

Delårsrapport

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2013

Fortsatt tillväxt i kärnaffären och förbättrat resultat

BELOPP I MKR	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012
Nettoomsättning	109,5	113,6	435,6	471,3
Rörelseresultat (EBIT)	-5,3	-13,1	1,4	24,5
Nettoreultat (EBT)	-5,7	-13,5	0,0	22,1
Resultat per aktie, kr	-0,05	-0,13	0,01	0,22

TREDJE KVARTALET I SAMMANDRAG

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

- Nettomsättning för tredje kvartalet uppgick till 109,5 mkr (113,6).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -5,3 mkr (-13,1).
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 kr (-0,13).
- Intäktsfört stimulansbidrag uppgick till 4,8 mkr (2,7), motsvarande 4,4 procent (2,4) av nettoomsättningen.
- Under perioden tecknades nya kundavtal omfattande totalt 4 670 kundanställda.
- Nettoomsättningen för jämförbara enheter ökade med 5,5 procent till 109,5 mkr (103,8), efter justering för avyttrad verksamhet vars nettoomsättning ingår med 9,8 mkr i föregående års jämförtal.

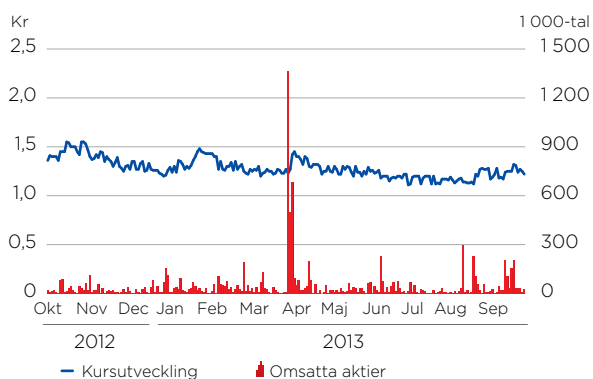
- Efter periodens slut utsåg styrelsen tf vd Joachim Morath till verkställande direktör.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA I SAMMANDRAG

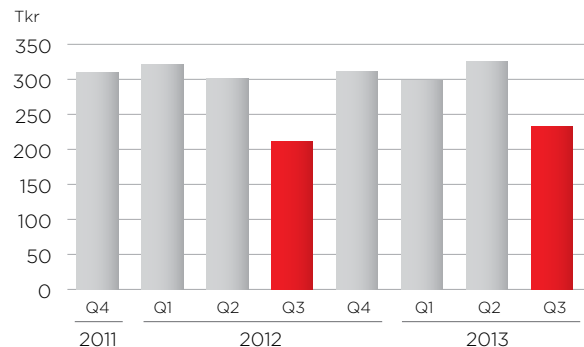
Belopp inom parentes avser, om inte annat anges, motsvarande värden föregående år.

- Nettomsättning för de första nio månaderna uppgick till 435,6 mkr (471,3).
- Försäljningen av samtliga aktier i Hagabadet Holding AB och dess dotterbolag Hagabadet AB gav en övrig intäkt om 4,9 mkr.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 1,4 mkr (24,5).
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 kr (0,22).
- Intäktsfört stimulansbidrag uppgick till 18,3 mkr (19,7), motsvarande 4,2 procent (4,2) av nettoomsättningen.
- Engångsposter som påverkar resultatet är realisationsvinst om 4,9 mkr (15,9) samt slutlön och avgångsvederlag till tidigare vd om 1,7 mkr (3,5).

FEELGOODAKTIEN 12 MÅNADER



INTÄKT PER ANSTÄLLD



Vd har ordet



” Att vi växer på en marknad som kan betecknas som fortsatt avvaktande visar att våra ansträngningar uppskattas av kunderna. ”

Feelgood redovisar i tredje kvartalet tydlig tillväxt i kärnaffären och ett bättre resultat än på flera år för motsvarande period. Organisationen har återfått fokus på våra kunder och vår nytändning och tydliga kundfokus har tagits emot väl.

I våra jämförelsetal finns fortfarande enheter som vi har avyttrat, men rensat för dessa ser man att vår affär utvecklas väl med en tillväxt om 5,5 procent. Det tredje kvartalet är vårt säsongsmässigt svagaste på grund av sommarsemestrarna. Det är därför glädjande att vi förbättrade resultatet med 7,8 mkr till -5,3 mkr.

