

Delårsrapport Q3-2020

”Starkt kassaflöde – skuldsättningsgraden i linje med finansiella mål”

Tredje kvartalet – juli till september 2020

- Nettoomsättningen minskade till 196,2 (227,6) Mkr, en minskning om -13,8%
- EBITDA uppgick till 86,4 (72,5) Mkr, vilket motsvarar en marginal om 44,1% (31,9)
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till 46,0 Mkr (31,8), vilket motsvarar en marginal om 23,5% (14,0)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 33,2 Mkr (-266,1)
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 20,2 (-280,2) Mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,27 (-17,63) kronor
- Kassaflödet uppgick till 9,0 (-15,8) Mkr, en förbättring med 24,8 Mkr
- NetDebt/EBITDA, före effekter från IFRS 16, uppgick till 3,1 ggr och är i linje med finansiella målen

Delårsperioden 1 januari – 30 september 2020

- Nettoomsättningen minskade till 582,3 (718,3) Mkr, en minskning om -18,9%
- EBITDA uppgick till 202,5 (198,6), vilket motsvarar en marginal om 34,8% (27,6)
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till 82,1 Mkr (79,1), vilket motsvarar en marginal om 14,1 % (11,0)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 41,7 (-254,1) Mkr
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 1,3 (-290,6) Mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,08 (-18,28) kronor
- Kassaflödet uppgick till 65,2 (-81,2) Mkr, en förbättring om 147,0 Mkr

Finansiella nyckeltal

Mkr	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	196,2	227,6	582,3	718,3	816,3	952,2
Rörelseresultat EBITDA	86,4	72,5	202,5	198,6	270,7	266,8
Rörelsemarginal EBITDA, %	44,1	31,9	34,8	27,6	33,2	28,0
Rörelseresultat EBIT	33,2	-266,1	41,7	-254,1	41,9	-253,9
Rörelsemarginal EBIT, %	16,9	-116,9	7,2	-35,4	5,1	-26,7
Periodens resultat	20,2	-280,2	1,3	-290,6	-12,7	-304,5
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	1,27	-17,63	0,08	-18,28	-0,80	-19,16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	57,5	35,7	200,0	124,9	289,0	214,0
Periodens kassaflöde	9,0	-15,8	65,2	-81,8	102,0	-45,0
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	15 897	15 897	15 897	15 897	15 897	15 897
Soliditet, %	15,1	15,7	15,1	15,7	15,1	15,0
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	327	342	305	355	321	353

För definition av nyckeltal se sidan 24.

Nyckeltal exkl. påverkan av IFRS 16

Mkr	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Rörelseresultat EBITDA	46,0	31,8	82,1	79,1	110,7	107,7
Rörelsemarginal EBITDA, %	23,5	14,0	14,1	11,0	13,6	11,3
Rörelseresultat EBIT	26,6	-272,3	21,5	-272,8	16,0	-278,2
Rörelsemarginal EBIT, %	13,6	-119,7	3,7	-38,0	2,0	-29,2
Periodens resultat	20,0	-279,8	0,6	-287,2	-12,1	-299,9

Anläggningar och medlemmar

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Antal anläggningar vid periodens slut	173	180	173	180	177	177
Antal medlemmar under perioden, snitt	199 980	221 968	212 018	224 678	212 128	224 788
Antal medlemmar vid periodens slut	198 513	223 957	198 513	223 957	227 313	227 313
Medelantal heltidsanställda	654	763	665	796	674	805

Kommentar från VD Anders Carlbark

Starkt resultat och kassaflöde

I det tredje kvartalet 2020 åstadkom vi det högsta resultatet i ett enskilt kvartal någonsin med ett EBITDA om 86 Mkr (46 Mkr exkl. effekter från IFRS 16). Detta trots att nettoomsättningen minskade med -13,8% jämfört med föregående år (jämförbar försäljning -12,1%). Under kvartalet erhöll vi hyresrabatter om 8 Mkr men det förbättrade resultatet förklaras främst av att vi steg för steg effektiviserar verksamheten. Vi arbetar systematiskt med att förbättra oss inom allt ifrån driften av respektive anläggning till att utveckla träningsutbudet och upprätthålla god kostnadskontroll. Arbetet leder till lägre kostnader för personal, men även inom många andra områden. Vi ser även att den högre effektiviteten kommer att kunna bestå över tid, efter att vi förhoppningsvis lagt pandemin bakom oss.

Vi ser en fortsatt återhämtning i försäljningen av nya medlemskap efter den stora nedgången i det andra kvartalet. Försäljningen ökade stegvis under det tredje kvartalet för att i september ligga på nivå som i september 2019. Sammantaget gjorde det att medlemsbasen, rensat för avvecklade gym, i slutet av kvartalet låg på -9% jämfört med motsvarande period 2019. Samtidigt finns det fortsatt anledning att vara ödmjuk när det gäller utvecklingen framöver.

Vårt kassaflöde i det tredje kvartalet var 25 Mkr högre än föregående år och för januari - september hela 147 Mkr bättre. Därmed uppgår vår kassa till 151 Mkr, vilket är 100 Mkr högre än föregående år. Vår skuldsättningsgrad (NetDebt/EBITDA) ligger nu i linje med våra finansiella mål och uppgår vid kvartalets utgång till 3,1 ggr (exkl. påverkan från IFRS 16).

Fokus på försäljning och förstärkning av kunderbjudande

Med en stabil underliggande styrning av våra kostnader riktar vi nu större fokus på att stärka vårt kunderbjudande för att driva tillväxt samtidigt som vi ökar investeringarna i uppgraderingar av befintliga lönsamma anläggningar. Vi arbetar därutöver med att antal initiativ för att ytterligare bredda vårt erbjudande. Operativt kvarstår försäljning av medlemskap tillsammans med att upprätthålla en säker och hygienisk gymmiljö som vår högsta prioritet.

Actic är väl positionerat för en återhämtning

Covid-19 har ökat hälsomedvetenheten ytterligare och Actic är väl positionerat för en fortsatt återhämtning. I det korta perspektivet råder osäkerhet relaterat till pandemin men vi har samtidigt visat att vi har förmågan att snabbt anpassa vår verksamhet till en ny situation. På lite längre sikt bedömer vi att återgången till en normaliserad efterfrågan, tillsammans med vår underliggande, förbättrade effektivitet och ett stärkt kunderbjudande kommer fortsätta ge resultat. Vår bedömning är dock att intäkterna under det fjärde kvartalet kommer att minska -10%-15% jämfört med samma period föregående år. Vi gör även bedömningen att EBITDA kommer ligga i nivå med föregående år.

Sist men inte minst vill jag tacka alla medarbetare för det fantastiska arbete som utförs på alla våra anläggningar. Vi arbetar tillsammans för att bidra till ett hälsosamt liv för våra medlemmar genom träning och råd – något som är ännu viktigare i dessa tider. Tillsammans gör vi därutöver vårt yttersta för att bidra till minskad smittspridning i vårt samhälle genom ökade resurser till städ och hygien med våra medarbetares och medlemmars säkerhet och trygghet högst upp på agendan.

