

Delårsrapport

1 JANUARI – 30 JUNI 2016

feelgood®

1 april – 30 juni 2016

Andra kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättning för andra kvartalet uppgick till 179,8 mkr (151,5) motsvarande en omsättningstillväxt om 18,7 procent.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 13,3 mkr och uppgick till 18,4 mkr (5,1).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 16,5 mkr (3,5).
- Resultat per aktie uppgick till 0,16 kr (0,03).

1 januari – 30 juni 2016

Första halvåret i sammandrag

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

- Nettoomsättning för första halvåret uppgick till 337,8 mkr (298,7) motsvarande en omsättningstillväxt om 13,1 procent.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 16,5 mkr och uppgick till 23,1 mkr (6,6).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 19,5 mkr (3,0).
- Resultat per aktie uppgick till 0,18 kr (0,03).

MKR	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Nettoomsättning	179,8	151,5	337,8	298,7
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	18,4	5,1	23,1	6,6
Rörelseresultat (EBIT)	16,5	3,5	19,5	3,0
Resultat före skatt (EBT)	16,2	3,2	18,8	2,4
Resultat efter skatt per aktie	0,16	0,03	0,18	0,03

Verkställande direktörens kommentar

Feelgoods andra kvartal visar på en positiv utveckling med en omsättningstillväxt om 18,7 procent och en EBITDA marginal om 10,2 procent. Vår tillväxt kan hänföras till i stort sett alla kundkategorier och en bred portfölj av tjänster. Tillväxten var i allt väsentligt organisk, men de nyligen förvärvade enheterna i Olofström och Gävle bidrog till en mindre del.

Joachim Morath, VD och koncernchef



Verkställande direktörens kommentar

Feelgoods andra kvartal visar på en positiv utveckling med en omsättningstillväxt om 18,7 procent och en EBITDA marginal om 10,2 procent. Vår tillväxt kan hänföras till i stort sett alla kundkategorier och en bred portfölj av tjänster. Tillväxten var i allt väsentligt organisk, men de nyligen förvärvade enheterna i Olofström och Gävle bidrog till en mindre del.

Våra tjänster och vårt erbjudande ligger i tiden. Den positiva efterfrågeutvecklingen beror inte enbart på den goda konjunkturen. De nya arbetsmiljöföreskrifterna som trädde ikraft den 1 april har förtydligat arbetsgivarnas ansvar för den psykiska och organisatoriska arbetsmiljön. Efterfrågan på effektiva verktyg för att arbeta systematiskt med den psykiska och organisatoriska arbetsmiljön ökar starkt och här har Feelgood en betydelsefull funktion för kundföretagen och deras medarbetare. Vi är övertygade om att den ofta förekommande mörka bilden av en arbetsmiljö som gör många sjuka i många fall är missvisande. Istället vill vi peka på friskfaktorer och de möjligheter arbetsgivaren har att hjälpa människor till bättre hälsa. Här finns därmed en växande marknad för företagshälsan

En viktig faktor bakom Feelgoods lönsamhetsutveckling är att vi fortsatt blir bättre på att möta våra kunders

behov och med det så ökar vi vår egen beläggning. Vi har skapat en fungerande leveransorganisation som har kunnat dra nytta av efterfrågan på våra tjänster. Men framförallt gör medarbetarna på Feelgood ett väldigt bra och uppskattat arbete för våra kunder med ett stort engagemang och det är något jag är väldigt stolt över. Vår effektivitet ökar men bristen på anställningsbara läkare är fortfarande en tillbakahållande faktor. Detta innebär också att vi har haft fortsatt ökade kostnader för inhyrd personal.

Kvartal tre är vårt säsongsmässigt svagaste på grund av sommarsemestrarna. Vi jobbar för att optimera vår egen semesterplanering, vårt eget boplatsslag och planerar kundaktiviteter för att komma igång efter semestrarna. Jag ser fortsatt positivt på våra möjligheter inför andra halvåret.

