

Bokslutskommuniké 2021

Actic Group AB



Bokslutskommuniké 2021

Trots ett tufft år resultatmässigt har vi under hösten vuxit vår medlemsbas vilket ger en stor tilltro till framtiden. Med en tydliggjord strategi finns goda förutsättningar för tillväxt och långsiktig lönsamhet.

Fjärde kvartalet – oktober till december 2021

- Nettoomsättningen ökade till 187,5 (165,8) MSEK, en ökning om 13,1 %
- Totala rörelsekostnaderna ökade med 51,6 MSEK till -208,9 (-157,3) MSEK
- EBITDA uppgick till 46,1 (66,4) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 24,6 (40,1) %
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till 2,9 (25,8) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 1,5 (15,6) %
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8,8 (16,6) MSEK
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till -29,3 (7,0) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,84 (0,44) SEK

Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet

- Positiv medlemsutveckling under kvartalet med ca 11 000 (-12 000) nya medlemmar
- Effekt av Covid under andra halvan av kvartalet genom återinförda restriktioner i Sverige och Norge, bla genom begränsningar i antalet deltagare i gruppträningspass
- Fortsatta restriktioner i Tyskland, med krav på Covid-bevis, samt i vissa regioner krav på negativt PCR-test för att få tillträde till anläggningen

Helåret 2021

- Nettoomsättningen minskade till 629,2 (748,1) MSEK, en minskning om 15,9 %
- EBITDA uppgick till 152,5 (268,9) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 24,2 (35,9) %
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till -12,2 (107,9) MSEK, vilket motsvarar en marginal om -1,9 (14,4) %
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -55,1 (58,3) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -94,1 (8,3) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -5,92 (0,52) SEK

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Actic Group AB avser genomföra en organisationsförändring och övergå till en landsbaserad organisationsstruktur för att öka fokus på lokala marknadsförutsättningar och minska kostnaderna.
- Organisationsförändringen beräknas frigöra ca 30 MSEK på årsbasis för investeringar i verksamheten
- Actic avser att genomföra en företrädesemission, vilken beräknas tillföra bolaget ca 52 MSEK och är fullt garanterad av bolagets större ägare
- Actic har tecknat ett refinansieringsavtal med bolagets bank DNB, villkorat genomförandet av emissionen

Finansiella nyckeltal

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
MSEK				
Nettoomsättning	187,5	165,8	629,2	748,1
Rörelseresultat EBITDA	46,1	66,4	152,5	268,9
Rörelsemarginal EBITDA, %	24,6	40,1	24,2	35,9
Rörelseresultat EBIT	-8,8	16,6	-55,1	58,3
Rörelsemarginal EBIT, %	-4,7	10,0	-8,8	7,8
Periodens resultat	-29,3	7,0	-94,1	8,3
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,84	0,44	-5,92	0,52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	56,3	40,7	113,7	240,6
Periodens kassaflöde	-15,2	-6,2	-112,1	59,0
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	15 897	15 897	15 897	15 897
Soliditet, %	11,9	15,7	11,9	15,7
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	350	287	300	301

För definition av nyckeltal se sidan 25.

Nyckeltal exkl. påverkan av IFRS 16

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
MSEK				
Rörelseresultat EBITDA	2,9	25,8	-12,2	107,9
Rörelsemarginal EBITDA, %	1,5	15,6	-1,9	14,4
Rörelseresultat EBIT	-16,6	9,8	-81,3	31,3
Rörelsemarginal EBIT, %	-8,8	5,9	-12,9	4,2
Periodens resultat	-30,9	6,4	-96,5	7,1

Anläggningar och medlemmar

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Rullande 12m	Jan-dec 2020
Antal anläggningar vid periodens slut	167	173	167	173	173	173
Antal medlemmar under perioden, snitt	178 355	192 273	174 514	206 821	184 934	206 821
Antal medlemmar vid periodens slut	183 834	186 033	183 834	186 033	183 834	186 033
Medelantal heltidsanställda	645	635	620	656	629	656

Kommentar från tf. VD Anna Eskhult

Helåret – ett år präglat av pandemin

Året 2021 har varit ytterligare ett år där pandemin påverkat oss i hög grad. Under första halvåret var vi hårt drabbade då en stor mängd anläggningar tvingades stänga men under hösten kunde vi se ljuset i tunneln med återgång till en verksamhet utan restriktioner och med full drift. Hela organisationen lade under hösten stor kraft och energi för att återuppbygga medlemsbasen och vi såg tydliga positiva signaler med fin medlemstillväxt och en ökad aktivitet ute på våra anläggningar. I slutet av året bröts den trenden som en följd av ökade restriktioner och vi fick inte det avslut i december månad som vi hoppats på. Summerar vi andra halvåret 2021 ökade medlemsbasen med 10% och året avslutades med totalt cirka 184 tusen medlemmar. Årets förändring i medlemsbas uppgick till -1%.

Resultatmässigt har effekten av den långvariga pandemin påverkat oss i hög utsträckning. Trots effektiviseringar i driften och god kostnadskontroll kan konstateras att den effekt som pandemin haft på vår medlemsbas och våra intäkter, har inneburit att resultatet kraftigt försämrats. Omsättningen för helåret minskade med 119 MSEK till 629 MSEK (748 MSEK). EBITDA uppgick 153 MSEK (269



MSEK) och resultat efter skatt uppgick till -94 MSEK. Kassaflödet för helåret uppgick till -112 MSEK och likvida medel uppgick vid årets slut till 32 MSEK. I tillägg till tillgängliga likvida medel fanns beviljade men ej utnyttjade kreditramar om 37 MSEK.

Fjärde kvartalet

Det fjärde kvartalet inleddes med ett tydligt trendbrott och vi såg en stark medlemstillväxt som ett resultat av betydande marknadsinvesteringar. Efter fyra månader med tillväxt i medlemsbasen gjorde sig pandemin återigen påmind och december månad blev en månad utan tillväxt. Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 187 MSEK. EBITDA uppgick till 46 MSEK och EBIT uppgick till -9 MSEK.