Anders Carlbark, VD



”Vi ser en fortsatt återhämtning men är ödmjuka när det gäller utvecklingen framöver”

Finansiell utveckling

Kvartalet 1 juli – 30 september 2020

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 196,2 Mkr (227,6), en förändring om -13,8 procent. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var negativ om -11,7 procent under kvartalet och jämförbar tillväxt uppgick till -12,1% (-0,6). Omsättningsminskningen förklaras av en lägre medlemsbas, frysningar för riskgrupper, åtta färre anläggningar samt lägre PT-intäkter. Valutaeffekter har därutöver påverkat nettoomsättningen negativt med -4,8 Mkr.

Medlemsbasen minskade till 198 513 (223 957) vid periodens utgång. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade med -4 procent till 327 kr (342) och förklaras av faktorerna ovan.

Rörelseresultat

Personalkostnaderna minskade med cirka 16,8 Mkr och uppgick till -65,3 Mkr (-82,1) och uppgår därmed till cirka 33 (36) procent av nettoomsättningen. Kostnadsminskningen är drivet av en nedskärning i antalet arbetade timmar samt att permitteringar genomförts. Permitteringsstöd om 5 Mkr har minskat personalkostnaderna. Övriga externa kostnader minskade med 28,3 Mkr till -50,0 Mkr (-78,3) och uppgår till cirka 26 (34) procent av nettoomsättningen. Inga statliga stöd för fasta kostnader har erhållits under kvartalet utan kostnadsminskningen beror på god kostnadskontroll, genomförda besparingar och lägre volymdrivna kostnader, gällande framförallt hyror. Tillfälliga hyresrabatter har påverkat övriga hyreskostnader positivt med 8 Mkr. Av- och nedskrivningarna minskade med 285,4 Mkr och uppgick till -53,2 Mkr (-338,6). Föregående år innehåller en engångsnedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar om 280 Mkr. Totala rörelsekostnader uppgår således till -169,4 Mkr (-502,4). EBITDA uppgick till 86,4 Mkr (72,5), vilket motsvarar en marginal om 44,1% (31,9).

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick därmed till 33,2 (-266,1) Mkr, motsvarande en marginal om 16,9 procent (neg.) och ökade jämfört med föregående år med 299,3 Mkr. Justerat rörelseresultat i Q3-2019 uppgår till 13,9 Mkr.

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 2,5 Mkr till -10,1 Mkr (-12,5) och de finansiella intäkterna uppgick till 0,1 Mkr (0,0). De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingsskulder samt valutakursdifferenser.

Skatt

Periodens skatt uppgår till -3,0 Mkr (-1,6) och den effektiva skattesatsen uppgick till 13 procent. Den lägre skattesatsen i kvartalet beror på att bolaget inte redovisat någon uppskjuten skatt (skatteintäkt) tidigare kvartal för underskotten i Norge samt Tyskland.

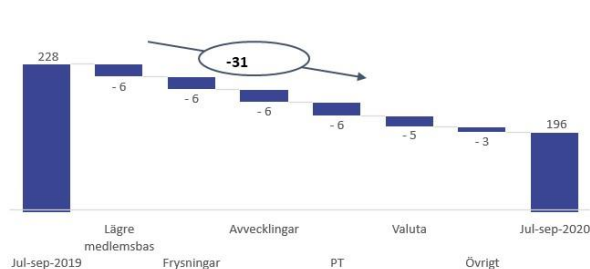
Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till 20,2 Mkr (-280,2), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 1,27 kronor (-17,63) för kvartalet.

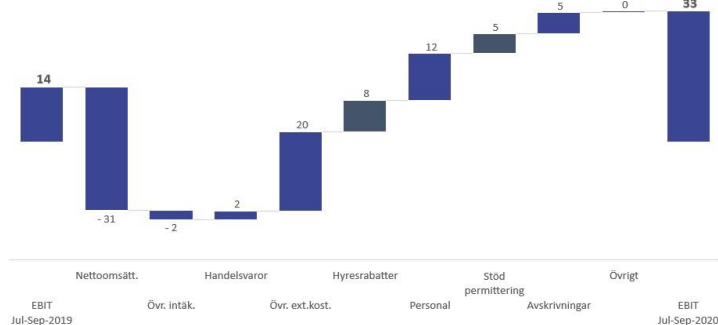
IFRS 16

På sidan 19 framgår hur resultaträkningen påverkats av IFRS 16 samt hela resultaträkningen enligt tidigare redovisningsprinciper, dvs exklusive påverkan från IFRS 16.

Förändring nettoomsättning



EBIT-brygga



Perioden 1 januari – 30 september 2020

Nettoomsättning och rörelseresultat

Periodens nettoomsättning uppgick till 582,3 Mkr (718,3), en negativ tillväxt om -18,9 procent. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var negativ om -17,4 procent under perioden. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med -10,8 Mkr. Anläggningarna i Norge samt Tyskland har haft stängt från mitten på mars fram till i mitten av juni, vilket påverkat omsättningen negativt med -34 Mkr. Jämförbar tillväxt i koncernen uppgick till -17,1 procent (-0,7).

Medlemsbasen minskade till 198 513 (223 957) vid periodens utgång. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade med -14 procent till 305 kr (355).

Rörelseresultat

EBITDA uppgick till 86,4 (72,5) Mkr, vilket motsvarar en marginal om 44,1% (31,9). Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 41,7 Mkr (-254,1) och ökade jämfört med föregående år med 295,7 Mkr. EBIT-marginalen uppgick till 7,2 procent (-35,4).

Personalkostnaderna uppgick till -214,0 Mkr (-281,8) och minskade med cirka 67,7 Mkr, mestadels relaterat till färre antalet timmar och permitteringar av personal på grund av Covid-19 situationen. Personalkostnaderna uppgår till cirka 37 (39) procent av nettoomsättningen. Erhållna permitteringsstöd ingår i personalkostnaderna om 11 Mkr.

Övriga externa kostnader minskade med 70,8 Mkr till -183,9 Mkr (-254,7), huvudsakligen på grund av genomförda besparingar som lägre volymdrivna kostnader som sjunkit när omsättningen minskat. Övriga Externa kostnader uppgår till cirka 32 (35) procent av nettoomsättningen. 10 Mkr har erhållits i statliga stöd samt 8 Mkr i hyresrabatterna, vilket minskat kostnaderna.

Av- och nedskrivningarna minskade med 291,8 och uppgick till -160,8 Mkr (-452,6). Jämförelseåret inkluderar nedskrivningar av immateriella tillgångar om 280 Mkr. Totala rörelsekostnader uppgår således till -562,4 Mkr (-997,7).

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 2,0 Mkr till -34,6 Mkr (-36,6) och de finansiella intäkterna uppgick till 2,0 Mkr (0,1) och ökningen avser huvudsakligen valutakursdifferenser. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingskulder.

Skatt

Periodens skatt uppgår till -7,8 Mkr (0,1). Den höga skattesatsen beror på att bolaget är i skatteposition i den svenska verksamheten.

Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till 1,3 Mkr (-290,6), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,08 kronor (-18,28) för perioden.

IFRS 16

På sidan 19 framgår hur resultaträkningen påverkats av IFRS 16 samt hela resultaträkningen enligt tidigare redovisningsprinciper, dvs exklusive påverkan från IFRS 16.

Rörelsesegment

Actic bedriver verksamhet i två rörelsesegment. Actics största rörelsesegment är Norden bestående av verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten har successivt expanderat sedan 1981. I Norden finns drygt 750 badhus varav Actic bedriver verksamhet i cirka 100 av dessa. Actics andra rörelsesegment består av Tyskland och Österrike där primärt Gym & Badanläggningar bedrivs.

Rörelsesegment Norden

Kvartalet

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 173,3 Mkr (205,2), en minskning med -32,0 Mkr eller -15,6 procent. Medlemsintäkterna har påverkats negativt av bolaget har 8 färre anläggningar, att riskgrupper erbjudits att frysa sina medlemskap samt att Covid-19 generellt har påverkat medlemsbasen negativt. Även PT-intäkterna har påverkats negativt av pandemin och minskar med cirka 31% mot föregående år.

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade under perioden med -3,9 procent till 329 (342). Snittintäkten har minskat på grund av intäktsstappet relaterat frysningar av medlemskap samt minskade PT-intäkter. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt i perioden, minskade med -12,2 procent till 175 527 stycken (199 831).

Perioden

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 527,7 Mkr 651,3, en minskning med -123,6 Mkr eller -19,0 procent. EBIT ökade till 70,8 Mkr (-190,2), eller med 261,0 Mkr. EBIT marginalen var 13,4 procent (-29,2).

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade under perioden med -11,6 procent till 313 kr (355). Snittintäkten i delårsperioden har minskat på grund av att anläggningar i Norge varit stängda under kvartal 2. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt genom året, minskade med -7,5 till 187 048 stycken.

Vid periodens utgång fanns 147 anläggningar.

Försäljning Norden per produkt

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Norden						
Gym	148 989	171 076	447 301	536 546	625 831	715 077
PT	15 531	22 444	51 532	78 345	68 715	95 529
Bad	6 234	6 546	15 799	18 637	23 567	26 405
Övrig försäljning	2 509	5 170	13 068	17 810	19 922	24 663
Summa nettoomsättning	173 262	205 236	527 700	651 339	738 035	861 674
Övriga rörelseintäkter	6 198	8 359	20 981	24 449	29 224	32 692
Summa rörelsens intäkter	179 460	213 595	548 681	675 788	767 259	894 366

EBITDA och EBIT, Norden

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Norden						
EBITDA	84 366	75 378	216 086	216 887	284 654	285 456
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-3 110	-257 838	-9 983	-272 061	-21 610	-283 687
Avskrivningar materiella AT	-7 244	-7 129	-22 699	-20 790	-31 912	-30 003
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-37 768	-38 972	-112 592	-114 258	-151 327	-152 992
EBIT	36 244	-228 561	70 811	-190 221	79 806	-181 227

Medlemmar och ARPM

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Norden						
Nettoomsättning	173 262	205 236	527 700	651 339	738 035	861 674
Tillväxt, %	-15,6	3,3	-19,0	1,0	-15,0	-0,0
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-13,3	-1,1	-16,6	-1,3	-14,2	-2,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	175 527	199 831	187 048	202 302	185 535	200 789
Antal medlemmar vid periodens slut	174 326	199 645	174 326	199 645	176 660	201 979
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	329	342	313	355	331	358

Rörelsesegment Tyskland

Kvartalet

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 22,9 Mkr (22,3), en ökning med 0,6 Mkr eller 2,6 procent. EBIT ökade till 4,4 Mkr (-30,9), eller med 35,3 Mkr. EBIT marginalen var 19,0 procent (-138,5). Q3-2019 inkluderar en nedskrivning av goodwill med 27,9 Mkr. Jämförbar tillväxt uppgick till -1,7 procent (4,3).

Perioden

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 54,6 Mkr (67,0) en minskning med -12,3 Mkr eller -18,4 procent, vilket främst beror på att anläggningarna haft stängt från mitten på mars till början på juni. Medlemsbasen ökad med 5,5 procent till 24 970 medlemmar vid slutet av perioden och snittintäkten per medlem och månad (ARPM) med -22,7 procent till 243 kr (314). Stängda anläggningar förklarar huvudsakligen minskningen i ARPM under delårsperioden. EBIT ökade med 33,9 Mkr till -1,7 Mkr (-35,6). EBIT marginalen var -3,2 procent (-53,2). Jämförbar tillväxt uppgick till procent -22,1 (7,0).

Vid periodens utgång fanns 26 anläggningar.

Försäljning Tyskland per produkt

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Tyskland						
Gym	22 265	21 338	52 384	63 448	74 831	85 895
PT	14	8	35	19	43	27
Bad	46	93	204	294	323	413
Övrig försäljning	587	904	2 005	3 212	3 026	4 234
Summa nettoomsättning	22 913	22 343	54 627	66 973	78 224	90 569
Övriga rörelseintäkter	148	376	540	877	1 180	1 517
Summa rörelsens intäkter	23 061	22 719	55 167	67 849	79 404	92 086

EBITDA och EBIT, Tyskland

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Tyskland						
EBITDA	9 335	3 740	13 610	9 908	20 283	16 581
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-74	-28 720	-335	-30 437	-652	-30 754
Avskrivningar materiella AT	-2 983	-2 733	-9 156	-8 047	-12 067	-10 958
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-1 913	-3 223	-5 855	-7 040	-11 081	-12 266
EBIT	4 364	-30 935	-1 736	-35 617	-3 517	-37 398

Medlemmar och ARPM

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Tyskland						
Nettoomsättning	22 913	22 343	54 627	66 973	78 224	90 569
Tillväxt, %	2,6	8,7	-18,4	15,3	-11,1	14,5
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-1,7	4,3	-22,1	7,0	-14,8	6,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	24 453	24 110	24 970	23 665	25 304	23 999
Antal medlemmar vid periodens slut	24 187	24 312	24 187	24 312	25 209	25 334
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	312	309	243	314	258	314

Koncerngemensamma kostnader och avstämning resultat före skatt

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Koncerngemensamt						
EBITDA	-7 254	-6 581	-27 209	-28 226	-34 197	-35 214
Summa koncern						
EBITDA	86 446	72 538	202 486	198 567	270 742	266 823
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-3 314	-286 565	-10 514	-302 504	-22 495	-314 484
Avskrivningar materiella AT	-10 227	-9 862	-31 855	-28 837	-43 979	-40 961
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-39 682	-42 194	-118 447	-121 298	-162 408	-165 259
EBIT	33 223	-266 084	41 670	-254 073	41 861	-253 881
Finansiella intäkter	96	25	2 004	83	2 934	1 013
Finansiella kostnader	-10 065	-12 547	-34 596	-36 626	-45 720	-47 750
Därav räntekostnader leasingskulder	-6 868	-8 382	-21 144	-24 942	-28 570	-32 369
Resultat före skatt	23 255	-278 605	9 078	-290 615	-926	-300 619

Kassaflöde och likvida medel

Kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 57,5 Mkr (35,7) en förbättring om 21,9 Mkr. Underliggande effektivitet, genomförda besparingar samt fokus på rörelsekapital har förbättrat kassaflödet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,0 Mkr (-11,3) Likvida medel vid periodens slut uppgick till 150,6 Mkr (48,8). Tillgängliga ej nyttjade krediter uppgick vid periodens utgång till 77 Mkr.

