

Bokslutskommuniké

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2016

feelgood®

1 oktober – 31 december 2016

Fjärde kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättning för fjärde kvartalet uppgick till 177,1 mkr (165,3) vilket motsvarade en omsättningstillväxt om 7,1 procent.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 8,1 mkr och uppgick till 16,1 mkr (8,0).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 14,4 mkr (5,6).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,16 kr (0,05). I resultat per aktie ingår full aktivering av ackumulerade underskottsavdrag.

1 januari – 31 december 2016

Året i sammandrag

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

- Nettoomsättning för året uppgick till 627,0 mkr (571,0) vilket motsvarade en omsättningstillväxt om 9,8 procent.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 29,1 mkr och uppgick till 31,8 mkr (2,7).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 24,7 mkr (–4,8).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,26 kr (–0,06). I resultat per aktie ingår full aktivering av ackumulerade underskottsavdrag.
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,05 kr per aktie för verksamhetsåret 2016.

Belopp i mkr	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	177,1	165,3	627,0	571,0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	16,1	8,0	31,8	2,7
Rörelseresultat (EBIT)	14,4	5,6	24,7	–4,8
Resultat före skatt (EBT)	14,0	5,3	23,3	–6,0
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning	0,16	0,05	0,26	–0,06

”2016 blev en vändpunkt för Feelgood. Vi såg en trendmässig ökning av efterfrågan på våra tjänster inom företagshälsa. För första gången nådde vi vårt tillväxtmål och resultatet förbättrades, om än med en bit kvar till vårt lönsamhetsmål.”

Utdrag ur Vd och koncernchef Joachim Moraths kommentar till rapporten



Verkställande direktörens kommentar

2016 blev en vändpunkt för Feelgood. Vi såg en trendmässig ökning av efterfrågan på våra tjänster inom företagshälsa. För första gången nådde vi vårt tillväxtmål och resultatet förbättrades, om än med en bit kvar till vårt lönsamhetsmål.

Stigande sjukfrånvaro och ökande psykisk ohälsa är tyvärr samhällsproblem som har bitit sig fast. Under året har detta uppmärksammats mer än någonsin.

Fjärde kvartalet innebar en stark avslutning på året. Företagshälsans roll i arbetet för att förebygga och bekämpa ohälsan i arbetslivet har kommit allt mer i fokus. Vi erbjuder ett strukturerat sätt för arbetsgivare att ta ett helhetsgrepp på arbetsmiljön och medarbetarnas hälsa. Glädjande nog finns det en växande insikt om det värde vi tillför, inte minst när det gäller det som benämns den psykosociala arbetsmiljön och medarbetarnas psykiska hälsa. Den nya arbetsmiljölagstiftningen har spelat en viktig roll för att öka arbetsgivarnas förståelse för vad vi har att tillföra.

Mycket av det vi har arbetat målmedvetet för under lång tid har därmed börjat ge resultat. Vi har kompetensen, metodiken och tjänsterna som svarar upp mot behoven. Det är med stolthet som vi ser att vårt arbete gör skillnad och ger resultat hos kunderna. Vi är organiserade för att kunna erbjuda hög tillgänglighet och ett effektivt resursutnyttjande. Det har gjort att vi har kunnat växa med kundernas behov. Vi har under året haft brist på vissa specifika kompetenser, såsom läkare och psykologer. För att avhjälpa det har vi hyrt in en del personal till en relativt hög kostnad. Under fjärde kvartalet förbättrades läget något genom lyckade nyrekryteringar.

Vi bedömer att efterfrågan från kunderna fortsätter

att öka. För att kunna fortsätta växa kommer vi under 2017 att ta ett antal strategiska initiativ för att dra mer nytta av digitaliseringens möjligheter. Nu har vi skapat det utrymme vi behöver för att göra de offensiva IT-investeringar som kan förstärka vår position ytterligare.

Här har Feelgood chansen att ta ett ledarskap som skapar värde för kunderna och effektiviserar verksamheten. Vi ska öka tillgängligheten för våra kunder med moderna, enkla och effektiva kontaktvägar till våra tjänster. Vi minskar administrationen och gör det smidigare för kunderna och deras anställda. Vi förbättrar våra medarbetares analysmöjligheter och resultatuppföljning och vi ökar effektiviteten i resursutnyttjandet. På så sätt ökar skalbarheten i verksamheten och ger utrymme för fortsatt tillväxt och förbättrad lönsamhet.

