

Delårsrapport

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2014

BELOPP I MKR	Jul-sep 2014	Jul-sep 2013	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013
Nettoomsättning	105,6	109,5	415,3	435,6
Rörelseresultat (EBIT)	-11,5	-5,3	-6,2	1,4
Nettoresultat (EBT)	-11,8	-5,7	-7,2	0,0
Resultat per aktie, kr	-0,11	-0,05	-0,06	0,01

1 juli – 30 september 2014

Tredje kvartalet i sammandrag

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

- Nettomsättning för tredje kvartalet uppgick till 105,6 mkr (109,5). Totala intäkter för kvartalet uppgick till 105,6 mkr (109,5).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -11,5 mkr (-5,3).
- Resultat per aktie uppgick till -0,11 kr (-0,05).
- Intäktsfört stimulansbidrag uppgick till 0,0 mkr (4,8), motsvarande 0,0 procent (4,4) av nettoomsättningen.
- Rörelseresultatet exklusive stimulansbidraget minskade med 1,4 mkr till -11,5 mkr (-10,1).

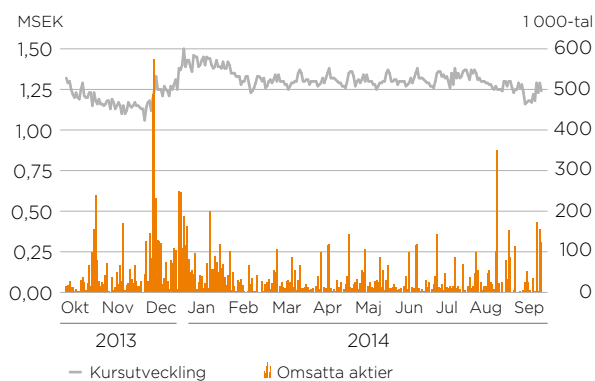
1 januari – 30 september 2014

Första nio månaderna i sammandrag

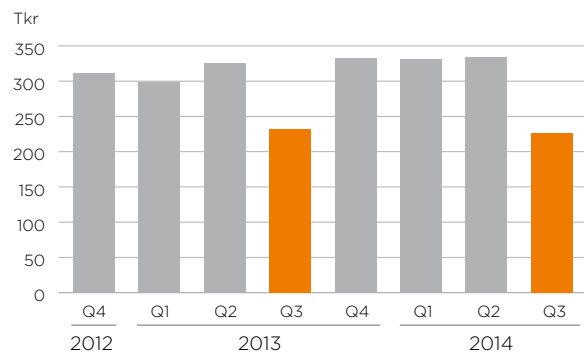
Belopp inom parentes avser, om inte annat anges, motsvarande värden föregående år.

- Nettomsättning för de första nio månaderna uppgick till 415,3 mkr (435,6). Totala intäkter för första nio månaderna uppgick till 415,3 mkr (440,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,2 mkr (1,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 kr (0,01).
- Intäktsfört stimulansbidrag uppgick till 0,0 mkr (18,3), motsvarande 0,0 procent (4,2) av nettoomsättningen.
- Rörelseresultatet för jämförbara enheter exklusive stimulansbidraget och engångsposter ökade med 13,5 mkr till -6,2 mkr (-19,7).

FEELGOODAKTIEN 12 MÅNADER



INTÄKT PER ANSTÄLLD



Feelgood är ett av Sveriges ledande företag inom hälsa och arbetsmiljö. Feelgood erbjuder hälsotjänster till företag och organisationer som värnar om friska medarbetare och chefer samt en god, trygg arbetsmiljö. Företagets motto är att satsningar på hälsa och arbetsmiljö ska vara en lönsam investering genom ökad produktivitet och sänkta kostnader för företag och ökad livskvalitet för den enskilde. Feelgood är ett rikstäckande företag med cirka 500 medarbetare och levererar hälsotjänster på 150 enheter över hela landet, av dessa är sextioalet egna anläggningar. Företaget grundades år 1995 och är noterat på Nasdaq OMX Nordic, Small Cap.

Vd har ordet



Det finns stora potentiella samhällsvinster i att stimulera företagen att arbeta på ett aktivt sätt med sin arbetsmiljö och medarbetarnas hälsa.

