



feelgood®

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2015

MKR	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Nettoomsättning	165,3	163,4	571,0	578,6
Resultat före avsk. (EBITDA)	8,0	10,4	2,7	10,3
Rörelseresultat (EBIT)	5,6	8,1	-4,8	1,9
Resultat före skatt (EBT)	5,3	7,6	-6,0	0,4
Resultat per aktie	0,05	0,07	-0,06	0,01

1 oktober – 31 december 2015

Fjärde kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättning för fjärde kvartalet uppgick till 165,3 mkr (163,4) motsvarande en omsättningstillväxt om 1,2 procent.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 8,0 mkr (10,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 5,6 mkr (8,1).
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 kr (0,07).

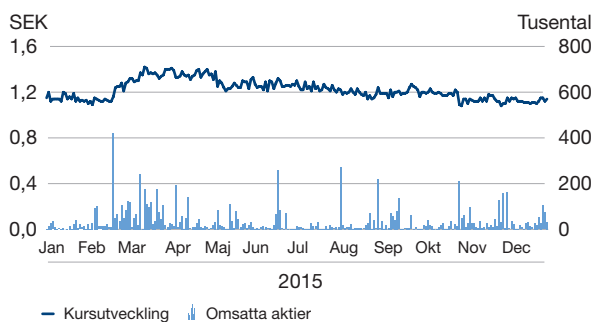
1 januari – 31 december 2015

Året i sammandrag

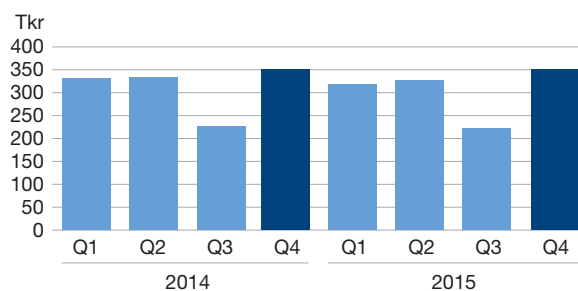
Belopp inom parentes avser, om inte annat anges, motsvarande värden föregående år.

- Nettoomsättning för året uppgick till 571,0 mkr (578,6).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,7 mkr (10,3).
- Engångskostnader för avgångsvederlag i samband med omorganisation belastar resultatet före avskrivningar (EBITDA) med 4,2 mk (0,0). Rensat för engångskostnader uppgick resultatet före avskrivningar (EBITDA) till 6,9 mkr (10,3).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4,8 mkr (1,9).
- Under första halvåret avvecklade Feelgood sina kvarvarande engagemang inom primärvård då man stängde sin sista vårdcentral.
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 kr (0,01).
- Feelgood styrelse föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2015.

Feelgoodaktien 12 månader



Intäkt per anställd



Vd har ordet



När fjärde kvartalet summeras konstaterar jag en viss återhämtning av det intäktstapp vi hade tidigare under året. Nettoomsättningen steg ett par miljoner kronor och vi gjorde ett resultat på 5 miljoner kronor i kvartalet. Det är inte fullt ikapp förra årets nivå, men visar ändå på en återhämtning.

Tidigare i år genomförde vi ytterligare ett steg i vårt fleråriga strukturförändringsarbete. Besparingarna innebar engångskostnader om 4,2 mkr. Vidare avvecklade vi under året primärvårdssatsningen som tyvärr inte bar frukt. Den har tyngt verksamheten under lång tid och även belastar helårsresultatet i år med 4,0 mkr. Därtill påverkades resultatet negativt av omorganisationen under hösten genom att fokus tillfälligt togs från viktiga kundnära arbetet.

Grunden för vår verksamhet är företagshälsa, där vi arbetar för att förbättra medarbetarnas hälsa och arbetsmiljö för att motverka sjukfrånvaro och hälsorisker i arbetet. Vi har idag ett stort antal nöjda kunder med långsiktiga avtal och goda resultat att visa upp. Vi når ut i hela riket där vi har både större och mindre kunder. Båda är viktiga och utgör en stabil bas i vår verksamhet. Vi har kompetenta medarbetare och en bra tjänsteportfölj.

