

Delårsrapport 1 JANUARI – 30 JUNI 2020

Utdrag ur VD Joachim Moraths kommentar till rapporten:

Ett kvartal präglat av covid-19

Vår förmåga till anpassning till våra kunders förändrade behov och att tidigt ta beslut om åtgärder för att anpassa resurserna har resulterat i att kvartalet trots allt redovisar ett positivt resultat.

Andra kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättning för andra kvartalet uppgick till 185,8 mkr (213,1).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 18,5 mkr (28,6) motsvarande en EBITDA marginal om 9,9 procent (13,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2,8 mkr (16,6).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,02 kr (0,11).
- 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.
- Region Stockholm ökar tillgängligheten online genom utökat samarbete med Feelgood via appen Alltid öppet.
- Vinnaren i det av Feelgood instiftade priset Sveriges Friskaste Företag 2019 blev Returpack Pantamera i Norrköping.

Första halvåret i sammandrag

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

- Nettoomsättning för första halvåret uppgick till 394,3 mkr (417,5).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 42,6 mkr (53,0) motsvarande en EBITDA marginal om 10,8 procent (12,7).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 14,0 mkr (29,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,09 kr (0,20).
- Fr.o.m den 1 januari 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.
- Mot bakgrund av den stora osäkerheten till följd av spridningen av det nya coronaviruset, beslutade årsstämman att inte lämna någon utdelning för 2019.
- Feelgood och Stockholms stad tecknade nytt avtal på två år med möjlighet till förlängning. Avtalet utökar samarbetet till att omfatta samtliga förvaltningar och bolag.

Belopp i mkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019- jun 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	185,8	213,1	394,3	417,5	752,9	776,2
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	18,5	28,6	42,6	53,0	75,2	85,5
Rörelseresultat (EBIT)	2,8	16,6	14,0	29,5	21,9	37,4
Resultat före skatt (EBT)	1,9	15,6	12,2	27,6	18,0	33,3
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr)	0,02	0,11	0,09	0,20	0,13	0,24
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,02	0,11	0,09	0,20	0,13	0,24

VD har ordet

Ett kvartal präglat av covid-19

Andra kvartalet påverkades dramatiskt av covid-19 pandemin. Den kraftiga volymnedgången från i mars har stannat upp men efterfrågan når ännu inte upp till normala nivåer.

En del av den minskade efterfrågan beror på att våra kunder i många fall har skjutit fram de löpande större hälsoprojekten och fokuserat på omställningen till arbete hemifrån och på hantering av de nya arbetsmiljöproblem som smittorisker och arbete hemifrån innebär. Vi bedömer att de uppskjutna projekten gradvis blir aktuella igen efter sommaren.

Vår förmåga att anpassa oss till kundernas förändrade behov, och tidigt fattade beslut om åtgärder för att anpassa resurserna, har resulterat i att kvartalet trots allt ger ett positivt resultat.

Våra kunder har som de flesta varit inne i en krissituation vilket såklart påverkar vad och hur mycket av våra tjänster som köps. Den nya risken för smitta har skapat snabba förändringar i beteenden dels hos oss själva, men framförallt hos våra kunder. Behoven av att kunna möta oss i digitala forum har blivit uppenbara. Vi har varit förberedda för detta genom egenutvecklade digitala verktyg. Därmed har vi på ett snabbt sätt kunnat möta den förändrade efterfrågan.

Vi anpassar Feelgood efter läget

Statlig ersättning för korttidsarbete har gjort det möjligt att både hålla nere nivåerna av varsel och gjort att vi kunnat anpassa vår leveransförmåga efter kundernas behov. Vi har samtidigt sett över vår egen verksamhet för att anpassa Feelgood efter det nya läget. Detta har inneburit att vi reducerat antalet externa konsulter, infört anställningsstopp och skärpt inköpsrutinerna. Då vi ser att volymerna inom företagshälsovården inte kommer att nå tidigare nivåer i närtid har vi tvingats varsla nära 50 medarbetare.