Vid summeringen av årets första nio månader kan vi konstatera att Feelgoods underliggande verksamhet har haft en positiv utveckling och uppvisar en tillväxt om 5 procent. Resultatet har förbättrats med 13,5 miljoner kronor jämfört med föregående år, avräknat för jämförelsestörande poster. Dock är jag inte nöjd med utfallet för det tredje kvartalet. Rensat för stimulansbidrag redovisar bolaget ett resultat i nivå med föregående år och det innebär att vi under detta kvartal inte lyckats bibehålla den positiva resultatutveckling mot 2013 år som var fallet under det första halvåret.

Detta kvartal är verksamhetsmässigt årets svagaste kvartal. Perioden styrs i stor utsträckning av våra kunders semesteruttag och hur snabbt deras verksamhet kommer igång efter semesterperioden samt vår egen förmåga att ha en god resursplanering.

Vi har inte lyckats med vår resursplanering för denna period vilket är den enskilt viktigaste parametern för resultatutvecklingen under kvartalet. Detta är något som kräver mer av organisationen för att lyckas under ett intäktssvagt kvartal. Vår förmåga till flexibilitet i vår resursplanering är avgörande för att hantera sommaren. Resultatet föll tillbaka något på grund av det svärförutsedda intäktsbortfallet jämfört med bokade volymer, i kombination med överkapacitet av resurser i förhållandet till intäkterna.

Ändå kunde vi redovisa en viss volymförbättring även

detta kvartal. Även resultatet i vår primärvårdsverksamhet går i rätt riktning, men uppbyggnaden tar tid och verksamheten belastar fortsatt resultatet negativt.

Feelgoods verksamhet tar sikte på det som är avgörande för människors hälsa i vardagen. Vi skapar mervärde för alla parter – individ, företag och samhälle. Det finns stora potentiella samhällsvinster i att stimulera företagen att arbeta på ett aktivt sätt med sin arbetsmiljö och medarbetarnas hälsa. Vårt arbete gör arbetsplatserna säkrare, motverkar långa sjukskrivningar, ger stöd i kris och bidrar till ett sunt ledarskap, för att nämna några exempel som ger vinster för alla parter.

Till skillnad från den skattefinansierade vårdsektorn finns det en bred politisk legitimitet för vår bransch och det värde som ligger i att företag lär sig arbeta professionellt med arbetsmiljö och hälsa. Nu vill vi föra samhällsdialogen till en mer konkret nivå.

Varje arbetsplats borde ha tillgång till en kvalificerad funktion för företagshälsa. Vi fortsätter därför arbetet med att lyfta och synliggöra företagshälsans resultat och kvalitetsbegrepp.

Stockholm den 30 oktober 2014


Joachim Morath,
vd och koncernchef

Verksamhet och koncernstruktur

Feelgood är ett hälsoföretag och verkar inom företagshälsa, primärvård, träning, rehabilitering och fysioterapi. Bolaget erbjuder hälsojänster till företag, organisationer och privatpersoner.

Feelgood är ett rikstäckande företag med ca 500 medarbetare och levererar hälsojänster på 150 enheter över hela

landet, varav sextioalet egna anläggningar. Verksamheten bedrivs i dotterbolag och moderbolagets verksamhet omfattar huvudsakligen kostnader för företagsledning jämte administration och utveckling av koncernens verksamhet.

Feelgood är noterat på Nasdaq OMX, Small Cap.

Tredje kvartalet 2014

Omsättning och resultat

Tredje kvartalets nettoomsättning uppgick till 105,6 mkr (109,5), en minskning om 3,6 procent. Denna minskning beror på borttagandet av stimulansbidrag som ingick i föregående års nettoomsättning med 4,8 mkr. Nettoomsättningen exklusive stimulansbidraget ökade med 0,8 procent till 105,6 mkr (104,7). Ökningen är hänförlig både till nya ramavtalskunder och till ökade inköp från befintliga kunder. Totala intäkter för perioden uppgick till 105,6 mkr (109,5).

Koncernens kostnader uppgick under kvartalet till 117,1 mkr (114,8).

Rörelseresultatet (EBIT) sjönk med 6,2 mkr och uppgick till -11,5 mkr (-5,3) motsvarande en rörelsemarginal om -10,9 procent (-4,9). Minskningen förklaras till största delen av bortfallet av intäkter från stimulansbidrag om 4,8 mkr, men även av intäktsbortfall jämfört med planerad leveransvolym till följd av en ovanligt utdragen säsongsmässig nedgång under sommaren. Exklusive stimulansbidraget försämrades rörelseresultatet med 1,4 mkr och uppgick till -11,5 mkr (-10,1) med en rörelsemarginal om -10,9 procent (-9,7). Primärvårdsverksamheten belastar fortsatt resultatet med 2,6 mkr (3,3).

