

”
Feelgood fortsätter att stärka sin marknadsposition inom hälsosektorn”

Utdrag ur VD Joachim Moraths kommentar till rapporten

Tredje kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 138,4 mkr (126,8) motsvarande en omsättningstillväxt om 9,2 procent (3,2).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,6 mkr (-8,8) motsvarande en EBITDA marginal om -1,2 procent (-6,9).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -13,7 mkr (-10,9).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,11 kr (-0,08). Genomsnittligt antal aktier var 106 290 371 (106 290 371).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,11 kr (-0,08). Genomsnittligt antal aktier var 106 290 371 (106 290 371).
- Stort intresse för slutspurten av Nomineringsperioden för Sveriges Friskaste Företag.

Första nio månaderna i sammandrag

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

- Nettoomsättningen för nio månaderna uppgick till 555,9 mkr (499,8) motsvarande en omsättningstillväxt om 11,2 procent (3,4).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 51,4 mkr (22,9) motsvarande en EBITDA marginal om 9,2 procent (4,6).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 15,8 mkr (17,0).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,09 kr (0,12). Genomsnittligt antal aktier var 106 290 371 (104 810 741).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,09 kr (0,11). Genomsnittligt antal aktier var 106 290 371 (105 740 557).
- Fr.o.m den 1 januari 2019 konsolideras förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB i Feelgoods siffror, se vidare not 5.
- Fr.o.m den 1 januari 2019 tillämpas IFRS 16, vilket medfört effekt på koncernens finansiella rapporter, se vidare not 1 och 2.

Belopp i mkr	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Okt 2018-sep 2019	Jan-dec 2018
Nettoomsättning	138,4	126,8	555,9	499,8	751,6	695,5
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-1,6	-8,8	51,4	22,9	69,8	41,4
Rörelseresultat (EBIT)	-13,7	-10,9	15,8	17,0	32,6	33,9
Resultat före skatt (EBT)	-14,6	-11,1	12,9	16,4	29,5	32,9
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,11	-0,08	0,09	0,12	0,21	0,24
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,11	-0,08	0,09	0,11	0,21	0,24



VD har ordet

Feelgood fortsätter att stärka sin marknadsposition inom hälsosektorn

Feelgoods intäkter växte med 9,2 procent under tredje kvartalet 2019 jämfört med samma period 2018. Semesterperioden ger dock ett svagt resultat för tredje kvartalet i likhet med tidigare år.

Feelgoods nettoomsättning fortsatte att utvecklas positivt under tredje kvartalet.

I likhet med tidigare år är dock tredje kvartalet resultatmässigt årets svagaste, då semestermånaderna har en naturligt lägre efterfrågan på våra tjänster.

Nettoomsättningen ökade med 9,2 procent till 138,4 mkr, medan rörelseresultatet försämrades något, vilket främst beror på vår satsning inom digitalisering.

Vi inleder lanseringen av Feelgood Plus

Jag är alltmer övertygad om att vår strategi att ha ett tydligt fokus på företagshälsa och samtidigt driva en digital utveckling är rätt. Vi fortsätter att öka investeringarna i vårt digitala erbjudande. Därför är det med höga förväntningar som vi under kvartalet inleder lanseringen

av vår första egenutvecklade vårdapplikation Feelgood Plus. Mottagandet är mycket positivt och vi för nu konkreta förhandlingar med flera av våra större kunder.

Alla ges tillgång till digital premiumtjänst

Applikationen fungerar som en prenumerationstjänst där kunderna erbjuder anställda tillgång till en digital vårdmottagning med en rad unika fördelar. För en mindre månadsavgift får kundens medarbetare en digital premiumtjänst som bland annat innehåller tillgång till rådgivning dygnet runt samt möjlighet till snabbare operationer och förmånen att ansluta sin familj till samma lösning. Beroende på behov står läkare, psykolog, fysioterapeut eller personlig tränare till förfogande och ger råd via chatt, video i mobilen eller surfplattan. Rådgivningen kan

självfallet kompletteras med fysiska besök.

Stor tillväxtpotential

Jag ser vår digitala satsning som en betydande tillväxtpotential för Feelgood. Vi har investerat en hel del resurser i tjänsten, men skalbarheten gör att den kommer att bidra till vår lönsamhet. Feelgood har en etablerad kundrelation till mer än 8 300 kunder och deras 825 000 medarbetare med familjer. Dessa utgör den primära målgruppen för detta nya erbjudande som vi har valt att kalla Feelgood Plus.