I likhet med många andra aktörer i vård- och hälsosektorn har vi problem att rekrytera vissa kompetenser i den utsträckning vi önskar. Framförallt är bristen på läkare stor och det innebär höga kostnader för att hyra in istället för att anställa. Vidare är det fortsatt brist på specialistutbildade företagsläkare vilket delvis är resultatet av ett systemfel. Det saknas i dag engagemang och finansiering från statens sida

för specialistutbildning av läkare i arbetsmedicin. Idag bekostas och drivs denna utbildning av oss branschföreträdare.

Under perioden hade vi förmånen att få visa socialförsäkringsministern vår verksamhet i Sydsverige. Vi träffade representanter för både privata och offentliga kunder och visade hur vi tillsammans lyckats i vårt arbete med att sänka sjukfrånvaron och säkra en bättre arbetsmiljö. Det var en besvikelse att företagshälsovården i princip inte nämns i regeringens strategi för att minska sjukfrånvaron som nyligen presenterades. Ett krafttag för att säkra utbildningen av framtida företagsläkare vore önskvärt samt att man bättre bidrar till att dra nytta av branschens bevisade förmåga att minska sjuktalen.

Trots de utmaningar som tyngt det gångna verksamhetsåret fortsätter vi på den förändringsresa som vi inledde för flera år sedan. Vår struktur och marknadsposition kombinerat med de behov som finns med en stor sjukskrivningsproblematik och en medvetenhet om den egna hälsan ger oss förutsättningar att utveckla verksamheten med lönsamhet. Jag förutser inga kostsamma satsningar 2016, och vi har dragit en hel del lärdomar av de problem som vi har fått hantera under året.

Stockholm i februari 2016

A handwritten signature in dark ink, reading 'Joachim Morath'. The signature is fluid and cursive, written in a professional style.

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 Stockholm lista över små bolag "Small Cap Stockholm" under namnet FEEL.

Fjärde kvartalet 2015

Omsättning och resultat

Fjärde kvartalets nettoomsättning uppgick till 165,3 mkr (163,4), vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 1,2 procent. I nettoomsättningen ingår omsättning för primärvårdsverksamheten som avvecklats under första halvåret med 0,0 mkr (2,9).

Koncernens kostnader uppgick under kvartalet till 157,4 mkr (153,0), vilket motsvarar en ökning med 2,9 procent. De högre kostnaderna hänförs till de högre personalkostnaderna bolaget haft under kvartalet. Resultat före avskrivningar (EBITDA) försämrades med 2,4 mkr och uppgick till 8,0 mkr (10,4).

Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till 2,4 mkr (2,2) och rörelseresultatet (EBIT) blev 5,6 mkr (8,1). Den avvecklade primärvårdsverksamheten ingår i rörelseresultatet (EBIT) med 0,0 mkr (-3,8).

Väsentliga händelser under kvartalet

Feelgood tecknade i oktober avtal om att överta Företagshälsan i Gävle. Förvärvet genomförs den 1 januari 2016. Verksamheten i Gävle omsätter ca 7 mkr per år och har idag 8 medarbetare. Förvärvet genomförs genom ett så kallat inkråmsförvärv och kommer enbart att ha marginell effekt på Feelgoods balans- och resultaträkning.

Johan Sandström medlem i Feelgoods koncernledning, valde att lämna bolaget i slutet av december för att gå vidare till nya utmaningar. Britt-Marie Clarén gick in som tillförordnad Regionschef för Sthlm under perioden fram till februari 2016 då hon utsågs till permanent Regionschef i Sthlm och medlem i koncernledningen.

Januari – december 2015

Omsättning och resultat

Årets nettoomsättning uppgick till 571,0 mkr (578,6), vilket motsvarar en minskning om 1,3 procent. Omsättningsminskning är hänförlig till den primärvårdsverksamheten som avvecklats under perioden och som ingår med 2,7 mkr (12,5).

Koncernens kostnader uppgick under året till 568,3 mkr (568,4). Under året har bolaget haft kostnader av engångskaraktär om 4,2 mkr (0,0) för avgångsvederlag i samband med omorganisation där bolaget minskat antalet administrativ personal och minskat antalet mellanled i leveransorganisationen. Resultatet före avskrivningar (EBITDA) rensat för dessa uppgick till 6,9 mkr (10,3). Inklusivt engångsposter uppgår resultatet före avskrivningar (EBITDA) till 2,7 mkr (10,3).