Väsentliga händelser under kvartalet

Feelgood har under perioden tecknat avtal med Academic Work samt Biltema avseende företagshälsa. Avtalen omfattar cirka 800 respektive 1 500 anställda i Sverige.

Feelgood fick under kvartalet förlängt avtal med Kammarkollegiet avseende företagshälsovård för statliga myndigheter och verk för 2015.

Första nio månaderna 2014

Omsättning och resultat

De första nio månadernas nettoomsättning uppgick till 415,3 mkr (435,6), en minskning om 4,7 procent. Denna minskning beror dels på borttagandet av stimulansbidrag som ingick i föregående års nettoomsättning med 18,3 mkr, dels på den verksamhet som i juni föregående år såldes och som ingick med en omsättning om 21,2 mkr i jämförelse siffrorna. Nettoomsättningen för jämförbara enheter exklusive stimulansbidraget ökade med 4,9 procent till 415,3 mkr (396,0). Ökningen är hänförlig både till nya ramavtalskunder och till ökade inköp från befintliga kunder. Totala intäkter för de första nio månaderna uppgick till 415,3 mkr (440,4).

Koncernens kostnader uppgick under de första nio månaderna till 421,5 mkr (439,1). För jämförbara enheter exklusive engångsposter ökade kostnaderna med 5,7 mkr till 421,5 mkr (415,8).

Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 7,6 mkr och uppgick till -6,2 mkr (1,4) motsvarande en rörelsemarginal om -1,5 procent (0,3). Minskningen förklaras av bortfallet av intäkter från stimulansbidrag samt föregående års realisationsresultat från försäljningen av Hagabadet-koncernen. För jämförbara enheter exklusive stimulansbidraget, avyttrad verksamhet och engångsposter förbättrades rörelseresultatet med 13,5 mkr och uppgick till -6,2 mkr (-19,7) och rörelsemarginalen till -1,5 procent (-5,0). Resultatförbättringen förklaras av den ökade omsättningen per anställd. Satsningen på primärvårdsverksamheten belastar fortsatt resultatet med 8,7 mkr (11,1).

Statliga stimulansbidrag

2010 infördes statliga stimulansbidrag för utveckling av företagshälsovården. Syftet var att genom tidiga insatser öka anställdas möjligheter att återgå i arbete. I oktober 2013 meddelade regeringen att dessa stimulansbidrag avskaffas från och med 31 december 2013.

Under de första nio månaderna föregående år intäktförde Feelgood 18,3 mkr i stimulansbidrag.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 0,4 mkr (0,5) och under de första nio månaderna till 2,1 mkr (2,3).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till -19,8 mkr (-4,6). Det negativa kassaflödet kommer främst från kassaflödet från rörelsekapitalet -18,7 mkr (-6,9). Feelgoods årsabonnemangsfakturering som görs i slutet av varje kalenderår samt att leverantörsskulden är högre vid årsskiftet än vid andra tidpunkter under året är de

största anledningarna till att kassaflödet från rörelsekapitalet är negativt vid denna tidpunkt på året. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten under de första nio månaderna uppgick till -1,3 mkr (-4,8). Föregående års kassaflöde från investeringsverksamheten påverkades av försäljningen av Hagabadet-koncernen som gjordes andra kvartalet och gav en likviditetseffekt om -2,7 mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 19,7 mkr (3,8) och avser förändring av räntebärande lån och utnyttjande av checkkredit. Periodens kassaflöde uppgick till -1,5 mkr (-5,6).

Likvida medel uppgick till 5,0 mkr (2,7) och avser banktillgodohavande omedelbart tillgängliga hos bank. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 70,0 mkr (70,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 60,8 mkr (62,1) samt ett kortfristigt lån om 10,0 mkr (0,0). De räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har under de första nio månaderna ökat med 17,4 mkr och uppgick till 90,5 mkr. Nettoskulden ökade under de första nio månaderna med 21,9 mkr och uppgick till 79,8 mkr.

