

Bokslutskommuniké 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2020

Utdrag ur VD Joachim Moraths kommentar till rapporten:

Ett år präglat av pandemi, digitalisering och utveckling

Efter ett år med exceptionella utmaningar är det inte utan stolthet som vi rapporterar ett bra avslut på året. Med våra medarbetares starka insatser, kraftfulla kostnadsminskningar och vår höga grad av digitalisering har vi lyckats bra med att parera den av pandemin minskade efterfrågan. Under året har vi investerat mer än någonsin i vår digitala utveckling och vi har lanserat ett antal nya tjänster. Det gör oss väl rustade framåt.

Fjärde kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättning för fjärde kvartalet uppgick till 204,7 mkr (220,2) motsvarande en minskning om -7,0 procent (12,5).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 38,9 mkr (34,2) motsvarande en EBITDA marginal om 19,0 procent (15,5).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 21,8 mkr (21,6).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,15 kr (0,15). Genomsnittligt antal aktier var 106 290 371 (106 290 371).
- Feelgood har tecknat nytt avtal för rehaftjänster med Swedbank Försäkring vilket förbättrar villkoren för 34 000 försäkringsstagare. Rehabstödet ingår i Swedbank Försäkrings sjukförsäkring för företag och kan tecknas av alla företag från en anställd och uppåt.

Året i sammandrag

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

- Nettoomsättning för året uppgick till 724,1 mkr (776,2) motsvarande en minskning om -6,7 procent (11,6).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 81,1 mkr (85,5) motsvarande en EBITDA marginal om 11,2 procent (11,0).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 22,7 mkr (37,4).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,14 kr (0,24). Genomsnittligt antal aktier var 106 290 371 (106 290 371).
- Fr.o.m den 1 januari 2020 är Alna Sverige AB en del av Feelgood. Alna Sverige AB är verksamt inom beroendeproblematik och skadligt bruk i arbetslivet. Förvärvet är en del i Feelgoods tillväxtstrategi och stärker Feelgoods position inom beroendeproblematik, se vidare not 5.
- Fr.o.m den 1 april 2020 är Företagshälsan FHC AB en del av Feelgood. Förvärvet är en del i Feelgoods tillväxtstrategi och stärker Feelgoods position i Blekinge. Förvärvet är också en viktig förbättring för Feelgoods kunder lokalt, se vidare not 5.

Belopp i mkr

Nettoomsättning	204,7	220,2	724,1	776,2
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	38,9	34,2	81,1	85,5
Rörelseresultat (EBIT)	21,8	21,6	22,7	37,4
Resultat före skatt (EBT)	20,0	20,4	18,4	33,3
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr)	0,15	0,15	0,14	0,24
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,15	0,15	0,14	0,24

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	204,7	220,2	724,1	776,2
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	38,9	34,2	81,1	85,5
Rörelseresultat (EBIT)	21,8	21,6	22,7	37,4
Resultat före skatt (EBT)	20,0	20,4	18,4	33,3
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr)	0,15	0,15	0,14	0,24
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,15	0,15	0,14	0,24

VD har ordet

Ett år präglat av pandemi, digitalisering och utveckling

Efter ett år med exceptionella utmaningar är det inte utan stolthet som vi rapporterar ett bra avslut på året. Med våra medarbetares starka insatser, kraftfulla kostnadsminskningar och vår höga grad av digitalisering har vi lyckats bra med att parera den av pandemin minskade efterfrågan. Framför allt har vi lyckats fortsätta att genomföra den omfattande digitaliseringen av vår affär samtidigt som vi har höjt produktiviteten i vår leverans. Under året har vi investerat mer än någonsin i vår digitala utveckling och vi har lanserat ett antal nya tjänster. Det gör oss väl rustade framåt.

Digital acceptans och nya arbetsätt

I våra kvartalsrapporter har vi länge talat om vår digitalisering och vi har investerat betydande belopp och målmedvetet arbetat mot en transformation som vi har sett som både nödvändig och värdeskapande. När pandemin slog till i början av året hade vi en stor fördel av att vara förberedd på en digital leverans.

Vi var redan väl förberedda med ett brett utbud av nyligen utvecklade digitala tjänster och kunde direkt föra över fysiska möten och leveranser till digitala. Detta har accelererat just den transformering vi har strävat efter, och våra lösningar och vårt digitala erbjudande har mött stor uppskattning. Andelen digitala möten har ökat markant på ett sätt som vi bedömer som uthålligt. Vi avslutade året med att 4 600 (17 procent) av alla individmöten var digitala i december mot 60 stycken i februari 2020.

