

Delårsrapport

1 JANUARI – 30 JUNI 2018



1 april – 30 juni 2018

Andra kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 188,1 mkr (186,3) motsvarande en omsättningstillväxt om 0,9 procent.
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 2,6 mkr och uppgick till 17,7 mkr (15,2) motsvarande en EBITDA marginal om 9,4 procent (8,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,7 mkr (13,4).
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,11 kr (0,10).
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,11 kr (0,09).
- Teckningsperioden för Feelgoods teckningsoption TO 2 avslutades den 15 juni. Under perioden nyttjades 2 350 000 teckningsoptioner för teckning av lika många aktier vilket motsvarar en täckningsgrad om cirka 97,9 procent och innebär att Feelgood tillfördes cirka 3,2 mkr före emissionskostnader.

1 januari – 30 juni 2018

Första halvåret i sammandrag

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

- Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 373,1 mkr (360,3) motsvarande en omsättningstillväxt om 3,5 procent.
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 4,0 mkr och uppgick till 31,7 mkr (27,7) motsvarande en EBITDA marginal om 8,5 procent (7,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 27,9 mkr (24,1).
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,20 kr (0,17).
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,20 kr (0,17).

Belopp i mkr	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017 – jun 2018	Jan-dec 2017
Nettoomsättning	188,1	186,3	373,1	360,3	695,5	682,7
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	17,7	15,2	31,7	27,7	44,1	40,1
Rörelseresultat (EBIT)	15,7	13,4	27,9	24,1	36,8	32,9
Resultat före skatt (EBT)	15,5	13,2	27,4	23,6	35,7	31,8
Periodens resultat per aktie före utspädning	0,11	0,10	0,20	0,17	0,26	0,23
Periodens resultat per aktie efter utspädning	0,11	0,09	0,20	0,17	0,26	0,23

"Feelgood utvecklades positivt även under andra kvartalet. Resultat och lönsamhet fortsätter att förbättras jämfört med föregående år. Den goda resultatutvecklingen ger utrymme för vårt pågående arbete med affärsutveckling och digitalisering som kommer att förstärka oss på både kort och lång sikt.

Utdrag ur VD Joachim Moraths kommentar till rapporten

VD har ordet

Feelgood utvecklades positivt även under andra kvartalet. Resultat och lönsamhet fortsätter att förbättras jämfört med föregående år. Den goda resultatutvecklingen ger utrymme för vårt pågående arbete med affärsutveckling och digitalisering som kommer att förstärka oss på både kort och lång sikt.



Feelgood hade under andra kvartalet fortsatt god efterfrågan från kunder i hela landet. Våra åtaganden för de nya kunder vi fick förra året fortsatte att växa i omfattning. Den gynnsamma utvecklingen av försäljningsmixen som vi berättade om efter första kvartalet har varit stabil och märks även i andra kvartalet. Den positiva resultatutvecklingen fortsätter även om man tar hänsyn till den jämförelsestörande kalendereffekt som vi har noterat tidigare, och som gynnar andra kvartalet i år jämfört med förra året.

Vi kan inte peka ut någon enskild händelse eller faktor under kvartalet bakom det goda utfallet. Istället är det en stabil trend vi ser, som är resultatet av vårt långsiktiga arbete med att utveckla och kundanpassa vårt erbjudande och effektivisera vår organisation. Behovet av våra tjänster är betydande och det är med glädje jag märker att förståelsen ökar alltmer för hur vi kan skapa värde på arbetsplatserna.

Vi går nu in i sommaren, en period som säsongsmässigt är svag för verksamheten då våra kunder drar ner på aktiviteten i samband med sommarsemestrarna. För att motverka den svagare perioden

som sommaren alltid innebär så drar vi ner på vårt öppethållande samt minskar bemanningen. Feelgoods egna medarbetare ska förstås också ha sin välförtjänta semester. Som inledning på sommaren började vi även detta år med en aktivitet i Almedalen.

Feelgoods närvaro och satsningar i Almedalen har visat sig fruktbara på många olika sätt. Vi träffar kunder under avslappnade former och får värdefulla tillfällen att diskutera strategiska frågor kring hälsa och arbetsmiljö. Vi träffar politiker och har lyckats skapa en god kontaktyta och dialog kring samhällsnyttan med våra tjänster.