Perioden

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 200,0 Mkr (124,9), en förbättring om 75,2 Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,3 Mkr (-70,0), där förbättringen främst relateras till operativ effektivitet i verksamheten, att investeringar pausats på grund av covid-19 samt att 2019 erlades kontantlikvid hänförligt till förvärvet av Asker Treningssenter om 36 Mkr. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 150,6 Mkr (48,8).

Eget kapital och skuldsättning

Soliditeten var 17,8 procent vid periodens slut jämfört med 17,6 procent per 31 december 2019. Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder, uppgick till 1 230 Mkr vid periodens slut jämfört med 1 308 Mkr per 31 december 2019. Nettoskulden om 1 085 Mkr i relation till EBITDA under den senaste 12 månaders perioden uppgick till 4,0 gånger, att jämföra med 4,6 under per 31 december 2019. Se specifikation på sidan 21. Ovanstående räntebärande skulder inkluderar IFRS 16, dvs åtaganden för lokalhyra och andra hyror i enlighet med IFRS 16. Räntebärande skulder, exklusive IFRS 16 och enligt tidigare redovisningsprincip, framgår i tabell på sidan 21 och uppgår till 494 Mkr (511).

Nettoskuld/ justerad EBITDA, exklusive effekter från IFRS 16, uppgår vid kvartalets slut till 3,1 gånger jämfört med 3,9 gånger per 31 december 2019. Bolaget efterlever lånevillkoren med bolagets bank.

Investeringar

Under kvartalet har bolaget investerat 8,0 Mkr (9,9) i materiella anläggningstillgångar samt 0,0 Mkr (1,4) har investerats i immateriella anläggningstillgångar.

Medarbetare

Under perioden uppgick medelantalet heltidsanställda till 665 vilket kan jämföras med 796 under motsvarande period förra året.

Moderbolaget

Periodens resultat uppgick till 1,3 Mkr (-290,6). Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 528,4 Mkr jämfört med 537,9 Mkr 31 december 2019.

Säsongsvariationer

Actics verksamhet uppvisar säsongsvariationer där aktiviteten på anläggningarna är som högst under årets första kvartal. Efter att aktiviteten på anläggningarna minskar under slutet av andra kvartalet så tilltar medlemstillflöde och aktivitet på anläggningarna igen efter sommarmånaderna i slutet av det tredje kvartalet

Coronapandemins påverkan på Actic

Den pågående coronapandemin har haft och kommer fortsatt ha stor påverkan på Actic-koncernen. Nedan ges en översiktlig bild av hur koncernen påverkats under tredje kvartalet, de bedömningar som görs för årets fjärde kvartal samt hur Actic agerar för att hantera denna extrema situation

Effekter på Actic under tredje kvartalet 2020

- Verksamheten i samtliga länder har varit öppen i kvartalet, fast med minskade besök. Uppsägningar samt frysningar har påverkat medlemsbasen samt omsättningen negativt
- Cirka 5%, av medlemmarna (9% i Q2), huvudsakligen riskgrupper, har kortsiktigt fryst sina medlemskap.

Förväntade kommande effekter

- Actic förväntar sig en fortsatt negativ påverkan på omsättning.
- Hur stor denna påverkan kommer att bli går i dagsläget inte att kvantifiera på lång sikt. Som beskrivit ovan har vi noterat en ökad uppsägningsgrad av medlemskap samt frysningar av medlemskap. Dock har vi i kvartalet noterat en ökad aktivitet med fler medlemsbesök samt även viss nyförsäljning.
- Inför Q4 bedömer vi att vi kommer tappa försäljning med cirka 10-15 %. Samtidigt bedömer vi att vi kan parera intäkts tappet med sänkta kostnader. På längre sikt går det inte att ha någon mer exakt uppfattning om hur långvariga effekterna kommer att vara eller hur snabbt ekonomin kommer att återhämta sig när vi återvänder till mer normala förhållanden.

Actics åtgärder

Actics åtgärder för att skydda sin personal och medlemmar och förbereda koncernen för en utmanande tid har Actic vidtagit en lång rad åtgärder:

- Hygienrutiner har införts på alla anläggningar för att begränsa smittspridning bland medlemmar, på företaget och i samhället.
- Att under rådande omständigheter upprätthålla en god likviditet är väsentligt. Actics styrelse har därför i årets första kvartal beslutat att dra tillbaka det tidigare förslaget om aktieutdelning och kassan uppgår vid kvartalets slut till 150,6 Mkr.
- Actic har 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. I kvartalet redovisades därför 8 Mkr i erhållna hyresrabatter.
- 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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Actic är exponerad för ett antal såväl affärsmässiga som finansiella risker. De affärsmässiga riskerna kan delas upp i strategiska, operationella och legala risker. De finansiella riskerna är bland annat hänförliga till 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. Riskbedömningen presenteras i årsredovisningen för 2019. Uppdatering av risker under rapporteringsperioden som en följd av coronabrottet har risker under rapporteringsperioden förändrats, vilket beskrivs i avsnittet "Coronapandemins påverkan på Actic" se ovan. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer är indirekt samma som för koncernen.

Framtidsutsikter

Actic lämnar ingen prognos.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 26 oktober 2020

Göran Carlson
Styrelseordförande

Stefan Charette
Ledamot

Therese Hillman
Ledamot

Trine Lise Marsdal
Ledamot

Fredrik Söderberg
Ledamot

Viktor Linnell
Ledamot

Anders Carlbark
VD och koncernchef

Denna information är sådan information som Actic Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2020 kl. 07.45.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	196 175	227 579	582 327	718 311	816 259	952 243
Övriga rörelseintäkter	6 469	8 726	21 737	25 355	30 661	34 278
Totala intäkter	202 644	236 305	604 064	743 666	846 920	986 522
Handelsvaror	-740	-2 837	-3 037	-7 667	-5 501	-10 131
Övriga externa kostnader	-50 045	-78 319	-183 860	-254 668	-255 260	-326 068
Personalkostnader	-65 346	-82 145	-214 049	-281 769	-314 685	-382 405
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-53 223	-338 621	-160 817	-452 640	-228 881	-520 704
Övriga rörelsekostnader	-67	-466	-632	-996	-732	-1 095
Rörelseresultat	33 223	-266 084	41 670	-254 073	41 861	-253 882
Finansiella intäkter	96	25	2 004	83	2 934	1 013
Finansiella kostnader	-10 065	-12 547	-34 596	-36 626	-45 720	-47 750
Resultat före skatt	23 255	-278 605	9 078	-290 615	-926	-300 619
Skatt	-3 031	-1 617	-7 774	59	-11 754	-3 922
Periodens resultat	20 224	-280 222	1 304	-290 556	-12 680	-304 540
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	20 224	-280 222	1 304	-290 556	-12 680	-304 540
Resultat per aktie						
före utspädning (kr)	1,27	-17,63	0,08	-18,28	-0,80	-19,16
efter utspädning (kr)	1,27	-17,63	0,08	-18,28	-0,80	-19,16
Genomsnittligt antal aktier, tusental	15 897	15 897	15 897	15 897	15 897	15 897