Genom bredden i våra digitala lösningar förflyttar vi oss närmare kundernas medarbetare och blir en allt mer relevant partner för dessa. Här ser vi att vår marknadsledande digitaliseringsnivå ger oss en position som ingen av våra konkurrenter är i närheten av. Det ger en skalbarhet och potential för fortsatt affärsutveckling som vi ska fortsätta att ta tillvara och utveckla framåt.



Förmåga till anpassning

De kostnadsminskningar som vi offentliggjorde i april har rustat oss för att möta den lägre efterfrågan orsakat av pandemin. Samtidigt har organisationen visat en remarkabel anpassningsförmåga. Våra medarbetare har klarat av sina uppgifter med nya krävande förutsättningar för dem som behövt fortsätta arbeta på plats och distans samt utmaningar i både jobb och privatliv. De har tagit till sig våra digitala verktyg och visat stor uppfinningsrikedom i hur dessa kan användas, anpassas och vidareutvecklas. De har löst problem som ingen hade kunnat förutse att de skulle ställas inför.

Resultatet är att vi har kunnat fortsätta våra kundleveranser, tillgodose våra kunders behov och att produktiviteten har ökat. Det gäller inte minst under det gångna kvartalet med sänkta resurskostnader och ökade faktureringsgrader.

Ett bra mottagande av våra nya digitala tjänst för privatlivet

Vår frisk- och sjulvårdstjänst för privatlivet, Feelgood Plus, är en nyckel i vår ambition att skapa en komplett hälsotjänst för våra kunders medarbetare. För dem är hälsan universell, utan gränsdragning mellan jobb och fritid. Det är förstas särskilt tydligt under pandemin.

Med Feelgood Plus kan arbetsgivare erbjuda en helhetslösning för sina medarbetare och medarbetarnas familjers hälsa. Tjänsten är en del av Feelgood-appen där de även kan sjukanmäla sig och utföra andra tjänster inom företagshälsan. Under perioden har vi kommit upp i totalt ett 20-tal kontrakterade kunder för Feelgood Plus, vars medarbetare successivt har börjat nyttja tjänsten. Antalet kunder ökar nu i god takt.

2021 är ett svårbedömt men intressant år

Beläggningen minskade under 2020, men stannade inte av på det sätt som vi befarade under pandemins inledningskede. Vi märkte ingen stor effekt av den andra vågen under fjärde kvartalet och kvartalets intäktsminskning om 5 procent är liksom helårets intäktsminskning på 4 procent mindre än vad vi hade befarat.

Vi gör ett efter omständigheterna ett bra resultat både i kvartalet och på helåret, samtidigt som vi närapå dubblat våra digitala investeringar till 18,2 mkr på helåret. Det är av strategiskt värde att digitaliseringen för oss närmare kunden och gör oss till en viktigare och mer attraktiv partner.

Osäkerheten är fortsatt stor och vi har hög vaksamhet på hur marknaden utvecklar sig. Jag är dock övertygad om att Feelgood har mött årets utmaningar till att skapa ett starkare, mer digitalt och mer relevant bolag. Våra kunder har börjat se annorlunda på oss på ett sätt som ger nya möjligheter att utveckla vår affär.

Målet är vårt namn.

Stockholm 19 februari 2021

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.

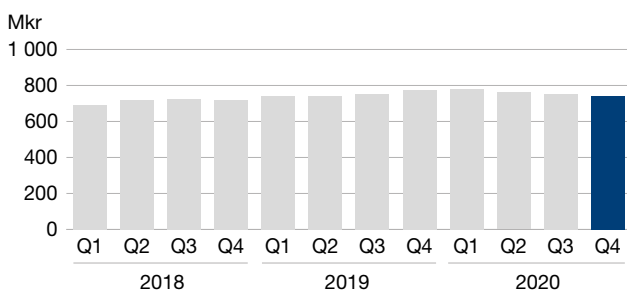
Feelgood har cirka 750 medarbetare som möter kunderna både digitalt och på cirka 120 platser i Sverige (i egen regi eller med partners). Vi arbetar varje dag för att våra kunder ska vara Sveriges friskaste. Vi stödjer deras medarbetare och chefer i att må bra och prestera på jobbet.

