

A woman with long brown hair tied in a ponytail, wearing a red tank top and black leggings, is smiling while using a black battle rope in a gym. She is holding the rope with both hands, and it is blurred in the foreground. The background features wooden climbing frames and gym equipment.

Bokslutskommuniké 2025
Actic Group AB

ACTIC



Q4

Bokslutskommuniké 2025 Kvartalsrapport oktober – december 2025

Actic levererar ett stabilt fjärde kvartal med starkt kassaflöde, ökade intäkter, förbättrat resultat samt att bolagets skuldsättningsmål infriats – helt i linje med Actics finansiella mål.

Fjärde kvartalet – oktober till december 2025

- Nettoomsättningen ökade med motsvarande 6,3 procent justerat för effekten av försäljningen av tolv norska anläggningar tidigare under året.
- Som en effekt av försäljningen av tolv norska anläggningar minskade nettoomsättningen till 171,4 (180,8) MSEK, en minskning om 5,2 %
- EBITDA uppgick till 53,2 (57,0) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 31,0 (31,5) %.
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till 19,0 (18,2) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 11,1 (10,1) %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 11,8 (8,3) MSEK
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 3,9 (-4,2) MSEK
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,17 (-0,21) SEK

Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet

- Actic vann upphandlingen avseende driften av Gustavsvik i Örebro med övertagande 1 januari 2027. Beslutet överklagades och inväntar rättslig prövning.
- Medlemsbasen exkluderat de norska sålda anläggningarna ökade med 2,4 % men minskade 8,2 % i absoluta tal, jämfört mot det fjärde kvartalet 2024
- Actic ökade snittantalet medlemmar per anläggning med 4,1 % jämfört mot det fjärde kvartalet 2024
- Exkluderat engångseffekter uppgick bolagets skuldsättning uppgår till 2,3x EBITDA (exkl. IFRS 16), vilket är under bolagets skuldsättningsmål som är 2,5x

Helåret 2025

- Exkluderat norska sålda anläggningar ökade nettoomsättningen med 6,9% men i redovisade tal ökade nettoomsättningen till 695,1 (693,8) MSEK, en ökning om 0,2 %
- EBITDA uppgick till 268,5 (217,5) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 38,6 (31,3) %
- EBITDA justerat för engångseffekter från försäljningen av norska anläggningar uppgick till 233,4 MSEK, vilket motsvarar en marginal om 33,6 %
- EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 uppgick till 124,9 (70,1) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 18,0 (10,1) %. Justerat för engångseffekter uppgick EBITDA exklusive påverkan av IFRS 16 till 89,8 MSEK, motsvarande en marginal om 12,9 %
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 120,2 (43,8) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 78,4 (-8,7) MSEK
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,42 (-0,39) SEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,37 (-0,39) SEK

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång

Finansiella nyckeltal

MSEK	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Nettoomsättning	171,4	180,8	695,1	693,8
Rörelseresultat EBITDA	53,2	57,0	268,5	217,5
Rörelsemarginal EBITDA, %	31,0	31,5	38,6	31,3
Rörelseresultat EBIT	11,8	8,3	120,2	43,8
Rörelsemarginal EBIT, %	6,9	4,6	17,3	6,3
Periodens resultat	3,9	-4,2	78,4	-8,7
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,17	-0,21	3,44	-0,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,17	-	3,37	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	94,4	80,9	247,0	190,4
Periodens kassaflöde	52,9	33,4	42,0	13,5
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	22 756	22 756	22 756	22 486
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	23 086	22 756	23 086	22 486
Soliditet, %	17,7	12,3	17,7	12,3
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	382	383	381	370

För definition av nyckeltal se sidan 25.

Nyckeltal exkl. påverkan av IFRS 16

MSEK	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Rörelseresultat EBITDA	19,0	18,2	124,9	70,1
Rörelsemarginal EBITDA, %	11,1	10,1	18,0	10,1
Rörelseresultat EBIT	6,3	3,8	89,9	20,7
Rörelsemarginal EBIT, %	3,7	2,1	12,9	3,0
Periodens resultat	4,2	-2,4	72,6	-9,4

Anläggningar och medlemmar

	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Antal anläggningar vid periodens slut	97	110	97	110
Antal medlemmar under perioden, snitt	149 620	157 454	152 179	156 057
Antal medlemmar vid periodens slut	150 440	163 887	150 440	163 887
Medelantal heltidsanställda	409	451	423	450



Kommentar från VD Niklas Johansson

Det avslutande kvartalet på året fortsätter vi att visa ökade intäkter, förbättrad marginal mot föregående år samt starkt kassaflöde. Det sammantaget ger oss en starkare finansiell position som möjliggör ökade investeringar för fortsatt tillväxt. Under året har vi medvetet fokuserat på att stärka balansräkningen för att skapa en starkare grund att skapa lönsam tillväxt från. Vi har lyckats överträffa vårt finansiella mål inom skuldsättning tack vare dessa aktiviteter och det skapar handlingsutrymme framåt. Vi går in i framtiden med tydlig plan för hur vi driver lönsam tillväxt och vi verkar i en marknad som växer och med konsument som förväntas öka deras konsumtion av våra tjänster. Den lägre skuldsättningen minskar bolagets riskexponering samt möjliggör ökade investeringar i linje med vår plan för tillväxt.

Summering 2025

För helåret 2025 har vår lönsamhet vuxit mot föregående år. Vi levererar ett EBITDA, justerat för engångseffekter från försäljningen av norska anläggningar, om 89,8 MSEK exklusive IFRS 16 vilket motsvarar en rörelsemarginal om 12,9 %. Vi har lyckats öka intäkterna genom fler medlemmar per anläggning. Volym har varit prioriterat under året och vi har lyckats väl i försäljningen samt är verksamma i en marknad som växer. Vårt utökade produktutbud såsom satsningar på gruppträning och juniorkort har lett till ökad volym. Vi ser positivt på marknadsutvecklingen för kommande år med stort intresse fortsatt för träning, simning och rörelse i allmänhet.

Vi har under året och sista kvartalet fortsatt arbetet med att investera i befintliga anläggningar. Det ger effekt både på snittpriser och volym. Vi har god utväxling per investerad krona och ett effektivt team. Att investera i befintliga anläggningar är ett av våra prioriterade initiativ för att nå tillväxtmålet kommande åren. För 2026 planerar vi att utöka investeringarna i befintliga anläggningar.