Årets totala avskrivningar uppgick till 7,5 mkr (8,3) och rörelseresultatet (EBIT) blev -4,8 mkr (1,9). Den avvecklade primärvårdsverksamheten ingår i rörelseresultatet (EBIT) med -4,0 mkr (-12,5).

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under året uppgick till 469 (464), vilket innebar att antalet årsanställda ökade marginellt. Andelen män uppgick till 23,1 procent (22,0) och andelen kvinnor uppgick till 76,9 procent (78,0). Personalkostnaderna under året uppgick till 339,5 mkr (339,2).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 6,6 mkr (0,2) och under året till 7,8 mkr (2,3). Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten under året uppgick till 2,1 mkr (-1,3).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till -4,3 mkr (8,0). Förändringen jämfört med föregående år är till största delen hänförliga till periodens lägre resultat. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 2,1 mkr (-1,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,5 mkr (-6,2) och avser till största delen förändring av räntebärande lån och utnyttjande av checkräkningskredit. Periodens kassaflöde uppgick till -1,7 mkr (0,6).

Tillgänglig likviditet uppgick till 40,0 mkr (42,1) och avser banktillgodohavande samt utnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 81 mkr (70,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 46,4 mkr (35,0). Räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har ökat med 4,6 mkr och uppgick till 70,2 mkr (65,6). Nettoskulden ökat med 11,0 mkr och uppgick till 64,9 mkr (53,9).

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran om 21,1 mkr (21,2), varav 21,1 mkr (21,2) är hänförligt till underskottsavdrag. Den uppskjutna skattefordran redovisas som övriga anläggningstillgångar. Koncernens totala underskottsavdrag uppgick till 138,9 mkr (143,4), vilket motsvarar 30,6 mkr (31,5) i uppskjutna skattefordringar.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid årets utgång till 123,6 mkr (129,4). Soliditeten vid balansdagen var 42,0 procent (42,5) och eget kapital per aktie uppgick till 1,19 kronor (1,25).

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. 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 optionsprogrammet av IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. Med hänsyn tagen till att teckningskursen överstiger aktiekursen per bokslutsdagen förekommer ingen utspädningseffekt.

Marknad

Feelgoods bastjänster inom företagshälsa har tydliga säsongsvariationer men relativt låg känslighet för konjunkturmässiga variationer i efterfrågan. Andra och fjärde kvartalet är säsongsmässigt starkare än första och tredje. Feelgood bedömer marknaden för Feelgoods tjänster som stabil inför 2016. Efter ett säsongsmässigt svagt tredje kvartal kvartal var efterfrågan god i fjärde kvartalet. Enligt Konjunkturinstitutet var den så kallade konfidensindikatorn i den privata tjänstesektorn stark under fjärde kvartalet för att under januari mattas av något.

Moderbolaget

Moderbolaget Feelgood Svenska Aktiebolag (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledande funktioner. Till moderbolagets verksamhet hänförs kostnader för VD och styrelse samt kostnader relaterade till börs och finansiering. Moderbolagets omsättning under året uppgick till 24,1 mkr (25,5) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag. Under 2015 har bolaget erhållit anteciperad utdelning från dotterföretaget Feelgood Primärvård AB som påverkat resultatet positivt med 17,0 mkr. Nedskrivning av värdet på aktier i dotterbolag har påverkat resultatet negativt med 11,4 mkr. Resultat efter skatt uppgick till 5,3 mkr (-31,0). 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 166,6 mkr (160,8). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 10.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i not 32 i årsredovisningen 2014. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under året.

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 1,2 procent för fjärde kvartalet och -1,3 procent för helåret 2015. Den redovisade vinstmarginalen uppgick för helåret 2015 till -1,0% (0,1) och soliditeten uppgick till 42,0% (42,5). Feelgood har som policy att inte lämna prognos om den framtida resultatutvecklingen.

Nyemissioner och bemyndiganden

Inga nyemissioner har skett under perioden.

Årsstämman 2015 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

Feelgood förvärvade den 1 januari 2016 genom ett inkråm verksamheten i Företagshälsan i Gävle AB. Verksamheten omsätter ca 7 mkr per år och har idag åtta medarbetare. Förvärvet kommer enbart att ha marginell effekt på Feelgoods balans- och resultaträkning.