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

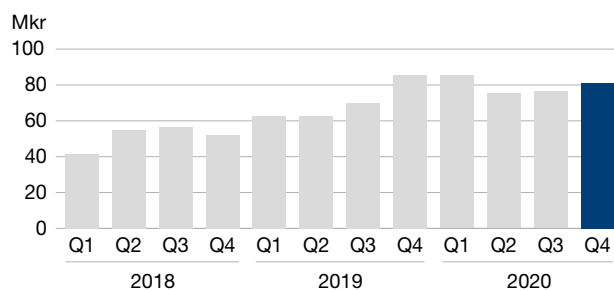
Feelgoodaktien "FEEL"



Rörelseintäkter, rullande 12 månader



EBITDA, rullande 12 månader



Fjärde kvartalet 2020

Omsättning och resultat

Fjärde kvartalets nettoomsättning uppgick till 204,7 mkr (220,2), en minskning med 15,5 mkr, motsvarande -7,0 procent (12,5). Omsättningsminskningen beror främst på effekterna av covid-19-pandemin. Feelgood har under perioden redovisat övriga intäkter om 4,1 mkr avseende stöd från Tillväxtverket för korttidsarbete. Förvärven av Företagshälsan FHC AB och Alna Sverige AB har bidragit med en omsättningsökning om 10,9 mkr för perioden.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under fjärde kvartalet till 169,9 mkr (186,1). Kostnadsminskningen är en följd av minskade resurskostnader samt andra kostnadsminskningar för anpassning till de lägre volymerna.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) har förbättrats med 4,7 mkr vilket är en effekt av minskade resurskostnader samt andra kostnadsminskningar till följd av covid-19-pandemin och uppgick till 38,9 mkr (34,2) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 19,0 procent (15,5). Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till 17,1 mkr (12,6) och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 21,8 mkr (21,6).

Väsentliga händelser

Covid-19-pandemin har fortsatt påverka Feelgood under fjärde kvartalet och vi kan fortsatt notera en minskning i orderläget i sin helhet relaterat till effekter hos våra kunder på grund av pandemin. Feelgoods förmåga att anpassa sig till kundernas förändrade behov har minskat kostnaderna och haft en motverkande effekt mot nedgång i volym vilket tillsammans med möjligheterna till fortsatt stöd avseende korttidsarbete har bidragit till att resultatet kunnat hållas i nivå med föregående år. Under perioden har cirka 250 medarbetare omfattats av korttidsarbete. Feelgood kommer att söka fortsatt stöd för perioden 1 januari till 31 mars 2021 så snart Tillväxtverket öppnar för att ta emot ansökningar för korttidsarbetet för perioden. Feelgood har under fjärde kvartalet redovisat övriga intäkter om 4,1 mkr avseende stöd från Tillväxtverket för korttidsarbete. Sökt stöd för perioden 1 september till 31 december om 4,6 mkr har ännu inte utbetalats från Tillväxtverket och rapporteras i balansräkningen under omsättningstillgångar exklusive likvida medel.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 3,3 mkr (4,9).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgick till 31,1 mkr (49,7). Det minskade kassaflödet från löpande verksamheten är en följd av minskning av kortfristiga skulder jämfört med samma period föregående år. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3,1 mkr (-4,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -27,0 mkr (-41,5). Det ökande kassaflödet från finansieringsverksamheten är en följd av ökat utnyttjande av checkräkningskredit under perioden jämfört med samma period föregående år. Periodens kassaflöde uppgick till 1,0 mkr (3,4).



Januari-december 2020

Omsättning och resultat

Årets nettoomsättning uppgick till 724,1 mkr (776,2), en minskning om 52,1 mkr, motsvarande -6,7 procent (11,6). Omsättningsminskningen beror främst på effekterna av covid-19-pandemin. Feelgood har under perioden redovisat övriga intäkter om 18,9 mkr avseende stöd från Tillväxtverket för korttidsarbete. Förvärven av Företagshälsan FHC AB och Alna Sverige AB har bidragit med omsättningsökning om 32,5 mkr under perioden.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under året till 661,9 mkr (690,6). Kostnadsminskningen är en följd av de åtgärder som bolaget gjort för att anpassa sig till de lägre volymerna.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) försämrades med 4,4 mkr och uppgick till 81,1 mkr (85,5) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 11,2 procent (11,0). Totala avskrivningar under året uppgick till 58,4 mkr (48,2) och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 22,7 mkr (37,4).

