

Bokslutskommuniké - 2020

Bra lönsamhet och sänkt nettoskuld under ett år med många utmaningar

Fjärde kvartalet – oktober till december 2020

- Nettoomsättningen minskade till 165,8 (233,9) Mkr, en minskning om -29,1%
- EBITDA uppgick till 66,4 (68,3) Mkr, vilket motsvarar en marginal om 40,1% (29,2)
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till 25,8 Mkr (28,5), vilket motsvarar en marginal om 15,6% (12,2)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 16,6 Mkr (0,2)
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 7,0 (-14,0) Mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,44 (-0,88) kronor
- NetDebt/EBITDA, före effekter från IFRS 16, uppgick till 3,2 ggr (3,9)

Helåret 1 januari – 31 december 2020

- Nettoomsättningen minskade till 748,1 (952,2) Mkr, en minskning om -21,4%
- EBITDA uppgick till 268,9 (266,8), vilket motsvarar en marginal om 35,9% (28,0)
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till 107,9 Mkr (107,7), vilket motsvarar en marginal om 14,4 % (11,3)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 58,3 (-253,9) Mkr
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 8,3 (-304,5) Mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,52 (-19,16) kronor
- Kassaflödet uppgick till 59,0 (-45,0) Mkr, en förbättring om 104 Mkr
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas till aktieägarna för räkenskapsåret 2020

Finansiella nyckeltal

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Mkr				
Nettoomsättning	165,8	233,9	748,1	952,2
Rörelseresultat EBITDA	66,4	68,3	268,9	266,8
Rörelsemarginal EBITDA, %	40,1	29,2	35,9	28,0
Rörelseresultat EBIT	16,6	0,2	58,3	-253,9
Rörelsemarginal EBIT, %	10,0	0,1	7,8	-26,7
Periodens resultat	7,0	-14,0	8,3	-304,5
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,44	-0,88	0,52	-19,16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40,7	89,1	240,6	214,0
Periodens kassaflöde	-6,2	36,8	59,0	-45,0
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	15 897	15 897	15 897	15 897
Soliditet, %	15,7	15,0	15,7	15,0
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	287	346	301	353

För definition av nyckeltal se sidan 24.

Nyckeltal exkl. påverkan av IFRS 16

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Mkr				
Rörelseresultat EBITDA	25,8	28,5	107,9	107,7
Rörelsemarginal EBITDA, %	15,6	12,2	14,4	11,3
Rörelseresultat EBIT	9,8	-5,6	31,3	-278,2
Rörelsemarginal EBIT, %	5,9	-2,4	4,2	-29,2
Periodens resultat	6,4	-13,5	7,1	-299,9

Anläggningar och medlemmar

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Antal anläggningar vid periodens slut	173	177	173	177
Antal medlemmar under perioden, snitt	192 273	225 635	206 821	224 788
Antal medlemmar vid periodens slut	186 033	227 313	186 033	227 313
Medelantal heltidsanställda	635	809	656	805

Kommentar från VD Anders Carlbark

Helåret – Bättre marginaler och minskad skuldsättning

2020 var ett händelserikt år för Actic. Effektiviseringsarbetet under 2019 medförde att vi startade året starkt i januari och februari, med tydliga marginalförbättringar. I mars fick sedan året en vändning ingen kunde förutse och vi blev personligen och affärsmässigt utmanade av en pandemi som präglade årets arbete och resultat. Jag är stolt över hur vi har anpassat oss, effektiviserat vår verksamhet och samtidigt tagit stora steg i att utveckla vårt kunderbjudande utifrån de förändrade kundbeteenden vi ser på våra marknader, såväl på kort som lång sikt. Vi har lärt oss mycket under 2020 och framåt ser jag ett modigare, snabbare och mer innovativt Actic. Med en effektiv drift som grund i vårt erbjudande satsar vi nu framåt!

Under året lyckades vi förbättra våra marginaler och minska skuldsättningen kraftigt. Trots att omsättningen för helåret 2020 minskade med 204 Mkr till 748 Mkr låg EBITDA på samma nivå som föregående år och uppgick till 269 Mkr (267). Årets resultat efter skatt uppgick till 8 Mkr (-304) och kassaflödet för helåret uppgick till 59 Mkr, vilket var 104 Mkr bättre än föregående år. Exklusive IFRS 16-effekter är nu nettoskulden nere på 344 Mkr och kvoten för nettoskuld / EBITDA 3,2. När vi gick in i 2020 var dessa 425 Mkr respektive 3,9. Likviditetsberedskapen är därmed fortsatt god med över 144 Mkr i likvida medel och beviljade, men ej utnyttjade, kreditramar därutöver om 77 Mkr.

Fjärde kvartalet - Fortsatt kostnadskontroll

Pandemin fortsatte under det fjärde kvartalet att påverka vår verksamhet kraftigt. Tyskland införde åter regler om att alla bad- och träningsanläggningar hålls stängda, även i Norge fattades liknande beslut och i Sverige avrådde man ifrån att besöka gym samt tillämpade regler om maxantal för besökare i lokalerna. Actic påverkas givetvis negativt av situationen. I Sverige var antalet uppsagda medlemskap något fler än normalt men den stora negativa påverkan är att nyförsäljningen var väsentligt lägre än i det fjärde kvartalet föregående år.