Trots det stora fokuset på drift och nyrekrytering av medlemmar har vi under kvartalet fortsatt arbetet med att utveckla vår verksamhet och vårt erbjudande. Exempelvis lansering av flexibla medlemskap på den norska marknaden, en modell där vi ger medlemmarna frihet att själva välja att betala för det de använder i vårt erbjudande, något som öppnar upp för fler kunder att välja oss. Ett annat exempel är att vi förbättrat vår digitala produkt, Actic app på samtliga marknader. Appen är nu en komplett träningsapp där man både kan hantera sitt medlemskap på ett funktionellt sätt men också få tillgång till över 280 träningspass och följa upp sin träning och interagera med sina vänner.

Trots ett tufft år resultatmässigt har vi stor tilltro till framtiden givet tillväxten i medlemsbas under hösten. Med en förtydligad strategisk inriktning finns goda förutsättningar för tillväxt och långsiktig lönsamhet. En bärande del i strategin är ett ökat fokus på drift och på träningserbjudandet både i form av våra lokaler och tillgänglig och inspirerande träning. Kombinationen av en tydligare driftsmodell och större investeringar i våra anläggningar ser vi som avgörande för framgång 2022 och framåt. Att vi vill skapa en inkluderande miljö där våra medlemmar känner sig välkomna och inspirerade är otroligt viktigt för att skapa ett friskare samhälle genom träning.

Slutligen vill jag tacka alla fantastiska medarbetare på Actic för ett härligt engagemang där vi tillsammans jobbat hårt för att utveckla vår produkt och erbjuda en säker och positiv träningsupplevelse för våra medlemmar!

Anna Eskhult, tf. VD

Finansiell utveckling

Fjärde kvartalet – oktober till december 2021

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 187,5 (165,8) MSEK, en ökning med 13,1 procent. Ökningen kommer främst från den tyska verksamheten men även i Norge samt från bad i Sverige. Under 2021 har verksamheten kunnat bedrivas i större omfattning är föregående år då hela verksamheten i Tyskland samt sju anläggningar i Norge var stängda under november och december 2020.

Intäkterna i Sverige minskar till följd av den minskade efterfrågan på PT samt att antalet anläggningar minskat med fyra, vid periodens slut jämfört utgången av föregående år. Medlemsbasen uppgick till 183 834 (186 033) medlemmar vid periodens utgång. Under det fjärde kvartalet har återhämtningen och tillströmningen av medlemmar fortsatt vara positiv varmed antalet medlemmar ökat med nästan 10 700 jämfört med det tredje kvartalets slut. Intäkterna från bad har ökat 5,1 MSEK till 10,5 (5,3) MSEK jämfört med föregående år, delvis en effekt från den nyöppnade anläggning i Växjö.

Valutaeffekter påverkar nettoomsättningen med 1,4 MSEK. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var positiv om 12,3 procent under kvartalet och jämförbar tillväxt uppgick till 11,2 (-25,5) procent. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) ökade med 22 procent till 350 (287) SEK.

Rörelseresultat

Personalkostnaderna ökade med 4,6 MSEK till -80,3 (-75,7) MSEK och uppgick till 43 (46) procent av nettoomsättningen. Under fjärde kvartalet föregående år var verksamheten i Tyskland stängd och sju av anläggningarna i Norge stängda på grund av restriktioner vilket är främsta orsaken till ökningen i personalkostnader.

Övriga externa kostnader ökade med 41,5 MSEK till -72,8 (-31,3) MSEK och uppgår till 39 (19) procent av nettoomsättningen. Främsta orsaken till de ökade kostnaderna kommer från minskad positiv effekt av statliga stöd samt ökade kostnader för marknadsföring.

Under kvartalet erhöles 2,7 (12,6) MSEK i statliga stöd, vilket påverkar övriga externa kostnader negativt med 9,9 MSEK i jämförelse med fjärde kvartalet föregående år. Kostnader för marknadsföringsaktiviteter ökade med 8 MSEK jämfört med samma period föregående år. Hyreskostnaderna ökade med 7 MSEK vilket till största del beror på ökad omsättningsbaserad hyra. Andra rörliga kostnader som städning av lokaler, inköp av förbrukningsmaterial samt reparation och service på anläggningar har ökat jämfört med samma period föregående år som en effekt av att verksamheten varit öppen i större utsträckning.

Av- och nedskrivningarna ökade med -5,1 MSEK och uppgick till -54,9 (-49,8) MSEK. Totala rörelsekostnader uppgick således till -208,9 (-157,3) MSEK, en ökning med 51,6 MSEK i kvartalet.

EBITDA uppgick till 46,1 (66,4) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 24,6 (40,1) procent. EBITDA exklusive effekter av Nyttjanderätter (IFRS 16) uppgick till 2,9 (25,8) MSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 1,5 (15,6) procent.

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick därmed till -8,8 (16,6) MSEK, motsvarande en marginal om -4,7 (10,0) procent och minskade jämfört med föregående år med 25,4 MSEK.

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 1,1 MSEK till -10,0 (-11,1) MSEK och de finansiella intäkterna uppgick till -0,7 (0,0) MSEK. Finansiella intäkter är negativa under det fjärde kvartalet beroende på att valutakursförändringar inom finansnetto redovisas netto under posten finansiella intäkter. Tidigare redovisades valutakursförändringar brutto under finansiella intäkter och kostnader. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingkulder.

Skatt

Periodens skatt uppgick till -9,9 (1,4) MSEK. Skattekostnad under kvartalet avser reducering av uppskjuten skatt på underskottsavdrag som tidigare under året redovisades som uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteintäkt.

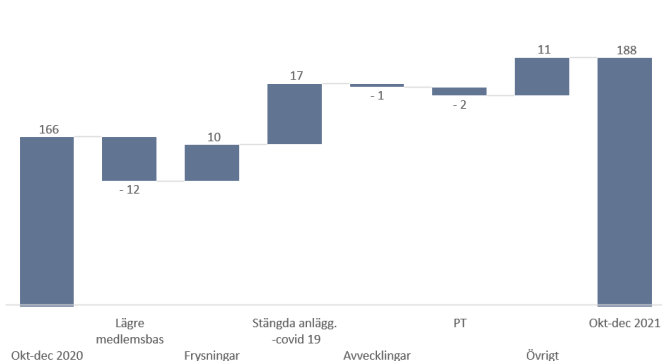
Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till -29,3 (7,0) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -1,84 (0,44) SEK för kvartalet.

