

Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2019

Actic Group AB



INNEHÅLL

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Vision	4
Actic i siffror	5
VD har ordet	6
Actic i korthet	8
Affärskoncept och finansiella mål	10
Marknad	12
Erbjudande	16
Varumärke	20
Koncernstruktur och personal	22
Aktie	24

Bolagsstyrningsrapport	26
Styrelsens sammansättning	34
Koncernledning	36
Hållbarhetsrapport	38
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	50

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse	51
Rapport över resultat för koncernen	58
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen	58
Rapport över finansiell ställning för koncernen	59
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	60
Rapport över kassaflöden för koncernen	61
Resultaträkning för moderbolaget	62
Balansräkning för moderbolaget	63
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	64
Kassaflödesanalys för moderbolaget	65
Noter	66
Försäkran	94
Revisionsberättelse	95
Alternativa nyckeltal	99
Finansiella definitioner och ordlista	102
Actic i korthet	104
Information till aktieägare	105

Q1

Actic förvärvar norska Asker Treningssenter

Från januari driver Actic Asker Treningssenter med tre mycket attraktiva anläggningar i Oslo-området med närmare 5 000 medlemmar. Verksamheten omsätter omkring 40 miljoner på årsbasis med god lönsamhet. Asker är också en viktig huvudanläggning på den norska marknaden med en stark PT-verksamhet.

Actic etablerar ny anläggning i Leksand

I januari öppnade Actic en nybyggd anläggning i Leksand i anslutning till Tegera Arena som erbjuder såväl grupp- som personlig och funktionell träning. Genom ett nära samarbete med Leksands IF stärks Actics varumärke och marknadsposition i en region med stark idrottskultur.

Actic lanserar erbjudande inom fysioterapi och rehab

Actic lanserade i början av 2019 ett nytt erbjudande inom fysioterapi och rehab som verkar under namnet Actic Medical. Verksamheten bedrivs vid Actics anläggning Sydpoolen i Södertälje och sysselsätter ett antal erfarna fysioterapeuter. Genom Actic Medical möjliggörs en smidigare övergång från medicinsk rehabilitering till friskvård som främjar Actics vision om ett "Friskare samhälle".

Q2

Actic förstärker närvaron i Dalarna och Gävleborg

Under april invigde Actic en anläggning i Mora. Via förvärvet av nio anläggningar från Må Bättre runt om i Dalarna och Gävleborg samt nyetableringen i Mora och Leksand har Actic positionerat sig på allvar i regionen.

Actic öppnar en fjärde anläggning i Södertälje

I april öppnade Actic en fjärde anläggning i Södertälje i enlighet med Actics klusterstrategi. Anläggningen kompletterar nuvarande anläggningar geografiskt och erbjuder såväl gruppträning som personlig och funktionell träning på en yta om 1 300 kvm i det expanderande handelsområdet Vasa.

Q3

Actic rekryterar Chief Marketing Officer

I september tillträdde Sofia Brandberg som ny Chief Marketing Officer. Sofia kommer närmast från en roll som Marketing Director på Delicato, och har tidigare varit Senior Brand Manager på Danone Norden och managementkonsult på Bearing Point. Sofia Brandberg kommer att ansvara för utvecklingen av Actics varumärke och kommunikation framåt

Q4

Actic nyinrättar roll som Head of Group Expansion

Actic rekryterade Stefan Johansson till en nyinrättad roll som Head of Group Expansion. Stefan kommer närmast från en roll som Asset Manager på Grosvenor Europe, och har tidigare haft flertalet roller inom H&M varav senast som Head of Expansion i Sverige. Tjänsten som Head of Group Expansion syftar bland annat till att utnyttja de etableringsmöjligheter som uppstår när ökad e-handel och minskat utbud av fysiska butiker ger Actic nya möjligheter till spännande lägen och bättre hyresavtal.

Actic rekryterar Jonas Lissjanis som Chief Product Officer

Actic rekryterade Jonas Lissjanis som Chief Product Officer. Jonas kommer närmast från en roll som chefstränare och affärsutvecklare på UP Uppsala och tidigare varit bland annat utbildningschef på SAFE Education och Eleiko Education samt ansvarig för PT inom SATS Norden. Han har bred erfarenhet av att driva affärsorienterad förändring och skapa starka resultat inom träningsbranschen. Jonas kommer att ansvara för att utveckla Actics medlemserbjudande med fokus på PT, gruppträning samt anläggningarnas utformning.



VISION

Actics vision är "Ett friskare samhälle genom träning". Vi förverkligar vår vision genom att inspirera och engagera en människa i taget till ett aktivt träningsliv. Vi engagerar oss även, på olika sätt, lokalt för att kunna bidra till ett friskare samhälle.

Koncernen

Medarbetare: 805

Anläggningar: 177

Nettomsättning: 952 Mkr

EBITDA: 267 Mkr

EBITDA exkl. IFRS 16: 108 Mkr

Segment Norden

Medarbetare: 686

Anläggningar: 151

Nettomsättning: 862 Mkr

EBITDA: 285 Mkr

Segment Tyskland

Medarbetare: 119

Anläggningar: 26

Nettomsättning: 91 Mkr

EBITDA: 17 Mkr



HELÅRET 2019

- Nettoomsättningen ökade till 952,2 (941,2) Mkr, en ökning om 1,2 %.
- Snittintäkten per medlem ökade med 2 % till 353 (346) kronor.
- EBITDA uppgick till 266,8 Mkr (285,0), vilket motsvarar en marginal om 28,0 % (30,3).
- EBITDA exklusive effekter från IFRS 16 uppgick till 107,7 Mkr (142,2), vilket motsvarar en marginal om 11,3 % (15,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -253,9 (71,1) Mkr, inklusive nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar om 288,9 Mkr.
- Årets resultat uppgick till -304,5 (19,8) Mkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -19,16 (1,25) kronor.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 214,0 (249,0) Mkr.
- Nettoskulden i relation till EBITDA, exklusive IFRS 16, uppgår till 3,9 (2,7) gånger.

**Netto-
omsättning**
SEK miljoner

952

EBITDA
Exkl. IFRS 16
SEK miljoner

108

EBITDA-marginal
Exkl. IFRS 16
Procent

11,3%

**Medelantal
heltids-
anställda**

805

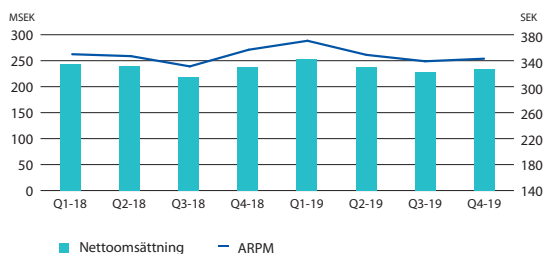
**Antal
anläggningar**

177

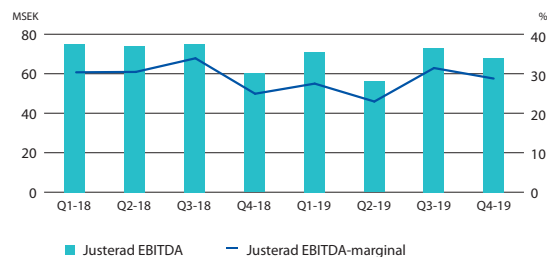
**Antal
medlemmar**

227 313

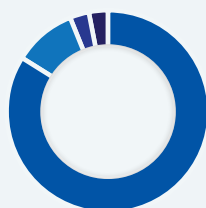
NETTOOMSÄTTNING & SNITTINTÄKT PER MEDLEM (ARPM)



JUSTERAD EBITDA & EBITDA-MARGINAL

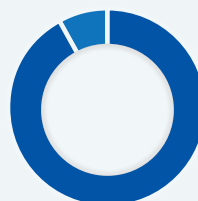


NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTKATEGORI



■ Gymkort 84 %
■ PT 10 %
■ Bad 3 %
■ Övrigt 3 %

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT



■ Norden, 90%
■ Tyskland, 10%



” 2019 var ett
viktigt år färgat
av nödvändiga
förändringar och
anpassningar
inför framtiden ”

VD HAR ORDET

Genom ett intensivt arbete har vi under året genomfört nödvändiga förändringar, byggt en stark grund för framtiden och därmed gett Actic rätt förutsättningar att driva långsiktig lönsam tillväxt.

Mitt förändringsarbete med Actic inleddes i slutet av 2018 och sedan dess har en ny ledningsgrupp formerats, effektiviseringsprogram av operativ personal och support lanserats samt att bolagets interna styrning har förstärkts. Resultatet av åtgärdsplanen ser vi effekten av under andra halvåret, med störst förändring i Tyskland där både försäljning och marginal förbättrats. Kostnaderna sänktes, men inte på bekostnad av medlemmarnas upplevelse på våra anläggningar.

Som helhet är jag inte nöjd med årets försäljning och lönsamhet, helt enkelt eftersom vi inte nått våra interna mål. Tittar vi lite närmare på varför finns det ett par tydliga slutsatser. För det första var försäljning och resultatet svagt under årets två första kvartal, vilket också är årets viktigaste kvartal. För det andra har våra PT-intäkter ej nått upp till förväntan, framförallt på grund av att vi har haft svårt att rekrytera instruktörer.

Årsresultatet är belastat med nedskrivningar om cirka 290 Mkr varför bolaget redovisar en förlust för räkenskapsår 2019. Majoriteten av nedskrivningarna härrör sig dock från investeringar gjorda tidigare år och har liten relevans för Actics framtida verksamhet. Samtliga nedskrivningar är icke kassaflödespåverkande bokföringsjusteringar och bolaget har efter detta en mer anpassad balansräkning.

2020 och Covid-19

Under tidigt 2019 kommunikerade vi att kostnaderna under 2020 skulle minska med 40-50 Mkr jämfört med 2019. Detta uttalande står fast och vi ser att vårt arbete har gett resultat då vi haft en stark inledning på 2020. Under årets två första månader överträffade vi både vår budget och föregående år med god marginal, både beträffande försäljning och resultat.

Som tidigare informerats har samtliga anläggningar i Norge och Tyskland stängts från och med mitten av mars i enlighet med myndigheternas direktiv. Även i Sverige har vi agerat enligt myndigheternas rekommendationer och håller våra anläggningar öppna men vi noterar en minskad försäljning och ökade uppsägningar av medlemskap.

För att parera effekterna från Covid-19 agerade vi snabbt och vidtog direkt åtgärder. Vi har sedan mars infört personalförändringar i större delen av vår verksamhet,

där vi korttidspermitterat, sagt upp och ändrat kontraktsstruktur. Vi har även omförhandlat och sagt upp avtal samt ökat kontrollen på likviditet, rörelsekapital och kostnader. Vi för även en kontinuerlig dialog med våra hyresvärdar på hur den uppkomna situationen skall hanteras. Vi är beredda på att vidta fler och kraftigare åtgärder om situationen skulle förändras till det sämre, samtidigt är vi förberedda att med kort varsel växla upp till normal verksamhet för att möta såväl nya som nuvarande medlemmar.

Sammanfattningsvis har Covid-19 drabbat oss hårt och det är för närvarande mycket svårt att kvantifiera den påverkan detta kommer att ha på verksamheten och resultatet för kommande kvartal och helåret 2020.

Fokus framåt

När jag summerar 2019 kan jag konstatera att det varit ett år färgat av nödvändiga förändringar. Vi står starkare inför framtiden då vi med ett starkt team förbättrat vår operationel excellence, arbetar effektivare med personalplanering och genomgående förstärkt vår affärsstyrning. Trots att det för närvarande råder stor osäkerhet kring hur effekterna av Covid-19 påverkar oss framåt är det viktigt att komma ihåg att den underliggande verksamheten har stabila intäkter och goda kassaflöden.

2020 blir ett utmanande år men min förhoppning och tro är att de konsekvenser som Covid-19 medför trots allt i slutändan kommer att göra oss starkare som individer, team och företag.

Till sist vill jag rikta ett varmt tack till alla medlemmar som fortsätter att ge oss sitt förtroende och till alla våra medarbetare som med passion och teamwork gör ett utomordentligt arbete.

Solna i april 2020

Anders Carlbark

Verkställande direktör

ACTIC I KORTHET

Actic är en ledande friskvårdskedja med 177 anläggningar och drygt 227 000 medlemmar fördelat på Sverige, Norge, Tyskland och Österrike. Actic har kontinuerligt expanderat genom såväl organisk expansion som förvärv och antalet anläggningar har ökat från 139 i slutet av 2013 till 177 per december 2019. Sverige är den enskilt största marknaden där Actic idag är en av Sveriges ledande aktörer med omkring 170 000 medlemmar fördelat på närmare 130 träningsanläggningar från Ystad i söder till Kiruna i norr.

Actics mission är att ge medlemmar en bra träningsupplevelse som samtidigt är effektiv och ger resultat, detta har bolaget arbetat med sedan 1981. Bolaget tillhandahåller ett mervärdesutbud som tilltalar en bred målgrupp och ger tillgång till anläggningar med utbildade instruktörer på plats. På Actic erbjuds individuell träning i gym, personlig träning (PT), gruppträning (GT) samt tillgång till badhus där dessa finns i anslutning till våra anläggningar.

Erbjudandet innehåller en hög servicenivå baserad på personlig service samt ett stort fokus på PT och gruppträningspass, som alla genomförs av Actics utbildade personal. Actic har en beprövad och differentierad operationell modell där cirka 65 procent av anläggningarna är belägna i offentliga simhallar som oftast ägs av kommuner, med simning som en del av Actics medlemskap.

Den operationella modellen och samarbetet med kommunerna, tillsammans med Actics klusterbaserade expansionsstrategi utgör kärnan i Actics affärsmodell. Actic är främst inriktad på små och medelstora städer med en

strategi att skapa lokala kluster med både Gym & Bad och Stand-Alone anläggningar. Bolaget har en stark ställning i de flesta lokala marknader där Actic är verksamt.

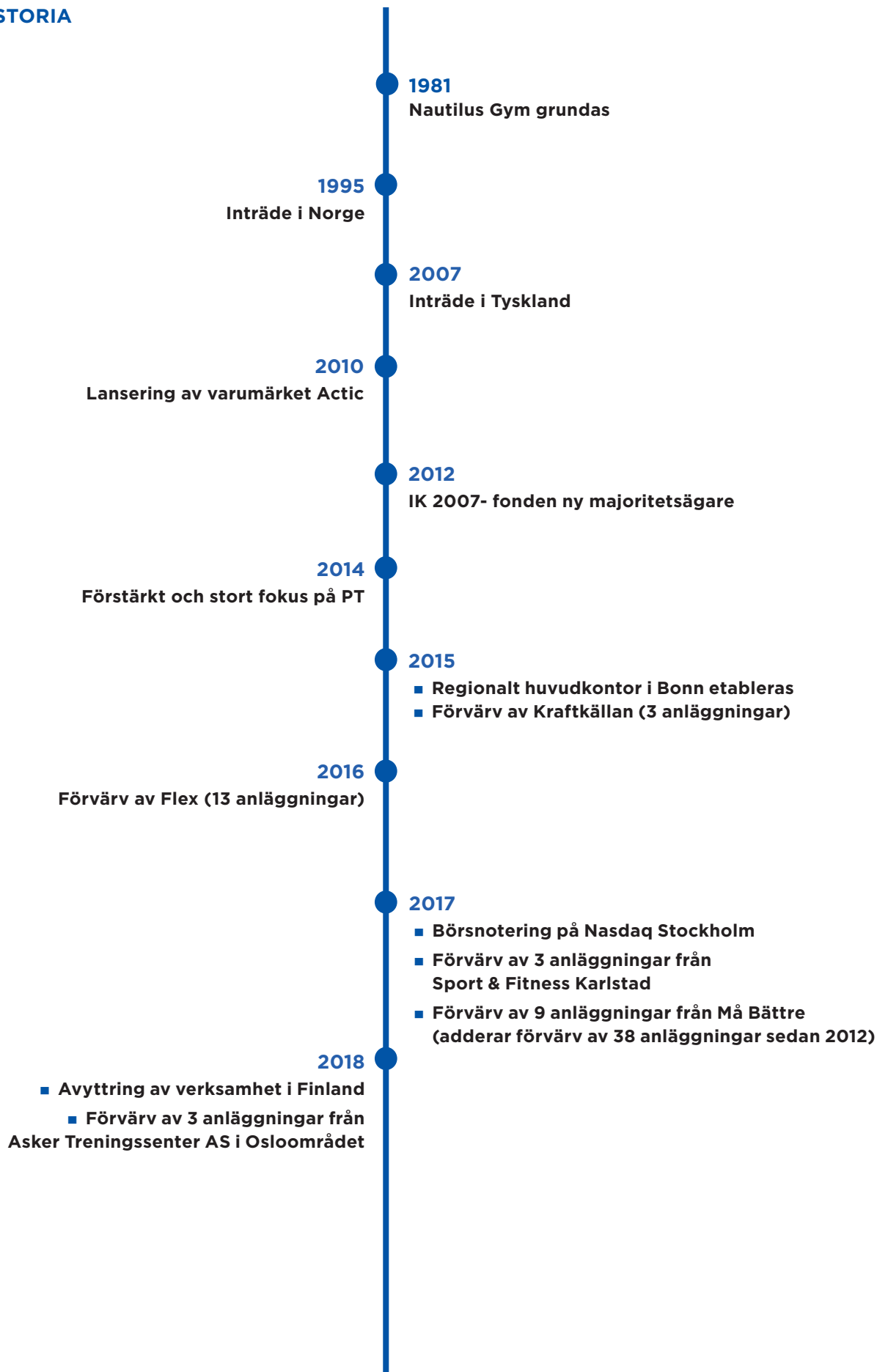
Actics vision är att skapa ett friskare samhälle och Actic ser det som sitt uppdrag att skapa kundnöjdhet genom att erbjuda en förstklassig kundupplevelse.

ACTICS HISTORIA

Actic grundades 1981 som Nautilus Gym. Under de senaste åren har Actic utvecklats till en etablerad och professionell organisation och den 7 april 2017 noterades Actic Group på Nasdaq Stockholm. Per 31 december 2019 drev Actic 177 anläggningar med drygt 227 000 medlemmar i Sverige, Norge, Tyskland och Österrike. Actic har sedan 2012 förvärvat 41 anläggningar.



ACTICS HISTORIA



AFFÄRSKONCEPT OCH FINANSIELLA MÅL

Actic har en skalbar plattform för fortsatt lönsam tillväxt. Actics strategiska initiativ och möjligheter kan sammanfattas enligt följande – fortsatt expansion genom nyetableringar och förvärv, strategi för klusteruppbyggnad samt att kontinuerligt förädla anläggningarna och utveckla produkt och tjänsteerbjudande.

Nyetableringar och klusteruppbyggnad

Fortsatt nyetablering av anläggningar i små till medelstora städer utgör en grundpelare i Actics strategi för tillväxt och värdeskapande, där en betydande potential återstår i både Norden och Tyskland. Actic utför fortlöpande analyser inom områden där bolaget idag inte är närvarande, via sin nyetableringsorganisation. Syftet är att identifiera områden med betydande potential, och bredda verksamheten för att möta efterfrågan som inte helt kan tillgodoses av det befintliga utbudet.

Förutom etablering av nya Gym & Bad-anläggningar, inriktas expansionen på etablerandet av kluster. Öppnandet av nya anläggningar i kluster ökar inte bara antalet medlemmar på den specifika anläggningen, utan attraherar också nya medlemmar till befintliga anläggningar i klustret eftersom träningserbjudandet breddas och blir förmånligare.

Förädlad produkt- och tjänsteerbjudanden

Actics andra strategiska initiativ är att kontinuerligt förädla erbjudandet till medlemmarna med hänsyn till nya trender samt efterfrågan från våra medlemmar. Detta sker bland annat genom ett ökat fokus på individuell träning (PT), gruppträning (GT) och andra tilläggstjänster, prissättning, lojalitetsprogram och appar samt företagsförsäljning.

PT och övriga tilläggstjänster är viktiga tillväxtområden inom Actic, och har en betydande potential. Sedan 2014 har Actic tagit ett strategiskt beslut att sätta tydligt fokus på att utöka erbjudandet och tillgängligheten av PT.

Förutsättningar för detta skapades 2015 och PT-verksamheten erbjuds för närvarande i Sverige och Norge. Actic undersöker också möjligheten att etablera PT i Tyskland genom att i ett första skede vidareutbilda sina

egna instruktörer, enligt en modell som genomförts i Sverige och Norge. Förutom att representera en utveckling av erbjudandet är det en viktig tillväxt drivare med fördelar som ökad kundlojalitet, mer förutsägbara inkomster, högre genomsnittsintäkt per medlem (ARPM) och ökad lönsamhet. PT-verksamheten utgjorde drygt 10 procent av Actics nettoomsättning under 2019, att jämföras med Actics lednings uppskattning att PT utgör 15-20 procent av försäljningen hos jämförbara branschoperatörer.

Actics PT-erbjudande består av flera produkter och understöds av tydliga mål för att erbjudandet ska kunna växa, däribland att:

- Utvidga PT-konceptet till ytterligare anläggningar.
- Öka PT-intäkterna per medlem med bibehållande av nuvarande marginal löpande under perioden, vilket möjliggörs genom att utveckla ett mer differentierat erbjudande.
- Öka kundlojalitet inom PT-verksamheten.

Actic ser även en möjlighet att vidareutveckla sin varuförsäljning genom att förenkla köpen för medlemmar, till exempel genom kontantfria betalningar via medlemskortet.

Actic fokuserar också allt mer på företagsförsäljning för att rekrytera nya medlemmar. Via Actics organisation för företagsförsäljning, som riktar in sig på större företag, friskolor och kommuner med paketlösningar, kan Actic utnyttja tillgänglig kapacitet i sina anläggningar med ett primärt fokus på skräddarsydda gruppträningspass och PT.

Att driva på konsolideringen av marknaden genom förvärv

Förvärv utgör en del av Actics tillväxtstrategi, med fokus på utvidgning av kluster med enstaka anläggningar i Norden och Tyskland. Det finns även strategiska förvärvsmöjligheter i första hand små till medelstora träningsoperatörer. Actic har en ambition att fortsatt ta en aktiv roll i konsolideringen av marknaden.

Det finns en rad synergier för Actic vid förvärv av anläggningar som passar in i bolagets klusterstrategi, däribland ett förädlad kunderbjudande samt skalfördelar.

När det gäller tilläggsförvärv har Actic identifierat ett betydande antal potentiella förvärv på befintliga marknader, med ett flertal möjligheter för att stärka och uppnå en ledande ställning på lokala marknader.

Bolaget har ett standardiserat förvärvsförfarande och en beprövad integrationsprocess.

Finansiella mål

Actic har antagit följande finansiella mål:

Tillväxt

Genomsnittlig årlig organisk tillväxt på minst 5 procent, med ytterligare tillväxt genom förvärv.

Lönsamhet

Justerad EBITDA-marginal över 20 procent på medellång sikt, före effekter från IFRS 16.

Kapitalstruktur

Förhållandet mellan nettoskuld och justerad EBITDA under 3,0x, före effekter från IFRS 16.

Utdelningspolicy

Actics målsättning är att betala aktieutdelning om 30 till 50 procent av det årliga nettoresultatet. Vid beslut om utdelning ska dock hänsyn tas till bolagets finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter.



MARKNAD

Actic är en nordeuropeisk operatör av friskvårdsanläggningar med verksamheter i Sverige, Norge, Tyskland, och Österrike. Actics marknad utgörs av den europeiska gym- och hälsobranschen. Branschen, som huvudsakligen består av friskvårdsanläggningar med avdelningar för styrke- och konditionsträning, men även anläggningar med ett bredare hälsoutbud är stor, mindre konjunkturkänslig och strukturellt växande. Friskvårdsanläggningar är en viktig del av hälsomarknaden i allmänhet, särskilt som fysisk aktivitet har starka positiva effekter att förebygga både såväl fysisk som psykisk ohälsa.

Den europeiska gym- och hälsobranschen

Den europeiska gym- och hälsobranschen är en drygt 300 Mdkr stor (28 Mdr EUR), relativt konjunktur- okänslig och växande marknad med cirka 65 miljoner medlemmar. Hälsovetandet ökar kontinuerligt i hela Norden och övriga Europa, vilket återspeglas i att individer, myndigheter och företag lägger allt mer tid och pengar på en hälsosam livsstil, så som att äta nyttigare, träna regelbundet samt konsumera övriga tjänster och produkter hänförligt till hälsa och välmående. Marknaden har växt under senare år, främst på grund av att antalet gym ökar i princip i alla länder.

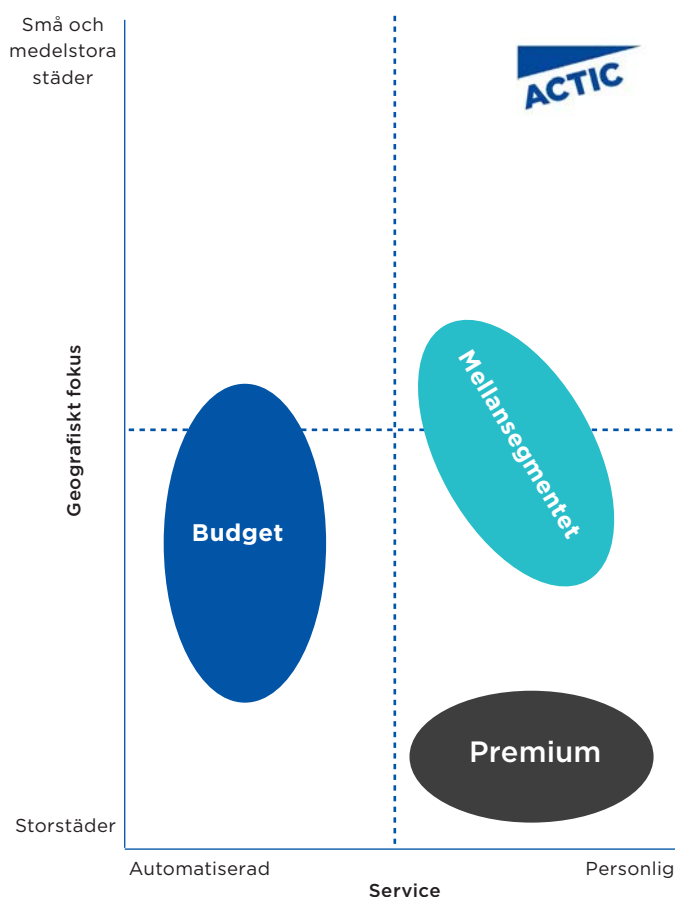
Att ha en aktiv livsstil blir också en allt viktigare del av människors personliga identitet, samt att delta i olika sporter och utomhusaktiviteter både i vardagen och under semestern. För motionärer och elitmotionärer är olika lopp – skidor, löpning och cykling etc. – i dag en stor del av vardagen.

Den europeiska gym- och hälsobranschen gynnas också av en förmånlig demografi, med en växande och åldrande befolkning, och med människor som i allt högre grad vill förbli aktiva längre upp i åldrarna och se det som en naturlig del av sin livsstil. Vidare innebär en ökning av antalet singelhushåll samt högre disponibla inkomster möjligheter att lägga mer pengar på hälsa och hälsorelaterade aktiviteter.

Digitalisering och tekniska innovationer stödjer marknadstillväxten genom att nya produkter och tjänster inom hälsa och träning fortlöpande introduceras, vilket gör träningen mer tillgänglig, kvantifierbar och inspirerande. Bland exemplen finns mobil e-hälsa och träningsappar, aktivitetsarmband för konsumenterna, ny gymutrustning med teknikbaserade funktioner samt tjänster för online-bokning och träningsprogram.

Därutöver börjar allt fler företag och organisationer bli medvetna om betydelsen av kopplingen mellan fysisk aktivitet och högre närvaro i arbetslivet. Därmed stödjer de gym- och hälsobranschen genom olika personalförbättringar och hälsoinspirerande aktiviteter.

Myndighetsledda initiativ för att främja den egna befolkningens hälsa, vilket delvis är ett resultat av en ökande oro för övervikt och dess följsjukdomar och sjukvårdskostnader, främjar också tillväxt och marknadspenetration. Från och med 1 januari 2018 inkluderar friskvårdsbidraget även personlig träning i Sverige. Därmed kan arbetsgivare erbjuda sina anställda friskvårdsbidrag för personlig träning med ett belopp upp till max 5 000 kr per år utan att det förmånsbeskattas. Beslutet påskyndar antagligen PT-penetrationen i Actics verksamhet som för närvarande uppgår till drygt 5 procent av medlemsbasen.



Sverige

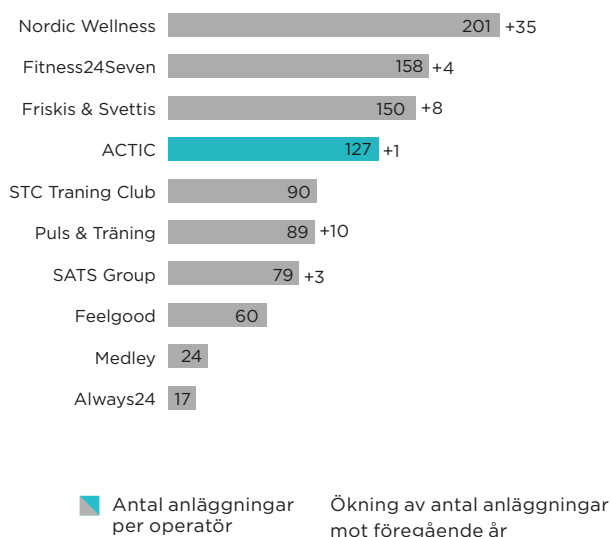
I Europa är Sverige tillsammans med Norge den marknad som har högst penetrationsgrad med 22 procent. Detta är till stor del på grund av den höga andelen av fysiskt aktiva människor i Sverige, relativt hög urbaniseringsgrad samt närvaron av stora hälsoaktörer på marknaden. Marknaden visar tecken på att stabilisera sig i form av att antalet anläggningar och medlemmar förhåller sig relativt konstant.

Den svenska marknaden, vilken är Actics primära marknad, genomgår för närvarande en konsolidering främst av mindre och regionala aktörer. Actic, som har närmare 130 anläggningar i landet, deltar aktivt i denna utveckling som en av få större aktörer. Marknads-konsolideringen drivs främst av stordriftsfördelar i branschen, så som till exempel systemstöd och digitalise-

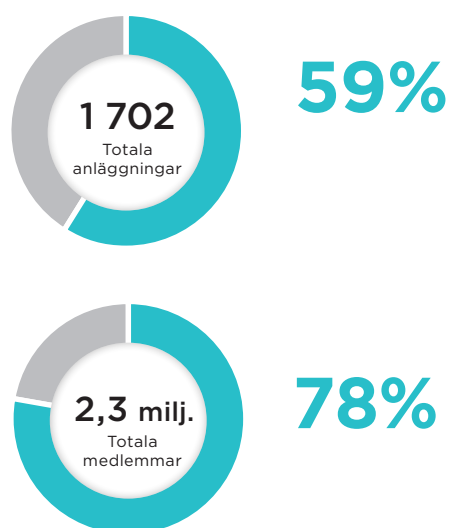
ring, vilket sätter allt mer press på mindre aktörer. En relativt ny företeelse på den skandinaviska marknaden är s.k. träningsappar som låter sina användare välja mellan hundratals gym och träningsanläggningar. Dessa är främst etablerade i storstäderna och exempel på dessa är aktörer som Bruce, Swiftr och Classpass. Det är även en trend i storstäderna att mer nischade aktörer som Barrys Bootcamp etc. börjat etablera sig.

Samtidigt som många operatörer har en närvaro och konkurrerar i Sveriges större städer, har Actic en distinkt ställning på marknaden både med sitt fokus på små och medelstora städer och ett differentierat och personligt serviceutbud. Vidare är Actic den överlägset största aktören i branschen med friskvårdsanläggningar belägna i direkt anslutning till badanläggningar i Sverige.

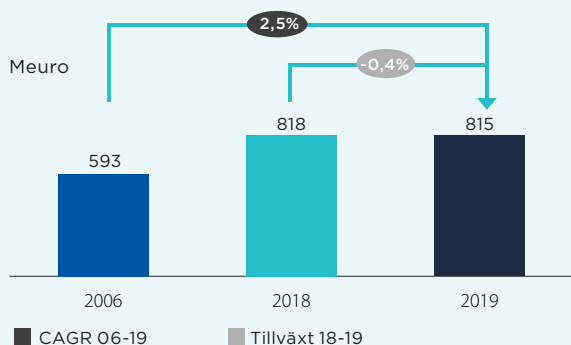
DE TIO STÖRSTA OPERATÖRERNA (2019)



MARKNADSANDEL FÖR 10 STÖRSTA AKTÖRER

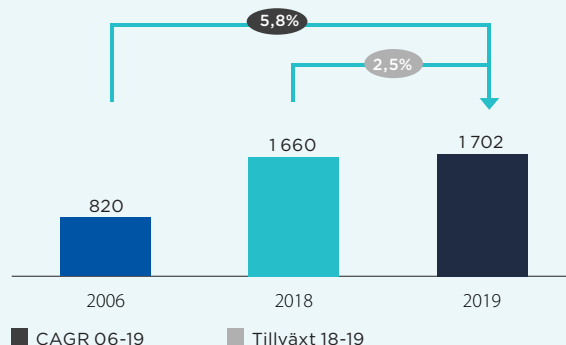


MARKNADENS STORLEK



Källa: EuropeActive/Deloitte European Health & Fitness Market Report 2020. IHRSA European Market Report 2007

ANTAL ANLÄGGNINGAR



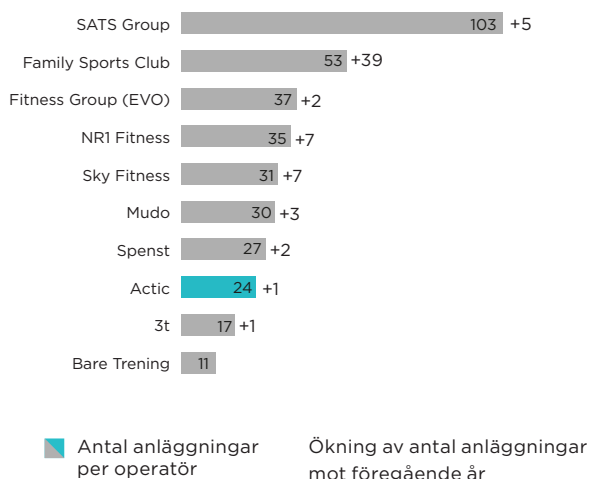
Källa: EuropeActive/Deloitte European Health & Fitness Market Report 2020. IHRSA European Market Report 2007

Norge

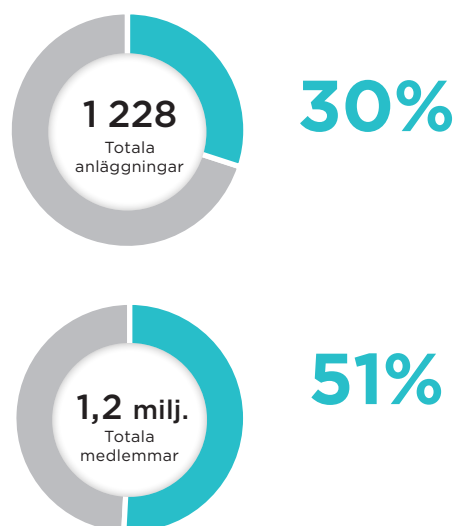
Den norska marknaden håller på att stabiliseras med en långsammare expansion av friskvårdsanläggningar och en mer disciplinerad konkurrens rent prismässigt. Den hårda konkurrensen på marknaden, som pressar mindre aktörer som saknar ett differentierat utbud, har drivit fram behovet av konsolidering. Konsolideringen av marknaden har börjat och förväntas fortsätta, med enskilda anläggningar och lokala aktörer som köps upp av större aktörer. Norge är den marknad i Europa som har högst penetrationsgrad tillsammans med Sverige, med 22 procent.