Väsentliga händelser

Covid-19-pandemin har påverkat Feelgood under året och en fortsatt minskning i orderläget noteras, relaterat till effekter hos kunder på grund av pandemin. Feelgoods förmåga att anpassa sig till kundernas förändrade behov har haft en motverkande effekt på nedgången i volym vilket tillsammans med möjligheterna till stöd för korttidsarbete har varit viktiga för bolaget under året.

Feelgood har under året redovisat övriga intäkter om 18,9 mkr avseende stöd från Tillväxtverket för korttidsarbete.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under året uppgick till 595 (597). Andelen män uppgick till 18,8 procent (18,4) och andelen kvinnor uppgick till 81,2 procent (81,6). Personalkostnader under året uppgick till 432,2 mkr (446,3).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under året till 19,0 mkr (14,7).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 64,1 mkr (88,0). Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -19,3 mkr (-41,8). Förvärven av Företagshälsan FHC AB och Alna Sverige har påverkat periodens kassaflöde från investeringsverksamheten med -1,7 mkr. Föregående års kassaflöde från

investeringsverksamheten påverkades med -28,2 mkr av förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -29,5 mkr (-40,7). Periodens kassaflöde uppgick till 15,3 mkr (5,5).

Finansiell ställning och likviditet

Tillgänglig likviditet uppgick till 99,9 mkr (55,1) och avser likvida medel samt utnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 116,0 mkr (66,0), varav utnyttjad checkräkningskredit uppgick till 72,4 mkr (42,9). Med anledning av tappade volymer till följd av covid-19-pandemin och rådande osäkerhet om framtiden samt Feelgoods säsongsvariation så har bolaget under fjärde kvartalet sökt och fått beviljat en utökning av befintlig checkräkningskredit om 50,0 mkr fram till och med 2021-03-31, se vidare not 3. De räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande skulder samt pensionskund. Räntebärande skulder har ökat med 28,4 mkr och uppgick till 192,0 mkr (163,6). Nettoskulden har ökat med 13,1 mkr och uppgick till 164,5 mkr (151,4). Feelgood har inte haft några ökade kreditförluster på grund av covid-19-pandemin och bolagets bedömning är att utestående kundfordringar kommer att betalas i enlighet med förfallostrukturen. Årligt nedskrivningstest av goodwill har genomförts. Utifrån upprättat test har inget nedskrivningsbehov identifierats.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per 2020-12-31 till 207,2 mkr (193,1). Soliditeten vid balansdagen var 40,7 procent (40,2) och eget kapital per aktie uppgick till 1,95 kronor (1,81).

Marknad och säsongsvariationer

De effekter som uppkommit under fjärde kvartalet relaterat till covid-19-pandemin har påverkat bolagets volym negativt, men hittills i mindre utsträckning än befarat tidigare under året. Utvecklingen är ojämnt geografiskt fördelad. Vissa regioner är fortsatt relativt oberörda medan avbokningar och negativa avvikelser märks i regioner där smittan har varit mer utbredd. En tydlig förskjutning i efterfrågan har skett till tjänster som kan levereras digitalt. Feelgood har utvecklat en konkurrenskraftig portfölj av sådana tjänster och det nya marknadsläget driver en övergång till digitala leveranser.

En stigande arbetslöshet i spåren av pandemin väntas ha fortsatt dämpande inverkan på efterfrågan på Feelgoods tjänster. Osäkerheten inför utvecklingen kvarstår och Feelgood har beredskap för en fortsatt lägre efterfrågan

och intäktsnivå än föregående år. I ett normalt läge följer Feelgoods intäkter en för branschen typisk säsongsmässig variation som följer kundernas arbete över året. Detta leder till betydligt lägre intäkter under semesterperioder och över årsskiftet. Kvartal 2 och 4 är således förhållandevis starka kvartal, medan det första kvartalet är förhållandevis svagt och det tredje är svagast. Dessa säsongsmönster kan också komma att påverkas eller förändras till följd av covid-19-pandemin.

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 verksamhetsåret 2020 uppgick till 24,8 mkr (22,0) och avser fakturering av utförda tjänster till koncernbolag.