Vi gick in i kvartalet med en god kassa vilket tillsammans med viktiga åtgärder gör att vi bedömer att likviditeten inte är ett bekymmer under överblickbar tid. Vi har också de reserver som behövs för att kunna gå igenom ett utmanande andra halvår. Företaget kommer heller inte att lämna någon utdelning för 2019.

En anledning till att vi har ett positivt resultat för



perioden har varit vår flexibilitet och förmåga att anpassa vår leverans till de nya behov som uppkommit. Exempel på det är att vi med våra medarbetare stöttar bland annat Region Stockholms service i appen "Alltid Öppet". Vi har genomfört ett stort antal antikroppstester på plats hos våra kunder samt inlett PCR-tester.

Anpassade tjänster

För att snabbt kunna möta kundernas nya behov under Corona-krisen har en intern projektgrupp inrättats. Gruppen har effektivt samordnat alla initiativ och nya behov vilket på ett mycket positivt sätt styrt förändringar i tjänsteutbudet och leveransen.

När det gäller digital leverans har vi på kort tid gått från 10 upp till 1 000 digitala kundmöten per vecka. Våra ordinarie tjänster anpassades snabbt för en digital leverans där vi kan begränsa nödvändigheten av fysiska möten. I slutet av mars hade över 80 % av våra medarbetare möjlighet att leverera tjänster digitalt.

Vi har under några år pratat om den "digifysiska leveransen"; digitala tjänster och möten kombinerat med det fysiska mötet mellan människor. Vi har på några veckor sett den bli verklighet i våra kunders vardag. Detta skifte känns som om nuet är ett steg rätt in i framtiden. Jag är tacksam för att vi redan har kompetensen och resurserna som krävs för detta och att vi kan fortsätta att leda denna utveckling.

Fortsatt IT-satsning

Trots svårigheterna under kvartalet har vi beslutat att inte minska på takten i våra digitala projekt som inleddes innan pandemin bröt ut. Vi måste fortsätta att vara

följsamma i den digitala utvecklingen, vara steget före och förstå den affärsmässiga potentialen.

Feelgoods Webportal är en väl fungerande portal där vi snart når 12 000 unika beställare. Vi utvecklar en digital plattform kallad Kundinsikten som på ett tydligt sätt ger information om hur dennes verksamhet mår. Kundinsikten ger möjlighet till analys av åtgärder och behov hos kunden för en bättre investering i medarbetarnas hälsa. Samtidigt har vi börjat implementera Friskkollen som en modern hälsoundersökning som styr insatserna mot de individer som har behov. Båda våra nya plattformar har implementerats till ett antal kunder under perioden.

Feelgoodappen har utvecklats med ny funktionalitet som tidbokning och Frisklinjen med sjuk- och friskämålan.

Feelgood Plus har fått en något försenad lanseringsplan på grund av pandemin. Feelgood Plus har marknadens starkaste erbjudande för digitala vårdtjänster, där finns förutom tillgång till läkare, psykolog och receptförynelse också tillgång till fysioterapeut, personlig tränare och snabba operationer. Vi är i dag ensamma på marknaden med detta helhetserbjudande som ger möjlighet för våra kunders medarbetare med familjer att ta del av digitala vårdtjänster på ett helt nytt sätt.

Sommarhälsning från Feelgood

Under våren och försommaren har av självklar anledning sjukvården varit i fokus för samhällslivet. I takt med minskad smittspridning riktas insatserna om till att så snabbt som möjligt få näringslivet tillbaka i ett normaltillstånd. Men det ”nya normala” har nya utmaningar. För Feelgoods medarbetare är det ytterst viktigt att se och vara lyhörda inför förändringar. Vad betyder det exempelvis för hälsan i arbetslivet att många har arbetat hemifrån eller på distans och upptäckt både fördelar och nackdelar med det? Hur påverkar ett närmare förhållande mellan familj och arbete arbetslivshälsan? Hur ser ansvarsfrågan ut för arbetsmiljön vid distansarbete?