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran om 21,1 mkr (21,1), vilken redovisas som övriga anläggningstillgångar. Koncernens totala underskottsavdrag uppgick till 150,5 mkr (144,5), vilket motsvarar 33,1 mkr (31,8) i uppskjutna skattefordringar.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under tredje kvartalet uppgick till 467 (472), vilket innebar att antalet årsanställda minskade under perioden med 1,1 procent i jämförelse med samma period föregående år. Den större delen av minskningen är hänförlig naturliga avgångar som inte har ersatts. Andelen män uppgick till 22,9 procent (22,0) och andelen kvinnor uppgick till 77,1 procent (78,0). Personalkostnaderna under perioden uppgick till 69,4 mkr (68,3).

Genomsnittligt antal heltidsanställda under de första nio månaderna uppgick till 463 (506), vilket innebar att antalet årsanställda minskade under perioden med 8,5 procent i jämförelse med samma period föregående år. Den större delen av minskningen är hänförlig till försäljningen av Hagabadet som medförde en minskning om cirka 50 medarbetare. Andelen män uppgick till 21,6 procent (22,1) och andelen kvinnor uppgick till 78,4 procent (77,9). Personalkostnaderna under perioden uppgick till 249,9 mkr (262,2).

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 123,2 mkr (126,3). Soliditeten vid balansdagen var 43,2 procent (43,6) och eget kapital per aktie uppgick till 1,18 kronor (1,21).

Marknad

Tredje kvartalet är säsongsmässigt det svagaste på Feelgoods marknad. I år var nedgången ovanligt utdragen med onormalt svag efterfrågan till följd av den rekordvarma sommaren. Under kvartalets senare del normaliserades efterfrågan, framförallt avseende Feelgoods bastjänster inom företagshälsa. För resten av året bedöms marknaden fortsätta den försiktigt positiva utvecklingen från första halvåret. Enligt Konjunkturinstitutet indikerar både företagets förväntningar och en viss ökning av sysselsättningsgraden att konjunkturen fortsätter att förbättras framöver.

Moderbolaget

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Till moderbolagets verksamhet hänförs kostnader för anställda i centrala ledningsfunktioner samt kostnader relaterade till börs och finansiering. Moderbolagets omsättning under första nio månaderna uppgick till 6,8 mkr (30,6) och avser fakturering till dotterbolagen samt för föregående år det statliga stimulansbidraget erhållet från Försäkringskassan. Resultat efter skatt uppgick till -40,3 mkr (6,3). De två största posterna som påverkat resultatet negativt jämfört med tidigare period är uteblivna statliga stimulansbidrag och nedskrivning av aktierna i dotterbolaget Feelgood Primärvård AB. Under perioden har Feelgood påbörjat arbetet med att fusionera några av bolagen inom koncernen. Första steget i detta arbete var att Feelgood Svenska AB sålde dotterbolagen Haluxa AB inkl Haluxa Arbetsmiljö AB och Feelgood Vitea AB till Feelgood Företagshälsövård AB. Fusionerna är planerade att verkställas under Q4 2014. 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 151,6 mkr (182,6). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 10.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående ägt rum under året.

Säsongsvariation

Feelgoods intäkter har en för branschen typisk säsongsmässig variation. Säsongsvariationen följer kundernas arbete över året. Detta medför betydligt lägre intäkter under semesterperioder och över årsskiften. 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 en årlig volymtillväxt på 10 procent med en vinstmarginal på minst 7,5 procent och en soliditet på minst 30 procent. Den för Feelgoods

kärnverksamhet redovisade volymtillväxten uppgick för tredje kvartalet till 0,8 procent och för de första nio månaderna till 4,9 procent (nettoomsättningsökningen för jämförbara enheter, exklusive stimulansbidrag). Den redovisade vinstmarginalen uppgick för tredje kvartalet till -11,2 procent och för de första nio månaderna till -1,7 procent.

Soliditeten uppgick till 43,2 procent. Feelgood har som policy att inte lämna prognos om den framtida resultatutvecklingen.

Nyemissioner och bemyndiganden

Inga nyemissioner har skett under perioden.

Årsstämman 2014 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.

Registrerat aktiekapital uppgår till 129 925 463,75 kronor fördelat på 103 940 371 aktier.

Händelser efter rapportperiodens slut

Åse Bandling utsågs till ny chef för Human Resources och medlem av Feelgoods koncernledning, hon tillträder 1 november.