Stockholm den 8 juli 2016

Joachim Morath
VD och koncernchef

Verksamhet och koncernstruktur

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

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

Andra kvartalet 2016

Omsättning och resultat

Andra kvartalets nettoomsättning uppgick till 179,8 mkr (151,5), vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 18,7 procent. I föregående års siffror ingår nettoomsättning för primärvårdsverksamheten som avvecklats under första halvåret 2015 med 1,0 mkr. Justerat för den avvecklade primärvårdsverksamheten uppgick nettoomsättningen till 179,8 mkr (150,5) vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 19,5 procent. Tillväxten beror på en generellt ökad efterfrågan inom företagshälsa, särskilt ser vi en ökad efterfrågan inom arbetsmiljö och det psykosociala området.

Koncernens rörelsekostnader exkl avskrivningar uppgick under andra kvartalet till 161,5 mkr (146,4), vilket motsvarar en ökning med 10,3 procent. De högre kostnaderna hänförs till de högre resurskostnaderna bolaget haft under kvartalet.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 13,3 mkr och uppgick till 18,4 mkr (5,1). Det

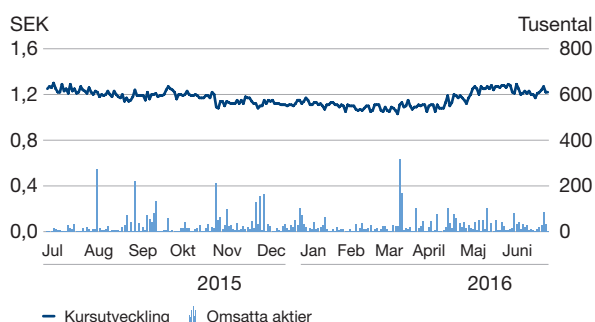
förbättrade resultatet beror på den positiva intäktsutvecklingen som Feelgood haft under andra kvartalet. Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till -1,8 mkr (-1,6) och rörelseresultatet (EBIT) blev 16,5 mkr (3,5). Den avvecklade primärvårdsverksamheten ingår i rörelseresultatet (EBIT) med 0,0 mkr (-1,2). Justerat för primärvårdsverksamheten uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 16,5 kr (4,7).

Väsentliga händelser under kvartalet

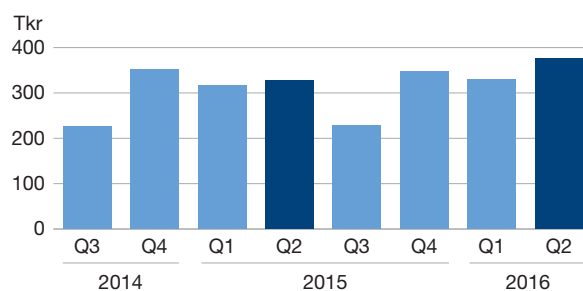
Feelgood har under perioden tecknat avtal om företagshälsovård av Malmö stads verksamheter. Avtalet omfattar åtta förvaltningar om ca 17 000 medarbetare, med särskilt fokus på att se till att Malmö stads företagshälsovårdsinsatser avseende främjande- och förebyggande arbetsmiljö- och hälsoarbete ökar. Avtalet gäller i två år från 2016-04-01.

Feelgood har under perioden tecknat avtal om företagshälsovård och träning med Electrolux. Avtalet

Feelgoodaktien 12 månader



Intäkt per anställd



är ett resultat av en upphandling där Electrolux sökt en tjänsteleverantör med ett helhetserbjudande som kan hjälpa Electrolux att lyckas med sin nya hälsost strategi. Avtalet gäller från och med 2016-05-02 och omfattar ca 1400 medarbetare.

Feelgood har under kvartalet genomfört förändringar i koncernledningen. Anna Thulin, tidigare chef för Region Syd och Region Väst och medlem i koncernledningen har tillträtt i en nyinrättad roll som Chief Operating Officer (COO). Även Marika Taillefer, chef för verksamhetsutveckling och IT, och anställd på Feelgood sedan 2015 har tagit plats

i koncernledningen. Samtidigt minskas antalet personer i koncernledningen från tio till sju genom att bolagets regionschefer träder ur koncernledningen samt att Kristina Öberg, affärsutvecklingschef och anställd sedan 2009, lämnar bolaget på egen begäran och därmed också sin post i koncernledningen.