Vi kan tyvärr se att riskbruket och behovet av stöd kring detta ökar. Vår nyförvärvade verksamhet Alna kommer därmed att få en betydelsefull position i vårt helhetserbjudande.

Vi ser också en ökning av oro- och ångesttillstånd i befolkningen i stort på grund av krisen. Vi förbereder både våra kunder och oss själva för att möta upp med adekvata resurser när den förväntade återgången till arbetsplatsen sker efter sommaren.

Utifrån erfarenheterna från tidigare samhällskriser ser vi att behovet av psykosocialt stöd kommer att bli stort kommande år. Vi har med våra ca 140 psykologer, beteendevetare och organisationskonsulter, samt en bra digital plattform, goda möjligheter att möta upp dessa behov.

Liksom för andra verksamheter är det för oss svårt att förutspå hur det kommande halvåret kommer att utvecklas. Mycket beror ju på hur snabbt både vi i Sverige och vår omvärld kan återgå till ett normalliknande tillstånd. Vi har anpassat verksamheten för ett andra halvår som fortfarande kommer att påverkas av pandemin men vi är förberedda för att snabbt kunna skala upp verksamheten.

Jag vill till sist önska alla våra kunder, medarbetare, partners och alla våra andra kontakter en riktigt vilsam sommar och tacka för mycket gott samarbete.

Stockholm 10 juli 2020

Joachim Morath
VD Feelgood – Målet är vårt namn

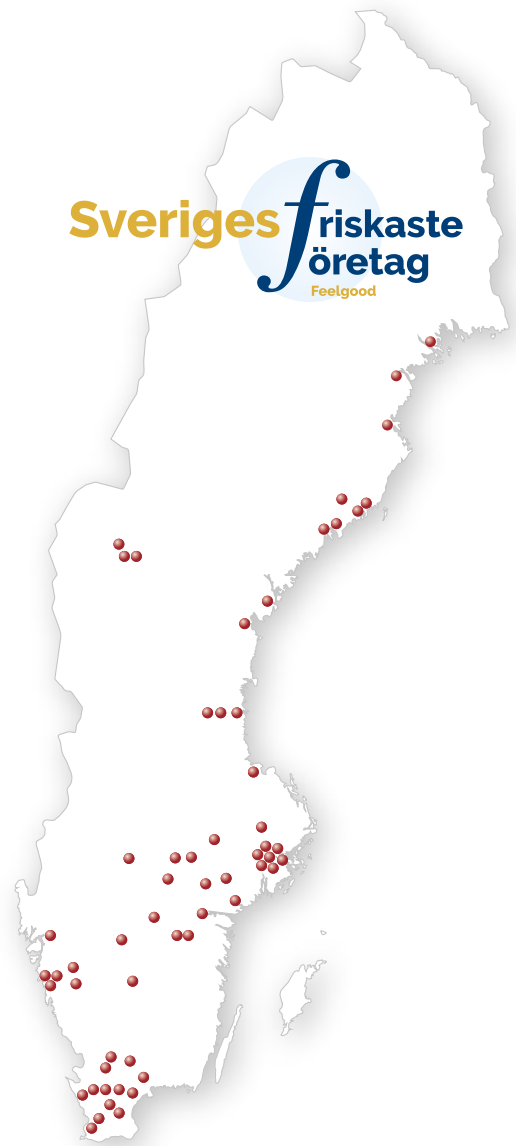
Feelgood i korthet

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.

Sveriges friskaste företag
Feelgood

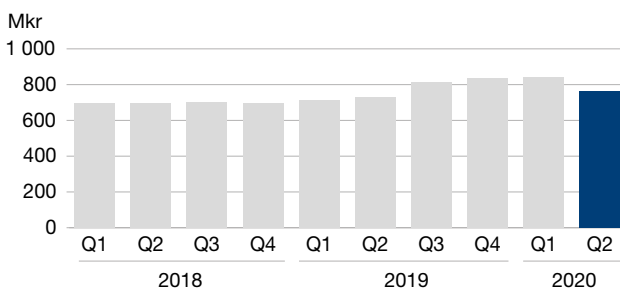


Feelgood finns på cirka 60 platser i egen regi och på ytterligare cirka 60 platser i samarbete med partners.