I år har vi tagit fram en rapport om hur förutsättningarna ser ut för att förlänga arbetslivet och att vi ska orka med, när pensionsåldern höjs och vi förväntas arbeta allt längre. Under vårt seminarium ställde vi utifrån Feelgoods Jobbhälsorapport frågor till en panel med medlemmar från riksdagens pensionsgrupp, Svenskt Näringsliv och Kommunal. Frågeställningar som kom upp var: Vad är det egentligen som hindrar oss från att arbeta längre än vi gör idag? Hur förändras upplevelsen av den egna hälsan och det egna arbetet med åldern? Vilka möjligheter och

hinder finns för ett längre arbetsliv? Vilka insatser behövs? Feelgood bidrar med mycket god kunskap och erfarenhet som kommer kunna hjälpa till i utvecklingen mot ett lång och gott arbetsliv.

Vi fortsätter också våra framtidsinriktade digitaliserings- och affärsutvecklingsprojekt. Hittills i år har Feelgood investerat nära 5,0 mkr (2,3) i denna utveckling, varav 1,2 mkr (2,2) har tagits över resultaträkningen. Syftet är att förstärka vår konkurrenskraft och skapa förutsättningar för fortsatt tillväxt och marginalförbättringar. Under andra halvåret räknar jag med att vi kan lansera ett antal nyheter som effektiviserar våra kundkontakter, ger kunderna bättre verktyg för styrning och uppföljning samt underlättar för de anställda hos kunderna.

I grunden är verksamheten stabil och efterfrågan på våra tjänster fortsatt god. Jag ser därför fram emot en fortsatt god utveckling under året.

Stockholm den 9 juli 2018

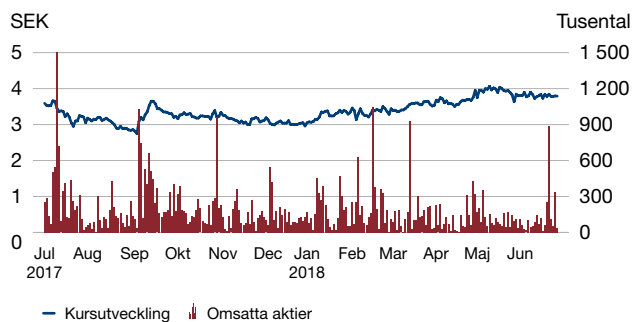
Joachim Morath
VD, Feelgood

Verksamhet och koncernstruktur

Feelgood är ett hälsoföretag och verkar inom företagshälsa som inkluderar tjänster som träning, rehabilitering och fysioterapi. Bolaget erbjuder hälso-tjänster till företag, organisationer och privatpersoner. Feelgood är ett rikstäckande företag med ca 600 medarbetare som levererar hälsotjänster på 50 egna anläggningar plus samarbetspartners.

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

Feelgoodaktien 12 månader



Andra kvartalet 2018

Omsättning och resultat

Andra kvartalets nettoomsättning uppgick till 188,1 mkr (186,3), vilket motsvarar en omsättningsstillväxt om 0,9 procent.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under andra kvartalet till 170,3 mkr (171,2), vilket motsvarar en minskning med 0,5 procent.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 2,6 mkr och uppgick till 17,7 mkr (15,2) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,4 procent (8,1). Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till 2,0 mkr (1,7) och rörelseresultatet (EBIT) blev 15,7 mkr (13,4).

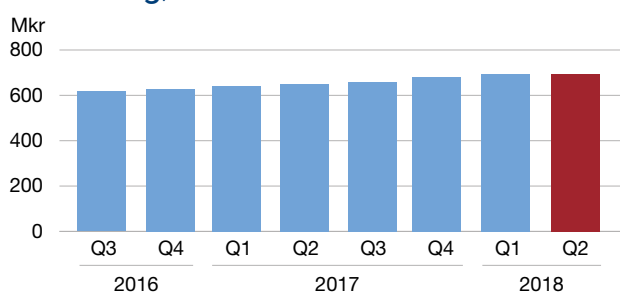
Väsentliga händelser

Feelgood förändrar i koncernledningen och har utsett Stefan Gram till ny medicinskt ledningsansvarig från och med 1 september 2018. Stefan Gram arbetar sedan 2015 på Feelgood, som företagsläkare och studierektor i arbetsmedicin. Nuvarande medicinskt ledningsansvarig Michael McKeogh har valt att lämna Feelgood. Michael har arbetat på Feelgood sedan januari 2010 och arbetar kvar till och med 31 augusti 2018.

