

Kvartalsrapport 1 JANUARI – 31 MARS 2021

Utdrag ur VD Joachim Moraths kommentar till rapporten:

På väg mot återhämtning med ett starkt avslut på kvartalet

Efter en svagare inledning avslutades första kvartalet med ett mycket starkt resultat i mars. Kvartalet påverkades av pandemin med en viss nedgång i intäkter jämfört med föregående år, men effekterna av detta motverkades av genomförda kostnadsanpassningar och den snabbt växande digitala leveransen. Därmed lyckas vi hålla en relativt stabil EBITDA-marginal. Det starka marsresultatet och en god utveckling under april gör att våren inleds positivt.

Första kvartalet i sammandrag

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

- Nettoomsättning för första kvartalet uppgick till 193,5 mkr (208,4) motsvarande en omsättningsminskning om -7,2 procent (2,0).
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 20,8 mkr (24,2) motsvarande en EBITDA marginal om 10,7 procent (11,6).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 4,9 mkr (11,2).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,03 kr (0,08).
- Feelgood får fortsatt förtroende att leverera företagshälsovård till Volvo Cars drygt 26 000 anställda. Feelgoods uppdrag gäller för hela Volvo Cars i Sverige och löper i tre år med möjlighet till förlängning. Volvo Cars anställda har kunnat ta del av Feelgoods företagshälsovård sedan 2002, då samarbetet startade.

Belopp i mkr	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020-mar 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	193,5	208,4	728,0	724,1
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	20,8	24,2	77,7	81,1
Rörelseresultat (EBIT)	4,9	11,2	16,4	22,7
Resultat före skatt (EBT)	3,6	10,3	11,8	18,4
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr)	0,03	0,08	0,09	0,14
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,03	0,08	0,09	0,14

VD har ordet

På väg mot återhämtning med ett starkt avslut på kvartalet

Efter en svagare inledning avslutades första kvartalet med ett mycket starkt resultat i mars. Kvartalet påverkades av pandemin med en viss nedgång i intäkter jämfört med föregående år, men effekterna av detta motverkas av genomförda kostnadsanpassningar och den snabbt växande digitala leveransen. Därmed lyckas vi hålla en relativt stabil EBITDA-marginal. Det starka marsresultatet och en god utveckling under april gör att våren inleds positivt.

Verksamhetsåret inleddes med nya utmaningar när skärpta restriktioner åter försvårade för en normal arbetssituation, såväl hos våra många kunder som hos oss. Intäkterna var svaga i början av året men återhämtningen har sedan gått snabbt. Mars var vår resultatmässigt starkaste marsmånad någonsin och även inledningen av andra kvartalet ser bra ut.

Effekter av åtgärder 2020 slår igenom

De besparingar som genomfördes 2020 har fått genomslag och kostnaderna håller sig nu på en lägre nivå. Det totala antalet medarbetare har minskat samtidigt som vi lyckats reducera andelen inhyrd personal. Framför allt har den högre andelen digitala leveranser ökat produktiviteten med en tydligare skalbarhet i vår affär.

Anpassningen av verksamheten syns även på intäkterna. Vår kombination av digital och fysisk leverans gör att våra kunder kan utnyttja våra tjänster för individuella relaterade trots pandemirelaterade restriktioner, distansarbete och utmaningar i medarbetarnas vardag. Ett mått på det är andelen digitala kundmöten som fortsätter att öka i kvartalet. Det är märkbart att kunderna uppskattar att vi gör oss tillgängliga digitalt. Vi har stor efterfrågan på våra digitala, interaktiva utbildningar och vi fortsätter att utveckla nya sådana. Vår position i den digitala världen stärks kontinuerligt genom utvecklingen av nya verktyg i takt med våra kunders behov och önskemål av digital lösningar.



Förstärkt digital position med Feelgood Plus

Webbportalen, Kundinsikten, Friskkollen och Feelgood-appen är grundstenar i vår digitala leverans som utvecklas väl och möts mycket positivt av våra kunder. Med dessa tjänster har vi tagit en unik position på både företagshälsoområden och den bredare hälsoområden.