För helåret 2025 har vår kassa ökat från 48,3 MSEK till 90,2 MSEK. Optimeringen av vårt kassaflöde är ett resultat av stark försäljning av medlemskap och vår avyttring av tolv anläggningar i Norge. Det har givit oss minskad skuldsättning och en starkare finansiell ställning. Det möjliggör investeringar framåt där befintliga anläggningar prioriteras och vid synnerligen goda tillfällen nyetableringar och förvärv. Vår starkare balansräkning möjliggör ökade investeringar framåt för lönsam tillväxt.

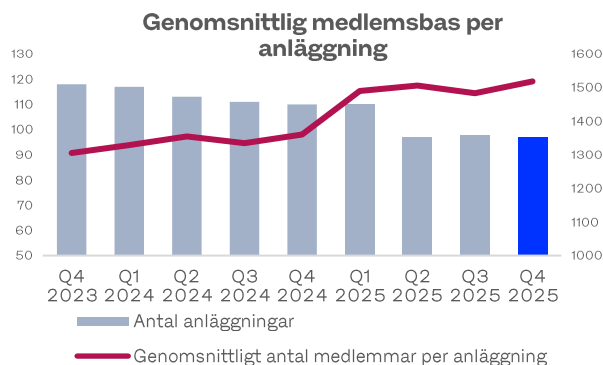
Under det sista kvartalet meddelade vi vinst av anbudet för att driva Gustavsvik i Örebro. Gustavsvik innehåller ett av Sveriges största äventyrsbad i Lost City, 50 meters bassäng med hopptorn samt gym både inomhus och utomhus. Det är en destination som är tänkt att stärka vårt befintliga kluster i Örebro och både attrahera lokalbor och turister från stora delar av Sverige, Norge och Tyskland. Anläggningens bidrag till Actic är betydande och skulle på dagens nivåer

innebära en omsättningstillväxt om över 10 % och avtalet skulle löpa på 7+3 år.

Anbudsprocessen är överklagad och bedömningen är att den rättsliga prövningen är klar till sommaren. Vi bedömer chansen att få driva Gustavsvik in i framtiden som sannolik.

Fortsatt medlemstillväxt

Vår medlemsbas utvecklas positivt. Rensat från effekter av försäljningen av de norska anläggningarna ökade medlemsbasen med 2,4 procent jämfört mot föregående år. Ett starkt erbjudande har lyckats attrahera fler medlemmar och få dem att teckna större innehåll i deras medlemskap.



Lönsam tillväxt

Vår kostnadskontroll är fortsatt god. Vi har lyckats bibehålla kostnadsfokus och effekterna av ökade intäkter påverkar rörelseresultatet i hög grad. Vår portföljoptimering är gynnsam och mindre lönsamma anläggningar har vi lyckats stänga eller omförhandla.

Satsningar på träningsutbudet fortskrider och vi har under kvartalet lanserat HYROX på fler anläggningar. Vidare utökar vi vår satsning med Les Mills och planerar fler uttullningar och utökad träningsutbud för våra medlemmar.

Vi har signerat en ny lokal i Uppsala där vi planerar öppning under första kvartalet 2026. Det blir en omlokalisering från befintlig lokal men till en bättre och större lokal. Vi stärker med denna öppning vår position och erbjudande i Uppsala som är en viktig marknad för Actic.

Vi har sista kvartalet haft en del ökade kostnader kopplat till fler medlemmar samt satsningar inom produkt för att öka upplevelsen och vår attraktivitet.

Vi söker aktivt efter nya lokaler i våra prioriterade städer och kluster. Vi ser fortsatt potential i att stärka vår position i utvalda områden och arbetar aktivt på marknaden i att finna rätt lokaler till rätt villkor. Vid synnerligen bra tillfällen tittar vi på möjliga förvärv i linje med vår strategi.

Finansiell utveckling

För jämförbara anläggningar ökade nettoomsättningen med 6,3 procent, men givet effekten av färre anläggningar minskade nettoomsättningen med 5,2 procent och uppgick till 171,4 (180,8) MSEK.

EBITDA resultatet (exkl. IFRS16) för det fjärde kvartalet uppgick till 19,0 (18,2) MSEK och innebar en rörelsemarginal om 11,1 procent.

För helåret uppgick EBITDA (exkl. IFRS16) till 124,9 MSEK och 89,8 MSEK, rensat från engångseffekter från försäljningen av de norska anläggningarna. En ökning med hela 28,1 procent jämfört mot föregående år. Vi har lyckats leverera en lönsam tillväxt.

Vår nettoskuld har under kvartalet sjunkit till 2,3 i förhållande till EBITDA, rensat för positiva engångseffekter från avyttringen av de tolv norska anläggningarna. Det är ett resultat av vår ökade lönsamhetsutveckling samt vår avyttring av anläggningar i Norge. Vi ser en utveckling sista året från 4,4x till 2,3x i förhållande till EBITDA. Det ger sammantaget en starkare balansräkning och lägre riskexponering.

Den minskade skuldsättningen ger även lättnader i bankvillkoren vilket påverkar bolagets räntekostnader positivt framåt, med en förväntad minskning på årsbasis närmare 3 MSEK.

Summering

Vi ser nu tydligt hur vårt arbete med lönsamhet och fokus börjar accelerera. Kostnadsdisciplinen är god och när intäkterna växer får det ett allt tydligare genomslag i resultatet. Det är precis den typ av skalbarhet vi har byggt för. Samtidigt har vi fortsatt att vässa portföljen. Genom att prioritera rätt, stänga eller omförhandla där lönsamheten inte varit tillräcklig, har vi stärkt helheten och skapat ett bolag som är mer fokuserat, mer robust och bättre positionerat för fortsatt expansion. Fler medlemmar innebär ökade volymer, men också ökade möjligheter. Därför har vi stärkt erbjudandet och produktupplevelsen ytterligare – satsningar som ökar vår attraktivitet och bygger långsiktigt värde. Vår produkt är människan och träningsutbudet.

För helåret innebär detta en tydlig förbättring i lönsamhet. Vi levererar en kraftig EBITDA-förbättring jämfört med föregående år, drivet av högre kvalitet i intäkterna, striktare prioriteringar och ett starkare operationellt genomförande. Parallellt fortsätter vi att stärka balansräkningen. Vår skuldsättning har minskat i snabb takt, vilket ytterligare förbättrar vår finansiella flexibilitet och skapar utrymme att växa.