Resultat efter skatt uppgick till -14,1 mkr (9,9).

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 1,3 mkr (0,7). Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,0 mkr (0,0).

Eget kapital per 2020-12-31 uppgick till 217,1 mkr (231,2). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 12-13.

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 redovisar för verksamhetsåret 2020 en omsättningstillväxt om -6,7 procent (11,6), vinstmarginal om 2,5 procent (4,3) samt per 2020-12-31 en soliditet om 40,7 procent (40,2).

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 87 i årsredovisningen för 2019, not 34.

Läs mer om Feelgoods risk- och känslighetsanalys på sidan 86-87 i årsredovisningen för 2019, not 33.

Effekterna av covid-19-pandemin och dess påverkan på Feelgoods verksamhet rymms inom de risker som omnämns ovan, och inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisningen för 2019.

Finansiella instrument

Feelgoods finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörs-skulder, upplupna leverantörs-kostnader, 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

- Årsredovisningen för 2020, 16 april 2021
- Kvartalsrapport för tre månader, 30 april 2021
- Ordinarie årsstämma, 20 maj 2021
- Delårsrapport för sex månader, 13 juli 2021
- Delårsrapport för nio månader, 29 oktober 2021

Årsredovisning 2020

Årsredovisningen för 2020 offentliggörs den 16 april 2021 då den publiceras på bolagets hemsida och kommer att distribueras i digitalform till dem som önskar samt vid efterfrågan distribueras per post.

Utdelningspolicy

Styrelsen avsikt är att bolaget ska lämna utdelning som följer koncernens resultatutveckling förutsatt att denna utdelning bedöms vara förenlig med koncernens konsoliderings- och investeringsbehov, likviditet och finansiella ställning. Målet är att lämna utdelning om lägst 30 procent av resultatet efter skatt förutsatt en soliditet om lägst 30 procent.

Styrelsen har beslutat att någon utdelning för verksamhetsåret 2020 inte är aktuellt på grund av av rådande situation gällande covid-19-pandemin.

Årsstämma 2021

Feelgood Svenska AB håller årsstämma den 20 maj 2021, kl 12:30 på Garnisonen konferens, Karlavägen 100 i Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att ske den 15 april och publiceras i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelsen kommer det även att annonseras i Dagens Nyheter att kallelse skett. Aktieägare som önskar delta på stämman ska vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 14 maj 2021. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med skriftligt förslag till bolagsstamma@feelgood.se, eller till Feelgood Svenska AB att: Josephine Ohlén, Box 10111, 100 55 Stockholm senast sju veckor före årsstämman, för att garantera att ärendet kan inkluderas i kallelse till årsstämman.

Övrig information

Ekonomiska rapporter och lämnade pressmeddelanden finns tillgängliga från och med publiceringstillfället på Feelgoods webbplats www.feelgood.se under fliken Investerare/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 19 februari 2021 kl. 08:00 CET.

Kontaktpersoner:

Joachim Morath, VD, 070-213 08 23
joachim.morath@feelgood.se

Cecilia Höjgård Höök, CFO, 070-092 24 84
Cecilia.hojgardhook@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 19 februari 2021

Joachim Morath
Verkställande direktör

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

Tkr	Not	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		204 733	220 230	724 108	776 162
Övriga intäkter	1	4 094	-	18 868	-
Summa rörelseintäkter		208 827	220 230	742 976	776 162
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-65 077	-68 439	-229 682	-244 298
Personalkostnader		-104 824	-117 634	-432 191	-446 322
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		38 926	34 157	81 103	85 542
Av- och nedskrivning anläggningstillgångar		-17 139	-12 563	-58 358	-48 161
Rörelseresultat (EBIT)		21 787	21 594	22 745	37 381
Finansiella poster		-1 782	-1 213	-4 313	-4 075
Resultat före skatt (EBT)		20 005	20 381	18 432	33 306
Skatt		-3 807	-4 399	-3 340	-7 860
Periodens resultat		16 198	15 982	15 092	25 446
Övrigt totalresultat					
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat					
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar värderat till verkligt värde		-	-656	-64	-656
Aktuariella förluster/vinster		-1 180	-328	-1 180	-1 531
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat		253	80	253	328
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		-927	-904	-991	-1 859
Periodens övrigt totalresultat		-927	-904	-991	-1 859
Totalresultat för perioden		15 271	15 078	14 101	23 587
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)		106 290 371	106 290 371	106 290 371	106 290 371
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)		106 290 371	106 290 371	106 290 371	106 290 371
Resultat per aktie före utspädning (kr)		0,15	0,15	0,14	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		0,15	0,15	0,14	0,24