Under kvartalet har vi vidtagit ytterligare åtgärder för att effektivisera arbetet med att tillgodose våra kunders behov. Vår affärsorganisation renodlas och går från nuvarande enhetsstruktur till en regional struktur. Fullt genomförd kommer den att bestå av sex regioner vars chefer kommer att representera en ny operativ ledningsgrupp.

På så sätt kan vi effektivisera resursfördelningen inom regionerna samtidigt som vår affär drivs av dem som är närmast kunden och vi kan snabbt fatta viktiga affärsbeslut.

Att vi växer på en marknad som kan betecknas som fortsatt avvaktande visar att våra ansträngningar uppskattas av kunderna. Det gäller framför allt befintliga kunder, men under perioden fick vi förtroendet att teckna nya fleråriga avtal med bland annat Umeå Universitet, två kommuner i södra Sverige och Kronfågel AB. Totalt har 4 670 kundanställda tillkommit.

Kundernas intresse för Feelgoods tjänster kommer sig av insikten att arbetsmiljö och ett aktivt arbete med företagshälsa

har direkt koppling till verksamhetens produktivitet och konkurrenskraft. En sund arbetsmiljö med friska medarbetare samt låg sjukfrånvaro och olycksfrekvens har stort värde både mänskligt och företagsekonomiskt. Den samhällsekonomiska nyttan är betydande.

Därför är det svårt att förstå hur regeringen motiverar beslutet i oktober, att från kommande årsskifte avskaffa det så kallade stimulansbidraget. Beslutet går stick i stäv med arbetslinjen och kommer snart att få negativa konsekvenser för företagens arbetsmiljöarbete särskilt på mindre orter. Företagshälsan är i Sverige redan tidigare självfinansierad med privata medel till 96 procent, att jämföra med exempelvis primärvården som är offentligt finansierad till 96 procent. I år är fyra procent av Feelgoods intäkter således offentligt finansierade stimulansbidrag. Stimulansbidragen har framför allt använts till ett antal utvecklingsprojekt för Feelgoods kunder. Förändringen innebär att kunderna får ta större ansvar för att bekosta kommande utvecklingsprojekt. Vi har dock inte förlorat hoppet om att politikerna hittar nya lösningar för att bidra till fortsatta samhällsekonomiskt lönsamma investeringar i arbetsmiljö och företagshälsa.

Stockholm den 31 oktober 2013

Joachim Morath, vd

Verksamhet och koncernstruktur

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

Feelgood är ett rikstäckande företag med cirka 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 2013

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Tredje kvartalets nettoomsättning uppgick till 109,5 mkr (113,6), en minskning om 3,6 procent. Totala intäkter för kvartalet uppgick till 109,5 mkr (113,6). Nettoomsättningen för jämförbara enheter ökade med 5,5 procent till 109,5 mkr (103,8), efter justering för avyttrad verksamhet vars nettoomsättning ingår med 9,8 mkr i föregående års jämförtal. Nettoomsättningen utgjordes till 4,8 mkr (2,7) av statliga stimulansbidrag vilket motsvarar 4,4 procent (2,4) av den totala nettoomsättningen.

Rörelseresultatet (EBIT) förbättrades med 7,8 mkr och uppgick till -5,3 mkr (-13,1) med en rörelsemarginalen om -4,9 procent (-11,5). För jämförbara enheter, förbättrades rörelseresultatet med 7,4 mkr och uppgick till -5,3 mkr (-12,8) och rörelsemarginalen till 4,9 procent (-12,3). Resultatförbättringen förklaras dels av den ökade faktureringen i kärnaffären, dels av att kostnaderna sänkts.

Koncernens kostnader uppgick under kvartalet till 114,8 mkr (126,7). För jämförbara enheter minskade kostnaderna med 1,7 mkr till 114,8 mkr (116,6). Satsningen på primärvården ingår med kostnader om totalt 6,2 mkr (3,3).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Feelgood tecknade under kvartalet avtal med flera kunder med totalt 4 670 kundanställda. Däribland tecknades nya avtal med Landskrona och Örskelljunga kommun avseende företagshälsa. Genom avtalet får Feelgood ansvaret för att utveckla det hälsofrämjande arbetsmiljöarbetet och arbeta proaktivt med förebyggande insatser på kommunens arbetsplatser. Avtalsperioden är i båda fallen tre år.