Feelgood Plus är Sveriges första kompletta digitala frisk- och sjukvårdstjänst för privatlivet, och tillhandahålls i Feelgood-appen. Genom Feelgood Plus kan arbetsgivare erbjuda anställda och deras familjer kostnadsfri tillgång till läkare, psykolog, fysioterapi, personlig tränare, hälsocoach och snabb tillgång till kvalificerade operationer. Tjänsten har utvecklats väl sedan lanseringen under fjärde kvartalet. Antalet kunder i Feelgood Plus fortsätter att öka och vi har nu avtalat med över 40 arbetsgivare som erbjuder sina medarbetare tjänsten. Vi för idag långtgående diskussioner med några av Sveriges större arbetsgivare om att omgående erbjuda Feelgood Plus till samtliga medarbetare och deras familjer.

Pandemin skapar behov av nya produkter

Marknadsmixen har förändrats så att vissa pandemi-relaterade tjänster växer när andra tjänster minskar främst till följd av svårigheterna med personlig, fysisk leverans. Tester relaterade till covid-19 har ökat starkt under hela pandemin men med stora regionala variationer. I inledningen av pandemin var utbudet och möjligheterna mer begränsade medan det idag finns väl

fungerande snabbtester för pågående infektioner och antikroppstester. Från att inte ha sålt några tester alls under första kvartalet 2020 stod dessa för cirka 2,5 procent av omsättningen första kvartalet 2021. Vi bedömer att tester kommer att fylla en viktig funktion även framgent för att begränsa smittspridning och ett underlag för smittspårning.

Vaccinering på arbetsplatserna

Sedan många år tillhandahåller Feelgoods rikstäckande organisation olika typer av vaccinering ute på arbetsplatserna. Det är en viktig arbetsuppgift för företagshälsovården. Feelgood är redo att med våra erfarna resurser hjälpa till med Covid19-vaccineringen. Arbetslivet ropar efter våra tjänster och vi hoppas få klartecken från landets regioner. Ju snabbare det sker desto snabbare får vi igång det svenska arbetslivet!

Jag ser positivt på utvecklingen i andra kvartalet, trots fortsatt pandemi. Viss reservation får göras för vad som händer med smittan och dess påverkan på samhälle och näringsliv, men Feelgood står starkt och har redan visat prov på stor flexibilitet och anpassningsförmåga. Det mycket starka resultatet i mars och den goda inledningen av april gör att vi förväntar oss en återhämtning under andra kvartalet jämfört med 2020.

Målet är vårt namn - Feelgood

Stockholm i april 2021

Joachim Morath,
VD Feelgood Svenska AB (publ)

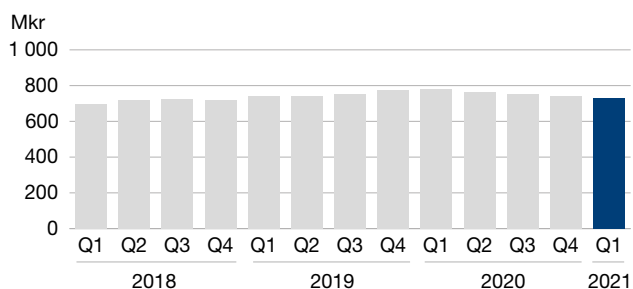
Feelgood i korthet

Feelgood är Sveriges ledande hälsoföretag för det moderna arbetslivet. Vi hjälper företag och organisationer att förbättra produktivitet och sänka kostnader genom att arbeta systematiskt och förebyggande med arbetsmiljö, hållbar hälsa, ledarskap, medarbetarskap och vid behov rehabilitering eller krishantering. Företaget har idag 700 medarbetare som möter kunderna både digitalt och på cirka 120 platser i Sverige. Totalt omfattar Feelgoods 8 000 kunder 800 000 medarbetare. Feelgood grundades 1995. Feelgoods aktie är noterad på Nasdaq Stockholms lista över små bolag "Small Cap Stockholm" under namnet FEEL