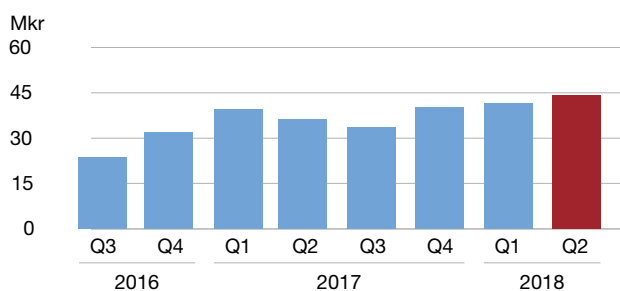
Feelgood har under perioden fått förnyat förtroende från Härnösands kommun som tecknat nytt avtal avseende företagshälsovård. Avtalet gäller från 2018-08-01 till 2021-07-31 och omfattar ca 2 200 medarbetare.

Under andra kvartalet avslutades teckningsperioden för Feelgoods teckningsoption TO 2. Under perioden nyttjades 2 350 000 teckningsoptioner för teckning av lika många aktier vilket motsvarar en täckningsgrad om cirka 97,9 procent och innebar att Feelgood tillfördes cirka 3,2 mkr före emissionskostnader. De nya aktierna har registrerats hos bolagsverket under juni och aktierna kommer att utges av Euroclear i början av juli 2018. Efter registrering uppgår aktiekapitalet till 132 862 964 kronor fördelat på 106 290 371 aktier.

Omsättning, rullande 12 månader



EBITDA, rullande 12 månader



Första halvåret 2018

Omsättning och resultat

Första halvårets nettoomsättning uppgick till 373,1 mkr (360,3), vilket motsvarar en omsättnings-tillväxt om 3,5 procent. Tillväxten beror på en fortsatt god efterfrågan från kunder i hela landet och att våra åtaganden för de nya kunder vi fick förra året fortsatte att växa i omfattning.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under första halvåret till 341,3 mkr (332,6), vilket motsvarar en ökning med 2,6 procent. Omsättningstillväxten har medfört ökade kostnader för personal, inhyrda konsulter och samarbetspartners. Utöver detta har det funnits tillfälligt högre kostnader vid utfasningen av inhyrda konsulter samt kostnader för utveckling av digitala tjänster som uppgår till 1,2 mkr (2,2).

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 4,0 mkr och uppgick till 31,7 mkr (27,7) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 8,5 procent (7,7). Det förbättrade resultatet beror på den positiva intäktsutvecklingen som Feelgood haft under första halvåret. Totala avskrivningar under första halvåret uppgick till 3,8 mkr (3,6) och rörelseresultatet (EBIT) blev 27,9 mkr (24,1).

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under första halvåret uppgick till 533 (505), vilket innebar att antalet årsanställda ökade med 5,5 procent. Andelen män uppgick till 20,4 procent (21,6) och andelen kvinnor uppgick till 79,6 procent (78,4). Personalkostnaderna under första halvåret uppgick till 221,7 mkr (204,1).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under andra kvartalet till 3,6 mkr (0,6) och under första halvåret till 6,0 mkr (0,6).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till 47,7 mkr (19,6). Det förbättrade kassaflödet beror främst på förändringen av omsättningstillgångar, varav kundfordringar har störst effekt med 11,0 mkr. Totalt kassaflöde från

investeringsverksamheten uppgick till -4,6 mkr (-12,4). Föregående års siffror påverkas av förvärvet av Helsas verksamhet i Östersund samt deltagandet av nyemissionen i Nämndemansgården vilka gav en total påverkan om -11,7 mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -42,4 mkr (-2,7) och avser till största delen minskat utnyttjande av checkräkningskredit motsvarande 35,0 mkr från årsskiftet. Periodens kassaflöde uppgick till 0,6 mkr (4,5).

Tillgänglig likviditet uppgick till 63,5 mkr (32,7) och avser banktillgodohavande samt outnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 66,0 mkr (66,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 8,6 mkr (41,3). De räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har minskat med 31,6 mkr och uppgick till 36,0 mkr (67,6). Nettoskulden har minskat med 29,6 mkr och uppgick till 30,0 mkr (59,6).