Sammantaget sjönk nettoomsättningen med 29% till 166 Mkr, vilket är i linje med vår kommunicerade bedömning. EBITDA ligger i paritet med föregående år främst tack vare genomförda besparingar och god kostnadskontroll samt erhållna statliga stöd om 13 Mkr. EBIT i kvartalet uppgick till 16 Mkr (0).

Medlemsbasen, rensat för avvecklade gym, i slutet av kvartalet låg på -13% jämfört med motsvarande period 2019. Den lägre nivån är givetvis en direkt konsekvens av pandemin, men vi känner oss dock trygga i förvisningen om att medlemstillströmningen kommer öka kraftigt när vaccineringsprogrammen i de länder vi verkar får fäste och länderna öppnar upp igen.

Utvecklad affärsmodell efter pandemin

Nya arbetsvanor och den digitala utvecklingen gör att sättet vi tränar på ändras i snabb takt. Covid-19 har skyndat på utvecklingen och medför med stor sannolikhet att fler kommer arbeta hemifrån även efter nuvarande pandemi. Utvecklingen leder till att vardagshälsa, närhet till gym där man bor och möjligheter till social interaktion i samband med träning blir viktigare än tidigare för våra kunder. Den digitala mognaden leder dessutom till att fler och fler börjar sin kundkontakt med oss online och möjliggör nya former av träning. Vi utvecklar därför vår affärsmodell i snabb takt, för att fullt ut möta våra kunders nya behov. I slutet av det fjärde kvartalet lanserade vi i samtliga länder Actic Anywhere som är vår digitala plattform för träning med allt ifrån PT-online till rådgivning och förvalda träningsprogram. Så här långt har Actic Anywhere haft väldigt positivt mottagande och vi ser stora möjligheter att under 2021 utveckla erbjudandet ytterligare. Vårt utomhusträningskoncept Actic Outdoor box är fortsatt populärt med fullbokade klasser och som täcker en efterfrågan av belastad träning utomhus. Därför ökar vi under våren även satsningen på utomhusträning med Actic Outdoor Box med ytterligare 20 orter i Sverige, en ort i Norge och en ort i Tyskland. Ovanstående är bara början på en resa mot ett omnikanal erbjudande som tar sin utgångspunkt i kundernas ändrade preferenser, där träning för allt fler blir en hälsofråga som ska vara en naturlig del i livet där vi befinner oss i vardagen. Vi ska leda den här utvecklingen.

Sist men inte minst vill jag även detta kvartal tacka alla medarbetare för det fantastiska arbete som utförs på alla våra anläggningar. Tillsammans har vi lyckats bidra till att människors hälsa blir bättre genom träning samt varit mycket framgångsrika i att undvika smittspridning genom noggranna rutiner för städning och hygien. Vi har klarat samtliga kontroller som myndigheter utfört på våra svenska anläggningar, vilket vi är stolta över

Anders Carlbark, VD.



”Ett mycket ovanligt år är till ända och jag är nöjd med att vi trots covid-19-pandemin och förlorad försäljning lyckas prestera ett bättre helårsresultat än 2019”

Finansiell utveckling

Fjärde kvartalet – oktober till december 2020

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 165,8 Mkr (233,9), en förändring om -29,1 procent. Omsättningsminskningen förklaras av att hela verksamheten i Tyskland samt sju anläggningar i Norge varit stängda under november och december. Vidare har pandemin påverkat nyförsäljning i Sverige varför medlemsbasen minskade till 186 033 (227 313) vid periodens utgång. Försäljningen har även påverkats negativt av att bolaget har fyra färre anläggningar samt att bolaget erbjudit riskgrupper att frysa sina medlemskap. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen med -4,6 Mkr. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var negativ om -27,2 procent under kvartalet och jämförbar tillväxt uppgick till -25,5% (-5,8).

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade med -17 procent till 287 kr (346) och förklaras av faktorerna ovan.

Rörelseresultat

Personalkostnaderna minskade med cirka 24,9 Mkr och uppgick till -75,7 Mkr (-100,6) och uppgår därmed till cirka 46 (43) procent av nettoomsättningen. Kostnadsminskningen är drivet av en nedskärning i antalet arbetade timmar samt att permitteringar genomförts. Inga permitteringsstöd är resultatförda i det fjärde kvartalet. Övriga externa kostnader minskade med 40,1 Mkr till -31,3 Mkr (-71,4) och uppgår till cirka 19 (31) procent av nettoomsättningen. Statliga stöd i Tyskland samt Norge är resultatförda med 12,6 Mkr. Därutöver beror kostnadsminskningen på god kostnadskontroll, genomförda besparingar och lägre volymdrivna kostnader, gällande framförallt hyror. Av- och nedskrivningarna minskade med 18,3 Mkr och uppgick till -49,8 Mkr (-68,1). Föregående år innehåller en engångsnedskrivning av immateriella tillgångar om 9 Mkr. Totala rörelsekostnader uppgår således till -157,3 Mkr (-242,7), en minskning med 85,4 Mkr i kvartalet. EBITDA uppgick till 66,4 Mkr (68,3), vilket motsvarar en marginal om 40,1% (29,2). EBITDA exklusive effekter av Nyttjanderätter (IFRS 16) uppgår till 25,8 Mkr (28,5), vilket motsvarar en marginal om 15,6% (12,2).