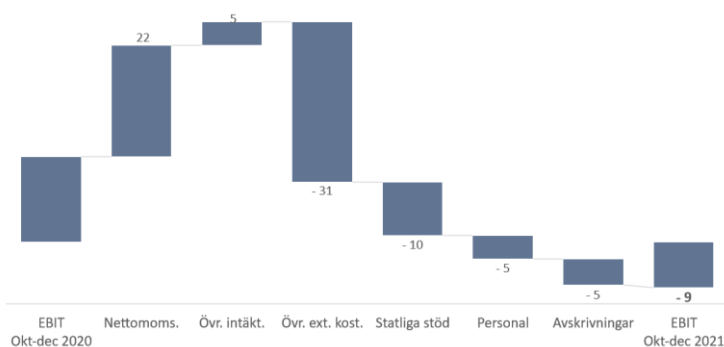
IFRS 16

På sidan 20 framgår hur resultaträkningen påverkats av IFRS 16 samt hela resultaträkningen enligt tidigare redovisningsprinciper, dvs exklusive påverkan från IFRS 16.

Förändring nettoomsättning Q4, MSEK



EBIT-brygga Q4, MSEK



Helåret januari – december 2021

Nettoomsättning och rörelseresultat

Periodens nettoomsättning uppgick till 629,2 (748,1) MSEK, en minskning om 15,9 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen med -0,3 MSEK. Anläggningarna i Norge samt Tyskland var under det första halvåret helt eller delvis stängda på grund av pandemin och dessa anläggningar återöppnade verksamheten vid slutet av det andra kvartalet. Stängda anläggningar samt restriktioner för verksamheten är främsta orsaken till den minskade omsättningen under året.

Under 2021 har sju anläggningar stängts samt en anläggning har öppnats varmed antalet anläggningar uppgick till 167 (173) vid årets utgång. Frysningar av riskgrupper, en lägre medlemsbas samt en lägre efterfrågan på personlig träning har påverkat omsättningen negativt. Intäkter från bad har ökat under året med 7,3 MSEK till 28,4 (21,1) MSEK jämfört med föregående år vilket är en positiv effekt av god tillväxt i Full-Service-anläggningarna under det tredje och fjärde kvartalet samt en effekt av öppningen av Växjö under slutet av det andra kvartalet.

Jämförbar tillväxt i koncernen uppgick till -16,6 (-19) procent. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var negativ om 15,8 under perioden.

Medlemsbasen minskade till 183 834 (186 033) vid periodens utgång. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) har minskat något och uppgick till 300 (301) SEK.

Rörelseresultat

Personalkostnaderna uppgick till -290,5 (-289,8) MSEK och ökade med cirka 0,7 MSEK. Personalkostnaderna har minskat relaterat till färre antal arbetade timmar men minskningen dämpas av lägre permitteringsstöd om 8,4 MSEK i år jämfört med föregående år. Permitteringsstöden är inkluderade i personalkostnaderna och uppgick till 2,1 (10,5) MSEK under året. Personalkostnaderna uppgår till cirka 46 (39) procent av nettoomsättningen.

Övriga externa kostnader minskade med 0,8 MSEK till -214,4 (-215,1) MSEK. Totalt har 29,2 (22,0) MSEK i statliga stöd samt avtalade hyresrabatter om 7,5 (8,0) MSEK resultatförts och således minskat övriga externa kostnader. En större aktivitet inom marknadsföring, kopplat till återhämtning av medlemsbasen har bidragit till ökade kostnader under året. Övriga externa kostnader uppgår till cirka 34 (29) procent av nettoomsättningen.

Av- och nedskrivningarna minskade med 3,0 MSEK och uppgick till -207,6 (-210,6) MSEK. Totala rörelsekostnader minskade således med 4,2 MSEK och uppgick till -715,4 (-719,7) MSEK. EBITDA uppgick därmed till 152,5 (268,9) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 24,2 (35,9) procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -55,1 (58,3) MSEK.

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 3,2 MSEK till -42,4 (-45,7) MSEK och de finansiella intäkterna uppgick till 1,4 (2,1) MSEK. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingskulder.

Skatt

Periodens skatt uppgår till 2,0 (-6,4) MSEK. Huvudsaklig anledning till skatteintäkt avser uppskjuten skatteintäkt som redovisas i koncernen. Med hänvisning till att verksamheterna redovisar negativt resultat under det fjärde kvartalet redovisas ingen skattefordran/skatteintäkt på skattemässiga underskott vid periodens slut.

Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till -94,1 (8,3) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -5,92 (0,52) SEK för perioden.

IFRS 16

På sidan 20 framgår hur resultaträkningen påverkats av IFRS 16 samt hela resultaträkningen enligt tidigare redovisningsprinciper, dvs exklusive påverkan från IFRS 16. EBITDA uppgick till -12,2 (107,9) MSEK, vilket motsvarar en marginal om -1,9 (14,4) procent.

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. Actics andra rörelsesegment består av Tyskland och Österrike där primärt Gym & Bad-anläggningar bedrivs.

Rörelsesegment Norden

Kvartalet

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 161,1 (157,3) MSEK, en ökning med 3,8 MSEK eller 2,4 procent. Medlemsintäkterna påverkades positivt jämfört mot föregående år då flera av de norska anläggningarna var helt stängda under större delen av kvartalet. Dock motverkas den positiva effekten av att medlemsbasens är lägre än föregående år till följd av pandemin. Omsättning har haft en positiv effekt av intäkter från bad under kvartalet och antalet medlemmar ökade med ca 11 000 i jämförelse med utgången av det tredje kvartalet 2021.

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) ökade under perioden med 8,0 procent till 335 (310) SEK. Ökningen förklaras främst av minskade frysningar av medlemskap. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt i kvartalet, minskade med 5,2 procent till 160 173 (168 885) medlemskap. EBIT minskade med 28,3 MSEK till -9,6 (18,7) MSEK, vilket motsvarar en EBIT-marginal om -6,0 (11,9) procent.