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran om 9,5 mkr (18,9), varav 9,5 mkr (18,9) är hänförligt till underskottsavdrag. Feelgood har aktiverat samtliga underskottsavdrag. Den uppskjutna skattefordran har beräknats utifrån den nya skattelagstiftning som träder i kraft 2019-01-01. Den uppskjutna skattefordran redovisas som övriga anläggningstillgångar.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid första halvårets utgång till 183,0 mkr (162,3). Soliditeten vid balansdagen var 56,5 procent (48,9) och eget kapital per aktie uppgick till 1,72 kronor (1,56).

Feelgoods årsstämma 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. Teckningskursen uppgår till 1,49 kronor per aktie minus den totala summan av samtliga utdelningar under perioden från och med den 22 maj 2015 till och med dagen för teckning av aktierna. Slutlig teckningskurs blev 1,36 kronor per aktie. Under kvartalet har teckningsperioden som förelåg mellan

4 juni 2015 och 15 juni 2018 avslutats där 2 350 000 teckningsoptioner nyttjades för teckning av lika många aktier vilket motsvarar en täckningsgrad om cirka 97,9 procent. Genom nyemissionen tillfördes Feelgood cirka 3,2 mkr före emissionskostnader. De nya aktierna har registrerats hos bolagsverket under juni och aktierna kommer att utges av Euroclear i början av juli 2018. Efter registrering uppgår aktiekapitalet till 132 862 964 kronor fördelat på 106 290 371 aktier, vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om 2 937 500 kronor samt en ökning av antalet aktier om 2 350 000 stycken. Då de anställda har erlagt teckningsoptionernas verkliga värde omfattas inte optionsprogrammet av IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar.

Marknad och säsongsvariationer

Efterfrågan på tjänster inom företagshälsa var fortsatt god under första halvåret. Efterfrågan drivs fortsatt av en trendmässig ökning av kundernas behov till följd av höga sjukskrivningstal, gällande arbetsmiljöföreskrifter samt ett växande behov att arbeta strategiskt med den psykosociala arbetsmiljön. Efterfrågan drevs liksom tidigare även av en fortsatt stark konjunktur, som dock bedöms ha planat ut något under perioden. Samtidigt bedöms Feelgoods bastjänster inom företagshälsa ha relativt låg känslighet för konjunkturmässiga variationer i efterfrågan.

Feelgoods intäkter har en för branschen typisk säsongsmässig variation som följer kundernas arbete över året. Detta leder till betydligt lägre intäkter under semesterperioder och över årsskiften. Kvartal 2 och 4 är i normalfallet starkare kvartal, medan det tredje kvartalet är förhållandevis svagt. Kvartal 1 är vanligen något svagare än 2 och 4.

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 första halvåret uppgick till 13,0 mkr (11,6) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag samt ersättning från Försäkringskassan avseende medicinsk service. Resultat efter skatt uppgick till -0,2 mkr (-0,7). Investeringarna

i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 0,0 mkr (0,0). Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,0 mkr (0,6). Under första halvåret har till aktierna utdelats 0,08 kr per aktie (0,05), totalt 8,3 mkr (5,2). Eget kapital uppgick till 206,0 mkr (181,8). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sid 12-13.

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 0,9 procent för andra kvartalet och 3,5 procent för första halvåret. Den redovisade vinstmarginalen uppgick för andra kvartalet till 8,2 procent och för första halvåret till 7,4 procent och soliditeten uppgick till 56,5 procent. Feelgood har som policy att inte lämna prognos om den framtida resultatutvecklingen.

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 83-84 i årsredovisningen för 2017, not 34.

Inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisningen för 2017. Läs mer om Feelgoods risk- och känslighetsanalys på sidan 83 i årsredovisningen för 2017, not 33.

Finansiella instrument

Feelgoods finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader, räntebärande skulder och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (nivå 3). Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokfört värde.