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick därmed till 16,6 (0,2) Mkr, motsvarande en marginal om 10,0 procent (neg.) och ökade jämfört med föregående år med 16,4 Mkr.

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 0,1 Mkr till -11,1 Mkr (-11,1) och de finansiella intäkterna uppgick till 0,0 Mkr (0,9). De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingskulder samt valutakursdifferenser.

Skatt

Periodens skatt uppgår till 1,4 Mkr (-4,0).

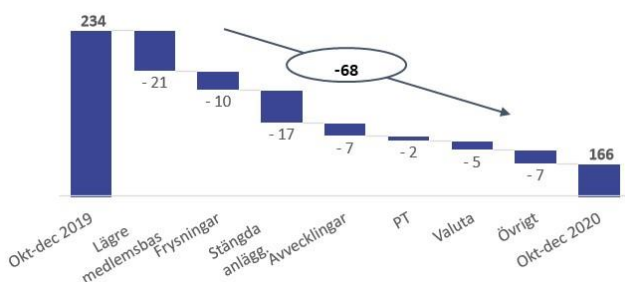
Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till 7,0 Mkr (-14,0), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,44 kronor (-0,88) för kvartalet.

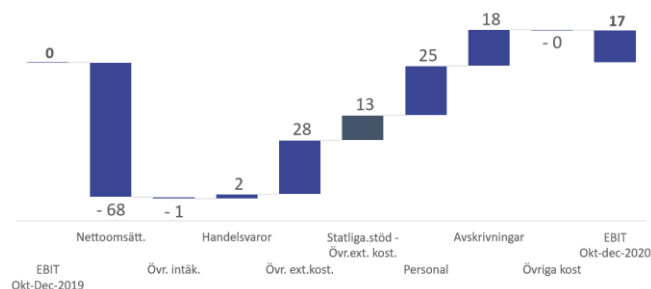
IFRS 16

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

Förändring nettoomsättning Q4



EBIT-brygga Q4



Helårsperioden 1 januari – 31 december 2020

Nettoomsättning och rörelseresultat

Periodens nettoomsättning uppgick till 748,1 Mkr (952,2), en minskning om -21,4 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med -15,5 Mkr. Anläggningarna i Norge samt Tyskland har haft stängt från mitten på mars fram till i mitten av juni samt under november och december, vilket påverkat omsättningen negativt med -51 Mkr. Därutöver har frysningar av riskgrupper, en lägre medlemsbas, lägre efterfrågan på PT samt färre anläggningar påverkat omsättningen negativt. Jämförbar tillväxt i koncernen uppgick till -19 procent (-2,1). Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var negativ om -19,8 procent under perioden.

Medlemsbasen minskade till 186 033 (227 313) vid periodens utgång. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade med -15 procent till 301 kr (353).

Rörelseresultat

Personalkostnaderna uppgick till -289,8 Mkr (-382,4) och minskade med cirka 92,6 Mkr, mestadels relaterat till färre antalet timmar och permitteringar av personal på grund av Covid-19 situationen. Erhållna permitteringsstöd ingår i personalkostnaderna om 10,5 Mkr. Personalkostnaderna uppgår till cirka 39 (40) procent av nettoomsättningen.

Övriga externa kostnader minskade med 110,9 Mkr till -215,1 Mkr (-326,1), huvudsakligen på grund av genomförda besparingar som lägre volymdrivna kostnader som sjunkit när omsättningen minskat. 22 Mkr har erhållits i statliga stöd och minskat övriga externa kostnader. Kostnaderna uppgår till cirka 29 (34) procent av nettoomsättningen.

Av- och nedskrivningarna minskade med 310,1 och uppgick till -210,6 Mkr (-520,7). Jämförelseåret inkluderar nedskrivningar av immateriella tillgångar om 289 Mkr. Totala rörelsekostnader minskade således totalt med 520,7 Mkr och uppgår således till -719,7 Mkr (-1 240,4). EBITDA uppgick därmed till 268,9 Mkr (266,8), vilket motsvarar en marginal om 35,9% (28,0). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 58,3 (-253,9) Mkr.

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 2,1 Mkr till -45,7 Mkr (-47,8) och de finansiella intäkterna uppgick till 2,1 Mkr (1,0) och ökningen avser huvudsakligen valutakursdifferenser. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingsskulder.

Skatt

Periodens skatt uppgår till -6,4 Mkr (-3,9) och skattesatsen uppgår således till 43,6 %. Den höga skattesatsen beror på att bolaget är i skatteposition i den svenska verksamheten medan skattemässiga underskotten i Norge samt Tyskland ej redovisas som en skattefordran/skatteintäkt.

Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till 8,3 Mkr (-304,5), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,52 kronor (-19,16) 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. EBITDA uppgick till 107,9 Mkr (107,7), vilket motsvarar en marginal om 14,4 % (11,3).

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 157,3 Mkr (210,3), en minskning med -53,1 Mkr eller -25,2 procent. Medlemsintäkterna har påverkats negativt av de sju stängda anläggningarna i Norge, att riskgrupper erbjudits att frysa sina medlemskap samt att Covid-19 generellt har påverkat nyförsäljning och medlemsbasen negativt.

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade under perioden med -10,8 procent till 310 Kr (348). Minskningen förklaras av faktorerna beskrivna ovan. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt i perioden, minskade med -16,2 procent till 168 885 stycken (201 471). EBIT ökade med 5,7 Mkr till 18,7 Mkr (13,0), vilket motsvarar en EBIT-marginal om 11,9 procent (6,2).

Perioden

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 685,0 Mkr (861,7), en minskning med -176,7 Mkr eller -20,5 procent. EBIT ökade till 89,5 Mkr (-181,2), eller med 270,7 Mkr. 2019 inkluderar en engångsnedskrivning om cirka 270 Mkr. EBIT marginalen var 13,1 procent (-21,0).

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade under perioden med -10,9 procent till 313 kr (351). Snittintäkten i delårsperioden har minskat på grund av att anläggningarna i Norge varit stängda, frysta medlemskap samt lägre nyförsäljning. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt genom året, minskade med -10,0 till 182 327 stycken.

Vid periodens utgång fanns 147 anläggningar.

Försäljning Norden per produkt

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Norden				
Gym	134 445	178 531	581 745	715 077
PT	14 734	17 184	66 265	95 529
Bad	5 283	7 768	21 082	26 405
Övrig försäljning	2 807	6 854	15 875	24 663
Summa nettoomsättning	157 268	210 335	684 967	861 674
Övriga rörelseintäkter	7 574	8 253	28 555	32 692
Summa rörelsens intäkter	164 841	218 588	713 522	894 366

EBITDA och EBIT, Norden

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Norden				
EBITDA	63 475	74 708	279 560	285 456
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-3 004	-11 640	-12 987	-283 687
Avskrivningar materiella AT	-7 333	-9 213	-30 031	-30 003
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-34 474	-40 887	-147 066	-152 992
EBIT	18 665	12 968	89 476	-181 227

Medlemmar och ARPM

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Norden				
Nettoomsättning	157 268	210 335	684 967	861 674
Tillväxt, %	-25,2	-3,2	-20,5	-0,0
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-20,8	-7,1	-17,6	-2,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	168 885	201 471	182 327	202 599
Antal medlemmar vid periodens slut	163 444	201 979	163 444	201 979
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	310	348	313	351

Rörelsesegment Tyskland

Kvartalet

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 8,5 Mkr (23,6), en minskning med -15,1 Mkr eller -63,9 procent. Anläggningarna i Tyskland har varit stängda under november samt december. Erhållna statliga bidrag uppgår till 10 Mkr, vilka redovisats som en minskning av övriga kostnader. EBIT ökade till 4,0 Mkr (-1,0), eller med 5,0 Mkr. EBIT marginalen var 46,4 procent (-4,2). Jämförbar tillväxt uppgick till -63,2 procent (7,8).

Perioden

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 63,1 Mkr (90,6) en minskning med -27,4 Mkr eller -30,3 procent, vilket främst beror på att anläggningarna haft stängt från mitten på mars till början på juni samt under november och december. Medlemsbasen, räknat som ett genomsnitt i perioden, ökade med 2,1 procent till 24 494 medlemmar vid slutet av perioden och snittintäkten per medlem och månad (ARPM) med -31,7 procent till 215 kr (314). Stängda anläggningar förklarar huvudsakligen minskningen i ARPM under delårsperioden. EBIT ökade med 39,6 Mkr till 2,2 Mkr (-37,4). EBIT marginalen var 3,5 procent (-41,3). Jämförbar tillväxt uppgick till procent -32,5 (6,9).

Vid periodens utgång fanns 26 anläggningar.

Försäljning Tyskland per produkt

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Tyskland				
Gym	7 959	22 448	60 342	85 895
PT	0	8	35	27
Bad	34	119	238	413
Övrig försäljning	524	1 021	2 529	4 234
Summa nettoomsättning	8 517	23 596	63 144	90 569
Övriga rörelseintäkter	62	640	602	1 517
Summa rörelsens intäkter	8 578	24 237	63 746	92 086

EBITDA och EBIT, Tyskland

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Tyskland				
EBITDA	8 813	5 298	22 423	16 581
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-74	-317	-409	-30 754
Avskrivningar materiella AT	-2 887	-2 911	-12 043	-10 958
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-1 900	-3 072	-7 755	-12 266
EBIT	3 953	-1 002	2 217	-37 398

Medlemmar och ARPM

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Tyskland				
Nettoomsättning	8 517	23 596	63 144	90 569
Tillväxt, %	-63,9	12,3	-30,3	14,5
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-63,2	7,8	-32,5	6,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	23 388	24 823	24 494	23 999
Antal medlemmar vid periodens slut	22 589	25 334	22 589	25 334
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	121	317	215	314