SATS Group är den största aktören i Norge, och Actic är den åttonde största med 24 anläggningar. Actic är den enda etablerade privata aktören som upplåter ett Gym & Bad-erbjudande på flertalet anläggningar, medan de flesta andra friskvårdsanläggningar som ligger i anslutning till en simhall drivs av kommunerna.

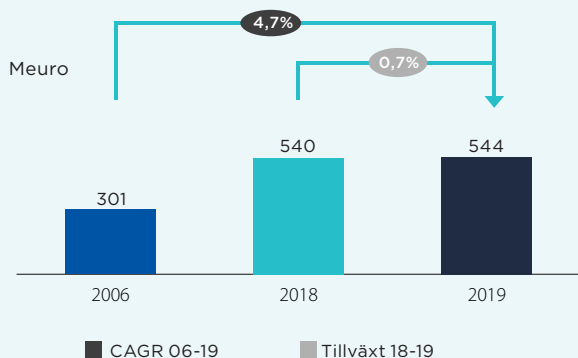
DE TIO STÖRSTA OPERATÖRERNA (2019)



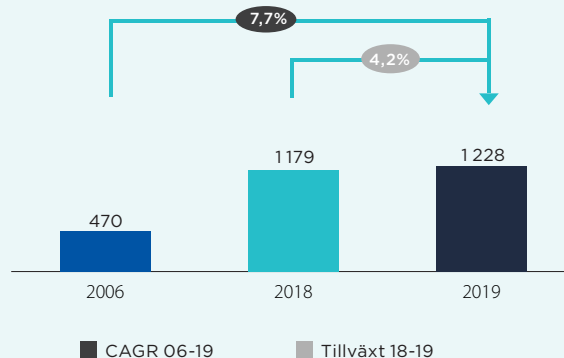
MARKNADSANDEL FÖR 10 STÖRSTA AKTÖRER



MARKNADENS STORLEK



ANTAL ANLÄGGNINGAR

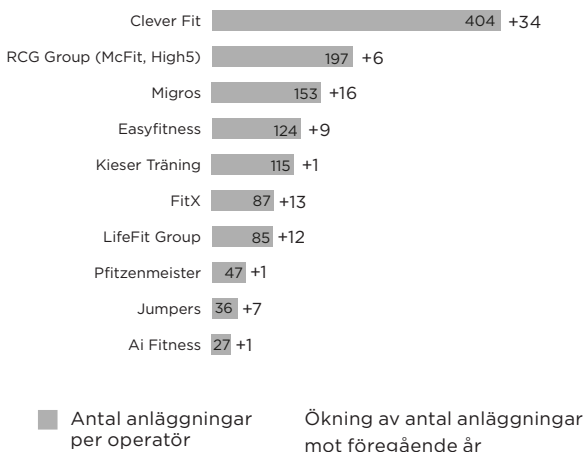


Tyskland

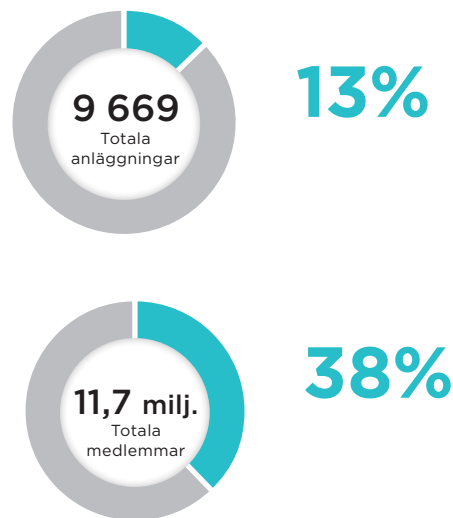
Den tyska gymbranschen är den största i Europa med knappt 12 miljoner medlemmar. Den tyska marknaden för friskvårdsanläggningar är fragmenterad där de tio största operatörerna endast står för 13 procent mätt i antal anläggningar och 38 procent mätt i antal medlemmar. Den största aktören, Clever fit, innehar endast cirka 4 procent av marknaden, mätt i antal anläggningar. Enskilda anläggningar, lokala operatörer och anläggningar under franchiseavtal svarar för stora delar av marknaden. Som en återspeglning av Tysklands relativt prismetvetna konsumenter har McFit och Clever fit, som både är budgetoperatörer med bas i Tyskland, expanderat framgångsrikt och är de största aktörerna på marknaden, medan Actic fortfarande är en relativt liten men växande aktör med 25

anläggningar per 31 december 2019. Det finns emellertid ingen annan större aktör som erbjuder ett kombinerat Gym & Bad-erbjudande, vilket gör Actics positionering och differentiering tydlig på marknaden med en stor potential att expandera till ytterligare simhallar och andra anläggningar tillsammans med sin klusterstrategi. Vidare är penetrationsgraden i Tyskland betydligt lägre än i Sverige samt Norge samtidigt som den totala marknaden växer i antal medlemmar. I Tyskland drivs de flesta gym på badanläggningar fortfarande av kommunerna som har ett stort intresse av att förse sina invånare med ett kombinerat Gym & Bad-erbjudande. Actics koncept gynnas också av den centrala roll simhallen har i tyska små och medelstora städer samt att många har friluftsbad utomhus som gynnas av en längre utomhussäsong än norra Europa.

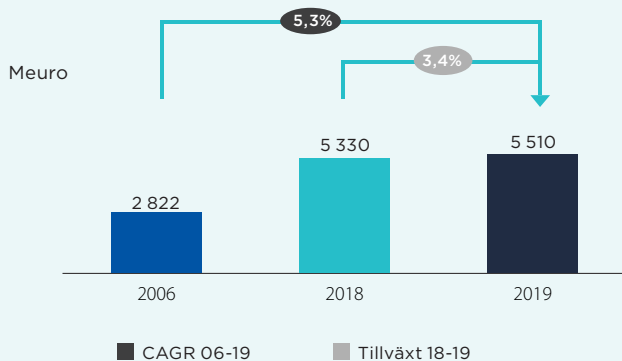
DE TIO STÖRSTA OPERATÖRERNA (2019)



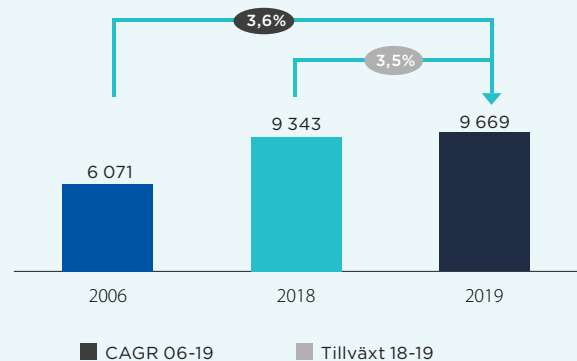
MARKNADSANDEL FÖR 10 STÖRSTA AKTÖRER



MARKNADENS STORLEK



ANTAL ANLÄGGNINGAR



ERBJUDANDE

Actic har ett stort erbjudande av tjänster för alla träningsbehov, vilket tilltalar en bred kundgrupp och passar efterfrågan i de små och medelstora städerna där Actic är verksamt. Actics vision är att skapa ett friskare samhälle genom träning samt att inspirera människor till en aktivare livsstil. Vi skapar en unik upplevelse genom en kombination av välutvecklade metoder och ett personligt bemötande av våra utbildade instruktörer.

Medlemmarna har tillgång till individuell träning i gym, badhus, personlig träning och gruppträningspass samt digitalt inspiration. Erbjudandet innefattar alltid en hög nivå av service från anläggningarnas erfarna och välutbildade personal. Medarbetarna är med ute på träningsytan och kan alltid hjälpa till att utbilda, visa och inspirera. Träningsupplevelsen förhöjs och görs tillgängligare genom de digitala verktyg som kunden har tillgång till, med möjlighet att bland annat boka gruppträningspass, följa sin träningsaktivitet samt få både kunskap, inspiration samt ta del av vårt digitala träningsutbud på nätet och i vår app.

Bolagets personal har som sitt främsta uppdrag att hjälpa våra medlemmar att lyckas med sin träning. För att i möjligaste mån underlätta träningen för medlemmar, erbjuder Actic en individuell träningsstart tillsammans med en Lic. Personlig Tränare som hjälper medlemmen igång på ett individanpassat och inspirerande sätt. All träningsstart ingår i medlemskapet och följs upp genom regelbundna kontakter från Actics medarbetare för att stödja medlemmarnas träning och säkerställa att de är nöjda med Actics erbjudande samt att de upprätthåller sin träning.

Under 2016 utvecklade Actic i Sverige ett nytt lojalitetsprogram, MyActic, för att ytterligare öka lojaliteten samt förbättra kommunikationen med medlemmarna. Detta har sedan vidareutvecklats under åren och sedan lanseringen i januari 2017 har 65 procent av medlemmarna aktiverat MyActic. Som medlem hos Actic blir man automatiskt medlem i MyActic som är en helt kostnadsfri medlemstjänst. Programmet bygger på specificering och innebär att vi motiverar våra medlemmar att nå nya mål med sin träning. Med andra ord är det ett stimulerande sätt att samla poäng och vilja träna oftare för att bli belönad. Utöver detta kan medlemmarna även se träningsstatistik, partnererbjudanden med mera. Lojalitetsprogrammet är anpassat till digitala kanaler, både på hemsida och i app. Målet med detta är att bidra till bättre träningsresultat och välbefinnande hos våra medlemmar.

Medlemskap

Innan man som kund binder upp sig på ett medlemskap hos Actic erbjuder vi ett provträningstillfälle helt kostnadsfritt, detta kan utnyttjas antingen på gymytan eller



ACTICS MODELL FOR KUNDINTERAKTION OCH MERVÄRDESERBJUDANDE



på ett gruppträningspass. Via sitt medlemskap hos Actic får kunden sedan tillgång till individuell styrke- och konditionsträning på gymavdelningen, samtliga tillgängliga gruppträningspass, och simhall där det finns i anslutning till anläggningen. Utöver detta ingår det i alla medlemskap två kostnadsfria pass med PT. På anläggningar där PT inte finns tillgängligt har medlemmarna alltid fri tillgång till en instruktör i gymmet. För att möta kundernas träningskrav och skiftande behov, erbjuds flera alternativ för medlemskap. Beroende på ålder och sysselsättning kan kunderna välja mellan fyra olika typer av medlemskap: Ordinarie, Student, Senior eller Junior. Juniormedlemskapet lanserades under 2017 och innebär att barn mellan 11 och 15 år får träna tillsammans med sin målsman på anläggningen. Beroende på hur många anläggningar kunden vill ha tillgång till går det även att välja mellan tre olika typer av kort: Lokal-kortet, Regional-kortet eller Max-kortet.

Personlig träning

Actic erbjuder Personlig Träning i flera former med licensierade Personliga Tränare vid nästan alla anläggningar och vid ett antal Gym & Bad-anläggningar i Sverige och Norge. Den personliga träningen som tjänst och är under utveckling i Tyskland. PT-erbjudandet omfattar initialt en behovsanalys för att kunden ska få de bästa förutsättningarna för att lyckas med sin träning. Därefter genomförs en fysisk kapacitetsanalys för att bedöma vilken typ av träning som passar kunden. PT-erbjudandet är sedan uppbyggt kring det individuella nuläget, kapaciteten och kundens lång- och kortsiktiga mål samt självklart vad kunden inspireras och motiveras av. PT-erbjudandet ger många fördelar för kunderna som får stöd i att sätta upp mål och att skapa individuellt anpassade träningsprogram, vilket i många fall exponerar kunden för nya typer av träning.

ÖVERSIKT ÖVER ACTICS PT-PRODUKTER

PT 60	PT DUO	PT Small Group
■ PT 60 (55) minuters pass med PT ■ PT 30 (25) minuters pass med PT	■ Träning för 2 personer tillsammans med PT	■ Small Group ■ Team Training ■ Bootcamp ■ Kickstart – Kom-i-gång kurs
■ Individuellt anpassad träning	■ Syftet är att göra produkten mer tillgänglig för kollegor, partners, vänner och träningspartners	■ En till flera gånger per vecka

Bad

Tillgång till badhus ingår i medlemskortet och kan utnyttjas vid ungefär 65 procent av Actics anläggningar (Gym & Bad konceptet). Därmed kan medlemmarna komplettera sin gymträning, PT och gruppträning med simningens fördelar. Baderbjudandet innefattar möjligheten till individuell rådgivning från PT och instruktörer vad gäller träning och schema på platser där Actic driver badanläggningen. Dessutom erbjuder Actic sina medlemmar tillgång till aquaträning, vattengympa samt simskoleutbildning i samarbete med kommunerna.

Gruppträning

Actic har, vid de flesta av sina anläggningar ett stort utbud av gruppträningspass som ingår i medlemskapet utan ytterligare avgift. Vid vissa gym deltar uppemot 50 procent av medlemsbasen i någon form av gruppträning, vilket medför ökad lojalitet hos medlemmarna. Det stora utbudet av gruppträningspass gör det möjligt för alla kunder att hitta ett pass som passar deras tider, motivation och målsättningar.

Från 2019 har Actics klasser delas in i licensklasser, konceptklasser och guidade klasser. Konceptklasserna är unika i sitt slag och är något som bara Actic erbjuder. Dessa konceptklasser utgör basen i gruppträningserbjudandet och är perfekta instegsklasser till gruppträning i varje kategori. Konceptklasserna är enkla, roliga, effektiva och säkra. Alla kan utföra dem. De är förkoreograferad med musik, grundläggande övningar och färdigt upplägg. Tre gånger per år släpps nya releaser på klasserna vilka kickas igång med lokala och centrala event runt om på anläggningarna. Under vår- och sommarsäsongen erbjuds utomhusträning som utgår från anläggningarna och förläggs i inspirerande närmiljöer

Företagsförsäljning och erbjudande

Actic inriktar sig på större företag som ofta ligger i närheten av någon av Actics anläggningar. Företagserbjudandet består av två produkter: företagspaket, som inkluderar träningspass med de anställda, och försäljning av medlemskap till företagskundens anställda. I de flesta fall erbjuds företagskundernas anställda ett gruppträningspaket på någon Actic-anläggning, men träningen kan i vissa fall genomföras i företagskundens egna lokaler. Actic erbjuder även föreläsningar om hälsa och träning.

I januari 2019 undertecknade Actic två större nationella avtal med TCO och CaPS. TCO, (Tjänstemännens Centralorganisation), är en organisation bestående av 14 fackförbund med cirka 1,4 miljoner medlemmar. Medlemmar i fackförbund som sorterar under TCO, (Fackförbundet ST, Finansförbundet, FTF, Försvarsförbundet, Journalistförbundet, Lärarförbundet, Polisförbundet, SLF, Symf, Teaterförbundet, Tull-Kust, Unionen, Vision, Vårdförbundet), erbjuds teckna medlemskap till förmånliga priser. CaPS (CapMan Procurement Services), är ett företagsnätverk som erbjuder produkter och tjänster för över 100 företag i Sverige. Avtalet med CaPS gör Actic till deras exklusiva träningskompis och därmed erbjuder medlemskap till förmånliga priser till alla företag.

Övriga erbjudanden

Actic erbjuder uthyrning av sina lokaler och anläggningar till kommuner, skolor och idrottsföreningar. Detta innefattar även några simbassänger så att skolorna ska kunna genomföra simträning. Actic erbjuder och utbildar mängder av barn och ungdomar i simning, både i privat regi och i samarbete med kommuner. Actic har även många lovaktiviteter för barn där bland annat märkestagning och att lära sig att dyka. Sex utav fullserviceanläggningarna har under 2018 haft simskola för totalt cirka 11 000 barn och 100 vuxna.

Varuförsäljning och tilläggstjänster

Actics erbjudande för varor och relaterade tjänster, som historiskt sett inte varit något fokusområde, utvecklas fort-löpande och förbättras för att möta en stigande efterfrågan från kunderna. Erbjudandet innefattar både enklare kosttillskott som finns på anläggningarna, till exempel energibars och energidrycker. Enklare träningsprodukter såsom vatten-

flaskor och handdukar tas fram i samarbete med en tredjepartsutvecklare. Vid flera anläggningar har Actic, under förutsättning att det finns oanvända utrymmen i lokalerna, inlett samarbeten med, till exempel, lokala kaféer och fysioterapeuter för att maximera lokalutnyttjandet.

BODY & MIND

Whether you are looking for a challenging, athletic experience or a connection with your Inner Zen, our fitness clubs offer a variety of classes to match your requests. Prepare to be transformed in body and mind.



POWER & ATHLETIC

A more explosive and dynamic experience with maximum intensity and power. Challenging and proven to burn calories, ramp up your metabolism and ignite your energy.



FUNCTION & SHAPING

We believe that you need to build strength from the inside and out. That you sometimes need less to accomplish more. Learn to control your body in all dimensions and all layers. Because we are not born in separate parts, but in one perfect unit.



CARDIO & RYTHM

Choreography and inspiring playlists meets high energy cardio classes with a diverse selection of dance styles. Classes range in skill-level from easy to follow to more advanced. Fun, energetic and playful.



VARUMÄRKE

Actics varumärkeserbjudande är att vara en "träningskompis" för bred målgrupp som vill leva ett hälsosammare liv, med inspiration och stöd från erfarna och uppmuntrande instruktörer. En kompis är någon som man kan vända sig till i alla lägen. Tillsammans med en kompis känner man sig trygg och säker och man kan dela både roliga och kämpiga saker. Ofta och länge. I simhallen och på gymmet. Målet är att så många som möjligt ska känna sig välkomna att börja träna och därigenom uppleva positiva effekter av träningen.

Actic har under 2019 genomfört en omfattande kvantitativ marknadsstudie som kartlade svenska folkets beteenden, drivkrafter och barriärer till träning. Med detta som grund har ett varumärkesarbete påbörjats som kommer att förvalta det i Actics nuvarande identitet som är starkt och unikt men också omforma och addera delar som kommer ta varumärket till nästa nivå.

Marknadsföring

Actic använder sig av ett flertal kanaler för att marknadsföra sitt varumärkeserbjudande och sina värden till befintliga och nya medlemmar. Marknadsföringskanalerna inkluderar programmatisk marknadsföring, sociala medier, radio, utomhusreklam samt lokala aktiviteter och tävlingar. Actic har också en aktiv samarbetsstrategi för att marknadsföra varumärket, öka sin direktförsäljning och kunna ge förmåner till sina medlemmar.

I det arbete med positionering och varumärke som nu genomförs så kommer också en kommunikationsplattform tas fram för att vidare digitalisera och effektivisera både löpande- och kampanjrelaterad marknadsföring.

Actic i en digitaliserad miljö

Den digitala närvaron är ett strategiskt fokusområde som syftar till att inspirera och vägleda medlemmarna samt att skapa uppmärksamhet genom marknadsföring online. Actics digitala kanaler inkluderar den egna webbplatsen, e-post till medlemmar, säljbrev, sociala medier som Facebook och Instagram, appar och sökmotormarknadsföring. De flesta lokala anläggningar har egna sidor på Facebook och Instagram, med nyheter, bilder och information. För kunden innehåller Actics webb och app bokning av gruppträning, träningsutmaningar, mina sidor, och lojalitetsprogrammet MyActic. Läs mer om MyActic under Actics erbjudande på sida 16.

Som medlem på Actic håller man enkelt koll på sin träning i mobilen genom Actics appar för iPhone och Android. Den app som pilotats under 2018 och 2019 levde inte upp till förväntningarna och kommer inte att vidare implementeras utan stängas ner under 2020. Istället kommer ett nytt digitalt initiativ startas som kommer identifiera och utveckla de funktioner som gör mest medlemsnytta, antingen i befintlig eller ny app.

ACTICS VARUMÄRKESVÄRDEN





KONCERNSTRUKTUR OCH PERSONAL

Actics verksamhet bedrivs i två geografiska segment, Norden och Tyskland. Under 2019 uppgick nettoomsättningen för segment Norden till 862 Mkr och för segment Tyskland till 91 Mkr. Bolaget har inrättat koncerngemensamma supportfunktioner som stöttar organisationen och möjliggör stordrifts- och skalfördelar. Actic Groups verkställande ledningsgrupp består av CEO, CFO, CPO, Head of Group Expansion, CMO, Head of Human Resources och CIO. Utöver den verkställande ledningsgruppen har de båda segmenten, Norden och Tyskland, separata operationella ledningsgrupper som leds av VD. På lokal nivå har Actic en decentraliserad styrmodell, där varje platschef har ett budget- och resultatansvar för den lokala anläggningen, inklusive lönsamhet på EBITDA-nivå, i syfte att säkerställa både kostnadskontroll och tillväxtfokus.

Antalet anställda

Under år 2019 hade Actic i medeltal 805 anställda med tjänster motsvarande heltid. I det nordiska segmentet fanns 674 heltidsanställda medan 119 anställda återfanns i det tyska segmentet, och 12 personer av den totala personalen var anställda i någon form av stödfunktion.

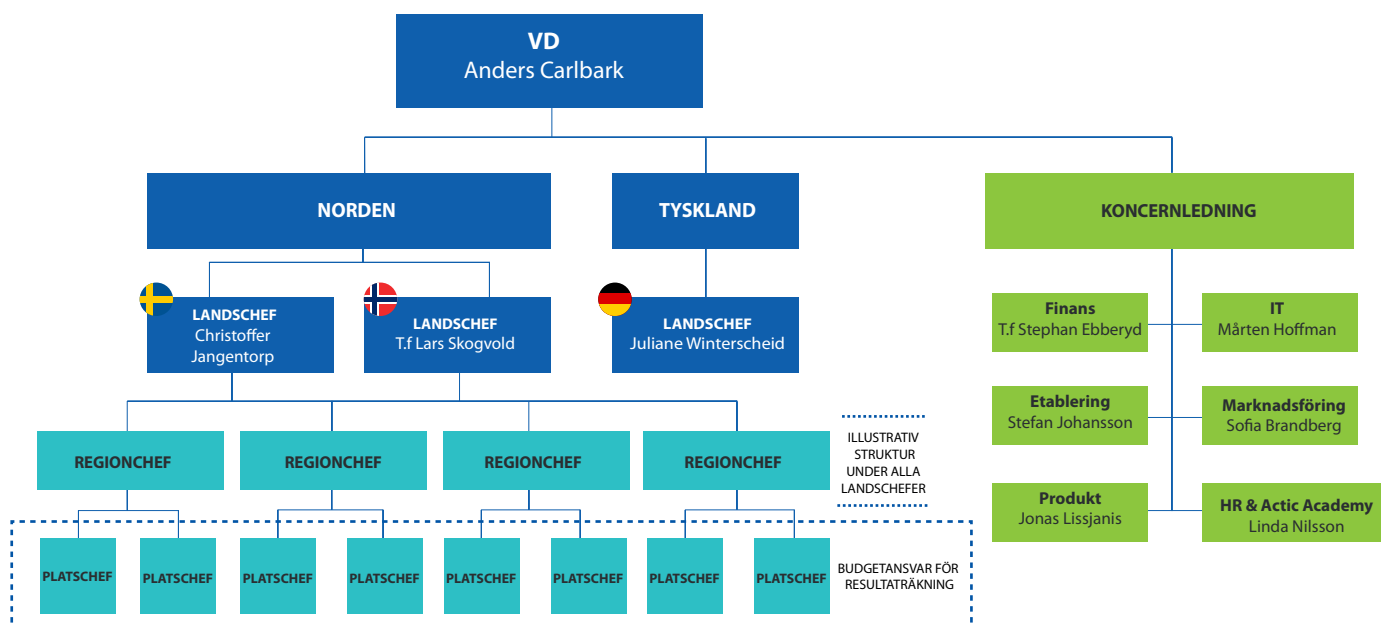
Platschefen har en nyckelroll

Actics verksamhet har en decentraliserad struktur, där platschefen ansvarar för budgetering och för att nå de bestämda täckningsbidragsmålen, liksom att utforma handlingsplaner, i linje med gruppens strategiska plan för att iden-

tifiera områden som kan förbättras, och marknadsplaner, som garanterar att budgetmålen uppnås. Anläggningarnas budgetmål bestäms i samband med gruppens strategiska plan och med stöd och vägledning från ledningen. Den aktiva planeringen av verksamheten på anläggningsnivå gör det möjligt för Actic att maximera både effektiviteten och lönsamheten.

Utformningen av alla lokaler är optimerade så att anläggningen kan skötas av en enda anställd under tidsperioder med låg träningsaktivitet. Receptionen har en central plats i anläggningen för att kunna bistå både dem som tränar och dem som är på väg in eller ut från anlägg-

ORGANISATIONSSTRUKTUR



ningen. Instruktorerna på anläggningarna utför flera uppgifter, såsom att sköta receptionen, instruera medlemmar vid träningsmaskinerna samt städning.

PT-instruktörer

PT-instruktörer utgör en viktig kompetens och resurs för Actic. Alla PT-pass genomförs av examinerade PTs som erbjuder pass för individer samt, vid behov och möjlighet, viktminskningsprogram med kostrådgivning. Actics PTs har en teoretisk bakgrund inom anatomi, fysiologi och biomekanik, vilket gör att de kan erbjuda tjänster av hög kvalitet inom flera olika fält. PT-erbjudandet finns för närvarande i Sverige och Norge på nästan alla Stand-Alone-anläggningar och vid ett antal Gym & Bad-anläggningar.

Actic Academy

Actic Academy möjliggör och stärker Actics erbjudande då det utgör Actics eget internt utvecklade utbildningsinstitut. Det grundades 2015 i syfte att utveckla och professionalisera Actics anställdas agerande i enlighet med Actics kärnvärden. Tidigare primära fokusområden har varit kunden och mervärdeserbjudandet samt de utbildningsprogram som erbjuds till hela Actics gympersonal på samtliga marknader. Under 2016 utvecklade Actic även sitt Steg 1-utbildningsprogram för instruktörer genom att kombinera traditionell undervisning med e-utbildning. Från och med slutet av 2018 har Actic Academy Online varit tillgängligt för samtliga anställda inom Actic. Genom denna utbildningsportal tar Actic nya steg mot att vara en ännu mer professionell arbetsgivare där utbildning och kompetens är en central del i vårt varumärkeslöfte. I den nya portalen erbjuds tre utbildningsprogram. Dessa är Den Friska Visionen, Vinnande Beteende och Actic Way. Målet är att 90% av alla medarbetare ska genomföra hela utbildningen via Actic Academy Online. Utbildningarna erbjuds på tre språk; svenska, norska och tyska. Redan vid årsskiftet var genomförandegraden för alla tre utbildningar 70% bland våra medarbetare.

Utöver Actic Academy hålls varje år i augusti två ledarskapsdagar för varje land där bolaget arbetar med ledarskapsutveckling för sina medarbetare. Under ledardagarna i augusti 2019 fick samtliga chefer i företaget en genomgång av det nya konceptet Seven Forces för att vara så förberedda som möjligt för att implementera det till alla

anställda. Konceptet 7 Forces handlar om hur Actic tar hand om potentiella och befintliga kunder på bästa sätt och på så sätt gör skillnad. Actic gör träning enkelt, sänker människors barriärer för att börja träna och hjälper dem att fortsätta träna regelbundet. Detta görs genom 7 Forces, ett koncept som består av en välgrundad systematik, utbud och metod som passar målgruppen.

Actic vill att alla medarbetare ska utvecklas. Det är viktigt för oss att personalen aktivt söker ny kunskap och utvecklar sin kompetens för att bli bäst i rollen som PT. Actic bedriver utbildning och examinering av PT i Sverige och Norge tillsammans med en extern aktör. Bolaget ger alla nya personliga tränare en tvådagarsutbildning inom försäljning och affärsmannaskap (PT get-GO) för att skapa förutsättningar för alla anställda att bli en fullbokad och framgångsrik personlig tränare. Denna utbildning har lett till att många personliga tränare idag livnär sig på sitt yrke. Årligen hålls flera interna utbildningar inom personlig träning. Utbildningarna varierar från år till år, men återkommande utbildningar brukar vara styrkelyft, kettelbells, SMR och löpning. Actics personliga tränare har möjlighet att boka in sig på dessa utbildningar helt kostnadsfritt. I Tyskland har samtliga anställda den ordinarie Steg 1-utbildningen.

Ett ytterligare erbjudande som Actic har är ett anpassat utbildningsprogram med fokus på ledarskap och affärsverksamhet riktat mot chefer. Actic har mycket fokus på utvecklingen av ledarskap hos anställda och chefer. De utbildningar som har erbjudits alla chefer är till exempel Svåra samtal, Arbetsrätt samt Arbetstid och schemaläggning.

Medarbetarundersökning

Varje år genomför Actic en medarbetarundersökning i samarbete med Netsurvey i samtliga länder och satsningen på detta har fortsatt under 2019. Netsurvey mäter fyra index; Effektivitetsindex (TEI), Ledarskapsindex (LSI), Engagemangsindex (EI) och Attraktiv arbetsgivare (NPS). Dessa fyra index har ett tydligt samband med lönsamhet. Några av de viktigaste resultaten från undersökningen finns att se i hållbarhetsredovisningen.

Antal anställda med tjänst som motsvarar heltid, i medeltal

	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Medelantal heltidsanställda Norden	674	669	634	601	566
Medelantal heltidsanställda Tyskland	119	118	102	90	61
Medelantal heltidsanställda Central support	12	13	16	12	11
Medelantal heltidsanställda totalt	805	800	752	703	638

ACTIC-AKTIE

Actic Groups aktie är noterad på Nasdaq Stockholm i segmentet Nordic Small Cap. Aktien tillhör sektorindelningen "Leverantörer av fritidsanläggningar och -tjänster, inklusive gym, kryssningsbåtar, biografer och sportlag". Aktien handlas under kortnamnet ATIC.

Notering

Actic-aktien noterades på Nasdaq Stockholm den 7 april 2017 till en noteringskurs på 50,50 SEK. Actic har ett aktieslag - serie A. LEI-koden för Actic Group är 549300HI1JEY110HXM08 och ISIN-koden för stamaktien är SE0009269467.

Kursutveckling och omsättning

Sedan noteringen på Nasdaq Stockholm i april 2017 och fram till slutet av mars 2020 har Actic-aktien sjunkit med cirka 49 procent. Kursen vid utgången av 2019 var 25,90 SEK. Högsta betalkurs på Nasdaq Stockholm under 2019 noterades den 3 januari på 40,00 SEK, och lägsta betalkurs noterades den 30 augusti på 18,60 SEK. Aktiens marknadsvärde uppgick till cirka 412 miljoner per 31 december 2019. Under året omsattes 6,8 miljoner aktier till ett värde om 160 Mkr vid Nasdaq Stockholm, motsvarande en omsättningshastighet på 43%.

Ägarstruktur

Actic hade vid årets utgång 2 300 aktieägare (2 306). Det svenska ägandet var 76 procent, medan den utländska ägarandelen uppgick till 24 procent. De fem största ägarna utgörs av; Athanase Industrial Partners (styrelseledamot Stefan Charette), Ushi Limited (styrelseledamot Göran Carlson), Erik Penser Fonder, AFA-försäkring samt Fjärde AP-fonden som tillsammans ägde 72 procent av samtliga aktier. De tio största ägarna hade 86 procent av aktierna.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Actic Group uppgår till 753 TSEK, fördelat på 15 896 936 aktier. Samtliga av dessa aktier är A-aktier. En stamaktie berättigar till en röst. Actic har inget eget innehav av aktier.

Utdelning och utdelningspolicy

I bokslutskommunikén för 2019 föreslog Actic Groups styrelse en utdelning om 0,50 SEK per aktie, motsvarande totalt 8 MSEK. Som en konsekvens av den stora osäkerheten om marknadsutvecklingen pga. Covid-19 har Actic Groups styrelse, för att ytterligare stärka bolagets finansiella ställning, beslutat dra tillbaka det tidigare utdelningsförslaget för 2019 till årsstämman om 0,50 SEK per aktie.

Actics utdelningspolicy är att betala ut en aktieutdelning om 30–50 procent av det årliga nettoresultatet. Vid beslut om utdelning beaktas Actics finansiella ställning, kassaflöde och investeringsbehov.

Analytiker

Actic-aktien har under 2019 följts och analyserats av bland annat följande analytiker:

Carnegie – Niklas Ekman
DNB – Karl-Johan Bonnevier
SEB – Nicklas Fhärm

Namn	Actic Group
Namn	Actic Group
Börs	Nasdaq Stockholm
Notering	Small Cap Stockholm
Symbol	ATIC
ISIN-kod	SE0009269467
Noterad sedan	2017-04-07
Handelspost	1
Valuta	SEK

Data per aktie

	2019	2018
Aktiekurs 31 december	25,90	37,80
Marknadsvärde 31 december, Mkr	412	601
Marknadsvärde/nettoomsättning (P/S), ggr.	0,43	0,64
Resultat per aktie, kr	-19,16	1,25
Utdelning per aktie, kr *	-	0,50
Eget kapital per aktie,kr	17,68	37,06

* 2019 avser styrelsens förslag inför årsstämman 2020

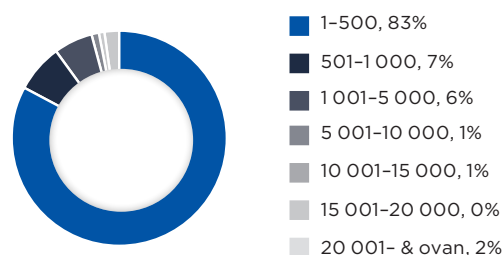
Största aktieägare i antal aktier 2020-03-31

	Antal aktier	% av aktier
Athanase Industrial Partners	3 836 974	24,1%
Ushi Limited (Göran Carlson)	2 865 925	18,0%
Erik Penser Fonder	1 595 192	10,0%
AFA Försäkring	1 589 693	10,0%
Fjärde AP-fonden	1 585 135	10,0%
Swedbank Robur Fonder	1 360 000	8,6%
Skandia Fonder	497 356	3,1%
Avanza Pension	263 848	1,7%
Tredje AP-fonden	133 157	0,8%
Lärarförbundet	128 800	0,8%
Christer Hegardt	100 000	0,6%
Futur Pension	79 800	0,5%
XACT Fonder	77 000	0,5%
Nordnet Pensionsförsäkring	75 830	0,5%
Övriga aktieägare (2 286 st)	1 708 226	10,7%
Totalt	15 896 936	100,00%

ÄGARE PER SEKTOR



FÖRDELNING AV AKTIER



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrning avser de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr bolaget. En god bolagsstyrning är en förutsättning för att upprätthålla förtroende från aktieägare, kunder och övriga externa intressenter och bygger på att bolagets strategier, mål och värderingar genomsyrar hela organisationen.