Sveriges Friskaste Företag

Det har varit ett stort intresse under nomineringsperioden för Sveriges Friskaste Företag. Syftet med tävlingen, som i år avgörs för tredje året i rad, är att lyfta fram de många goda exemplen och visa vilka positiva

värden som uppnås när våra kunders medarbetare mår bra. Nu vidtar ett spännande arbete med att gå igenom de nominerade bidragen, för att först utse regionala vinnare och efter årsskiftet en vinnare på riksnivå.

Feelgood ger resultat

Feelgoods verksamhet inom företagshälsa utvecklas fortsatt väl. Kundbearbetningen går bra och vi vinner många upphandlingar där

kvalitet och leveransförmåga är utslagsgivande. Det är resultatet av ett långvarigt och målmedvetet arbete för att skapa trovärdighet. Våra medarbetares kvalificerade insatser gör skillnad genom att fokusera på kompetens och kvalitet, vilket ger oss en förmåga att leverera enligt marknadens förväntningar.

Jag ser med stor tillförsikt fram emot ett Feelgood som genom

kompetensutveckling, förvärv och skalbara digitala satsningar kontinuerligt utvecklas till en ännu mer betydande och lönsam aktör inom hälsosektorn.

Stockholm i oktober 2019

Joachim Morath
VD, Feelgood

Feelgood i korthet

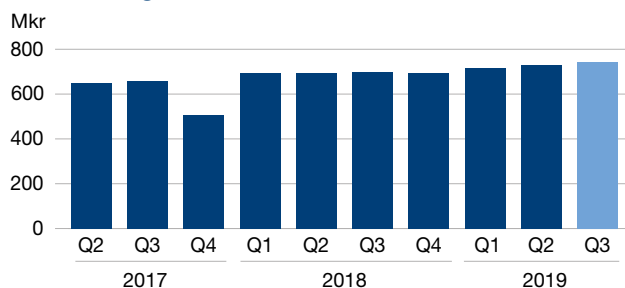
Feelgood är Sveriges ledande hälsoföretag för det moderna arbetslivet. Vi vet att företag och organisationer som satsar på sina medarbetares livskvalitet gör en lönsam investering. Att systematiskt arbeta med arbetsmiljö, hållbar hälsa, ledarskap, medarbetarskap och vid behov rehabilitering eller krishantering leder till förbättrad produktivitet och sänkta kostnader. Därför erbjuder Feelgoods specialister allt som behövs för det moderna arbetslivet. Feelgood har nu 750 medarbetare, fördelade på 595 heltidstjänster, som möter kunderna både digitalt och på ca 120 platser i Sverige (i egen regi eller med partners). Vi arbetar varje dag för att våra 8 300 kunder ska vara Sveriges friskaste. Vi stödjer deras över 825 000 medarbetare och chefer i att må bra och prestera på jobbet.

Feelgood grundades 1995. Feelgoods aktie är noterad på Nasdaq Stockholms lista över små bolag ”Small Cap Stockholm” under namnet FEEL.

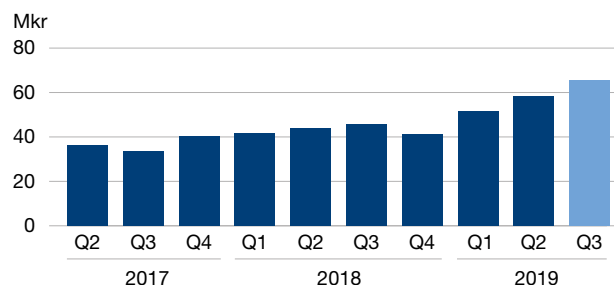
Feelgoodaktien "FEEL"



Omsättning, rullande 12 månader



EBITDA, rullande 12 månader



Tredje kvartalet 2019

Omsättning och resultat

Tredje kvartalets nettoomsättning uppgick till 138,4 mkr (126,8), vilket ger en omsättningstillväxt om 11,6 mkr, motsvarande 9,2 procent (3,2). Förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB har bidragit med 11,3 mkr av omsättningstillväxten under perioden. På grund av semesterperioden är tredje kvartalet Feelgoods svagaste både omsättningsmässigt och resultatmässigt.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 140,0 mkr (135,5). Kostnadsökningen beror främst på kostnader kopplade till vår satsning inom digitalisering samt vår fortsatta tillväxt. Utöver detta har koncernens kostnader före avskrivningar minskat med 10,5 mkr avseende tillämpningen av IFRS 16. Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 7,2 mkr och uppgick till -1,6 mkr (-8,8) vilket motsvarar en EBITDA marginal om -1,2 procent (-6,9). Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till 12,1 mkr (2,1) och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -13,7 mkr (-10,9). De ökade avskrivningskostnaderna är främst en effekt av tillämpningen av IFRS 16.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 3,7 mkr (2,8).