Sammanfattningsvis går vi in i nästa fas med ett bolag som har både kontroll och momentum – och med en plattform som är byggd för lönsam tillväxt.



Uppåt och framåt!

Niklas Johansson, VD

Om Actic

Actic grundades 1981 och har sedan dess bedrivit friskvård för en bred målgrupp. Actic sänker tröskeln till fysisk aktivitet i såväl simbassängen som i de torra träningsytorna. Vi är en positiv samhällskraft genom vår vision träning för livet. Vi lär årligen en stor mängd barn- och vuxna att simma. En kunskap viktig för individen och samhället. Vi får fler människor i rörelse från barn till äldre. Actics anläggningsportfölj utmärker sig genom omfattande samarbete med kommuner i Sverige och Norge. De flesta anläggningar är i en simhall där vi antingen driver hela anläggningen eller friskvården i anslutning till simhallen.

Actic har under åren expanderat genom såväl genom organisk tillväxt som via förvärv. Under de senaste åren har fokus varit att stärka kluster, utveckling av produkt och tjänsteerbjudande samt optimering av anläggningsportföljen. Sverige är den enskilt största marknaden där Actic idag är en av Sveriges ledande aktörer med ca 100 träningsanläggningar från Lund i söder till Kiruna i norr.

Actics arenor och träningserbjudande

Actics mission är att erbjuda marknadens mest tillgängliga och inspirerande träningsarena. Vi gör det delvis genom våra träningsarenor som innefattar bad, simning, gym och gruppträning. Ett brett utbud med varierad träning på kundens villkor. Vi erbjuder individuell träning i gym, gruppträning och möjligheter till digital träning via vår träningsapp Actic Anywhere. Därtill erbjuder Actic personlig träning (PT) och tillgång ett brett utbud av simträning och bad, där badhus finns i anslutning till våra anläggningar.

Erbjudandet innefattar alltid en hög nivå av service från anläggningarnas erfarna, licensierade och utbildade personal. Medarbetarna är delaktiga ute på gymgolvet och kan guida medlemmarna rätt i sin träning utifrån medlemmens förutsättningar och mål med sin träning. Actic skall särskilja sig genom personligt bemötande och bemannade träningsanläggningar. Vi tror på det personliga mötet och att vara en aktiv del av medlemmarnas träningsresa.

Affärskoncept och finansiella mål

En viktig grund i Actics affär är deltagande i kommunala upphandlingar som rör simhallar och dess friskvård. Actic skall vara en drivande och marknadsledande aktör i att driva dessa anläggningar. En grundpelare i Actics strategi är ökad lönsamhet genom klusteruppbyggnad i områden där Actic redan är starka. Utveckling av

befintliga, och öppnanden av nya anläggningar i kluster ökar inte bara antalet medlemmar på den specifika anläggningen, utan attraherar också nya medlemmar till befintliga anläggningar i klustret eftersom träningserbjudandet breddas och blir förmånligare.

Genom ett tydligt fokus på att fortsätta stärka varumärket i våra kluster och bli det självklara valet för träning hos invånarna, skapar vi förutsättningar för att långsiktigt öka snittintäkterna per medlem.

Med ett stort utbud av sim- och badmöjligheter i anslutning till våra gym är utvecklingen av produkter och tjänster kopplat till vatten strategiskt viktigt för Actic. Att öka utbudet av produkter som simskola och skolsim är viktiga tillväxtområden för Actic då dessa produkter dels är mycket attraktiva på marknaden, dels bidrar till ökad lönsamhet.

En viktig del i Actics strategi för att nå långsiktig lönsamhet är att löpande utveckla och optimera anläggningsportföljen. Detta sker genom bland annat renovering, upprustning och flytt av anläggningar och utgör en del av Actics tillväxtstrategi. Tillväxt sker med fokus på utvidgning av kluster samt genom att ta en aktiv roll för att vinna upphandlingar för drift av simhallar.



Actics finansiella mål:

Tillväxt

Årlig omsättningstillväxt över en konjunkturcykel om 7 %.

Lönsamhet

Justerad EBITDA-marginal om 15 % över en konjunkturcykel före effekter från IFRS 16.

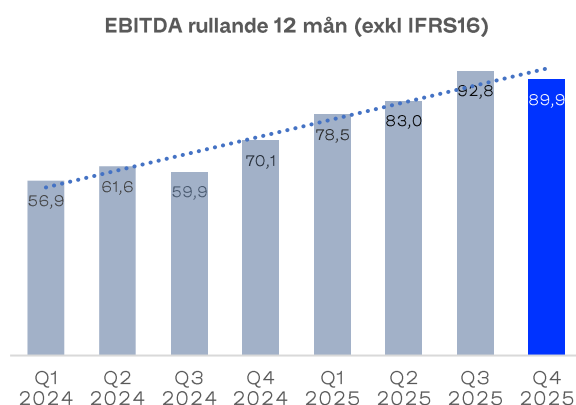
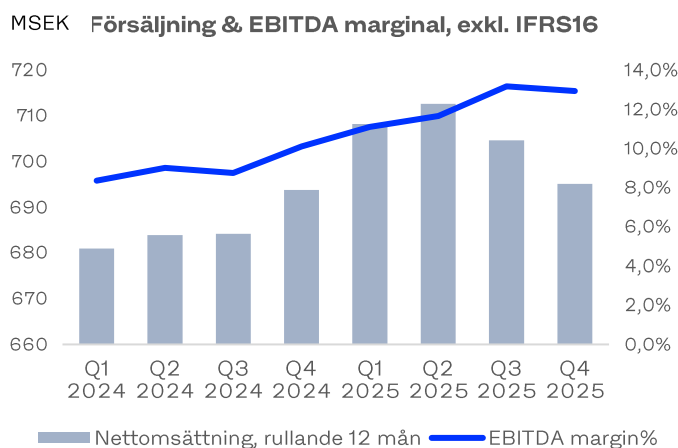
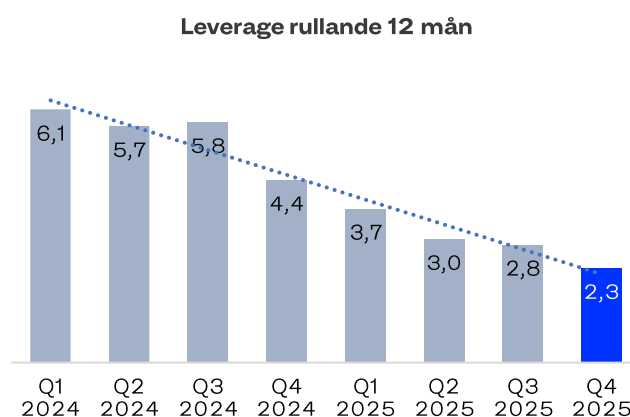
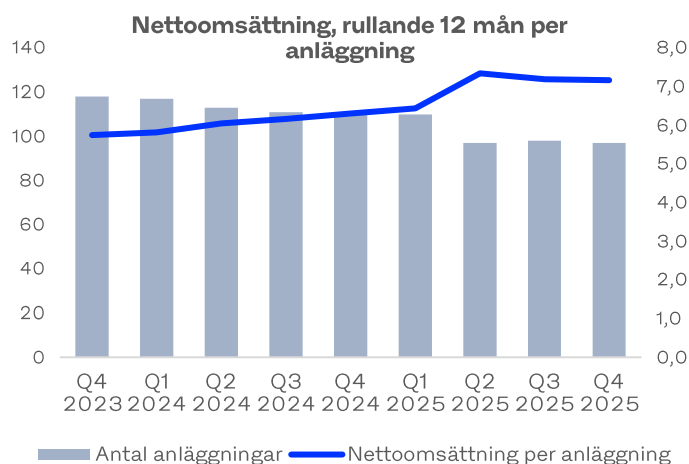
Kapitalstruktur