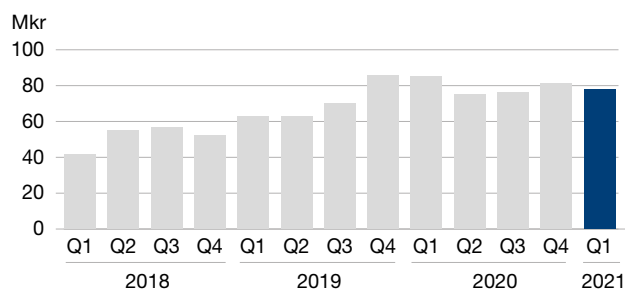
Feelgoodaktien "FEEL"



Rörelseintäkter, rullande 12 månader



EBITDA, rullande 12 månader



Första kvartalet 2021

Omsättning och resultat

Första kvartalets nettoomsättning uppgick till 193,5 mkr (208,4), en omsättningsminskning om 14,9 mkr motsvarande -7,2 procent (2,0). Omsättningsminskningen beror främst på effekterna av covid-19-pandemin. Feelgood har under perioden redovisat övriga intäkter om 1,7 mkr avseende stöd för korttidsarbete från Tillväxtverket.

Koncernens kostnader före avskrivningar uppgick under första kvartalet till 174,4 mkr (184,3). Kostnadsminskningen är en följd av minskade resurskostnader samt andra kostnadsminskningar för anpassning till de lägre volymerna.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) minskade med 3,4 mkr och uppgick till 20,8 mkr (24,2) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 10,7 procent (11,6). Totala avskrivningar under kvartalet uppgick till 15,9 mkr (13,0) och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,9 mkr (11,2).

Väsentliga händelser

Covid-19-pandemin har fortsatt påverka Feelgood under första kvartalet och vi kan fortsatt notera en 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 minskat kostnaderna och haft en motverkande effekt mot nedgång i volym vilket tillsammans med möjligheterna till fortsatt stöd avseende korttidsarbete har bidragit till att minska effekten på resultatet.

Under perioden har cirka 120 medarbetare omfattats av korttidsarbete. Feelgood har under första kvartalet redovisat övriga intäkter om 1,7 mkr avseende stöd från Tillväxtverket för korttidsarbete.

Stöd för korttidsarbete avseende perioden 1 januari – 31 mars 2021 har ännu inte utbetalats från Tillväxtverket och rapporteras i balansräkningen under omsättningstillgångar exklusive likvida medel.

Kundavtal

Feelgood får fortsatt förtroende av Volvo Cars att leverera företagshälsovård till Volvo Vars drygt 26 000 anställda. Feelgoods uppdrag gäller för hela Volvo Cars i Sverige och löper i tre år med möjlighet till förlängning. Volvo Cars anställda har kunnat ta del av Feelgoods företagshälsovård sedan 2002, då samarbetet startade.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda under kvartalet uppgick till 542 (601), vilket betyder en minskning med 9,8 procent. Minskningen beror på att verksamheten anpassats till de lägre volymerna som blivit följden av covid-19-pandemin. Andelen män uppgick till 19,2 procent (18,6) och andelen kvinnor uppgick till 80,8 procent (81,4). Personalkostnader under första kvartalet uppgick till 113,7 mkr (120,0).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under första kvartalet till 3,4 mkr (6,4).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 48,1 mkr (32,6). Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3,4 mkr (-2,3).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -50,8 mkr (-17,8), största förändringen mellan perioderna är lägre utnyttjade av checkräkningskredit. Periodens kassaflöde uppgick till -6,1 mkr (12,4).

Finansiell ställning och likviditet

Tillgänglig likviditet vid periodens utgång uppgick till 120,4 mkr (73,6) och avser likvida medel samt outnyttjad checkräkningskredit. Bolaget har vid periodens slut en total checkkredit på 116,0 mkr (66,0), varav outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 17,0 mkr (17,0). Med anledning av tappade volymer till följd av covid-19-pandemin och rådande osäkerhet om framtiden samt Feelgoods säsongsvariation så har bolaget under första kvartalet förlängt tidigare beviljade utökning av befintlig checkräkningskredit om 50,0 mkr fram till och med 2021-12-31. De räntebärande skulderna avser utnyttjad checkkredit, räntebärande skulder samt pensionskund. Räntebärande skulder har minskat med 17,8 mkr och uppgick till 141,6 mkr (159,4). Nettoskulden har minskat med 14,6 mkr och uppgick till 120,2 mkr (134,8). 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

Koncernens eget kapital uppgick per 2021-03-31 till 210,2 mkr (201,1). Soliditeten vid balansdagen var 43,7 procent (39,5) och eget kapital per aktie uppgick till 1,98 kronor (1,89).