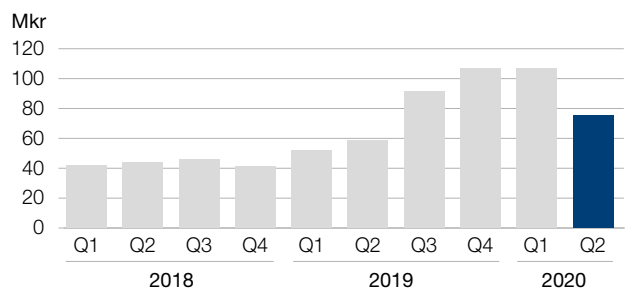
Feelgoodaktien "FEEL"



Rörelseintäkter, rullande 12 månader



EBITDA, rullande 12 månader



Andra kvartalet 2020

Omsättning och resultat

Andra kvartalets nettoomsättning uppgick till 185,8 mkr (213,1), vilket motsvarar en omsättningsminskning om 27,3 mkr motsvarande -12,8 procent (13,3). Omsättningsminskningen under perioden är i sin helhet relaterad till covid-19 pandemin. Feelgood har under perioden redovisat övriga intäkter om 8,2 mkr avseende stöd från Tillväxtverket för korttidsarbete. Förvärven av Företagshälsan FHC AB och Alna Sverige AB har bidragit med en omsättningsökning om 9,8 mkr för perioden.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under andra kvartalet till 175,6 mkr (184,4). Kostnadsminskningen är en följd av de åtgärder som bolaget gjort för att anpassa sig till de lägre volymerna. Resultat före avskrivningar (EBITDA) försämrades med 10,2 mkr och uppgick till 18,4 mkr (28,6) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,9 procent (13,4). Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till 15,7 mkr (12,1) och rörelse-resultatet (EBIT) blev 2,8 mkr (16,6).

Väsentliga händelser

Påverkan av covid-19 pandemin

Feelgood kan notera en väsentlig minskning i orderläget i sin helhet relaterat till effekter hos våra kunder på grund av covid-19 pandemin. Feelgoods förmåga att anpassa sig till kundernas förändrade behov har haft en motverkande effekt på nedgången i volym. Som en konsekvens av de lägre volymerna har Feelgood tillåtit ca 200 medarbetare samt varit tvungna att minska personalstyrkan genom att varsla ett 50-tal medarbetare.

Även andra kostnadsbesparande åtgärder som att minska antalet externa konsulter har vidtagits vilket minskat bolagets kostnader under perioden. Feelgood följer effekten av covid-19 noggrant och anpassar verksamheten löpande efter utvecklingen.

Med anledning av rådande covid-19 pandemin har Feelgood sökt och erhållit stöd från Tillväxtverket gällande korttidsarbete för perioden 27 april till och med 30 juni. Hela det sökta stödet om 9,1 mkr har Feelgood fått utbetalt från Tillväxtverket. Av erhållet stöd har Feelgood intäktsfört 8,2 mkr som övriga intäkter under andra kvartalet 2020.

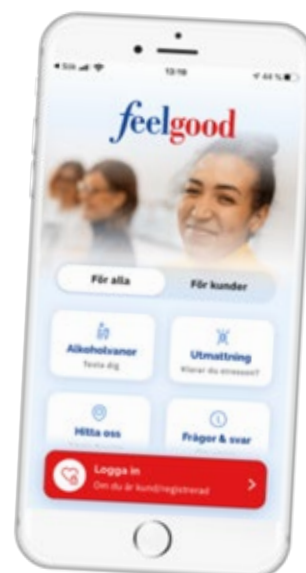
Förvärv

Feelgood tillträdde och konsoliderar från 1 april 2020 förvärvet av Företagshälsan FHC AB.