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 65 i Årsredovisningen 2013, not 34.

Läs mer om Feelgoods risk- och känslighetsanalys på sidan 64-65 i Årsredovisningen 2013, not 33.

Finansiella instrument

Feelgoods finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, 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

Delårsrapporten 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 2014 trädde ett antal nya standarder och tolkningar från IFRS i kraft vilka finns beskrivna i årsredovisningen för 2013 sid 48-49. De nya eller omarbetade standarder och uttalanaden som trätt i kraft har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen för 2013.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké för 2014, 20 februari 2015
- Kvartalsrapport för tre månader, 7 maj 2015
- Ordinarie årsstämma 22 maj 2015

Valberedningen

På årsstämma 2014 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 Jan-Erik Karlsson, Rolf Lundström (Provobis Holding AB), Bengt Stillström (Ringvägen Venutre AB) och Uwe Löffler (privat och via företaget Tastsinn AB). Ordförande i valberedningen är Bengt Stillström.

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 lagen om värdepappersmarknad och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 30 oktober 2014 kl. 08.00.

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

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 osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 30 oktober 2014

Styrelsen

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Jan-Erik Karlsson
Styrelseordförande

Eric Norlander
Styrelseledamot

Bengt Stillström
Styrelseledamot

Karin Wallin
Styrelseledamot

Joachim Morath
Verkställande direktör

Suzanne Köre
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Bodil Lundstedt
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

BELOPP I TKR	Jul-sep 2014	Jul-sep 2013	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013	Okt-sep 2013/14	Jan-dec 2013
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	105 573	109 530	415 270	435 575	569 159	589 464
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	4 855	-	4 855
Summa rörelseintäkter	105 573	109 530	415 270	440 430	569 159	594 319
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-45 602	-44 282	-165 487	-169 694	-224 129	-228 336
Personalkostnader	-69 417	-68 303	-249 883	-262 180	-340 145	-352 442
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 043	-2 264	-6 103	-7 204	-8 349	-9 450
Rörelseresultat (EBIT)	-11 489	-5 319	-6 203	1 352	-3 464	4 091
Finansiella poster	-310	-351	-978	-1 368	-1 394	-1 784
Resultat före skatt (EBT)	-11 799	-5 670	-7 181	-16	-4 858	2 307
Skatt	218	218	654	654	1 064	1 064
Periodens resultat	-11 581	-5 452	-6 527	638	-3 794	3 371
Övrigt totalresultat						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Aktuariella förluster/vinster	-	-	-	-	909	909
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-200	-200
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	0	0	0	0	709	709
Periodens övrigt totalresultat	0	0	0	0	709	709
Totalresultat för perioden	-11 581	-5 452	-6 527	638	-3 085	4 080

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Resultat per aktie

	Jul-sep 2014	Jul-sep 2013	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013	Okt-sep 2013/14	Jan-dec 2013
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (st)	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)	-0,11	-0,05	-0,06	0,01	-0,04	0,03

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

BELOPP I TKR	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	139 978	146 473	144 842
Materiella anläggningstillgångar	5 025	4 645	4 192
Övriga anläggningstillgångar	22 974	27 782	25 974
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	112 323	108 221	131 358
Likvida medel	5 001	2 679	6 496
Summa tillgångar	285 301	289 800	312 862
Eget kapital	123 167	126 252	129 694
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande inkl. pensionsskuld	17 327	22 518	18 928
Uppskjuten skatteskuld	3 863	3 808	4 518
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	73 133	65 805	54 132
Icke räntebärande	67 811	71 417	105 590
Summa skulder och eget kapital	285 301	289 800	312 862

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

BELOPP I TKR	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	129 694	125 614	125 614
Periodens totalresultat	-6 527	638	4 080
Utdelning	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	123 167	126 252	129 694

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

BELOPP I TKR	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013	Jan-dec 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 075	2 234	6 450
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-18 746	-6 876	3 060
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 821	-4 642	9 510
Kassaflöde från investeringsverksamheten *	-1 325	-4 747	-4 159
Kassaflöde från finansieringsverksamheten **	19 651	3 792	-7 131
Periodens kassaflöde	-1 495	-5 597	-1 780
Likvida medel vid periodens början	6 496	8 276	8 276
Likvida medel vid periodens slut	5 001	2 679	6 496

*) 2013 års siffror påverkas negativt av en engångspost avseende försäljningen av Hagabadetkoncernen på 2,7 mkr.