Marknad och säsongsvariationer

De effekter som uppkommit under första kvartalet relaterat till covid-19-pandemin har påverkat bolagets volym negativt, men i något mindre utsträckning än andra halvåret 2020. 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 innan covid-19-pandemin. 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 årsskiften. 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 perioden uppgick till 4,0 mkr (4,2) och avser fakturering av utförda tjänster till dotterbolag.

Resultat efter skatt uppgick till -2,7 mkr (-2,7).

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

Eget kapital uppgick till 214,4 mkr (228,5). Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag redovisas på sidan 11–12.

Finansiella mål

Feelgoods långsiktiga finansiella mål är att över en konjunkturcykel ha en årlig omsättningstillväxt på 10 procent med en vinstmarginal på minst 7,5 procent och en soliditet på minst 30 procent. Feelgood redovisade en omsättningstillväxt om -7,2 procent (2,0) för första kvartalet. Den redovisade vinstmarginalen uppgick för första kvartalet till 1,9 procent (4,9) och soliditeten uppgick till 43,7 procent (39,5).

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 2020, not 34. Läs mer om Feelgoods risk- och känslighetsanalys på sidan 87-88 i årsredovisningen för 2020, not 33. Effekterna av covid-19-pandemin och dess påverkan på Feelgoods verksamhet ryms inom de risker som omnämns ovan, och inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisningen för 2020.

Finansiella instrument

Feelgoods finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, 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 sex månader, 13 juli 2021
- Delårsrapport för nio månader, 29 oktober 2021
- Bokslutskommuniké 2021, 18 februari 2022

Valberedningen

På årsstämman 2020 beslutades att bolagets tre största aktieägare ska utse var sin ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedningen. Valberedningen består av styrelsens ordförande Göran Hägglund, ordförande för valberedningen Uwe Löffler (Provobis Holding AB), Bengt Stillström (Ringvägen Venture AB) och David Stillström.

Årsstämman 2021

Feelgood Svenska AB håller årsstämma tisdagen den 20 maj 2021. Till följd av covid-19-pandemin har styrelsen beslutat att bolagsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro genom att aktieägare utövar sin rösträtt endast genom förhandsröstning (poströstning). Det kommer således inte att finnas möjlighet att närvara personligen eller genom ombud vid årsstämman. Direkt efter stämman kommer besluten från stämman att offentliggöras i en kommuniké. Kommunikén från årsstämman kommer även att finnas på bolagets hemsida.

Övrig information

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

Denna information är sådan information som Feelgood Svenska AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 30 april 2020 kl. 08:00 CET.

Kontaktpersoner:

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

Cecilia Höjgård Höök, CFO, 070-092 24 84
cecilia.hojgardhook@feelgood.se

Feelgood Svenska AB (publ)

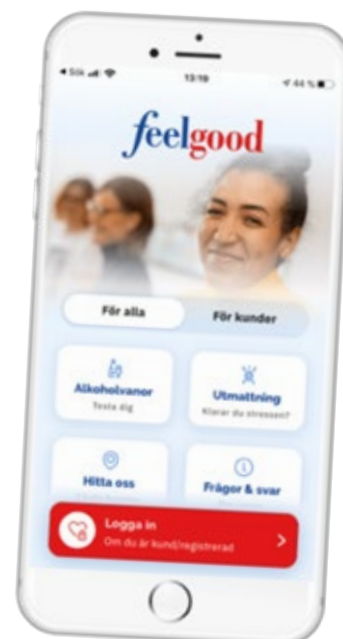
Organisationsnummer 556511-2058
Box 10111, 100 55 Stockholm
Tel 08-545 810 00

Granskning av kvartalsrapporten

Denna kvartalsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 30 april 2021