Företagshälsan FHC AB finns i Karlskrona samt Ronneby och ger Feelgood marknadsnärvaro i Blekinge. Bolaget omsätter årligen ca 25 mkr och har 19 medarbetare. Köpeskilling uppgår till 6,7 mkr, se vidare not 5.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under andra kvartalet till 4,8 mkr (3,2).



Första halvåret 2020

Omsättning och resultat

Första halvårets nettoomsättning uppgick till 394,3 mkr (417,5), vilket motsvarar en omsättningsminskning om 23,2 mkr motsvarande -5,6 procent (11,9). Omsättningsminskningen under första halvåret är i sin helhet relaterad till covid-19 pandemin. Feelgood har under perioden redovisat övriga intäkter om 8,2 mkr avseende stöd från Tillväxtverket för korttidsarbete. Förvärven av Företagshälsan FHC AB och Alna Sverige AB har bidragit med omsättningsökning om 14,1 mkr under perioden.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under första halvåret till 359,8 mkr (364,5). Kostnadsminskningen är en följd av de åtgärder som bolaget gjort för att anpassa sig till de lägre volymerna. Resultat före avskrivningar (EBITDA) minskade med 10,4 mkr och uppgick till 42,6 mkr (53,0) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 10,8 procent (12,7). Totala avskrivningar under första halvåret uppgick till 28,7 mkr (23,5) och rörelseresultatet (EBIT) blev 14,0 mkr (29,5).

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under första halvåret uppgick till 599 (590), vilket betyder en ökning med 1,5 procent. Andelen män uppgick till 18,6 procent (18,5) och andelen kvinnor uppgick till 81,4 procent (81,5). Personalkostnader under första halvåret uppgick till 237,3 mkr (236,6).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under första halvåret till 11,2 mkr (6,1).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till 54,6 mkr (41,5). Förändringen av kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med tidigare perioden är främst hänförlig till omsättningstillgångar och kortfristiga skulder. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -12,3 mkr (-34,1). 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 -25,3 mkr (-1,2), föregående års kassaflöde från finansieringsverksamheten påverkades med 20,0 mkr av upptagna förvärvslån avseende förvärvet av Helsa Företagshälsovård Sverige AB. Periodens kassaflöde uppgick till 17,0 mkr (6,2).

Finansiell ställning och likviditet

Tillgänglig likviditet uppgick till 72,5 mkr (39,8) 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 22,7 mkr (39,1). De räntebärande skulderna avser utnyttjad checkräkningskredit, räntebärande lån samt pensions-skuld. Räntebärande skulder har minskat med 29,6 mkr och uppgick till 152,2 mkr (181,8). Skuldminskningen beror främst på minskat utnyttjande av checkräkningskredit samt minskade räntebärande skulder. Nettoskulden har därmed minskat med 45,9 mkr och uppgick till 123,0 mkr (168,9).

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.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per 2020-06-30 till 203,1 mkr (189,7). Soliditeten vid balansdagen var 42,8 procent (38,8) och eget kapital per aktie uppgick till 1,91 kronor (1,78).

Marknad och säsongsvariationer

De effekter som uppkom relaterat till covid-19 pandemin under andra kvartalet har påverkat bolagets volym och förväntas så göra under kommande kvartal. Kunder skjuter projekt på framtiden och omfattande permitteringar och varsel har genomförts hos flera av Feelgoods stora kunder. Utvecklingen är fortsatt ojämnt geografiskt fördelad. Vissa regioner är fortsatt relativt oberörda medan andra regioner där smittan är mer spridd har vi sett större avbokningar och negativa avvikelser.

En tydlig förskjutning i efterfrågan har skett till tjänster som kan levereras digitalt. Feelgood har utvecklat en konkurrenskraftig portfölj av sådana tjänster och bedömer att det nya marknadsläget driver en övergång till digitala leveranser.