Väsentliga händelser

Feelgood Svenska AB meddelar den 6 september att Stefan Gram, chefsläkare och medicinskt ledningsansvarig, valt att gå i pension under hösten 2019 och kommer i samband med det att lämna Feelgoods koncernledning.

Den 7 oktober meddelades att Feelgood har utsett Daphne Enstam som ny chefsläkare och medlem i koncernledningen. Daphne är specialist inom företagshälsovård och har arbetat som företagsläkare i 18 år. Hon kommer närmast från en roll som företagsläkare på Feelgood.

Nomineringsperioden för Sveriges Friskaste Företag har gått in i slutspurten och intresset har varit stort, nomineringen stänger den 5 oktober. Tävlingen som är öppen för alla, både det offentliga Sverige och för företag i det privata näringslivet, prisar den organisation som lyckats allra bäst med att skapa en arbetsplats med friska medarbetare. Syftet med tävlingen, som i år avgörs för tredje året i rad, är att lyfta upp de goda exemplen och visa att företag med friska medarbetare skapar friska organisationer.

– Att friska företag är mer lönsamma företag är självklart. Allt som oftast tenderar vi människor att fokusera på tillkortakommanden och misslyckanden. Och de måste också tas om hand men genom vårt initiativ vill vi också hylla och lyfta fram de goda exemplen. Det går nämligen att med systematiskt och idogt arbete skapa friska arbetsplatser, säger Göran Hägglund, Feelgoods och tillika juryns ordförande.

Första nio månaderna 2019

Omsättning och resultat

Första nio månadernas nettoomsättning uppgick till 555,9 mkr (499,8), vilket ger en omsättningstillväxt om 56,1 mkr, motsvarande 11,2 procent (3,4). Förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB har bidragit med 46,1 mkr av omsättningstillväxten under perioden. Feelgood har haft en organisk omsättningstillväxt under perioden om 10,0 mkr som främst förklaras av en fortsatt god efterfrågan från kunder i hela landet samt att våra åtaganden för de nya kunder vi fått fortsätter att växa i omfattning.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under första nio månaderna till 504,5 mkr (476,9). Kostnadsökningen beror främst på kostnader kopplade till vår satsning inom digitalisering samt vår fortsatta tillväxt. Utöver detta har koncernens kostnader före avskrivningar minskat med 31,6 mkr avseende tillämpningen av IFRS 16. Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 28,5 mkr och uppgick till 51,4 mkr (22,9) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,2 procent (4,6). Totala avskrivningar under första nio månaderna uppgick till 35,6 mkr (5,9) och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,8 mkr (17,0). De ökade avskrivningskostnaderna är främst en effekt av tillämpningen av IFRS 16.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under de första nio månaderna uppgick till 595 (529), vilket betyder en ökning med 12,5 procent. Ökningen beror främst på förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB. Andelen män uppgick till 18,5 procent (20,1) och andelen kvinnor uppgick till 81,5 procent (79,9). Personalkostnader under de första nio månaderna uppgick till 328,7 mkr (307,0).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under de första nio månaderna till 9,8 mkr (8,8).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första nio månaderna till 38,3 mkr (29,1). Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkas med 29,4 mkr avseende tillämpningen av IFRS 16, resterande förändring är främst hänförlig till kundfordringar. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -36,9 mkr

(-7,2). Förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB påverkar periodens kassaflöde från investeringsverksamheten med -28,2 mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,8 mkr (-23,3). Till skillnad från föregående år påverkas periodens kassaflöde från finansieringsverksamheten av nyupptaget lån om 20,0 mkr avseende förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB, periodens amortering av lånet om -3,0 mkr samt tillämpningen av IFRS 16 om -29,4 mkr. Periodens kassaflöde uppgick till 2,1 mkr (-1,4).

Finansiell ställning och likviditet

Tillgänglig likviditet uppgick till 21,9 mkr (41,6) och avser banktillgodohavande samt utnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 66,0 mkr (66,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 52,9 mkr (28,4). De räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har ökat med 135,9 mkr och uppgick till 192,4 mkr (56,5). Skuldökningen beror främst på tillämpning av IFRS 16 samt nyupptaget lån avseende förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB, se vidare sidan 16, not 2 samt not 5. Nettoskulden har ökat med 131,0 mkr och uppgick till 183,5 mkr (52,5).