Joachim Morath
Verkställande direktör



Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

Tkr	Not	Jan-mars 2021	Jan-mars 2020	April 2020- mars 2021	Jan-dec 2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		193 469	208 448	709 129	724 108
Övriga intäkter	1	1 664	-	20 532	18 868
Summa rörelseintäkter		195 133	208 448	729 661	742 976
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-60 627	-64 337	-225 972	-229 682
Personalkostnader		-113 731	-119 956	-425 966	-432 191
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		20 775	24 155	77 723	81 103
Av- och nedskrivning anläggningstillgångar		-15 921	-12 971	-61 308	-58 358
Rörelseresultat (EBIT)		4 854	11 184	16 415	22 745
Finansiella poster		-1 215	-883	-4 645	-4 313
Resultat före skatt (EBT)		3 639	10 301	11 770	18 432
Skatt		-665	-2 234	-1 771	-3 340
Periodens resultat		2 974	8 067	9 999	15 092
Övrigt totalresultat					
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat					
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar värderat till verkligt värde		-	-	-64	-64
Aktuariella förluster/vinster		-	-	-1 180	-1 180
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat		-	-	253	253
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		0	0	-991	-991
Periodens övrigt totalresultat		0	0	-991	-991
Totalresultat för perioden		2 974	8 067	9 008	14 101
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)		0,03	0,08	0,09	0,14
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		0,03	0,08	0,09	0,14

Inget innehav utan bestämmande inflytande finns/föreligger.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Tkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		181 969	176 358	182 114
Materiella anläggningstillgångar		21 263	18 830	21 550
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	2	113 950	118 180	126 596
Omsättningstillgångar				
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel		142 732	171 837	151 285
Likvida medel		21 418	24 610	27 515
Summa tillgångar		481 332	509 815	509 060
Eget kapital		210 152	201 144	207 178
Långfristiga skulder				
Räntebärande pensionsskuld		20 776	20 920	20 776
Uppskjuten skatteskuld		5 428	548	5 508
Övriga räntebärande skulder		66 488	76 833	77 333
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder		54 353	61 659	93 858
Icke räntebärande skulder		124 135	148 711	104 407
Summa skulder och eget kapital		481 332	509 815	509 060

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Eget kapital vid periodens ingång		207 178	193 077	193 077
Periodens resultat		2 974	8 067	15 092
Periodens övriga totalresultat		-	-	-991
Periodens totalresultat		210 152	201 144	207 178
Transaktioner med ägare				
Utdelning		-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång		210 152	201 144	207 178

Inget innehav utan bestämmande inflytande finns/föreligger.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	Not	Jan-mars 2021	Jan-mars 2020	Jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		19 560	23 108	74 518
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		28 547	9 488	-10 371
Kassaflöde från den löpande verksamheten		48 107	32 596	64 147
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 363	-2 340	-19 314
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾		-50 841	-17 829	-29 501
Periodens kassaflöde		-6 097	12 427	15 332
Likvida medel vid periodens början		27 515	12 183	12 183
Likvida medel vid periodens slut		21 418	24 610	27 515

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Not	Jan-mars 2021	Jan-mars 2020	Jan-dec 2020
Nettoomsättning		4 002	4 206	24 793
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		-5 726	-5 691	-30 415
Personalkostnader		-1 368	-1 721	-5 475
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		-3 092	-3 206	-11 097
Avskrivningar av anläggningstillgångar		-248	-181	-723
Rörelseresultat (EBIT)		-3 340	-3 387	-11 820
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-14 054
Räntekostnader och liknade resultatposter		-47	-14	-70
Resultat före skatt (EBT)		-3 387	-3 401	-25 944
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-	-	11 800
Skatt		723	727	7
Resultat		-2 664	-2 674	-14 137

Moderbolagets rapport över totalresultatet

Tkr	Not	Jan-mars 2021	Jan-mars 2020	Jan-dec 2020
Resultat		-2 664	-2 674	-14 137
Övrigt total resultat		-	-	-
Totalresultat för perioden		-2 664	-2 674	-14 137

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 276	-	1 343
Materiella anläggningstillgångar		1 991	2 713	2 172
Finansiella anläggningstillgångar		198 423	198 485	197 700
Omsättningstillgångar				
Fordringar på koncernföretag		41 915	54 633	44 710
Omsättningstillgångar exklusive kassa och bank		4 954	8 828	3 557
Kassa och bank		-	-	-
Summa tillgångar		248 559	264 659	249 482
Eget kapital				
Summa bundet eget kapital		135 878	135 878	135 878
Summa fritt eget kapital		78 533	92 660	81 197
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder		1 779	1 208	3 874
Skulder till koncernföretag		24 674	25 897	22 532
Icke räntebärande skulder		7 695	9 016	6 001
Summa skulder och eget kapital		248 559	264 659	249 482

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 2020. Nya standarder, tolkningar och ändringar som trädde i kraft

den 1 januari 2021 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 bidragen ska kompensera.