Med digitalisering kan vi frigöra tid som våra specialister kan använda för att öka den kvalitativa tiden i mötet med kunden. Även mötet kan i vissa fall ske digitalt, när det gagnar kunden och de kundanställda.

Våra digitaliseringsprojekt kommer att pågå hela verksamhetsåret och vi planerar att införa nya tjänster och funktioner successivt.

Den höga aktivitetsnivån hos kunderna har fortsatt under inledningen av 2017 och jag ser fortsatt positivt på utvecklingen under det nya verksamhetsåret.

Stockholm den 15 februari 2017

Joachim Morath
Vd, Feelgood

Verksamhet och koncernstruktur

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

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

Fjärde kvartalet 2016

Omsättning och resultat

Fjärde kvartalets nettoomsättning uppgick till 177,1 mkr (165,3), vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 7,1 procent. Tillväxten beror på en generellt ökad efterfrågan inom företagshälsa, särskilt en ökad efterfrågan inom arbetsmiljö och det psykosociala området.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under fjärde kvartalet till 161,0 mkr (157,4), vilket motsvarar en ökning med 2,3 procent. I föregående års siffror ingår jämförelsestörande poster om 0,5 mkr avseende avgångsvederlag i samband med omorganisation.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 8,1 mkr och uppgick till 16,1 mkr (8,0). Justerat EBITDA uppgår till 16,1 (8,5) och är justerat för jämförelsestörande poster om 0,5 mkr. Justerade EBITDA har förbättrats med 7,6 mkr mellan åren.¹⁾ Det förbättrade resultatet beror på den positiva intäktsutvecklingen som Feelgood haft under fjärde kvartalet. Totala

avskrivningar under kvartalet uppgick till 1,8 mkr (2,4) och rörelseresultatet (EBIT) blev 14,4 mkr (5,6).

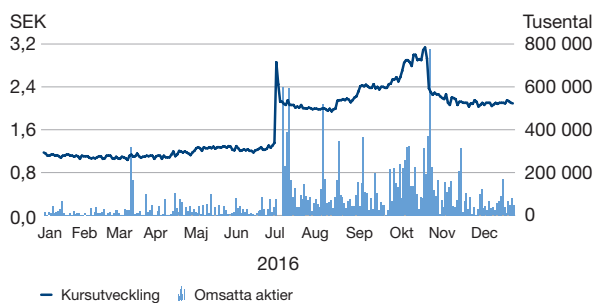
Väsentliga händelser under kvartalet

Under kvartalet tecknade Feelgood ett nytt avtal med AstraZeneca gällande företagshälsovård, ett resultat av en upphandling där AstraZeneca sökt en proaktiv samarbetspartner inom hälsa och arbetsmiljöfrågor.

Avtalet omfattar samtliga ca 2500 medarbetare på AstraZeneca i Göteborg. Målet är att resurser ska satsas på förebyggande och hälsofrämjande verksamhet samt arbetslivsinriktad rehabilitering. Avtalet gäller från 2017-01-01 till 2019-12-31 med möjlig förlängning i ytterligare två år.

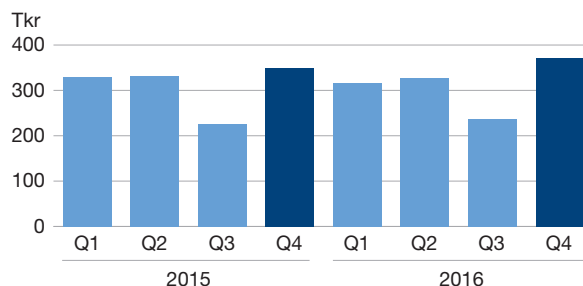
¹⁾ se vidare information sid 13-14, Avstämning av nyckeltal

Feelgoodaktien 12 månader



¹⁾ Under tre dagar i juli var omsatt antal aktier ovanligt högt. Därför redovisas antalet omsatta aktier utanför diagrammet:
8 juli – 9 602 573
11 juli – 4 722 051
12 juli – 2 667 412