Umeå Universitet gav Feelgood förnyat förtroende och tecknade nytt ramavtal om 3 + 1 år.

Första nio månaderna 2013

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättning för de första nio månaderna uppgick till 435,6 mkr (471,3), en minskning om 7,6 procent. Övriga intäkter avser avyttring av verksamheter och uppgår till 4,9 mkr (17,9). Totala intäkter för de första nio månaderna uppgick till 440,4 mkr (489,2). Nettoomsättningen för jämförbara enheter minskade med 1,7 procent, 435,6 mkr (443,0), justerat för avyttrad verksamhet vars nettoomsättning ingick med 28,3 mkr i föregående års siffror. Resterande minskning är helt hänförlig till de lägre intäkterna inom företagshälsa under första kvartalet, en följd av den konjunkturmässiga avmattningen i kund efterfrågan som märktes under kvartalet. Nettoomsättningen utgjordes av 18,3 mkr (19,7) av statliga stimulansbidrag vilket motsvarar 4,2 procent (4,2) av den totala nettoomsättningen.

Koncernens kostnader uppgick under de första nio månaderna till 439,1 mkr (464,7). I kostnaderna ingick avgångsvederlag om totalt 1,7 mkr (3,5). För jämförbara enheter, exklusive avgångsvederlag och kostnader i samband med avyttring av verksamhet, ökade kostnaderna med 5,1 mkr till 437,4 mkr (432,3). Kostnadsökningen består till 10,4 mkr av satsningen på primärvård vars kostnader uppgick till 19,4 mkr (9,0).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,4 mkr (24,5) och rörelsemarginalen till 0,3 procent (5,0). För jämförbara enheter, exklusive engångsposter, uppgick rörelseresultatet till -1,8 mkr (10,7) och rörelsemarginalen till -0,4 procent (2,4).

STATLIGA STIMULANSBIDRAG

Feelgood har de första nio månaderna intäktsfört 18,3 mkr (19,7) i stimulansbidrag motsvarande 4,2 procent (4,2) av nettoomsättningen. Inför tredje kvartalet aviserade staten att medel avseende den del som utgjort besöksersättningen var slut. Feelgoods bedömning, baserat på den information som finns från berörda myndigheter, är att utbetalningar av det statliga stimulansbidraget kommer att bibehållas under 2013 men till en lägre nivå än de första sex månaderna.

I oktober meddelade regeringen att stimulansbidraget avskaffas från kommande årsskifte. Feelgood räknar med att kunna kompensera sig för detta bortfall.

INVESTERINGAR

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

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna uppgick till -4,6 mkr (31,3) vilket är en minskning om 36,0 mkr. Den positiva kassaflödeseffekten

av förändringen i rörelsekapitalet under föregående år var en följd av periodens minskning av kundfordringarna efter arbete med processer för fakturering och hanteringen av kundfordringarna. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten under de första nio månaderna uppgick till -4,8 mkr (12,6). Kassaflödet från investeringsverksamheten påverkas av försäljning av Hagabadet koncernen som gjordes andra kvartalet och gav en kassaflödeseffekt om -2,7 mkr. Köpeskillingen för aktierna var 0,3 mkr kontant, den negativa kassaflödeseffekten uppkom av att Hagabadet AB hade en kassa om 2,6 mkr som lämnade koncernen vid avyttringen. Därutöver förelåg försäljningskostnader om 0,4 mkr. Föregående års siffror påverkas positivt av försäljningen av delar av träningsverksamheten vilket gav en kassaflödeseffekt om 15,9 mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3,8 mkr (-44,0) och avser förändring av räntebärande lån och utnyttjande av checkkredit. Periodens kassaflöde uppgick till -5,6 mkr (-0,0).