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran som är hänförlig till underskottsavdrag om 4,4 mkr (11,6). Den uppskjutna skattefordran har beräknats utifrån den nya skattelagstiftning som trädde i kraft 2019-01-01. Den uppskjutna skattefordran redovisas som övriga anläggningstillgångar.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per 2019-09-30 till 178,0 mkr (171,7). Soliditeten vid balansdagen var 38,9 procent (56,2) och eget kapital per aktie uppgick till 1,67 kronor (1,62). Förändringen av soliditeten är till största delen en effekt av IFRS 16.

Marknad och säsongsvariationer

Efterfrågan på tjänster inom företagshälsa var fortsatt god under de första nio månaderna. Efterfrågan drivs fortsatt av en trendmässig ökning av kundernas behov till följd av höga sjukskrivningstal, gällande arbetsmiljöföreskrifter samt ett växande behov att arbeta strategiskt med den psykosociala arbetsmiljön. Feelgoods bastjänster inom företagshälsa bedöms ha relativt låg känslighet för konjunkturmässiga variationer i efterfrågan.

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

Moderbolaget

Moderbolag i Feelgoodkoncernen är Feelgood Svenska AB (publ). Till moderbolagets verksamhet hänförs kostnader för VD och styrelse samt kostnader relaterade till börs och finansiering.

Moderbolagets omsättning under de första nio månaderna uppgick till 23,4 mkr (17,6) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag.

Resultat efter skatt uppgick till 1,0 mkr (-3,5).

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 0,7 mkr (0,0). Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 5,9 mkr (0,0).

Eget kapital per 2019-09-30 uppgick till 222,3 mkr (202,7). Moderbolagets resultat och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 13-14.

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.

För de första nio månaderna redovisade Feelgood en omsättningstillväxt om 11,2 procent (3,4), vinstmarginal om 2,3 procent (3,3) och soliditet uppgick till 38,9 procent (56,2).

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

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Feelgoods verksamhet och lönsamhet påverkas av en rad yttre och inre faktorer. Till de områden där koncernen är exponerad för risker kan bland annat räknas marknadsberoende, affärsrisker, politiska risker och finansiella risker. Marknadsberoende avser risker kopplade till faktorer som påverkar efterfrågan på Feelgoods marknader. Hit hör exempelvis makroekonomiska faktorer såsom efterfråge och konjunkturutveckling, men även faktorer kopplade till konkurrensen.

Affärsrisker är kopplade till Feelgoods affär och inbegriper kund och leverantörsberoende. Större förändringar i efterfrågan från Feelgoods största kunder har en stor påverkan på Feelgoods lönsamhet. Leverantörsberoende risker utgörs framför allt av ett flertal olika hyresavtal som avser lokaler. Större förändringar av väsentliga hyresvillkor kan ha en stor påverkan på Feelgoods lönsamhet. Politiska risker utgörs främst av risker kopplade till politiska beslut på hälso och sjukvårdsområdet. Marknadens aktörer är beroende av politiska beslut då hälso och sjukvårdsområdet till stor del är offentligt finansierat. Detta medför osäkerhet om vilka förutsättningar som långsiktigt kommer att gälla. Sammantaget kan sägas att den politiska debatt som pågår påverkar Feelgood i positiv riktning.

Feelgoods politiska riskexponering är förhållandevis låg tack vare att huvuddelen av omsättningen kommer från privatfinansierad verksamhet. Dock kan förändrade regler kring sjukvård och företagshälsovård få stora kortsiktiga konsekvenser.

Feelgoods verksamhet är även utsatt för finansiella risker som kan ge fluktuationer i resultat och kassaflöde.

Dessa risker är huvudsakligen kreditrisk, likviditetsrisk och ränterisk. Därutöver finns risker för egendom och ansvar som är försäkringsbara. En sammanfattning av koncernens principer avseende finansiell riskhantering finns på sidan 83 i årsredovisningen för 2018, not 34.

Inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisningen för 2018.

Läs mer om Feelgoods risk och känslighetsanalys på sidan 82-83 i årsredovisningen för 2018, not 33.

Finansiella instrument

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

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké för 2019, 14 februari 2020
- Årsredovisningen för 2019, 17 april 2020
- Kvartalsrapport för tre månader, 29 april 2020
- Ordinarie årsstämma 19 maj 2020
- Delårsrapport för sex månader, 10 juli 2020
- Delårsrapport för nio månader, 30 oktober 2020

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.

Denna information är sådan information som Feelgood Svenska AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 25 oktober 2019 kl. 08:00 CET.