Vid årsstämman valdes Göran Hägglund och Jörgen Månsson in till nya styrelseledamöter. Göran Hägglund valdes som ny styrelseordförande. Den nya styrelsen består av Göran Hägglund, Christoffer Lundström, Jörgen Månsson, Erik Norlander, Bengt Stillström och Karin Wallin.

Första halvåret 2016

Omsättning och resultat

Första halvårets nettoomsättning uppgick till 337,8 mkr (298,7), vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 13,1 procent. I föregående års siffror ingår nettoomsättning för primärvårdsverksamheten som avvecklats under första halvåret 2015 med 2,7 mkr. Justerat för den avvecklade primärvårdsverksamheten uppgick nettoomsättningen till 337,8 mkr (296,0) vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 14,1 procent.

Koncernens rörelsekostnader exkl avskrivningar uppgick under första halvåret till 314,7 mkr (292,2), vilket motsvarar en ökning med 7,7 procent. De högre kostnaderna hänförs till de högre resurskostnaderna bolaget haft under första halvåret.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 16,5 mkr och uppgick till 23,1 mkr (6,6). Det förbättrade resultatet beror på den positiva intäktsutvecklingen som Feelgood haft under första halvåret. Totala avskrivningar under första halvåret uppgick till -3,6 mkr (-3,5) och rörelseresultatet (EBIT) blev 19,5 mkr (3,0). Den avvecklade primärvårdsverksamheten ingår i rörelseresultatet (EBIT) med 0,0 mkr (-4,0). Justerat för primärvårdsverksamheten uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 19,5 kr (7,0).

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under första halvåret uppgick till 477 (464), vilket innebär att antalet årsanställda ökade marginellt. Andelen män uppgick till 22,3 procent (23,4) och andelen kvinnor uppgick till 77,7 procent (76,6). Personalkostnaderna under första halvåret uppgick till 184,0 mkr (176,9).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under andra kvartalet till 0,6 mkr (0,7) och under första halvåret till 2,1 mkr (0,9).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till -1,9 mkr (-11,8). Förändringen jämfört med föregående år är till största delen hänförliga till det förbättrade kassaflödet från den löpande verksamheten. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,9 mkr (-0,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,1 mkr (10,3) och avser till största delen förändring av utnyttjande av checkräkningskredit. Periodens kassaflöde uppgick till -2,7 mkr (-1,8).

Tillgänglig likviditet uppgick till 21,5 mkr (20,4) och avser banktillgodohavande samt utnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 66,0 mkr (70,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 47,1 mkr (54,8). Räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har minskat med 2,5 mkr och uppgick till 71,5 mkr (74,0). Nettoskulden har ökat med 2,8 mkr och uppgick till 68,9 mkr (66,1).

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran om 21,2 mkr (21,2), varav 21,1 mkr (21,2) är hänförligt till underskottsavdrag. Den uppskjutna skattefordran redovisas som övriga anläggningstillgångar. Koncernens totala underskottsavdrag uppgick till 118,9 mkr (133,9), vilket motsvarar 26,2 mkr (29,5) i uppskjutna skattefordringar.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid första halvårets utgång till 142,7 mkr (132,7). Soliditeten vid balansdagen var 45,3 procent (44,2) och eget kapital per aktie uppgick till 1,37 kronor (1,28).

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 periodens genomsnittliga aktiekurs förekommer ingen utspädningsseffekt.

Marknad

Feelgoods bastjänster inom företagshälsa har relativt låg känslighet för konjunkturmässiga variationer i efterfrågan. Konjunkturläget för den privata tjänstesektorn försvagades marginellt under kvartalet, men är fortsatt på en hög nivå. Efterfrågan på Feelgoods tjänster bedöms som fortsatt stabil.

Moderbolaget

Moderbolag i Feelgoodkoncernen är Feelgood Svenska AB (publ). Till moderbolagets verksamhet hänförs kostnader för VD och styrelse samt kostnader relaterade till börs och finansiering. Moderbolagets omsättning under första halvåret uppgick till 11,7 mkr (1,1) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag. Resultat efter skatt uppgick till 1,1 mkr (-10,9). 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 167,7 mkr (150,4). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 11.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i not 32 i årsredovisningen 2015. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under året.