En stigande arbetslöshet ser ut som en oundviklig effekt av covid-19 pandemin, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på efterfrågan på Feelgoods tjänster.

Osäkerheten inför utvecklingen är stor och Feelgood har beredskap för en fortsatt lägre efterfrågan och intäktsnivå än föregående år de kommande månaderna.

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.

Moderbolaget

Moderbolag i Feelgoodkoncernen är Feelgood Svenska AB (publ). Till moderbolagets verksamhet hänförs kostnader för VD och styrelse samt kostnader relaterade till börs och finansiering. Moderbolagets omsättning under första halvåret uppgick till 14,9 mkr (16,7) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag.

Resultat efter skatt uppgick till -1,0 mkr (0,9).

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 0,0 mkr (0,7). Moderbolagets likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,0 mkr (0,0). Eget kapital per 2020-06-30 uppgick till 230,2 mkr (222,2).

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 redovisade en omsättningstillväxt om -12,8 procent (13,3) för andra kvartalet. Den redovisade vinstmarginalen uppgick för andra kvartalet till 1,0 procent (7,3) och soliditeten uppgick till 42,8 procent (38,8).

För första halvåret redovisade Feelgood en omsättningstillväxt om -5,6 procent (11,9), vinstmarginal om 3,1 procent (6,6) och soliditeten uppgick till 42,8 procent (38,8). 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 och dess påverkan på Feelgoods verksamhet ryms inom de risker som omnämnas 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, 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

- Delårsrapport för nio månader, 30 oktober 2020
- Bokslutskommuniké för 2020, 19 februari 2021

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 10 juli 2020 kl. 08:00 CET.

Kontaktpersoner:

Joachim Morath, VD, 0702-13 08 23
joachim.morath@feelgood.se

Eva Modner, tf CFO, 070-467 60 90
eva.modner@feelgood.se

Feelgood Svenska AB (publ)

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

Granskning av delårsrapporten

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och säkerhetsfaktorer som företag och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 10 juli 2020

Göran Hägglund
Styrelseordförande

Eric Norlander
Styrelseledamot

Karin Wallin
Styrelseledamot

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Torsten Söderberg
Styrelseledamot

Joachim Morath
Verkställande direktör

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

Tkr	Not	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019- jun 2020	Jan-dec 2019
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning		185 825	213 110	394 273	417 503	752 932	776 162
Övriga intäkter		8 214	-	8 214	-	8 214	-
Summa rörelseintäkter		194 039	213 110	402 487	417 503	761 146	776 162
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-58 235	-66 272	-122 572	-127 862	-239 008	-244 298
Personalkostnader		-117 318	-118 212	-237 274	-236 644	-446 952	-446 322
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		18 486	28 626	42 641	52 997	75 186	85 542
Av- och nedskrivning anläggningstillgångar		-15 708	-12 056	-28 679	-23 506	-53 334	-48 161
Rörelseresultat (EBIT)		2 778	16 570	13 962	29 491	21 852	37 381
Finansiella poster		-838	-1 007	-1 721	-1 918	-3 878	-4 075
Resultat före skatt (EBT)		1 940	15 563	12 241	27 573	17 974	33 306
Skatt		-289	-3 437	-2 523	-6 443	-3 940	-7 860
Periodens resultat		1 651	12 126	9 718	21 130	14 034	25 446
Övrigt totalresultat							
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat							
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar värderat till verkligt värde		-64	-	-64	-	-720	-656
Aktuariella förluster/vinster		462	-1 203	462	-1 203	134	-1 531
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat		-99	248	-99	248	-19	328
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		299	-955	299	-955	-605	-1 859
Periodens övrigt totalresultat		299	-955	299	-955	-605	-1 859
Totalresultat för perioden		1 950	11 171	10 017	20 175	13 429	23 587
Resultat per aktie							
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)		106 290 371	106 290 371	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	106 290 371	106 290 371
Resultat per aktie före utspädning (kr)		0,02	0,11	0,09	0,20	0,13	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		0,02	0,11	0,09	0,20	0,13	0,24