Introduktion

Actic Group AB ("Actic") är ett svenskt publikt aktiebolag som noterades på Nasdaq Stockholm i april 2017. Actic strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva processer för att säkerställa att all verksamhet skapar långsiktigt värde för aktieägarna och övriga intressenter. Detta omfattar upprätthållande av:

- En effektiv organisationsstruktur
- System för internkontroll och riskhantering
- Transparent intern och extern rapportering

Inför noteringen på Nasdaq Stockholm grundades Actics bolagsstyrning på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. Sedan Actic noterades på Nasdaq Stockholm följer bolaget också Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av Actics tillämpning av Koden och har granskats av bolagets revisorer KPMG AB.

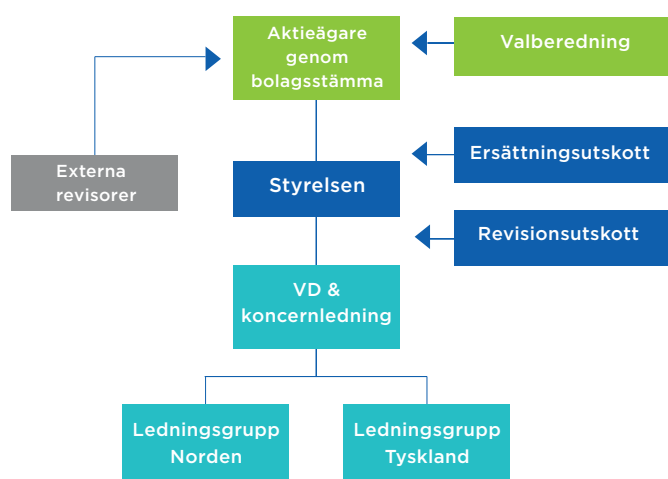
Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ska tillämpas av alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige. Syftet är att förbättra bolagsstyrningen i börsnoterade bolag och främja förtroendet för företagen hos allmänheten och kapitalmarknaden. Bolag behöver inte följa alla regler i Koden då denna medger möjlighet till avvikelser från reglerna, under förutsättning att sådana eventuella avvikelser och den valda alternativa lösningen beskrivs och orsakerna förklaras i bolagsstyrningsrapporten (enligt den så kallade "följ eller förklara-principen"). Actic tillämpar Koden sedan aktien noterades på Nasdaq Stockholm. Inga avvikelser från Koden finns att redovisa.

Tillämpliga bestämmelser för noterade bolag

Actics aktie noterades på Nasdaq Stockholm i april 2017 och bolaget har inte gjort någon överträdelse vare sig av Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden sedan dess.

ACTIC MODELL FÖR BOLAGSSTYRNING



Väsentliga externa regelverk

Aktiebolagslagen
Nasdaq Stockholms regelverk
Svensk kod för bolagsstyrning
MAR

Väsentliga interna regelverk

Code of Conduct
Bolagsordning
Styrelsens arbetsordning
Instruktion för VD och utskott
Policies och instruktioner

AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman Actics högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor som till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt riktlinjer för ersättning till styrelsen och revisorerna.

Aktieägare

Actic hade vid 2019 års slut 15 896 936 stamaktier enligt bolagets aktiebok, som förs av Euroclear Sweden AB. Antalet aktieägare per 29 februari 2020 uppgick till 2 183 stycken. Actics största aktieägare, representerande med minst tio procent av aktiekapitalet, var vid samma datum Athanase Industrial Partners II med 18,53 procent av röster och kapital, Svenska Handelsbanken AB med 18,03 procent av röster och kapital och AFA Försäkring med 10,00 procent av röster och kapital.

Varje aktie i bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i bolaget. Samtliga aktier i bolaget ger lika rätt till utdelning samt till bolagets tillgångar och eventuella överskott vid händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade, i den av Euroclear Sweden förda aktieboken, på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning.

Årsstämma 2019

Actics årsstämma avseende verksamhetsåret 2018 ägde rum den 16 maj 2019 i Kista, Stockholm. Följande viktiga beslut fattades vid årsstämman:

- Fastställande av räkenskaper för 2018.
- Resultatdisposition.
- Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under föregående räkenskapsår.
- Stämman beslutade kring arvoden till styrelsen och revisorn för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

- Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska vara sex stycken utan suppleanter, samt att antalet revisorer ska vara en.
- Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Göran Carlson, Stefan Charette, Therese Hillman, Fredrik Söderberg och Viktor Linnell. Trine Marsdal valdes som ny styrelseledamot.
- Göran Carlson omvaldes som styrelsens ordförande.
- Till revisor omvaldes KPMG AB med Håkan Olsson Reising som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Stämman beslutade om bemyndigade att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, det motsvarar en utspädning om högst 10 procent.
- Stämman beslutade om att emittera 780 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare.

Årsstämma 2020

Actics årsstämma avseende verksamhetsåret 2019 äger rum den 14 maj 2020 i Kista, Stockholm. För ytterligare information om nästa årsstämma, se Actics hemsida www.acticgroup.com.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att inför bolagsstämman förelägga förslag på ordförande för bolagsstämman, styrelsekandidater samt styrelseordförande, ersättning för styrelsearbete samt utskottsarbete, val av och ersättning till revisor och förslag på valberedning till nästa årsstämma.

Enligt Koden ska bolagsstämman utse valberedningens ledamöter eller ange hur ledamöterna ska utses. Actics valberedning består av följande ledamöter:

- Daniel Nyhren, ordförande, utsedd av Athanase Industrial Partner.
- Göran Carlson, utsedd av Ushi Ltd.
- Anders Algotsson, utsedd av AFA Försäkring.
- Jannis Kitsakis, utsedd av Fjärde AP-fonden.

STYRELSEN

Styrelsen är bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisning och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen bolagets verkställande direktör.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Actics bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter utan suppleanter. Frånsett detta innehåller inte bolagsordningen några bestämmelser om hur styrelseledamöter tillsätts eller avsätts eller om ändring av bolagsordningen. Actics styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter: Göran Carlson (ordförande), Therese Hillman, Fredrik Söderberg, Stefan Charette, Trine Marsdal och Viktor Linnell, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Se sidan 34-35 för mer information om styrelsen.

Enligt Kodens ska en majoritet av styrelsens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Under räkenskapsåret 2019 uppfyllde Actics styrelse Kodens krav på oberoende. Styrelseledamöternas oberoende framgår av tabellen "Styrelsen under räkenskapsåret 2019" på sidan 31.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering. Styrelsen har även antagit policyer för väsentliga delar av verksamheten. Samtliga av dessa policyer utvärderas vid behov och minst en gång per år.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan

hän skjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till utskotten. De ärenden som behandlats vid utskottsmötena ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästa möte. Utskottens ledamöter och deras ordförande utses vid det konstituerande styrelsemöte som hålls direkt efter valet av styrelseledamöter.

Styrelsens arbete 2019

Under verksamhetsåret har det hållits 16 styrelsemöten totalt, inklusive konstituerande, extrainsatta och per cap-sulam. Ordinarie styrelsemöten följer ett kalendarium som fastställs årligen. Se tabell nedan för respektive ledamots närvaro vid styrelsemötena. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och VD en kontinuerlig kontakt rörande verksamheten. Sedan årsstämman den 16 maj 2019 har styrelsen till stora delar arbetat med bolagets omställningsarbete och långsiktiga plan för lönsam tillväxt.

Alla sammanträden under året har följt en agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Vid varje ordinarie styrelsemöte redogör verkställande direktören för koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för kommande kvartal. Dessutom behandlas investeringar, etableringar av nya verksamheter samt potentiella förvärv och avyttringar. Bolagets VD och CFO närvarar vid samtliga ordinarie styrelsemöten. De deltar dock inte i de punkter på styrelsemötens agenda där styrelsen utvärderar VD, beslutar om ersättning till VD och CFO, eller träffar bolagets revisor för utvärdering av ledningen.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens liksom VDs arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process. Syftet är att få fram ett bra underlag för styrelsens egen utveckling avseende bland annat arbetsformer och effektivitet. Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen. För verksamhetsåret 2019 genomfördes den årliga utvärderingen av styrelsen i december 2019.

Närvaro vid styrelsemöten 2019

	22/1	13/2	20/3	28/3	11/4	25/4	07/5	16/5	16/5	18/6	18/6	15/7	21/8	15/10	05/11	12/12
Göran Carlson	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Stefan Charette	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Therese Hillman	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Viktor Linnell	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Fredrik Söderberg	□	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Trine Marsdal*	□	□	□	□	□	□	□	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Åsa Wiren*	■	■	□	■	■	■	■	□	□	□	□	□	□	□	□	□

* Åsa Wiren lämnade styrelsen i samband med årsstämman den 16 maj 2019. Trine Marsdal tillträdde som ledamot vid samma datum.

Revisionsutskottet, närvaro 2019

	7/2-2019	28/3-2019	3/5-2019	7/6-2019	11/6-2019	15/8-2019	30/10-2019
Göran Carlson	■	■	■	■	■	■	■
Stefan Charette	■	■	■	■	■	■	■
Åsa Wiren*	■	■	■	□	□	□	□
Trine Marsdal*	□	□	□	■	■	■	■
Håkan Olsson Reising**	■	□	■	□	■	■	■

■ Närvarat □ Ej närvarat

* Åsa Wiren var ordförande i revisionsutskottet fram till årsstämman 2019 då hon lämnade styrelsen. Trine Marsdal tillträdde som styrelseledamot vid samma datum och är idag ordförande i Revisionsutskottet.

** Håkan Olsson Reising är bolagets revisor och inte medlem av Revisionsutskottet. Dock är han adjungerad och deltar i Revisionsutskottets möten.

Revisionsutskott

Actic har ett revisionsutskott bestående av tre medlemmar: Trine Marsdal (ordförande), Göran Carlsson och Stefan Charette. Bolagets extern revisor Håkan Olsson Reising har dessutom deltagit som adjungerad på 6 sammanträden revisionsutskottet haft under 2019 samt under 2020 rapporterat sina iakttagelser från revisionen avseende 2019.

Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisions-tjänster, samt biträda vid förberedelse av förslag till bolagsstämans val av revisor. Se tabell nedan för information om deltagande vid revisionsutskottets sammanträden.

Ersättningsutskott

Actic har ett ersättningsutskott bestående av två medlemmar: Fredrik Söderberg (ordförande) och Viktor Linnell. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare. Se tabell nedan för information om deltagande vid ersättningsutskottets sammanträden.

ERSÄTTNINGsutskottet	Närvaro
Fredrik Söderberg	4/4
Viktor Linnell	3/4
Göran Carlson	1/4

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH KONCERNLEDNING

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör.

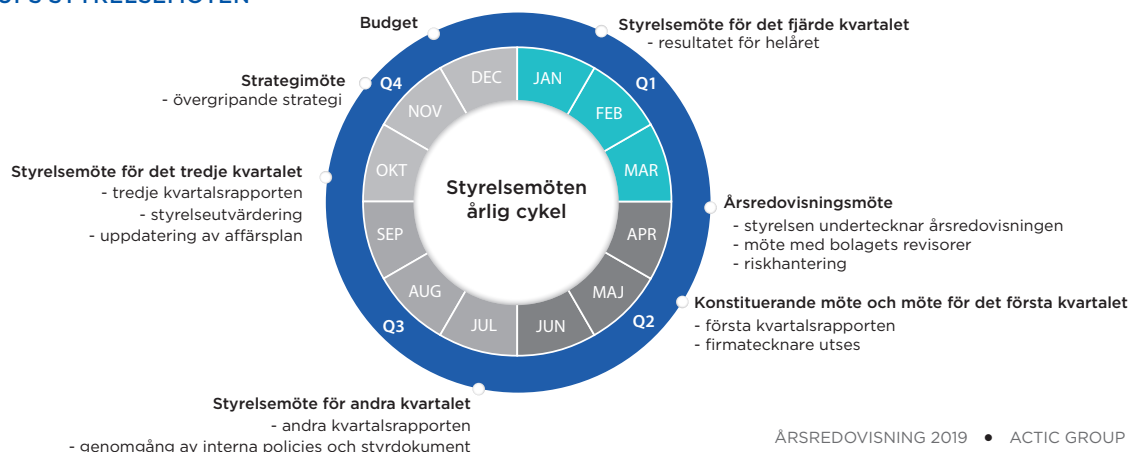
Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktören ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, omställningens utveckling, bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolagets aktieägare.

Verkställande direktören leder den verkställande ledningsgruppens arbete och fattar beslut angående verksamheten i samråd med andra ledande befattningshavare i koncernen. Actic Groups verkställande ledningsgrupp består av CEO, CFO, CPO, CMO, HR, CIO och Head of Expansion. Se sidan 36-37 för mer information om den verkställande ledningsgruppen. Utöver den verkställande ledningsgruppen har de båda segmenten separata operationella ledningsgrupper.

ACTIC GROUPS STYRELSEMÖTEN



INTERN KONTROLL ÖVER FINANSIELL RAPPORTERING

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett sådant sätt att de ger en rättvisande bild av finansiell ställning, resultat, förändringar i eget kapital och kassaflöde i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen och kompletterande tillämplig normgivning.

Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på rättvisande sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen över finansiell rapportering. Grunden i Actics kontrollmiljö utgörs av koncernens värderingar samt policys och instruktioner, vilka bestämmer de individuella och kollektiva förhållningssätten inom bolaget. Styrelsen har antagit grundläggande styr- och intern kontrolldokument under 2019 såsom arbetsordningar och instruktioner för styrelse och utskott, VD instruktion, instruktion för finansiell rapportering, attestinstruktion, insider- samt kommunikationspolicy. Syftet med dessa styrdokument är att uppnå och upprätthålla en hög etisk standard i koncernen samt att skapa grunden för en god intern kontroll.

Actic har tydliga riktlinjer kring ansvar och befogenheter för olika nivåer och funktioner inom koncernen och en viktig del är att dessa kommuniceras till hela gruppen. En viktig del av kontrollmiljön är ramverket för intern kontroll. Där finns de viktigaste kontrollaktiviteterna dokumenterade och vem som är ansvarig för respektive aktivitet.

Riskbedömning

I riskbedömningen ingår att identifiera risker som kan uppstå om de grundläggande kraven på den finansiella rapporteringen (fullständighet, riktighet, värdering och rapportering) i koncernen inte uppfylls samt risk för förlust eller förskingring av tillgångar.

Actic utvärderar regelbundet de risker som påverkar den interna kontrollen i den finansiella rapporteringen. Åtgärder för att hantera de identifierade riskerna fastställs i samband med utvärderingen. Väsentliga risker behandlas i styrelsen och revisionsutskottet för att fastställa åtgärder i syfte att säkerställa en god intern kontroll inom den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter begränsar identifierade risker och säkerställer korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering såväl som processeffektivitet. Kontrollaktiviteterna inkluderar såväl övergripande som detaljerade kontroller och syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser.

Actics kontrollaktiviteter är definierade i ett koncern-övergripande kontrollramverk som är uppdelat i bolagets väsentligaste processer. Kontrollaktiviteterna är utformade för att hantera de risker som identifierats i riskanalysen. Exempel på kontrollaktiviteter som ingår i ramverket är behörigt godkännande av affärstransaktioner, kontoavstämningar, analys av resultatposter samt dokumentation av kritiska processer.

Information och kommunikation

Att informera och kommunicera om risker och kontroller inom bolaget bidrar till att säkerställa att riktiga affärsbeslut fattas. Actics styrdokument i form av policys, instruktioner och rutiner, till den del det avser den finansiella rapporteringen, skall uppdateras minst en gång per år och kommuniceras framförallt via intranätet. Under 2019 har bland annat IT-policyn uppdaterats på intranätet.

För att säkerställa att den externa informationsgivningen är samstämd och av hög kvalitet finns en kommunikationspolicy som beskriver hur extern information ska kommuniceras.

Uppföljning och förbättring

Uppföljning och tester av kontrollaktiviteter sker för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Eventuella avvikelser rapporteras till ledningen för att åtgärda brister och att förbättra den interna kontrollen inom sitt område.

Uttecklingen av intern kontroll rapporteras till revisionsutskottet. Vidare rapporterar bolagets externrevisor till revisionsutskottet sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av den interna kontrollmiljön. Under 2019 har revisorn deltagit på 5 möten i revisionsutskottet.

Utvärdering av en särskild granskningsfunktion

Actic har ingen särskild granskningsfunktion. Styrelsen har prövat frågan och bedömt att befintlig struktur för uppföljning samt de aktiviteter som utförts inom ramverket för riskhantering och intern kontroll ger ett tillfredsställande underlag. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en särskild granskningsfunktion.

REVISORER

Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Actics bolagsordning ska bolaget ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer och högst två (2) revisorsuppleanter. Bolagets revisor är sedan 2012 KPMG AB, som på årsstämman 2019 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2020. Håkan Olsson Reising är huvudansvarig revisor. Håkan Olsson Reising är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). KPMG AB:s kontorsadress är Vasagatan 16, 101 27 Stockholm, Sverige.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Aktieägarna beslutar på årsstämman om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare. Ersättningar till den verkställande direktören och till övriga medlemmar i koncernledningen beslutas sedan av styrelsen baserat på rekommendation från ersättningsutskottet.

Ersättning till styrelseledamöter

På årsstämman den 16 maj 2019 beslutades att arvode ska utgå till styrelsens ordförande som inte är anställd i bolaget med 550 000 kronor och till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget med 250 000 kronor. Det beslutades vidare att ordföranden i revisionsutskottet ska erhålla 100 000 kronor och övriga ledamöter i revisionsutskottet 50 000 kronor vardera samt att ordföranden i ersättningsutskottet ska erhålla 50 000 kronor och övriga ledamöter i ersättningsutskottet 25 000 kronor vardera. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört. Tabellen "Styrelsen under räkenskapsåret 2019" nedan visar de arvoden som styrelseledamöterna valda av bolagsstämman är berättigade till.

Riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare

På ordinarie årsstämma 16 maj 2019 fattades beslut om riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.

Ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

Avtal rörande pensioner ska där det är möjligt baseras på fasta premier och formuleras i enlighet med de nivåer, praxis och kollektivavtal som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd. För ledande befattningshavare gäller för den anställda och arbetsgivaren en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Verkställande direktören har rätt till avgångsvederlag om tio månadslöner utöver ovanstående lön under uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida. Utöver den fasta ersättningen har de ledande befattningshavarna rätt till en rörlig ersättning med ett tak på tre till sex månadslöner.

Styrelsen under räkenskapsåret 2019

Styrelseledamöter	Oberoende	Styrelse-arvode	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Totalt
Göran Carlson, Styrelsens ordförande	Nej	550	73	6	629
Stefan Charette, Styrelsen ledamot	Nej	250	50	0	300
Fredrik Söderberg, Styrelsen ledamot	Ja	250	0	50	300
Therese Hillman	Ja	250	0	0	250
Trine Marsdal*	Ja	156	40	0	196
Viktor Linnell	Ja	250	0	19	269
Åsa Wiren*	Ja	94	38	0	131
		1 800	200	75	2 075

* Åsa Wiren lämnade styrelsen i samband med årsstämman den 16 maj 2019. Trine Marsdal tillträdde som ledamot vid samma datum.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Actic Group AB, org. nr 556895-3409

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2019 på sidorna 26–31 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 23 april 2020

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor



STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Actic Groups styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2020.



GÖRAN CARLSSON

Född: 1957.

Befattning: Styrelseordförande sedan 2018.

Utbildning: Civilekonomexamen från Göteborgs Universitet, MBA HEC Paris.

Övriga nuvarande befattningar: Företagare och driver egen investeringsverksamhet i såväl noterade som onoterade företag. Nuvarande styrelseuppdrag innefattar vice ordförande i firma Svenskt Tenn samt styrelseledamot i Björn Borg.

Tidigare befattningar:

Göran har tidigare varit ägare i Departments & Stores, grundare och vice ordförande i apotekskedjan Medstop samt ordförande i det publika börsbolaget Haldex AB.

Aktieäggande i bolaget per 31 mars 2020: 2 865 925 via bolag.



STEFAN CHARETTE

Född: 1972.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Ingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan, finansexamen från Cass Business School.

Övriga nuvarande befattningar: VD och investeringschef i Athanase Industrial Partners Ltd. Nuvarande publika styrelseuppdrag innefattar Distlt AB där han är ordförande samt styrelseledamot i Alcadon Group AB.

Tidigare befattningar: VD i investmentbolaget Creades AB, Investment AB Öresund, AB Custos och industri-koncernen Brokk Group. Stefan har varit ledamot i 14 börsstyrelser varav 4 som ordförande.

Aktieäggande i bolaget per 31 mars 2020: 3 836 974 via bolag och eget innehav.



FREDRIK SÖDERBERG

Född: 1972.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Gymnasieutbildning, fristående kurser inom ekonomi, marknadsföring och ledarskap.

Övriga nuvarande befattningar: Egen konsultverksamhet med uppdrag inom detaljhandeln.

Tidigare befattningar: Fredrik har tidigare varit VD inom VD för Runsvengruppen AB/ÖoB och har mångårig bakgrund inom ICA-koncernen i olika befattningar, senast som Chef Affärsområden. Fredrik har även varit VD och delägare i apotekskedjan Medstop, VD för Adara AB (dotterbolag till Apoteket AB) samt VD för Dalbergs Gross.

Aktieäggande i bolaget per 31 mars 2020: 10 000 aktier

**THERESE HILLMAN**

Född: 1980.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: CEO för NetEnt AB (publ).

Tidigare befattningar: Therese har tidigare varit CEO och COO/CFO inom Gymgrossisten samt styrelseledamot i Kindred och MQ.

Aktieäggande i bolaget per 31 mars 2020: –

**TRINE MARSDAL**

Född: 1974.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning: Civilekonomexamen och auktoriserad revisor från Handelshøgskolen BI.

Övriga nuvarande befattningar: CFO för Nordic Choice Hotels Nordic Choice Hotels och styrelseledamot i ett antal dotterbolag inom Nordic Choice Hotels-koncernen.

Tidigare befattningar: CFO för Optimera Norge. Trine har även lång erfarenhet som konsult inom governance, internkontroll och processförbättringar bland annat inom PwC.

Aktieäggande i bolaget per 31 mars 2020: –

**VIKTOR LINNELL**

Född: 1988.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Kandidatexamen i företags ekonomi vid Uppsala Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och grundare av Breakable Films AB som producerar film och tv-serier.

Tidigare befattningar: Medgrundare medieföretaget Splay (numera Splay One) som är ett digitalt mediahus med inriktning på sociala medier. Senaste rollen inom Splay var som VD för svenska verksamheten.

Aktieäggande i bolaget per 31 mars 2020: –

REVISOR

KPMG AB, Håkan Olsson Reising

Född: 1961.

Huvudansvarig revisor.

Håkan Olsson Reising har varit huvudansvarig för revisionen av Actickoncernen sedan juni 2016 och har därutöver varit huvudansvarig revisor i bland annat de noterade bolagen AddLife AB, Momentum Group AB, och Lagercrantz Group AB, samt även ABB AB och Preem AB.

KONCERNLEDNING

Actic Groups verkställande ledningsgrupp består av VD, CFO, CPO, CMO, Head of Human Resources, CIO och Head of Group Expansion.



ANDERS CARLBARK

Född: 1981.

Befattning: CEO sedan 2018.

Utbildning: Master of Science Business, Gothenburg school of Economics.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): H&M, Global Head of Merchandising, H&M, Head of Merchandising Greater China & South East Asia, Hong Kong, H&M, Head of Merchandising China, Shanghai, Lidl, Area manager.

Aktieäggande i bolaget: 10 000 aktier och 330 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.



STEPHAN EBBERYD

Född: 1973.

Befattning: Tf. CFO sedan januari 2020 (Konsult).

Utbildning: Civilekonom-examen, Umeå Universitet och Revisorsexamen 2003.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CFO Combined Excellence AB, CFO Venue Retail Group.

Aktieäggande i bolaget: Inga aktier eller teckningsoptioner.



JONAS LISSJANIS

Född: 1974.

Befattning: Chief Product Officer sedan 2019.

Utbildning: Hälso pedagog, Lillsveds Idrottsfolkhögskola. Idrotts pedagogik och projektledning Umeå Universitet. Lic. Personlig Tränare, SAFE Education.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Format & Education Manager, grundare SAFE Education AB, Sport Club Education AB Education Manager, ELEIKO GROUP Nordic Personal Training Manager, SATS.

Aktieäggande i bolaget: Inga aktier, 75 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.



LINDA NILSSON

Född: 1975.

Befattning: Head of Human Resources sedan 2013.

Utbildning: Personal, arbete och organisationsprogrammet (PAO), Stockholms universitet.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Aktieägande i bolaget: 1728 aktier och 75 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.



MÅRTEN HOFFMAN

Född: 1978.

Befattning: Chief Information Officer sedan 2017.

Utbildning: KTH, Civilingenjör Elektroteknik, Technologie Doktor inom IT Management.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Strategi- och managementkonsult Centigo.

Aktieägande i bolaget: 550 aktier och 75 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.



SOFIA BRANDBERG

Född: 1984.

Befattning: Chief Marketing Officer sedan 2019.

Utbildning: Civilingenjör i Industriell Ekonomi. Linköpings Tekniska Högskola.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Marketing Director Delicato, Senior Brand Manager Danone Norden, Managementkonsult Bearing Point.

Aktieägande i bolaget: Inga aktier, 25 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.



STEFAN JOHANSSON

Född: 1973.

Befattning: Head of Group Expansion sedan 2019.

Utbildning: Master of Science in Economics & Business. Major in Finance & Marketing, Stockholms Universitet.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Asset Manager Grosvenor Europe, Head of Expansion H&M Sverige.

Aktieägande i bolaget: Inga aktier, 75 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

HÅLLBARHETSRAPPORT 2019

Träning och hälsa är en allt viktigare del av samhället. Vår verksamhet och vilja att göra samhället friskare engagerar våra medarbetare och medlemmar positivt. Vi vill bidra till en positiv samhällsutveckling och verka för en hållbar miljö. Det gör vi kontinuerligt genom att utvärdera men också utveckla vår verksamhet. Det är vårt bidrag till ett långsiktigt hållbart samhälle.

Nya legala krav på hållbarhetsredovisning

Från och med räkenskapsår som inleds efter 31 december 2016 har det införts ett krav på att större företag ska hållbarhetsrapportera. Enligt 6 Kap 12§ ÅRL är alla större företag skyldiga att redovisa sitt hållbarhetsarbete. Enligt denna lagtext ska bolaget lämna upplysningar kring hur följande fyra områden hanteras:

- Miljö
- Sociala förhållanden och personal
- Respekt för mänskliga rättigheter
- Motverkande av korruption

Syftet är att lämna de upplysningar som behövs för förståelsen för Actics utveckling, ställning, resultat och konsekvenserna av verksamheten. I Actics hållbarhetsarbete strävar vi efter att följa FN:s Global Compact och dess tio principer om mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och antikorruption. Principerna baseras på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILO:s grundläggande konventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet, Rio-deklarationen samt FN:s konvention mot korruption.

Ett friskare samhälle genom träning

Vi på Actic bryr oss. Alla är välkomna till oss. Vi vill göra skillnad, varje dag, för varje medlem, på alla anläggningar. Varje gym ska vara en aktiv del av närsamhället på sin ort. Vi är det träningsalternativ som är personligt, inspirerat, aktivt, professionellt och ansvarsfullt. Vi har ett sätt att vara som gör skillnad vid varje enskilt besök. För varje enskild träningsgäst. Det är så vi skapar kundtillfredsställelse. Med våra drygt 227 000 medlemmar och våra 800 heltidsanställda har vi tillsammans möjligheten att verka för hållbar tillväxt i flera avseenden. Vårt hållbarhetsarbete tar utgångspunkt i vår affärsmodell, som finns beskriven på sidorna 10-11, och vår vision om "Ett friskare samhälle genom träning". Vår vision är baserad på våra kärnvärden och våra värderingar som grundar sig i att alla människor kan må bättre och bli bättre om de får rätt stöd. Våra kärn-

värden är: personliga, inspirerande, aktiva, professionella och ansvarsfulla. Kan vi leva efter dessa fem kärnvärden varje dag så kommer vi att lyckas med vår vision. Eftersom träning ger hälsa och håller människor friska. För att vidare uppnå vår vision har vårt hållbarhetsarbete inriktat sig på tre fokusområden som vi anser vara viktigast:

- Hållbar tillväxt
- Attraktiv arbetsgivare och samhällsengagemang
- Ansvarsfulla relationer och mänskliga rättigheter.



Hållbar tillväxt

Actic ska bedriva ett aktivt miljöarbete, med syfte att ständigt förbättra verksamhetens miljöpåverkan på ett ekonomiskt och affärsmässigt försvarbart sätt. Vår övertygelse är att detta leder till ett attraktivare företag för både medarbetare, kunder och leverantörer. Vi ska arbeta för att uppnå en ekologisk och ekonomisk utveckling som är långsiktigt hållbar.

Attraktiv arbetsgivare och samhällsengagemang

För att Actic ska vara en attraktiv arbetsgivare har vi våra kärnvärden och värderingar i fokus. De är formulerade för att förenkla vår vardag så att alla agerar på bästa sätt. Det hjälper oss att förverkliga vår vision om ett friskare samhälle genom träning. Vi förverkligar vår vision genom att inspirera och engagera en individ i taget till ett aktivt träningsliv. Vi engagerar oss även på olika sätt i det lokala samhället för att kunna bidra till ett friskare samhälle i de länder vi verkar. Vår grundidé är att alla människor kan må bättre och bli bättre om de får rätt stöd.

Ansvarsfulla relationer och mänskliga rättigheter

På Actic verkar vi för att agera på ett etiskt korrekt sätt och arbetar aktivt för att motverka korruption. Sunda affärsrelationer med våra samarbetspartners och leverantörer ska bidra till ett samhälle byggt på etik och moral. Med ansvarsfulla relationer innebär också ett aktivt arbete för en hög kundsekretess och informationssäkerhet. Ansvarsfulla relationer och affärsetik är även starkt sammankopplade med mänskliga rättigheter.

Hållbar tillväxt

Actics påverkan på miljön och klimatet ska vara så liten som möjligt. Detta gäller självklart också vår egen verksamhet. På Actic har vi omtanke om jordens knappa resurser och tydliga mål för hur vi som företag och individer kan bidra till att påverka miljön så lite som möjligt. FN:s Global Impact tillhandahåller tre principer kopplade till miljö, dessa lyder enligt följande:

Princip 7: Företag ombeds att stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker;

Princip 8: ta initiativ för att främja större miljömässigt ansvarstagande; och

Princip 9: uppmuntra utveckling och spridning av miljövänlig teknik.

Miljövision, policy och mål

Inom Actic driver vi vår verksamhet med respekt och omsorg för miljön och kräver att medarbetare, samarbetspartners och leverantörer utför deras arbeten i enlighet med vår miljöpolicy.

Vi är inställda på kontinuerliga förbättringar i miljöarbetet och på att minska vårt miljöavtryck. Den allmänna långsiktiga inställningen med att hantera miljöarbetet uttrycks nedan:

Inköp: Actics ambition är att miljöaspekter ska beaktas vid val av produkter and tjänster.

Transporter: Actic ska beakta miljöaspekter kopplat till transporter, leveranser och affärsresor. Miljövänliga/bränsleeffektiva alternativ ska beaktas i beslut om fordonsparken.

Energi och vattenförbrukning: Actics ambition är att minska energiförbrukningen och vattenförbrukningen med sikte på att minska vårt miljöavtryck.

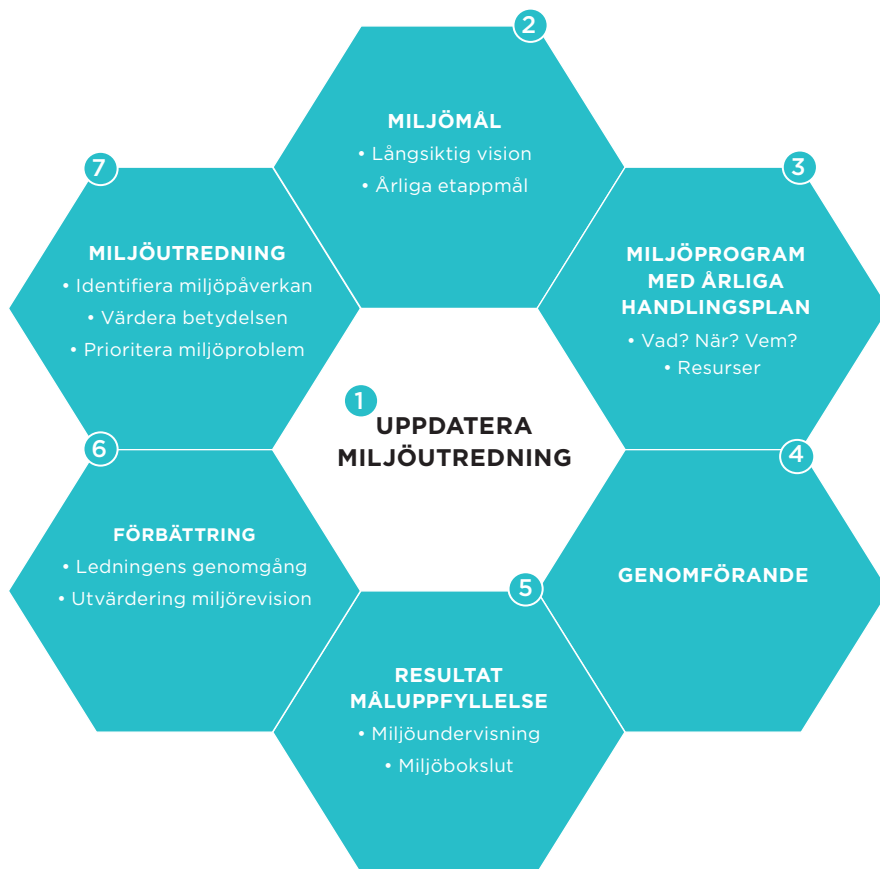
Avfall innehållande farligt avfall: Actic vill försäkra sig om att avfall, innehållande något potentiellt farligt avfall, är hanterat på ett miljövänligt sätt som minskar negativ påverkan på miljön.

Utöver detta ska Actic följa all relevant miljölagstiftning och andra miljökrav.

Energiförbrukning

Actic strävar efter att vara en av branschens ledande aktörer i form av förebyggande miljöarbete och bolaget har under 2019 genomfört en energikartläggning. Detta med anledning av Lagen om energikartläggning i stora företag EKL (SFS 2014:266), som syftar till att minska EU-medlemsländernas energianvändning och bidra till bättre miljö genom att begränsa utsläppen av växthusgaser. Sedan 2018 har Actic ett elavtal med Elkraft Sverige vilket innebär att det på Actics egna anläggningar endast används ursprungsmärkt vattenkraft som energi. 100 procent vattenkraft med åtagande innebär 0 gram i CO₂-utsläpp. Sedan slutet på 2018 har samtliga anläggningar, där Actic är ansvarig för elavtalet, antagit detta elavtal. I de fall där vi hyr av kommunen är det kommunen själva som styr över elavtalen. Detta innebär att vårt åtagande med Elkraft Sverige betyder att vi påverkar vår energiförbrukning i den mån vi kan.