Inget innehav utan bestämmande inflytande finns/föreligger.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5	182 114	171 817
Materiella anläggningstillgångar		21 550	15 878
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	2	126 596	114 481
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel		151 285	165 456
Likvida medel		27 515	12 183
Summa tillgångar		509 060	479 815
Eget kapital		207 178	193 077
Långfristiga skulder			
Räntebärande pensionsskuld		20 776	20 920
Uppskjuten skatteskuld		5 508	591
Övriga räntebärande skulder		77 333	77 195
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder		93 858	65 499
Icke räntebärande skulder		104 407	122 533
Summa skulder och eget kapital		509 060	479 815

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång		193 077	182 245
Periodens resultat		15 092	25 446
Periodens övriga totalresultat	5	-991	-1 859
Periodens totalresultat		14 101	23 587
Transaktioner med ägare			
Utdelning		-	-12 755
Summa transaktioner med ägare		-	-12 755
Eget kapital vid periodens utgång		207 178	193 077

Inget innehav utan bestämmande inflytande finns/föreligger.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	Not	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		74 518	80 632
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-10 371	7 319
Kassaflöde från den löpande verksamheten		64 147	87 951
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5	-19 314	-41 798
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾		-29 501	-40 652
Periodens kassaflöde		15 332	5 501
Likvida medel vid periodens början		12 183	6 682
Likvida medel vid periodens slut		27 515	12 183

¹⁾ Avser nettoförändringen av räntebärande lån, räntebärande lån leasing, förändringen av utnyttjad checkräkningskredit.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Not	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning		7 986	-1 358	24 793	22 028
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-11 368	-10 146	-30 415	-26 720
Personalkostnader		-1 229	-960	-5 475	-5 741
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-4 611	-12 464	-11 097	-10 433
Avskrivningar av anläggningstillgångar		-181	-181	-723	-720
Rörelseresultat (EBIT)		-4 792	-12 645	-11 820	-11 153
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-13 990	-656	-14 054	-656
Räntekostnader och liknade resultatposter		-25	-24	-70	-101
Resultat före skatt (EBT)		-18 807	-13 325	-25 944	-11 910
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		11 800	24 848	11 800	24 848
Skatt		-1 498	-2 623	7	-3 021
Resultat		-8 505	8 900	-14 137	9 917

Moderbolagets rapport över totalresultatet

Tkr	Not	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Resultat		-8 505	8 900	-14 137	9 917
Övrigt total resultat		-	-	-	-
Totalresultat för perioden		-8 505	8 900	-14 137	9 917

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		1 343	-
Materiella anläggningstillgångar		2 172	2 894
Finansiella anläggningstillgångar		197 700	197 758
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag		44 710	62 658
Omsättningstillgångar exklusive kassa och bank		3 557	3 110
Kassa och bank		-	-
Summa tillgångar		249 482	266 420
Eget kapital			
Summa bundet eget kapital		135 878	135 878
Summa fritt eget kapital		81 197	95 334
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder		3 874	4 195
Skulder till koncernföretag		22 532	25 492
Icke räntebärande skulder		6 001	5 521
Summa skulder och eget kapital		249 482	266 420

Noter

Not 1 • Redovisningsprinciper

De finansiella rapporterna för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är desamma som de som tillämpades i årsredovisningen 2019. Nya standarder, tolkningar och ändringar som trädde i kraft

den 1 januari 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Feelgood har mottagit och ansökt om stöd för lönerelaterade kostnader till följd av covid-19-pandemin. Statliga bidrag redovisas i resultaträkningen när det föreligger en rimlig säkerhet att bolaget kommer att uppfylla kraven som följer med bidragen och att bidragen kommer att erhållas. De statliga bidragen har redovisats som en övrig intäkt under de perioder som bidraget ska kompensera.