Nettoomsättning per anställd



Januari – december 2016

Omsättning och resultat

Årets nettoomsättning uppgick till 627,0 mkr (571,0), vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 9,8 procent. I föregående års siffror ingår nettoomsättning för primärvårdsverksamheten som avvecklades under första halvåret 2015 med 2,7 mkr. Justerat för den avvecklade primärvårdsverksamheten uppgick nettoomsättningen till 627,0 mkr¹⁾ (568,3) vilket motsvarar en justerad omsättningstillväxt om 10,3 procent. Det innebär att Feelgood för första gången nådde det fastslagna målet för årlig omsättningstillväxt. Den positiva utvecklingen beror främst på en trendmässig ökning av efterfrågan på Feelgoods tjänster inom företagshälsa.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under året till 595,2 mkr (568,3), vilket motsvarar en ökning med 4,7 procent. De högre kostnaderna hänförs till de högre resurskostnaderna bolaget haft under året. I föregående års siffror ingår kostnader för avgångsvederlag i samband med omorganisation om 4,2 mkr samt kostnader för avvecklad primärvårdsverksamhet om 6,7 mkr. Justerade kostnader före avskrivningar uppgick till 595,2 mkr (557,9).¹⁾

Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 29,1 mkr och uppgick till 31,8 mkr (2,7). Rensat för avgångsvederlag om 4,2 mkr och det negativa resultatet för den avvecklade primärvårdsverksamheten om 4,0 mkr som förelåg i jämförelseperioden förbättrades det justerade resultatet före avskrivningar med 20,9 mkr och uppgick till 31,8 mkr (10,9)¹⁾. Det förbättrade resultatet beror på den positiva intäktsutvecklingen som Feelgood haft under främst det första halvåret samt att primärvårdsverksamheten som avvecklades under 2015 inte har belastat resultatet under 2016. Totala avskrivningar under året uppgick till 7,1 mkr (7,5) och rörelseresultatet (EBIT) blev 24,7 mkr (-4,8). Den avvecklade primärvårdsverksamheten ingår i rörelseresultatet (EBIT) med 0,0 mkr (-4,0). Justerat för primärvårdsverksamheten samt föregående års kostnader för avgångsvederlag om 4,2 mkr uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 24,7 mkr (3,4)¹⁾.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under året uppgick till 477 (469), vilket innebar att antalet årsanställda ökade marginellt. Andelen män uppgick till 22,1 procent (23,1) och andelen kvinnor uppgick till 77,9 procent

¹⁾ se vidare information sid 13-14, Avstämning av nyckeltal

(76,9). Personalkostnaderna under året uppgick till 347,0 mkr (339,5).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 0,9 mkr (0,2) och året till 1,8 mkr (1,4).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 10,0 mkr (-4,3). Förändringen jämfört med föregående år är till största delen hänförliga till det förbättrade kassaflödet från den löpande verksamheten. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,8 mkr (2,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -10,0 mkr (0,5) och avser till största delen förändring av utnyttjande av checkräkningskredit. Periodens kassaflöde uppgick till -1,9 mkr (-1,7).

Tillgänglig likviditet uppgick till 31,8 mkr (40,0) och avser banktillgodohavande samt utnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 66,0 mkr (81,0), varav utnyttjad checkkredit uppgick till 37,6 mkr (46,4). Räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande lån samt pensionsskuld. Räntebärande skulder har minskat med 7,8 mkr och uppgick till 62,4 mkr (70,2). Nettoskulden har minskat med 5,9 mkr och uppgick till 59,0 mkr (64,9).

Feelgood redovisar en uppskjuten skattefordran om 24,5 mkr (21,1), varav 24,4 mkr (21,1) är hänförligt till underskottsavdrag. Under året har Feelgood aktiverat kvarvarande underskottsavdrag. Den uppskjutna skattefordran redovisas som övriga anläggningstillgångar.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid årets utgång till 149,9 mkr (123,6). Soliditeten vid balansdagen var 48,3 procent (42,0) och eget kapital per aktie uppgick till 1,44 kronor (1,19).

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 tecknings-

optionernas verkliga värde omfattas inte optionsprogrammet av IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. Den genomsnittliga aktiekursen under perioden 1 oktober till 31 december samt under perioden 1 januari till 31 december översteg teckningskursen vilket medförde att vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick till 104 811 349 st för fjärde kvartalet och för helåret 2016 till 104 254 280 st.

Marknad och säsongsvariationer

Efterfrågan på tjänster inom företagshälsa bedöms ha växt markant under året. Feelgood bedömer att ökningen är trendmässig och en följd av ett växande behov hos kunderna. Trenden drivs av höga sjukskrivningstal, att kunderna behöver anpassa sig till de nyligen införda nya arbetsmiljöföreskrifterna, ett växande behov att arbeta strukturerat med den psykosociala arbetsmiljön samt att kunderna i ökande utsträckning vänder sig till leverantörer av tjänster inom företagshälsa för att tillgodose dessa behov.