* Q3-2019 inkluderar en nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar om 280 Mkr.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Periodens resultat	20 224	-280 222	1 304	-290 556	-12 680	-304 540
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	-931	-5 962	-10 886	7 120	-13 815	4 191
Summa övrigt totalresultat	-931	-5 962	-10 886	7 120	-13 815	4 191
Periodens totalresultat	19 293	-286 185	-9 582	-283 436	-26 495	-300 350

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Tkr	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	566 973	601 967	587 790
Materiella anläggningstillgångar	268 939	285 802	285 512
Nyttjanderättstillgångar	739 553	877 462	818 133
Uppskjutna skattefordringar	2 693	6 935	2 693
Summa anläggningstillgångar	1 578 158	1 772 165	1 694 129
Övriga omsättningstillgångar	65 774	82 403	94 841
Likvida medel	150 630	48 842	85 573
Summa omsättningstillgångar	216 404	131 245	180 414
Summa tillgångar	1 794 562	1 903 410	1 874 543
Eget kapital och skulder			
Summa eget kapital	271 557	297 945	281 032
Eget kapital moderbolagets aktieägare	271 557	297 945	281 032
Långfristiga låneskulder	433 793	433 001	433 200
Långfristiga leasingskulder	647 886	763 426	708 043
Uppskjutna skatteskulder	20 561	21 719	19 565
Summa långfristiga skulder	1 102 239	1 218 145	1 160 808
Kortfristiga låneskulder	15 000	15 000	15 000
Kortfristiga leasingskulder	133 361	150 273	151 930
Övriga kortfristiga skulder	272 405	222 047	265 772
Summa kortfristiga skulder	420 766	387 320	432 703
Summa skulder	1 523 005	1 605 465	1 593 511
Summa eget kapital och skulder	1 794 562	1 903 410	1 874 543

Se även sidan 21 för en utförligare sammanställning av den räntebärande skuldens fördelning.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Total eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	
Ingående eget kapital 2019-01-01	753	639 447	-5 947	-45 145	589 108
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				-290 556	-290 556
Periodens övriga totalresultat			7 120		7 120
Periodens totalresultat	-	-	7 120	-290 556	-283 436
Transaktioner med aktieägare					
Lämnade utdelningar				-7 948	-7 948
Utgivna teckningsoptioner		222			222
Summa	-	222	-	-7 948	-7 726
Utgående eget kapital 2019-09-30	753	639 669	1 173	-343 650	297 945
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				-13 984	-13 984
Periodens övriga totalresultat			-2 929		-2 929
Periodens totalresultat	-	-	-2 929	-13 984	-16 914
Utgående eget kapital 2019-12-31	753	639 669	-1 756	-357 635	281 032
Ingående eget kapital 2020-01-01	753	639 669	-1 756	-357 635	281 032
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				1 304	1 304
Periodens övriga totalresultat			-10 886		-10 886
Periodens totalresultat	-	-	-10 886	1 304	-9 582
Transaktioner med aktieägare					
Utgivna teckningsoptioner		107			107
Summa	-	107	-	-	107
Utgående eget kapital 2020-09-30	753	639 776	-12 642	-356 330	271 557

I maj 2019 beslutade årsstämman 2019 om en utdelning om 0,50 SEK per aktie. Med totalt 15 896 936 aktier har 7 948 Tkr delats ut. Årsstämman i maj 2020 beslutade om att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsår 2019.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Tkr	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	23 255	-278 605	9 078	-290 615	-926	-300 619
Justering för poster som inte ingår	53 439	338 821	161 420	453 230	229 635	521 445
Betald inkomstskatt	-486	-3 075	2 382	-11 492	6 031	-7 843
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	76 208	57 140	172 880	151 123	234 740	212 983
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	308	370	61	-78	126	-13
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-10 895	166	16 818	11 869	3 175	-1 774
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-8 103	-22 003	10 199	-37 997	50 973	2 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten	57 519	35 673	199 958	124 917	289 014	213 973
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 998	-9 887	-16 920	-24 800	-29 743	-37 623
Erhållna investeringsbidrag	-	-	-	-	400	400
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-1 427	-1 370	-12 464	-3 074	-14 169
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-	-	-32 769	-0	-32 769
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	197	197
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 998	-11 314	-18 290	-70 033	-32 220	-83 963
Finansieringsverksamheten						
Amortering av lån	-	-	-	-15 000	-	-15 000
Amortering av leasingskuld	-40 512	-40 180	-116 593	-113 980	-154 935	-152 322
Utgivna teckningsoptioner	-	-	107	222	107	222
Utbetald utdelning	-	-	-	-7 948	0	-7 948
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40 512	-40 180	-116 486	-136 706	-154 828	-175 048
Periodens kassaflöde	9 009	-15 821	65 182	-81 822	101 966	-45 038
Likvida medel vid periodens början	141 642	64 670	85 573	130 580	48 842	130 580
Valutakursdifferens i likvida medel	-21	-7	-126	83	-179	30
Likvida medel vid periodens slut	150 630	48 842	150 630	48 842	150 630	85 573

Segmentsredovisning

Segmentens intäkter

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Norden						
Gym	148 989	171 076	447 301	536 546	625 831	715 077
PT	15 531	22 444	51 532	78 345	68 715	95 529
Bad	6 234	6 546	15 799	18 637	23 567	26 405
Övrig försäljning	2 509	5 170	13 068	17 810	19 922	24 663
Summa nettoomsättning	173 262	205 236	527 700	651 339	738 035	861 674
Övriga rörelseintäkter	6 198	8 359	20 981	24 449	29 224	32 692
Summa rörelsens intäkter	179 460	213 595	548 681	675 788	767 259	894 366

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Tyskland						
Gym	22 265	21 338	52 384	63 448	74 831	85 895
PT	14	8	35	19	43	27
Bad	46	93	204	294	323	413
Övrig försäljning	587	904	2 005	3 212	3 026	4 234
Summa nettoomsättning	22 913	22 343	54 627	66 973	78 224	90 569
Övriga rörelseintäkter	148	376	540	877	1 180	1 517
Summa rörelsens intäkter	23 061	22 719	55 167	67 849	79 404	92 086