Kontaktpersoner:

Joachim Morath, VD, 070213 08 23,
joachim.morath@feelgood.se

Fredrik Bister, CFO, 070-343 24 63
fredrik.bister@feelgood.se

Stockholm den 25 oktober 2019

Joachim Morath
Verkställande direktör

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 2019 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 revisions sed 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 25 oktober 2019

Ernst & Young AB

Anna Svanberg
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

TKR	Not	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Okt 2018- sep 2019	Jan-dec 2018
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning		138 429	126 756	555 932	499 814	751 635	695 517
Summa rörelseintäkter	5	138 429	126 756	555 932	499 814	751 635	695 517
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-47 997	-50 228	-175 859	-169 862	-246 923	-240 926
Personalkostnader		-92 044	-85 308	-328 688	-307 011	-434 918	-413 241
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-1 612	-8 780	51 385	22 941	69 794	41 350
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-12 092	-2 110	-35 598	-5 914	-37 176	-7 492
Rörelseresultat (EBIT)		-13 704	-10 890	15 787	17 027	32 618	33 858
Finansiella poster	5	-944	-192	-2 862	-669	-3 110	-917
Resultat före skatt (EBT)		-14 648	-11 082	12 925	16 358	29 508	32 941
Skatt		2 982	2 287	-3 461	-4 242	-7 234	-8 015
Periodens resultat		-11 666	-8 795	9 464	12 116	22 274	24 926
Övrigt totalresultat							
Poster som ej kommer att omklassificeras till årets resultat							
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar värderat till verkligt värde		-	-2 516	-	-2 516	-1 845	-4 361
Aktuariella förluster/vinster		-	-	-1 203	-	-1 790	-587
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat		-	-	248	-	377	129
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		0	-2 516	-955	-2 516	-3 258	-4 819
Periodens övrigt totalresultat		0	-2 516	-955	-2 516	-3 258	-4 819
Totalresultat för perioden		-11 666	-11 311	8 509	9 600	19 016	20 107
Resultat per aktie							
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)		106 290 371	106 290 371	106 290 371	104 810 741	106 290 371	105 180 649
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)		106 290 371	106 290 371	106 290 371	105 740 557	106 290 371	105 883 423
Resultat per aktie före utspädning (kr)		-0,11	-0,08	0,09	0,12	0,21	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		-0,11	-0,08	0,09	0,11	0,21	0,24

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TKR	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	5	169 225	139 591	141 809
Materiella anläggningstillgångar	2	126 317	15 128	21 633
Finansiella och övriga anläggningstillgångar		6 065	15 122	9 656
Omsättningstillgångar				
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel		147 317	131 611	166 761
Likvida medel		8 824	3 985	6 682
Summa tillgångar		457 748	305 437	346 541
Eget kapital		177 999	171 738	182 245
Långfristiga skulder och avsättningar				
Räntebärande pensionsskuld		21 183	20 270	19 980
Uppskjuten skatteskuld		972	371	395
Övriga räntebärande skulder	2	76 620	5 060	4 743
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	2	94 568	31 121	29 856
Icke räntebärande skulder		86 406	76 877	109 322
Summa skulder och eget kapital		457 748	305 437	346 541

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TKR	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Eget kapital vid periodens ingång		182 245	167 257	167 257
Periodens totalresultat		8 509	9 600	20 107
Nyemission vid teckning av option		-	3 196	3 196
Utdelning		-12 755	-8 315	-8 315
Eget kapital vid periodens utgång		177 999	171 738	182 245

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	Not	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Jan-dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-2 787	-9 044	48 280	22 116	39 399
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-479	-9 558	-10 026	6 939	4 237
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 266	-18 602	38 254	29 055	43 636
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5	-2 773	-2 571	-36 916	-7 185	-17 124
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾		1 959	19 129	804	-23 312	-25 257
Periodens kassaflöde		-4 080	-2 044	2 142	-1 442	1 255
Likvida medel vid periodens början		12 904	6 029	6 682	5 427	5 427
Likvida medel vid periodens slut		8 824	3 985	8 824	3 985	6 682

¹⁾ Avser nettoförändringen av räntebärande lån, räntebärande lån finansiell leasing (IFRS 16), förändringen av utnyttjad checkräkningskredit, utdelning till aktieägare samt för perioderna Jan-sep 2018 samt Jan-dec 2018 inlösen av teckningsoptioner.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	Not	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Jan-dec 2018
Nettoomsättning		6 718	4 548	23 386	17 560	24 315
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-5 254	-4 355	-16 574	-14 321	-21 594
Personalkostnader		-1 011	-1 224	-4 781	-4 140	-6 271
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		453	-1 031	2 031	-901	-3 550
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-180	-	-539	-98	-98
Rörelseresultat (EBIT)		273	-1 031	1 492	-999	-3 648
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-	-2 516	-	-2 516	-4 361
Räntekostnader och liknade resultatposter		-23	-26	-77	-38	-54
Resultat före skatt (EBT)		250	-3 573	1 415	-3 553	-8 063
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-	-	-	-	45 000
Skatt		-125	228	-398	11	-9 109
Resultat		125	-3 345	1 017	-3 542	27 828