Not 2 • Leasingavtal

Tkr	Lokaler	Övrigt	Totalt	Leasingskuld
Ingående balans 1 januari 2020	106 166	6 938	113 104	103 580
Tillkommande avtal (+)	57 809	1 408	59 217	59 217
Avskrivningar (-)	-44 483	-2 576	-47 059	
Avslutade avtal (-)		-1 101	-1 101	-1 101
Räntekostnader (+)				2 910
Leasingavgifter (-)				-49 054
Utgående balans 31 december 2020	119 492	4 669	124 161	115 552

Koncernen har under 2020 haft kostnader hänförliga till lågvärdeleasing (0,5 mkr), korttidsleasingavtal (8,8 mkr) och variabla leasingavgifter (3,9 mkr). Totala skulder kopplade till leasing är 115,6 mkr och av dessa är 69,3 mkr långfristiga och 46,3 mkr kortfristiga.

Not 3 • Händelser efter rapportperiodens slut

Efter nya fackliga förhandlingar har Feelgood beslutat att fortsatt anpassa resurserna efter nuvarande situation genom att korttidspermittera cirka 160 medarbetare från den 1 november 2020. Beslutet gäller för två månader. Feelgood kommer fortsatt att ha en god leveransförmåga utifrån den efterfrågan som finns från våra kunder och deras medarbetare.

Med anledning av rådande osäkerheten kring framtiden och hur effekterna av covid-19-pandemin kommer att påverka Feelgood, redan tappade volymer samt Feelgoods säsongsvariation så följer bolaget likviditetsbehovet noggrant. Pga. rådande osäkerhet runt effekten av covid-19-pandemin ser Feelgood ett fortsatt behov av den beviljade utökningen av bolagets checkräkningskredit om 50 mkr som löper ut 2021-03-31 och har därav inlett en dialog med Danske Bank om en förlänging.

Not 4 • Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i not 32 i årsredovisningen 2019. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under året. Inga transaktioner med närstående har förekommit under räkenskapsåret 2020.

Not 5 • Rörelseförvärv

Förvärv under 2020

Feelgood Svenska AB har genom dotterbolag förvärvat Alna Sverige AB med tillträde 1 januari 2020. Alna arbetar med beroende och skadligt bruk i arbetslivet. Alna Sverige AB omsätter cirka 17 mkr per år och har 16 medarbetare. Köpeskilling uppgick till 5,5 mkr kontant specificerad enligt tabellen nedan. Verksamheten konsolideras i Feelgood från tillträdesdagen

Tillgångar och skulder i förvärvet av Alna Sverige AB	Tkr
Erlagda köpeskillingar avseende förvärvet	-5 465
Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder	
Materiella anläggningstillgångar	14
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	2 480
Likvida medel	8 936
Kortfristiga skulder icke räntebärande	-8 965
Summa	2 465
Goodwill	1 445
Varumärke	758
Kundavtal	1 204
Uppskjuten skatteskuld på "kundavtal och varumärken"	407
Förändringar i koncernens likvida medel vid förvärvet	
Erlagda köpeskillingar vid förvärvet	-5 465
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	8 936
Summa	3 471

Alna Sverige AB har påverkat koncernens nettoomsättning med 4 433 tkr för fjärde kvartalet och med 16 476 tkr för verksamhetsåret 2020. Vidare har koncernens rörelseresultat (EBIT) påverkats med -1 082 tkr under fjärde kvartalet och med -122 tkr under verksamhetsåret 2020.

Feelgood Svenska AB har genom dotterbolag genomfört förvärvat Företagshälsan FHC AB med tillträde 1 april 2020. Företagshälsan FHC AB finns i Karlskrona samt Ronneby och ger Feelgood marknadsnärvaro i Blekinge. Företagshälsan FHC AB omsätter cirka 25 mkr och har 19 medarbetare. Köpeskilling uppgår till 6,7 mkr kontant specificerad enligt tabellen nedan. Verksamheten konsolideras i Feelgood från tillträdesdagen.

Tillgångar och skulder i förvärvet av Företagshälsan FHC AB	Tkr
Erlagda köpeskillingar avseende förvärvet	-6 657
Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder	
Materiella anläggningstillgångar	212
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	5 613
Likvida medel	1 439
Kortfristiga skulder icke räntebärande	-4 295
Summa	2 968
Goodwill	2 400
Kundavtal	1 626
Uppskjuten skatteskuld på "kundavtal"	337
Förändringar i koncernens likvida medel vid förvärvet	
Erlagda köpeskillingar vid förvärvet	-6 657
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	1 439
Summa	-5 218