Helåret

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 581,2 (685,0) MSEK, en minskning med 103,8 MSEK eller -15,2 procent. EBIT minskade med 107,9 MSEK till -18,4 (89,5) MSEK 79,6. EBIT marginalen var -3,2 (13,1) procent.

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade under perioden med 0,3 procent till 312 (313) SEK. Snittintäkten för helåret har minskat något på grund av att anläggningarna i Norge varit stängda, frysta medlemskap samt lägre nyförsäljning. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt under året, minskade med 14,9 procent till 155 088 medlemmar.

Vid periodens utgång drevs 142 anläggningar.

Försäljning Norden per produkt, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Norden				
Gym	134 807	134 445	491 023	581 745
PT	12 295	14 734	50 159	66 265
Bad	10 489	5 283	28 387	21 082
Övrig försäljning	3 503	2 807	11 587	15 875
Summa nettoomsättning	161 094	157 268	581 156	684 967
Övriga rörelseintäkter	8 080	7 574	25 032	28 555
Summa rörelsens intäkter	169 175	164 841	606 188	713 522

EBITDA och EBIT, Norden, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Norden				
EBITDA	40 899	63 475	170 294	279 560
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-1 896	-3 004	-7 392	-12 987
Avskrivningar materiella AT	-10 330	-7 333	-32 616	-30 031
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-38 263	-34 474	-148 707	-147 066
EBIT	-9 590	18 665	-18 421	89 476

Medlemmar och ARPM, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Norden				
Nettoomsättning	161 094	157 268	581 156	684 967
Tillväxt, %	2,4	-25,2	-15,2	-20,5
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	0,2	-20,8	-16,1	-17,6
Antal medlemmar under perioden, snitt	160 173	168 885	155 088	182 327
Antal medlemmar vid periodens slut	165 758	163 444	165 758	163 444
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	335	310	312	313

Rörelsesegment Tyskland

Kvartalet

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 26,4 (8,5) MSEK, en ökning med 17,9 MSEK eller 210,0 procent. Ökningen beror främst på att anläggningarna har varit öppna under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år då anläggningarna var helt stängda under november och december månad. Övriga intäkter påverkades positivt av ersättning för en stängning av anläggning med 4,0 MSEK.

Den pågående pandemin och fortsatta restriktionerna gör att medlemsantalet i Tyskland fortsätter att minska. Dock ökar snittintäkten per medlem och månad (ARPM) ökade under kvartalet med 298,7 procent till 484 (121) SEK. Den ökade snittintäkten är delvis även ett resultat av korrigerings för en tidigare nettning av kostnader och intäkter avseende hantering av medlemskap under stängda perioder.

Medlemsbasen räknat på ett genomsnitt i kvartalet, minskade med 22,3 procent till 18 182 (22 589) medlemmar. Inga statliga bidrag har intäktsförts under kvartalet. EBIT ökade till 9,8 (4,0) MSEK, dvs en ökning med 5,8 MSEK. Jämförbar tillväxt uppgick till 211,2 (-63,2) procent.

Helåret

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 48,1 (63,1) MSEK en minskning med 15,1 MSEK eller -23,9 procent, vilket är en effekt av att anläggningarna haft stängt under en stor del av perioden samt en fallande medlemsbas. Medlemsbasen, räknat som ett genomsnitt i perioden, minskade med 20,7 procent till 19 426 medlemmar och snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade med 4,0 procent till 206 (215) SEK. Stängda anläggningar förklarar huvudsakligen minskningen i ARPM under delårsperioden. Erhållna statliga bidrag uppgår till ca 10 MSEK, vilka redovisats som en minskning av övriga externa kostnader. EBIT minskade med 0,6 MSEK till 1,7 (2,2) MSEK. EBIT marginalen var 3,5 (3,5) procent. Jämförbar tillväxt uppgick till -22,4 (-32,5) procent.

Vid periodens utgång drev Actic 25 anläggningar.

Försäljning Tyskland per produkt, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Tyskland				
Gym	25 964	7 959	46 147	60 342
PT	-0	0	9	35
Bad	3	34	43	238
Övrig försäljning	431	524	1 863	2 529
Summa nettoomsättning	26 398	8 517	48 062	63 144
Övriga rörelseintäkter	4 287	62	4 405	602
Summa rörelsens intäkter	30 685	8 578	52 467	63 746

EBITDA och EBIT, Tyskland, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Tyskland				
EBITDA	14 005	8 813	20 036	22 423
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-36	-74	-169	-409
Avskrivningar materiella AT	-2 602	-2 887	-10 999	-12 043
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-1 602	-1 900	-7 204	-7 755
EBIT	9 765	3 953	1 664	2 217

Medlemmar och ARPM, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Tyskland				
Nettoomsättning	26 398	8 517	48 062	63 144
Tillväxt, %	210,0	-63,9	-23,9	-30,3
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	211,2	-63,2	-22,4	-32,5
Antal medlemmar under perioden, snitt	18 182	23 388	19 426	24 494
Antal medlemmar vid periodens slut	18 076	22 589	18 076	22 589
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	484	121	206	215

Koncerngemensamma kostnader och avstämning resultat före skatt, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Koncerngemensamt				
EBITDA	-8 823	-5 932	-37 779	-33 090
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-0	-0	-1	-0
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-
EBIT	-9	-6	-38	-33

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Summa koncern				
EBITDA	46 082	66 356	152 552	268 893
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-2 084	-3 208	-8 081	-13 722
Avskrivningar materiella AT	-12 932	-10 219	-43 616	-42 075
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-39 866	-36 373	-155 911	-154 821
EBIT	-8 800	16 555	-55 056	58 276
Finansiella intäkter	-677	47	1 447	2 052
Finansiella kostnader	-9 982	-11 063	-42 420	-45 659
<i>Därav räntekostnader leasingsskulder</i>	<i>-6 307</i>	<i>-6 578</i>	<i>-25 175</i>	<i>-27 722</i>
Resultat före skatt	-19 459	5 539	-96 029	14 669

Kassaflöde och likvida medel**Kvartalet**

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades med 15,6 MSEK och uppgick till 56,3 (40,7) MSEK under kvartalet. Ökade intäkter har en positiv påverkan samtidigt som ökade personalkostnader och övriga externa kostnader har en negativ effekt på kassaflödet. Tillsammans med det förbättrade kassaflödet från rörelsekapitalet har kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrats med 15,6 MSEK jämfört med fjärde kvartalet 2020. Främsta anledningen till det förbättrade rörelsekapitalet är minskning av rörelsefordringar avseende förutbetalda kostnader samt ökning rörelseskulder avseende leverantörsskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,1 (-8,2) MSEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 32,4 (144,4) MSEK. Under det fjärde kvartalet har amortering lån utbetalats om 24 (0) MSEK. Tillgängliga ej nyttjade krediter uppgick vid periodens utgång till 37 MSEK.