Förhållandet mellan nettoskuld och justerad EBITDA under 2,5x på medellång sikt, före effekter från IFRS 16.

Utdelningspolicy

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

**Graferna nedan är justerade för engångseffekter från försäljningen av de norska anläggningarna.*

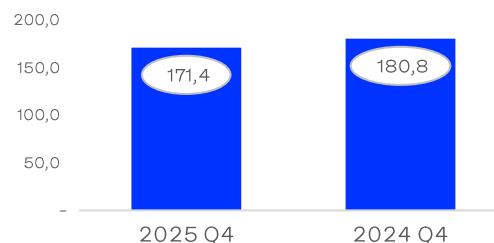
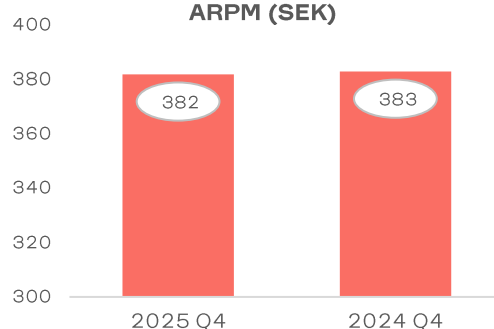


Finansiell utveckling – fjärde kvartalet 2025**Nettoomsättning**

Justerat för försäljningen av tolv norska anläggningar har nettoomsättningen ökat motsvarande 6,3 procent. Den faktiska nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 171,4 (180,8) MSEK, vilket innebär en minskning med -5,2 procent, vilket är en direkt effekt av färre anläggningar. Intäkterna från bad har minskat med -0,9 MSEK till 9,8 (10,7) MSEK. Minskningen är främst orsakad av det stängda badet i Lerum. PT intäkterna har minskat med 0,2 MSEK jämfört mot det fjärde kvartalet 2024, medan övrig nettoomsättning som främst avser retail och café har ökat med 0,5 MSEK jämfört mot föregående år.

Medlemsbasen uppgick till 150 440 (163 887) medlemmar vid periodens utgång vilket innebär en minskning med 8,2 procent jämfört mot föregående år. Minskningen är ett resultat av försäljningen av tolv norska anläggningar. Exkluderat försäljningen har medlemsbasen ökat med 2,4 procent jämfört mot utgången av 2024. Snittantalet medlemmar per anläggning har fortsatt att öka, en ökning med 4,1 procent jämfört mot föregående år. Antal anläggningar uppgick till 97 vid periodens utgång.

Valutaeffekter påverkar nettoomsättningen med -4,2 MSEK. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var positiv om 10,2 procent under kvartalet och jämförbar tillväxt uppgick till 9,7 (5,8) procent. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade med 0,3 procent till 382 (383) SEK, en effekt av försäljningen av de norska anläggningarna, som generellt ligger med ett högre snittpris.

Net Sales (MSEK)**ARPM (SEK)****Rörelseresultat**

Personalkostnaderna minskade med 2,4 MSEK till -65,2 (-67,6) MSEK och uppgick till 38 (37) procent av nettoomsättningen. Minskningen är ett resultat av färre anläggningar och en effekt av försäljningen av de norska anläggningarna.

Övriga externa kostnader minskade med 3,5 MSEK till -62,3 (-65,8) MSEK och uppgår till 36 (36) procent av nettoomsättningen. Minskningen är främst kopplad till lägre hyreskostnader samt lägre marknadsföring samt övriga driftskostnader.

Av- och nedskrivningarna minskade med 7,3 MSEK och uppgick till -41,4 (-48,6) MSEK, främst som ett resultat av färre anläggningar. Totala rörelsekostnader uppgick således till -171,4 (-183,7) MSEK, en minskning med 12,4 MSEK i kvartalet.

EBITDA uppgick till 53,2 (57,0) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 31,0 (31,5) procent.

EBITDA exklusive effekter av Nyttjanderätter (IFRS 16) uppgick till 19,0 (18,2) MSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 11,1 (10,1).

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick därmed till 11,8 (8,3) MSEK, motsvarande en marginal om 6,9 (4,6) procent och ökade jämfört med föregående år med 3,5 MSEK.

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 4,6 MSEK till -9,2 (-13,8) MSEK och de finansiella intäkterna uppgick till 0,2 (0,3) MSEK. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingskulder.