Koncerngemensamma kostnader och avstämning resultat före skatt

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Koncerngemensamt				
EBITDA	-5 890	-11 749	-33 099	-35 214
Summa koncern	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
EBITDA	66 398	68 257	268 884	266 823
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-3 208	-11 981	-13 722	-314 484
Avskrivningar materiella AT	-10 219	-12 124	-42 075	-40 961
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-36 373	-43 960	-154 821	-165 259
EBIT	16 598	192	58 267	-253 881
Finansiella intäkter	47	929	2 052	1 013
Finansiella kostnader	-11 063	-11 124	-45 659	-47 750
<i>Därav räntekostnader leasingkulder</i>	-6 578	-7 427	-27 722	-32 369
Resultat före skatt	5 582	-10 003	14 660	-300 619

Kassaflöde och likvida medel

Kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40,7 Mkr (89,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,2 Mkr (-13,9). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 144,4 Mkr (85,6). Tillgängliga ej nyttjade krediter uppgick vid periodens utgång till 77 Mkr.

Perioden

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 240,6 Mkr (214,0), en förbättring om 23,1 Mkr. Underliggande effektivitet, genomförda besparingar samt fokus på rörelsekapital har förbättrat kassaflödet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -26,5 Mkr (-84,0), där förbättringen främst relateras att investeringar pausats på grund av covid-19 samt att 2019 erlades kontantlikvid hänförligt till förvärvet av Asker Treningscenter om 36 Mkr. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 144,4 Mkr (85,6).

Eget kapital och skuldsättning

Soliditeten var 18,6 procent vid periodens slut jämfört med 17,6 procent per 31 december 2019. Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder, uppgick till 1 206 Mkr vid periodens slut jämfört med 1 308 Mkr per 31 december 2019. Nettoskulden om 1 062 Mkr i relation till EBITDA under den senaste 12 månaders perioden uppgick till 3,9 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 489 Mkr (511).

Nettoskuld/ justerad EBITDA, exklusive effekter från IFRS 16, uppgår vid kvartalets slut till 3,2 gånger jämfört med 3,9 gånger per 31 december 2019. Bolaget efterlever lånevillkoren med bolagets bank.

Investeringar

Under kvartalet har bolaget investerat 6,8 Mkr (12,8) i materiella anläggningstillgångar samt 1,9 Mkr (1,7) har investerats i immateriella anläggningstillgångar.

Medarbetare

Under perioden uppgick medelantalet heltidsanställda till 656 vilket kan jämföras med 805 under motsvarande period förra året.

Moderbolaget

Periodens resultat uppgick till 8,3 Mkr (-304,5). Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 537,9 Mkr jämfört med 537,9 Mkr 31 december 2019. Moderbolagets resultat- och balansräkning framgår på sidan 17.

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 fjärde kvartalet, de bedömningar som görs för årets första kvartal samt hur Actic agerar för att hantera denna extrema situation

Effekter på Actic under fjärde kvartalet 2020

- Verksamheten i Tyskland har varit helt stängd under november samt december samt sju anläggningar har varit stängda i Norge under samma period. Andra vågen har påverkat Sverige med minskade besök samt minskad nyförsäljning. Även frysningar för riskgruppen – som ingår i medlemsbasen – har påverkat omsättningen negativt
- Cirka 7 %, av medlemmarna (9% i Q2 och 5% i Q3), 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 och effekterna förväntas fortgå i det första kvartalet 2021.
- Inför Q1 bedömer vi att vi kommer att fortsätta tappa försäljning. 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 144,4 Mkr. Vidare har styrelsen till årsstämman 2021 föreslagit att ingen aktieutdelning lämnas.
- 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
- 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
- Actic har under det fjärde kvartalet aktiverat lagt varsel från mars 2020 och har för avsikt att säga upp cirka 80 tillsvidareanställda medarbetare för omförhandling från sina nuvarande anställningar och förhandlingar med berörda fackföreningar har initierats. Avsikten är att erbjuda så många medarbetare som möjligt en omplacering i bolaget. Förändringen gäller den svenska organisationen och träder i kraft under kvartal 1 2021. Actic estimerar att kostnadsbesparingen blir minst 8 Mkr årligen.

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 17 februari 2021

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 17 februari 2021 kl. 07.45.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	165 784	233 932	748 112	952 243
Övriga rörelseintäkter	8 082	8 924	29 819	34 278
Totala intäkter	173 866	242 855	777 931	986 522
Handelsvaror	-315	-2 464	-3 352	-10 131
Övriga externa kostnader	-31 289	-71 423	-215 149	-326 068
Personalkostnader	-75 724	-100 612	-289 773	-382 405
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-49 800	-68 064	-210 617	-520 704
Övriga rörelsekostnader	-140	-100	-772	-1 095
Rörelseresultat	16 598	192	58 267	-253 882
Finansiella intäkter	47	929	2 052	1 013
Finansiella kostnader	-11 063	-11 124	-45 659	-47 750
Resultat före skatt	5 582	-10 003	14 660	-300 619
Skatt	1 387	-3 980	-6 387	-3 922
Periodens resultat	6 969	-13 983	8 273	-304 540
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 969	-13 983	8 273	-304 540
Resultat per aktie				
före utspädning (kr)	0,44	-0,88	0,52	-19,16
efter utspädning (kr)	0,44	-0,88	0,52	-19,16
Genomsnittligt antal aktier, tusental	15 897	15 897	15 897	15 897