Helåret

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 113,7 (240,6) MSEK, en försämring om 142,5 MSEK. Framför allt är det den minskade omsättningen som påverkar kassaflödet negativt under perioden men även kassaflödet från rörelsekapitalet. Poster inom rörelsekapitalet som försämrat kassaflödet under perioder härleddes huvudsakligen till ökning av kundfordringar och minskning av leverantörsskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -24,4 (-26,5) MSEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 32,4 (144,4) MSEK.

Eget kapital och skuldsättning

Soliditeten var 11,9 procent vid periodens slut jämfört med 15,7 procent per 31 december 2020. Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder, uppgick till 1 115 MSEK vid periodens slut jämfört med 1 206 MSEK per december 2020. Nettoskulden om 1 132 MSEK i relation till EBITDA under den senaste 12 månaders perioden uppgick till 7,1 gånger, att jämföra med 3,9 per 31 december 2020. Se specifikation på sidan 22. 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 22 och uppgår till 436 (489) MSEK.

Nettoskuld/ justerad EBITDA, exklusive effekter från IFRS 16, uppgår vid årets slut till -33,1 gånger jämfört med 3,2 gånger per 31 december 2020. Actic tecknade under det andra kvartalet ett avtal om förlängning av kreditfaciliteten med DnB. Avtalet löper till den 31 mars 2023 och innebär uppdaterade lånevillkor som under en period är mer anpassade till rådande marknadsläge. Per den 31 december 2021 uppfyllde Actic samtliga gällande lånevillkor.

Investeringar

Under kvartalet har bolaget investerat 2,7 (6,8) MSEK i materiella anläggningstillgångar samt 3,4 (1,9) MSEK har investerats i immateriella anläggningstillgångar.

Medarbetare

Under perioden uppgick medelantalet heltidsanställda till 620 vilket kan jämföras med 656 under motsvarande period förra året.

Moderbolaget

Periodens resultat uppgick till -1,3 (9,5) MSEK. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 526,4 MSEK jämfört med 537,9 MSEK 31 december 2020. Moderbolagets resultat- och balansräkning framgår på sidan 19.

Händelser efter periodens slut

- Actic Group AB avser genomföra en organisationsförändring och övergå till en landsbaserad organisationsstruktur för att öka fokus på lokala marknadsförutsättningar och minska kostnaderna.
- Organisationsförändringen beräknas frigöra ca 30 MSEK på årsbasis för investeringar i verksamheten
- Actic avser att genomföra en företrädesemission, vilken beräknas tillföra bolaget 52 MSEK och är fullt garanterad av bolagets ägare.
- Actic har tecknat ett refinansieringsavtal med Bolagets bank DNB, villkorat att genomförandet av emissionen.

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.

Covid-19 pandemins påverkan på Actic

Den pågående Covid-19 pandemin har haft en stor påverkan på Actic-koncernen. Nedan ges en översiktlig bild av hur koncernen påverkats under det fjärde kvartalet 2021, de bedömningar som görs för kommande kvartal samt hur Actic agerar för att hantera denna extrema situation.

Effekter på Actic under fjärde kvartalet 2021

- Verksamheten har till stor del kunnat bedrivas utan restriktioner i Sverige och Norge. Dock infördes restriktioner i slutet av året i form ingen gruppträning Norge och begränsningar i antal vid gruppträningspass i Sverige.
- För andra kvartalet i rad sedan pandemins start har antalet medlemmar ökat. I Sverige och Norge har det varit en positiv medlemstillströmningen med en ökning av antalet medlemmar med ca 11 000 under kvartalet.
- I Tyskland har anläggningarna öppnat men det är fortfarande med kraftiga restriktionerna som bland annat omfattar krav på negativt testresultat från officiellt test center och vaccinationsbevis vid vissa anläggningar. Restriktionerna i Tyskland gör det svårt med nyförsäljning och medlemsbasen fortsätter att minska, dock i betydligt lägre takt.
- Efter en positiv inledning av kvartalet skedde en tydlig dämpning av aktivitet och försäljning i samband med att omicronvarianten av Covid-viruset fick sitt fäste i Norden.

Förväntade kommande effekter

- Actic förväntar sig en försiktigt positiv trend i och med att medlemsbasen återigen ökar. I jämförelse med tidigare perioder kommer omsättningen att vara positiv då jämförelseperioden avser en period med kraftiga restriktioner och stängda anläggningar både i Norge och Tyskland.
- Hur stor denna påverkan kommer att bli går i dagsläget inte att kvantifiera på lång sikt. I takt med minskade restriktioner samt ökade vaccinationer mot Covid-19 och en totalt sett lägre samhällsbelastning på grund av pandemin, bedömer vi att det finns goda förutsättningar för att återhämta medlemsbasen under de kommande kvartalen.
- Pandemin har vid flera tillfällen visat hur oförutsägbar viruset är med olika varianter och effekter. På längre sikt går det inte att ha någon mer exakt uppfattning om hur långvariga effekterna kommer att vara eller huruvida nya virusvarianter åter kommer påverka samhället. Det blir därför viktigt för bolaget att anpassa strategin efter de rådande förutsättningarna.