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport för nio månader, 26 oktober 2018
- Bokslutskommuniké för 2018, 14 februari 2019

Övrig information

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

Informationen i denna kvartalsrapport är sådan som Feelgood ska offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning, MAR. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 juli 2018 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

Granskning av delårsrapporten

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och säkerhetsfaktorer som företag och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 9 juli 2018

Göran Hägglund
Styrelseordförande

Jörgen Månsson
Styrelseledamot

Karin Wallin
Styrelseledamot

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Eric Norlander
Styrelseledamot

Rasmus Behrens
*Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant*

Joachim Morath
Verkställande direktör

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

TKR	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017- jun 2018	Jan-dec 2017
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	188 057	186 304	373 058	360 311	695 494	682 747
Summa rörelseintäkter	188 057	186 304	373 058	360 311	695 494	682 747
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-60 518	-67 375	-119 634	-128 530	-232 486	-241 382
Personalkostnader	-109 823	-103 779	-221 703	-204 068	-418 913	-401 278
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	17 716	15 150	31 721	27 713	44 095	40 087
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 038	-1 723	-3 804	-3 631	-7 328	-7 155
Rörelseresultat (EBIT)	15 678	13 427	27 917	24 082	36 767	32 932
Finansiella poster	-218	-271	-477	-514	-1 113	-1 150
Resultat före skatt (EBT)	15 460	13 156	27 440	23 568	35 654	31 782
Skatt	-3 756	-3 190	-6 529	-5 581	-8 471	-7 523
Periodens resultat	11 704	9 966	20 911	17 987	27 183	24 259
Övrigt totalresultat						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Aktuariella förluster/vinster	-	-445	-	-445	-1 690	-2 135
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-	98	-	98	372	470
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	0	-347	0	-347	-1 318	-1 665
Periodens övrigt totalresultat	0	-347	0	-347	-1 318	-1 665
Totalresultat för perioden	11 704	9 619	20 911	17 640	25 865	22 594
Resultat per aktie						
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	104 207 038	103 940 371	104 073 704	103 940 371	104 007 038	103 940 371
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	105 309 458	105 390 976	105 428 598	105 326 756	105 278 155	105 308 607
Resultat per aktie före utspädning (kronor)	0,11	0,10	0,20	0,17	0,26	0,23
Resultat per aktie efter utspädning (kronor)	0,11	0,09	0,20	0,17	0,26	0,23

Inget innehav utan bestämmande inflyttande föreligger.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TKR	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4	138 609	134 749	136 308
Materiella anläggningstillgångar		14 302	10 684	12 439
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	4	15 504	24 946	22 342
Omsättningstillgångar				
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel		149 331	153 814	164 938
Likvida medel		6 029	7 995	5 427
Summa tillgångar		323 775	332 188	341 454
Eget kapital	5	183 049	162 303	167 257
Långfristiga skulder				
Räntebärande inkl pensionsskuld		20 270	19 302	20 270
Uppskjuten skatteskuld		525	1 494	833
Övriga räntebärande skulder		4 565	5 192	4 849
Kortfristiga skulder och avsättningar				
Räntebärande		11 213	43 063	44 983
Icke räntebärande		104 153	100 834	103 262
Summa skulder och eget kapital		323 775	332 188	341 454

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TKR	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eget kapital vid periodens ingång		167 257	149 860	149 860
Periodens totalresultat	5	20 911	17 640	22 594
Nyemission vid teckning av option		3 196	-	-
Utdelning		-8 315	-5 197	-5 197
Eget kapital vid periodens utgång		183 049	162 303	167 257

Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	Not	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		17 414	14 879	31 160	27 200	38 215
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		4 767	-11 908	16 497	-7 629	-15 951
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22 181	2 971	47 657	19 571	22 264
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4	-2 253	-12 358	-4 614	-12 358	-18 959
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾		-20 327	14 604	-42 441	-2 690	-1 350
Periodens kassaflöde		-399	5 217	602	4 523	1 955
Likvida medel vid periodens början		6 428	2 778	5 427	3 472	3 472
Likvida medel vid periodens slut		6 029	7 995	6 029	7 995	5 427

¹⁾ Avser nettoförändringen av räntebärande lån, förändringen av utnyttjad checkräkningskredit samt utdelning till aktieägare.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jan-dec 2017
Nettoomsättning	7 703	6 555	13 012	11 581	26 537
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-4 991	-4 904	-9 966	-9 376	-19 069
Personalkostnader	-1 317	-1 418	-2 916	-2 637	-4 774
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 395	233	130	-432	2 694
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-43	-154	-98	-495	-644
Rörelseresultat (EBIT)	1 352	79	32	-927	2 050
Övriga finansiella poster	1	-2	-12	-17	-69
Resultat före skatt (EBT)	1 353	77	20	-944	1 981
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	-	-	-	-	35 000
Skatt	-500	-21	-217	199	-8 175
Resultat	853	56	-197	-745	28 806