Feelgoods bastjänster inom företagshälsa har relativt låg känslighet för konjunkturmässiga variationer i efterfrågan. Feelgoods intäkter har en för branschen typisk säsongsmässig variation. Säsongsvariationen följer kundernas arbete över året. Detta leder till betydligt lägre intäkter under semesterperioder och över årsskiften. Kvartal 2 och 4 är således förhållandevis starka kvartal, medan det tredje kvartalet är förhållandevis svagt. Kvartal 1 är vanligen något svagare än 2 och 4. Detta mönster följdes även 2016.

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 året uppgick till 23,6 mkr (24,1) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag samt ersättning från Försäkringskassan avseende medicinsk service. Resultat efter skatt uppgick till 21,1 mkr (5,3). 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 187,7 mkr (166,6). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 10.

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 om-

sättningstillväxt om 7,1 procent för fjärde kvartalet och 9,8 procent för året. Den redovisade vinstmarginalen uppgick för fjärde kvartalet till 7,9 procent och för året till 3,7 procent och soliditeten uppgick till 48,3 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.

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. Under 2016 har bolaget inga transaktioner med närstående.

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 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 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, 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

Bokslutskommunikén för koncernen har upprättats i enlighet med tillämpliga regler i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen. Per 1 januari 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 bokslutskommunikén 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

- Kvartalsrapport för tre månader, 3 maj 2017
- Ordinarie årsstämma 23 maj 2017
- Delårsrapport för sex månader, 10 juli 2017
- Delårsrapport för nio månader, 27 oktober 2017
- Bokslutskommuniké för 2017, 15 februari 2018

Valberedningen

På årsstämman 2016 beslutades att bolagets tre största aktieägare ska utse var sin ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedningen. Den nya valberedningen har utsetts och består av styrelsens ordförande Göran Hägglund, ordförande för valberedningen Rolf Lundström (Provobis Holding AB), Bengt Stillström (Ringvägen Venture AB) och Uwe Löffler (representant för RCL Holding AB/Christoffer Lundström).

Årsredovisningen 2016

Årsredovisningen för 2016 offentliggörs den 21 april 2017 och publiceras på bolagets hemsida och kommer att distribueras i digitalform till dem som önskar samt vid efterfrågan distribueras per post.

Utdelningspolicy

Styrelsens avsikt är att bolaget ska lämna utdelning som följer koncernens resultatutveckling förutsatt att den bedöms vara förenlig med koncernens konsolideringsbehov, likviditet och finansiella ställning. Målet är att lämna utdelning om 30 procent av resultatet efter skatt förutsatt en soliditet om lägst 30 procent. Styrelsen föreslår att utdelning för verksamhetsår 2016 lämnas med 0,05 kr per aktie.

Årsstämma 2017

Feelgood Svenska AB håller årsstämma den 23 maj 2017, kl 13.00 på Garnisonen konferens, Karlavägen 100, i Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att ske den 25 april och publiceras i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelsen kommer det även annonseras i Dagens Nyheter att kallelse skett. Aktieägare som önskar deltaga på stämman ska vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 17 maj 2017. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på

årsstämman ska inkomma med skriftligt förslag till bolagsstamma@feelgood.se, eller till Feelgood Svenska AB att: Valberedningen, Box 10111, 100 55 Stockholm, senast sju veckor före årsstämman, för att garantera att ärendet kan inkluderas i kallelsen till årsstämman.

Övrig information

Ekonomiska rapporter och lämnade pressmeddelanden finns tillgängliga från och med publiceringstillfället på Feelgoods webbplats www.feelgood.se under fliken Investerares/Rapporter. På webbplatsen finns också möjlighet att anmäla om prenumeration av koncernens finansiella information.

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som Feelgood skall offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknad. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 februari 2017 kl. 08:00 genom verkställande direktörens försorg.