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Summa koncern						
Gym	171 254	192 414	499 684	599 994	700 663	800 972
PT	15 545	22 452	51 566	78 364	68 758	95 556
Bad	6 280	6 639	16 004	18 932	23 890	26 818
Övrig försäljning	3 096	6 074	15 073	21 022	22 948	28 897
Summa nettoomsättning	196 175	227 579	582 327	718 311	816 259	952 243
Övriga rörelseintäkter	6 469	8 726	21 737	25 355	30 661	34 278
Summa rörelsens intäkter	202 644	236 305	604 064	743 666	846 920	986 522

Segmentsredovisning, forts

Rörelseresultat (EBITDA) och avstämning mot koncernens resultat före skatt, Tkr

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Norden						
EBITDA	84 366	75 378	216 086	216 887	284 654	285 456
Av- och nedskrivningar immateriella anlägggn	-3 110	-257 838	-9 983	-272 061	-21 610	-283 687
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-7 244	-7 129	-22 699	-20 790	-31 912	-30 003
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-37 768	-38 972	-112 592	-114 258	-151 327	-152 992
EBIT	36 244	-228 561	70 811	-190 221	79 806	-181 227
Tyskland						
EBITDA	9 335	3 740	13 610	9 908	20 283	16 581
Av- och nedskrivningar immateriella anlägggn	-74	-28 720	-335	-30 437	-652	-30 754
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-2 983	-2 733	-9 156	-8 047	-12 067	-10 958
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-1 913	-3 223	-5 855	-7 040	-11 081	-12 266
EBIT	4 364	-30 935	-1 736	-35 617	-3 517	-37 398
Koncerngemensamt						
EBITDA	-7 254	-6 581	-27 209	-28 226	-34 197	-35 214
Summa koncern						
EBITDA	86 446	72 538	202 486	198 567	270 742	266 823
Av- och nedskrivningar immateriella anlägggn	-3 314	-286 565	-10 514	-302 504	-22 495	-314 484
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-10 227	-9 862	-31 855	-28 837	-43 979	-40 961
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-39 682	-42 194	-118 447	-121 298	-162 408	-165 259
EBIT	33 223	-266 084	41 670	-254 073	41 861	-253 881
Finansiella intäkter	96	25	2 004	83	2 934	1 013
Finansiella kostnader	-10 065	-12 547	-34 596	-36 626	-45 720	-47 750
<i>Därav räntekostnader leasingskulder</i>	-6 868	-8 382	-21 144	-24 942	-28 570	-32 369
Resultat före skatt	23 255	-278 605	9 078	-290 615	-926	-300 619

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	1 374	1 249	3 579	3 872	4 784	5 076
Personalkostnader	-1 670	-1 850	-6 968	-6 493	-10 201	-9 726
Övriga rörelsekostnader	-1 700	-1 782	-5 817	-6 016	-7 351	-7 550
Avskrivningar av immaterialla anläggningstillgångar	-33	-6	-99	-19	-123	-43
Rörelseresultat	-2 030	-2 389	-9 304	-8 656	-12 891	-12 244
Finansnetto	-91	-280 000	-185	-280 236	-200	-280 251
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	12 440	12 440
Resultat före skatt	-2 121	-282 389	-9 489	-288 892	-652	-280 055
Skatt	-	517	-	1 910	-1 916	-6
Periodens resultat	-2 121	-281 872	-9 489	-286 982	-2 568	-280 061

Ingen rapport över totalresultatet presenteras då moderbolaget inte har några transaktioner i det Övriga totalresultatet- Periodens totalresultat överensstämmer därmed periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	514 803	514 803	514 803
Immateriella anläggningstillgångar	473	526	571
Summa anläggningstillgångar	515 275	515 328	515 374
Summa kortfristiga fordringar	17 674	16 616	25 930
Summa omsättningstillgångar	17 674	16 616	25 930
Summa tillgångar	532 950	531 944	541 304
Bundet eget kapital	753	753	753
Fritt eget kapital	527 655	530 223	537 144
Summa eget kapital	528 409	530 977	537 897
Summa kortfristiga skulder	4 541	967	3 407
Summa skulder	4 541	967	3 407
Summa eget kapital och skulder	532 950	531 944	541 304

Kvartalsdata

Mkr	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1	2019 Q4	2019 Q3	2019 Q2
Nettoomsättning	196,2	156,7	229,4	233,9	227,6	238,0
EBITDA	86,4	45,3	70,7	68,3	72,5	55,5
EBITDA, marginal, %	44,1	28,9	30,8	29,2	31,9	23,3
Rörelseresultat EBIT	33,2	-7,9	16,3	0,2	-266,1	-1,5
Rörelseresultat EBIT, marginal, %	16,9	-5,0	7,1	0,1	-116,9	-0,6
Periodens resultat	20,2	-22,0	3,1	-14,0	-280,2	-10,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	57,5	72,2	70,2	89,1	35,7	45,6
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	327	247	341	346	342	352

Koncernens resultaträkning i sammandrag, exkl IFRS 16

Tkr	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	196 175	227 579	582 327	718 311	816 259	952 243
Övriga rörelseintäkter	6 469	8 726	21 737	25 355	30 661	34 278
Totala intäkter	202 644	236 305	604 064	743 666	846 920	986 522
Handelsvaror	-740	-2 837	-3 037	-7 667	-5 501	-10 131
Övriga externa kostnader	-90 452	-119 099	-304 237	-374 142	-415 295	-485 200
Personalkostnader	-65 346	-82 144	-214 049	-281 792	-314 661	-382 405
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-19 434	-304 069	-60 636	-351 841	-94 692	-385 897
Övriga rörelsekostnader	-67	-466	-632	-996	-732	-1 095
Rörelseresultat	26 606	-272 310	21 473	-272 772	16 039	-278 206
Finansiella intäkter	96	25	2 004	83	2 934	1 013
Finansiella kostnader	-3 639	-5 675	-14 959	-13 745	-18 861	-17 647
Resultat före skatt	23 063	-277 959	8 518	-286 434	112	-294 840
Skatt	-3 039	-1 862	-7 887	-729	-12 202	-5 044
Periodens resultat	20 024	-279 822	631	-287 163	-12 090	-299 884
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	20 024	-279 822	631	-287 163	-12 090	-299 884
Resultat per aktie						
före utspädning (kr)	1,26	-17,60	0,04	-18,06	-0,76	-18,86
efter utspädning (kr)	1,26	-17,60	0,04	-18,06	-0,76	-18,86

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 RAPPORTERANDE ENHET

Moderbolaget Actic Group AB, är ett svenskregistrerat aktiebolag med organisationsnummer 556895-3409. Denna delårsrapport för koncernen innefattar bolaget och dess dotterbolag – tillsammans kallade koncernen.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapport för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, delårsrapport. Upplysningar enligt IAS 34. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapport.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

Ändringar som tillämpas från och med 1 januari 2020 och framåt

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.

Statliga stöd kopplat till covid-19-situationen

IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd – på grund av den extraordinära situation som covid-19 medfört har Actic mottagit statliga stöd relaterat till hyror och bemanning.