Skatt

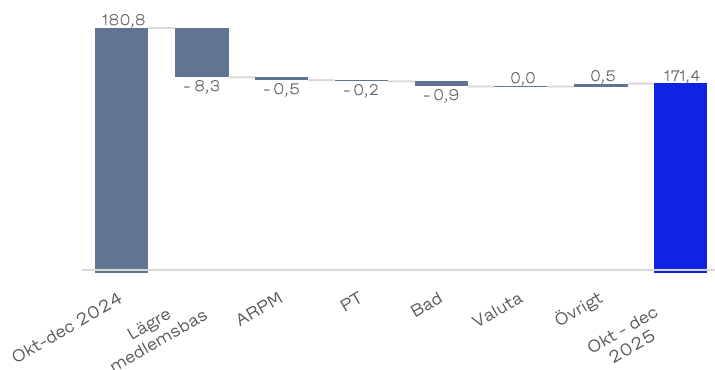
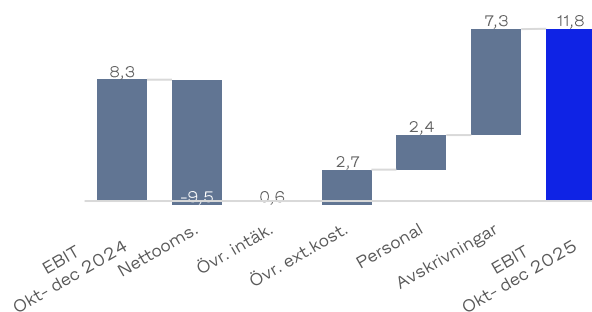
Periodens skatt uppgick till 1,0 (1,0) MSEK.

Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till 3,9 (-4,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 0,17 (-0,21) SEK och 0,17 (-0,21) SEK efter utspädning för kvartalet.

IFRS 16

På sidan 20 presenteras resultaträkningen exklusive påverkan från IFRS 16.

Förändring nettoomsättning Q4, MSEK**EBIT-brygga Q4, MSEK****Finansiell utveckling – helåret 2025****Nettoomsättning och rörelseresultat**

Helårets nettoomsättning uppgick till 695,1 (693,8) MSEK, en ökning om 0,2 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen med -5,6 MSEK. En positiv ökning trots betydligt färre anläggningar där huvudsakliga anledningar är fler medlemmar i genomsnitt per anläggning samt ett högre snittpris jämfört mot föregående år. Intäkter från bad har ökat under året med 0,2 MSEK till 39,5 (39,6) MSEK jämfört med föregående år vilket främst är orsakat av öppningen av Mörbybadet i Danderyd under tredje kvartalet 2024. Samtidigt är badet i Lerum stängt sedan mitten av första kvartalet i år.

Jämfört mot motsvarande period föregående år har antalet anläggningar minskat med 13, varav 12 har sålts, fyra har stängts och tre har öppnats varmed antalet anläggningar uppgick till 97 (110) per den 31 december 2025.

Jämförbar tillväxt i koncernen uppgick till 10,4 (3,9) procent. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var positivt om 9,4 procent under perioden.

Medlemsbasen minskade till 150 440 (163 887) vid periodens utgång som en effekt av sålda anläggningar. Exkluderat sålda norska anläggningar har medlemsbasen ökat med 2,4 procent. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) har ökat, främst genom att fler medlemmar väljer ett större erbjudande samt ökade listpriser, och uppgick till 381 (370) SEK.

Övriga intäkter – försäljning av norska anläggningar

Under det andra kvartalet genomfördes försäljningen av tolv anläggningar till den norska operatören Mova AS. Försäljningen redovisades i enlighet med IFRS 3, och realisationsresultaten från försäljningen redovisades som övriga intäkter.

Effekten av transaktionen har påverkat övriga intäkter positivt med 35,2 MSEK, och skall ses som en engångseffekt. Periodens totala övriga intäkter uppgick för perioden till 67,1 (38,7) MSEK.

Rörelseresultat

Personalkostnaderna uppgick till -245,2 (-252,1) MSEK och minskade med cirka 6,8 MSEK. Personalkostnaderna uppgick till cirka 35 (36) procent av nettoomsättningen.

Övriga externa kostnader minskade med 16,6 MSEK till -240,7 (-257,2) MSEK. Lägre driftskostnader givet färre antal anläggningar är främsta orsaken till minskningen. Övriga externa kostnader uppgår till cirka 35 (37) procent av nettoomsättningen.

Av- och nedskrivningarna minskade med 25,4 MSEK och uppgick till -148,3 (-173,7) MSEK. Totala rörelsekostnader minskade således med 46,6 MSEK och uppgick till -642,1 (-688,7) MSEK.

EBITDA uppgick därmed till 268,5 (217,5) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 38,6 (31,3) procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 120,2 (43,8) MSEK.

Exkluderat från engångseffekter av försäljningen av norska anläggningar uppgick EBITDA till 233,4 MSEK och EBIT uppgick till 85,0 MSEK.

Finansnetto

De finansiella kostnaderna minskade med 11,7 MSEK till -41,7 (-53,3) MSEK och de finansiella intäkterna uppgick till 1,7 (0,7) MSEK. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering och leasingskulder. Då bolaget från och med det tredje kvartalet är ut lånevillkorens övergångsperiod förväntas räntekostnaderna minska i kommande perioder. Även generella marknadsprognoser avseende sänkta räntenivåer under kommande perioder, förväntas att påverka Actic positivt genom lägre räntekostnader.

Skatt

Periodens skatt uppgår till -1,9 (0,2) MSEK.

Koncernens resultat

Koncernens resultat uppgick till 78,4 (-8,7) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 3,42 (-0,39) SEK respektive 3,37 (-0,39) SEK efter utspädning för perioden.

IFRS 16

På sidan 20 presenteras resultaträkningen exklusive påverkan från IFRS 16 redovisningen. EBITDA uppgick till 124,9 (70,1) MSEK, vilket motsvarar en marginal om 18,0 (10,1) procent.



Rörelsesegment

Actic bedriver sin verksamhet i ett rörelsesegment, Norden. Rörelsesegment är bestående av verksamhet i Sverige och en mindre andel i Norge. Verksamheten har funnits och utvecklats sedan 1981.

Kvartalet

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 171,4 (180,8) MSEK, en minskning med 9,5 MSEK eller -5,2 procent. Minskningen i omsättning är direkt hänförlig till försäljningen av tolv norska anläggningar under det andra kvartalet 2025. Jämförbar omsättning har ökat med 6,3 procent jämfört mot föregående år.

Snittantalet medlemmar per anläggning har stigit med 4,2 procent jämfört med fjärde kvartalet föregående år. Badintäkterna minskade med 0,9 MSEK jämfört med föregående år, främst kopplat till stängningen av badet i Lerum. Övrig försäljning har ökat med 0,5 MSEK och innefattar främst rehab-intäkter, intäkter från café samt retail som har utvecklats positivt under kvartalet.