Inga övriga 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 63-64 i Årsredovisningen 2014, not 34.

Inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisningen för 2014. Läs mer om Feelgoods risk- och känslighetsanalys på sidan 62-63 i Årsredovisningen 2014, 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

Bokslutskommunikén 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 2015 trädde ett antal nya standarder och tolkningar från IFRS i kraft vilka finns beskrivna i årsredovisningen för 2014 sid 49-50. 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 bokslutskommunikén som i årsredovisningen för 2014. 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

- Kvartalsrapport för tre månader, 4 maj 2016
- Ordinarie årsstämma 20 maj 2016
- Delårsrapport för sex månader, 19 augusti 2016
- Delårsrapport för nio månader, 28 oktober 2016
- Bokslutskommuniké för 2015, 17 februari 2017

Valberedningen

På årsstämma 2015 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 Torsten Söderberg (för ägargrupperingen Uwe Löffler och bolaget Tastsinn AB).

Årsredovisningen 2015

Årsredovisningen för 2015 offentliggörs den 28 april 2016 och publiceras på bolagets hemsida och kommer att distribueras i digital form till dem som önskar samt vid efterfrågan distribueras per post.

Utdelningspolicy

Styrelsens avsikt är att bolaget ska lämna utdelning som följer koncernens resultatutvecklings förutsatt att den bedöms vara förenlig med koncernens konsolideringsbehov, likviditet och finansiella ställning. Målet är att lämna utdelning om 30 procent av resultatet efter skatt förutsatt en soliditet om lägst 30 procent. Med hänsyn till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och finansiell ställning föreslår styrelsen att ingen utdelning o kr (0) per aktie lämnas till aktieägarna för verksamhetsåret 2015.

Årsstämma 2016

Feelgood Svenska AB håller årsstämma den 20 maj 2016, kl 13.00 på Garnisonen konferens, Karlavägen 100, i Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att ske den 22 april och publiceras i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelsen kommer det även annonseras i Dagens Nyheter att kallelse skett. Aktieägare som önskar delta på stämman ska vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 14 maj 2016. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med skriftligt förslag till bolagsstamma@feelgood.se, eller till Feelgood Svenska AB, att: Valberedningen, Box 10111, 100 55 Stockholm, senast sju veckor före årsstämman, för att garantera att ärendet kan inkluderas i kallelsen till årsstämman.

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 delårsrapport är sådan som Feelgood skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknad och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 februari 2016 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

Granskning av Bokslutskommunikén

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 19 februari 2016

Joachim Morath
Verkställande direktör

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

TKR	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	165 344	163 358	570 999	578 628
Summa rörelseintäkter	165 344	163 358	570 999	578 628
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-64 714	-63 670	-228 742	-229 157
Personalkostnader	-92 667	-89 331	-339 549	-339 214
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 412	-2 210	-7 536	-8 313
Rörelseresultat (EBIT)	5 551	8 147	-4 828	1 944
Finansiella poster	-285	-549	-1 160	-1 527
Resultat före skatt (EBT)	5 266	7 598	-5 988	417
Skatt	-13	161	6	815
Periodens resultat	5 253	7 759	-5 982	1 232
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat				
Aktuariella förluster/vinster	-394	-1 907	-394	-1 907
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	87	419	87	419
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	-307	-1 488	-307	-1 488
Periodens övrigt totalresultat	-307	-1 488	-307	-1 488
Totalresultat för perioden	4 946	6 271	-6 289	-256

Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger.

Resultat per aktie

	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (st)	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)	0,05	0,07	-0,06	0,01

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TKR	2015-12-31	2014-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	134 265	138 535
Materiella anläggningstillgångar	9 270	4 441
Övriga anläggningstillgångar	21 160	21 836
Omsättningstillgångar		
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	124 533	132 979
Likvida medel	5 326	7 047
Summa tillgångar	294 554	304 838
Eget kapital	123 629	129 438
Långfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande inkl pensionsskuld	22 791	19 062
Uppskjuten skatteskuld	2 463	3 146
Kortfristiga skulder		
Räntebärande	47 450	46 577
Icke räntebärande	98 221	106 615
Summa skulder och eget kapital	294 554	304 838

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TKR	2015-12-31	2014-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	129 438	129 694
Periodens totalresultat	-6 289	-256
Optionspremie ¹⁾	480	-
Utdelning	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	123 629	129 438

Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger.