Actic har valt att redovisa dessa bidrag som en kostnadsreduktion av de poster som bidragen avser. Bidragen redovisas i resultat- och balansräkning när det är rimligt säkert att bidragen kommer att erhållas och eventuella villkor för bidragen är uppfyllda. Cirka 5 Mkr har reducerat personalkostnader och inga statliga stöd har reducerat övriga externa kostnader i kvartal 3. Under delårsperioden har 11 Mkr reducerat personalkostnader och cirka 10 Mkr reducerat övriga externa kostnader.

NOT 3 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten 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. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som anges i den senaste årsredovisningen.

NOT 4 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under och efter räkenskapsåret har optioner förvärvats av ledande befattningshavare. Omfattningen av detta finns beskrivet i Not 6 på sidan 20. I övrigt har inga väsentliga närståendetransaktioner ägt rum. Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner har inte förändrats väsentligt jämfört med den information som lämnades i årsredovisningen 2019.

NOT 5 EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

I enlighet med årsstämans 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 förvärvats av ledande befattningshavare under 2019 samt ytterligare 120 000 optioner efter första kvartalet 2020. Förvärven under första kvartalet har skett på marknadsmässiga villkor till en kurs om 0,60 kr och vedertagna värderingsprinciper (Black & Scholes) legat till grund för värderingen. Värderingen är gjord av extern värderingsfirma. Totalt har sex ledande befattningshavare fullt ut utnyttjat sina förvärvsmöjligheter förutom en person som 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

Totalt antal	780 000
Antal tecknade*	730 000
Pris:	0,40-0,60

Lösenkurs 34 SEK
 Löptid Juni 2022
 Antal deltagare 7

* Per 17 jan 2020.

** Optioner tecknade i juni 2019 har tecknats till en kurs om 0,40 SEK och optioner tecknade i januari 2020 till en kurs om 0,60 SEK.

NOT 6 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 på sida 17.

Nettoskuld samt nettoskuld i förhållande till EBITDA

Tkr	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Långfristiga räntebärande låneskulder	433 793	433 001	433 793	433 200
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	619 491	716 993	619 491	667 019
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	28 394	46 433	28 394	41 024
Totala långfristiga räntebärande skulder	1 081 678	1 196 426	1 081 678	1 141 243
Kortfristiga räntebärande låneskulder	15 000	15 000	15 000	15 000
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	116 101	128 398	116 101	130 224
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	17 260	21 875	17 260	21 706
Totala kortfristiga räntebärande skulder	148 361	165 273	148 361	166 930
Totala räntebärande skulder	1 230 039	1 361 699	1 230 039	1 308 173
- Likvida medel	-150 630	-48 842	-150 630	-85 573
Nettoskuld	1 079 410	1 312 857	1 079 410	1 222 600
EBITDA	202 486	198 567	270 742	266 823
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	-	-	4,0	4,6

Nettoskuld samt nettoskuld i förhållande till EBITDA, exkl påverkan IFRS 16

Tkr	2020-09-30 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2020-09-30 inkl. IFRS 16	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16
Långfristiga räntebärande låneskulder	433 793		433 793	433 200		433 200
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	-	619 491	619 491	-	667 019	667 019
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	28 394		28 394	41 024		41 024
Totala långfristiga räntebärande skulder	462 187	619 491	1 081 678	474 223	667 019	1 141 243
Kortfristiga räntebärande låneskulder	15 000		15 000	15 000		15 000
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	-	116 101	116 101	-	130 224	130 224
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	17 260		17 260	21 706		21 706
Totala kortfristiga räntebärande skulder	32 260	116 101	148 361	36 706	130 224	166 930
Totala räntebärande skulder	494 447	735 592	1 230 039	510 930	797 243	1 308 173
- Likvida medel	-150 630		-150 630	-85 573		-85 573
Nettoskuld	343 818	735 592	1 079 410	425 356	797 243	1 222 600
EBITDA, rullande 12m	110 731	160 034	270 742	107 691	159 132	266 823
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	3,1		4,0	3,9		4,6

Tillväxt

Tkr	Jul-sep 2020	Tillväxt %	Jan-sep 2020	Tillväxt %
Nettoomsättning	196 175	-13,8	582 327	-18,9
Förvärvat verksamhet	-	0,0	-	0,0
Avyttrad verksamhet	-	0,0	-	0,0
Valutaeffekter	-4 779	-2,1	-10 839	-1,5
Valutajusterad organisk tillväxt	-26 625	-11,7	-125 145	-17,4
Total tillväxt	-31 404	-13,8	-135 984	-18,9

EBITDA, exkl IFRS 16

Tkr	Rullande 12m exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	Rullande 12m inkl. IFRS 16	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16
Totala intäkter	846 920		846 920	986 522		986 522
Handelsvaror	-5 501		-5 501	-10 131		-10 131
Övriga externa kostnader	-415 295	160 034	-255 260	-485 200	159 132	-326 068
Personalkostnader	-314 661		-314 685	-382 405		-382 405
Övriga rörelsekostnader	-732		-732	-1 095		-1 095
EBITDA	110 731	160 034	270 742	107 691	159 132	266 823

ARPM

Norden	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	173 262	205 236	527 700	651 339	738 035	861 674
Tillväxt, %	-15,6	3,3	-19,0	1,0	-15,0	-0,0
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-13,3	-1,1	-16,6	-1,3	-14,2	-2,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	175 527	199 831	187 048	202 302	185 535	200 789
Antal medlemmar vid periodens slut	174 326	199 645	174 326	199 645	176 660	201 979
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	329	342	313	355	331	358

Tyskland	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	22 913	22 343	54 627	66 973	78 224	90 569
Tillväxt, %	2,6	8,7	-18,4	15,3	-11,1	14,5
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-1,7	4,3	-22,1	7,0	-14,8	6,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	24 453	24 110	24 970	23 665	25 304	23 999
Antal medlemmar vid periodens slut	24 187	24 312	24 187	24 312	25 209	25 334
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	312	309	243	314	258	314

Koncernen	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Rullande 12m	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	196 175	227 579	582 327	718 311	816 259	952 243
Tillväxt, %	-13,8	3,8	-18,9	2,2	-14,7	1,2
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-12,1	-0,6	-17,1	-0,7	-14,2	-2,1
Antal medlemmar under perioden, snitt	199 980	221 968	212 018	224 678	212 128	224 788
Antal medlemmar vid periodens slut	198 513	223 957	198 513	223 957	201 869	227 313
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	327	342	305	355	321	353

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020	17 februari 2021
Årsredovisning 2020	15 april 2021
Årsstämma 2021	6 maj 2021
Delårsrapport Jan–Mar 2021	29 april 2021
Delårsrapport Jan–Jun 2021	29 juli 2021
Delårsrapport Jan–Sep 2021	3 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	15 februari 2022

Övergripande strategi

Actics övergripande strategi kan sammanfattas enligt följande:

- Förädla befintliga anläggningar och förstärka produkt- och tjänsteerbjudanden.
- Fortsatt expansion av erbjudandet genom nyetableringar
- Att aktivt delta i konsolideringen av branschen genom förvärv

Förvärvade anläggningar ska bidra positivt till koncernens resultat från dag ett medan nyetableringar förväntas nå break-even efter 12 månader och full lönsamhet efter 24 månader.