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) minskade under perioden med 0,3 procent till 382 (383) SEK. Minskningen är även den en effekt av försäljningen av de norska anläggningarna där snittpriserna generellt ligger högre i Norge. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt i kvartalet, minskade med 5,0 procent till 149 620 (157 454) medlemskap. EBIT ökade med 2,7 MSEK till 12,6 (9,9) MSEK, vilket motsvarar en EBIT-marginal om 7,3 (5,5) procent.

Helåret

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 695,1 (693,8) MSEK, en ökning med 1,3 MSEK eller 0,2 procent. EBIT ökade med 39,7 MSEK till 100,9 (61,1). EBIT marginalen var 14,5 (8,8) procent.

Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) ökade under perioden med 2,7 procent till 381 (370) SEK. Snittintäkten under året har ökat som en effekt av prisjusteringar på befintlig medlemsbas samt ökade listpriser. Medlemsbasen, räknat på ett genomsnitt under året, minskade med 2,5 procent till 152 179 medlemmar, ett resultat av betydligt färre antal anläggningar.

Vid periodens utgång drevs 97 anläggningar.

Försäljning Norden per produkt, TSEK

Norden	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Gym	145 594	154 513	594 700	597 261
PT	6 591	6 819	26 399	26 067
Bad	9 822	10 675	39 457	39 239
Övrig försäljning	9 351	8 818	34 584	31 226
Summa nettoomsättning	171 357	180 824	695 140	693 793
Övriga rörelseintäkter	8 109	11 069	31 032	37 099
Summa rörelsens intäkter	179 466	191 893	726 172	730 892

EBITDA och EBIT, Norden, TSEK

Norden	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
EBITDA	53 952	58 484	249 044	234 587
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-1 513	-1 432	-2 496	-6 734
Avskrivningar materiella AT	-7 414	-12 519	-27 400	-38 717
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-32 444	-34 678	-118 276	-128 011
EBIT	12 581	9 856	100 871	61 125

Medlemmar och ARPM, TSEK

	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Norden				
Nettoomsättning	171 357	180 824	695 140	693 793
Tillväxt, %	-5,2	5,6	0,2	2,3
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	9,7	5,8	10,4	3,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	149 620	157 454	152 179	156 057
Antal medlemmar vid periodens slut	150 440	163 887	150 440	163 887
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	382	383	381	370

Koncerngemensamma kostnader och avstämning resultat före skatt, TSEK

	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Koncerngemensamt				
EBITDA	-780	-1 533	19 496	-17 103

	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Summa koncern				
EBITDA	53 172	56 950	268 540	217 484
Av- och nedskrivningar immateriella AT	-1 513	-1 440	-2 670	-6 996
Avskrivningar materiella AT	-7 414	-12 519	-27 400	-38 717
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-32 444	-34 678	-118 276	-128 011
EBIT	11 801	8 314	120 193	43 760
Finansiella intäkter	235	306	1 712	692
Finansiella kostnader	-9 165	-13 759	-41 650	-53 300
<i>Därav räntekostnader leasingskulder</i>	<i>-5 949</i>	<i>-6 953</i>	<i>-23 504</i>	<i>-22 802</i>
Resultat före skatt	2 871	-5 140	80 255	-8 849

Kassaflöde, likvida medel & investeringar**Kvartalet**

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 13,5 MSEK och uppgick till 94,4 (80,9) MSEK under kvartalet. Ökningen är främst ett resultat av ett positivt rörelsekapital, främst kopplat till högre kortfristiga skulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,0 (-3,1) MSEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 90,2 (48,3) MSEK. Under det fjärde kvartalet har amorteringar av lån gjorts med -5,3 (-10,9) MSEK. Tillgängliga ej nyttjade krediter uppgick vid årets utgång till 30 (30) MSEK.

Investeringar

Under kvartalet har bolaget investerat 6,4 (2,5) MSEK i materiella anläggningstillgångar samt 0,6 (0,6) MSEK har investerats i immateriella anläggningstillgångar. Investeringar i materiella anläggningstillgångar utgörs främst av investeringar i utrustning samt investeringar i hyrda lokaler.

Helåret

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 247,0 (190,4) MSEK, en förbättring om 56,6 MSEK. Främsta orsaken till ökningen är ett förbättrat EBITDA resultat jämfört mot samma period föregående år tillsammans med försäljningen av de norska anläggningarna. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -24,6 (-18,4). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 90,2 (48,3) MSEK.

Eget kapital och skuldsättning

Soliditeten var 17,7 procent vid periodens slut jämfört med 12,3 procent per 31 december 2024. Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder, uppgick till 825 MSEK vid periodens slut jämfört med 884 MSEK per 31 december 2024. Nettoskulden om 735 MSEK i relation till EBITDA under den senaste 12 månaders perioden uppgick till 2,7 gånger, att jämföra med 3,8 samma period föregående år.

Exkluderat engångseffekter från försäljningen av de norska anläggningar uppgick nettoskulden i relation till EBITDA 3,1 gånger.

Se specifikation på sidan 22. Ovanstående räntebärande skulder inkluderar IFRS 16. Räntebärande skulder, exklusive IFRS 16 och enligt tidigare redovisningsprincip, framgår i tabell på sidan 22 och uppgick till 294 (357) MSEK.

Nettoskuld/ justerad EBITDA, exklusive effekter från IFRS 16, uppgick vid periodens slut till 1,6 gånger jämfört med 4,4 gånger per 31 december 2024.

Exkluderat engångseffekter från försäljningen av de norska anläggningar uppgick nettoskulden i relation till EBITDA 2,3 gånger, dvs lägre än bolagets finansiella mål om 2,5 gånger.

Actics låneavtal med DNB löper till 31 mars 2027. I och med att Actic under det andra kvartalet nådde en nivå på Nettoskuld/EBITDA under 3,5 gånger är bolaget ur lånevillkorens övergångsperiod. Detta innebär främst en lägre räntetrappa, möjlighet att lämna utdelning samt några övriga lättnader i villkoren kopplade till förvärv, leasing etc.

Avtalet innefattar löpande amorteringar under hela avtalsperioden, till och med mars 2027.

Per 31 december 2025 uppfyllde Actic lånevillkoren.