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Tkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	5	182 171	168 218	171 817
Materiella anläggningstillgångar		19 960	14 359	15 878
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	2	105 747	115 144	114 481
Omsättningstillgångar				
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel		137 391	177 660	165 456
Likvida medel		29 197	12 904	12 183
Summa tillgångar		474 466	488 285	479 815
Eget kapital		203 094	189 665	193 077
Långfristiga skulder och avsättningar				
Räntebärande pensionsskuld		20 458	21 183	20 920
Uppskjuten skatteskuld		1 299	1 015	591
Övriga räntebärande skulder		62 936	79 567	77 195
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder		68 784	81 037	23 115
Icke räntebärande skulder		117 895	115 818	164 917
Summa skulder och eget kapital		474 466	488 285	479 815

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång		193 077	182 245	182 245
Periodens totalresultat		10 017	20 175	23 587
Utdelning		-	-12 755	-12 755
Eget kapital vid periodens utgång		203 094	189 665	193 077

Inget innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	Not	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		17 650	27 608	40 758	51 067	80 632
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		4 340	-8 348	13 828	-9 547	7 319
Kassaflöde från den löpande verksamheten		21 990	19 260	54 586	41 520	87 951
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5	-9 940	-3 023	-12 280	-34 143	-41 798
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾		-7 463	-11 698	-25 292	-1 155	-40 652
Periodens kassaflöde		4 587	4 539	17 014	6 222	5 501
Likvida medel vid periodens början		24 610	8 365	12 183	6 682	6 682
Likvida medel vid periodens slut		29 197	12 904	29 197	12 904	12 183

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Not	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019
Nettoomsättning		10 701	12 468	14 907	16 668	22 028
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-6 853	-5 525	-12 544	-11 320	-26 720
Personalkostnader		-1 383	-1 453	-3 104	-3 770	-5 741
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		2 465	5 490	-741	1 578	-10 433
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-180	-180	-361	-359	-720
Rörelseresultat (EBIT)		2 285	5 310	-1 102	1 219	-11 153
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-64	-	-64	-	-656
Räntekostnader och liknade resultatposter		-23	-18	-37	-54	-101
Resultat före skatt (EBT)		2 198	5 292	-1 203	1 165	-11 910
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-	-	-	-	24 848
Skatt		-489	-1 062	238	-273	-3 021
Resultat		1 709	4 230	-965	892	9 917

Moderbolagets rapport över totalresultatet

Tkr	Not	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019
Resultat		1 709	4 230	-965	892	9 917
Övrigt total resultat		-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden		1 709	4 230	-965	892	9 917

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		2 533	3 246	2 894
Finansiella anläggningstillgångar		197 931	201 161	197 758
Omsättningstillgångar				
Fordringar på koncernföretag		60 756	47 604	62 658
Omsättningstillgångar exklusive kassa och bank		3 942	2 756	3 110
Kassa och bank		-	-	-
Summa tillgångar		265 162	254 767	266 420
Skulder och eget kapital				
Eget kapital		230 247	222 187	231 212
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder		2 459	14	4 195
Skulder till koncernföretag		25 493	27 637	25 492
Icke räntebärande skulder		6 963	4 929	5 521
Summa skulder och eget kapital		265 162	254 767	266 420

Noter

Not 1 • Redovisningsprinciper

De konsoliderade finansiella rapporterna för Feelgood-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. 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.