Likvida medel uppgick till 2,7 mkr (5,3) och avser banktillgodohavande omedelbart tillgängliga hos bank. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 70,0 mkr (60,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 62,1 mkr (34,6). De räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har under de första nio månaderna ökat med 10,6 mkr och uppgick till 88,3 mkr. Nettoskulden ökade under de första nio månaderna med 16,2 mkr och uppgick till 85,6 mkr.

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran om 21,2 mkr (21,2). Koncernens totala underskottsavdrag uppgick till 144,5 mkr (151,2), vilket motsvarar 31,8 mkr (39,8) i uppskjutna skattefordringar. Bolagskatten är från och med 1 januari 2013 22 procent (26,3).

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 126,3 mkr (131,5) och soliditeten till 43,6 procent (43,5).

PERSONAL

Genomsnittligt antal heltidsanställda under tredje kvartalet uppgick till 472 (536), vilket innebar att antalet årsanställda minskade under perioden med 12 procent i jämförelse med samma period föregående år. Den större delen av minskningen är hänförlig försäljningen av Hagabadet som medförde en minskning om cirka 50 medarbetare. Andelen män uppgick till 22,0 procent (22,0) och andelen kvinnor uppgick till 78,0 procent (78,0). Personalkostnaderna under perioden uppgick till 68,3 Mkr (72,3).

Genomsnittligt antal heltidsanställda under de första nio månaderna uppgick till 506 (562), vilket innebar att antalet årsanställda minskade under perioden med 10,0 procent i jämförelse med samma period föregående år. Andelen män

uppgick till 22,1 procent (22,1) och andelen kvinnor uppgick till 77,9 procent (77,9). Personalkostnaderna under perioden uppgick till 262,2 Mkr (276,4).

EGET KAPITAL

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 126,3 Mkr (131,5). Soliditeten vid balansdagen var 43,6 procent (43,5) och eget kapital per aktie uppgick till 1,21 kronor (1,26).

MARKNAD

En osäkerhet beträffande konjunkturen har under lång tid påverkat flera av Feelgoods kunder. Feelgood har påverkats av detta genom en avvaktande efterfrågan, längre beslutsprocesser och större priskänslighet.

Marknaden började stabiliseras under andra kvartalet. Tredje kvartalet är Feelgoods säsongsmässigt svagaste på grund av sommarsemestrarna. Under kvartalet var efterfrågan fortsatt avvaktande även om en viss positiv efterfrågeutveckling märktes, om de säsongsmässiga förutsättningarna beaktas. Den stora varselvägen hos kunderna under 2012 har i många fall följts av återtagna varsel istället för uppsägningar. Detta antas ha bidragit till en viss normalisering av efterfrågan, framför allt avseende Feelgoods bastjänster inom företagshälsa.

Feelgood bedömer att en viss positiv efterfrågeutveckling kan väntas fortsätta under fjärde kvartalet, delvis till följd av uppdämda behov efter de senaste kvartalets svagare efterfrågan.

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 de första nio månaderna uppgick till 30,6 Mkr (26,6) och avser det statliga stimulansbidraget erhållet från Försäkringskassan samt fakturering till dotterbolagen.

Resultat efter skatt uppgick till 6,3 Mkr (-16,3). Investeringarna uppgick till 1,1 Mkr (3,2). Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,0 Mkr (0,0). Eget kapital uppgick till 182,6 Mkr (134,3). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 11.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I enlighet med beslut på ordinarie årsstämma, 22 maj 2013, har Feelgood per juni 2013 sålt samtliga aktier i Hagabadet Holding AB med dess dotterbolag Hagabadet AB till Per-Olof Johansson (vd Hagabadet AB) och Helene Johansson. Köpeskillning för affären var 0,3 mkr.

I övrigt har 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 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 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 5,5 procent och för de första nio månaderna till -1,7 procent (nettoomsättningsökningen för jämförbara enheter). Den redovisade vinstmarginalen uppgick för tredje kvartalet till -4,9 procent och för de första nio månaderna till 0,3 procent.

Soliditeten uppgick till 43,6 procent.

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

NYEMISSIONER OCH BEMYNDIGANDEN

Inga nyemissioner har skett under perioden.