Övrig finansiell information

Medarbetare

Under perioden uppgick medelantalet heltidsanställda till 423 vilket kan jämföras med 450 under motsvarande period förra året.

Moderbolaget

Periodens resultat uppgick till -3,2 (-1,5) MSEK. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 546,6 MSEK jämfört med 556,9 MSEK 31 december 2024. Moderbolagets resultat- och balansräkning framgår på sidan 19.

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.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2025	15 april, 2026
Delårsrapport januari – mars 2026	24 april, 2026
Årsstämma 2026	12 maj, 2026
Delårsrapport april – juni 2026	25 augusti, 2026
Delårsrapport juli – september 2026	23 oktober, 2026
Bokslutskommuniké 2026	18 februari, 2027

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 2024. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer är indirekt samma som för koncernen.

Utdelning

Styrelsen avser inte att föreslå att någon utdelning lämnas för räkenskapsåret 2025.

Framtidsutsikter

Actic lämnar ingen prognos.

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 för.

Solna 18 februari 2026

Olav Thorstad
Styrelseordförande

Johan Ahldin
Ledamot

Fredrik Söderberg
Ledamot

Trine Lise Marsdal
Ledamot

Viktor Linnell
Ledamot

Ludvig Goliath Carlson
Ledamot

Niklas Johansson
VD och koncernchef

Denna information är sådan information som Actic Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknadssmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 februari 2026 kl. 07.40.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
TSEK				
Nettoomsättning	171 357	180 824	695 140	693 793
Övriga rörelseintäkter	11 820	11 233	67 114	38 672
Totala intäkter	183 177	192 057	762 254	732 465
Handelsvaror	-1 910	-1 615	-7 066	-5 388
Övriga externa kostnader	-62 279	-65 790	-240 663	-257 219
Personalkostnader	-65 216	-67 604	-245 222	-252 069
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgång	-41 371	-48 637	-148 347	-173 725
Övriga rörelsekostnader	-600	-97	-763	-304
Rörelseresultat	11 801	8 314	120 193	43 760
Finansiella intäkter	235	306	1 712	692
Finansiella kostnader	-9 165	-13 759	-41 650	-53 300
Resultat före skatt	2 871	-5 140	80 255	-8 849
Skatt	1 040	955	-1 875	155
Periodens resultat	3 911	-4 185	78 380	-8 693
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 962	-3 092	77 892	-8 104
Resultat per aktie				
före utspädning, SEK	0,17	-0,14	3,42	-0,36
efter utspädning, SEK	0,17	-0,14	3,37	-0,36
Genomsnittligt antal aktier, tusental, före utspädning	22 756	22 756	22 756	22 486

Koncernens rapport över totalresultat

	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
MSEK				
Periodens resultat	3 911	-4 185	78 380	-8 693
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	-1 042	8	-1 985	-670
Summa övrigt totalresultat	-1 042	8	-1 985	-670
Periodens totalresultat	2 869	-4 177	76 395	-9 363

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	519 808	533 530
Materiella anläggningstillgångar	118 638	141 119
Nyttjanderättstillgångar	509 709	505 642
Finansiella anläggningstillgångar	690	690
Uppskjutna skattefordringar	11 863	11 378
Summa anläggningstillgångar	1 160 708	1 192 359
Övriga omsättningstillgångar	70 507	63 398
Likvida medel	90 213	48 269
Summa omsättningstillgångar	160 720	111 668
Summa tillgångar	1 321 428	1 304 027
Eget kapital och skulder		
Eget kapital moderbolagets aktieägare	233 577	160 124
Innehav utan bestämmande inflytande	742	254
Summa eget kapital	234 319	160 379
Långfristiga låneskulder	271 700	325 950
Långfristiga leasingskulder	400 469	402 614
Uppskjutna skatteskulder	18 260	17 613
Summa långfristiga skulder	690 429	746 177
Kortfristiga låneskulder	21 300	26 250
Kortfristiga leasingskulder	131 804	128 857
Övriga kortfristiga skulder	243 576	242 365
Summa kortfristiga skulder	396 680	397 471
Summa skulder	1 087 110	1 143 648
Summa eget kapital och skulder	1 321 428	1 304 027

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	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om-räknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Total eget kapital
TSEK							
Ingående eget kapital 2024-01-01	1 055	689 688	-6 138	-517 761	166 843	183	167 026
Periodens totalresultat							
Periodens resultat				-8 764	-8 764	71	-8 693
Periodens övriga totalresultat			-670		-670		-670
Periodens totalresultat	-	-	-670	-8 764	-9 434	71	-9 363
Transaktioner med aktieägare							
Utgivna teckningsoptioner	-	436	-	-	436	-	436
Nyemission	23	2 257	-	-	2 280	-	2 280
Summa	23	2 693	-	-	2 716	-	2 716
Utgående eget kapital 2024-12-31	1 078	692 381	-6 808	-526 526	160 126	254	160 379
Ingående eget kapital 2025-01-01	1 078	692 381	-6 808	-526 526	160 126	254	160 379
Justering av ingående eget kapital	-	-	-	-2 454	-2 454	-	-2 454
Periodens totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	77 892	77 892	488	78 380
Periodens övriga totalresultat	-	-	-1 985	-	-1 985	-	-1 985
Periodens totalresultat	-	-	-1 985	77 892	75 907	488	76 395
Utgående eget kapital 2025-12-31	1 078	692 381	-8 793	-451 088	233 578	742	234 319

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

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	2 871	-5 140	80 255	-8 849
Justering för poster som inte ingår	43 018	48 637	113 193	175 209
Betald inkomstskatt	1 868	1 903	-1 144	2 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	47 757	45 400	192 304	168 438
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-27 210	-9 131	-12 681	1 085
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	73 832	44 589	3 776	20 915
Kassaflöde från den löpande verksamheten	94 378	80 857	183 400	190 438
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 377	-2 518	-20 850	-16 446
Likvid från inkråmsöverlåtelse	-	-	63 602	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-615	-589	-3 794	-1 958
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 992	-3 107	38 958	-18 404
Finansieringsverksamheten				
Amorting av lån	-5 325	-10 875	-59 450	-37 225
Amorting av leasingsskuld	-29 203	-33 485	-120 936	-124 006
Nyemission	-	-	-	2 280
Utgivna teckningsoptioner	-	-31	-	436
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-34 528	-44 391	-180 386	-158 515
Periodens kassaflöde	52 857	33 359	41 971	13 519
Likvida medel vid periodens början	37 364	14 911	48 269	34 766
Valutakursdifferens i likvida medel	-8	-1	-28	-16
Likvida medel vid periodens slut	90 213	48 269	90 213	48 269