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Not	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Jan-dec 2018
Resultat		125	-3 345	1 017	-3 542	27 828
Övrigt total resultat		-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden		125	-3 345	1 017	-3 542	27 828

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TKR	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		3 075	–	2 919
Finansiella anläggningstillgångar		201 037	204 900	201 435
Omsättningstillgångar				
Fordringar på koncernföretag		35 604	25 279	66 110
Omsättningstillgångar exkl. Kassa och bank		10 332	6 755	6 356
Kassa och bank		5 852	–	–
Summa tillgångar		255 900	236 934	276 820
Skulder och eget kapital				
Eget kapital		222 312	202 680	234 050
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder		–	52	4 724
Skulder till koncernföretag		27 148	29 194	27 942
Icke räntebärande skulder		6 440	5 008	10 104
Summa skulder och eget kapital		255 900	236 934	276 820

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med tillämpliga regler i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i kvartalsrapporten som de som beskrivs i årsredovisningen för 2018, förutom avseende redovisning av leasingavtal i enlighet med nedan beskrivning.

IFRS 16 Leasingavtal

Från och med 1 januari 2019 ersatte IFRS 16 Leasingavtal nuvarande standard IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC 15 och SIC 27. Tillämpningen av IFRS 16 har haft en väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter och inneburit en ökning av balansomslutningen genom inkluderandet av nyttjanderättstillgångar och leasingkulder hänförliga till leasingavtal som tidigare klassades som operationella. Koncernens befintliga finansiella leasingavtal har klassificerats om till nyttjanderättstillgångar och leasingkulder i enlighet med IFRS 16, till de belopp de var redovisade till omedelbart före tillämpningen av IFRS 16.

Feelgood tillämpade vid standardens ikraftträdande den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i tidigare perioder inte kommer att presenteras. Den ingående leasingkulden utgörs av de diskonterade återstående leasingavgifterna per 1 januari 2019. Den ingående nyttjanderättstillgången uppgår för samtliga avtal till ett belopp som motsvarar leasingkulden justerat för förutbetalda eller upplupna leasingavgifter redovisade i rapporten över finansiell ställning vid första tillämpningsdagen. Övergången till IFRS 16 medförde därför inte någon effekt på eget kapital.

Feelgood valde att tillämpa lätttnadsreglerna avseende leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde och för korttidsleasingavtal. Dessa leasingavtal ingår inte i de belopp som redovisas i rapporten över finansiell ställning. Feelgoods väsentliga leasingavtal består främst av hyrda lokaler, men även fordon och kontorsutrustning leasas.

Hyrda lokaler presenteras som en klass av underliggande tillgångar och fordon och kontorsutrustning kommer att presenteras under Övrigt eftersom de inte anses väsentliga var för sig. Vid tillämpning av IFRS 16 har Feelgood gjort bedömningar avseende leasingperioder där koncernen har beaktat samtliga relevanta fakta och omständigheter som skapar ekonomiska incitament att nyttja optioner att förlänga eller säga upp avtal. För ytterligare information om hur IFRS 16 påverkar Feelgood hänvisas till koncernens årsredovisning 2018, not 2 Redovisningsprinciper.

Differensen mellan de operationella leasingåtaganden som redovisades 2018-12-31 och de leasingkulder som redovisades enligt IFRS 16 per 2019-01-01 beror på skillnader i redovisningsprinciper och på tillämpningen av ovan nämnda lätttnadsregler. I nedan tabell förklaras dessa skillnader.

Avstämning operationella leasingåtaganden	TKR
Åtaganden för operationella leasingavtal 2018-12-31	127 582
Avgår leasingavtal för vilka följande lätttnadsregler tillämpas	
Korttidsleasingavtal	-6 240
Leasingavtal av lågt värde	-8 075
Tillkommer justeringar hänförliga till optioner att förlänga avtal som inte beaktas under IAS 17	2 722
Diskonteringseffekt med koncernens genomsnittliga marginella låneränta, 2,38%	-4 949
Tillkommer finansiella leasingkulder per 2018-12-31	7 661
Redovisad leasingkuld per 1 januari 2019	118 701
Varav:	
Kortfristiga leasingkulder	39 459
Långfristiga leasingkulder	79 242

För periodens redovisning av den nya leasingstandarden, se not 2.