Säsongsvariation

Feelgoods intäkter har en för branschen typisk säsongs-mässig variation. Säsongsvariationen följer kundernas

arbete över året. Detta leder 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 18,7 procent för andra kvartalet och 13,1 procent för första halvåret. Den redovisade vinstmarginalen uppgick för andra kvartalet till 9,0 procent och för första halvåret till 5,6 procent och soliditeten uppgick till 45,3 procent. Feelgood har som policy att inte lämna prognos om den framtida resultatutvecklingen.

Nyemissioner och bemyndiganden

Inga nyemissioner har skett under perioden.

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga 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 företagshälsövård få stora kortsiktiga konsekvenser.

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

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

Finansiella instrument

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

Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med tillämpliga regler i Årsredovisningslagen

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

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport för nio månader, 28 oktober 2016
- Bokslutskommuniké för 2016, 15 februari 2017

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 8 juli 2016 kl. 12.00.

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

Feelgood Svenska AB (publ)

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

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.

Granskning av delårsrapporten

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 8 juli 2016

Göran Hägglund
Styrelseordförande

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Jörgen Månsson
Styrelseledamot

Eric Norlander
Styrelseledamot

Bengt Stillström
Styrelseledamot

Karin Wallin
Styrelseledamot

Joachim Morath
Verkställande direktör

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

TKR	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jul 2015- jun 2016	Jan-dec 2015
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	179 843	151 546	337 805	298 739	610 065	570 999
Summa rörelseintäkter	179 843	151 546	337 805	298 739	610 065	570 999
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-68 737	-57 430	-130 676	-115 261	-244 157	-228 742
Personalkostnader	-92 752	-89 008	-184 000	-176 917	-346 632	-339 549
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	18 354	5 108	23 129	6 561	19 276	2 708
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 822	-1 608	-3 609	-3 549	-7 596	-7 536
Rörelseresultat (EBIT)	16 532	3 500	19 520	3 012	11 680	-4 828
Finansiella poster	-364	-307	-758	-607	-1 311	-1 160
Resultat före skatt (EBT)	16 168	3 193	18 762	2 405	10 369	-5 988
Skatt	177	194	354	412	-52	6
Periodens resultat	16 345	3 387	19 116	2 817	10 317	-5 982
Övrigt totalresultat						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Aktuariella förluster/vinster	-	-	-	-	-394	-394
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-	-	-	-	87	87
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	0	0	0	0	-307	-307
Periodens övrigt totalresultat	0	0	0	0	-307	-307
Totalresultat för perioden	16 345	3 387	19 116	2 817	10 010	-6 289

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Resultat per aktie

	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jul 2015- jun 2016	Jan-dec 2015
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)	0,16	0,03	0,18	0,03	0,10	-0,06

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TKR	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	132 516	136 436	134 265
Materiella anläggningstillgångar	9 487	3 816	9 270
Övriga anläggningstillgångar	21 160	21 171	21 160
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	149 025	133 631	124 533
Likvida medel	2 660	5 217	5 326
Summa tillgångar	314 848	300 271	294 554
Eget kapital	142 745	132 735	123 629
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande inkl pensionsskuld	23 096	19 062	22 791
Uppskjuten skatteskuld	2 109	2 734	2 463
Kortfristiga skulder			
Räntebärande	48 422	54 894	47 450
Icke räntebärande	98 476	90 846	98 221
Summa skulder och eget kapital	314 848	300 271	294 554

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TKR	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	123 629	129 438	129 438
Periodens totalresultat	19 116	2 817	-6 289
Optionspremie ¹⁾	-	480	480
Utdelning	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	142 745	132 735	123 629

Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger.

¹⁾ Se vidare information sid 5 avsnitt eget kapital.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	17 991	1 253	22 372	2 405	-352
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-12 725	8 400	-24 235	-14 207	-3 949
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 266	9 653	-1 863	-11 802	-4 301
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-410	-944	-326	2 053
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾	-3 574	-8 414	141	10 298	527
Periodens kassaflöde	1 692	829	-2 666	-1 830	-1 721
Likvida medel vid periodens början	968	4 388	5 326	7 047	7 047
Likvida medel vid periodens slut	2 660	5 217	2 660	5 217	5 326

¹⁾ Avser nettoamortering av banklån, räntebärande skulder samt förändring av utnyttjad checkräkningskredit.