Actics åtgärder

Actic har vidtagit åtgärder för att skydda sin personal och medlemmar under en utmanande tid. Nedan följer en del av de åtgärder Actic har vidtagit:

- 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. Kassen uppgår vid kvartalets slut till 32,4 MSEK. Vidare beslutade årsstämman 2021 att ingen aktieutdelning lämnas.
- Actic har infört personalförändringar i större delen av verksamheten, där Actic under tidigare perioder har korttids permitterat, sagt upp och ändrat kontraktsstruktur för flertalet anställda. Bolaget har även omförhandlat och sagt upp avtal samt pausat planerade investeringar. Under pandemin har bolaget även fört en nära dialog med hyresvärdarna kring hur den uppkomna situationen skall hanteras.
- Actic är redo på att vidta fler åtgärder och anpassa bolagets strategi utifrån vid var tid gällande situation. Bolaget följer löpande utvecklingen i samhället och de rekommendationer som anges.
- Actic har under pandemin genomfört organisationsförändringar i den svenska organisationen i början 2021 för att anpassa organisationen till rådande läge.

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 2020. Uppdatering av risker under rapporteringsperioden som en följd av utbrottet av Covid-19 har risker under rapporteringsperioden förändrats, vilket beskrivs i avsnittet "Covid-19 pandemins 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 15 februari 2022

Olav Thorstad
Styrelseordförande

Göran Carlson
Ledamot

Therese Hillman
Ledamot

Trine Lise Marsdal
Ledamot

Johan Ahldin
Ledamot

Viktor Linnell
Ledamot

Fredrik Söderberg
Ledamot

Anna Eskhult
Tf. VD och koncernchef

Denna information är sådan information som Actic Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknadsmisbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 februari 2022 kl. 07.45.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	187 492	165 784	629 218	748 112
Övriga rörelseintäkter	12 606	8 082	31 165	29 819
Totala intäkter	200 098	173 866	660 383	777 931
Handelsvaror	-551	-315	-2 417	-3 352
Övriga externa kostnader	-72 834	-31 289	-214 360	-215 149
Personalkostnader	-80 343	-75 724	-290 489	-289 773
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-54 882	-49 800	-207 608	-210 617
Övriga rörelsekostnader	-294	-140	-574	-772
Rörelseresultat	-8 804	16 598	-55 065	58 267
Finansiella intäkter*	-677	47	1 447	2 052
Finansiella kostnader*	-9 982	-11 063	-42 420	-45 659
Resultat före skatt	-19 463	5 582	-96 037	14 660
Skatt	-9 858	1 387	1 951	-6 387
Periodens resultat	-29 321	6 969	-94 087	8 273
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-29 321	6 969	-94 087	8 273
Resultat per aktie				
före utspädning, SEK	-1,84	0,44	-5,92	0,52
efter utspädning, SEK	-1,84	0,44	-5,92	0,52
Genomsnittligt antal aktier, tusental	15 897	15 897	15 897	15 897

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	-29 321	6 969	-94 087	8 273
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	1 871	-931	5 936	-8 743
Summa övrigt totalresultat	1 871	-931	5 936	-8 743
Periodens totalresultat	-27 449	6 038	-88 151	-470

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	574 464	566 204
Materiella anläggningstillgångar	233 614	262 533
Nyttjanderättstillgångar	671 347	718 392
Finansiella anläggningstillgångar	690	0
Uppskjutna skattefordringar	5 554	5 657
Summa anläggningstillgångar	1 485 669	1 552 786
Övriga omsättningstillgångar	80 707	77 453
Likvida medel	32 361	144 359
Summa omsättningstillgångar	113 068	221 812
Summa tillgångar	1 598 737	1 774 598
Eget kapital och skulder		
Eget kapital moderbolagets aktieägare	189 362	278 042
Innehav utan bestämmande inflytande	528	-
Summa eget kapital	189 891	278 042
Långfristiga låneskulder	393 915	433 992
Långfristiga leasingkulder	536 062	624 631
Uppskjutna skatteskulder	21 996	24 712
Summa långfristiga skulder	951 974	1 083 335
Kortfristiga låneskulder	15 000	15 000
Kortfristiga leasingkulder	169 632	132 774
Övriga kortfristiga skulder	272 240	265 447
Summa kortfristiga skulder	456 872	413 221
Summa skulder	1 408 846	1 496 556
Summa eget kapital och skulder	1 598 737	1 774 598

Se även sidan 22 för en utförligare sammanställning av den räntebärande skuldens fördelning.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare							
TSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Total eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	753	639 669	-1 756	-357 634	281 032	-	281 032
Periodens totalresultat							
Periodens resultat				8 273	8 273	-	8 273
Periodens övriga totalresultat			-11 370		-11 370	-	-11 370
Periodens totalresultat	-	-	-11 370	8 273	-3 097	-	-3 097
Transaktioner med koncernens ägare							
Utgivna teckningsoptioner		107			107		107
Summa	-	107	-	-	107	-	107
Utgående eget kapital 2020-12-31	753	639 776	-13 127	-349 361	278 042	-	278 042
Ingående eget kapital 2021-01-01	753	639 776	-13 127	-349 361	278 042	-	278 042
Periodens totalresultat							
Periodens resultat				-94 148	-94 148	62	-94 087
Periodens övriga totalresultat			5 936		5 936		5 936
Periodens totalresultat	-	-	5 936	-94 148	-88 213	62	-88 151
Transaktioner med aktieägare							
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande*				-467	-467	467	-
Summa	-	-	-	-467	-467	467	-
Utgående eget kapital 2021-12-31	753	639 776	-7 191	-443 976	189 362	528	189 891

* Innehav utan bestämmande inflytande avser avyttring av 51 % av aktierna i Actic Medical AB.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-19 463	5 582	-96 037	14 660
Justering för poster som inte ingår	56 480	49 982	210 297	211 402
Betald inkomstskatt	1 523	2 762	-1 549	5 144
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	38 540	58 326	112 710	231 206
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	1 498	500	1 755	561
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 215	-14 406	-5 482	2 412
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	15 005	-3 735	4 735	6 463
Kassaflöde från den löpande verksamheten	56 258	40 684	113 718	240 642
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 713	-6 774	-14 112	-23 694
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 378	-1 867	-9 570	-3 237
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-690	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	460	-	460
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 091	-8 181	-24 372	-26 471
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån	-24 000	-	-40 000	-
Amortering av leasingkulld	-41 394	-38 729	-161 438	-155 322
Utgivna teckningsoptioner	-	-	-	107
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-65 394	-38 729	-201 438	-155 215
Periodens kassaflöde	-15 227	-6 226	-112 091	58 956
Likvida medel vid periodens början	47 552	150 630	144 359	85 573
Valutakursdifferens i likvida medel	36	-44	93	-170
Likvida medel vid periodens slut	32 361	144 359	32 361	144 359