* Q4-2019 inkluderar en nedskrivning av immateriella tillgångar om 9 Mkr och helår 2019 om 289 Mkr.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat	6 969	-13 983	8 273	-304 540
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	-1 415	-2 929	-11 370	4 191
Summa övrigt totalresultat	-1 415	-2 929	-11 370	4 191
Periodens totalresultat	5 554	-16 912	-3 097	-300 350

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	566 204	587 790
Materiella anläggningstillgångar	262 533	285 512
Nyttjanderättstillgångar	718 392	818 133
Uppskjutna skattefordringar	5 657	2 657
Summa anläggningstillgångar	1 552 786	1 694 092
Övriga omsättningstillgångar	77 453	90 073
Likvida medel	144 359	85 573
Summa omsättningstillgångar	221 812	175 646
Summa tillgångar	1 774 598	1 869 738
Eget kapital och skulder		
Summa eget kapital	278 042	281 003
Eget kapital moderbolagets aktieägare	278 042	281 003
Långfristiga låneskulder	433 992	433 200
Långfristiga leasingskulder	624 631	708 043
Uppskjutna skatteskulder	24 712	19 565
Summa långfristiga skulder	1 083 335	1 160 808
Kortfristiga låneskulder	15 000	15 000
Kortfristiga leasingskulder	132 774	151 930
Övriga kortfristiga skulder	265 447	260 997
Summa kortfristiga skulder	413 221	427 927
Summa skulder	1 496 556	1 588 735
Summa eget kapital och skulder	1 774 598	1 869 738

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

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

Tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Total eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	753	639 447	-5 947	-45 146	589 108
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				-304 540	-304 540
Periodens övriga totalresultat			4 191		4 191
Periodens totalresultat	-	-	4 191	-304 540	-300 350
Transaktioner med koncernens ägare					
Lämnade utdelningar				-7 948	-7 948
Utgivna teckningsoptioner		222			222
Summa tillskott från och värdeöverföringar i	-	222	-	-7 948	-7 726
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				8 273	8 273
Periodens övriga totalresultat			-11 370		-11 370
Periodens totalresultat	-	-	-11 370	8 273	-3 097
Transaktioner med aktieägare					
Utgivna teckningsoptioner		107			107
Summa	-	107	-	-	107
Utgående eget kapital 2020-12-31	753	639 776	-13 126	-349 362	278 042

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. Ingen utdelning har föreslagits för räkenskapsår 2020.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammmandrag

Tkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	5 582	-10 003	14 660	-300 619
Justering för poster som inte ingår	49 982	68 215	211 402	521 445
Betald inkomstskatt	2 762	3 649	5 144	-7 843
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	58 326	61 861	231 206	212 983
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	500	65	561	-13
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-14 406	-13 643	2 412	-1 774
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-3 735	40 774	6 463	2 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40 684	89 057	240 642	213 973
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 774	-12 823	-23 694	-37 623
Erhållna investeringsbidrag	-	400	-	400
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 867	-1 705	-3 237	-14 169
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-0	-	-32 769
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	460	197	460	197
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 181	-13 930	-26 471	-83 963
Finansieringsverksamheten				
Amorting av lån	-	-	-	-15 000
Amorting av leasingsskuld	-38 729	-38 341	-155 322	-152 322
Utgivna teckningsoptioner	-	-	107	222
Utbetald utdelning	-	-	-	-7 948
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-38 729	-38 341	-155 215	-175 048
Periodens kassaflöde	-6 227	36 785	58 956	-45 038
Likvida medel vid periodens början	150 630	48 842	85 573	130 580
Valutakursdifferens i likvida medel	-44	-54	-170	30
Likvida medel vid periodens slut	144 359	85 573	144 359	85 573

Segmentsredovisning

Segmentens intäkter

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Norden				
Gym	134 445	178 531	581 745	715 077
PT	14 734	17 184	66 265	95 529
Bad	5 283	7 768	21 082	26 405
Övrig försäljning	2 807	6 854	15 875	24 663
Summa nettoomsättning	157 268	210 335	684 967	861 674
Övriga rörelseintäkter	7 574	8 253	28 555	32 692
Summa rörelsens intäkter	164 841	218 588	713 522	894 366
	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Tyskland				
Gym	7 959	22 448	60 342	85 895
PT	0	8	35	27
Bad	34	119	238	413
Övrig försäljning	524	1 021	2 529	4 234
Summa nettoomsättning	8 517	23 596	63 144	90 569
Övriga rörelseintäkter	62	640	602	1 517
Summa rörelsens intäkter	8 578	24 237	63 746	92 086
	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Summa koncern				
Gym	142 403	200 978	642 088	800 972
PT	14 734	17 192	66 300	95 556
Bad	5 317	7 887	21 320	26 818
Övrig försäljning	3 330	7 875	18 403	28 897
Summa nettoomsättning	165 784	233 932	748 112	952 243
Övriga rörelseintäkter	8 082	8 924	29 819	34 278
Summa rörelsens intäkter	173 866	242 855	777 931	986 522