Not 2 Leasingavtal

TKR	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Övrigt	Totalt	
Ingående balans 1 januari 2019	120 534	8 150	128 684	118 701
Tillkommande avtal (+)	12 686	943	13 629	13 629
Avskrivningar (-)	-28 870	-1 688	-30 558	
Avslutade avtal (-)		-803	-803	-803
Räntekostnader (+)				2 172
Leasingavgifter (-)				-32 428
Utgående balans 30 september 2019	104 350	6 602	110 952	101 271

Koncernen har under årets första nio månader 2019 haft kostnader hänförliga till lågvärdeleasing (0,8 Mkr), korttidsleasingavtal (10,7 Mkr) och variabla leasingavgifter (2,5 Mkr). Totala skulder kopplade till leasing är 101,3 Mkr och av dessa är 63,6 Mkr långfristiga och 37,7 Mkr kortfristiga.

Not 3 Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser att rapportera har skett efter rapportperiodens slut.

Not 4 Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i not 32 i årsredovisningen 2018. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under året. Under de första nio månaderna 2019 har bolaget haft transaktioner med närstående till Marika Taillefer som är medlem i Feelgoods ledningsgrupp om 1,2 mkr. Arvodet avser konsultuppdrag inom IT-utveckling och har köpts in från Seibo Software Studios AB.

Not 5 Rörelseförvärv

Förvärv under 2019

Förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB genomfördes och konsolideras from 1 januari 2019. Förvärvet är en del av Feelgoods tillväxtstrategi och genomförs genom att Feelgood förvärvar samtliga aktier i bolaget. Helsa Företagshälsovård Sverige AB omsätter cirka 80 mkr per år och hade 61 medarbetare (motsvarande ca 53 heltidsanställda). Genom förvärvet stärker Feelgood sin närvaro framför allt i Stockholm och södra Sverige.

Feelgood är inne i en expansiv fas och genom förvärvet ökar vi marknadsandelen samt stärker positionen som en rikstäckande aktör genom lokal närvaro på fler orter. Köpeskilling uppgick till 30,9 mkr kontant som Feelgood finansierat via banklån om 20,0 mkr och resterande från egen kassa. Under 2018 har Feelgood haft förvärvskostnader om 1 391 tkr kopplade till förvärvet

av Helsa Företagshälsovård Sverige AB. Den upprättade förvärvsanalysen har resulterat i en goodwill om 19 146 tkr som i huvudsak består av synergier och personal. Goodwillen är inte till någon del avdragsgill.

Tillgångar och skulder i förvärvet av Helsa företagshälsovård i Sverige AB

Erlagda köpeskillingar	TKR
Erlagda köpeskillingar avseende förvärven	30 891

Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder	TKR
Materiella anläggningstillgångar	828
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	14 190
Likvida medel	2 712
Kortfristiga skulder icke räntebärande	-9 610
Summa	8 120
Goodwill	19 146
Kundavtal	4 582
Uppskjuten skatteskuld kundavtal	957

Förändringar i koncernens likvida medel vid förvärven	TKR
Erlagda köpeskillingar vid förvärven	-30 891
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	2 712
Summa	-28 179

Helsa Företagshälsovård Sverige AB har påverkat koncernens nettoomsättning med 46,1 mkr samt påverkat koncernens rörelseresultat (EBIT) med -0,3 mkr under de första nio månaderna 2019.

Förvärv under 2018

Inga förvärv genomfördes under 2018.

Koncernens nyckeltal

TKR	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Jan-dec 2018
Nettoomsättning	138 429	126 756	555 932	499 814	695 517
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 612	-8 780	51 385	22 941	41 350
Rörelseresultat (EBIT)	-13 704	-10 890	15 787	17 027	33 858
Resultat före skatt (EBT)	-14 648	-11 082	12 925	16 358	32 941
Omsättningstillväxt	9,2 %	3,2 %	11,2 %	3,4 %	1,9 %
EBITDA marginal	-1,2 %	-6,9 %	9,2 %	4,6 %	5,9 %
Rörelsemarginal	-9,9 %	-8,6 %	2,8 %	3,4 %	4,9 %
Vinstmarginal	-10,6 %	-8,7 %	2,3 %	3,3 %	4,7 %
Soliditet	38,9 %	56,2 %	38,9 %	56,2 %	52,6 %
Nettoskuld	183 547	52 466	183 547	52 466	47 897
Skuldsättningsgrad	1,1	0,3	1,1	0,3	0,3
Genomsnittligt antal anställda	607	523	595	529	527
Genomsnittligt antal aktier före och utspädning (st)	106 290 371	106 290 371	106 290 371	104 810 741	105 180 649
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	106 290 371	106 290 371	106 290 371	105 740 557	105 883 423
Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning (kr)	-0,11	-0,08	0,09	0,12	0,24
Periodens resultat efter skatt per aktie efter utspädning (kr)	-0,11	-0,08	0,09	0,11	0,24
Eget kapital per aktie vid periodens slut (kr)	1,67	1,62	1,67	1,62	1,71