Träningsbranschen har i regel en relativt låg miljöpåverkan, men Actic arbetar kontinuerligt för att hitta energieffektivare lösningar på anläggningarna tillsammans med stad och kommun. Ett exempel på detta är att merparten av den träningsutrustning som Actic nu utrustar anläggningarna med är till stor del självgenererande avseende energi. Ytterligare ett initiativ som gjorts de senaste åren är att bygga bort så kallade energitjuvar som till exempel bastu på många av anläggningarna där användandet av dessa varit lågt.



Kemikaliehantering

Kemikalier i Actics verksamhet ska hanteras, förvaras och återvinnas på ett säkert sätt. För att säkerställa detta och undvika kemikalieolyckor finns det kemikalieförteckning och säkerhetsblad (SDB) vid alla platser där märkningspliktiga kemikalier hanteras. Varje SDB innehåller information om hur de specifika kemikalierna ska hanteras och förvaras. Farligt avfall förvaras oåtkomligt för obehöriga och får inte blandas med annat avfall. Vid våra egna badanläggningar sköts kemikaliehanteringen antingen av kommun och/eller tillsammans med vår partner Caverion.

Övriga initiativ

För att minska användandet av plast uppmuntrar vi våra medlemmar att ta med egna vattenflaskor då vi ej tillhandahåller engångsmuggar på våra anläggningar. All dryck som säljs hos oss är förpackad i pantflaskor. De rengöringsmedel och övriga produkter som används på våra anläggningar är alla kvalitetssäkrade. Ett ytterligare miljöinitiativ är att vi försöker inspirera våra medlemmar och anställda till att ta cykeln till gymmet och jobbet då vi erbjuder cykelparkeringar vid alla våra anläggningar.

Uppföljning och utvärdering

Den som driver en verksamhet som kan påverka miljön och/eller människors hälsa ska själva kontrollera och visa att de följer miljöbalken. På Actic använder vi oss av ett miljöledningssystem, se nedan, som verktyg för att styra, mäta, utvärdera, och förbättra miljöarbetet i den egna verksamheten. Vid införandet av rutiner kan till exempel risken för smittspridning minskas och vattenkvaliteten ökas. Varje enskild verksamhet har ansvar för att miljöarbetet utvärderas och följs upp. Miljöarbetet är en ständigt pågående process inom Actic. Vi deltar gärna aktivt i stadens miljöarbete och i de fall det är möjligt lämnar vi egna förslag på åtgärder som på ett positivt sätt kan förbättra miljöarbetet.

ATTRAKTIV ARBETSGIVARE

Actic strävar efter att vara en attraktiv arbetsplats som både attraherar och behåller medarbetare som vill utvecklas, och som samtidigt delar vår vision och våra värderingar, samt vill inspirera människor till en aktivare livsstil. Vi tror att nöjda medlemmar genereras av motiverade och engagerade medarbetare och därför utgör våra medarbetare grunden i vår verksamhet.

En jämlik arbetsplats

Att vara en attraktiv arbetsplats innebär för oss på Actic att också vara en inkluderande arbetsplats där alla ska känna sig välkomna. Vid rekrytering, anställning, utveckling och befordring, ska Actics beslut ske utan hänsyn till kön, ursprung, religion, ålder, fysiskt eller psykiskt handikapp, sexuell läggning eller civil status. Actics principer är baserade på allmänt accepterade lagar och normer, till följd av de gemensamma lagarna och etiska principerna gällande jämställdhet och diskriminering som finns i Sverige.

På Actic förespråkar vi jämställdhet samt individuell och kulturell mångfald bland våra medarbetare. Actic har 171 anställda med personalansvar inom Actics alla länder, både inom supportfunktioner och i verksamheten. Av samtliga chefer i alla länder är 65 procent kvinnor och 35 procent män.

Nöjda medarbetare skapar nöjda kunder

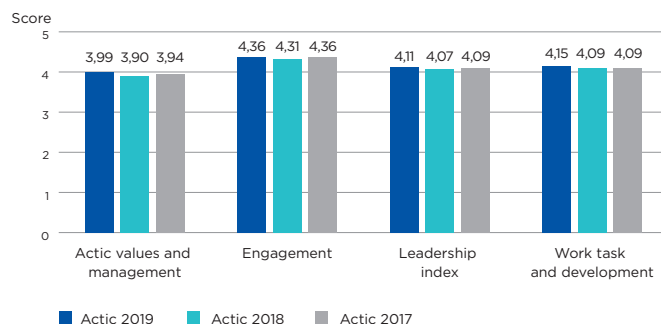
För att vara en attraktiv arbetsgivare till våra medarbetare är det viktigt med ett tydligt fokus på uppföljning och förbättring av organisation och ledarskap. Därför genomför Actic varje år en medarbetarundersökning. Goda och värdefulla medarbetarrelationer är kopplade till kundlojalitet och affärsresultat. Det är våra medarbetare som driver lönsamheten. Nedan är några av de viktigaste resultaten från undersökningen. Dessa fyra index har ett tydligt samband med lönsamhet. Resultatet visar att Actic är över benchmark på samtliga index förutom NPS (net promoter score). Undersökningen genomfördes i samarbete med Brilliant. I Sverige uppgick personalomsättningen till 31 procent, inklusive samtliga timanställda.

Actic Academy

För oss på Actic är det viktigt med hög kompetens hos alla våra medarbetare. Därför har vi skapat Actic Academy som möjliggör och stärker vårt erbjudande då det utgör Actics eget internt utvecklade utbildningsinstitut. Vi utbildar våra medarbetare i både anatomi och träning. Actic Academy grundades 2015 i syfte att utveckla och professionalisera våra medarbetares agerande i enlighet med våra kärnvärden. Vi utbildar och fortbildar de som är eller vill bli gyminstruktör, gruppträningsinstruktör, personlig tränare samt de som jobbar med bad på våra fullserviceanläggningar.

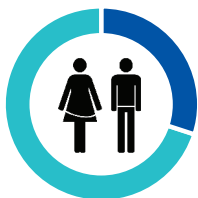
Från och med slutet av 2018 har Actic Academy Online varit tillgängligt för samtliga anställda inom Actic. Genom denna utbildningsportal tar Actic nya steg mot att vara en ännu mer professionell arbetsgivare där utbildning och kompetens är en central del i vårt varumärkeslöfte.

MEDARBETARUNDERSÖKNING



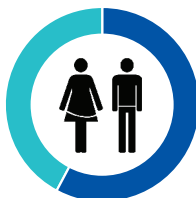
Benchmark är baserat på cirka 500 000 svar från över 200 organisationer (nordiska och internationella).

KÖNSFÖRDELNING BLAND CHEFER



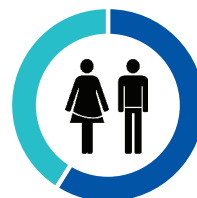
SVERIGE

■ 30% Män
■ 70% Kvinnor



NORGE

■ 58% Män
■ 42% Kvinnor



TYSKLAND

■ 59% Män
■ 41% Kvinnor

I den nya portalen erbjuder vi tre utbildningsprogram, dessa är Den Friska Visionen, Vinnande Beteende och Actic Way. Vårt mål är att 90% av alla medarbetare ska genomföra hela utbildningen via Actic Academy Online. Utbildningarna erbjuds på tre språk; svenska, norska och tyska. Majoriteten av våra anställda har genomfört utbildningen.

Utöver Actic Academy har vi varje år i augusti två ledarskapsdagar för varje land där vi arbetar med ledarskapsutveckling hos våra medarbetare. Under ledardagarna i augusti i år fick samtliga chefer i företaget en genomgång av det nya konceptet 7 Forces för att vara så förberedda som möjligt för att implementera det till samtliga anställda. Konceptet 7 Forces handlar om hur vi tar hand om våra potentiella och befintliga kunder på bästa sätt och på så sätt gör skillnad. Vi gör träning enkelt, vi sänker människors barriärer för att börja träna och vi hjälper dem att fortsätta träna regelbundet. Detta gör vi genom 7 Forces, ett koncept som består av en välgrundad systematik, utbud och metod som passar vår målgrupp.

Relation med fack

Actic är anslutet till två kollektivavtal, det ena är för personal i gym och friskvårdsföretag mellan SRAT och Almega sedan 1 november 2008. Sedan 2017 är också Unionen en part i detta avtal. Det andra kollektivavtalet är för personal vid arenor, bad och idrottsanläggningar mellan kommunal och Almega som inkopplades 1 november 2011. Actic arbetar aktivt med efterlevnaden av båda kollektivavtalen.

Medarbetarnas hälsa och säkerhet

Arbetsmiljöarbetet ska ingå som en integrerad och naturlig del i Actics verksamhet och arbetsmiljöfrågorna ska vara en del i det vardagliga arbetet. Grundläggande i verksamheten är att förebygga ohälsa och skador på grund av arbetet. Att uppnå effektivitet och kvalitet i vårt arbets-

miljöarbete är en lönsam investering för framtiden där hög arbetsmotivation och låg sjukfrånvaro är de direkta vinsterna.

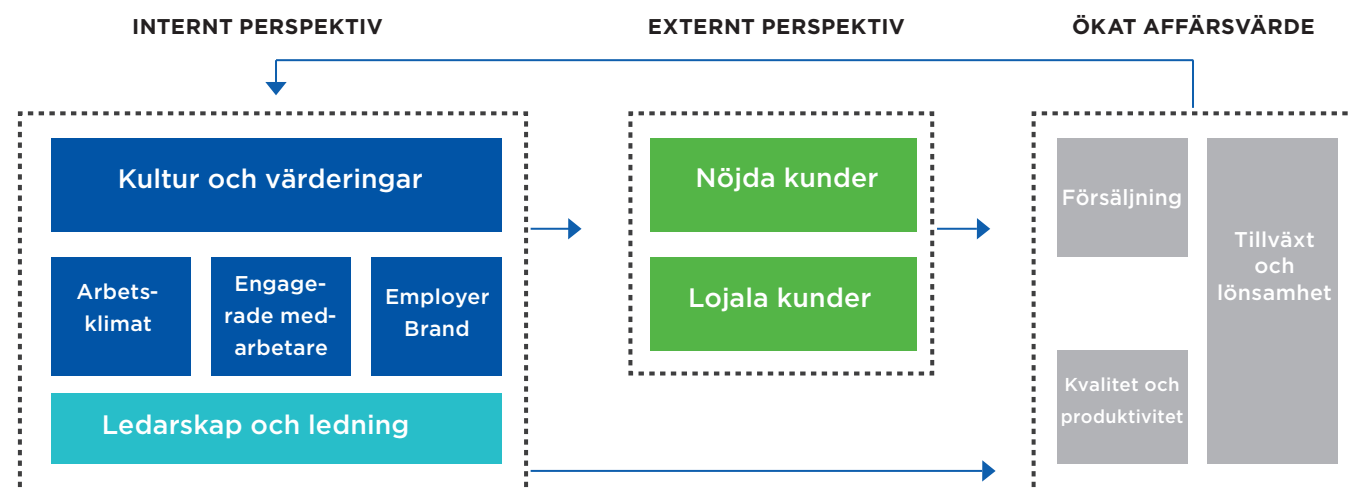
Medarbetarnas säkerhet är viktig för Actic och vi arbetar aktivt med att minska antalet anläggningar som har kontanthantering. I dagsläget är det endast nyförvärvade anläggningar som bedriver kontanthantering. Om möjligt tar vi bort kontanter direkt i alla förvärv och nyöppnade anläggningar har inga kontanter. Genom att minska kontanthanteringen minskar vi rånrisken avsevärt, vilket höjer säkerheten för våra anställda.

För att ytterligare öka säkerheten för våra medarbetare installerar vi säkerhetsgrindar på flera av våra anläggningar, hittills är det cirka hälften av alla som har dessa. Detta minskar risken för obehöriga att komma in. Säkerhetsgrindar är inte bara en säkerhetsåtgärd utan de ökar även tillgängligheten för våra medlemmar då fler kan träna utanför ordinarie öppettider. Minskad kontanthantering och fler säkerhetsgrindar är två åtgärder som tillsammans bidrar till att medarbetarna friare kan röra sig i lokalerna och vara mer närvarande där kunden är och därmed vara med och coacha och inspirera.

Under 2016/2017 utrustades alla våra gym i Sverige med en defibrillator, ett första hjälpen kit, och/eller en medarbetare som är utbildad inom CPR. Detta är även tillämpat på många av våra anläggningar i andra länder.

Arbetsmiljöpolicy

Arbetsmiljöarbetet ska ingå som en integrerad och naturlig del i Actics verksamhet. Grundläggande i detta är att förebygga ohälsa och skador. Att uppnå effektivitet och kvalitet i vårt arbetsmiljöarbete är en lönsam investering för framtiden där hög arbetsmotivation och låg sjukfrånvaro är de direkta vinsterna. Arbetsmiljöarbetet omfattar all verksamhet, såväl utrustning och lokaler som sättet att leda och organisera arbetet. Samtliga chefer inom Actic



ska ha kompetens, resurser och befogenhet att lösa arbetsuppgifter på ett, ur arbetsmiljöhänseende, riktigt sätt. Det innebär att vi aktivt arbetar med att minimera risker för arbetsskador, olycksfall och tillbud samt arbetar med aktiviteter som främjar medarbetarnas hälsa, arbetsglädje och effektivitet. Samtliga chefer inom Actic ska genomgå utbildningen Arbetsmiljö för chefer. Vid händelse av tillbud och arbetsskada följer Actic Arbetsmiljöverkets rutiner för utredning och anmälningar.

Säkert bad

På Actics alla badanläggningar följer vi de riktlinjer från Konsumentverket som avser säkerheten kring badanläggningar. Målet med dessa riktlinjer är att lättare undvika och förebygga personskador för våra besökare, säkerställa de livräddande kunskaperna hos simhallspersonalen samt att aktivt utbilda, informera och praktisera Actics medarbetare gällande riktlinjer på det enskilda badet.

Trakasserier

Actic är emot alla former av trakasserier då detta är ett allvarligt hot mot arbetstagarnas arbetsglädje, hälsa och möjligheter till utveckling i arbetet. Det leder också till ett sämre arbetsresultat och påverkar på så sätt verksamheten. För att förebygga trakasserier ska det hos Actic inte förekomma kommentarer eller andra nedsättande uttalanden som kan upplevas som kränkande för enskilda individer eller grupper. Självklart ska arbetsplatsen vara fri från kränkande bilder, texter, e-post, skärmsläckare, etc. Vid förekommande av trakasserier ska personen i fråga först säga ifrån till den som trakasserar. I de fall detta inte hjälper ska en anmälan göras till Actic som då måste ta itu med problemet direkt. Då Actic bedriver en verksamhet där det på både gym samt bad kan vara en del lättklätt är det av stor vikt att identifiera samt hantera fall av trakasserier.

Polisy för ett friskare samhälle

Actic tar tydligt avstånd från doping gällande medlemmar såväl som anställda. Användning och/eller försäljning av på Actics anläggning på RF:s dopinglista förbjudna preparat eller liknande prestationshöjande medel är förbjudet. Det leder till omedelbar uteslutning som medlem från Actic och ingen återbetalning sker. Actic förbehåller sig rätten att oanmält iscensätta dopingkontroll.

All befattning, hantering och bruk av doping, droger, narkotikaklassade mediciner, prestationshöjande medel är oförenliga med Actics vision om "ett friskare samhälle genom träning". En anställd som använder sig av sådana substanser riskerar inte bara sin egen hälsa utan även företagets anseende.

Actic jobbar för ett friskare samhälle. Actic erbjuder träning för dig som vill må bra. Detta innebär också att vi stödjer dem som inte mår bra. Om vi ser antydan till ätstör-

ning hos en medlem, till exempel genom kraftig undervikt, träningsmani eller annat icke hälsosamt beteende agerar vi. Eftersom att det har visat sig att det är effektivast att konfrontera personen samtalar platschefen med individen direkt vid misstanke om ätstörning. Om medlemmen samtycker förmedlar platschefen kontakten till lämplig instans för utredning och behandling. Om medlemmen inte godtar detta kräver vi ett intyg från läkare att det inte föreligger någon ätstörning. Medlemmen stängs av från vidare träning i väntan på intyg. Trots en friskrivning från läkare förbehåller vi oss rätten att stänga av medlemmen om dennes träningsbeteende bedöms som ohälsosamt.

SAMHÄLLENGAGEMANG

Actic är starkt engagerade i samhället runt omkring oss för att människor som lever där ska bli friskare genom träning. Det betyder att Actic samarbetar med lokala föreningar, företag, vårdcentraler, studentföreningar, seniorklubbar, kommuner, etc.

Ett aktivt liv för alla

Med visionen att skapa ett friskare samhälle vill vi kunna erbjuda alla i samhället ett aktivt liv. Det gör vi genom olika projekt och satsningar. Då vi tillhandahåller stora och många lokaler är det onödigt att dessa ibland står tomma, därför hyr vi ut vissa av våra lokaler till skolor som har behov av det. Detta innefattar även några av våra simbasängar så att skolorna ska kunna genomföra simträning. Vi utbildar mängder av barn och ungdomar i simning, både i privat regi och i samarbete med kommuner. Det leder till ett tryggare samhälle där barn lär sig badvett, får kunskap inom livräddning samt blir simkunniga. Vi har även många lovaktiviteter för barn där vi bland annat erbjuder märkestagning och lära sig att dyka. Vårt syfte med detta är att barnen ska få ökad vattenvana på ett roligt sätt.

Från ung ålder...

Vi vill att det aktiva livet ska börja redan som liten, därför har vi barnträningskonceptet Actic Kidz on The Move som riktar sig till barn från 2 år upp till 12 år. Att i tidig ålder utveckla sina motoriska färdigheter gynnar ett fortsatt friskt och hälsosamt liv.

När det gäller våra idrottsföreningar vill vi på Actic hjälpa till att utveckla morgondagens talanger. Därför introducerar vi nu Actic-stipendiet. Alla föreningar kan anmäla talangerna i sin förening och sedan får dessa talanger coachning av en av våra PTs i syfte att utveckla sig ännu mer med hjälp av rätt träning och kost. Vi samlar där efter talanger i en stad, ålder 15-18 år, och låter dem träna idrottsspecifik träning i grupp. Upplägget pågår under fyra månader per grupp där man träffas vid ett tillfälle i veckan med en blandning av teori och praktik. Gruppen består av idrottare från olika föreningar. Stipendiet kommer att delas ut i flera olika klusterstäder runtom i Sverige.

...hela livet ut

Vi arbetar även för att främja det aktiva livet hela livet ut och en av våra stora målgrupper är vad vi kallar "Alive & Kicking", den lite äldre generationen. Därför har vi ett samarbete med PRO Mervärde, Sveriges största pensionärsorganisation, så att pensionärer och seniorer ska kunna ha ett aktivare liv.

ANSVARSFULLA RELATIONER

På Actic arbetar vi för att motverka korruption och för att agera på ett etiskt korrekt sätt. Actic tolererar inte mutor eller korruption och för att kunna bedriva vår verksamhet på ett långsiktigt lönsamt och hållbart sätt måste vi agera både inom lagens ramar och på ett etiskt och moraliskt försvarbart sätt. Actic följer en mängd olika och relevanta anti-korruptionslagar i respektive land där vi är verksamma. FN:s Global Impact har en princip kopplat till korruption och denna lyder:

Princip 10: *Företag bör motarbeta alla former av korruption, inklusive utpressning och bestickning.*

I Actics uppförandekod, under punkten Affärsetik finns det information kring de delar som rör Antikorruption, samt affärsetiska riktlinjer där Actic åtar sig att upprätthålla höga etiska normer när vi gör affärer och våra förväntningar på våra medarbetare och samarbetspartners. Actic tolererar inte någon form av korruption, inklusive utpressning, mutor, nepotism, bedrägeri och penningtvätt. Actic arbetar för att säkerställa att alla anställda, samarbetspartners och leverantörer förstår att korruption är oacceptabelt. De affärsetiska riktlinjerna och uppförandekoden inkluderas i samtliga inköpsavtal. Vi är tydliga med att brott mot de affärsetiska riktlinjerna kan leda till arbetsrättsliga och straffrättsliga konsekvenser eller att samarbeten avslutas. Rapportering av misstänkta avvikelser från de affärsetiska riktlinjerna kan ske anonymt via e-mail, till närmaste chef. Förtroende och tillit mellan företag och dess investerare, kunder, anställda och allmänheten är mycket viktiga faktorer för företagsutveckling. Actic åtar sig att följa normer för god affärssed och har som avsikt att agera på ett hållbart sätt baserat på internationellt accepterade principer för antikorruption. Actic säkerställer att verksamheten överensstämmer med en mängd relevanta anti-korruptionslagar i respektive land där vi är verksamma. Actics uppförandekod behandlar bland annat hur Actic ställer sig till gåvor och representation, donationer, sponsring och politiska partibidrag, bedrägeri, utpressning och penningtvätt, intressekonflikter, rättvis konkurrens samt insiderhandel (särskild policy för detta ändamål finns). Inom ramen för ansvarsfulla relationer ingår bland annat relationen till våra samarbetspartners och leverantörer, samt att säkerställa en hög kundsekretess och hög informationssäkerhet.

Relation med kommun

Actics samarbete med kommunerna tillsammans med vår klusterbaserade expansionsstrategi för anläggningar utgör kärnan i Actics affärsmodell. Samarbetet med kommunerna ger ömsesidiga fördelar för både Actic och kommunerna, och relationen med kommunerna är mycket viktig för oss.

Kommuner måste i regel ge invånarna tillgång till simhallar, men dessa är ofta förhållandevis kostsamma för kommunerna att bygga och underhålla. Genom att tillhandahålla friskvårdsanläggningar i samma lokaler som simhallarna erbjuder Actic en attraktiv lösning för kommunerna, vilket innebär fler intäktsströmmar, ökad genomströmning av människor på anläggningen samt ett samlat fokus på hälsa och träning hos invånarna vilket stärker politikernas agenda för förbättrad allmän hälsa. Samarbetet med kommunerna är också värdefullt för lokalsamhället i och med kopplingen till idrottsföreningar och skolor. Ett tydligt exempel på detta är projektet "Satsa friskt" som är ett samarbete med Halmstad kommun.

Relation med fastighetsägare

Vid i stort sett alla anläggningar som Actic driver finns det ett hyresavtal kopplat till lokalerna. Actic har både avtal med privata och kommunala fastighetsägare, och ett antal av anläggningarna drivs på uppdragsentreprenad från kommunen. För att säkerställa affärsmässiga villkor med våra hyresvärdar och en korrekt process tas beslut om nya avtal både i Actics koncernledning samt även av Actics styrelse. I de fall som ett befintligt avtal omförhandlas med väsentligt förändrade villkor tas även dessa beslut i Actics koncernledning. I dessa fall skapas alltid ett nytt ärende för att säkerställa affärsmässiga villkor. Genom att alltid tillämpa dessa rutiner vid nya avtal motverkar Actic korruption.

Relation med leverantörer

Inom Actics verksamhet sker det inköp av varor och tjänster från olika leverantörer. För att säkerställa goda villkor och bra leverantörer strävar Actic efter att merparten av dessa inköp görs med ramavtalsleverantörer och enligt ett standardiserat produktsortiment. För att ytterligare säkerställa att vi köper in rätt produkter som motsvarar Actics krav avseende säkerhet, miljö, och kvalitet utvecklades det under 2016 ett inköpssystem.

Vi har en beställningsportal där vi styr merparten inköp från flertalet leverantörer i en och samma portal. Under 2019 har vi minskat antalet grossister för våra retailprodukter. Detta betyder att vi kan göra färre större ordrar snarare än fler små vilket är mer hållbart. Vi på Actic väljer att ha retail för att hjälpa våra medlemmar till en bättre hälsa och livsstil samt självklart ökade resultat av sin träning. Om vi på våra anläggningar sköter retail på ett bra sätt kan den alltså hjälpa våra medlemmar att nå sina träningsmål.

Rutiner vid upphandling

Då Actic i många fall har kommunen som hyresvärd och i vissa fall även deltar i tjänsteupphandlingar måste största vikt läggas vid att upprätthålla en professionell och korrekt relation med kommunens beslutsfattare. Det säkerställs genom att ägandet av avtalen och diskussioner kopplat till dessa endast genomförs av ett fåtal personer med god kännedom om lagar, riktlinjer och etiska normer. Actics Etableringsansvarig tar, i samråd med landschefer och VD, beslut om vilka anbudsprocesser som bolagets etableringsavdelning skall engagera sig i. När ett nytt ärende tagits fram lyfts frågan vidare till bolagets beslutande organ. Beslut om att lämna in anbud eller teckna ett nytt hyresavtal tas sedan både i bolagets koncernledningsgrupp och av Actic Groups styrelse. Genom att alltid tillämpa dessa rutiner vid upphandlingar motverkar Actic korruption.

En kompis att lita på

Vi vill vara en kompis åt våra medlemmar och en kompis kan man lita på. Våra kunders förtroende är av största vikt för oss och deras uppgifter likaså, därför vill vi säkerställa en god kundsekretess. Vi hanterar på daglig basis information om våra kunder och vi vill minimera risker för spridning av kundinformation då det kan leda till minskat förtroende från våra kunder vilket i sin tur kan leda till medlemsflykt. Under 2016 upprättades därför en informationssäkerhetspolicy som innefattar roller och ansvarsområden i samband med informationssäkerhet samt regler och direktiv för att uppnå effektiv informationssäkerhet.

Då vår verksamhet är decentraliserad med 177 olika enheter i fyra länder är det viktigt att kunna säkerställa att alla kundtransaktioner görs på affärsmässiga villkor. Det gör vi genom att ett centralt system styr de priser och villkor som anläggningarna kan sälja våra tjänster och produkter till.

I och med införandet av GDPR har vi på Actic uppdaterat vårt medlemsavtal på alla våra marknader samt upprättat och publicerat en personuppgiftspolicy. GDPR är en lagstiftning avseende hantering och lagring av personuppgifter. Våra medlemmar har på förfrågan rätt att ta del av vilka personuppgifter som vi har lagrat samt att på förfrågan ha rätt att bli "bortglömd" avseende vissa personuppgifter. Actic har tillsatt ett så kallat dataskyddsombud vilken är vår primära kontaktperson för frågor om GDPR, medlemmarnas personliga integritet samt interna frågor. Vi har upprättat e-postadressen gdpr@actic.se för hantering av detta.

MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER

Actic följer FN:s företagsinitiativ Global Compact och tar ansvar för dess tio principer inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och bekämpning av korruption. Genom att följa dessa initiativ följer Actic två principer inom området mänskliga rättigheter. Dessa principer lyder som följande:

Princip 1: *Företagen ombeds att stödja och respektera skydd för internationella mänskliga rättigheter inom den sfär som de kan påverka; och*

Princip 2: *försäkra sig om att deras eget företag inte är delaktiga i brott mot mänskliga rättigheter.*

Actic verkar enbart i länder där skyddet för mänskliga rättigheter är en grundläggande del av rättsväsendet och att respektive stat har ratificerat samtliga konventioner inom detta område. Genom att följa respektive lands lagstiftning så finns således begränsad risk att bolaget kränker några mänskliga rättigheter. Vidare saknar även Actic affärsrelationer med exempelvis underleverantörer i länder där brott mot mänskliga rättigheter riskerar att ske.

Inom området för mänskliga rättigheter ingår även diskriminering, mångfald, jämställdhet, och kollektivavtal. Detta kan kopplas till FN:s Global Impact principer om arbetsvillkor. Dessa principer lyder som följande:

Princip 3: *Företagen ombeds att upprätthålla föreningsfrihet och ett faktiskt erkännande av rätten till kollektiva förhandlingar;*

Princip 4: *avskaffande av alla former av tvångsarbete;*

Princip 5: *faktiskt avskaffande av barnarbete; och*

Princip 6: *avskaffandet av diskriminering vid anställning och yrkesutövning.*

Lika behandling och samma möjligheter inom Actic ska gälla oavsett kön, könsöverskridande identitet, sexuell läggning, etisk tillhörighet, trosuppfattning, funktionshinder eller ålder. Mer information om hur Actic främjar mångfald, jämställdhet och kollektivavtal finns att läsa under *En jämlik arbetsplats* på sida 41 samt *Kollektivavtal* på sida 42.

ACTICS INTRESSENTDIALOG

För att ständigt utveckla vårt hållbarhetsarbete är det viktigt att vi för en kontinuerlig och öppen dialog med våra viktigaste intressenter. De intressenter som bedöms ha störst inflytande och störst intresse av Actics hållbarhetsarbete är medlemmar, medarbetare, aktieägare/investera-

re, leverantörer/samarbetspartners, media, allmänhet och politiker. Intressenternas förväntningar och nyckelfrågor tydliggör vilka hållbarhetsfrågor Actic bör fokusera på.

Intressenter	Exempel på intressenternas förväntningar	Exempel på dialogform
Medlemmar	• Hög servicenivå med tränings- och kostrådgivning • Tillgänglighet • Bra utbud av tjänster och produkter • Trygg, säker och attraktiv träningsplats	• Dialog med kunder på anläggningen • PT, gruppträning • Kundsupport via telefon och mail • Marknadsföringsaktiviteter • Appen MyActic
Medarbetare	• Gott ledarskap • Möjlighet till utveckling • Bra arbetsvillkor och arbetsklimat • Jämställdhet och mångfald • Tydliga mål	• Medarbetarundersökning • Utvecklings- och lönesamtal • Interna kurser och utbildningar • Actic Academy • Facklig samverkan • Konferenser
Aktieägare/Investera	• Hållbar tillväxt • Nå våra finansiella mål • Strategiskt hållbarhetsarbete • Resurseffektivitet • Riskhantering	• Årsstämma • Årsredovisning och rapporter • Årlig styrelseuppföljning av strategi, övergripande mål risker och policys • Uppföljning och operativ styrning.
Leverantörer/ Samarbetspartners	• Professionellt, förtroendefullt och värdeskapande samarbete • Krav inom affärsetik och miljö	• Dialog via upphandlingar. • Löpande dialog och uppföljning om samarbetsavtal.
Samhället – media, allmänhet, politiker	• Regional tillväxt i näringslivet • Skapa nytta för samhället • Tillsammans verka för ett friskare samhälle	• Varumärkespositionering • Öppen och pålitlig kommunikation • Möten med kommun och myndighet • Samhällsengagemang

ACTICS RISKER FRÅN ETT HÅLLBARHETSPERSPEKTIV

Actics affärsmodell utgör en potentiell negativ påverkan på människor, miljö och samhälle. Dessa risker kan påverka Actics anseende som ett meningsfullt och trovärdigt varumärke om de inte hanteras på rätt sätt. De kan också påverka det förtroende som medarbetare har för oss som arbetsgivare och vår marknadsposition. Genom att identi-

fiera risker inom miljö, sociala förhållanden, korruption och respekt för mänskliga rättigheter ökar vi vår medvetenhet kring dessa och kan integrera riskhanteringen i Actics verksamhet.

MILJÖ

Område	Beskrivning	Påverkan	Hantering
Produkter	- Miljöpåverkan från ej optimerad användning av icke-förnybara resurser - Ökad miljöpåverkan från användning av råvaror för produkter och förpackningar	Anseenderisker	- Minska materialanvändning - Använda material med mindre miljöpåverkan - Öka användning av återvunna material - Öka möjligheter till återvinning - Säkerhetsblad (SDB) vid alla platser där märkningspliktiga kemikalier hanteras
Klimatförändring	- Koldioxidutsläpp till följd av elförbrukning vid våra anläggningar - Koldioxidutsläpp som uppkommer i verksamheten	- Regulatoriska risker - Anseenderisker	- Energieffektiva produkter - Energieffektiva anläggningar - Energikartläggning 100% vattenkraft
Transport	Koldioxidutsläpp från transporter	Risker avseende utsläpp från transporter	- Minska koldioxidutsläppen genom logistikplanering - Samordning vid leveranser och service och utbyte av utrustning - Samarbete med endast två ISO-certifierade transportpartners
Kemikalier	- Risk för föroreningar av vatten - Hälsorisker vid tillverkning, hantering och användning av produkter	- Regulatoriska risker - Arbetsmiljörisker - Anseenderisker	- Begränsa potentiellt farliga kemikalier i produkterna - Tillämpa ramverk för hantering av kemikalier anpassat till EU-lagstiftningen - Kemikaliehantering med Caverion som partner

SOCIALA FÖRHÅLLANDEN, MEDARBETARE OCH MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER

Område	Beskrivning	Påverkan	Hantering
Hälsa och säkerhet	• Produktsäkerhet, konsumentsäkerhet och hälsa vid användning av maskiner och produkter • Arbetsplatsolyckor och stressrelaterade hälsofaktorer bland våra medarbetare	• Produktsäkerhet, konsumentsäkerhet och hälsa vid användning av maskiner och produkter • Arbetsplatsolyckor och stressrelaterade hälsofaktorer bland våra medarbetare	• Känna ansvar för samtliga kunder, medarbetare och samarbetspartners som arbetar i Actics verksamhet • Ärendehantering för att mäta underhållet på maskiner • Medarbetarundersökning för att mäta stress • Erbjuder alla medarbetare gratis medlemskap för ökad hälsa
Kompetens	• Risk för att vi inte ständigt utvecklar och utbildar våra medarbetare	• Begränsad tillgång till förmågor • Anseenderisker	• Tillämpa gemensamma policyer och processer för kompetensutveckling och ersättning • Erbjuder utbildningar via Actic Academy • 70% genomförandegrad i alla tre kurser hos Actic Academy
Mångfald	• Risk för att vi inte lyckas rekrytera och ta vara på talanger • Risk för att vi inte bidrar till ett inkluderande samhälle	• Ett varumärke som inte är relevant som arbetsgivare och/eller ett erbjudande som inte är attraktivt • Begränsad tillgång till förmågor • Anseenderisker	• Tillämpa gemensamma policyer för mångfald • Rekrytera för ökad mångfald • Lokala insatser för samarbete med Arbetsförmedlingen
Sekretess och säkerhet	• Kunders rätt till integritet och sekretess och som medlemmar i lojalitetsprogrammet	• Regulatoriska risker • Anseenderisker	• Tillämpa informationssäkerhetspolicy och hantera personuppgifter enligt gällande lagstiftning • Nya, digitala verktyg gör det enkelt för kunderna att ändra och ta del av personuppgifter

ANTIKORRUPTION

Område	Beskrivning	Påverkan	Hantering
<i>Mutor</i>	• Korruption hotar den ekonomiska och sociala stabiliteten i samhället	• Regulatoriska risker • Ökade kostnader • Anseenderisker	• Tillämpa de affärsetiska riktlinjerna, som är en del av vår uppförandekod, och rapportera misstänkta avvikelser • Alla avtal måste signeras av två firmatecknare och större avtal hanteras av koncernledning respektive styrelse • Centralt system för styrning av priser och villkor



REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Actic Group AB, org. nr 556895-3409

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2019 på sidorna 38–49 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 23 april 2020

KPMG AB

Håkan Olsson Reising

Auktoriserad revisor

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

Moderbolaget Actic Group AB (Org. nr. 556895-3409) startade sin verksamhet i juni 2012 och har sitt säte i Solna. Actic Group är sedan 7 april 2017 noterat på Nasdaq Stockholm. Aktien är kategoriserad i segmentet Nordic Small Cap. Actic har ett aktieslag – serie A. ISIN-kod för stamaktien är SE0009269467 och kortnamn ATIC. LEI-koden för Actic Group är 549300HI1JEY110HXM08.