Segmentsredovisning

Segmentens intäkter, TSEK

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Norden				
Gym	134 807	134 445	491 023	581 745
PT	12 295	14 734	50 159	66 265
Bad	10 489	5 283	28 387	21 082
Övrig försäljning	3 503	2 807	11 587	15 875
Summa nettoomsättning	161 094	157 268	581 156	684 967
Övriga rörelseintäkter	8 080	7 574	25 032	28 555
Summa rörelsens intäkter	169 175	164 841	606 188	713 522
	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Tyskland				
Gym	25 964	7 959	46 147	60 342
PT	-0	0	9	35
Bad	3	34	43	238
Övrig försäljning	431	524	1 863	2 529
Summa nettoomsättning	26 398	8 517	48 062	63 144
Övriga rörelseintäkter	4 287	62	4 405	602
Summa rörelsens intäkter	30 685	8 578	52 467	63 746
	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Summa koncern				
Gym	160 771	142 403	537 170	642 088
PT	12 295	14 734	50 168	66 300
Bad	10 492	5 317	28 430	21 320
Övrig försäljning	3 934	3 330	13 450	18 403
Summa nettoomsättning	187 492	165 784	629 218	748 112
Övriga rörelseintäkter	12 606	8 082	31 165	29 819
Summa rörelsens intäkter	200 098	173 866	660 383	777 931

Segmentsredovisning, forts

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

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Norden				
EBITDA	40 899	63 475	170 294	279 560
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-1 896	-3 004	-7 392	-12 987
Avskrivningar materiella AT	-10 330	-7 333	-32 616	-30 031
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-38 263	-34 474	-148 707	-147 066
EBIT	-9 590	18 665	-18 421	89 476
	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Tyskland				
EBITDA	14 005	8 813	20 036	22 423
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-36	-74	-169	-409
Avskrivningar materiella AT	-2 602	-2 887	-10 999	-12 043
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-1 602	-1 900	-7 204	-7 755
EBIT	9 765	3 953	1 664	2 217
	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Koncerngemensamt				
EBITDA	-8 823	-5 932	-37 779	-33 090
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-0	-0	-1	-0
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-
EBIT	-9	-6	-38	-33
	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Summa koncern				
EBITDA	46 082	66 356	152 552	268 893
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-2 084	-3 208	-8 081	-13 722
Avskrivningar materiella AT	-12 932	-10 219	-43 616	-42 075
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-39 866	-36 373	-155 911	-154 821
EBIT	-8 800	16 555	-55 056	58 276
Finansiella intäkter	-677	47	1 447	2 052
Finansiella kostnader	-9 982	-11 063	-42 420	-45 659
<i>Däruv räntekostnader leasingskulder</i>	-6 307	-6 578	-25 175	-27 722
Resultat före skatt	-19 459	5 539	-96 029	14 669

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 885	517	5 730	4 096
Personalkostnader	-2 425	-1 034	-10 805	-8 002
Övriga rörelsekostnader	-1 800	-2 278	-6 317	-8 095
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-55	-33	-131	-131
Rörelseresultat	-1 394	-2 827	-11 523	-12 131
Finansnetto	121	54	32	-131
Bokslutsdispositioner	-	12 233	-	12 233
Resultat före skatt	-1 274	9 459	-11 491	-29
Skatt	-5	-	-5	-
Periodens resultat	-1 278	9 459	-11 496	-29

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

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	514 803	514 803
Immateriella anläggningstillgångar	309	440
Summa anläggningstillgångar	515 111	515 242
Summa kortfristiga fordringar	15 642	27 658
Summa omsättningstillgångar	15 642	27 658
Summa tillgångar	530 753	542 901
Bundet eget kapital	753	753
Fritt eget kapital	525 619	537 115
Summa eget kapital	526 372	537 868
Akkumulerade överavskrivningar	95	95
Summa obeskattade reserver	95	95
Summa kortfristiga skulder	4 286	4 937
Summa skulder	4 286	4 937
Summa eget kapital och skulder	530 753	542 901

Kvartalsdata

MSEK	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1
Nettoomsättning	187,5	163,3	138,2	140,2	165,8	196,2	156,7	229,4
EBITDA	46,1	57,7	20,9	27,9	66,4	86,4	45,3	70,7
EBITDA, marginal, %	24,6	35,3	15,1	19,9	40,1	44,1	28,9	30,8
Rörelseresultat EBIT	-8,8	5,7	-29,9	-22,0	16,6	33,2	-7,9	16,3
Rörelseresultat EBIT, marginal, %	-4,7	3,5	-21,6	-15,7	10,0	16,9	-5,0	7,1
Periodens resultat	-29,3	-4,8	-33,5	-26,4	7,0	20,2	-22,0	3,1
Kassaflöde från den löpande verksamhet	56,3	25,5	3,1	28,8	40,7	57,5	72,2	70,2
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, S	350	320	273	262	287	327	247	341

Koncernens resultaträkning i sammandrag, exkl IFRS 16

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	187 492	165 784	629 218	748 112
Övriga rörelseintäkter	12 606	8 082	31 165	29 819
Totala intäkter	200 098	173 866	660 383	777 931
Handelsvaror	-551	-315	-2 417	-3 352
Övriga externa kostnader	-116 022	-71 894	-379 077	-376 131
Personalkostnader	-80 343	-75 724	-290 489	-289 773
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-19 477	-15 949	-69 171	-76 586
Övriga rörelsekostnader	-294	-140	-574	-772
Rörelseresultat	-16 587	9 844	-81 344	31 317
Finansiella intäkter	-677	47	1 447	2 052
Finansiella kostnader	-3 970	-4 882	-18 550	-19 842
Resultat före skatt	-21 234	5 009	-98 447	13 527
Skatt	-9 632	1 413	1 979	-6 474
Periodens resultat	-30 867	6 422	-96 468	7 053
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-30 867	6 422	-96 468	7 053
Resultat per aktie				
före utspädning, SEK	-1,94	0,40	-6,07	0,44
efter utspädning, SEK	-1,94	0,40	-6,07	0,44

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 delårsrapport 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 2021 och framåt

Det finns några förändringar av standarder som är godkända för tillämpning från 2021, men ingen förändring som bedömts påverka Actic finansiella rapporter. Detsamma gäller för de tolkningsuttalanden som utgivits från IFRS IC.

