och för de första nio månaderna till 2,1 procent och soliditeten uppgick till 47,9 procent.

Feelgood har som policy att inte lämna prognos om den framtida resultatutvecklingen.

Nyemissioner och bemyndiganden

Inga nyemissioner har skett under perioden.

Årsstämman 2016 beslutade att ge bemyndigande till styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 10 000 000 aktier, en ökning av aktiekapitalet om högst 12 500 000 kronor. Betalningen för aktierna ska kunna ske i kontanter, kvittning eller genom tillskjutande av apportegendom. Bemyndigandet som medför en utspädning om mindre än nio (9) procent motiveras av att bolaget ska ges möjlighet att vid eventuellt bolagsförvärv, kunna betala hela eller delar av köpeskillingen med bolagets aktier. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser att rapportera har skett efter rapportperiodens slut.

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Feelgoods verksamhet och lönsamhet påverkas av en rad yttre och inre faktorer. Till de områden där koncernen är exponerad för risker kan bland annat räknas marknadsberoende, affärsrisker, politiska risker och finansiella risker. Marknadsberoende avser risker kopplade till faktorer som påverkar efterfrågan på Feelgoods marknader. Hit hör exempelvis makroekonomiska faktorer såsom efterfråge- och konjunkturutveckling, men även faktorer kopplade till konkurrensen.

Affärsrisker är kopplade till Feelgoods affär och inbegriper kund- och leverantörsberoende. Större förändringar i efterfrågan från Feelgoods största kunder har en stor påverkan på Feelgoods lönsamhet. Leverantörsberoende risker utgörs framför allt av ett flertal olika hyresavtal som avser lokaler. Större förändringar av väsentliga hyresvillkor kan ha en stor påverkan på Feelgoods lönsamhet.

Politiska risker utgörs främst av risker kopplade till politiska beslut på hälso- och sjukvårdsområdet. Marknadens aktörer är beroende av politiska beslut då hälso- och sjukvårdsområdet till stor del är offentligt finansierat. Detta medför osäkerhet om vilka förutsättningar som långsiktigt kommer att gälla. Sammantaget kan sägas att den politiska debatt som pågår påverkar Feelgood i positiv riktning.

Feelgoods politiska riskexponering är förhållandevis låg tack vare att huvuddelen av omsättningen kommer från privatfinansierad verksamhet. Dock kan förändrade

regler kring sjukvård och företagshälsovård få stora kortsiktiga konsekvenser.

Feelgoods verksamhet är även utsatt för finansiella risker som kan ge fluktuationer i resultat och kassaflöde. Dessa risker är huvudsakligen kreditrisk, likviditetsrisk och ränterisk. Därutöver finns risker för egendom och ansvar som är försäkringsbara. En sammanfattning av koncernens principer avseende finansiell riskhantering finns på sidan 66 i Årsredovisningen 2015, not 34.

Inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisning för 2015. Läs mer om Feelgoods risk- och känslighetsanalys på sidan 65-66 i Årsredovisningen 2015, not 33.

Finansiella instrument

Feelgoods finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörskulder, upplupna leverantörskostnader och räntebärande skulder. Skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokfört värde.

Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med tillämpliga regler i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen. Per 1 januari 2016 trädde ett antal nya standarder och tolkningar från IFRS i kraft vilka finns beskrivna i årsredovisningen för 2015 sid 50-53. De nya eller omarbetade standarder och uttalanden som trätt i kraft har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i kvartalsrapporten som i årsredovisningen för 2015. Feelgood består av ett rörelsesegment och erbjuder sina kunder ett enhetligt erbjudande som består av tjänster inom företagshälsa, träning och sjukgymnastik där alla tjänster är en del av en helhet.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké för 2016, 15 februari 2017
- Kvartalsrapport för tre månader, 3 maj 2017
- Ordinarie årsstämma 23 maj 2017

Valberedningen

På årsstämman 2016 beslutades att bolagets tre största aktieägare ska utse var sin ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedningen. Den nya valberedningen har utsetts och består av styrelsens ordförande Göran Hägglund, ordförande för valberedningen Rolf Lundström (Provobis Holding AB), Bengt Stillström (Ringvägen Venture AB) och Uwe Löffler (representant för RCL Holding AB/Christoffer Lundström).

Övrig information

Ekonomiska rapporter och lämnade pressmeddelanden finns tillgängliga från och med publiceringstillfället på Feelgoods webbplats www.feelgood.se under fliken Investera/Rapporter. På webbplatsen finns också möjlighet att anmäla om prenumeration av koncernens finansiella information.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Feelgood skall offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknad och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 oktober 2016 kl. 08:00 genom verkställande direktörens försorg.