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

Granskning av bokslutskommunikén

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 15 februari 2017

Joachim Morath
Verkställande direktör

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

TKR	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	177 122	165 344	626 970	570 999
Summa rörelseintäkter	177 122	165 344	626 970	570 999
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-68 570	-64 714	-248 201	-228 742
Personalkostnader	-92 432	-92 667	-347 015	-339 549
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	16 120	7 963	31 754	2 708
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 769	-2 412	-7 070	-7 536
Rörelseresultat (EBIT)	14 351	5 551	24 684	-4 828
Finansiella poster	-338	-285	-1 400	-1 160
Resultat före skatt (EBT)	14 013	5 266	23 284	-5 988
Skatt	3 132	-13	3 662	6
Periodens resultat	17 145	5 253	26 946	-5 982
Övrigt totalresultat				
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat				
Aktuariella förluster/vinster	1 530	-394	-917	-394
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-336	87	202	87
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	1 194	-307	-715	-307
Periodens övrigt totalresultat	1 194	-307	-715	-307
Totalresultat för perioden	18 339	4 946	26 231	-6 289
Resultat per aktie				
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	104 811 349	103 940 371	104 254 280	103 940 371
Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)	0,16	0,05	0,26	-0,06

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TKR	2016-12-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	130 455	134 265
Materiella anläggningstillgångar	9 920	9 270
Övriga anläggningstillgångar	24 505	21 160
Omsättningstillgångar		
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	141 646	124 533
Likvida medel	3 472	5 326
Summa tillgångar	309 998	294 554
Eget kapital	149 860	123 629
Långfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande inkl pensionsskuld	18 857	18 732
Uppskjuten skatteskuld	1 944	2 463
Övriga räntebärande skulder	4 475	4 059
Kortfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande	39 113	47 450
Icke räntebärande	95 749	98 221
Summa skulder och eget kapital	309 998	294 554

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TKR	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	123 629	129 438
Periodens totalresultat	26 231	-6 289
Optionspremie ¹⁾	-	480
Eget kapital vid periodens utgång	149 860	123 629

¹⁾ Se vidare information sid 4 avsnitt eget kapital.

Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	15 040	6 381	29 612	-352
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 647	10 529	-19 584	-3 949
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 393	16 910	10 028	-4 301
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-892	2 727	-1 836	2 053
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-11 019	-17 587	-10 046	527
Periodens kassaflöde	-518	2 050	-1 854	-1 721
Likvida medel vid periodens början	3 990	3 276	5 326	7 047
Likvida medel vid periodens slut	3 472	5 326	3 472	5 326

¹⁾ Slutreglering av mellanhavanden med Hagabadet har medfört ett positivt kassaflöde om 3,1 mkr under 2015.

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	6 671	19 491	23 642	24 067
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-5 110	-5 674	-16 151	-19 069
Personalkostnader	-1 210	-1 018	-4 217	-3 749
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	351	12 799	3 274	1 249
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-302	-392	-1 212	-1 567
Rörelseresultat (EBIT)	49	12 407	2 062	-318
Resultat från andelar i koncernföretag	4 500	5 565	4 500	5 565
Övriga finansiella poster	-21	-8	-111	26
Resultat före skatt	4 528	17 964	6 451	5 273
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	15 500	-	15 500	-
Skatt	-813	-	-813	-
Resultat	19 215	17 964	21 138	5 273

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Resultat	19 215	17 964	21 138	5 273
Övrigt total resultat	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	19 215	17 964	21 138	5 273

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TKR	2016-12-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	575	1 675
Materiella anläggningstillgångar	167	279
Finansiella anläggningstillgångar	209 078	209 891
Omsättningstillgångar		
Fordringar på koncernföretag	8 198	-
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	8 250	26 131
Likvida medel	-	-
Summa tillgångar	226 268	237 976
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	187 732	166 594
Kortfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande	2 814	5 791
Skulder till koncernföretag	31 962	58 834
Icke räntebärande	3 760	6 757
Summa skulder och eget kapital	226 268	237 976

Koncernens nyckeltal

	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	177 122	165 344	626 970	570 999
Justerad nettoomsättning	177 122	165 344	626 970	568 322
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	16 120	7 963	31 754	2 708
Justerat resultat före avskrivningar (Justerat EBITDA)	16 120	8 463	31 754	10 950
Rörelseresultat (EBIT)	14 351	5 551	24 684	-4 828
Justerat rörelseresultat (Justerat EBIT)	14 351	6 051	24 684	3 414
Resultat före skatt (EBT)	14 013	5 269	23 284	-5 988
Omsättningstillväxt	7,1%	1,2%	9,8%	-1,3%
Justerad omsättningstillväxt	7,1%	1,2%	10,3%	-1,3%
Avkastning på eget kapital	9,6%	4,5%	16,5%	-3,9%
EBITDA marginal	9,1%	4,8%	5,1%	0,5%
Rörelsemarginal	8,1%	3,4%	3,9%	-0,8%
Vinstmarginal	7,9%	3,2%	3,7%	-1,0%
Soliditet	48,3%	42,0%	48,3%	42,0%
Nettoskuld (Tkr)	58 973	64 915	58 973	64 916
Skuldsättningsgrad	0,4	0,6	0,4	0,6
Medelantal årsanställda, heltid	477	476	477	469
Genomsnittligt antal aktier	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Antal aktier vid periodens slut	103 940 371	103 940 371	103 940 371	103 940 371
Periodens resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning	0,16	0,05	0,26	-0,06
Eget kapital per aktie vid periodens slut	1,44	1,19	1,44	1,19