Bolaget är koncernmoder och investerar själv eller genom hel- eller delägda dotterföretag i företag som verkar inom bad och friskvård.

Koncernen drev på balansdagen 177 (177) anläggningar inom bad och friskvård i de två segmenten Norden (Sverige och Norge) samt segmentet Tyskland (Tyskland och Österrike). Vid utgången av året hade koncernen drygt 227 000 medlemmar. Cirka 65 (65) % av koncernens gym bedrivs i simhallar genom samarbetsavtal med kommuner och andra motparter, resterande 35 (35) % drivs som separata gymanläggningar.

Nettoomsättning och resultat

Räkenskapsårets nettoomsättning uppgick till 952,2 Mkr (941,2), en tillväxt om 1,2 procent. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var dock negativ om -2,6 procent under perioden. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 3,3 Mkr och förvärvat verksamhet i Norge

bidrog med 39,3 Mkr. Medlemsbasen ökade till 227 313 (220 355) vid periodens utgång. Ökningen av antalet medlemmar beror bland annat på förvärvet av Asker Trainingssenter med ca 5 000 medlemmar. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) ökade med 2 procent till 353 kr (346) tack vare en högre genomsnittlig medlemsavgift.

Årets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -253,9 Mkr (71,1) och minskade jämfört med föregående år med -325,0 Mkr. Resultatet har belastats med nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar om 288,9 Mkr samt omställningskostnader om 27 Mkr. EBIT-marginalen var negativ -26,7 procent (7,6).

Personalkostnaderna uppgick till -382,4 Mkr (-366,9) och ökade med cirka 15,5 Mkr, mestadels relaterat till förvärvade Asker (cirka 14 Mkr) och nyöppnade anläggningar. Personalkostnaderna uppgår till cirka 40 (39) procent av nettoomsättningen.

Övriga externa kostnader ökade med 15,0 Mkr till -326,1 Mkr (-311,1), huvudsakligen på grund av kostnader för konsulter och lokalkostnader. Övriga Externa kostnader uppgår till cirka 34 (33) procent av nettoomsättningen. IFRS 16 har påverkat Övriga externa kostnader positivt med 159,1 Mkr (142,8), vilket innebär en positiv resultatpåverkan om 16,3 Mkr netto jämfört med föregående år.

Av- och nedskrivningarna ökade med -306,8 och uppgick till -520,7 Mkr (-213,9). Nedskrivning av materiella

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncernen

Tkr	2019	2018*	2017	2016	2015
Nettoomsättning	952 243	941 196	881 206	802 004	738 840
Rörelsemarginal, %	-26,7	7,6	3,7	4,4	11,3
Balansomslutning	1 874 543	2 086 272	1 387 040	1 277 663	1 195 122
Soliditet, %	15,0	28,3	43,7	28,5	29,2

Moderbolaget

Tkr	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	5 076	4 014	11 954	1 546	-
Balansomslutning	542 660	828 634	840 798	567 401	560 509
Soliditet, %	99,1	99,6	99,2	97,8	99,7

* Actic-koncernen har vid övergången till IFRS 16 tillämpat full retroaktiv metod vilket innebär att siffrorna för räkenskapsår 2018 har omräknats i enlighet med den nya standarden. Se vidare i Not 1 - Redovisningsprinciper avseende ändrade redovisningsprinciper. 2015-2017 är inte omräknat för IFRS 16.

och immateriella tillgångar om cirka 289 Mkr samt Askerförvärvet, nyöppnade anläggningar samt höjda hyror till följd av indexuppräknning bidrar till ökade avskrivningar av nyttjanderättstillgångar om cirka 16 Mkr jämfört med 2018. Totala rörelsekostnader uppgår således till -1 240,4 Mkr (-903,8).

De finansiella kostnaderna ökade med -5,2 Mkr till -47,8 Mkr (-42,6) och de finansiella intäkterna uppgick till 1,0 Mkr (0,1) och ökningen avser huvudsakligen valutakursdifferenser. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingkulder. IFRS 16 har påverkat räntenettet med -30,1 Mkr (-27,5), se tabell i not 1.

Årets skatt uppgår till -3,9 Mkr (-8,8). Skattesatsen har från 1 januari 2019 sänkts till 21,4% (22,0%).

Koncernens resultat uppgick därmed till -304,5 Mkr (19,8), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -19,16 kronor (1,25).

IFRS 16

Bland redovisningsprinciperna i not 1 framgår hur resultaträkningen påverkats av IFRS 16 och hur resultaträkningen enligt tidigare redovisningsprinciper, dvs exklusive IFRS 16, ser ut.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -292 (-9) Mkr. Nedskrivning av aktier i dotterbolag inkluderar i resultatet och uppgår till -280 Mkr, se not 26. Eget kapital uppgick vid årets utgång till 538 (826) Mkr. Likvida medel uppgick till 0 (0) Mkr.

Segmentsredovisning

Actic driver verksamhet i två rörelsesegment. Actics största rörelsesegment är Norden bestående av verksamhet i Sverige och Norge, där anläggningstyper primärt drivs i kluster. Verksamheten har bedrivits och successivt expanderat sedan 1981.

I Norden finns drygt 750 badhus. Actic bedriver verksamhet i cirka 100 av dessa. Actics andra, mindre, men expanderande, rörelsesegment består av Tyskland och

Österrike där primärt gym- och badanläggningar bedrivs.

Norden

Tkr	2019	2018
Nettoomsättning	861 674	862 101
EBITDA	285 456	296 300
EBITDA-marginal, %	33,1	34,4

Tyskland

Tkr	2019	2018
Nettoomsättning	90 569	79 095
EBITDA	16 581	9 400
EBITDA-marginal, %	18,3	11,9

Eget kapital, finansiering och skuldsättning

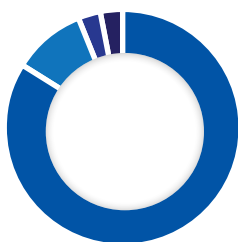
Eget kapital uppgick per den 31 december 2019 till 281 Mkr jämfört med 589 Mkr förgående år. Soliditeten var 15 procent vid årets slut jämfört med 28 procent per 31 december 2018. Den minskade soliditeten hänförs främst till nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar.

Likvida medel uppgick per balansdagen till 85,6 Mkr (130,6). Därutöver har bolaget en beviljad outnyttjad checkräkningskredit om 20 Mkr samt ytterligare 57 Mkr att nyttja inom den revolverande kreditfaciliteten, se vidare not 18 för en närmare beskrivning av bolagets låneavtal. Totalt finns det således 77 Mkr i tillgängliga outnyttjade krediter per balansdagen samt per dagen för denna årsredovisnings avlämnande. Covid-19 kommer att påverka bolagets resultat negativt 2020. Bolaget har en nära dialog med bolagets bank avseende bolagets finansiering. Styrelsen bedömer utifrån nu kända antaganden att befintliga krediter tillsammans med de åtgärder som staten och bolaget vidtagit för att parera de negativa konsekvenserna av Covid-19 medför att bolaget har tillräckligt med rörelsekapital de kommande 12 månaderna.

Räntebärande skulder uppgick till 1 308 Mkr vid årets slut jämfört med 1 221 Mkr per 31 december 2018. Nettoskulden om 1 223 Mkr i relation till EBITDA under den senaste 12 månaders perioden uppgick till 4,6 gånger, att jämföra med 3,8 under per 31 december 2018. Ovanstående räntebärande skulder inkluderar IFRS 16, dvs åtagand-

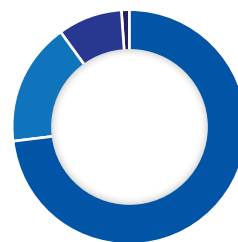
NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTYP

- 84% Gym
- 10% PT
- 3% Bad
- 3% Övrigt



INTÄKTER PER GEOGRAFISK MARKNAD

- 74% Sverige
- 17% Norge
- 9% Tyskland
- 1% Österrike



en för lokalhyra och andra hyror i enlighet med IFRS 16. Räntebärande skulder, exklusive IFRS 16 och enligt tidigare redovisningsprincip, uppgår till 511 Mkr (521) och förhållandet Nettoskuld till EBITDA, exklusive IFRS 16, uppgick till 3,9 gånger att jämföra med 2,7 gånger 2018, se vidare avsnitt Alternativa nyckeltal på sidan och rubrik " Nettoskuld exklusive påverkan av IFRS 16".

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret

I november 2018 tecknades avtal om att förvärva verksamheten i Asker Treningscenter AS med tre gym i Asker utanför Oslo. Actic övertog verksamheten i Asker per den 1 januari 2019. Gymmen har totalt ca 5 000 medlemmar och årsomsättning om ca 39 mkr under 2019. Actic har som ambition att växa ytterligare genom nyetableringar och förvärv.

Väsentliga händelser efter balansdagen

I början av räkenskapsåret 2020 bröt viruset COVID-19 ut i Wuhan, Kina, för att sedan spridas över hela världen, inklusive till samtliga av Actics marknader. I Tyskland och Norge är samtliga anläggningar stängda sedan i mitten på mars. Viruset har även fått effekter på den globala finansmarknaden. Dessa effekter har påverkat Actics finansiella resultat negativt i första kvartalet 2020 men Actic kan inte i detta skede kvantifiera konsekvenserna av omfattningen och varaktigheten av effekterna samt hur detta kommer att påverka människors träningsvanor på kort och lång sikt.

Myndigheter i Sverige, Norge samt Tyskland har kommit med ett antal stödpaket som Actic avser att nyttja, bland annat stöd för korttidspermitteringar samt ersättning för vissa fasta kostnader samt anstånd med betalning av skatter och avgifter. Actic förväntar sig dock att intäkter, resultat och den finansiella ställningen kommer att påverkas negativt i hög grad under 2020, se vidare rubrik " Eget kapital, finansiering och skuldsättning" på sidan 52.

För att parera effekterna från Covid-19 har bolaget sedan mars infört personalförändringar i större delen av verksamheten, där Actic korttidspermitterat, sagt upp och ändrat kontraktsstruktur för flertalet anställda. Bolaget har även omförhandlat och sagt upp avtal samt ökat kontrollen på likviditet, rörelsekapital och kostnader samt pausat planerade investeringar. Bolaget för även en kontinuerlig och nära dialog med hyresvärdarna på hur den uppkomna situationen skall hanteras. Actic är beredda på att vidta fler och kraftigare åtgärder om situationen skulle förändras till det sämre och bli långvarig, samtidigt är vi förberedda att med kort varsel växla upp till normal verksamhet för att möta såväl nya som nuvarande medlemmar.

Den 27 mars 2020 meddelade styrelsen i Actic AB (publ) att de beslutat dra tillbaka det tidigare kommunicerade förslaget om en utdelning om 0,40 SEK per aktie, totalt cirka 8 Mkr.

I februari meddelade Bolaget att Actics CFO Jörgen Fritz sagt upp sig och lämnar bolaget på egen begäran. Actic har anlitat Stephan Ebberyd som interim-CFO till dess ny CFO rekryterats.

Styrelse

Actics styrelse består av sex ledamöter, inklusive ordförande, utan några suppleanter, varav samtliga är valda fram till årsstämman 2020. För ytterligare information om ersättningar etc., se not 5.

Bolagsstyrning

Actic strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva processer för att säkerställa att all verksamhet skapar långsiktigt värde för aktieägarna och övriga intressenter. Detta omfattar upprätthållande av:

- en effektiv organisationsstruktur
- system för internkontroll och riskhantering
- transparent intern och extern rapportering.

Actic Group har valt att upprätta en särskild bolagsstyrningsrapport enligt 6 kap 8 § ÅRL, se sidorna 26–31.

Aktier och bolagsordning

Actic 15 896 936 stamaktier av en serie. Bolaget har tre aktieägare som innehar aktier som representerar minst en tiondel av röstetalet Svenska Handelsbanken samt Athanase Industrial Partners.

Actics bolagsordning anger att val av styrelse alltid ska äga rum på årsstämman. Frånsett detta innehåller inte bolagsordningen några bestämmelser om hur styrelseledamöter tillsätts eller avsatts eller om ändring av bolagsordningen.

En aktieägare kan rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädna aktierna på bolagsstämman i Actic.

De utgivna aktierna är fritt överlåtbara, utan begränsningar till följd av lag eller Actics bolagsordning.

Actic känner inte till några avtal mellan aktieägare som kan medföra begränsningar i rätten att överlåta aktier i bolaget. Actics bolagsordning finns på www.acticgroup.se.

Vid årsstämman 2019 beslutade stämman att ge styrelsen ett bemyndigande om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission så att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för årsstämman uppgående till högst 10 procent. Styrelsen har föreslagit årsstämman 2020 samma bemyndigande.

Riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

De riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt under 2019 framgår av not 5. Bolagets revisorer har granskat att de av årsstämman beslutade riktlinjerna följts. Inför årsstämman 2020 har riktlinjerna uppdaterats.

Riktlinjer för ersättning

Ersättningsform	Koppling till bolagets strategi	Genomförande	Möjlighet/utvärdering
Fast kontantlön	Den fasta kontantlönen återspeglar individens roll, erfarenhet och bidrag till bolaget. Nivåer för fast kontantlön syftar till att underlätta rekrytering och möjliggöra långsiktigt kvarhållande av bolagets koncernledning	Utvärderas årligen. Revidering under året kan ske vid förändring av roll.	Marknadsmässiga nivåer för aktuell befattning och verksamhetsland. Nivåer anpassas efter utvärdering av den enskildes prestation.
Rörlig kontantersättning	Att verka för att uppnå eller överskrida bolagets förutbestämda årliga fastställda mål genom mätbara finansiella och icke-finansiella kriterier såsom exempelvis lönsamhets och kassaflödesintäkter och viktiga operativa, strategiska, eller andra hållbarhetsrelaterade åtgärder.	Vid mätperiodens slut (minst 12 månader) gör ersättningsutskottet en bedömning av i vilken utsträckning kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning uppfyllts.	Uppfyllande av kriterier för definierade mål.
Pension och andra förmåner	Förmåner för medlemmar i koncernledning utgör ett led i att kunna erbjuda en konkurrenskraftig total ersättning, i syfte att underlätta rekrytering och möjliggöra långsiktigt kvarhållande av bolagets koncernledning.	Erbjuds under anställningstiden och kan behöva revideras beroende på faktorer som exempelvis ålder, nivå på fast kontantlön och roll.	Baserat på praxis och marknadsmässiga nivåer för aktuell befattning och verksamhetsland.

Hållbarhetsrelaterade åtgärder kopplade till bolagets strategi

Actics hållbarhetsarbete utvärderas och betygssätts kontinuerligt av bland annat investerare, analytiker och civilsamhällesaktörer. På så sätt granskas och jämförs bolagets arbetssätt och resultat. Utifrån detta kan bolagets hållbarhetsarbete kontinuerligt utvecklas i linje med intressenters krav. Hållbarhetsarbetet är en integrerad del av Actics verksamhet som kan bidra till värdeutveckling för Actics aktie och stärka Actics varumärke.

rats utifrån de nya reglerna i ABL och det är styrelsens avsikt att föreslå riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande förslag: Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättning som beslutas av bolagsstämman.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR KONCERNLEDNINGEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2020

Riktlinjerna omfattar lön och annan ersättning till koncernledning, inklusive verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare inom Actic. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Riktlinjernas syfte är att tillhandahålla en struktur som anpassar ersättningen till bolagets strategi, långsiktiga mål och hållbarhet. Actics avsikt är att ersättningen till koncernledningen i framtiden också ska vara kopplad till uppfyllandet av uppsatta hållbarhetsmål. Actic värdeskapande strategi består av tre centrala delar:

- Fokus på lönsamhetstillväxt genom en klusterstrategi
- Effektivisering
- Långsiktigt värdeskapande genom kontinuerligt hållbarhetsarbete, där vår vision är "Ett friskare samhälle genom träning"

Bolagets strategi förutsätter att Actic kan fortsätta attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare inom koncernen. Riktlinjerna måste därför möjliggöra ändamålsenlig och konkurrenskraftig ersättning till Actics koncernledning.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av två av styrelsens bolagsstämмоvalda ledamöter. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning för koncernledningen. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när behov av väsentliga ändringar av dessa uppkommer eller åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid bolagsstämman. Dessa riktlinjer ska gälla från bolagsstämmans godkännande till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman (och som längst fyra år). Ersättningsutskottet kan söka godkännande för nya riktlinjer vid en tidigare tidpunkt om omständigheter uppstår som påverkar riktlinjernas syfte.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till koncernledningen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Actic. Ersättningsutskottet består idag av två ledamöter, Fredrik Söderberg, ordförande i ersättningsutskottet och oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt Viktor Linnell, oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Beaktande av lön och anställningsvillkor för anställda

Vid ersättningsutskottets beredning av styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen har uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid beaktats som en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid

framtagandet och utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer med dessa. Utvecklingen av avståndet mellan ersättningen till koncernledningen och ersättningen till övriga anställda kommer att redovisas i den årliga ersättningsrapporten.

Former för ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter:

- Fast kontantlön
- Rörlig kontanterersättning
- Pensionsförmåner
- Andra förmåner

Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av riktlinjerna för ersättning till koncernledningen – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Bolagets teckningsoptionsprogram 2019/2022 har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Rörlig kontanterersättning

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning ska kunna mätas under en period om minst 12 månader. Den rörliga kontanterersättningen för koncernledningen får uppgå till högst 50 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Kriterierna kan variera från år till år för att återspegla affärsprioriteringar och inkluderar vanligtvis en balans mellan koncernens finansiella prestation (till exempel lönsamhets- och kassaflödesintäkter) och icke-finansiella prestationer (till exempel viktiga operativa, strategiska, eller andra hållbarhetsrelaterade åtgärder). Genom att på detta sätt tillämpa förutbestämda och mätbara finansiella och icke-finansiella prestationskriterier som återspeglar Actics affärsprioriteringar, bedömer Actic att möjligheten att attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare ökar, vilket bidrar till Actics affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning avslutats ska en bedömning göras av i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för sådan bedömning såvitt avser rörlig kontanterersättning till koncernledningen.

Innan utbetalning av rörlig kontanterersättningen sker, ska styrelsen pröva om eventuellt utfall är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Actics resultat och finansiella ställning. Actic ska ha rätt att återkräva sådan rörlig lön som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Pensionsförmåner

Verkställande direktören och medlemmar i koncernledningen som är anställda i Sverige har rätt till pensioner enligt ITP-systemet eller motsvarande. I tillägg till ITP-planen har medlemmar i koncernledningen i Sverige möjlighet att, efter beslut av styrelsen, erhålla utökad premiebase-rad pensionsrätt på lönedelar över 30 basbelopp. Vidare har den nuvarande verkställande direktören en pensionspremie innefattande sjukförsäkring om 30 procent av fast årslön.

Andra förmåner

Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. För koncernledningen ska pensions- och andra förmåner inte överstiga 40 procent av den fasta kontantlönen, varav andra förmåner ska utgöra en mindre del. Medlemmar i koncernledningen är vidare berättigade att erhålla förmåner som kan erbjudas andra anställda vid varje given tidpunkt.

Ytterligare förmåner och tillägg kan erbjudas under vissa omständigheter, exempelvis vid omlokalisering eller vid internationella uppdrag, då förmåner och ersättning bestäms i enlighet med lokal praxis.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller lokal praxis, varvid riktlinjernas övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag ska sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år för medlemmar i koncernledningen. Avgångsvederlaget avräknas i sin helhet mot ny inkomst under uppsägningstiden, oavsett om inkomst erhålls genom kontantlön eller annat arvode. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag. Medlem i koncernledningen kan ha rätt till eventuell intjänad rörlig kontant ersättning, dock ej för en längre period än anställningen varar.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Actic är ett företag under expansion lokaliserad i fyra olika länder. En utmaning för koncernen, således även ett riskområde, är att utveckla processer och rutiner anpassade för tillväxt. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer avser framförallt tilltagande konkurrens på marknaden samt politiska omvärldsfaktorer i respektive land.

I Sverige har Actic en marknadsledande position och är mindre känslig för konkurrens och marknadsrelaterade risker. I Norge har en tuffare konkurrenssituation uppstått med flertalet nya aktörer vilket medför en viss osäkerhet. Tyskland bedöms som lägre risk än i Norge då Actic verkar i mindre städer med begränsad konkurrens genom kommunala samarbeten i simhallar.

Koncernen har en relativt hög belåningsgrad, vilket gör det viktigt att följa likviditet, investeringar och så kallade covenant löpande för att minimera den finansiella exponeringen.

Finansiella risker och riskhantering

Actic är exponerad för ett antal finansiella risker bland annat hänförliga till valutakurser, räntesatser, likviditet samt kreditgivning. Riskhanteringen inom Actic-koncernen syftar till att identifiera, kontrollera samt reducera risker. Detta sker utifrån en bedömning av riskernas sannolikhet och potentiella effekt för koncernen. För ytterligare information om Actics exponering mot finansiella risker och dess hantering, se not 22 Finansiella risker och riskhantering..

Information om icke-finansiella resultatindikatorer

För information kring detta hänvisas till Actics hållbarhetsredovisning, sid 38–49.

Utländska filialer

Koncernens verksamhet i Österrike bedrivs genom filialen Actic Fitness GmbH Zwnl, filial till koncernens tyska bolag Actic Fitness GmbH.

Leasingavtal

Koncernens verksamhet bedrivs i hyrda lokaler där koncernen hyr lokaler av fastighetsägare, bortsett från två av koncernens anläggningar, i Södertälje och Halmstad, där Actic bedriver sin verksamhet i egna lokaler. Hyresavtalen har antingen en helt fast hyra, en rörlig hyra med en garanterad miniminivå eller en helt rörlig omsättningsbaserad hyra.

Koncernen leasar huvuddelen av gymtrustningen i anläggningarna. Utöver hyresavtal avseende lokaler samt maskinleasing finns det i koncernen ett begränsat antal avtal avseende övrig leasing, främst bilar.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Den nordiska marknaden liksom den tyska fortsätter växa samtidigt som marknadspenetrationen ökar, och ett allt större fokus riktas på hälsa i samhället. Dock har antalet gym ökat kraftigt på samtliga marknader under senare år samtidigt som det alternativa träningsutbudet för konsumenten tilltar såsom löpklasser, online träning, etc. Detta medför att medlemstillväxten som tidigare har präglat gymbranschen successivt har avtagit och andra produkter till konsumenter och företag har utvecklats, exempelvis PT, PT Group, olika online-koncept samt olika typer av träning utomhus. Actic är väl positionerade för att öka andelen tilläggstjänster av omsättningen samt etablera en starkare relation med medlemmarna via digitala lösningar som Actic-appen, lojalitetsprogram etc.

Utvecklingen har medfört en konsolidering av marknaden som bedöms fortgå, i olika grad på olika marknader, under kommande år. Actic, som till stor del är fokuserad på gymdrift i simhallar, tar del av konsolideringen och förvärvar successivt mindre aktörer på marknaden. Koncernens expansion bedöms fortsätta via nyetableringar och förvärv de kommande åren.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	639 669 448
Balanserat resultat	177 535 696
Årets resultat	-280 061 108
Summa	537 144 036

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	537 144 036
Summa	537 144 036

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019 på grund av osäkerheten kring effekterna av spridningen av Coronaviruset under inledningen av 2020.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN

	Not	2019	2018
Rörelsens intäkter m m			
Nettoomsättning	2, 3	952 243	941 196
Övriga rörelseintäkter	2	34 278	33 714
Totala intäkter		986 522	974 910
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-10 131	-11 326
Övriga externa kostnader	6	-326 068	-311 078
Personalkostnader	5	-382 405	-366 878
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11, 12, 13	-520 704	-213 886
Övriga rörelsekostnader		-1 095	-648
Rörelseresultat		-253 882	71 094
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	7	1 013	102
Finansiella kostnader	7	-47 750	-42 568
Finansnetto	7	-46 737	-42 465
Resultat före skatt		-300 619	28 629
Skatt	9	-3 922	-8 814
Årets resultat		-304 540	19 815
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		-304 540	19 815
Resultat per aktie	10		
före utspädning (kr)		-19,16	1,25
efter utspädning (kr)		-19,16	1,25
Genomsnittligt antal aktier		15 896 936	15 896 936

*) Resultat per aktie beräknas på vägt genomsnittligt antal aktier under perioden. Baseras på aktieägarnas i Actic Group AB andel av periodens resultat.

Utfallet för 2019 och 2018 har påverkats av effekter av IFRS 16 och koncernen har tillämpat en full retroaktiv metod vilket innebär att siffrorna för räkenskapsåret 2018 har omräknats i enlighet med den nya standarden. För motsvarande redovisning exklusive effekter för IFRS 16, dvs enligt tidigare principer, se Not 1 Redovisningsprinciper.

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

	2019	2018
Årets resultat	-304 540	19 815
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	4 191	4 982
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska	4 191	4 982
Årets övrigt totalresultat	4 191	4 982
Årets totalresultat	-300 350	24 797
Årets resultat hänförligt till:		
Moderbolagets ägare	-300 350	24 797

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TKR	Not	19-12-31	18-12-31
Tillgångar			
Goodwill	11	546 142	779 614
Övriga immateriella anläggningstillgångar	11	41 648	75 170
Materiella anläggningstillgångar	12	285 512	280 311
Nyttjanderättstillgångar	13	818 133	727 591
Uppskjutna skattefordringar	9	2 693	6 770
Summa anläggningstillgångar		1 694 129	1 869 456
Omsättningstillgångar			
Varulager	14	2 612	2 576
Skattefordringar		9 540	3 005
Kundfordringar	22	27 607	37 581
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	39 609	25 337
Övriga fordringar		15 474	14 094
Likvida medel	16	85 573	130 580
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		180 414	213 173
SUMMA TILLGÅNGAR		1 874 543	2 082 629

Eget kapital och skulder	Not	19-12-31	18-12-31
Eget kapital	17		
Aktiekapital		753	753
Övrigt tillskjutet kapital		639 669	639 447
Reserver		-1 756	-5 947
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-357 634	-45 146
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		281 032	589 108
SUMMA EGET KAPITAL		281 032	589 108
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	18, 22	1 141 243	1 056 540
Uppskjutna skatteskulder	9	19 565	22 274
Summa långfristiga skulder		1 160 808	1 078 813
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	18, 22	166 930	164 932
Leverantörsskulder	22	60 979	60 845
Skatteskulder	9	1 049	-
Övriga skulder	19	16 861	17 670
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	186 884	171 261
Summa kortfristiga skulder		432 703	414 708
SUMMA SKULDER		1 593 511	1 493 521
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 874 543	2 082 629

Koncernen har vid övergången till IFRS 16 tillämpat full retroaktiv metod vilket innebär att siffrorna för räkenskapsåret 2018 har omräknats i enlighet med den nya standarden. För upplysning om de finansiella effekterna, se not 1 Redovisningsprinciper.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Total eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01		753	639 686	-11 131	-23 670	605 639
Justering för retroaktiv tillämpning av IFRS 16, efter skatt				202	-33 582	-33 380
Justerat eget kapital 2018-01-01		753	639 686	-10 929	-57 252	572 258
Årets totalresultat						
Årets resultat					19 815	19 815
Årets övrigt totalresultat				4 982		4 982
Årets totalresultat		-	-	4 982	19 815	24 798
Transaktioner med koncernens ägare						
Tillskott från och värdeöveringar till ägare						
Lämnade utdelningar, 0,50 SEK per aktie					-7 948	-7 948
Omklassificering emissionskostnader			-239		239	
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare		-	-239	-	-7 709	-7 948
Utgående eget kapital 2018-12-31		753	639 447	-5 947	-45 146	589 108

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Total eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01		753	639 447	-5 947	-45 146	589 108
Årets totalresultat						
Årets resultat					-304 540	-304 540
Årets övrigt totalresultat				4 191		4 191
Årets totalresultat		-	-	4 191	-304 540	-300 350
Transaktioner med koncernens ägare						
Tillskott från och värdeöveringar till ägare						
Lämnade utdelningar, 0,50 SEK per aktie					-7 948	-7 948
Utgivna teckningsoptioner			222			222
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare		-	222	-	-7 948	-7 726
Utgående eget kapital 2019-12-31		753	639 669	-1 756	-357 635	281 032

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-300 619	28 629
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	27	521 445	214 224
Betald inkomstskatt		-7 843	-11 052
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		212 983	231 801
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-13	2 478
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1 774	7 873
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		2 777	6 845
Kassaflöde från den löpande verksamheten		213 973	248 997
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-37 623	-37 253
Erhållna investeringsbidrag		400	135
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-14 169	-12 219
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan	4	-32 769	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		197	-
Avyttring dotterbolag/rörelse, netto likviditetspåverkan	4	-	1 032
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-83 963	-48 304
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		-	30 000
Amortering av lån	27	-15 000	-20 000
Amortering av leasingskuld	27	-152 322	-138 383
Utgivna teckningsoptioner		222	-
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-7 948	-7 948
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-175 048	-136 331
Årets kassaflöde		-45 038	64 362
Likvida medel vid årets början		130 580	66 078
Valutakursdifferens i likvida medel		30	141
Likvida medel vid årets slut	16	85 573	130 580

Koncernen har vid övergången till IFRS 16 tillämpat full retroaktiv metod vilket innebär att siffrorna för räkenskapsåret 2018 har omräknats i enlighet med den nya standarden. För upplysning om de finansiella effekterna på koncernens kassaflöde för helåret, se not 1 Redovisningsprinciper.

Se not 27 för betalda samt erhållna räntor

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Tkr	Not	2019	2018
Nettoomsättning		5 076	4 014
Summa rörelsens intäkter		5 076	4 014
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-7 550	-5 025
Personalkostnader	5	-9 726	-7 420
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-43	-26
Rörelseresultat		-12 244	-8 457
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella kostnader		-251	-387
Nedskrivningar av andelar i koncernföretag	26	-280 000	-
Resultat efter finansiella poster		-292 495	-8 844
Bokslutsdispositioner	8	12 440	8 728
Resultat före skatt		-280 055	-116
Skatt	9	-6	-
Årets resultat		-280 061	-116

* Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat för moderbolaget.

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Tkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	11	571	157
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	26	514 803	794 803
Summa anläggningstillgångar		515 374	794 960
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar på koncernföretag		23 298	29 745
Skattefordringar		1 355	1 355
Övriga fordringar		2 410	2 205
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	222	369
Summa kortfristiga fordringar		27 286	33 674
Summa omsättningstillgångar		27 286	33 674
Summa tillgångar		542 660	828 634

Eget kapital och skulder, Tkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital	17		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		753	753
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		639 669	639 447
Balanserat resultat		177 536	185 600
Årets resultat		-280 061	-116
Summa eget kapital		537 897	825 685
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 097	319
Övriga skulder		625	867
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	3 041	1 763
Summa kortfristiga skulder		4 762	2 949
Summa eget kapital och skulder		542 660	828 634

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Över kursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2018-01-01	753	639 447	174 849	18 700	833 750
Årets resultat	-			-116	-116
Vinstdisposition			18 700	-18 700	
Lämnade utdelningar, 0,50 SEK per aktie			-7 948		-7 948
Utgående eget kapital 2018-12-31	753	639 447	185 601	-116	825 685

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Över kursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2019-01-01	753	639 447	185 601	-116	825 685
Årets resultat	-			-280 061	-280 061
Vinstdisposition			-116	116	-
Utgivna teckningsoptioner		222			222
Lämnade utdelningar, 0,50 SEK per aktie			-7 948		-7 948
Utgående eget kapital 2019-12-31	753	639 669	177 536	-280 061	537 898

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-292 495	-8 844
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet/Av- och nedskrivning		280 043	26
Betald inkomstskatt		-6	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		-12 458	-8 818
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		18 828	20 939
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		1 813	-4 099
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8 184	8 022
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-458	-73
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-458	-73
Finansieringsverksamheten			
Utgivna teckningsoptioner		222	-
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-7 948	-7 948
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 726	-7 948
Årets kassaflöde		-	-
Likvida medel vid årets början		-	-
Likvida medel vid årets slut		-	-

Betalda räntor i moderbolaget uppgår till -251 TKr (387).

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT • 1 • VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU och tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 23 april 2020. Koncernens rapport över resultat, rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 14 maj 2020.

(b) Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 30.

(e) Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har vidare konsekvent tillämpats av koncernens företag. De nya eller ändrade standarder och nya tolkningar som har trätt ikraft och gäller för räkenskapsåret 2019 har haft en stor påverkan på koncernen vad gäller IFRS 16 och ingen påverkan vad avser IFRIC 23.

(f) Klassificering m.m.

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder består i allt väsentligt av skulder för vilka Koncernen har en ovillkorad rätt att betala senare än tolv månader efter balansdagen. Kortfristiga skulder är alla andra skulder.

(g) Nya eller ändrade redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2019

IFRS 16 med tillämpning för räkenskapsår som påbörjades den 1 januari 2019 ersätter IAS 17, Leasingavtal, samt relaterade tolkningar. IFRS 16 fastställer principer för redovisning, värdering, presentation och upplysningar om leasingavtal och fastslår att leasingtagare ska redovisa leasingavtal i rapport över finansiell ställning. Redovisningsmodellen baseras på synsättet att leasingtagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt har en skyldighet att betala för denna rättighet. Det innebär att vid inledningsdatumet redovisas en nyttjanderätt som representerar rätten att använda den underliggande tillgången under leasingperioden och en leasingkulda som representerar nuvärdet av framtida leasingavgifter. I resultaträkningen för koncernen och i rapport över totalresultat redovisas avskrivningskostnader för nyttjanderätten och räntekostnader för leasingkulden. Efter inledningsdatumet omvärderas leasingkulden så att den återspeglar förändringar i leasingavgifterna, exempelvis vid förändring av leasingperioden eller vid indexering av framtida leasingavgifter. Omvärderingsbeloppet redovisas som en justering av nyttjanderätten.

Actics främsta tillgångsklass är fastigheter, såsom lokaler för gymmen och kontor, men även gymutrustning, fordon och inventarier. Standarden innehåller två undantag för redovisning i rapport över finansiell ställning vilka Actic tillämpar; korttidsleasings avtal (leasingperiod om 12 månader eller mindre) och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde (cirka 50 000 SEK). Dessa leasingbetalningar redovisas som rörelsekostnader i resultaträkningen och ingår därmed inte i nyttjanderätten eller leasingkulden.

Vid bedömning av om ett avtal innehåller en leasad tillgång tillämpas definitionerna enligt IFRS 16. En nyttjanderätt definieras som en identifierad tillgång där Actic i all väsentlighet har rätt till de ekonomiska fördelar som uppkommer genom nyttjande av tillgången samt där Actic har rätt att styra användningen av tillgången. Leasingperioden fastställs utifrån den ej uppsägningsbara perioden enligt avtalet. Om avtalet innehåller en förlängningsoption och denna med rimlig säkerhet kommer att nyttjas utgörs leasingperioden av den ej uppsägningsbara perioden med tillägg för bedömd förlängningsperiod. Vid bedömning av förlängningsperioden beaktas omständigheter såsom ekonomiska incitament på så sätt att befintliga avtalsvillkor jämförs med uppskattade marknadshyror, om betydande förbättringar har gjorts på fastigheten, om kostnader skulle uppstå vid en eventuell flytt till ny lokal.