Kontaktpersoner:

Joachim Morath, Vd, 0702-13 08 23,
joachim.morath@feelgood.se
Cecilia Höjgård Höök, CFO, 0700-92 24 84,
cecilia.hojgard-hook@feelgood.se

Feelgood Svenska AB (publ)

Organisationsnummer 556511-2058
Box 10111, 100 55 Stockholm
Tel 08-545 810 00

Stockholm den 28 oktober 2016

Joachim Morath
Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

Feelgood Svenska AB (Publ), org.nr 556511-2058

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Feelgood Svenska AB (Publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 oktober 2016

Ernst & Young AB

Magnus Fagerstedt
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

TKR	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Okt 2015- sep 2016	Jan-dec 2015
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	112 043	106 916	449 848	405 655	615 192	570 999
Summa rörelseintäkter	112 043	106 916	449 848	405 655	615 192	570 999
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-48 955	-48 768	-179 631	-164 028	-244 345	-228 742
Personalkostnader	-70 583	-69 965	-254 583	-246 882	-347 250	-339 549
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-7 495	-11 817	15 634	-5 255	23 597	2 708
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 692	-1 574	-5 301	-5 124	-7 713	-7 536
Rörelseresultat (EBIT)	-9 187	-13 391	10 333	-10 379	15 884	-4 828
Finansiella poster	-304	-268	-1 062	-875	-1 347	-1 160
Resultat före skatt (EBT)	-9 491	-13 659	9 271	-11 254	14 537	-5 988
Skatt	176	-393	530	19	517	6
Periodens resultat	-9 315	-14 052	9 801	-11 235	15 054	-5 982
Övrigt totalresultat						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Aktuariella förluster/vinster	-2 447	-	-2 447	-	-2 841	-394
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	538	-	538	-	625	87
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	-1 909	0	-1 909	0	-2 216	-307
Periodens övrigt totalresultat	-1 909	0	-1 909	0	-2 216	-307
Totalresultat för perioden	-11 224	-14 052	7 892	-11 235	12 838	-6 289
Resultat per aktie						
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	103 940 371	103 940 371	103 949 665	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)	-0,09	-0,14	0,09	-0,11	0,14	-0,06

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TKR	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	131 530	135 475	134 265
Materiella anläggningstillgångar	9 482	3 551	9 270
Övriga anläggningstillgångar	21 160	21 171	21 160
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	108 544	108 986	124 533
Likvida medel	3 990	3 276	5 326
Summa tillgångar	274 706	272 459	294 554
Eget kapital	131 521	118 683	123 629
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande inkl pensionsskuld	21 179	19 062	18 732
Uppskjuten skatteskuld	1 395	2 547	2 463
Övriga räntebärande skulder	4 578	-	4 059
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	49 741	62 710	47 450
Icke räntebärande	66 292	69 457	98 221
Summa skulder och eget kapital	274 706	272 459	294 554

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TKR	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	123 629	129 438	129 438
Periodens totalresultat	7 892	-11 235	-6 289
Optionspremie	-	480	480
Eget kapital vid periodens utgång	131 521	118 683	123 629

Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 800	-12 689	14 572	-6 735	-352
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	8 298	3 280	-15 937	-14 476	-3 949
Kassaflöde från den löpande verksamheten	498	-9 409	-1 365	-21 211	-4 301
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-348	-944	-674	2 053
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾	832	7 816	973	18 114	527
Periodens kassaflöde	1 330	-1 941	-1 336	-3 771	-1 721
Likvida medel vid periodens början	2 660	5 217	5 326	7 047	7 047
Likvida medel vid periodens slut	3 990	3 276	3 990	3 276	5 326

¹⁾ Avser förändring av utnyttjad checkräkningskredit samt förändring av lån avseende finansiell leasing.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Okt 2015- sep 2016	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	5 264	4 051	16 971	4 576	36 462	24 067
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-3 438	-8 517	-11 041	-13 395	-16 715	-19 069
Personalkostnader	-754	-1 784	-3 007	-2 731	-4 025	-3 749
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 072	-6 250	2 923	-11 550	15 722	1 249
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-215	-784	-910	-1 175	-1 302	-1 567
Rörelseresultat (EBIT)	857	-7 034	2 013	-12 725	14 420	-318
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	5 565	5 565
Övriga finansiella poster	-23	43	-90	34	-98	26
Resultat före skatt (EBT)	834	-6 991	1 923	-12 691	19 887	5 273
Skatt	-	-	-	-	-	-
Resultat	834	-6 991	1 923	-12 691	19 887	5 273