¹⁾ Se vidare information sid 4 avsnitt eget kapital.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 381	9 632	-354	8 557
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	10 529	18 151	-3 947	-595
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 910	27 783	-4 301	7 962
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	2 727	70	2 053	-1 255
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-17 587	-25 807	527	-6 156
Periodens kassaflöde	2 050	2 046	-1 721	551
Likvida medel vid periodens början	3 276	5 001	7 047	6 496
Likvida medel vid periodens slut	5 326	7 047	5 326	7 047

¹⁾ Slutreglering av mellanhavanden med Hagabadet har medfört ett positivt kassaflöde om 3,1 mkr under året.

²⁾ Avser nettoförändringen av räntebärande lån samt förändringen av utnyttjad checkräkningskredit.

Koncernens nyckeltal

	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Avkastning på eget kapital	4,5%	6,3%	-3,9%	1,0%
EBITDA-marginal	4,8%	6,3%	0,5%	1,8%
Rörelsemarginal	3,4%	5,0%	-0,8%	0,3%
Vinstmarginal	3,2%	4,7%	-1,0%	0,1%
Soliditet	42,0%	42,5%	42,0%	42,5%
Nettoskuld (Tkr)	64 916	53 927	64 916	53 927
Skuldsättningsgrad	0,6	0,5	0,6	0,5
Medelantal årsanställda, heltid	476	465	469	464
Genomsnittligt antal aktier	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
Resultat efter skatt per aktie	0,05	0,07	-0,06	0,01
Eget kapital per aktie vid periodens slut	1,19	1,25	1,19	1,25

Definitioner

LÖNSAMHETSMÅTT

Avkastning på eget kapital • Rörelseresultat (EBIT) i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

EBITDA-marginal • Rörelseresultat före avsk (EBITDA) i procent av periodens omsättning.

Rörelsemarginal • Rörelseresultat (EBIT) i procent av periodens omsättning.

Vinstmarginal • Resultat före skatt (EBT) i procent av periodens omsättning.

DIVERSE MÅTT

Soliditet • Eget kapital (inkl minoritet) i procent av balansomslutningen.

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

Skuldsättningsgrad • Räntebärande skulder i procent av eget kapital.

AKTIERELATERADE MÅTT

Resultat/aktie • Periodens resultat i procent av genomsnittligt utestående antal aktier.

Eget kapital per aktie • Eget kapital i procent av antal aktier på balansdagen.

Övriga definitioner

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Nettoomsättning	19 491	18 708	24 067	25 531
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-5 674	-6 254	-19 069	-19 945
Personalkostnader	-1 018	-711	-3 749	-3 385
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-392	-480	-1 567	-2 473
Rörelseresultat (EBIT)	12 407	11 263	-318	-272
Resultat från andelar i koncernföretag	5 565	-2 000	5 565	-30 809
Övriga finansiella poster	-8	-11	26	65
Resultat före skatt (EBT)	17 964	9 252	5 273	-31 016
Skatt	-	-	-	-
Resultat	17 964	9 252	5 273	-31 016

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Okt-dec 2015	Okt-dec 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Resultat	17 964	9 252	5 273	-31 016
Övrigt total resultat	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	17 964	9 252	5 273	-31 016

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2015-12-31	2014-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 675	3 128
Materiella anläggningstillgångar	279	393
Finansiella anläggningstillgångar	209 891	218 491
Omsättningstillgångar		
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	26 131	13 098
Likvida medel	-	-
Summa tillgångar	237 976	235 110
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	166 594	160 841
Kortfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande	5 791	5 915
Skulder till koncernföretag	58 834	59 571
Icke räntebärande	6 757	8 783
Summa skulder och eget kapital	237 976	235 110

feelgood[®]

Feelgoods huvudkontor

Besöksadress: Garnisonen, Banérgatan 16

Postadress: Box 10111, 100 55 Stockholm

Tel: 08-545 810 00

www.feelgood.se