Not 2 • Leasingavtal

Tkr	Lokaler	Övrigt	Totalt	Leasingskuld
Ingående balans 1 januari 2020	106 166	6 938	113 104	103 580
Tillkommande avtal (+)	14 580	1 408	15 988	15 988
Avskrivningar (-)	-22 910	-1 341	-24 251	
Avslutade avtal (-)		-517	-517	-517
Räntekostnader (+)				1 419
Leasingavgifter (-)				-25 409
Utgående balans 30 juni 2020	97 836	6 488	104 324	95 061

Koncernen har under 2020 haft kostnader hänförliga till lågvärdeleasing (0,5 mkr), korttidsleasing (4,2 mkr) och variabla leasingavgifter (1,9 mkr). Totala skulder kopplade till leasing är 95,1 mkr och av dessa är 53,0 mkr långfristiga och 42,1 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 fyrahundra medarbetare från den 1 juli 2020. Beslutet gäller för två månader med möjlig förlängning. Feelgood kommer fortsatt att ha en god leveransförmåga utifrån den efterfrågan som finns från våra kunder och deras medarbetare.

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 det första halvåret 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 3 962 tkr för andra kvartalet och med 8 278 tkr för första halvåret 2020. Vidare har koncernens rörelseresultat (EBIT) påverkats med 394 tkr under andra kvartalet och med 639 tkr under första halvåret 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 5 825 tkr för andra kvartalet och tillika 5 825 tkr för första halvåret 2020. Vidare har koncernens rörelseresultat (EBIT) påverkats med 646 tkr under andra kvartalet och tillika med 646 tkr under första halvåret 2020.

forts. 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 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 resulterade 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 påverkade koncernens nettoomsättning med 59,6 mkr samt påverkade koncernens rörelseresultat (EBIT) med -1,5 mkr under 2019.

Koncernens nyckeltal

Tkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	185 825	213 110	394 273	417 503	776 162
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	18 486	28 626	42 641	52 997	85 542
Rörelseresultat (EBIT)	2 778	16 570	13 962	29 491	37 381
Resultat före skatt (EBT)	1 940	15 563	12 241	27 573	33 306
Omsättningstillväxt	-12,8 %	13,3 %	-5,6 %	11,9 %	11,6 %
EBITDA marginal	9,9 %	13,4 %	10,8 %	12,7 %	11,0 %
Rörelsemarginal	1,5 %	7,8 %	3,5 %	7,1 %	4,8 %
Vinstmarginal	1,0 %	7,3 %	3,1 %	6,6 %	4,3 %
Soliditet	42,8 %	38,8 %	42,8 %	38,8 %	40,2 %
Nettoskuld	122 981	168 883	122 981	168 883	151 431
Skuldsättningsgrad	0,7	1,0	0,7	1,0	0,8
Genomsnittligt antal anställda	597	591	599	590	597
Genomsnittligt antal aktier före och utspädning (st)	106 290 371	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	106 290 371
Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning (kr)	0,02	0,11	0,09	0,20	0,24
Periodens resultat efter skatt per aktie efter utspädning (kr)	0,02	0,11	0,09	0,20	0,24
Eget kapital per aktie vid periodens slut (kr)	1,91	1,78	1,91	1,78	1,82

Avstämning av nyckeltal

Nettoskuld, tkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019
Övriga långfristiga räntebärande skulder	62 936	79 567	62 936	79 567	77 195
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	46 125	41 960	46 125	41 960	42 384
Checkräkningskredit	22 659	39 077	22 659	39 077	23 115
Pensionsskuld (räntebärande)	20 458	21 183	20 458	21 183	20 920
Summa räntebärande skulder	152 178	181 787	152 178	181 787	163 614
Likvida medel	29 197	12 904	29 197	12 904	12 183
Summa räntebärande tillgångar	29 197	12 904	29 197	12 904	12 183
Nettoskuld	122 981	168 883	122 981	168 883	151 431

Skuldsättningsgrad, tkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019
Övriga långfristiga räntebärande skulder	62 936	79 567	62 936	79 567	77 195
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	46 125	41 960	46 125	41 960	42 384
Checkräkningskredit	22 659	39 077	22 659	39 077	23 115
Pensionsskuld (räntebärande)	20 458	21 183	20 458	21 183	20 920
Summa räntebärande skulder	152 178	181 787	152 178	181 787	163 614
Eget kapital	203 094	189 665	203 094	189 665	193 077
Skuldsättningsgrad	0,7	1,0	0,7	1,0	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