**) Avser nettoamortering av banklån samt förändring av utnyttjad checkkredit.

Koncernens nyckeltal

	Jul-sep 2014	Jul-sep 2013	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013	Jan-dec 2013
Rörelsemarginal	-10,9%	-4,9%	-1,5%	0,3%	0,7%
Justerad rörelsemarginal	-10,9%	-9,7%	-1,5%	-5,0%	-3,5%
Vinstmarginal	-11,2%	-5,2%	-1,7%	0,0%	0,4%
Justerad vinstmarginal	-11,2%	-10,0%	-1,7%	-5,3%	-3,8%
Soliditet	43,2%	43,6%	43,2%	43,6%	41,5%
Nettoskuld (tkr)	79 794	73 978	79 794	73 978	57 900
Skuldsättningsgrad	0,7	0,7	0,7	0,7	0,6
Medelantal årsanställda, heltid	467	472	463	506	495
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
Resultat per aktie	-0,11	-0,05	-0,06	0,01	0,03
Eget kapital per aktie vid periodens slut	1,18	1,21	1,18	1,21	1,25

Definitioner

Lönsamhetsmått:

Rörelsemarginal • Resultat efter avskrivningar i procent av årets rörelseintäkter

Justerad rörelsemarginal • Resultat efter avskrivningar i procent av periodens rörelseintäkter, justerat för engångsposter, stimulansbidrag och avyttrad verksamhet

Vinstmarginal • Resultat efter finansnetto i procent av periodens rörelseintäkter

Justerad vinstmarginal • Resultat efter finansnetto i procent av periodens rörelseintäkter, justerat för engångsposter, stimulansbidrag och avyttrad verksamhet

Diverse mått

Soliditet • EK (inkl minoritet) i procent av balansomslutningen.

Nettoskuld • Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar och kassa (inkl avsättningar till pensioner)

Skuldsättningsgrad • Räntebärande skulder/eget kapital (EK).

Aktierelaterade mått:

Resultat/aktie • Resultat efter skatt/genomsnittligt utestående antal aktier.

Eget kapital per aktie • EK/antal aktier på balansdagen.

Övriga definitioner

Begreppet ”**Enheter**” avser de adresser där Feel-good själva eller via en samarbetspartner finns representerade.

Begreppet ”**Kärnverksamhet**” används i rapporten synonymt med jämförbara enheter. Dessa begrepp avser koncernens verksamhet justerad för avyttrad verksamhet (eller, i förekommande fall, verksamhet under avyttring).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

BELOPP I TKR	Jul-sep 2014	Jul-sep 2013	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013	Jan-dec 2013
Nettoomsättning	1 567	15 279	6 823	30 610	58 752
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-4 042	-9 987	-13 691	-16 954	-22 025
Personalkostnader	-966	-2 712	-2 674	-4 641	-5 116
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-658	-1 364	-1 993	-2 042	-2 716
Rörelseresultat (EBIT)	-4 099	1 216	-11 535	6 973	28 895
Resultat från andelar i koncernföretag	-21 809	0	-28 809	-613	-13 313
Övriga finansiella poster	48	-82	76	-84	-61
Resultat före skatt (EBT)	-25 860	1 134	-40 268	6 276	15 521
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-25 860	1 134	-40 268	6 276	15 521

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

BELOPP I TKR	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 579	6 093	5 465
Materiella anläggningstillgångar	422	575	529
Finansiella anläggningstillgångar	200 491	238 947	242 947
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	11 308	12 187	18 343
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	215 800	257 802	267 284
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	151 589	182 612	191 857
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	0	3 101	1 601
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	7 041	7 624	6 852
Icke räntebärande	57 170	64 465	66 974
Summa skulder och eget kapital	215 800	257 802	267 284

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 2014 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 30 oktober 2014

Ernst & Young AB

Magnus Fagerstedt

Auktoriserad revisor

feelgood[®]

Feelgood Svenska AB (publ)
Org nr 556511-2058

Feelgoods huvudkontor
Besöksadress: Garnisonen, Banérgatan 16
Postadress: Box 10111, 100 55 Stockholm
Tel: 08-545 810 00
www.feelgood.se