Företagshälsan FHC AB har påverkat koncernens nettoomsättning med 6 543 tkr för fjärde kvartalet och tillika 16 012 tkr för verksamhetsåret 2020. Vidare har koncernens rörelseresultat (EBIT) påverkats med -1 351 tkr under fjärde kvartalet och tillika med -878 tkr under perioden 1 april till och med 31 december 2020

forts. Not 5 • Rörelseförvärv

Förvärv under 2019

Förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB genomfördes och konsolideras från 1 januari 2019. Förvärvet är en del av Feelgoods tillväxtstrategi och genomförs genom att Feelgood förvärvar samtliga aktier i bolaget. Helsa Företagshälsovård Sverige AB omsatte vid förvärvstillfället cirka 80 mkr per år och hade 61 medarbetare (motsvarande ca 53 heltidsanställda). Genom förvärvet stärkte 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 hade Feelgood 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

	Tkr
Erlagda köpeskillingar avseende förvärven	30 891
Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder	
Materiella anläggningstillgångar	828
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	14 190
Likvida medel	2 712
Kortfristiga skulder icke räntebärande	-9 610
Summa	8 120
Goodwill	19 145
Kundavtal	4 582
Uppskjuten skatteskuld "kundavtal"	957
Förändringar i koncernens likvida medel vid förvärven	
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 59,6 mkr samt påverkat koncernens rörelseresultat (EBIT) med -1,5 mkr för helåret 2019.

Koncernens nyckeltal

Tkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	204 733	220 230	724 108	776 162
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	38 926	34 157	81 103	85 542
Rörelseresultat (EBIT)	21 787	21 594	22 745	37 381
Resultat före skatt (EBT)	20 005	20 381	18 432	33 306
Omsättningstillväxt	-7,0 %	12,5 %	-6,7 %	11,6 %
EBITDA marginal	19,0 %	15,5 %	11,2 %	11,0 %
Rörelsemarginal	10,6 %	9,8 %	3,1 %	4,8 %
Vinstmarginal	9,8 %	9,3 %	2,5 %	4,3 %
Soliditet	40,7 %	40,2 %	40,7 %	40,2 %
Nettoskuld	164 452	151 431	164 452	151 431
Skuldsättningsgrad	0,9	0,8	0,9	0,8
Genomsnittligt antal anställda	568	605	595	597
Genomsnittligt antal aktier före och utspädning (st)	106 290 371	106 290 371	106 290 371	106 290 371
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	106 290 371	106 290 371	106 290 371	106 290 371
Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning (kr)	0,15	0,15	0,14	0,24
Periodens resultat efter skatt per aktie efter utspädning (kr)	0,15	0,15	0,14	0,24
Eget kapital per aktie vid periodens slut (kr)	1,95	1,81	1,95	1,81

Avstämning av nyckeltal

Nettoskuld, tkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Övriga långfristiga räntebärande skulder	77 333	77 195	77 333	77 195
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	50 219	42 384	50 219	42 384
Checkräkningskredit	43 639	23 115	43 639	23 115
Pensionsskuld (räntebärande)	20 776	20 920	20 776	20 920
Summa räntebärande skulder	191 967	163 614	191 967	163 614
Likvida medel	27 515	12 183	27 515	12 183
Summa räntebärande tillgångar	27 515	12 183	27 515	12 183
Nettoskuld	164 452	151 431	164 452	151 431

Skuldsättningsgrad, tkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Övriga långfristiga räntebärande skulder	77 333	77 195	77 333	77 195
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	50 219	42 384	50 219	42 384
Checkräkningskredit	43 639	23 115	43 639	23 115
Pensionsskuld (räntebärande)	20 776	20 920	20 776	20 920
Summa räntebärande skulder	191 967	163 614	191 967	163 614
Eget kapital	207 178	193 077	207 178	193 077
Skuldsättningsgrad	0,9	0,8	0,9	0,8

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 ¹⁾	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) i procent av periodens nettoomsättning.	EBITDA marginal visar bolagets operativa lönsamhet och är intressant både för Feelgood och investerare.
Rörelsemarginal ¹⁾	Rörelseresultat (EBIT) i procent av periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning.
Vinstmarginal ¹⁾	Resultat före skatt (EBT) i procent av periodens nettoomsättning.	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.
¹⁾ Definitionen av måttet har förtydligats att avse nettoomsättning istället för tidigare benämning omsättning.		
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.
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.
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