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jan-dec 2017
Resultat	853	56	-197	-745	28 806
Övrigt total resultat	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	853	56	-197	-745	28 806

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TKR	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		-	136	44
Materiella anläggningstillgångar		-	110	54
Finansiella anläggningstillgångar	4	207 188	215 278	207 404
Omsättningstillgångar				
Fordringar på koncernföretag		28 989	-	34 154
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel		5 424	4 936	9 000
Kassa och bank		-	569	-
Summa tillgångar		241 601	221 029	250 656
Skulder och eget kapital				
Eget kapital	5	206 024	181 790	211 341
Kortfristiga skulder				
Räntebärande		1 453	-	4 843
Skulder till koncernföretag		29 735	34 109	29 889
Icke räntebärande		4 389	5 130	4 583
Summa skulder och eget kapital		241 601	221 029	250 656

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med tillämpliga regler i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i kvartalsrapporten som de som beskrivs i årsredovisningen för 2017.

Nya IFRS som trätt i kraft 1 januari 2018

IFRS 15 och IFRS 9 som tillämpats sedan 1 januari 2018 har inte haft någon effekt utöver ökade upplysningskrav i årsredovisning 2018.

Not 2 Händelser efter rapportperiodens slut

Inga övriga väsentliga händelser att rapportera har skett efter rapportperiodens slut.

Not 3 Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i not 32 i årsredovisningen 2017. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under året. Under första halvåret 2018 har bolaget haft transaktioner med närstående till Marika Taillefer som är medlem i Feelgoods ledningsgrupp om 1,0 mkr. Arvodet avser konsultuppdrag inom IT-utveckling och har köpts in från Seibo Software Studios AB.

Not 4 Rörelseförvärv under 2017

Förvärv av Helsa Företagshälsovård Östersund AB och Helsa Specialistvård Östersund AB.

Den 3 april 2017 tillträdde Feelgood rörelseförvärvet av Helsa Företagshälsovård Östersund AB och Helsa Specialistvård Östersund AB.

Det sammanlagda förvärvspriset för aktierna i de båda bolagen uppgick till 8,7 mkr och utöver detta har Feelgood även haft förvärvskostnader om 0,2 mkr. Bolagen konsolideras i Feelgoodkoncernen fr.o.m 3 april 2017.

Feelgood har upprättat förvärvsanalyser som resulterat i en goodwill om 5,7 mkr.

Erlagda köpeskillingar	TKR
Erlagda köpeskillingar avseende förvärven	8 662

Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder	TKR
Materiella anläggningstillgångar	197
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	4 252
Likvida medel	2 943
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-4 425
Summa	2 967
Goodwill	5 695

Förändringar i koncernens likvida medel vid förvärven	TKR
Erlagda köpeskillingar vid förvärven	-8 662
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	2 943
Summa	-5 719

Not 5 Eget kapital

Under andra kvartalet fanns det i bolaget 2 400 000 teckningsoptioner som berättigade nyteckning av aktier under perioden 4 juni – 15 juni 2018. Lösenkursen för teckningsoptionen uppgick till 1,49 kronor per aktie minus den totala summan av samtliga utdelningar under perioden från och med den 22 maj 2015 till och med den 15 juni 2018 vilket gav en slutlig lösenkurs om 1,36 kronor per aktie.

Under perioden nyttjades 2 350 000 teckningsoptioner för teckning av lika många aktier.

De nya aktierna har registrerats hos bolagsverket under juni och aktierna kommer att utges av Euroclear i början av juli 2018.

Efter registrering uppgår aktiekapitalet till 132 862 964 kronor fördelat på 106 290 371 aktier, vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om 2 937 500 kronor samt en ökning av antalet aktier om 2 350 000 stycken. Överkursfond har samtidigt ökat med 258 500 kronor. Total ökning av eget kapital till följd av teckningsoptionen är 3 196 000 kronor.