Avstämning av nyckeltal

Nettoskuld, TKR	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Jan-dec 2018
Övriga långfristiga räntebärande skulder	76 620	5 060	76 620	5 060	4 743
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	41 651	2 718	41 651	2 718	2 918
Checkräkningskredit	52 917	28 403	52 917	28 403	26 938
Räntebärande pensionsskuld	21 183	20 270	21 183	20 270	19 980
Summa räntebärande skulder	192 371	56 451	192 371	56 451	54 579
Likvida medel	8 824	3 985	8 824	3 985	6 682
Summa räntebärande tillgångar	8 824	3 985	8 824	3 985	6 682
Nettoskuld	183 547	52 466	183 547	52 466	47 897

Skuldsättningsgrad, TKR	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Jan-dec 2018
Övriga långfristiga räntebärande skulder	76 620	5 060	76 620	5 060	4 743
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	41 651	2 718	41 651	2 718	2 918
Checkräkningskredit	52 917	28 403	52 917	28 403	26 938
Räntebärande pensionsskuld	21 183	20 270	21 183	20 270	19 980
Summa räntebärande skulder	192 371	56 451	192 371	56 451	54 579
Summa eget kapital	177 999	171 738	177 999	171 738	182 245
Skuldsättningsgrad	1,1	0,3	1,1	0,3	0,3

Definitioner

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Lönsamhetsmått		
Nettoomsättning	Periodens omsättning inkl. rabatter.	Nettoomsättningen är intressant både för Feelgood och investerare för att följa bolagets försäljningsutveckling och prestation mellan perioder.
EBITDA	Resultat före avskrivningar.	Resultat för avskrivningar används för att mäta bolagets prestation. Resultat före avskrivningar är viktigt både för Feelgood och investerare.
EBIT	Rörelseresultat.	Rörelseresultatet är intressant både för Feelgood och investerare för att bedöma bolagets prestation.
EBT	Resultat före skatt.	Resultatet före skatt är intressant både för Feelgood och investerare för att bedöma bolagets prestation.
Omsättningstillväxt	Förändringen av nettoomsättningen i procent av föregående års periods nettoomsättning.	Omsättningstillväxten är intressant både för Feelgood och investerare för att följa bolagets försäljningsutveckling och prestation mellan perioden. Omsättningstillväxten är viktig för Feelgood då det är ett av bolagets långsiktiga mål.
EBITDA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) i procent av periodens omsättning.	EBITDA marginal visar bolagets operativa lönsamhet och är intressant både för Feelgood och investerare.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i procent av periodens omsättning.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning.
Vinstmarginal	Resultat före skatt (EBT) i procent av periodens omsättning.	Vinstmarginal är ett mått som visar verksamhetens vinst per omsatt krona och är intressant både för Feelgood och investerare. Vinstmarginalen är viktig för Feelgood då det är ett av bolagets långsiktiga mål.
Kostnader före avskrivningar	Samtliga kostnader som ingår i Resultat före avskrivningar (EBITDA).	Kostnader före avskrivning visar vad verksamhet har drivit för kostnader utöver avskrivningar och finansieringskostnader. Måttet visar hur väl bolaget lyckats styra och planera verksamheten och är intressant både för Feelgood och investerare.

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Diverse mått		
Soliditet	EK (inkl minoritet) i procent av balansomslutningen.	Soliditeten visar bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt är ett komplement till andra nyckeltal för investerare att bedöma möjligheten till utdelning. Soliditeten är viktig för Feelgood då det är ett mått som finns med i bolagets finansiella åtaganden samt är ett av bolagets långsiktiga mål.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar (inkl avsättningar till pensioner).	Nettoskulden visar bolagets totala skuldsättning och är intressant både för Feelgood och investerare.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder i procent av eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (räntekänslighet) och är intressant för både Feelgood och investerare.

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Aktierelaterade mått		
Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt utestående antal aktier före utspädning.	Definieras enligt IFRS.
Periodens resultat efter skatt per aktie efter utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt utestående antal aktier efter utspädning.	Definieras enligt IFRS.
Eget kapital per aktie vid periodens slut	Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheter till utdelning.

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

feelgood[®]

Feelgoods huvudkontor

Besöksadress: Garnisonen, Linnégatan 87 A

Postadress: Box 10111, 100 55 Stockholm

Tel: 08-545 810 00

www.feelgood.se