Diskonteringsräntan utgörs i första hand av den implicita räntan om den finns tillgänglig enligt leasingavtalet. För övriga leasingavtal utgörs diskonteringsräntan av den marginella låneräntan. Den marginella låneräntan består av en räntemarginal baserat på leasingtagarens (dotter-

bolag i koncernen) kreditbetyg och en referensränta för den specifika valutan och leasingtillgångens löptid.

Koncernen har vid övergången till IFRS 16 tillämpat en retroaktiv metod vilket innebär att siffror för räkenskapsåret 2018 har omräknats i enlighet med den nya standarden. Således har den ingående balansen för 2018 räknats om och den ackumulerade effekten av att tillämpa

IFRS 16 retroaktivt redovisas per 1 januari 2018 som en övergångseffekt i eget kapital.

Övergången till IFRS 16 har haft följande effekter på koncernens resultat –och balansräkning, kassaflöde samt nyckeltal:

Effekt på resultaträkning för koncernen

Tkr	2019*			2018		
	2019 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019 inkl. IFRS 16	2018 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
Nettoomsättning	952 243	-	952 243	941 196	-	941 196
Övriga rörelseintäkter	34 278	-	34 278	33 714	-	33 714
Totala intäkter	986 522	-	986 522	974 910	-	974 910
Handelsvaror	-10 131	-	-10 131	-11 326	-	-11 326
Övriga externa kostnader	-485 200	159 132	-326 068	-453 888	142 810	-311 078
Personalkostnader	-382 405	-	-382 405	-366 878	-	-366 878
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-385 897	-134 807	-520 704	-95 377	-118 509	-213 886
Övriga rörelsekostnader	-1 095	-	-1 095	-648	-	-648
Rörelseresultat	-278 206	24 325	-253 882	46 793	24 301	71 094
Finansiella intäkter	1 013	-	1 013	102	-	102
Finansiella kostnader	-17 647	-30 104	-47 750	-15 032	-27 536	-42 568
Resultat före skatt	-294 840	-5 779	-300 619	31 864	-3 235	28 629
Skatt	-5 044	1 122	-3 922	-8 926	112	-8 814
Årets resultat	-299 884	-4 657	-304 540	22 938	-3 123	19 815
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-299 884	-4 657	-304 540	22 938	-3 123	19 815
Resultat per aktie						
före utspädning (kr)	-18,86	-0,29	-19,16	1,44	-0,20	1,25
efter utspädning (kr)	-18,86	-0,29	-19,16	1,44	-0,20	1,25
Genomsnittligt antal aktier	15 896 936		15 896 936	15 896 936		15 896 936

* IFRS 16 har ingen övergångseffekt på 2019 men visas i tabellen ovan av illustrativa skäl för att visa hur IFRS 16 även påverkat 2019 års räkenskaper.

Effekt på kassaflöden för koncernen

Tkr	2018 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	132 733	115 274	248 997
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48 304	-	-48 304
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 375	-115 274	-136 331
Årets kassaflöde	64 362	-	64 362
Likvida medel vid årets början	66 078	-	66 078
Valutakursdifferenser i likvida medel	141	-	141
Likvida medel vid årets slut	130 580	-	130 580

Effekt av IFRS 16 på rapport över
finansiell ställning för koncernen

Tkr	2019-12-31*			2018-12-31**			2018-01-01		
	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16	2018-12-31 exkl. IFRS 16**	Effekt av IFRS 16	2018-12-31 inkl. IFRS 16	2018-01-01 exkl. IFRS 16**	Effekt av IFRS 16	2018-01-01 inkl. IFRS 16
Tillgångar									
Goodwill	546 142	-	546 142	779 614	-	779 614	775 689	-	775 689
Övriga immateriella anläggningstillgångar	41 648	-	41 648	75 170	-	75 170	94 961	-	94 961
Materiella anläggningstillgångar	340 209	-54 697	285 512	336 773	-56 462	280 311	333 766	-53 779	279 987
Nyttjanderättstillgångar	-	818 133	818 133	-	727 591	727 591	-	734 943	734 943
Uppskjutna skattefordringar	2 693	-	2 693	6 770	0	6 770	5 163	-	5 163
Summa anläggningstillgångar	930 692	763 436	1 694 129	1 198 327	671 129	1 869 456	1 209 579	681 164	1 890 743
Varulager	2 612	-	2 612	2 576	-	2 576	4 975	-	4 975
Skattefordringar	9 540	-	9 540	3 005	-	3 005	-	-	-
Kundfordringar	27 607	-	27 607	37 581	-	37 581	39 461	-	39 461
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57 815	-18 206	39 609	46 051	-20 714	25 337	48 084	-16 500	31 584
Övriga fordringar	15 474	-	15 474	14 094	-	14 094	18 863	-	18 863
Likvida medel	85 573	-	85 573	130 580	-	130 580	66 078	-	66 078
Summa omsättningstillgångar	198 620	-18 206	180 414	233 888	-20 714	213 174	177 461	-16 500	160 961
Summa tillgångar	1 129 313	745 230	1 874 543	1 432 214	650 415	2 082 629	1 387 040	664 664	2 051 704
Eget kapital									
Aktiekapital	753	-	753	753	-	753	753	-	753
Övrigt tillskjutet kapital	639 669	-	639 669	639 447	-	639 447	639 686	-	639 686
Reserver	-1 702	-54	-1 756	-5 893	-54	-5 947	-11 131	202	-10 929
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-316 101	-41 533	-357 634	-8 442	-36 704	-45 146	-23 670	-33 582	-57 252
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	322 620	-41 587	281 032	625 866	-36 758	589 108	605 639	-33 381	572 258
Summa eget kapital	322 620	-41 587	281 032	625 866	-36 758	589 108	605 639	-33 381	572 258
Skulder									
Långfristiga räntebärande skulder	474 223	667 019	1 141 243	470 588	585 952	1 056 540	466 252	595 436	1 061 688
Uppskjutna skatteskulder	29 991	-10 426	19 565	31 532	-9 258	22 274	27 764	-9 190	18 574
Summa långfristiga skulder	504 215	656 593	1 160 808	502 120	576 775	1 078 895	494 016	586 246	1 080 262
Kortfristiga räntebärande skulder	36 706	130 224	166 930	50 891	114 041	164 932	40 219	111 799	152 017
Leverantörsskulder	60 979	-	60 979	60 845	-	60 845	63 844	-	63 844
Skatteskulder	1 049	-	1 049	-	-	-	4 508	-	4 508
Övriga skulder	16 861	-	16 861	17 670	-	17 670	18 527	-	18 527
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	186 884	-	186 884	174 730	-	174 730	160 287	-	160 287
Summa kortfristiga skulder	302 479	130 224	432 703	304 229	114 041	418 270	287 385	111 799	399 183
Summa skulder	806 693	786 817	1 593 511	806 349	687 172	1 493 521	781 401	698 045	1 479 445
Summa eget kapital och skulder	1 129 313	745 230	1 874 543	1 432 214	650 414	2 082 629	1 387 040	664 664	2 051 704

* IFRS 16 har ingen övergångseffekt på 2019 men visas i tabellen ovan av illustrativa skäl för att visa hur IFRS 16 även påverkat 2019 års räkenskaper.

** Mindre omklassificering (cirka 6 Tkr) har skett av siffrorna per 2018-12-31 inom rörelsekapitalet.

IFRIC 23 Osäkerhet i fråga om inkomstskattemässig behandling

IFRIC 23 är en ny tolkning av osäkerhet i hantering av inkomstskatter inom ramen för IAS 12 Inkomstskatter. En bedömning ska göras huruvida det är sannolikt att skattemyndigheten eller domstol kommer att acceptera skatthanteringen i inkomstdeklarationen, i annat fall uppskattas effekten av osäkerheten och redovisas i de finansiella rapporterna som

skatteskuld. Det innebär att skattekostnader som är sannolika för att reglera förpliktelsen redovisas från och med 2019 som en skatteskuld istället för en avsättning. För Actickoncernen har implementeringen av IFRIC 23 inte inneburit någon förändrad klassificering då det inte förelåg några avsättningar relaterade till inkomstskattemässiga risker vid ingången av 2019.

(h) Ändringar som träder i kraft 2020 och framåt

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS som träder ikraft kommande räkenskapsår.

IFRS 3 Rörelseförvärv

Den reviderade definitionen av ett rörelseförvärv och klassificeringen av förvärv antingen som tillgångsförvärv eller rörelseförvärv kommer att tillämpas på transaktioner som inträffar från räkenskapsår som inleds 1 januari 2020 eller senare.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Harmonisering och förtydligande av definitionen av begreppet Väsentlighet har skett, till att avse information som rimligen kan förväntas påverka primära användare av de finansiella rapporterna. Den reviderade definitionen tillämpas från räkenskapsår som inleds 1 januari 2020 eller senare.

(i) Rörelsesegmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Se not 3 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

(j) Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Actic Group AB. Bestämmande inflytande föreligger om Actic Group AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter som uppkommer redovisas direkt i årets resultat.

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, s.k. förvärv till lågt pris redovisas denna direkt i årets resultat.

Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas vanligtvis i resultatet.

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat.

Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

I de fall dotterbolagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper.

(ii) Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

(k) Utländsk valuta

(i) Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen.

Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Ikke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Ikke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

(ii) Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. När bestämmande inflytande upphör för en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat. I de fall avyttring sker men bestämmande inflytande kvarstår överförs proportionell andel av ackumulerade omräkningsdifferenser från omräkningsreserven till innehav utan bestämmande inflytande.

(l) Intäkter

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15, "Intäkter från avtal med kunder" är en principbaserad modell för intäktsredovisning från kundkontrakt. Den har en femstegsmodell innebärande att intäktsredovisning sker när kontroll över produkter och tjänster överförs till kunden.

De följande styckena beskriver olika typer av kontrakt, när prestationsåtaganden har fullgjorts och tidpunkten för intäktsredovisning. De beskriver också de normala betalningsvillkoren hänförliga till olika typer av kontrakt samt den påverkan som sker på balansräkningen under kontraktens löptid. Den stora majoriteten av Actics affärer avser medlemsintäkter, som står för cirka 94% av koncernens omsättning.

IFRS 15 innebär en ny modell för intäktsredovisning (fem-stegs modell) som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. Grundprincipen är att ett företag redovisar intäkter för att skilda överföringen av utlovade varor och tjänster till kunder med ett belopp som återspeglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa varor eller tjänster.

Steg 1. Identifiera kontraktet med kunden

Steg 2. Identifiera de olika prestationsåtagandena

Steg 3. Fastställa transaktionspriset

Steg 4. Fördela transaktionspriset på de olika prestationsåtagandena

Steg 5. Redovisa intäkt när prestationsåtaganden uppfylls

Intäkterna redovisas utifrån det belopp som anges i ett avtal med en kund och innefattar inte eventuella belopp som erhålles för tredje mans räkning. Actic redovisar intäkter när koncernen överför kontrollen över en produkt eller tjänst till en kund. Uppgifter om dessa nya krav samt deras inverkan på koncernens redovisning beskrivs nedan.

1. Medlemsintäkter och medlemskort

Med medlemsintäkter avses de intäkter som har sin grund i att en kund tecknar ett abonnemang (medlemskap) hos Actic över en tidsperiod om vanligtvis 12 månader. Ur detta uppkommer ett antal obligatoriska och frivilliga avgifter. Kompletterande avtal såsom tecknande av PT timmar kan tillkomma om kunden önskar träna med PT.

Kopplat till tjänsten medlemskort betalar kunden följande:

- Medlemsavgift. Avgiften betalas löpande genom autogiro eller i klumpsumma.
- Inskrivningsavgift ("joining fee").
- Administrationsavgift (debiteras vid förlängning för Actic-kunder).

1.1 Medlemsavgift

Medlemsavgiften ger kunden ett medlemskort som innebär en rätt att träna på de anläggningar som ingår i abonnemanget under avtalad tidsperiod samt rätt till visst stöd för att ge kunden en bra start på sin träning genom att tillhandahålla förslag och instruktion till träning. Den utlovade tjänsten innebär att Actic står redo att tillhandahålla anläggningar när kunden vill nyttja dessa (med vissa restriktioner om öppettider) samt tillhandahålla tränings- och instruktionsstöd. Actics löfte är således att stå redo att tillhandahålla tjänsterna under en specifik angiven period. Eftersom kunden drar nytta av att ha en obegränsad tillgång till anläggningen under hela giltighetstiden, oavsett när och hur mycket kunden nyttjar denna möjlighet, redovisas intäkten linjärt över avtalsperioden.

1.2 Inskrivningsavgift (Joining fee)

Inskrivningsavgift ("Joining fee") är en engångsavgift som debiteras en ny kund vid tecknande av medlemskort. Även om avgiften är hänförlig till olika administrativa aktiviteter som Actic måste genomföra i samband med att avtal ingås med en ny kund, innebär dessa aktiviteter inte direkt att en tjänst eller vara överförs till kunden. Joining fee ses därmed som en förskottsbetalning på medlemskortet och kombineras med medlemsavgiften och redovisas som intäkt under samma period som medlemskortet. Bindningstiden är i regel 12 månader.

1.3 Administrationsavgift (förlängning)

När den initiala avtalsperioden löper ut kan kunden avsluta avtalet utan någon tillkommande kostnad eller välja att förlänga avtalet ytterligare en månad. Om kunden förlänger/förnyar avtalet utgår en administrationsavgift. Administrationsavgiften innebär inte att någon tjänst eller vara överförs till kunden. Administrationsavgiften är således en del av den ersättning som kunden betalar för att fortsatt nyttja medlemskortet. Administrationsavgiften ses därmed som en förskottsbetalning på förlängningen och redovisas som intäkt under samma period som förlängningens bindningstid.

1.4 PT-timmar

Actic tillhandahåller medlemmar PT. Kunden betalar för ett valfritt antal PT timmar vid avtalets ingående. Kunden erhåller och förbrukar samtidigt de fördelar som erhålls genom Actics prestation när Actic fullgör sitt åtagande i form av PT-timmar, vilket innebär att varje tjänst i serien uppfyller kriterierna för att vara ett prestationsåtagande som uppfylls över tid i takt med att PT-timmarna nyttjas. Outnyttjade och förfallna PT-timmar redovisas som intäkt när de löper ut.

2. Retail

Med retail avses försäljning av dryck, kläder, tillbehör m.m. vid Actics gymanläggningar. Intäkten redovisas vid en enda tidpunkt vilket är när kunden får kontroll över tillgången i samband med försäljningstillfället.

3. Bad

Med bad avses den transaktion som uppstår då en person löser rätten att nyttja badanläggningen under en och samma dag. Eftersom badbiljetten löses för en dag, innebär det att intäktsredovisning sker i sin helhet den dag kunden löser sin biljett.

Kampanjer och rabatter

Rabatter förekommer i form av beloppsrabatter (dvs % - rabatt till t.ex. studenter eller pensionärer eller mängdrabatter vid köp av PT-timmar) eller avgiftsfria månader i samband med särskilda kampanjer. De %-mässiga rabatterna medför inga svårigheter vid intäktsredovisningen eftersom rabattens storlek är känd vid avtalets ingång och därmed kan periodiseras över avtalstiden. Rabatter avseende avgiftsfria månader uppgår till så små volymer att de bortses ifrån.

(m) Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel och vinst vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån och förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för det finansiella instrumentet till redovisat bruttovärde för den finansiella tillgången, eller det upplupna anskaffningsvärdet för den finansiella skulden.

(n) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

(o) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar och andra kortfristiga fordringar. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, andra kortfristiga skulder och låneskulder, inklusive skulder för finansiella leasingavtal.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Inga finansiella tillgångar och skulder kvittas i rapporten över finansiell ställning, om villkor för kvittning inte är uppfyllda. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Till vilken kategori koncernens finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not 21 Finansiella tillgångar och skulder – kategorier och värdering till verkligt värde.

(i) Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, som utgörs av innehav i skuldinstrument, vilket inkluderar likvida medel, kundfordringar och andra kortfristiga fordringar, klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär. Actics sådana finansiella tillgångar innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera kontraktssenliga kassaflöden. De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Det innebär att dessa finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning av fordringar baseras i första hand på en individuell bedömning. I andra hand reserveras för förväntade kund/kreditförluster baserat på i vilken grad betalningar är försenade och baserat på erfarenheter av förluster främst kopplat till kundkategori.

Då likvida medel placeras hos finansiella institutioner med mycket hög kreditvärdighet bedöms ingen förlustreservering vara aktuell.

(ii) Finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

(p) Materiella anläggningstillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan.

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapport över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden

mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

(ii) Nyttjanderätter

I enlighet med IFRS 16 redovisas leasingavtal i rapport över finansiell ställning. Redovisningsmodellen baseras på synsättet att leasingtagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt har en skyldighet att betala för denna rättighet. Det innebär att vid inledningsdatumet redovisas en nyttjanderätt som representerar rätten att använda den underliggande tillgången under leasingperioden och en leaseingskulda som representerar nuvärdet av framtida leasingavgifter. I resultaträkningen för koncernen och i rapport över totalresultat redovisas avskrivningskostnader för nyttjanderätten och räntekostnader för leaseingskulden. Efter inledningsdatumet omvärderas leaseingskulden så att den återspeglar förändringar i leasingavgifterna, exempelvis vid förändring av leasingperioden eller vid indexering av framtida leasingavgifter. Omvärderingsbeloppet redovisas som en justering av nyttjanderätten.

Actics främsta tillgångsklass är fastigheter, såsom lokaler för gymmen, men även gymmaskiner, inventarier och bilar. Standarden innehåller två undantag för redovisning i rapport över finansiell ställning vilka Actic tillämpar; korttidsleasingavtal (leasingperiod om 12 månader eller mindre) och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde (ca 50 000 SEK). Dessa leasingbetalningar redovisas som rörelsekostnader i resultaträkningen och ingår därmed inte i nyttjanderätten eller leaseingskulden.

Vid bedömning av om ett avtal innehåller en leasad tillgång tillämpas definitionerna enligt IFRS 16. En nyttjanderätt definieras som en identifierad tillgång där Actic i all väsentlighet har rätt till de ekonomiska fördelar som uppkommer genom nyttjande av tillgången samt där Actic har rätt att styra användningen av tillgången. Leasingperioden fastställs utifrån den ej uppsägningsbara perioden enligt avtalet. Om avtalet innehåller en förlängningsoption och denna med rimligt säkerhet kommer att nyttjas utgörs leasingperioden av den ej uppsägningsbara perioden med tillägg för bedömd förlängningsperiod. Vid bedömning av förlängningsperioden beaktas omständigheter såsom ekonomiska incitament på så sätt att befintliga avtalsvillkor jämförs med uppskattade marknadshyror, om betydande förbättringar har gjorts på fastigheten, om kostnader skulle uppstå vid en eventuell flytt till ny lokal.

Diskonteringsräntan utgörs i första hand av den implicita räntan om den finns tillgänglig enligt leasingavtalet. För övriga leasingavtal utgörs diskonteringsräntan av den marginella låneräntan. Den marginella låneräntan består av en räntemarginal baserat på leasingtagarens (dotterbolag i koncernen) kreditbetyg och en referensränta för den specifika valutan och leasingtillgångens löptid

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

En tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter eller delar därav. Även i de fall ny komponent tillskaffas läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Leasade tillgångar skrivs även de av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingtiden. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

Beräknade nyttjandeperioder:

Byggnader	10-40 år
Nedlagda utgifter på annans fastighet	10-25 år
Inventarier, verktyg och installation	5 år

Byggnaderna består av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader:

Stomme, bärverk, ytterväggar, yttertaksstomme	40 år
Fönster, fasad- och glaspartier	30 år
Entrépartier, utv. mark, innerdörrar, sanitet, värme	20 år
Keramiska plattor, vattenrening, luft, kanalisation mm	15 år
Belysning, svag ström, styr- och regler, målning, mm	10 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

(q) Immateriella tillgångar

(i) Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till rörelsesegment och prövas minst en gång årligen för nedskrivningsbehov (se redovisningsprincip (s)).

(ii) Utvecklingsutgifter

Utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som en tillgång i rapporten över finansiell ställning, om produkten är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter; t.ex. för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet, avskrivningar på patent och licenser, låneutgifter i enlighet med IAS 23. Övriga utgifter för utveckling redovisas i året resultat som kostnad när de uppkommer. I rapport över finansiell ställning redovisade utvecklingsutgifter är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

(iii) Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen utgörs av hyresavtal och kundrelationer och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och eventuella nedskrivningar (se redovisningsprincip (s)).

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

(iv) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförlig sig. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

(v) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu inte är färdiga att användas prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder

på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

Balanserade utvecklingsutgifter	3 år
Hyresavtal	3-10 år
Kundrelationer	2 år

(r) Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för att åstadkomma en försäljning.

(s) Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Där det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

(t) Utbetalning av kapital till ägarna

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

(u) Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets stamaktieägare och på det vägda genomsnittliga antalet stamaktier utestående under året. Detta innebär att resultatet justeras för preferensaktieägarnas andel av resultatet. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier. Några utspädande potentiella aktier har dock inte förekommit under aktuellt år eller jämförelseår.

(v) Ersättningar till anställda

(i) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

(ii) Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period. Koncernen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner.

(iii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

(iv) Incitamentsprogram

Inom ramen för ett incitamentsprogram (2019/2022) har ledande befattningshavare förvärvat teckningsoptioner till verkligt värde. Optionerna ger rätt att till viss teckningskurs köpa aktier i Actic Group AB. Optionsprogrammet i sig bedöms utgöra eget kapital reglerad aktierelaterad ersättning för vilket ingen kostnad redovisas, med anledning av att verkligt värde erlagts. Upplysningar lämnas om optionsprogrammet i not 5.

(w) Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

(x) Eventualförpliktelser och ansvarsförbindelser

Upplysning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

(y) Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2, Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att moderbolaget i sina finansiella rapporter tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen och tryggandelagen samt i vissa fall av skattelagar.

(i) Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget redovisas en resultaträkning, där koncernen presenterar en rapport över resultat och övrigt totalresultat. Vidare används för moderbolaget benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar samt eget kapital.

Dotterföretag

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning tillämpas inte reglerna om finansiella instrument i IFRS 9 i moderbolaget. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Således redovisas andelar i dotterföretag i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillningar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillningen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillningar till verkligt värde med värdförändringar över resultatet.

Omsättning

Moderbolagets intäkter utgörs av koncerninterna management fees. Intäkter från management fees redovisas vid en tidpunkt vilket vanligtvis är då service är utförd och dotterbolagen kan dra nytta av levererad service.

Leasingavtal

I enlighet med RFR 2 tillämpar moderbolaget undantaget i IFRS 16 från 1 januari 2019. Det innebär att moderbolaget redovisar leasingavgifter som rörelsekostnader i resultaträkningen linjärt över leasingperioden för samtliga leasingkontrakt.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Ovillkorat aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras. Redovisning av koncernbidrag har skett i enlighet med alternativregeln i RFR 2. Koncernbidragen redovisas som bokslutsdispositioner.

NOT • 2 • INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Tkr	2019	2018
Koncernen		
Nettoomsättning		
Gym	800 972	776 184
PT	95 556	106 546
Bad	26 818	28 626
Övrig försäljning	28 897	29 839
Summa	952 243	941 196
Övriga rörelseintäkter		
Bidrag avseende baddrift	10 416	10 096
Hysesintäkter	7 413	8 044
Parkeringsintäkter	1 767	1 855
Påminnelseintäkter	4 864	5 255
Rörelserelaterade valutavinst	138	282
Resultat försäljning koncern-bolag	-	1 322
Övrig försäljning	9 681	6 860
Summa	34 278	33 714
Summa rörelsens intäkter	986 522	974 910

Intäkter

Actic-koncernens omsättning består av fyra huvudsakliga intäktskategorier:

- Gym
- PT (personlig träning)
- Bad
- Övrig försäljning

Actics huvudsakliga intäktsström består av Gymintäkter från medlemmar. Gymintäkterna omfattar medlemskap och engångsavgifter i form av inskrivningsavgift (joining fee) vid tecknande av nytt medlemskap eller administrationsavgift vid förlängning av medlemskap. I medlemskapet hos Actic ingår fritt tillträde till gymanläggningar, styrketräning, gruppträning samt bad- och simanläggningar. Kunden kan teckna med-

lemskapen hos Actic med tillträde till ett begränsat antal anläggningar eller medlemskap som ger tillträde till ett stort antal anläggningar. I Sverige och Norge erbjuds tecknande av Max-kortet som är ett medlemskap som ger fri tillgång till samtliga anläggningar i båda länderna. Samtliga medlemskap kan tecknas utan bindningstid eller med bindningstid som normalt löper över 12 månader. Kunden kan betala medlemsavgiften löpande under avtalsperioden via autogiro eller genom förskottsbe- talning av hela den avtalade medlemsavgiften som en klumpsumma.

PT-intäkter avser tjänster som utförs av personliga tränare. Alla per- sonliga tränare på Actic är licensierade och har en gedigen kunskap inom träning. De har en teoretisk grundkunskap inom anatomi, fysio- logi, biomekanik och träningslära för att förstå grunderna i hur kroppen är byggd och dess funktion i vardagen. Actic erbjuder ett tiotal olika PT-tjänster som kunden kan ta del av. Den personliga tränaren ger kost- och träningsrådgivning som anpassas till kundens erfarenhet och behov. Kunden kan välja att betala för ett så kallat klippkort med valfritt antal PT-timmar som kan utnyttjas vid valfritt tillfälle eller betala för ett visst antal PT-timmar som kan utnyttjas under en bestämd period vanligtvis med en bindingsperiod på mellan 3-12 månader.

Intäkter för bad erhålls från Actics så kallade Full-Service-anlägg- ningar som är anläggningar där Actic driver både gym- och badverk- samhet med egen personal. Badintäkterna avser i huvudsak inträde till badanläggning som utnyttjas den dag som kunden löser rätten att nyttja badanläggningen. Övriga badintäkter omfattar bland annat simskolor med allt från babysim till avancerad simträning för vuxna. Kursavgiften till simskolor betalas i regel i förskott i samband med bokning.

Övrig försäljning omfattar bland annat försäljning av träningskläder och tillbehör samt vitamindrycker och bars som säljs över disk eller i maskiner i Actics gymanläggningar. I Full-Service-anläggningar driver Actic kaféer där försäljning av mat och dryck sker. På dessa anlägg- ningar säljs dessutom badkläder och annan badutrustning. Denna intäktsström kallas även retail och beskrivs vidare i Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

Intäktsredovisning av koncernens väsentliga intäktsströmmar och tillämpning av IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder redovisas vidare under Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

NOT • 3 • RÖRELSESEGMENT

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten företagets högste verkställande beslutsfattare följer upp, så kallad "management approach" eller företagsledningsperspektiv. Verkställande direktören är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Koncernens verksamhet är organiserad på det sätt att verkställande direktören följer upp resultatet som koncernens verksamhet på olika geografiska områden genererar. Utfallet av rörelsesegmentets prestationer samt behov av resurser rapporteras löpande till den verkställande direktören. Norden och Tyskland representerar koncernens rörelsesegment.

Norden: Actics största rörelsesegment, bestående av verksamhet i Sverige, Norge och till och med 30 juni 2018 Finland. Intäkterna består av medlemsintäkter, fördelade på Gym och PT, badintäkter samt övrig försäljning, där bland annat varuförsäljning ingår.

Tyskland: I rörelsesegmentet bedrivs verksamhet i Tyskland och Österrike via gym- och badanläggningar. Intäkterna består primärt av medlemsintäkter fördelade på Gym och PT, badintäkter samt övrig försäljning, där bland annat varuförsäljning och rehabilitering ingår.

Rörelsesegmentens resultat bedöms baserat på rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA). I rörelsesegmentens EBITDA har inkluderats direkt hänförliga poster samt poster som kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt. De redovisade posterna i rörelsesegmentens resultat är värderade i enlighet med det resultat som verkställande direktören följer upp.

Internpris mellan koncernens olika rörelsesegment är satta utifrån principen om "armslängds avstånd" dvs. mellan parter som är oberoende av varandra, välinformerade och med ett intresse av att transaktionerna genomförs.

Ej fördelade resultatposter består av allmänna administrationskostnader för huvudkontor och koncerngemensamma funktioner, finansiella intäkter och kostnader samt skatteintäkter och skattekostnader.

Koncernens rörelsesegment

Tkr	Norden		Tyskland		Koncerngemensamt ¹⁾		Totalt	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Gym	715 077	702 011	85 895	74 174	-	-	800 972	776 184
PT	95 529	106 490	27	56	-	-	95 556	106 546
Bad	26 405	28 305	413	321	-	-	26 818	28 626
Övrig försäljning	24 663	25 294	4 234	4 545	-	-	28 897	29 839
Summa nettoomsättning	861 674	862 101	90 569	79 095	-	-	952 243	941 196
Övriga rörelseintäkter	32 692	32 363	1 517	1 288	69	63	34 278	33 714
Summa rörelsens intäkter	894 366	894 464	92 086	80 383	69	63	986 522	974 910
Rörelseresultat före avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar (EBITDA)	285 456	296 300	16 581	9 400	-35 214	-20 720	266 823	284 980
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar					-40 961	-39 746	-40 961	-39 746
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)					-76 175	-60 465	225 861	245 235
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar					-314 484	-33 315	-314 484	-33 315
Av- och nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar					-165 259	-140 825	-165 259	-140 825
Rörelseresultat (EBIT)					-555 918	-234 606	-253 882	71 094
Finansiella intäkter					1 013	102	1 013	102
Finansiella kostnader					-47 750	-42 568	-47 750	-42 568
Resultat före skatt					-602 655	-277 071	-300 619	28 629
Anläggningstillgångar ¹⁾	1 587 668	1 742 447	103 197	120 081	571	157	1 691 436	1 862 685

¹⁾ Kolumnen "koncerngemensamt" avseende EBITDA består av kostnader för koncerngemensamma funktioner.

²⁾ Såsom anläggningstillgångar medtas ej finansiella instrument eller uppskjutna skattefordringar.

Geografiska områden

Koncernen

Tkr	2019	2018
Intäkter från externa kunder		
Sverige	727 139	757 713
Norge	167 159	127 721
Tyskland	87 069	75 768
Österrike	5 017	4 614
Finland	-	7 489
Summa rörelsens intäkter exkl. kursvinster och resultat försäljning koncernbolag	986 384	973 306
Resultat försäljning koncernbolag	-	1 322
Kursvinster	138	282
Summa rörelsens intäkter	986 522	974 910

Intäkter från externa kunder har hänförts till enskilda länder efter det land försäljningen skett från.

Information om större kunder

Ingen enskild kund står för mer än 10 % av koncernens intäkter under 2019 eller 2018.

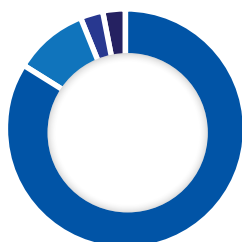
Koncernen

Tkr	2019	2018
Avtalsskulder	106 373	97 197

Avtalsskulder utgörs av förutbetalda medlemsavgifter, vilka i sin helhet utgörs av framtida tjänster som kommer att tillhandahållas inom 12 månader.

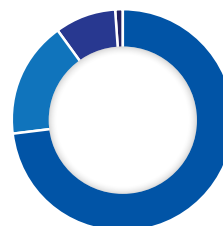
Nettoomsättning per produkttyp

- 84% Gym
- 10% PT
- 3% Bad
- 3% Övrigt



Intäkter per geografisk marknad

- 74% Sverige
- 17% Norge
- 9% Tyskland
- 1% Österrike



NOT • 4 • FÖRVÄRV OCH AVYTTRING AV RÖRELSE

Förvärv 2018

Asker Treningscenter AS

I november 2018 meddelade Actic att avtal tecknats med Asker Treningscenter AS att överta deras tre anläggningar i Asker, Norge, genom ett inkrämsförvärv. Tillträde har skett per den 1 januari 2019. Slutlig köpeskilling uppgick till 32,8 Mkr. Inga materiella förvärvsrelaterade kostnader uppkom i samband med förvärvet. Förvärvet har bidragit med 39,3 Mkr till koncernen intäkter och -0,9 Mkr till koncernens rörelseresultat under helåret 2019. Nedanstående tabell över den förvärvade verksamhetens nettotillgångar är slutlig.

Tkr	
Den förvärvade verksamhetens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:	
Kundrelationer	5 511
Materiella anläggningstillgångar	5 473
Nyttjanderättstillgångar	161 759
Leasingskuld	-161 759
Övriga rörelsefordringar	535
Övriga rörelseskulder	-5 889
Netto identifierbara tillgångar och skulder	5 630
Inkrämsgoodwill	27 139
Överförd ersättning	32 769

Goodwill

I goodwillvärdet ingår synergier främst i form av kostnadssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av Actics befintliga supportfunktioner istället för att ha en egen administration. Actic förväntar sig också inköpssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av de centrala inköpsavtal som finns inom Actic-koncernen. Förvärven förväntas även bidra med intäktssynergier genom förstärkt lojalitet hos medlemmarna då Actic kan erbjuda ett starkare produktutbud i regionen. Redovisad goodwill om 27 Mkr förväntas vara skattemässigt avdragsgill i sin helhet.

Immateriella tillgångar

Övriga identifierade immateriella tillgångar utgörs av kundrelationer. Nyttjandeperioden uppgår till 2 år.

Avyttring 2018

Under 2018 avyttrade Actic sitt finska dotterbolag, som bedrev verksamhet i tre anläggningar. Överlåtelsen skedde den 1 juli 2018, och köpeskillingen på totalt 2 106 tkr erhöles i tre delbetalningar. Hela köpeskillingen erhöles under 2018, och betraktas som definitiv. Den koncernmässiga reavinsten av transaktionen uppgick till 1 322 tkr och netto likvidpåverkan 2018 uppgick till 1 032 Tkr.

Resultat avyttrad verksamhet, Tkr	2018-06-30
Nettoomsättning	7 272
Resultat före avskrivningar	393
Rörelseresultat	363
Nettoresultat	363

NOT • 5 • ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Tkr	2019	2018
Koncern		
Löner och ersättningar m.m.	-278 703	-263 402
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	-12 201	-13 732
Sociala avgifter	-86 016	-83 868
Totalt	-376 920	-361 002
Moderbolaget		
Löner och ersättningar m.m.	-6 325	-4 319
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	-1 043	-960
Sociala avgifter	-2 286	-1 735
Totalt	-9 655	-7 014

Tkr	2019		2018	
	Antal anställda	varav män	Antal anställda	varav män
Moderbolaget				
Totalt moderbolaget	2	100%	2	100%
Dotterföretag				
Sverige	575	38%	588	39%
Norge	109	46%	87	48%
Tyskland ¹⁾	119	51%	118	44%
Finland ²⁾	-	-	5	20%
Totalt i dotterföretag	803	41%	798	41%
Koncernen total	805	41%	800	41%

¹⁾ Inklusive filial i Österrike.