Segmentsredovisning, forts

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

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Norden				
EBITDA	63 475	74 708	279 560	285 456
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-3 004	-11 640	-12 987	-283 687
Avskrivningar materiella AT	-7 333	-9 213	-30 031	-30 003
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-34 474	-40 887	-147 066	-152 992
EBIT	18 665	12 968	89 476	-181 227
Tyskland				
EBITDA	8 813	5 298	22 423	16 581
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-74	-317	-409	-30 754
Avskrivningar materiella AT	-2 887	-2 911	-12 043	-10 958
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-1 900	-3 072	-7 755	-12 266
EBIT	3 953	-1 002	2 217	-37 398
Koncerngemensamt				
EBITDA	-5 890	-11 749	-33 099	-35 214
Summa koncern				
EBITDA	66 398	68 257	268 884	266 823
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-3 208	-11 981	-13 722	-314 484
Avskrivningar materiella AT	-10 219	-12 124	-42 075	-40 961
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-36 373	-43 960	-154 821	-165 259
EBIT	16 598	192	58 267	-253 881
Finansiella intäkter	47	929	2 052	1 013
Finansiella kostnader	-11 063	-11 124	-45 659	-47 750
<i>Därav räntekostnader leasingskulder</i>	-6 578	-7 427	-27 722	-32 369
Resultat före skatt	5 582	-10 003	14 660	-300 619

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	517	1 204	4 096	5 076
Personalkostnader	-1 034	-3 233	-8 002	-9 726
Övriga rörelsekostnader	-2 278	-1 534	-8 095	-7 550
Avskrivningar av immaterialla anläggningstillgångar	-33	-24	-131	-43
Rörelseresultat	-2 827	-3 587	-12 131	-12 244
Finansnetto	54	-15	-131	-280 251
Bokslutsdispositioner	12 233	12 440	12 233	12 440
Resultat före skatt	9 459	8 837	-29	-280 055
Skatt	-	-1 916	-	-6
Periodens resultat	9 459	6 921	-29	-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	2020-12-31	2019-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	514 803	514 803
Immateriella anläggningstillgångar	440	571
Summa anläggningstillgångar	515 242	515 374
Summa kortfristiga fordringar	27 658	25 930
Summa omsättningstillgångar	27 658	25 930
Summa tillgångar	542 901	541 304
Bundet eget kapital	753	753
Fritt eget kapital	537 115	537 144
Summa eget kapital	537 868	537 897
Ackumulerade överavskrivningar	95	-
Summa obeskattade reserver	95	-
Summa kortfristiga skulder	4 937	3 407
Summa skulder	4 937	3 407
Summa eget kapital och skulder	542 901	541 304

Kvartalsdata

Mkr	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1	2019 Q4	2019 Q3	2019 Q2	2019 Q1
Nettoomsättning	165,8	196,2	156,7	229,4	233,9	227,6	238,0	252,7
EBITDA	66,4	86,4	45,3	70,7	68,3	72,5	55,5	70,5
EBITDA, marginal, %	40,1	44,1	28,9	30,8	29,2	31,9	23,3	27,9
Rörelseresultat EBIT	16,6	33,2	-7,9	16,3	0,2	-266,1	-1,5	13,5
Rörelseresultat EBIT, marginal, %	10,0	16,9	-5,0	7,1	0,1	-116,9	-0,6	5,4
Periodens resultat	7,0	20,2	-22,0	3,1	-14,0	-280,2	-10,4	0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40,7	57,5	72,2	70,2	89,1	35,7	45,6	43,7
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	287	327	247	341	346	342	352	371

Koncernens resultaträkning i sammandrag, exkl IFRS 16

Tkr	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	165 784	233 932	748 112	952 243
Övriga rörelseintäkter	8 082	8 924	29 819	34 278
Totala intäkter	173 866	242 855	777 931	986 522
Handelsvaror	-315	-2 464	-3 352	-10 131
Övriga externa kostnader	-71 894	-111 188	-376 131	-485 200
Personalkostnader	-75 724	-100 603	-289 773	-382 405
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-15 949	-34 056	-76 586	-385 897
Övriga rörelsekostnader	-140	-99	-772	-1 095
Rörelseresultat	9 844	-5 555	31 317	-278 206
Finansiella intäkter	47	930	2 052	1 013
Finansiella kostnader	-4 882	-4 572	-19 842	-17 647
Resultat före skatt	5 009	-9 197	13 527	-294 840
Skatt	1 413	-4 314	-6 474	-5 044
Periodens resultat	6 422	-13 511	7 053	-299 884
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 422	-13 511	7 053	-299 884
Resultat per aktie				
före utspädning (kr)	0,40	-0,85	0,44	-18,86
efter utspädning (kr)	0,40	-0,85	0,44	-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. Under 2020 har statliga stöd om 10,5 Mkr reducerat personalkostnader och cirka 22 Mkr reducerat övriga externa kostnader. I balansräkningen är 2 Mkr upptaget som fordringar avseende ej utbetalda stöd. Se även uppskattningar och bedömningar nedan. I kvartal fyra har 12,6 Mkr reducerat övriga kostnader och inga permitteringsstöd har påverkat personalkostnaderna.