Koncernens nyckeltal

	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jan-dec 2017
Nettoomsättning	188 057	186 304	373 058	360 311	682 747
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	17 716	15 150	31 721	27 713	40 087
Rörelseresultat (EBIT)	15 678	13 427	27 917	24 082	32 932
Resultat före skatt (EBT)	15 460	13 156	27 440	23 568	31 782
Omsättningstillväxt	0,9%	3,6%	3,5%	6,7%	8,9%
EBITDA marginal	9,4%	8,1%	8,5%	7,7%	5,9%
Rörelsemarginal	8,3%	7,2%	7,5%	6,7%	4,8%
Vinstmarginal	8,2%	7,1%	7,4%	6,5%	4,7%
Soliditet	56,5%	48,9%	56,5%	48,9%	49,0%
Nettoskuld (tkr)	30 019	59 562	30 019	59 562	64 675
Skuldsättningsgrad	0,2	0,4	0,2	0,4	0,4
Genomsnittligt antal anställda	536	518	533	505	517
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	104 207 038	103 940 371	104 073 704	103 940 371	103 940 371
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	105 309 458	105 390 976	105 374 964	105 326 756	105 308 607
Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning (kr)	0,11	0,10	0,20	0,17	0,23
Periodens resultat efter skatt per aktie efter utspädning (kr)	0,11	0,09	0,20	0,17	0,23
Eget kapital per aktie vid periodens slut (kr)	1,72	1,56	1,72	1,56	1,61

Avstämning av nyckeltal

Nettoskuld, tkr	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jan-dec 2017
Långfristiga räntebärande skulder	4 565	5 192	4 565	5 192	4 849
Kortfristiga räntebärande skulder	2 659	1 744	2 659	1 744	1 412
Checkräkningskredit	8 554	41 319	8 554	41 319	43 571
Avsättningar för pensioner och liknade förpliktelse (räntebärande)	20 270	19 302	20 270	19 302	20 270
Summa räntebärande skulder	36 048	67 557	36 048	67 557	70 102
Likvida medel	6 029	7 995	6 029	7 995	5 427
Summa räntebärande tillgångar	6 029	7 995	6 029	7 995	5 427
Nettoskuld	30 019	59 562	30 019	59 562	64 675

Skuldsättningsgrad, tkr	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jan-dec 2017
Långfristiga räntebärande skulder	4 565	5 192	4 565	5 192	4 849
Kortfristiga räntebärande skulder	2 659	1 744	2 659	1 744	1 412
Checkräkningskredit	8 554	41 319	8 554	41 319	43 571
Avsättningar för pensioner och liknade förpliktelse (räntebärande)	20 270	19 302	20 270	19 302	20 270
Summa räntebärande skulder	36 048	67 557	36 048	67 557	70 102
Summa eget kapital	183 049	162 303	183 049	162 303	167 257
Skuldsättningsgrad	0,2	0,4	0,2	0,4	0,4

Definitioner

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Lönsamhetsmått		
Nettoomsättning	Periodens omsättning inkl. rabatter.	Nettoomsättningen är intressant både för Feelgood och investerare för att följa bolagets försäljningsutveckling och prestation mellan perioder.
EBITDA	Resultat före avskrivningar.	Resultat före 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 prestation.
EBT	Resultat före skatt.	Resultatet före skatt är intressant både för Feelgood och investerare för att bedöma bolagets prestation.
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. Omsättningstillväxten är viktig för Feelgood då det är ett av bolagets långsiktiga mål.
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. Vinstmarginalen är viktig för Feelgood då det är ett av bolagets långsiktiga mål.

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 viktig för Feelgood då det är ett mått som finns med i bolagets finansiella åtaganden samt är ett av bolagets långsiktiga mål.
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		
Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt utestående antal aktier.	Definieras enligt IFRS.
Periodens resultat efter skatt per aktie efter utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt utestående antal aktier.	Definieras enligt IFRS.
Eget kapital per aktie vid periodens slut	Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheter till utdelning.

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Övriga definitioner		
Enhet	Begreppet avser de adresser där Feelgood själva eller via en samarbetspartner finns representerade.	Ett mått för investerare som visar Feelgoods rikstäckande verksamhet.

feelgood[®]

Feelgoods huvudkontor

Besöksadress: Garnisonen, Banérgatan 16

Postadress: Box 10111, 100 55 Stockholm

Tel: 08-545 810 00

www.feelgood.se