²⁾ Avyttrat juli 2018.

Könsfördelning i företagsledningen

	2019 Andel kvinnor	2018 Andel kvinnor
Moderbolaget		
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	29%	17%
Koncernen		
Styrelsen	4%	14%
Övriga ledande befattningshavare	26%	23%

2019	Styrelse- arvode/ Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Finansiella instrument	Övrig ersättning	Summa
Anders Carlbark, Verkställande direktör ³⁾	2 235	314	82	612	-	-	3 243
Göran Carlsson, Styrelsens ordförande ³⁾	629	-	-	-	-	-	629
Stefan Charette, Styrelsen ledamot ³⁾	300	-	-	-	-	-	300
Fredrik Söderberg, Styrelsen ledamot ³⁾	300	-	-	-	-	-	300
Therese Hillman ³⁾	250	-	-	-	-	-	250
Trine Marsdal, ^{1,3)}	196	-	-	-	-	-	196
Viktor Linnell ³⁾	269	-	-	-	-	-	269
Åsa Wiren ^{2,3)}	131	-	-	-	-	-	131
Övriga ledande befattningshavare (8 st)	6 020	-	274	1 222	-	-	7 517
Summa	10 330	314	356	1 834	-	-	12 835

¹⁾ Från och med 2019-05-16

²⁾ Till och med 2019-05-16

³⁾ Ersättning från moderbolaget.

Följande personer i styrelsen är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:

Therese Hillman, Viktor Linnell, Fredrik Söderberg och Trine Marsdal.

Följande personer i styrelsen är oberoende i förhållande till huvudägaren:

Therese Hillman, Viktor Linnell, Fredrik Söderberg och Trine Marsdal.

2018	Grundlön/ Styrelse arvode	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Pensions kostnader	Summa
Göran Carlsson, styrelsens ordförande Ersättning från moderbolaget	575	-	-	-	575
Stefan Charette, styrelseledamot Ersättning från moderbolaget	300	-	-	-	300
Therese Hillman, styrelseledamot Ersättning från moderbolaget	250	-	-	-	250
Viktor Linnell, styrelseledamot Ersättning från moderbolaget	250	-	-	-	250
Fredrik Söderberg, styrelseledamot Ersättning från moderbolaget	300	-	-	-	300
Åsa Wirén, styrelseledamot Ersättning från moderbolaget	350	-	-	-	350
Christer Zaar, Verkställande direktör ¹⁾ Ersättning från moderbolaget	2 269	-	76	575	2 920
Anders Carlbark, Verkställande direktör ²⁾ Ersättning från moderbolaget	185	-	7	-	192
Andra ledande befattningshavare ³⁾	4 725	590	141	947	6 403
Summa	9 204	590	224	1 522	11 540

¹⁾ Till och med 2018-11-30

²⁾ Från och med 2018-12-01

³⁾ Andra ledande befattningshavare består av 5 personer. I posten rörlig ersättning ingår konsultarvoden till 1 person.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Vid årsstämman i maj 2019 beslutades att ett arvode om 550 000 kronor utgår till styrelseordföranden och till övriga styrelseledamöter, som ej är anställda i bolaget, utgår ett arvode om 250 000 kronor per ledamot. Till ordföranden i revisionsutskottet utgår 100 000 kronor och till övriga ledamöter 50 000 kronor vardera. Till ordförande ersättningsutskottet utgår 50 000 kronor och till övriga ledamöter 50 000 kronor.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befatt-

ningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses medlemmarna i koncernledningen. De ledande befattningshavare som är anställda i dotterbolagen erhåller sin ersättning från dotterbolag, i huvudsak Actic Sverige AB.

För verkställande direktören i moderbolaget är den rörliga ersättningen maximerad till sex månadslöner, dvs till 50 procent av fast lön. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till mellan tre och sex månadslöner. Den rörliga ersättningen är relaterad till resultatutvecklingen i koncernen.

Pensionsåldern för verkställande direktören är normalt 65 år. Utöver pensionsförmåner enligt lag ska Actic erlagga pensionspremier motsvarande 30 procent av den fasta lönen. Övriga ledande befattningshavare har rätt till pensionsförmåner i enlighet lag. Pensionsåldern är 65 år.

Uppsägningsvillkor

Avtal rörande pensioner ska där det är möjligt baseras på fasta premier och formuleras i enlighet med de nivåer, praxis och kollektivavtal som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd. För ledande befattningshavare gäller för den anställda och arbetsgivaren en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Verkställande direktören har rätt till avgångsvederlag om tio månadslöner utöver ovanstående lön under uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida.

Aktierelaterade ersättningar - optionsavtal

I enlighet med årsstämmans beslut har Actic Group AB emitterat 780 000 teckningsoptioner med en löptid om 3 år och ett lösenpris om 34 kr per aktie till dotterbolaget Actic AB. Därefter har 555 000 teckningsoptioner förvärvat av ledande befattningshavare under 2019 samt ytterligare 120 000 optioner efter räkenskapsårets utgång. Förvärven har skett på marknadsmässiga villkor i juni 2019 till ett pris 0,40 SEK per option och vedertagna värderingsprinciper (Black & Scholes) legat till grund för värderingen. Värderingen är gjord av extern värderingsfirma. Samtliga ledande befattningshavare som blev erbjudna att förvärva optionerna i juni utnyttjade erbjudandet till fullo. Efter räkenskapsårets utgång har ytterligare tre personer förvärvat 175 000 optioner. Totalt har sex ledande befattningshavare fullt ut utnyttjat sina förvärvsmöjligheter och en person har förvärvat del av erbjudandet. Deltagarna har ingått ett hembudsavtal. Optionsprogrammet löper ut 2022 och inlösen är möjligt från och med 1 juni 2022 till 20 juni 2022.

Program 2019/2022	
Programmets omfattning	780 000
Antal tecknade, per 31 dec 2019	555 000
Pris, kr	0,40
Lösenkurs, kr	34
Löptid	Juni 2022
Antal deltagare, per 31 dec 2019	4

Avgiftsbestämda pensionsplaner

I Sverige har koncernen avgiftsbestämda pensionsplaner för anställda som helt bekostas av företagen. I utlandet finns avgiftsbestämda planer vilka till del bekostas av dotterföretagen och delvis täcks genom avgifter som de anställda betalar. Betalning till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

Styrelsen föreslog inför vid årsstämman den 16 maj 2019 följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Styrelsen föreslår att riktlinjer för lön och annan ersättning till medlemmar av bolagets ledningsgrupp ska innebära att ersättningen ska vara marknadsmässig för att säkerställa att Actic Group kan attrahera och behålla kompetenta ledare. Ersättning ska baseras på individens position, ansvar och prestation. Den sammanlagda ersättningen till koncernledningen består av fast lön, rörlig ersättning baserad på årliga prestationsmål, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner så som icke monetära förmåner samt pensioner och försäkringar. Ersättningar inom Actic Group ska vara konkurrenskraftiga inom branschen men inte marknadsledande.

För den verkställande direktören i Actic kan den rörliga ersättningen baserad på årliga prestationsmål uppgå till maximalt 6 månadslöner och för övriga ledande befattningshavare i Actic maximalt 5 månadslöner.

Pensionslösningar för ledande befattningshavare ska där så att möjligt baseras på fasta premier och formuleras i enlighet med de nivåer,

praxis och kollektivavtal som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd.

Övriga förmåner kan utgöras av sjukförsäkring och andra sedvanliga förmåner i respektive land. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Styrelsen kan, under speciella omständigheter, frånga dessa riktlinjer. Om en sådan avvikelse har varit nödvändig ska det på nästkommande årsstämma informeras om skälen för det.

NOT • 6 • ARVODE OCH KOSTNADERSÄTTNING TILL REVISORER

Tkr	2019	2018
Koncernen		
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	-2 540	-1 951
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-37	-192
Skatterådgivning	-655	-
Andra uppdrag	-96	-126
Summa	-3 328	-2 269
Moderbolaget		
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	-1 305	-1 022
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-192
Andra uppdrag	-96	-
Summa	-1 401	-1 214

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT • 7 • FINANSNETTO

Tkr	2019	2018
Koncernen		
Ränteintäkter	128	102
Valutakursvinster*	885	-
Finansiella intäkter	1 013	102
Räntekostnader övrigt	-13 381	-11 427
Räntekostnader leasing	-32 927	-30 149
Valutakursförluster*	-1 442	-992
Finansiella kostnader	-47 750	-42 568
Finansnetto	-46 737	-42 465

* 2018 redovisas netto valutakursförändringar inom finansnetto under posten valutakursförluster.

Moderbolaget

Nedskrivning om 280 Mkr avser dotterbolaget Actic Modholding AB, se not 26.

Räntekostnader i moderbolaget uppgår till -251 Tkr (-387).

NOT • 8 • BOKSLUTSDISPOSITIONER

Tkr	2019	2018
Moderbolaget		
Erhållna koncernbidrag	12 440	8 728
Summa	12 440	8 728

NOT • 9 • SKATTER

Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat/
resultaträkning

Tkr	2019	2018
Koncernen		
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-2 400	-8 128
Summa	-2 400	-8 128
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-1 522	-685
Summa	-1 522	-685
Totalt redovisad skattekostnad i koncernen	-3 922	-8 814

Koncernen har inga skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat.

Tkr	2019	2018
Moderbolaget		
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-6	-
Totalt redovisad skattekostnad	-6	-

Avstämning av effektiv skatt

	2019	2018
Koncernen		
Resultat före skatt	-300 619	28 629
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	64 332	-6 298
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	970	-66
Ej avdragsgilla kostnader	-57 775	-429
Ej skattepliktiga intäkter	1	291
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-8 770	-3 747
Uppskjuten skatt vid omvärdering av underskottsavdrag	-825	-
Uppskjuten skatt vid omvärdering av andra temporära skillnader	-2 300	-
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-	73
Skatt hänförlig till tidigare år	555	372
Effekt av ändrade skattesatser och skatteregler	-	1 461
Schablonränta på periodiseringsfond	-61	-
Övrigt	-48	-471
Redovisad effektiv skatt	-3 922	-8 814
Moderbolaget		
Resultat före skatt	-280 055	-116
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	59 932	26
Ej avdragsgilla kostnader	-59 932	-26
Skatt hänförlig till tidigare år	-6	-
Redovisad effektiv skatt	-6	-

Under 2018 fattades beslut om att sänka skattesatsen i Sverige från och med 2019. Skattesatsen under 2018 uppgick till 22 procent och under 2019–2020 uppgår skattesatsen till 21,4 procent och från 2021 sänks skatten ytterligare till 20,6 procent.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Avdragsgilla temporära skillnader och skattemässiga underskottsavdrag för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i rapporten över finansiell ställning:

Tkr	2019	2018
Koncernen		
Skattemässiga underskott	140 660	96 166
Övrigt	4 995	-
Summa	145 655	96 166

De oredovisade skattemässiga underskotten om 140 660 (96 166) tkr per 31 december 2019 har ingen begränsning i tiden. Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats för dessa poster, då det inte är sannolikt att koncernen kommer att utnyttja dem för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag
Förändring i uppskjuten skatt 1 januari 2019–31 december 2019

Tkr	Netto per 1 jan 2019	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Netto per 31 dec 2019	Uppskjuten skatte- fordran	Uppskjuten skatte- skuld
Koncernen						
Byggnader	-9 382	1 151		-8 231	1 698	-9 929
Inventarier	1 569	-926		643	692	-49
Immateriella tillgångar	-7 980	-2 730	75	-10 634	73	-10 707
Nyttjanderättstillgångar	9 258	2 268	78	11 604	-	11 604
Kundfordringar	2 171	-1 941		230	230	-
Upplupna kostnader	440	-440		-	-	-
Underskottsavdrag	825	-825		-	-	-
Periodiseringsfonder och överavskrivningar	-12 405	1 921		-10 484	-	-10 484
Uppskjutna skattefordringar/skatteskulder	-15 504	-1 522	153	-16 873	2 693	-19 565
Kvittning						
Uppskjutna skatteskulder netto				-16 873	2 693	-19 565

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag
Förändring i uppskjuten skatt 1 januari 2018 - 31 december 2018

Tkr	Netto per 1 jan 2018	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Netto per 31 dec 2018	Uppskjuten skatte- fordran	Uppskjuten skatte- skuld
Koncernen						
Byggnader	-11 622	2 240		-9 382	1 656	-11 038
Inventarier	3 447	-1 898	20	1 569	1 623	-54
Immateriella tillgångar	-5 593	-2 387		-7 980	64	-8 044
Nyttjanderättstillgångar	7 768	1 458	33	9 258	-	9 258
Kundfordringar	1 716	455		2 171	2 171	-
Upplupna kostnader	-	440		440	440	-
Underskottsavdrag	-	861	-36	825	825	-
Periodiseringsfonder och överavskrivningar	-10 551	-1 854		-12 405	-	-12 405
Uppskjutna skattefordringar/skatteskulder	-14 835	-685	17	-15 504	6 779	-22 283
Kvittning					-9	9
Uppskjutna skatteskulder netto				-15 504	6 770	-22 274

NOT • 10 • RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie	Före utspädning	
Kr	2019	2018
Resultat per aktie	-19,16	1,25

Resultat per aktie	Efter utspädning	
Kr	2019	2018
Resultat per aktie	-19,16	1,25

De belopp som använts i täljare och nämnare redovisas nedan.

Årets resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare

Tkr	2019	2018
Årets resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare	-304 540	19 815
Resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare, före utspädning	-304 540	19 815

Det finns per balansdagen 555 000 teckningsoptioner som kan ge upphov till utspädningseffekt, se not 5. Dessa medför dock inte på balansdagen någon effekt varmed resultat per aktie efter utspädning är samma som resultat per aktie före utspädning. Vägt genomsnittligt antal stamaktier uppgick till 15 896 936 st (15 896 936). Antalet utestående stamaktier vid årets slut var 15 896 936 st (15 896 936).

NOT • 11 • IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

	Balanserade utvecklingsutgifter		Goodwil		Hyresavtal		Kundrelationer		Totalt	
Tkr	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ackumulerade anskaffningsvärden										
Ingående balans	64 737	53 026	779 614	775 689	58 900	58 436	41 866	41 766	945 117	928 918
Rörelseförvärv	-	-	27 139	-	-	-	5 511	-	32 650	-
Övriga investeringar	11 734	12 119	-	-	-	-	2 435	100	14 169	12 219
Avyttringar och utrangeringar	-15 697	-1 520	-	-	-11 774	-	-475	-	-27 947	-1 520
Omklassificeringar	-1 897	-0	-	0	-	-	-	-0	-1 897	-0
Valutakursförändringar	63	1 112	3 231	3 925	342	464	-90	-	3 546	5 501
Utgående balans	58 940	64 737	809 984	779 614	47 468	58 900	49 247	41 866	965 638	945 117
Ackumulerade avskrivningar										
Ingående balans	-31 466	-20 008	-	-	-23 575	-15 061	-35 293	-23 197	-90 334	-58 266
Årets avskrivningar	-10 335	-11 315	-	-	-7 367	-8 382	-10 044	-12 096	-27 745	-31 794
Avyttringar och utrangeringar	3 064	0	-	-	6 151	-	475	-	9 690	0
Omklassificeringar	0	7	-	-	-0	-7	-	-	-0	-
Valutakursdifferenser	-116	-150	-	-	-139	-125	45	-	-210	-275
Utgående balans	-38 853	-31 466	-	-	-24 929	-23 575	-44 816	-35 293	-108 598	-90 334
Ackumulerade nedskrivningar										
Ingående balans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-17 222	-1 522	-263 842	-	-5 623	-	-	-	-286 687	-1 522
Avyttringar och utrangeringar	11 814	1 520	-	-	5 623	-	-	-	17 437	1 520
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
Utgående balans	-5 408	-	-263 842	-	-	-	-	-	-269 250	-
Redovisat värde	14 679	33 272	546 142	779 614	22 538	35 325	4 431	6 573	587 790	854 784

Moderbolaget

Tkr	Balanserade utvecklingsutgifter	
	2019	2018
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	208	136
Övriga investeringar	458	72
Utgående balans	665	208
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-51	-25
Årets avskrivningar	-43	-26
Utgående balans	-94	-51
Redovisat värde	571	157

Nedskrivningsprövningar för kassagenererande enheter innehållande goodwill

Actic-koncernens goodwill är fördelad på de två rörelsesegmenten enligt nedan:

Tkr	2019-12-31 Redovisat värde	2018-12-31 Redovisat värde
Norden	546 142	763 513
Tyskland	-	16 101
Summa	546 142	779 614

Nedskrivningstester

Årligen genomförs en nedskrivningsprövning av koncernens immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, d.v.s. goodwill. Nedskrivningsprövningen testar om nedskrivningsbehov föreligger genom att den kassagenererande enhetens redovisade värde, inklusive goodwill och övriga koncernmässiga övervärden, jämförs med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av nyttjandevärdet. Om det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet skrivs det redovisade värdet ner till återvinningsvärdet. Actics lägsta kassagenererande enhet är rörelsesegment per land, d.v.s. Norden och Tyskland.

Nedskrivningstesterna baseras på femårig affärsplan för Norden där återvinningsvärdet fastställs som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på av ledningen godkänd affärsplan.

I bedömningen av framtida kassaflöden görs antaganden om i första hand följande finansiella parametrar:

- Försäljningstillväxt.
- Utveckling av EBITDA.
- Utveckling av rörelsekapital och investeringsbehov.

De prognostiserade kassaflödena för Norden har baserats på att verksamheten kan dra nytta av sin marknadsposition i Norden samtidigt som den underliggande konjunkturen inte avtar kraftigt. De viktigaste antagandena i beräkningen av nyttjandevärdet för Norden är nettoomsättningstillväxt och EBITDA-marginal. Actic bedömer att den långsiktiga efterfrågan av hälsa och träning på de marknader där bolaget är etablerat är god. Marknaden i Sverige har de senaste åren präglats av konsolidering och en konkurrens om medlemmarna med en sjunkande ARPM som följd. Bolaget estimerar att branschen kommer att fokusera på lönsamhet snarare än konsolidering, varför prognosen innehåller en ökad ARPM. Actic antar baserat på detta en nettoomsättningstillväxt överstigande BNP-utvecklingen, genom en genomsnittlig tillväxt per år om 3,8 procent för perioden 2020-2024. Samtidigt bedöms EBITDA-marginalen förväntas öka successivt och under slutet av prognosperioden uppgå till 19 procent, före effekter från IFRS 16, vilket ligger i linje med bolagets finansiella mål. Marginalen understiger även segmentet Nordens historiska EBITDA-marginal som uppgick till 22 procent 2016. Skulle större makroekonomiska händelser inträffa som negativt påverkar utvecklingen och investeringsviljan i Norden kan utvecklingen bli sämre än prognostiserats. En diskonteringsfaktor på 9,7 procent (8,6) för Norden före skatt har använts. Kalkylräntan är högre jämfört med föregående år primärt beroende på ökad marknadsrisk. En extrapolering av kassaflöden sker efter år 5 med en estimerad tillväxttakt på 1,5 procent (2).

Bedömningen är att inga rimliga förändringar för viktiga antaganden leder till att det beräknade nyttjandevärdet för Norden understiger redovisat värde. En känslighetsanalys har gjorts av viktiga variabler var för sig. WACC kan ökas med 3 procent eller EBITDA i terminalåret kan sänkas med cirka 4% utan att nedskrivningsbehov uppkommer.

Nedskrivningar

Under tredje kvartalet 2019 skedde nedskrivning avseende goodwill avseende Norden (248 Mkr) och Tyskland (16 Mkr), totalt 264 Mkr. Vidare skedde en nedskrivning av övriga immateriella tillgångar om 24 Mkr, främst balanserade utgifter, bl.a. en egenutvecklad app, och hyresavtal. Nedskrivningen påverkar inte kassaflödet. 2018 skedde nedskrivningar om 1,5 Mkr och för bokslutet 2019 bedömdes inga ytterligare nedskrivningar vara nödvändiga efter att bolagens nyttjandevärden ställts mot koncernens bokförda värde på respektive kassagenererande enhet, vilket för koncernen är segmenten Norden och Tyskland.

Nedskrivningen av goodwill i Norden och Tyskland uppstår mot bakgrund av en nedjustering av den antagna intäkts- och resultatutvecklingen som använts vid tidigare gjorda värderingsprövningar och en höjd riskbedömning, där diskonteringsräntan ökats. Använd diskonteringsränta (WACC) före skatt uppgick till 9,7 procent.

Nedskrivningen av övriga immateriella tillgångar har skett efter att bedömt verkligt värde på underliggande tillgångar (se ovan) inte motsvarat bokfört värde, varför nedskrivning skett.

NOT • 12 • MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

	Byggnader		Inventarier och förbättringsutgifter i förhyrda lokaler		Pågående nyanlägg- ningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		Totalt	
Tkr	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ackumulerade anskaffningsvärden								
Ingående balans	167 219	165 461	438 947	459 275	20 921	17 719	627 087	642 455
Rörelseförvärv	-	-	-	-	5 473	-	5 473	-
Övriga investeringar	2 026	3 988	38 394	30 058	-3 197	3 207	37 223	37 253
Avyttringar och utrangeringar	-2 377	-	-5 614	-61 497	-81	-	-8 072	-61 497
Omklassificeringar	7 170	-2 229	4 040	2 673	-9 313	-444	1 897	0
Valutakursförändringar	-	-	4 227	8 437	200	440	4 427	8 877
Utgående balans	174 038	167 219	479 994	438 947	14 002	20 921	668 035	627 087
Ackumulerade avskrivningar								
Ingående balans	-75 712	-68 433	-271 064	-294 033	-	-	-346 776	-362 466
Årets avskrivningar	-8 385	-7 921	-31 340	-29 451	-	-	-39 725	-37 371
Avyttringar och utrangeringar	1 354	-	5 401	58 537	-	-	6 754	58 537
Omklassificeringar	-614	642	614	-642	-	-	-0	-0
Valutakursdifferenser	-	-	-2 775	-5 476	-	-	-2 775	-5 476
Utgående balans	-83 358	-75 712	-299 164	-271 064	-	-	-382 522	-346 776
Ackumulerade nedskrivningar								
Årets nedskrivningar	-1 023	-	-265	-2	-	-	-1 288	-2
Avyttringar och utrangeringar	1 023	-	265	-	-	-	1 288	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	2	-	-	-	2
Utgående balans	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde	90 680	91 508	180 830	167 883	14 002	20 921	285 512	280 311

NOT • 13 • LEASINGAVTAL

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 januari 2019. Vid övergången till IFRS 16 har koncernen valt att tillämpa full retroaktiv metod. Tillämpning av IFRS 16 och effekterna av övergången beskrivs vidare under not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

Koncernens leasing består i huvudsak av hyresavtal för lokaler, gymutrustning, fordon och inventarier. Koncernen har avtal som är så kallade korttidsleasing, leasing av lågt värde samt variabla leasingavgifter och för dessa avtal har koncernen tillämpat lättnadsreglerna. Det innebär att koncernen inte har redovisat nyttjanderättstillgången eller leasingsskulden för dessa avtal.

Koncernen hyr lokaler för alla sina verksamheter utom för två anläggningar. Koncernens hyresavtal avseende lokalhyror är av olika karaktär. Det finns dels avtal med fast hyra, dels avtal med omsättningsbaserad hyra. Den senare kategorin kan även ha en garanterad miniminivå. Vid beräkning av tillgång och skuld enligt IFRS 16 har enbart den fasta eller garanterade minimihyran beaktats för hyresavtal. Avtalen för lokaler kan löpa över långa hyresperioder. Normala löptider på hyresavtal sträcker sig över 3-10 år men det förekommer såväl kortare som längre avtalsperioder.

Med gymutrustning avses till stor del den maskinpark som finns på anläggningarna i form av träningsmaskiner och styrketräningsutrustning med mera i koncernens gymlokaler. Finansiering av gymutrustning har ofta skett genom så kallade sale-and-leaseback-transaktioner med en finansiell leasegivare. Under 2019 har dessa transaktioner minskat i omfattningar och Actic avser att sluta med sale-and-leaseback-transaktionerna för ny träningsutrustning. De sale-and-leaseback-avtal som finns kommer att fortlöpa under löptiden. Ny träningsutrustning avses att framöver köpas och ägas av bolagen inom koncernen. Löptider för befintliga leasingavtal avseende gymutrustning sträcker sig normalt över 2-5 år.

Övriga leasingtillgångar avser främst fordon. Löptid på fordonsleasing uppgår normalt till 3 år.

Vid redovisning av leasingavtal kan ett antal olika antaganden behöva göras och fastställandet av diskonteringsräntan liksom fastställandet av leasingperioden har bedömts som mest kritiska. Diskonteringsräntorna fastställs av CFO och ekonomifunktionen och utgörs av koncernens beräknade marginella låneränta och en referensränta per land. Modellen för att fastställa marginell låneränta granskas minst årligen eller när det finns indikation på behov av granskning för att säkerställa validiteten i modellen. Referensräntan består i Sverige av STIBOR 90 dagar, i Norge NIBOR 90 dagar och i Tyskland EURIBOR 90 dagar med ett golv på 0 %.

Leasingperioden bestäms utifrån den information som finns tillgänglig i leasingavtalet samt andra relevanta fakta och omständigheter i enlighet med ledningens bedömning. Det finns inte alltid specifika klausuler om till exempel uppsägning, annullering eller förnyelse av ett leasingavtal. I sådana fall görs antaganden baserat på den information som finns i kontraktet tillsammans med ledningens bedömning av relevanta omständigheter. Per den 31 december, 2019, uppgick redovisat värde på nyttjanderättstillgångar till 818 (728) Mkr och totala leasingsskulder uppgick till 860 (759) Mkr. Av det redovisade värdet av nyttjanderättstillgångar är 761 (669) Mkr hänförliga till leasingkontrakt avseende lokaler, av vilka många kontrakt har olika typer av förlängnings- och termineringsoptioner. Ändringar av bedömningen av huruvida sådana typer av optioner är rimligt säkra att exekvera eller inte kan ge en väsentlig effekt på redovisade värden på nyttjanderättstillgångar och leasingsskulder redovisade enligt IFRS 16. Omfattande investeringar har ofta gjorts i lokalerna för att anpassas till verksamhet som bedrivs på anläggningarna. Kostnader som är förknippade med dessa anpassningar kan vara stora vid flytt till nya lokaler. Detta gör att det kan finnas incitament för långa hyresperioder och nyttjande av förlängningsoptioner.

Nyttjanderätter

Koncernen	Hyresavtal för lokaler		Gymutrustning		Övrigt		Totalt	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Akkumulerade anskaffningsvärden								
Ingående balans	1 130 485	1 045 411	117 806	121 041	4 260	4 336	1 252 551	1 170 788
Rörelseförvärv	158 545	-	3 214	-	-	-	161 759	-
Tillkommande nyttjanderätter	70 353	106 646	23 799	24 633	1 308	1 035	95 461	132 314
Avyttringar och utrangeringar	-31 915	-27 581	-14 412	-28 445	-550	-1 132	-46 877	-57 158
Valutakursförändringar	4 169	6 009	739	577	19	21	4 927	6 608
Utgående balans	1 331 638	1 130 485	131 146	117 806	5 038	4 260	1 467 822	1 252 551
Akkumulerade av- och nedskrivningar								
Ingående balans	-461 704	-367 011	-61 344	-67 266	-1 912	-1 568	-524 961	-435 845
Årets av- och nedskrivningar	-134 807	-117 542	-28 742	-21 803	-1 710	-1 480	-165 259	-140 825
Avyttringar och utrangeringar	28 840	24 844	14 269	28 410	550	1 132	43 659	54 386
Valutakursdifferenser	-2 491	-1 996	-633	-686	-4	5	-3 128	-2 676
Utgående balans	-570 163	-461 704	-76 449	-61 344	-3 076	-1 912	-649 689	-524 961
Redovisat värde	761 475	668 780	54 697	56 462	1 962	2 348	818 133	727 591

Leasingskulder fördelat per typ av nyttjanderättstillgång

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Hysesavtal för lokaler	795 390	697 729
Gymnastutrustning	62 730	59 069
Övrigt	1 854	2 264
Summa	859 973	759 062
Förfallostruktur leasingskulder		
Koncernen		
<3 mån	38 261	33 733
>3 mån-1 år	113 669	101 199
>1 år-5 år	432 148	418 009
>5 år	275 895	206 121
Summa	859 973	759 062

Förfallostruktur av odiskonterade kassaflöden på finansiella leasingskulder redovisas i not 22 finansiella risker och riskhantering.

I rapport över resultat för koncernen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tkr	2019	2018
Avskrivningar på nyttjanderätter		
Hysesavtal för lokaler	-134 807	-117 542
Gymnastutrustning	-28 742	-21 803
Övrigt	-1 710	-1 480
Summa	-165 259	-140 825
Övriga externa kostnader		
Utgifter hänförliga till korttidsleasing	-271	-383
Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgångarna är av lågt värde	-4 774	-3 522
Utgifter hänförliga till leasingavtal med variabla leasingbetalningar	-97 857	-103 109
Finansiella kostnader		
Räntekostnader	-32 927	-30 149

Ovanstående utgifter för leasingavtal som redovisas i posten övriga externa kostnader i rapport över resultatet för koncernen sker med tillämpning av lätttnadsregeln i IFRS 16. Koncernens leasingavtal som inte redovisas som nyttjanderättstillgång och leasingskuld avser till största del variabla leasingbetalningar och uppgår till -97,9 (-103,1) Mkr under 2019. Koncernen har ett stort antal hyresavtal som är omsättningsbaserade lokalhyror. Dessa avtal kan vara helt omsättningsbaserade, ha delvis fast eller garanterad minimihyra. Endast den fasta eller garanterade minimihyran beaktas vid redovisning av nyttjanderättstillgångarna. Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde uppgår under 2019 till -4,8 (-3,5) Mkr och avser bland annat inventarier och kontorsutrustning som nyttjas på koncerns ca 180 anläggningar. Mindre del korttidsleasing avtal nyttjas även i koncernen vilka under året uppgått till -0,3 (-0,4) Mkr.

I rapport över kassaflöden för koncernen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Kassaflöde gällande leasingavtal i den löpande verksamheten	-135 829	-137 163
Amortering av leasingskuld	-152 322	-138 383
Summa kassaflödet gällande leasingavtal	-288 151	-275 546

Kassaflöden från leasingavtal enligt ovan omfattar betalningar för leasingavtal som redovisas som nyttjanderättstillgång och leasingskuld samt betalningar för korttidsleasing, leasing av lågt värde och variabla leasingavtal.

Sale-and-leaseback-avtal

För finansieringsändamål köper koncernen in träningsutrustning för vilka sale-and-leaseback-transaktioner ingås med en finansiell motpart. Vid sale-and-leaseback-transaktionerna, vilka görs till anskaffningsvärde på träningsutrustningen läggs ingen marginal på av koncernen, vilket leder till att inget realisationsresultat uppkommer vid transaktionen då försäljningspriset är lika med bokfört värde. Transaktionspriset bedöms vidare spegla det verkliga värdet på den underliggande tillgången. Sale-and-leaseback-transaktionen redovisas netto i koncernens resultaträkning.

Under 2019 har dessa transaktioner minskat i omfattningar och Actic avser att sluta med sale-and-leaseback-transaktionerna för ny träningsutrustning. De sale-and-leaseback-avtal som finns kommer att fortlöpa under löptiden. Ny träningsutrustning avses framöver att köpas och ägas av bolagen inom koncernen.

NOT • 14 • VARULAGER

	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Färdiga varor och handelsvaror	2 612	2 559
Summa	2 612	2 559

NOT • 15 • FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Upplupna intäkter	2 723	9 469
Förutbetalda leasing	6 913	4 227
Förutbetalda hyra	6 107	7 375
Övriga förutbetalda kostnader	23 866	4 265
Summa	39 609	25 336
Moderbolaget		
Förutbetalda kostnader	222	369
Summa	222	369

NOT • 16 • LIKVIDA MEDEL

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa	857	1 415
Banktillgodohavanden	84 716	129 165
Summa enligt rapporten över finansiell ställning	85 573	130 580
Summa enligt rapport över kassaflöden	85 573	130 580

NOT • 17 • EGET KAPITAL

Typer av aktier

Antal aktier	2019-12-31	2018-12-31
Stamaktier		
Emitterade per 1 januari	15 896 936	15 896 936
Emitterade per 31 december - betalda	15 896 936	15 896 936

Aktierna fördelas på nedan aktieslag

Antal aktier	2019-12-31	2018-12-31
Stamaktie serie A	15 896 936	15 896 936
Summa	15 896 936	15 896 936

Samtliga aktieslag har samma röstvärde och ett kvotvärde om 0,0473917 kronor.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	639 669 448
Balanserat resultat	177 535 696
Årets resultat	-280 061 108
Summa	537 144 036

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	537 144 036
Summa	537 144 036

MODERBOLAGET

Fritt eget kapital

Följande fonder utgör tillsammans med årets resultat fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna som ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde föras till överkursfonden.

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års balanserade vinstmedel och resultat efter avdrag för under året lämnad vinstutdelning.

NOT • 18 • RÄNTEBÄRANDE SKULDER

I det följande framgår beståndsdelarna i koncernens räntebärande skulder. För information om finansiering och ränterisker se not 22 om finansiella risker. Samtliga räntebärande skulder är denominerade i SEK.

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Långfristiga räntebärande skulder		
Banklån	433 200	432 410
Leasingskulder	708 043	624 130
Summa	1 141 243	1 056 540
Kortfristiga räntebärande skulder		
Banklån	15 000	30 000
Leasingskulder	151 930	134 932
Summa	166 930	164 932

Beskrivning av bolagets låneavtal

Låneavtalet består av en icke-amortering långfristig facilitet om 435 Mkr och en revolverande kreditfacilitet om 100 miljoner kronor (tillgänglig för utnyttjande i svenska kronor, norska kronor och euro). Av den revolverande kreditfaciliteten har bolaget per balansdagen nyttjat 15 Mkr i lån, har en beviljad utnyttjad checkräkningskredit om 20 Mkr samt 8 Mkr allokaterat till hyresgarantier, varav 7 Mkr är nyttjat. Bolaget har således ytterligare 57 Mkr tillgängligt inom den revolverande kreditfaciliteten och således 77 Mkr totalt i tillgängliga utnyttjade krediter per balansdagen. Ytterligare beviljande av kreditfaciliteten om 57 Mkr kräver dock särskild ansökan hos DnB.

Båda kreditfaciliteterna, som utgör koncernens huvudsakliga lånefinansiering, har ingåtts utan ställande av säkerhet och båda kreditfaciliteterna förfaller i andra kvartalet 2022.