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Okt 2015- sep 2016	Jan-dec 2015
Resultat	834	-6 991	1 923	-12 691	19 887	5 273
Övrigt total resultat	-	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	834	-6 991	1 923	-12 691	19 887	5 273

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	850	2 038	1 675
Materiella anläggningstillgångar	195	308	279
Finansiella anläggningstillgångar	209 891	217 826	209 891
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	5 062	8 762	26 131
Likvida medel	-	-	-
Summa tillgångar	215 998	228 934	237 976
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	168 517	148 630	166 594
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	5 491	5 836	5 791
Skulder till koncernföretag	36 130	71 537	58 834
Icke räntebärande	5 860	2 931	6 757
Summa skulder och eget kapital	215 998	228 934	237 976

Koncernens nyckeltal

	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	112 043	106 916	449 848	405 655	570 999
Justerad nettoomsättning	112 043	106 916	449 848	402 978	568 322
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-7 495	-11 817	15 634	-5 255	2 708
Justerat resultat före avskrivningar (Justerat EBITDA)	-7 495	-8 141	15 634	2 463	10 950
Rörelseresultat (EBIT)	-9 187	-13 391	10 333	-10 379	-4 828
Justerat rörelseresultat (Justerat EBIT)	-9 187	-9 715	10 333	-2 661	3 414
Resultat före skatt (EBT)	-9 491	-13 659	9 271	-11 254	-5 988
Omsättningstillväxt	4,8%	1,3%	10,9%	-2,3%	-1,3%
Justerad omsättningstillväxt	4,8%	1,3%	11,6%	-2,3%	-1,3%
Avkastning på eget kapital	-7,0%	-11,3%	-7,9%	-8,7%	-3,9%
EBITDA marginal	-6,7%	-11,1%	3,5%	-1,3%	0,5%
Rörelsemarginal	-8,2%	-12,5%	2,3%	-2,6%	-0,8%
Vinstmarginal	-8,5%	-12,8%	2,1%	-2,8%	-1,0%
Soliditet	47,9%	43,6%	47,9%	43,6%	42,0%
Nettoskuld (Tkr) ¹⁾	71 508	75 832	71 508	75 832	64 916
Skuldsättningsgrad	0,5	0,7	0,5	0,7	0,6
Medelantal årsanställda, heltid	473	467	476	465	469
Genomsnittligt antal aktier	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Antal aktier vid periodens slut	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Periodens resultat efter skatt per aktie	-0,09	-0,14	0,09	-0,11	-0,06
Eget kapital per aktie vid periodens slut	1,27	1,14	1,27	1,14	1,19

¹⁾ I nettoskulden 2015-09-30 ingår räntebärande fordringar om 2 665 tkr som redovisats som omsättningstillgångar exkl. likvida medel i koncernens finansiella ställning i sammandrag.

Definitioner

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Lönsamhetsmått		
EBITDA	Resultat före avskrivningar.	Resultat för avskrivningar används för att mäta bolagets prestation. Resultat före avskrivningar är viktigt både för Feelgood och investerare.
EBIT	Rörelseresultat.	Rörelseresultatet är intressant både för Feelgood och investerare för att bedöma bolagets prestationen.
EBT	Resultat före skatt.	Resultatet före skatt är intressant både för Feelgood och investerare för att bedöma bolagets prestationen.
Nettoomsättning	Periodens omsättning exl. rabatter.	Nettoomsättningen är intressant både för Feelgood och investerare för att följa bolagets försäljningsutveckling och prestation mellan perioder.
Omsättningstillväxt	Förändringen av nettoomsättningen i procent av föregående års periods nettoomsättning.	Omsättningstillväxten är intressant både för Feelgood och investerare för att följa bolagets försäljningsutveckling och prestation mellan perioder.
Avkastning på eget kapital	Rörelseresultat (EBIT) i procent av eget kapital vid periodens utgång.	Avkastningen på eget kapital visar bolagets avkastning på ägarnas insatta kapital och är intressant för investerare för att mäta bolagets lönsamhet.
EBITDA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) i procent av periodens omsättning.	EBITDA marginal visar bolagets operativa lönsamhet och är intressant både för Feelgood och investerare.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i procent av periodens omsättning.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning.
Vinstmarginal	Resultat före skatt (EBT) i procent av periodens omsättning.	Vinstmarginal är ett mått som visar verksamhetens vinst per omsatt krona och är intressant både för Feelgood och investerare.