Årsstämman 2013 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 4 000 000 aktier, en ökning av aktiekapitalet om högst 5 000 000 kronor. Betalningen för aktierna ska kunna ske i kontanter, kvittning eller genom tillskjutande av apportegendom. Bemyndigandet som medför en utspädning om mindre än fyra (4) 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.

HÄNDELSE EFTER

RAPPORTPERIODENS SLUT

Efter periodens slut utsåg styrelsen tfvd Joachim Morath till verkställande direktör.

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 i Årsredovisningen 2012, not 35.

Läs mer om Feelgoods risk- och känslighetsanalys på sidan 62 i Årsredovisningen 2012, not 34.

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 2013 trädde ett antal nya standarder och tolkningar från IFRS i kraft vilka finns beskrivna i årsredovisningen för 2012 sid 45-46. De nya eller omarbetade standarder och uttalanaden som trätt i kraft har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter utöver ändringen av IAS 1 avseende uppsättningsformat för övrigt totalresultat. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen för 2012.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké för 2013, 21 februari 2014
- Kvartalsrapport för tre månader, 7 maj 2014
- Ordinarie årsstämma 22 maj 2014

VALBEREDNING

På årsstämman 2013 beslutades att bolagets tre största aktieägare ska utse var sin ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Den nya valberedningen har utsetts och består av styrelsen ordförande Christoffer Lundström, Rolf Lundström (Provobis Holding AB), Bengt Stillström (Ringvägen Venture 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 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 31 oktober 2013 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

Stockholm den 31 oktober 2013

Joachim Morath

Vd

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 2013 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 31 oktober 2013
Ernst & Young AB

Thomas Forslund
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

BELOPP I TKR	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Okt-sep 2012/2013	Jan-dec 2012
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	109 530	113 584	435 575	471 323	604 046	639 794
Övriga rörelseintäkter	-	-	4 855	17 858	4 855	17 858
Summa rörelseintäkter	109 530	113 584	440 430	489 181	608 901	657 652
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-44 282	-51 957	-169 694	-180 954	-242 514	-253 774
Personalkostnader	-68 303	-72 307	-262 180	-276 365	-359 641	-373 826
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 264	-2 423	-7 204	-7 397	-10 100	-10 293
Rörelseresultat (EBIT)	-5 319	-13 103	1 352	24 465	-3 354	19 759
Finansiella poster	-351	-439	-1 368	-2 364	-1 729	-2 725
Resultat före skatt (EBT)	-5 670	-13 542	-16	22 101	-5 083	17 034
Skatt	218	257	654	771	1 787	1 904
Periodens resultat	-5 452	-13 285	638	22 872	-3 296	18 938
Övrigt totalresultat						
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat	-	-	-	-	-	-
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Aktuariella förluster/vinster	-	-	-	-	-2 479	-2 479
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-	-	-	-	545	545
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	0	0	0	0	-1 934	-1 934
Periodens övrigt totalresultat	0	0	0	0	-1 934	-1 934
Totalresultat för perioden	-5 452	-13 285	638	22 872	-5 230	17 004
Resultat per aktie						
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)	-0,05	-0,13	0,01	0,22	-0,03	0,18

Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TKR	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	146 473	158 194	157 027
Materiella anläggningstillgångar	4 645	7 241	7 246
Övriga anläggningstillgångar	27 782	21 117	21 117
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	108 221	110 147	147 828
Likvida medel	2 679	5 320	8 276
Summa tillgångar	289 800	302 019	341 494
Eget kapital	126 252	131 482	125 614
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande inkl. pensionsskuld	22 518	17 426	19 416
Uppskjuten skatteskuld	3 808	5 969	4 463
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	65 805	42 724	58 263
Icke räntebärande	71 417	104 418	133 738
Summa skulder och eget kapital	289 800	302 019	341 494

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

BELOPP I TKR	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Eget kapital vid periodens ingång	125 614	108 610	108 610
Periodens totalresultat	638	22 872	17 004
Utdelning	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	126 252	131 482	125 614

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP I TKR	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 234	16 247	15 258
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-6 876	15 091	7 432
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 642	31 338	22 690
Kassaflöde från investeringsverksamheten *	-4 747	12 607	8 673
Kassaflöde från finansieringsverksamheten **	3 792	-43 970	-28 432
Periodens kassaflöde	-5 597	-25	2 931
Likvida medel vid periodens början	8 276	5 345	5 345
Likvida medel vid periodens slut	2 679	5 320	8 276

*) 2013 års siffror påverkas negativt av en engångspost avseende försäljningen av Hagabadetkoncernen på 2,7 mkr. 2012 års siffror påverkas positivt av en engångspost avseende avyttringen av träningsverksamheten på 15,9 mkr.