Not 2 • Leasingavtal

Tkr	Lokaler	Övrigt	Totalt	Leasingskuld
Ingående balans 1 januari 2021	119 492	4 669	124 161	115 552
Tillkommande avtal (+)	262	-	262	262
Avskrivningar (-)	-11 622	-504	-12 126	-
Avslutade avtal (-)		-	0	-
Räntekostnader (+)				958
Leasingavgifter (-)				-12 670
Utgående balans 31 mars 2021	108 132	4 165	112 297	104 102

Koncernen har under 2021 haft kostnader hänförliga till lågvärdeleasing (0,3 mkr), korttidsleasingavtal (0,7 mkr) och variabla leasingavgifter (0,9 mkr). Totala skulder kopplade till leasing är 104,1 mkr och av dessa är 59,5 mkr långfristiga och 44,6 mkr kortfristiga.

Not 3 • Händelser efter rapportperiodens slut

Feelgood kommer fortsatt söka stöd för korttidsarbete under andra kvartalet 2021 till följd av effekterna av covid-19-pandemin.

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 2020. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under året. Inga transaktioner med närstående har förekommit under det första kvartalet 2021.

Not 5 • Rörelseförvärv och avyttringar

Inga förvärv eller avyttringar har genomförts under perioden.

Koncernens nyckeltal

Tkr	Jan-mars 2021	Jan-mars 2020	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	193 469	208 448	724 108
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	20 775	24 155	81 103
Rörelseresultat (EBIT)	4 854	11 184	22 745
Resultat före skatt (EBT)	3 639	10 301	18 432
Omsättningstillväxt	-7,2 %	2,0 %	-6,7 %
EBITDA marginal	10,7 %	11,6 %	11,2 %
Rörelsemarginal	2,5 %	5,4 %	3,1 %
Vinstmarginal	1,9 %	4,9 %	2,5 %
Soliditet	43,7 %	39,5 %	40,7 %
Nettoskuld	120 199	134 802	164 452
Skuldsättningsgrad	0,7	0,8	0,9
Genomsnittligt antal anställda	542	601	595
Genomsnittligt antal aktier före och utspädning (st)	106 290 371	106 290 371	106 290 371
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	106 290 371	106 290 371	106 290 371
Periodens resultat efter skatt per aktie före utspädning (kr)	0,03	0,08	0,14
Periodens resultat efter skatt per aktie efter utspädning (kr)	0,03	0,08	0,14
Eget kapital per aktie vid periodens slut (kr)	1,98	1,89	1,95

Avstämning av nyckeltal

	Jan-mars 2021	Jan-mars 2020	Jan-dec 2020
Nettoskuld, tkr			
Övriga långfristiga räntebärande skulder	66 488	76 833	77 333
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	37 339	44 645	50 219
Checkräkningskredit	17 014	17 014	43 639
Pensionsskuld (räntebärande)	20 776	20 920	20 776
Summa räntebärande skulder	141 617	159 412	191 967
Likvida medel	21 418	24 610	27 515
Summa räntebärande tillgångar	21 418	24 610	27 515
Nettoskuld	120 199	134 802	164 452

	Jan-mars 2021	Jan-mars 2020	Jan-dec 2020
Skuldsättningsgrad, tkr			
Övriga långfristiga räntebärande skulder	66 488	76 833	77 333
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	37 339	44 645	50 219
Checkräkningskredit	17 014	17 014	43 639
Pensionsskuld (räntebärande)	20 776	20 920	20 776
Summa räntebärande skulder	141 617	159 412	191 967
Eget kapital	210 152	201 144	207 178
Skuldsättningsgrad	0,7	0,8	0,9

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.

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