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Diverse mått		
Soliditet	EK (inkl minoritet) i procent av balansomslutningen.	Soliditeten visar bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt är ett komplement till andra nyckeltal för investerare att bedöma möjligheten till utdelning. Soliditeten är viktigt för Feelgood då det är ett mått som finns med i bolagets finansiella åtaganden.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar (inkl avsättningar till pensioner).	Nettoskulden visar bolagets totala skuldsättning och är intressant både för Feelgood och investerare.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder i procent av eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (räntekänslighet) och är intressant för både Feelgood och investerare.

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Aktierelaterade mått		
Resultat per aktie	Periodens resultat i procent av genomsnittligt utestående antal aktier.	Resultat per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheten till utdelning.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i procent av antal aktier på balansdagen.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheten till utdelning.

Definitioner, forts.

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Övriga definitioner		
Enheter	Begreppet avser de adresser där Feelgood själva eller via en samarbetspartner finns representerade.	Ett mått för investerare som visar Feelgoods rikstäckande verksamhet.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsesmörande poster är poster som företaget anser minskar en användares jämförbarhet mellan åren. Vad bolaget vanligtvis anser vara jämförelsestörande är olika typer av avsättningar.	Jämförelsestörande poster hjälper Feelgood och investerare att göra jämförelser mellan perioder.
Investeringar	Avser både kassaflödespåverkande investeringar samt icke kassaflödespåverkande investeringar via finansiell leasing.	Investeringar är ett mått på verksamhetens totala investeringar under perioden. Måttet är intressant för både Feelgood och investerare.

Avstämning av nyckeltal

1) NETTOSKULD		
Nettoskuld tkr	30-sep 2016	30-sep 2015
Långfristiga räntebärande skulder	4 578	-
Kortfristiga räntebärande skulder	1 420	101
Checkräkningskredit	48 321	62 609
Pensionseskuld (avsättning)	21 179	19 062
Räntebärande skulder	75 498	81 772
Likvida medel	3 990	3 276
Kortfristiga räntebärande fordringar	-	2 665
Räntebärande tillgångar	3 990	5 941
Nettoskuld	71 508	75 831

2) JUSTERAD NETTOOMSÄTTNING				
	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Nettoomsättning	112 043	106 916	449 848	405 655
Jämförelsestörande poster				
Omsättning avvecklad verksamhet	-	-	-	2 677
Justerad nettoomsättning	112 043	106 916	449 848	402 978
Justerad omsättningstillväxt	4,8%	1,3%	11,6%	-2,3%

Avstämning av nyckeltal, forts.

3) JUSTERAT RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (JUSTERAT EBITDA)				
	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-7 495	-11 817	15 634	-5 255
Jämförelsestörande poster				
Avgångsvederlag	-	-3 676	-	-3 676
Resultat avvecklad verksamhet	-	-	-	-4 042
Justerat resultat före avskrivningar (Justerat EBITDA)	-7 495	-8 141	15 634	2 463

4) JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (JUSTERAT EBIT)				
	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Rörelseresultat (EBIT)	-9 187	-13 391	10 333	-10 379
Jämförelsestörande poster				
Avgångsvederlag	-	-3 676	-	-3 676
Resultat avvecklad verksamhet	-	-	-	-4 042
Justerat rörelseresultat (Justerat EBIT)	-9 187	-9 715	10 333	-2 661

5) JUSTERADE KOSTNADER FÖRE AVSKRIVNINGAR				
	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Kostnader före avskrivningar (EBITDA)	-119 538	-118 733	-434 214	-410 910
Jämförelsestörande poster				
Avgångsvederlag	-	-3 676	-	-3 676
Kostnader avvecklad verksamhet	-	-	-	-6 719
Justerade kostnader före avskrivningar (EBITDA)	-119 538	-115 057	-434 214	-400 515

6) INVESTERINGAR				
	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Investeringar finansiell leasing (icke kassaflödespåverkande)	700	-	1 836	-
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	-	250	500	750
Investeringar materiella anläggningstillgångar	-	94	443	449
Summa Investeringar	700	344	2 779	1 199

feelgood[®]

Feelgoods huvudkontor

Besöksadress: Garnisonen, Banérgatan 16

Postadress: Box 10111, 100 55 Stockholm

Tel: 08-545 810 00

www.feelgood.se