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

KONCERNENS NYCKELTAL

	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Rörelsemarginal (%)	-4,9	-11,5	0,3	5,0	3,0
Justerad rörelsemarginal (%)	-4,9	-11,5	-0,4	2,6	1,4
Vinstmarginal (%)	-5,2	-11,9	0,0	4,5	2,6
Justerad vinstmarginal (%)	-5,2	-11,9	-0,7	2,1	1,0
Soliditet (%)	43,6	43,5	43,6	43,5	36,8
Nettoskuld (tkr)	85 644	54 830	85 644	54 830	69 403
Skuldsättningsgrad	0,7	0,5	0,7	0,5	0,6
Medelantal årsanställda, heltid	472	536	506	562	557
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	-0,05	-0,13	0,01	0,22	0,18
Eget kapital per aktie vid periodens slut	1,21	1,26	1,21	1,26	1,21

Definitioner

LÖNSAMHETSMÅTT

Rörelsemarginal • Resultat efter avskrivningar i procent av periodens rörelseintäkter.

Justerad rörelsemarginal • Resultat efter avskrivningar i procent av periodens rörelseintäkter, justerat för engångsposter.

Vinstmarginal • Resultat efter finansnetto i procent av periodens rörelseintäkter.

Justerad vinstmarginal • Resultat efter finansnetto i procent av periodens rörelseintäkter, justerat för engångsposter.

BALANSRELATERADE NYCKELTAL

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

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

Skuldsättningsgrad • Räntebärande skulder/ eget kapital (EK).

AKTIERELATERADE NYCKELTAL

Vinst/aktie • Nettovinsten/genomsnittligt utestående antal aktier.

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

ÖVRIGA DEFINITIONER

Begreppet "Kärnverksamhet" används i rapporten synonymt med redovisningsbegreppet "Kvarvarande verksamhet", dvs. koncernens verksamhet justerad för avyttrad verksamhet (eller, i förekommande fall, verksamhet under avyttring).

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TKR	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Nettoomsättning	15 279	5 019	30 610	26 562	62 686
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-9 987	-7 682	-16 954	-20 665	-28 705
Personalkostnader	-2 712	-3 833	-4 641	-19 714	-23 622
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 364	-655	-2 042	-1 656	-2 305
Rörelseresultat (EBIT)	1 216	-7 151	6 973	-15 473	8 054
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-613	-	20 000
Övriga finansiella poster	-82	-173	-84	-835	-912
Resultat före skatt (EBT)	1 134	-7 324	6 276	-16 308	27 142
Skatt				-	-1371
Periodens resultat	1 134	-7 324	6 276	-16 308	25 771

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TKR	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6 093	7 980	7 429
Materiella anläggningstillgångar	575	224	187
Övriga anläggningstillgångar	238 947	246 132	235 376
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	12 187	2 308	20 056
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	257 802	256 644	263 048
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	182 612	134 257	176 336
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	3 101	-	0
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande	7 624	8 744	10 987
Icke räntebärande	64 465	113 643	75 725
Summa skulder och eget kapital	257 802	256 644	263 048



Feelgood Svenska AB (publ)
Org nr 556511-2058

Feelgoods huvudkontor
Besöksadress: Garnisonen, Banérgatan 16, 6 tr
Postadress: Box 101 11, 100 55 Stockholm
Tel: 08-545 810 00
www.feelgood.se

Feelgood är ett av Sveriges ledande hälsoföretag och verkar inom företagshälsa, träning, sjukgymnastik och primärvård. Vi erbjuder innovativa hälsotjänster till företag, organisationer och privatpersoner. Vårt motto är att satsningar på hälsa ska vara en lönsam investering, genom ökad produktivitet och sänkta kostnader för ohälsa i företag och ökad livskvalitet för privatpersoner. 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.