Definitioner

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Lönsamhetsmått		
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 prestationen.
EBT	Resultat före skatt.	Resultatet före skatt är intressant både för Feelgood och investerare för att bedöma bolagets prestationen.
Nettoomsättning	Periodens omsättning exl. rabatter.	Nettoomsättningen är intressant både för Feelgood och investerare för att följa bolagets försäljningsutveckling och prestation mellan perioder.
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 perioder.
Avkastning på eget kapital	Rörelseresultat (EBIT) i procent av eget kapital vid periodens utgång.	Avkastningen på eget kapital visar bolagets avkastning på ägarnas insatta kapital och är intressant för investerare för att mäta bolagets lönsamhet.
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.

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.
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		
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt utestående antal aktier.	Definieras enligt IFRS.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheten till utdelning.

Definitioner, forts.

Typ av mått	Definition/beräkning	Syfte
Övriga definitioner		
Enheter	Begreppet avser de adresser där Feelgood själva eller via en samarbetspartner finns representerade.	Ett mått för investerare som visar Feelgoods rikstäckande verksamhet.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsesmörande poster är poster som företaget anser minskar en användares jämförbarhet mellan åren. Vad bolaget vanligtvis anser vara jämförelsestörande är olika typer av avsättningar.	Jämförelsestörande poster hjälper Feelgood och investerare att göra jämförelser mellan perioder.
Investeringar	Avser både kassaflödespåverkande investeringar samt icke kassaflödespåverkande investeringar via finansiell leasing.	Investeringar är ett mått på verksamhetens totala investeringar under perioden. Måttet är intressant för både Feelgood och investerare.

Avstämning av nyckeltal

1) NETTOSKULD			
Nettoskuld tkr	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015	
Långfristiga räntebärande skulder	4 475	4 059	
Kortfristiga räntebärande skulder	1 483	1 065	
Checkräkningskredit	37 630	46 385	
Pensionseskuld (avsättning)	18 857	18 732	
Räntebärande skulder	62 445	70 241	
Likvida medel	3 472	5 326	
Räntebärande tillgångar	3 472	5 326	
Nettoskuld	58 973	64 915	

2) JUSTERAD NETTOOMSÄTTNING				
	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	177 122	165 344	626 970	570 999
Jämförelsestörande poster				
Omsättning avvecklad verksamhet	-	-	-	2 677
Justerad nettoomsättning	177 122	165 344	626 970	568 322
Justerad omsättningstillväxt	7,1%	1,2%	10,3%	-1,3%

Avstämning av nyckeltal, forts.

3) JUSTERAT RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (JUSTERAT EBITDA)				
	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	16 120	7 963	31 754	2 708
Jämförelsestörande poster				
Avgångsvederlag	-	-500	-	-4 176
Resultat avvecklad verksamhet	-	-	-	-4 042
Justerat resultat före avskrivningar (Justerat EBITDA)	16 120	8 463	31 754	10 926

4) JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (JUSTERAT EBIT)				
	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Rörelseresultat (EBIT)	14 351	5 551	24 684	-4 828
Jämförelsestörande poster				
Avgångsvederlag	-	-500	-	-4 176
Resultat avvecklad verksamhet	-	-	-	-4 042
Justerat rörelseresultat (Justerat EBIT)	14 351	6 051	24 684	3 390

5) JUSTERADE KOSTNADER FÖRE AVSKRIVNINGAR				
	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Kostnader före avskrivningar (EBITDA) exkl jmf störande poster	-161 002	-157 381	-595 216	-568 291
Jämförelsestörande poster				
Avgångsvederlag	-	-500	-	-4 176
Kostnader avvecklad verksamhet	-	-	-	-6 719
Kostnader före avskrivningar (EBITDA) exkl jmf störande poster	-161 002	-156 881	-595 216	-557 896

feelgood[®]

Feelgoods huvudkontor

Besöksadress: Garnisonen, Banérgatan 16

Postadress: Box 10111, 100 55 Stockholm

Tel: 08-545 810 00

www.feelgood.se