Kreditfaciliteterna innehåller sedvanliga garantier och åtaganden, däribland att bolaget inte bryter mot några villkor i låneavtalet. Tex såsom iakttagande av lagar (inklusive sanktioner), förbud att ändra den generella karaktären av koncernens verksamhet, fusionsrestriktioner, avyttringsrestriktioner (maximalt sammanlagt belopp om 100 miljoner kronor per år, förutsatt att de finansiella kovenanterna efterlevs), restriktioner avseende ställande av säkerhet, restriktioner för bolagets dotterbolag att ådra sig finansiella skulder, restriktioner för erbjudande av lån och garantier och förvärvsrestriktioner (maximal sammanlagd köpeskilling om 150 miljoner kronor per år, förutsatt att de finansiella kovenanterna efterlevs). Kreditfaciliteterna innehåller finansiella kovenanter och den kovenant som Actic mäts på är nettoskuld i förhållande till konsoliderad EBITDA och räntetäckningsgrad. För respektive komponent finns särskilda definitioner, bland annat utesluts vissa jämförelsestörande poster från EBITDA. Kreditgivande bank har under det fjärde kvartalet utfärdat en tillfällig waiver och kostnaden för detta är inte väsentlig. Genom waivern var Covenants per den 31 december 2019 därmed upp-

fylld och nettoskuld/ justerad EBITDA, exklusive effekter från IFRS 16, uppgår per 31 december 2019 till 3,9 gånger jämfört med 2,7 gånger för räkenskapsår 2018. Företagsledningen gör bedömningen att det finns tillräckligt med rörelsekapital för att täcka rörelsekapitalbehovet, givet nuvarande affärs- och utvecklingsplan, i minst 12 månader framåt.

Kreditfaciliteterna kan även behöva återbetalas och sägas upp i förtid vid förekomsten av vissa sedvanliga omständigheter, inklusive i samband med ett kontrollägarskifte i bolaget. Kreditfaciliteterna kan också behöva sägas upp och återbetalas helt eller delvis om vissa uppsägningsgrunder inträffar, inklusive, men inte begränsat till, utebliven betalning, insolvens eller s.k cross default.

NOT • 19 • ÖVRIGA SKULDER

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Övriga kortfristiga skulder		
Skulder till kommuner avseende kassahantering	7 189	8 130
Personalskatt	7 052	6 753
Medlemsförskott	2 070	2 779
Moms	208	-427
Övrigt	343	435
Summa	16 861	17 670

NOT • 20 • UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Upplupna kostnader	30 199	25 909
Upplupna personalkostnader	46 223	41 915
Förutbetalda medlemsintäkter	106 373	97 198
Övriga förutbetalda intäkter	1 136	4 004
Upplupna räntekostnader	2 954	2 235
Summa	186 884	171 262
Moderbolaget		
Upplupna kostnader	1 802	616
Upplupna personalkostnader	1 239	1 147
Summa	3 041	1 763

NOT • 21 • FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER - KATEGORIER OCH VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Finansiella tillgångar och skulder fördelat på kategorier
Koncernen

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
Kundfordringar	27 607	37 581
Upplupna intäkter	2 723	9 469
Likvida medel	85 573	130 580
Summa	115 903	177 630
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
Räntebärande skulder	1 308 173	1 221 471
Leverantörsskulder	60 979	60 845
Övriga kortfristiga skulder	7 189	8 130
Upplupna kostnader	33 152	28 145
Summa	1 409 493	1 318 591

Verkligt värde

Redovisat värde på kundfordringar, andra fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och andra rörelseskulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde då dessa poster är kortfristiga. Verkligt värde på räntebärande skulder bedöms uppgå till 1 308 173 (1 221 471) tkr. Värdet är skattat till lånens nominella belopp, det vill säga redovisat värde efter avdrag för transaktionsutgifter, då lånen löper med rörlig ränta och lånemarginalen i låneavtalen bedöms motsvara den marginal som skulle erhållas per balansdagen. Värderingen bedöms vara hänförlig till nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Moderbolaget

Moderbolaget har inte per utgångarna av rapportperioderna, och inte annars, några andra väsentliga innehav i finansiella instrument än aktier i dotterbolag.

NOT • 22 • FINANSIELLA RISKER OCH RISKHANTERING

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker.

- Kreditrisk
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisk

Ramverk för finansiell riskhantering

Koncernens finanspolicy för hantering av finansiella risker har utformats av styrelsen och bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i form av riskmandat och limiter för finansverksamheten. Ansvar för koncernens finansiella transaktioner och risker hanteras centralt av koncernens finansfunktion som finns inom moderbolaget. Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att tillhandahålla en kostnadseffektiv, säker och professionell hantering av finansiella frågor. Styrelsen följer upp finansverksamheten via månatliga rapporter.

Förfallostruktur finansiella skulder - odiskonterade kassaflöden Koncernen

2019-12-31

Tkr	<3 mån	>3mån-1 år	>1 år-5 år	>5 år	Totalt
Banklån	5 868	21 046	452 337	-	479 251
Leasingskulder	45 561	132 733	491 584	308 159	978 037
Leverantörsskulder	60 979	-	-	-	60 979
Andra kortfristiga finansiella skulder	40 341	-	-	-	40 341
Summa	152 749	153 779	943 921	308 159	1 558 608

2018-12-31

Tkr	<3 mån	>3mån-1 år	>1 år-5 år	>5 år	Totalt
Banklån	34 437	4 312	456 489	-	495 238
Leasingskulder	41 808	115 626	470 448	226 277	854 160
Leverantörsskulder	60 845	-	-	-	60 845
Andra kortfristiga finansiella skulder	37 509	-	-	-	37 509
Summa	174 599	119 938	926 937	226 277	1 447 752

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att koncernen kan få problem att fullgöra sina skyldigheter som är förknippade med finansiella skulder. Koncernen gör löpande likviditetsplanering för de kommande åtta veckorna och sex månaderna. Planeringen uppdateras varje månad. Likviditetsplaneringen syftar till att säkerställa att verksamheten har tillgång till de likvida medel som är nödvändiga och samtidigt att minimera överskottslikviditet för att minimera finansierings- och transaktionskostnader. Policyn är att minimera upplåningsbehovet genom att använda överskottslikviditet inom koncernen genom cash pools som har inrättats av den centrala finansavdelningen. Likviditetsriskerna hanteras centralt för hela koncernen av finansfunktionen.

Enligt finanspolicyn ska kontanta medel och garanterade krediter inte understiga 40 mkr. Vid utgången av 2019 uppgick outnyttjade garanterade krediter till 77 (62) mkr. Upplåningen uppgick per utgången av 2019 nominellt till 450 000 (465 000) tkr.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker indelas i tre typer, valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. De marknadsrisker som främst påverkar koncernen utgörs av ränterisker och valutarisker.

Ränterisk

Ränterisk är risken att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Koncernens hela banklån är helt rörligt kopplat till STIBOR 90 dagar plus en avtalad marginal.

Känslighetsanalys - ränterisk

Genomslaget på resultat efter skatt och eget kapital vid en förändring i marknadsräntan om +1 (-1) procentenhet per den 31 december 2019 uppgick till 3 537 (3 148) tkr givet de finansiella skulder som fanns per balansdagen. Hänsyn har tagits till effekten på räntekostnaden på lånen. Låneavtalen innehåller ett golv vid noll procent STIBOR, vilket påverkar känslighetsanalysen eftersom STIBOR 90 dagar per utgången av 2019 uppgick till 0,107 (-0,132) %. Golvet innebär att en sänkning av marknadsräntan med mer än -0,107 % inte får någon påverkan på räntekostnaden då STIBOR per den 31 december 2019 uppgick till 0,107 %.

Valutarisk

Risken att verkliga värden och kassaflöden avseende finansiella instrument kan fluktuera när värdet på främmande valutor förändras kallas valutarisk. Den valutarisk som härrör från koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av den exponering koncernens bolag har i form av leverantörsskulder i andra valutor än respektive bolags funktionella valuta; bolagens kundfordringar faktureras i bolagets egen funktionella valuta. Koncernen säkrar inte någon valutaexponering.

I årets resultat för koncernen ingår finansiella valutakursdifferenser med -1 442 tkr (-992 tkr).

Leverantörsskulders exponering mot valutor som inte är koncernbolags funktionella valuta, uttryckt i tkr:

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
SEK	328	69
DKK	993	88
EUR	3 160	1 615
USD	443	5 064
NOK	-	-61

Med anledning av den låga exponeringen mot utländska valutor har ingen känslighetsanalys gjorts.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att en part i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra en skyldighet och därigenom förorsaka motparten en finansiell förlust. Koncernens maximala kreditrisk uppgår till de redovisade värdena på de finansiella tillgångarna.

Koncernens likviditet säkerställs till stor del med kreditfaciliteter. Den del likvida medel som ändå hålls ska hållas hos koncernens samarbetsbanker, vilka utgörs av nordiska storbanker med hög kreditvärdighet.

Kreditrisk från redovisade kundfordringar begränsas av att kundfordringarnas totala värde av omsättningen är relativt låg. Brutto kundfordringar uppgår till 4,4 % (5,4%) av nettoomsättningen, främst på grund av att en stor del av kunderna betalar i förskott via månadsvisa autogirobetalningar. Därför är samtidigt reserven för kundförluster relativt hög, då dessa fordringar uppstår pga. av teckningsbrist hos kunden. Delar av dessa kundfordringar säljs. Försäljning till företagskunder genererar en förhållandevis låg kreditrisk.

Konstaterade kundförluster uppgick till 11 712 (15 270) tkr.

Kundfordringar 2019-12-31

Tkr	Bruttovärde	Reserverat	Nettovärde
Ej förfallet	24 284	-214	24 070
Förfallet 1-3 månader	4 155	-1 200	2 955
Förfallet 4-5 månader	1 088	-942	146
Förfallet över 6 månader	12 254	-11 819	435
Summa	41 782	-14 175	27 607

Kundfordringar 2018-12-31

Tkr	Bruttovärde	Reserverat	Nettovärde
Ej förfallet	23 577	-1 179	22 398
Förfallet 1-3 månader	12 306	-1 322	10 984
Förfallet 4-5 månader	4 228	-2 114	2 114
Förfallet över 6 månader	10 424	-8 339	2 085
Summa	50 535	-12 954	37 581

Kapitalhantering

Med kapitalhantering avses hur eget kapital hanteras som riskbuffert för möjliga framtida förluster. Koncernen följer upp två mått för finansiell ställning - soliditet och nettoskuld i relation till EBITDA. Soliditet är det mått som inkluderar storleken på eget kapital. Målsättningen är att soliditeten, exklusive effekter från IFRS 16, bör ligga i intervallet 40-50 %. Totalt redovisat eget kapital inkluderas i beräkningen.

Soliditet:

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Summa eget kapital	281 032	589 108
Summa tillgångar	1 874 543	2 082 629
Soliditet	15,0%	28,3%

Soliditet, exklusive effekter från IFRS 16:

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Summa eget kapital	322 620	625 866
Summa tillgångar	1 129 313	1 432 122
Soliditet	28,6%	43,7%

Soliditeten har minskat under året främst till följd av höga nedskrivningar av goodwill och immateriella anläggningstillgångar som lett till minskat eget kapital. Soliditet ingår inte i kovenantvillkoren.

NOT • 23 • INVESTERINGSÅTAGANDEN

Koncernen har slutit avtal om att investera i materiella och immateriella anläggningstillgångar för 12 500 tkr (2 200 tkr). Dessa åtaganden kommer att regleras under 2020.

NOT • 24 • STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH EVENTUALTILLGÅNGAR

Tkr	2019-12-31	2018-12-31*
Koncernen		
Ställda säkerheter		
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>		
Tillgångar belagda med äganderättsförbehåll	818 133	727 591
Hyresgarantier	7 029	2 779
Summa ställda säkerheter	825 162	730 370
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Moderbolaget		
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

* Siffrorna avseende 2018 har korrigerats då pantbrev gällande fastighetsinteckningar och företagsinteckningar finns i det så kallade ägararkivet och har inte varit ställda eller belånade under 2018. 2018 har därför räknats om jämfört med tidigare presenterade uppgifter och inga ställda säkerheter redovisas för dessa poster 2019.

NOT • 25 • NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan moderbolaget och dess dotterföretag har eliminerats vid konsolidering och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. Koncernen och moderbolaget har inga transaktioner med närstående parter utöver vad som specificeras i not 26 gällande dotterbolag och not 5 gällande ersättningar till styrelse och övriga befattningshavare samt aktierelaterade ersättningar.

NOT • 26 • KONCERNFÖRETAG

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Moderbolaget		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	794 802	794 802
Utgående balans	794 802	794 802
Akkumulerade nedskrivningar		
Årets nedskrivningar	-280 000	-
Utgående balans	-280 000	-
Redovisat värde	514 802	794 802

Nedskrivning

Under tredje kvartalet 2019 skedde nedskrivning avseende aktierna i Actic Midholding AB om 280 Mkr. Nedskrivningen påverkar inte kassaflödet. Använd diskonteringsränta före skatt uppgick vid nedskrivningen till 9,7%. Per bokslutsdatum har ytterligare en nedskrivningsprövning gjorts utan att ytterligare nedskrivningsbehov identifierats. I alla väsentlighet har samma antaganden om försäljningstillväxt och marginaler använts som finns beskrivet i not 11. Diskonteringsräntan kan ökas till cirka 11% samt EBITDA-marginalen kan sänkas till cirka 16% år 2024 från 19% i prognosen utan att nedskrivningsbehov uppstår.

Specifikation av moderbolagets direkta och indirekta innehav av andelar i dotterföretag

Dotterföretag/ Organisationsnummer/ Säte	Antal andelar	Andel i%	Redovisat värde, tkr	
			2019-12-31	2018-12-31
Direkta innehav				
Actic Midholding AB, 556895-3383, Stockholm	794 802 500	100	514 802	794 802

Dotterföretag/Organisationsnummer/Säte	2019-12-31	
	Antal andelar	Andel i%
Actic Holding AB, 556740-9635, Stockholm	245 988	100
Actic AB, 556735-9954, Stockholm	1 000	100
Actic Gym & Bad AB, 556595-7858, Danderyd	100	100
Sydpoolen Actic AB, 556729-9648, Stockholm	100	100
Actic Medical AB, 559165-1962, Solna	100	100
Actic Sport AS, 8794-38462, Norge	100	100
Actic Sverige AB, 556494-3388, Stockholm	100	100
Actic Gequipment AB, 556733-7000, Stockholm	100	100
Actic Germany GmbH, 723279, Tyskland	100	100

NOT • 27 • SPECIFIKATIONER TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Erhållna räntor för koncernen uppgår till 0,1 (0,1) Mkr och betalda räntor uppgår till -13,4 (-11,4) Mkr. Erhållna räntor för moderbolaget uppgår till 0,0 (0,0) Mkr och betalda räntor uppgår till -0,0 (-0,1) Mkr.

Likvida medel - koncernen

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa	857	1 415
Banktillgodohavanden	84 716	129 165
Summa enligt balansräkningen	85 573	130 580

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet innehav av andelar i dotterföretag

Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen		
Avskrivningar	520 704	213 886
Orealiserade kursdifferenser	-	976
Resultat försäljning koncernbolag	-	-1 322
Kostnadsförd förutbetald uppläggningskostnad banklån	857	684
Realisationsresultat avyttring anläggningstillgångar	-116	-
Summa	521 445	214 224

Specifikation över finansieringsverksamheten

<i>Koncernen</i>		Låneskulder		Förutbetald uppläggningskostnad		Finansiella leasingsskulder		Totalt	
Tkr		2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ingående balans		465 000	455 000	-2 590	-3 275	759 061	629 962	1 221 471	1 081 687
Lån		-	30 000	-	-	-	-	-	30 000
Amortering		-15 000	-20 000	-	-	-152 322	-138 383	-167 322	-158 383
Förändring leasingsskuld		-	-	-	-	253 234	267 481	253 234	267 481
Kostnadsfört		-	-	790	685	-	-	790	685
Utgående balans		450 000	465 000	-1 800	-2 590	859 973	759 061	1 308 173	1 221 471

NOT • 28 • HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

I början av räkenskapsåret 2020 bröt viruset COVID-19 ut i Wuhan, Kina, för att sedan spridas över hela världen, inklusive till samtliga av Actics marknader. I Tyskland och Norge är samtliga anläggningar stängda sedan i mitten på mars. Virusets effekter på den globala finansmarknaden. Dessa effekter har påverkat Actics finansiella resultat negativt i första kvartalet 2020 men Actic kan inte i detta skede kvantifiera konsekvenserna av omfattningen och varaktigheten av effekterna samt hur detta kommer att påverka människors träningsvanor på kort och lång sikt.

Myndigheter i Sverige, Norge samt Tyskland har kommit med ett antal stödpaket som Actic avser att nyttja, bland annat stöd för korttidspermittenter samt ersättning för vissa fasta kostnader samt anstånd med betalning av skatter och avgifter. Actic förväntar sig dock att intäkter, resultat och den finansiella ställningen kommer att påverkas negativt i hög grad under 2020, se vidare rubrik "Eget kapital, finansiering och skuldsättning" på sidan 52.

För att parera effekterna från Covid-19 har bolaget sedan mars infört personalförändringar i större delen av verksamheten, där Actic korttidspermittenter, sagt upp och ändrat kontraktsstruktur för flertalet anställda. Bolaget har även omförhandlat och sagt upp avtal samt ökat kontrollen på likviditet, rörelsekapital och kostnader samt pausat planerade investeringar. Bolaget för även en kontinuerlig och nära dialog med hyresvärdarna på hur den uppkomna situationen skall hanteras. Actic är beredda på att vidta fler och kraftigare åtgärder om situationen skulle förändras till det sämre och bli långvarig, samtidigt är vi förberedda att med kort varsel växla upp till normal verksamhet för att möta såväl nya som nuvarande medlemmar.

Den 27 mars 2020 meddelade styrelsen i Actic AB (publ) att de beslutat dra tillbaka det tidigare kommunicerade förslaget om en utdelning om 0,40 SEK per aktie, totalt cirka 8 Mkr.

I februari meddelade Bolaget att Actics CFO Jörgen Fritz sagt upp sig och lämnar bolaget på egen begäran. Actic har anlitat Stephan Ebberöd som interim-CFO till dess ny CFO rekryterats.

NOT • 29 • VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Företagsledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Vissa viktiga redovisningsmässiga bedömningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Nedskrivningsprövning av Goodwill

Koncernen genomför minst årligen, eller så snart osäkerhet råder angående redovisat värde, en nedskrivningsprövning enligt principer som beskrivs i not 11.

Klassificering av förvärv

Koncernen genomför löpande förvärv som ett led i expansionsstrategin. Vid respektive förvärv behöver Actic bedöma om det är ett rörelseförvärv eller ett tillgångsförvärv då det påverkar den redovisningsmässiga hanteringen, främst avseende uppskjuten skatt samt hur transaktionsutgifter ska redovisas. Actics förvärv struktureras ofta som inköpsförvärv och i vissa fall krävs kvalificerade bedömningar för att avgöra om det är tillgångar eller rörelse som förvärvas. Under 2018 slöt koncernen avtal om ett rörelseförvärv med tillträde 1 januari 2019.

Leasingavtal

Vid redovisning av leasingavtal kan ett antal olika antaganden behöva göras och fastställandet av diskonteringsräntan liksom fastställandet av leasingperioden har bedömts som mest kritiska. Diskonteringsräntorna fastställs av CFO och ekonomifunktionen och utgörs av koncernens beräknade marginella låneränta och en referensränta per land. Modellen för att fastställa marginell låneränta granskas minst årligen eller när det finns indikation på behov av granskning för att säkerställa validiteten i modellen. Referensräntan består i Sverige av STIBOR 90 dagar, i Norge NIBOR 90 dagar och i Tyskland EURIBOR 90 dagar med ett golv på 0 %.

Leasingperioden bestäms utifrån den information som finns tillgänglig i leasingavtalet samt andra relevanta fakta och omständigheter i enlighet med ledningens bedömning. Det finns inte alltid specifika klausuler om till exempel uppsägning, annullering eller förnyelse av ett leasingavtal. I sådana fall görs antaganden baserat på den information som finns i kontraktet tillsammans med ledningens bedömning av relevanta omständigheter. Per den 31 december, 2019, uppgick redovisat värde på nyttjanderättstillgångar till 818 (728) Mkr och totala leasingskulder uppgick till 860 (759) Mkr. Av det redovisade värdet av nyttjanderättstillgångar är 761 (669) Mkr hänförliga till leasingkontrakt avseende lokaler, av vilka många kontrakt har olika typer av förlängnings- och termineringsoptioner. Ändringar av bedömningen av huruvida sådana typer av optioner är rimligt säkra att exekvera eller inte kan ge en väsentlig effekt på redovisade värden på nyttjanderättstillgångar och leasingskulder redovisade enligt IFRS 16. Omfattande investeringar har ofta gjorts i lokalerna för att anpassas till verksamhet som bedrivs på anläggningarna. Kostnader som är förknippade med dessa anpassningar kan vara stora vid flytt till nya lokaler. Detta gör att det kan finnas incitament för långa hyresperioder och nyttjande av förlängningsoptioner.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar

De källor till osäkerheter i uppskattningar som anges nedan avser sådana som innebär en signifikant risk för att tillgångars eller skulders värde kan komma att behöva justeras i väsentlig grad under det kommande räkenskapsåret.

Uppskjutna skatter

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna utvärderar Actic om det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende periodens eller tidigare perioders skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskott för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattemässiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Under 2019 och 2018 har Actic bedömt att de skattemässiga underskotten som finns i koncernens verksamhet i Tyskland och under 2019 i Norge inte uppfyller de strikta kriterier som IFRS ställer upp för att uppskjuten skattefordran ska redovisas. I den mån kriterierna kommer uppfyllas i framtida perioder kan detta påverka koncernens resultat och ställning väsentligt. Ej aktiverade skattemässiga underskott uppgår till 140 660 (96 116) tkr. Se även not 9.

NOT • 30 • UPPGIFTER OM MODERBOLAGET

Actic Group AB är ett svensktregistrerat aktiebolag med säte i Solna. Adressen till huvudkontoret är Smidesvägen 12, SE-171 41, Solna.

Koncernredovisningen för år 2019 består av moderbolaget och dess dotterföretag, tillsammans benämnd koncernen.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 23 april 2020

Göran Carlson
Styrelseordförande

Stefan Charette
Ledamot

Therese Hillman
Ledamot

Trine Marsdal
Ledamot

Viktor Linnell
Ledamot

Fredrik Söderberg
Ledamot

Anders Carlbark
VD och koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 april 2020

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Actic Group AB, org. nr 556895-3409

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Actic Group AB för år 2019. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 51-94 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Värdering av förvärvade immateriella tillgångar och moderbolagets andelar i koncernföretag

Se not 1 och redovisningsprinciper på sidorna 72, not 11 för immateriella anläggningstillgångar på sidorna 82-83 samt not 26 på sidan 91 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Det redovisade värdet för immateriella anläggningstillgångar i koncernen i form av goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar uppgår per den 31 december 2019 till 588 MSEK, varav goodwill uppgår till 546 MSEK och övriga immateriella anläggningstillgångar 42 MSEK. Goodwill ska årligen, eller vid indikation på värdenedgång, bli föremål för nedskrivningsprövning vilken innehåller både komplexitet och betydande inslag av bedömningar.

Nedskrivningsprövningen ska enligt IFRS genomföras enligt en viss teknik där framtidsbedömningar måste göras om både interna och externa förutsättningar och planer. Exempel på sådana bedömningar är framtida kassaflöden och vilken diskonteringsränta som bör användas för att beakta att framtida bedömda inbetalningar är förenade med risk.

Moderbolaget redovisade per den 31 december 2019 andelar i koncernföretag om 515 MSEK. Om det redovisade värdet på andelarna överstiger respektive koncernföretags koncernmässiga värde görs samma typ av prövning, med samma teknik och ingångsvärden, som sker med avseende på goodwill i koncernen.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har tagit del av och bedömt koncernens nedskrivningsprövning för att säkerställa huruvida den är genomförd i enlighet med den teknik som föreskrivs i IFRS.

Vidare har vi bedömt rimligheten i framtida kassaflöden och den antagna diskonteringsräntan genom att ta del av och utvärdera koncernens skriftliga dokumentation och planer. Vi har även utvärderat tidigare års bedömningar i förhållande till faktiska utfall.

En viktig del i vårt arbete har varit att utvärdera använd metodik och diskonteringsräntor samt hur förändringar i antaganden kan påverka värderingen genom att vi har tagit del av och bedömt koncernens känslighetsanalys.

Vi har också bedömt innehållet i de upplysningar om nedskrivningsprövningen som lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-25, 33-50 och 99-105. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsent-

liga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock

inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvi-

vel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Actic Group AB för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar

bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller,
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen.

Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Actic Group ABs revisor av bolagsstämman den 16 maj 2019. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2012

Stockholm den 23 april 2019

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Actic presenterar vissa alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att bättre förstå utvecklingen av verksamheten och den finansiella statusen hos Actic-koncernen. Dock ska sådana nyckeltal inte betraktas som ett substitut för de nyckeltal som krävs i enlighet med IFRS. Avstämningarna presenteras i tabellerna nedan och ska läsas tillsammans med definitionerna som återfinns längre bak i årsredovisningen.

EBITDA, Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Rörelseresultat	-253 882	71 094
Av- och nedskrivningar	520 704	213 886
EBITDA	266 823	284 980

EBITDA-marginal, %	2019-12-31	2018-12-31
EBITDA	266 823	284 980
Nettoomsättning	952 243	941 196
EBITDA-marginal	28,0	30,3

Rörelseresultat EBIT-marginal, %	2019-12-31	2018-12-31
Rörelseresultat	-253 882	71 094
Nettoomsättning	952 243	941 196
Rörelseresultat EBIT-marginal	-26,7	7,6

Snittintäkt per medlem, kr	2019-12-31	2018-12-31
Nettoomsättning, tkr	952 243	941 196
Antal medlemmar under året, snitt	224 788	226 610
Månader	12	12
Snittintäkt per medlem, kr	353	346

Tillväxt, Tkr respektive %	2019	Tillväxt %	2018	Tillväxt %
Nettoomsättning, föregående år	941 196		881 206	
Nettoomsättning, årets	952 243		941 196	
Tillväxt	11 048	1,2	59 990	6,8
Förvärvad verksamhet	39 307	4,2	60 069	6,8
Avyttrad verksamhet	-7 272	-0,8	-7 124	-0,8
Valutaeffekter	3 258	0,3	9 361	1,1
Valutajusterad organisk tillväxt	-24 246	-2,6	-2 316	-0,3
Total tillväxt	11 048	1,2	59 990	6,8

Soliditet, %	2019-12-31	2018-12-31
Summa eget kapital	281 032	589 108
Summa tillgångar	1 874 543	2 082 629
Soliditet	15,0	28,3

Nettoskuld, Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Långfristiga räntebärande låneskulder	433 200	432 410
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	41 024	38 178
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	667 019	585 952
Långfristiga räntebärande skulder	1 141 243	1 056 540
Långfristiga räntebärande låneskulder	15 000	30 000
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	21 706	20 891
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	130 224	114 041
Kortfristiga räntebärande skulder	166 930	164 932
Summa räntebärande skulder	1 308 173	1 221 471
- Likvida medel	-85 573	-130 580
Nettoskuld	1 222 600	1 090 891

EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16,		2019			2018	
Tkr	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16	2018-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
Rörelseresultat	-278 206	24 325	-253 882	46 793	24 301	71 094
Av- och nedskrivningar	385 897	134 807	520 704	95 377	118 509	213 886
EBITDA	107 691	159 132	266 823	142 170	142 810	284 980

EBITDA-marginal exklusive påverkan av IFRS 16, %		2019-12-31			2018-12-31	
Tkr	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16	2018-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
EBITDA	107 691	159 132	266 823	142 170	142 810	284 980
Nettoomsättning	952 243	-	952 243	941 196	-	941 196
EBITDA-marginal	11,3	-	28,0	15,1	-	30,3

Rörelseresultat EBIT-marginal exklusive påverkan av IFRS 16, %		2019-12-31			2018-12-31	
Tkr	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16	2018-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
Rörelseresultat	-278 206	24 325	-253 882	46 793	24 301	71 094
Nettoomsättning	952 243	-	952 243	941 196	-	941 196
Rörelseresultat EBIT-marginal	-29,2		-26,7	5,0		7,6

Soliditet exklusive påverkan av IFRS 16, %		2019-12-31			2018-12-31	
Tkr	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16	2018-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
Summa eget kapital	322 620	-41 587	281 032	625 866	-36 758	589 108
Summa tillgångar	1 129 313	745 230	1 874 543	1 432 214	654 058	2 086 272
Soliditet	28,6	-5,6	15,0	43,7	-5,6	28,2

Nettoskuld exklusive påverkan av IFRS 16		2019-12-31			2018-12-31	
Tkr	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16	2018-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
Långfristiga räntebärande låneskulder	433 200		433 200	432 410		432 410
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	41 024		41 024	38 178		38 178
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	-	667 019	667 019	-	585 952	585 952
Långfristiga räntebärande skulder	474 223	667 019	1 141 243	470 588	585 952	1 056 540
Långfristiga räntebärande låneskulder	15 000		15 000	30 000		30 000
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	21 706		21 706	20 891		20 891
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	-	130 224	130 224	-	114 041	114 041
Kortfristiga räntebärande skulder	36 706	130 224	166 930	50 891	114 041	164 932
Summa räntebärande skulder	510 930	797 243	1 308 173	521 479	699 993	1 221 471
- Likvida medel	-85 573		-85 573	-130 580		-130 580
Nettoskuld	425 356	797 243	1 222 600	390 898	699 993	1 090 891

Nettoskuld i förhållande till EBITDA exkl påverkan av IFRS 16, gånger		2019-12-31			2018-12-31	
Tkr	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16	2018-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2018 inkl. IFRS 16
Nettoskuld	425 356	797 243	1 222 600	390 898	699 993	1 090 891
EBITDA	107 697	159 132	266 823	142 170	142 810	284 980
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	3,9		4,6	2,7		3,8



FINANSIELLA DEFINITIONER OCH ORDLISTA

Antal medlemmar

Antal medlemmar vid periodens slut

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i förhållande till genomsnittet av periodens ingående och utgående eget kapital

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat samt finansiella intäkter i förhållande till genomsnittet av periodens ingående och utgående sysselsatta kapital

Centrala och lokala funktioner

Operativa kostnader ej hänförliga till enskilda anläggningar. Kostnaderna avser supportfunktioner i form av driftsledning, marknadsföring, kundsupport, HR, finans, IT, Actic Academy, produktutveckling, etablering, service samt ledningsgruppen.

Club EBITDA

Rörelseresultat på anläggningsnivå, det vill säga rörelseresultatet före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella tillgångar med avdrag för kostnader för centrala och lokal supportfunktioner.

Club EBITDA Marginal

Rörelseresultat på anläggningsnivå genom nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat efter avskrivningar.

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella tillgångar.

EBITDA-marginal per segment

EBITDA genom intäkter från externa kunder per segment.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Genomsnittligt antal utestående stamaktier samt potentiellt tillkommande aktier.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Genomsnittligt antal utestående stamaktier.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA genom nettoomsättning.

Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA genom nettoomsättning.

Justerat rörelseresultat

(EBITA) EBITA efter återläggning av jämförelsestörande poster.

Justerat rörelseresultat

(EBITDA) EBITDA efter återläggning av jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster

Poster som inkluderats i rapport över resultat och stör jämförelse mellan tidigare perioder

Medelantal heltidsanställda

Medelantalet anställda beräknas som summan av medelantalet heltidstjänster under perioden per månadsbasis samt periodens ackumulerat arbetade timmar för timanställda omräknat till heltidstjänster.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel.

Nettoskuld/justerad EBITDA, ggr

Nettoskuld vid periodens utgång i relation till justerad EBITDA baserad på rullande tolv månadersvärdet.

Organisk tillväxt

Förändring i nettoomsättning med justering för valuta-effekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period förgående år.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier under perioden efter utspädning.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier under perioden före utspädning.

Rörelsekapital

Varulager, kundfordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt övriga fordringar minus leverantörsskulder, skatteskulder (aktuella), övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Snittintäkt per medlem (ARPM)

Nettoomsättning under perioden i relation till genomsnittligt antal medlemmar under perioden. Genomsnittligt antal medlemmar baseras på antal medlemmar vid varje månadsslut under perioden.

Soliditet

Eget kapital i procent av totala tillgångar.

ORDLISTA**Full-Service anläggning**

Anläggning med både gym- och badverksamhet som drivs med egen personal.

GT Gruppträning

Gym & Bad anläggning Anläggning där Actic bedriver gymverksamheten och externa samarbetspartner driver badverksamheten.

HIT

"High Intensity Training" är en styrketräningsmetod. Metoden är högintensiv och kortvarig. Den prioriterar hög intensitet och få repetitioner med målet att utveckla muskulaturen så effektivt som möjligt.

In-house anläggning

Anläggning där extern personal driver gymmet.

Kluster

Geografiskt område med flera Actic anläggningar som ligger i närområde bildar kluster.

PT

Personlig träning.

Stand-Alone anläggning

Anläggning som bedriver enbart gymverksamhet.

ACTIC I KORTHET

Actic grundades 1981 (fd Nautilus Gym) och lanserade konceptet Gym & Bad. 1995 startades den internationella expansionen och Actic är idag en av de ledande aktörerna på gymmarknaden i Norden med bemannade gym. Actic har 177 klubbar med drygt 227 000 medlemmar i fyra länder. Huvudmarknaderna är Sverige, Norge, Tyskland och Österrike.

Actic har en unik affärsmodell där en majoritet av klubbarna har tillgång till simning, vilket ingår i medlemskapet för Actics medlemmar. Actic har fyra typer av anläggningar. Full-Service, där både gym- och badverksamhet drivs med egen personal, Gym & Bad där Actic bedriver gymverksamheten och externa samarbetspartners driver badverksamheten, Stand-alone där bedrivs enbart gymverksamhet samt In-house där extern personal driver gymmet.

Actic erbjuder en välutvecklad träningsmetod (HIT-High Intensity Training) och erbjuder medlemmen per-

sonliga träningsprogram med uppföljning av välutbildad personal. Detta tillsammans med bad-erbjudandet differentierar oss på marknaden.

Träningsutbudet är brett, styrketräning, gruppträning och personlig träning (PT) som attraherar en bred målgrupp som bygger upp framgångsrika kluster med Gym & Bad tillsammans med Stand-alone klubbar i Norden och Tyskland.

Actics vision är att bidra till ett friskare samhälle genom att attrahera bredare målgrupper och därigenom utvidga marknaden. Våra klubbar engagerar sig i det lokala samhället för att bidra till ett hälsosammare samhälle.

Actic, som har sitt huvudkontor i Solna, Stockholm, har knappt 800 heltidsanställda och en nettoomsättning under 2019 om 952 miljoner kronor. Koncernen leds av VD Anders Carlbark.

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i Actic Group AB (publ) kallas härmed till årsstämma den 14 maj 2020 klockan 16:00 på Actic Kista Valhall, Torshamnsgränd 9, 164 40 Stockholm.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Actic för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträddas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Kallelse till stämman

Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLE

Delårsrapport jan-mars 2020 8 maj 2020

Årsstämma 2019 14 maj 2020

Delårsrapport januari-juni 2020 20 augusti 2020

Delårsrapport januari-september 2020 10 november 2020

Årsredovisningen distribueras inte till aktieägare via post per automatik. Den kan i stället efter publicering hämtas på hemsidan, www.actic.se, eller beställas hos ir@actic.se.

IR kontakt

Anders Carlbark, VD:
0729-980 53 94, anders.carlbark@actic.se