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, bemanning och minskad omsättning.

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 fjärde kvartalet 2021 har statliga stöd om 2,7 (12,6) MSEK reducerat övriga externa. Inga permitteringsstöd har redovisats under kvartalet. För helåret 2021 har statliga stöd erhållits med 29,5 (22,0) MSEK och permitteringsstöd med 2,1 (10,5) MSEK. Se även uppskattningar och bedömningar nedan.

Från myndigheter i Sverige, Tyskland och Norge har Actic per balansdagen inga stöd som är upptagna i balansräkningen som en fordran och som ännu ej utbetalats.

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 2019 och 2020 förvärvades optioner av ledande befattningshavare. Omfattningen av detta finns beskrivet i Not 5. 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 2020.

NOT 5 EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

I enlighet med årsstämman 2019 beslutade Actic Group AB att emittera 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 175 000 optioner under första kvartalet 2020. Förvärven har skett på marknadsmässiga villkor och vedertagna värderingsprinciper (Black & Scholes) har 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 24.

Nettoskuld samt nettoskuld i förhållande till EBITDA

TSEK	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Långfristiga räntebärande låneskulder	393 915	433 992
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	523 590	600 317
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	12 472	24 314
Totala långfristiga räntebärande skulder	929 978	1 058 623
Kortfristiga räntebärande låneskulder	15 000	15 000
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	155 289	116 796
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	14 343	15 978
Totala kortfristiga räntebärande skulder	184 632	147 774
Totala räntebärande skulder	1 114 609	1 206 397
- Likvida medel	-32 361	-144 359
Nettoskuld	1 082 248	1 062 038
EBITDA	152 543	268 884
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	7,1	3,9

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

TSEK	2021-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2021-12-31 inkl. IFRS 16	2020-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2020-12-31 inkl. IFRS 16
Långfristiga räntebärande låneskulder	393 915		393 915	433 992		433 992
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	-	523 590	523 590	-	600 317	600 317
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	12 472		12 472	24 314		24 314
Totala långfristiga räntebärande skulder	406 387	523 590	929 978	458 306	600 317	1 058 623
Kortfristiga räntebärande låneskulder	15 000		15 000	15 000		15 000
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	-	155 289	155 289	-	116 796	116 796
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymutrustning	14 343		14 343	15 978		15 978
Totala kortfristiga räntebärande skulder	29 343	155 289	184 632	30 978	116 796	147 774
Totala räntebärande skulder	435 730	678 879	1 114 609	489 284	717 113	1 206 397
- Likvida medel	-32 361		-32 361	-144 359		-144 359
Nettoskuld	403 369	678 879	1 082 248	344 925	717 113	1 062 038
EBITDA, rullande 12m	-12 173	164 716	152 543	108 924	159 961	268 884
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	-33,1		7,1	3,2		3,9

* Övrig leasing utgörs främst av lokaler

Tillväxt

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	Tillväxt %	2021	Tillväxt %
Nettoomsättning	187 492	13,1	629 218	-15,9
Valutaeffekter	1 378	0,8	-346	-0,0
Valutajusterad organisk tillväxt	20 330	12,3	-118 548	-15,8
Total tillväxt	21 708	13,1	-118 894	-15,9

EBITDA, exkl IFRS 16

TSEK	Rullande 12m		Rullande 12m		2020-12-31	
	exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	inkl. IFRS 16	exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	inkl. IFRS 16
Totala intäkter	660 383		660 383	777 931		777 931
Handelsvaror	-2 417		-2 417	-3 352		-3 352
Övriga externa kostnader	-379 077	164 716	-214 360	-375 110	159 961	-215 149
Personalkostnader	-290 489		-290 489	-289 773		-289 773
Övriga rörelsekostnader	-574		-574	-772		-772
EBITDA	-12 173	164 716	152 543	108 924	159 961	268 884

ARPM, TSEK

Norden	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	161 094	157 268	581 156	684 967
Tillväxt, %	2,4	-25,2	-15,2	-20,5
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	0,2	-20,8	-16,1	-17,6
Antal medlemmar under perioden, snitt	160 173	168 885	155 088	182 327
Antal medlemmar vid periodens slut	165 758	163 444	165 758	163 444
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	335	310	312	313

Tyskland	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	26 398	8 517	48 062	63 144
Tillväxt, %	210,0	-63,9	-23,9	-30,3
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	211,2	-63,2	-22,4	-32,5
Antal medlemmar under perioden, snitt	18 182	23 388	19 426	24 494
Antal medlemmar vid periodens slut	18 076	22 589	18 076	22 589
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	484	121	206	215

Koncernen	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	187 492	165 784	629 218	748 112
Tillväxt, %	13,1	-29,1	-15,9	-21,4
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	11,2	-25,5	-16,6	-19,0
Antal medlemmar under perioden, snitt	178 355	192 273	174 514	206 821
Antal medlemmar vid periodens slut	183 834	186 033	183 834	186 033
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	350	287	300	301

Finansiell kalender

Årsredovisning 2021	vecka 14 2022
Delårsrapport Jan-Mar 2022	28 april 2022
Årsstämma	12 maj 2022
Delårsrapport Apr-Jun 2022	20 juli 2022
Delårsrapport Jul-Sep 2022	2 nov 2022
Bokslutskommuniké 2022	16 feb 2023

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 samarbets-partner driver badverksamheten
GT	Grupp Träning
HIT	”High Intensity Training” är en styrketrännings-metod. 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:

Anna Eskhult, CFO & tf. CEO
anna.eskhult@actic.se, 072-200 64 67

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.

Alternativa nyckeltal:	Definition/Beräkning	Motivering för användande
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 167 anläggningar med ca 184 000 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 baderbudandet 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 620 heltidsanställda och en nettoomsättning under 2021 om 629 miljoner kronor.