Actic har korttidspermitterat totalt cirka 220 personer och har erhållit cirka 10 Mkr i permitteringsstöd från svenska Tillväxtverket. Cirka 8 Mkr är utbetalda och cirka 2 Mkr är redovisade som en fordran i balansräkningen. Actics ärende har ännu ej behandlats av Tillväxtverket och något besked om stöden har ännu ej erhållits. Bolaget har uppmärksammat ett formalia fel i avstämningen, men bedömer att det är sannolikt att detta inte påverkar Tillväxtverkets bedömning huruvida bolaget är berättigad till stöd. Från myndigheter i Tyskland och Norge har Actic per balansdagen ej utbetalt stöd om 12 Mkr upptagits i balansräkningen som en fordran.

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 5 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-dec 2020	Jan-dec 2019
Långfristiga räntebärande låneskulder	433 992	433 200
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	600 317	667 019
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	24 314	41 024
Totala långfristiga räntebärande skulder	1 058 623	1 141 243
Kortfristiga räntebärande låneskulder	15 000	15 000
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	116 796	130 224
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	15 978	21 706
Totala kortfristiga räntebärande skulder	147 774	166 930
Totala räntebärande skulder	1 206 397	1 308 173
- Likvida medel	-144 359	-85 573
Nettoskuld	1 062 038	1 222 600
EBITDA	268 884	266 823
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	3,9	4,6

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

Tkr	2020-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2020-12-31 inkl. IFRS 16	2019-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2019-12-31 inkl. IFRS 16
Långfristiga räntebärande låneskulder	433 992		433 992	433 200		433 200
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	-	600 317	600 317	-	667 019	667 019
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	24 314		24 314	41 024		41 024
Totala långfristiga räntebärande skulder	458 306	600 317	1 058 623	474 223	667 019	1 141 243
Kortfristiga räntebärande låneskulder	15 000		15 000	15 000		15 000
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing	-	116 796	116 796	-	130 224	130 224
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	15 978		15 978	21 706		21 706
Totala kortfristiga räntebärande skulder	30 978	116 796	147 774	36 706	130 224	166 930
Totala räntebärande skulder	489 284	717 113	1 206 397	510 930	797 243	1 308 173
- Likvida medel	-144 359		-144 359	-85 573		-85 573
Nettoskuld	344 925	717 113	1 062 038	425 356	797 243	1 222 600
EBITDA, rullande 12m	107 903	160 982	268 884	107 691	159 132	266 823
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	3,2		3,9	3,9		4,6

Tillväxt

Tkr	Okt-dec 2020	Tillväxt %	Jan-dec 2020	Tillväxt %
Nettoomsättning	165 784	-29,1	748 112	-21,4
Förvärvad verksamhet	-	0,0	-	0,0
Avyttrad verksamhet	-	0,0	-	0,0
Valutaeffekter	-4 619	-2,0	-15 458	-1,6
Valutajusterad organisk tillväxt	-63 528	-27,2	-188 674	-19,8
Total tillväxt	-68 148	-29,1	-204 132	-21,4

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	777 931		777 931	986 522		986 522
Handelsvaror	-3 352		-3 352	-10 131		-10 131
Övriga externa kostnader	-376 131	160 982	-215 149	-485 200	159 132	-326 068
Personalkostnader	-289 773		-289 773	-382 405		-382 405
Övriga rörelsekostnader	-772		-772	-1 095		-1 095
EBITDA	107 903	160 982	268 884	107 691	159 132	266 823

ARPM

Norden	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	157 268	210 335	684 967	861 674
Tillväxt, %	-25,2	-3,2	-20,5	-0,0
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-20,8	-7,1	-17,6	-2,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	168 885	201 471	182 327	202 599
Antal medlemmar vid periodens slut	163 444	201 979	163 444	201 979
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	310	348	313	351

Tyskland	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	8 517	23 596	63 144	90 569
Tillväxt, %	-63,9	12,3	-30,3	14,5
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-63,2	7,8	-32,5	6,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	23 388	24 823	24 494	23 999
Antal medlemmar vid periodens slut	22 589	25 334	22 589	25 334
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	121	317	215	314

Koncernen	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	165 784	233 932	748 112	952 243
Tillväxt, %	-29,1	-1,8	-21,4	1,2
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	-25,5	-5,8	-19,0	-2,1
Antal medlemmar under perioden, snitt	192 273	225 635	206 821	224 788
Antal medlemmar vid periodens slut	186 033	227 313	186 033	227 313
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	287	346	301	353

Finansiell kalender

Årsredovisning 2020	20 april 2021
Årsstämma	11 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 173 anläggningar med ca 186 000 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 650 heltidsanställda och en nettoomsättning under 2020 om 748 miljoner kronor. Koncernen leds av VD Anders Carlbark.