Finansiella mål

Actic antog följande finansiella mål inför börsnoteringen i april 2017. Dessa har ej justerats för IFRS 16 och bolaget mäter sina finansiella mål exklusive effekter från IFRS 16.

Tillväxt	Genomsnittlig årlig organisk tillväxt om minst 5 procent, med ytterligare tillväxt genom förvärv.
Lönsamhet	EBITDA-marginal över 20 procent på medellång sikt.
Kapitalstruktur	Förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA under 3,0x.
Utdelningspolicy	En utdelningsnivå om 30–50 procent av det årliga nettoresultatet

Ordlista

Full-Service anläggning	Anläggning med både gym- och badverksamhet som drivs med egen personal
Gym & Bad anläggning	Anläggning där Actic bedriver gymverksamheten och externa samarbetspartner driver badverksamheten
GT	Grupp Träning
HIT	”High Intensity Training” är en styrketränningsmetod. 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

Ytterligare information lämnas av:

Anders Carlbark, VD
anders.carlbark@actic.se, 072-980 53 94

Stephan Ebberyd, T.f. CFO
stephan.ebberyd@actic.se, 070-630 23 89

Finansiella definitioner

EBITDA, EBITA, och ARPM är inte finansiella mått beräknade enligt IFRS. Därför bör de inte betraktas som alternativ till nettoresultat eller rörelseresultat (EBIT) som indikation av resultat, eller som ett alternativ till löpande kassaflöde som ett mått av likviditet. EBITDA, EBIT, och ARPM används av ledningen för att fatta beslut om verksamheten. Dessutom är EBITDA, EBIT och ARPM avsett att vara mått att användas av investerare. EBITDA, EBIT och ARPM som presenterats i denna rapport kan komma att inte vara jämförbara med liknande titulerade mått rapporterade av andra bolag på grund av olika beräkningsmetoder.

<i>Alternativa nyckeltal:</i>	<i>Definition/Beräkning</i>	<i>Motivering för användande</i>
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella tillgångar, samt nyttjanderättstillgångar.	EBITDA ger en överskådlig bild av lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.
EBIT-marginal	EBIT genom nettoomsättningen.	EBIT-marginal är ett användbart mått för att visa bolagets värdeskapande från den operativa verksamheten.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning med justering för valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år.	Används för att följa den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, produktutbud och pris för liknande produkter mellan olika perioder.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.	Ger en indikation på bolagets skuldsättningsgrad och finansiella risk.
Nettoskuld / EBITDA	Nettoskuld vid periodens utgång i relation till justerad EBITDA baserad på rullande tolv månadersvärdet.	Tydlig indikator på bolagets skuldsättningsgrad och finansiella risk.
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. Snittintäkten per medlem avser snittintäkt per månad.	Ger en indikation på bolagets försäljning i relation till kundbas.
Antal anläggningar	Antal anläggningar vid periodens slut.	Ger en indikation om bolagets storlek på marknaden.
Antal medlemmar	Antal medlemmar vid periodens slut.	Ger en uppfattning om bolagets storlek på marknaden.
Medelantal heltidsanställda	Medelantalet anställda beräknas som summan av medelantalet heltidstjänster under perioden per månadsbasis samt periodens ackumulerat arbetade timmar för timanställda omräknat till heltidstjänster.	Ger en uppfattning om det totala antalet anställda heltidsekvivalenter som används för att driva bolaget.
Rörelsekapital	Varulager, kundfordringar, förutbetalda kostnader, upplupna intäkter och övriga fordringar minskat med leverantörsskulder, skatteskulder, övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.	Ger en uppfattning om hur mycket rörelsekapital som är bundet i verksamheten.
Soliditet	Eget kapital i procent av totala tillgångar.	Ger en uppfattning av hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Eget kapital i förhållande till övriga skulder beskriver den långsiktiga betalningsförmågan.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella tillgångar, samt nyttjanderättstillgångar.	EBITDA ger en överskådlig bild av lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.
EBIT-marginal	EBIT genom nettoomsättningen.	EBIT-marginal är ett användbart mått för att visa bolagets värdeskapande från den operativa verksamheten.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning med justering för valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år.	Används för att följa den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, produktutbud och pris för liknande produkter mellan olika perioder.

Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.	Ger en indikation på bolagets skuldsättningsgrad och finansiella risk.
Nettoskuld / EBITDA	Nettoskuld vid periodens utgång i relation till justerad EBITDA baserad på rullande tolv månadersvärdet.	Tydlig indikator på bolagets skuldsättningsgrad och finansiella risk.
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. Snittintäkten per medlem avser snittintäkt per månad.	Ger en indikation på bolagets försäljning i relation till kundbas.
Antal anläggningar	Antal anläggningar vid periodens slut.	Ger en indikation om bolagets storlek på marknaden.
Antal medlemmar	Antal medlemmar vid periodens slut.	Ger en uppfattning om bolagets storlek på marknaden.
Medelantal heltidsanställda	Medelantalet anställda beräknas som summan av medelantalet heltidstjänster under perioden per månadsbasis samt periodens ackumulerat arbetade timmar för timanställda omräknat till heltidstjänster.	Ger en uppfattning om det totala antalet anställda heltidsekvivalenter som används för att driva bolaget.
Rörelsekapital	Varulager, kundfordringar, förutbetalda kostnader, upplupna intäkter och övriga fordringar minskat med leverantörsskulder, skatteskulder, övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.	Ger en uppfattning om hur mycket rörelsekapital som är bundet i verksamheten.
Soliditet	Eget kapital i procent av totala tillgångar.	Ger en uppfattning av hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Eget kapital i förhållande till övriga skulder beskriver den långsiktiga betalningsförmågan.

Actic i korthet

Actic grundades 1981 och 1995 startades den internationella expansionen. Actic är idag en av de ledande aktörerna på gymmarknaden i Norden med bemannade gym. Actic har 177 anläggningar med ca 227 000 medlemmar i fyra länder. Huvudmarknaderna är Sverige, Norge samt Tyskland. Actic har en unik affärsmodell där en majoritet av klubbarna har tillgång till simning, vilket ingår i medlemskapet för Actics medlemmar. Actic erbjuder en välutvecklad träningsmetod (HIT–High Intensity Training) och erbjuder medlemmen personliga träningsprogram med uppföljning av välutbildad personal. Detta tillsammans med baderbjudandet differentierar Actic på marknaden.

Träningsutbudet är brett, styrketräning, såväl grupp som funktionell träning och personlig träning (PT) som attraherar en bred målgrupp som bygger upp framgångsrika kluster i Norden och Tyskland. Actics vision är att bidra till ett friskare samhälle genom att attrahera bredare målgrupper och därigenom utvidga marknaden. Actics medarbetare engagerar sig också lokalt för att bidra till ett hälsosammare samhälle

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