Koncernens nyckeltal

	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jan-dec 2015
Omsättningstillväxt	18,7%	-3,4%	13,1%	-3,5%	-15,2%
Avkastning på eget kapital	11,6%	2,6%	13,7%	2,3%	-3,9%
EBITDA marginal	10,2%	3,4%	6,8%	2,2%	0,5%
Rörelsemarginal	9,2%	2,3%	5,8%	1,0%	-0,8%
Vinstmarginal	9,0%	2,1%	5,6%	0,8%	-1,0%
Soliditet	45,3%	44,2%	45,3%	44,2%	42,0%
Nettoskuld (Tkr) ¹⁾	68 858	66 075	68 858	66 075	64 916
Skuldsättningsgrad	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6
Medelantal årsanställda, heltid	474	464	477	464	469
Genomsnittligt antal aktier	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Antal aktier vid periodens slut	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Resultat efter skatt per aktie	0,16	0,03	0,18	0,03	-0,06
Eget kapital per aktie vid periodens slut	1,37	1,28	1,37	1,28	1,19

¹⁾ I nettoskulden 2015-06-30 ingår räntebärande fordringar om 2 665 tkr som redovisats som omsättningstillgångar exkl. likvida medel i koncernens finansiella ställning i sammandrag.

Nyckeltalen som presenteras bedöms väsentliga för att beskriva koncernens utveckling då de dels utgör koncernens finansiella mål (Omsättningstillväxt, vinstmarginal, Soliditet) och är dels de nyckeltal koncernen styrs på. Ett antal av nyckeltal bedöms relevanta för investerare, t.ex. resultat efter skatt per aktie och eget kapital per aktie, genomsnittligt antalet aktier och antalet aktier vid periodens slut. Övriga nyckeltal presenteras för att ge olika perspektiv på hur koncernen utvecklas och bedöms därför vara till nytta för läsaren.

Definitioner

LÖNSAMHETSMÅTT

Omsättningstillväxt • Nettoomsättning i procent av föregående års periods nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital • Rörelseresultat (EBIT) i procent av eget kapital vid periodens utgång.

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 • EK (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	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jul 2015- jun 2016	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	6 066	525	11 707	1 050	34 724	24 067
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-3 828	-4 878	-7 603	-9 315	-17 357	-19 069
Personalkostnader	-1 204	-947	-2 253	-1 925	-4 077	-3 749
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 034	-5 300	1 851	-10 190	13 290	1 249
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-348	-391	-695	-783	-1 479	-1 567
Rörelseresultat (EBIT)	686	-5 691	1 156	-10 973	11 811	-318
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	5 565	5 565
Övriga finansiella poster	-26	-9	-67	29	-70	26
Resultat före skatt (EBT)	660	-5 700	1 089	-10 944	17 306	5 273
Skatt	-	-	-	-	-	-
Resultat	660	-5 700	1 089	-10 944	17 306	5 273

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jul 2015- jun 2016	Jan-dec 2015
Resultat	660	-5 700	1 089	-10 944	17 306	5 273
Övrigt total resultat	-	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	660	-5 700	1 089	-10 944	17 306	5 273

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 036	2 401	1 675
Materiella anläggningstillgångar	223	336	279
Finansiella anläggningstillgångar	209 891	217 826	209 891
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	11 746	8 839	26 131
Likvida medel	-	-	-
Summa tillgångar	222 896	229 402	237 976
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	167 683	150 377	166 594
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	4 968	5 221	5 791
Skulder till koncernföretag	46 553	67 464	58 834
Icke räntebärande	3 692	6 340	6 757
Summa skulder och eget kapital	222 896	229 402	237 976

feelgood[®]

Feelgoods huvudkontor

Besöksadress: Garnisonen, Banérgatan 16

Postadress: Box 10111, 100 55 Stockholm

Tel: 08-545 810 00

www.feelgood.se