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Nettoomsättning	1 154	1 152	5 046	5 062
Personalkostnader	-3 095	-2 172	-10 524	-9 706
Övriga rörelsekostnader	-1 303	-922	-5 388	-3 989
Avskrivningar och nedskrivningar av immaterialla anläggningstillgångar	-	-9	-	-88
Rörelseresultat	-3 243	-1 950	-10 866	-8 721
Finansnetto	-41 912	411	-41 364	1 803
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	-45 155	-1 540	-52 230	-6 918
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-45 155	-1 540	-52 230	-6 918

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	2025-12-31	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	514 803	514 803
Summa anläggningstillgångar	514 803	514 803
Summa kortfristiga fordringar	36 133	45 267
Summa omsättningstillgångar	36 133	45 267
Summa tillgångar	550 936	560 069
Bundet eget kapital	1 078	1 078
Fritt eget kapital	503 561	555 791
Summa eget kapital	504 639	556 869
Akkumulerade överavskrivningar	88	88
Summa obeskattade reserver	88	88
Summa kortfristiga skulder	46 208	3 112
Summa skulder	46 208	3 112
Summa eget kapital och skulder	550 936	560 069

Kvartalsdata

MSEK	2025 Q4	2025 Q3	2025 Q2	2025 Q1	2024 Q4	2024 Q3	2024 Q2	2024 Q1
Nettoomsättning	171,4	156,6	174,9	192,3	180,8	164,6	170,5	177,9
EBITDA	53,2	62,4	90,2	62,8	57,0	50,4	53,5	56,1
EBITDA, marginal, %	31,0	39,8	51,6	32,7	31,5	30,6	31,4	31,5
Rörelseresultat EBIT	11,8	25,8	58,8	23,8	8,3	12,1	12,5	10,4
Rörelseresultat EBIT, marginal, %	6,9	16,5	33,6	12,4	4,6	7,3	7,4	5,8
Periodens resultat	3,9	16,9	46,1	11,4	-4,2	-1,1	-0,9	-3,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	94,4	20,6	77,1	54,8	80,9	37,5	25,1	47,0
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	382	357	377	389	383	363	367	376

Koncernens resultaträkning i sammandrag, exkl. IFRS 16

TSEK	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Nettoomsättning	171 357	180 824	695 140	693 793
Övriga rörelseintäkter	11 820	11 233	67 114	38 672
Totala intäkter	183 177	192 057	762 254	732 465
Handelsvaror	-1 910	-1 615	-7 066	-5 388
Övriga externa kostnader	-96 460	-104 533	-384 260	-404 585
Personalkostnader	-65 216	-67 604	-245 222	-252 069
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-12 734	-14 445	-35 046	-49 373
Övriga rörelsekostnader	-600	-97	-763	-304
Rörelseresultat	6 257	3 763	89 897	20 746
Finansiella intäkter	235	306	1 712	692
Finansiella kostnader	-3 245	-6 866	-18 331	-30 690
Resultat före skatt	3 247	-2 797	73 279	-9 252
Skatt	906	408	-657	-140
Periodens resultat	4 154	-2 390	72 622	-9 392
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 154	-2 390	72 622	-9 392
Resultat per aktie				
före utspädning, SEK	0,18	-0,11	3,19	-0,42
efter utspädning, SEK	0,18	-0,11	3,15	-0,42

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 RAPPORTERANDE ENHET

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

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké 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 2025 och framåt

Det finns några förändringar av standarder som är godkända för tillämpning från 2025, men ingen förändring som bedömts påverka Actic finansiella rapporter. Detsamma gäller för de tolkningsuttalanden som utgivits från IFRS IC. Den kommande förändring som bedöms ha störst påverkan på koncernen är IFRS18 vilken kommer ersätta IAS 1 från den 1 januari 2027 eller senare.

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 juni 2024 förvärvades optioner av ledande befattningshavare, omfattningen finns beskriven i not 5. Inga väsentliga närståendetransaktioner har ägt rum under perioden. Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner har inte förändrats väsentligt jämfört med den information som lämnades i årsredovisningen 2024.

NOT 5 EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Enligt beslut på årsstämman 2024 emitterade Actic Group AB 800 000 teckningsoptioner med en löptid om 3 år och ett lösenpris om 6,89 kronor per aktie. Totalt förvärvades 525 000 teckningsoptioner. Förvärven har skett på marknadsmässiga villkor och vedertagna värderingsprinciper (Black & Scholes) har legat till grund för värderingen. Värderingen är gjord av extern värderingsfirma. Två ledande befattningshavare har fullt ut utnyttjat sina förvärvsmöjligheter och ytterligare en har förvärvat del av erbjudandet. Deltagarna har ingått ett hembudsavtal. Optionsprogrammet löper ut 2027.

Program 2024/2027

Totalt antal	800 000
Antal tecknade*	490 000
Pris:	0,89
Lösenkurs	6,89 SEK
Löptid	Juni 2027
Antal deltagare	3

Ytterligare ett teckningsoptionsprogram beslutades av årsstämman 2025. Ingen deltagare antog erbjudandet om förvärv av teckningsoptioner.

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 25.

Nettoskuld samt nettoskuld i förhållande till EBITDA

	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
TSEK		
Långfristiga räntebärande låneskulder	271 700	325 950
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	400 469	401 304
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	-	1 310
Totala långfristiga räntebärande skulder	672 169	728 564
Kortfristiga räntebärande låneskulder	21 300	26 250
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	130 440	125 622
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	1 364	3 235
Totala kortfristiga räntebärande skulder	153 104	155 107
Totala räntebärande skulder	825 273	883 671
- Likvida medel	-90 213	-48 269
Nettoskuld	735 060	835 401
EBITDA	268 540	217 484
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	2,7	3,8

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

	2025-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2025-12-31 inkl. IFRS 16	2024-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2024-12-31 inkl. IFRS 16
TSEK						
Långfristiga räntebärande låneskulder	271 700		271 700	325 950		325 950
Långfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	-	400 469	400 469	-	401 304	401 304
Långfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	-		-	1 310		1 310
Totala långfristiga räntebärande skulder	271 700	400 469	672 169	327 260	401 304	728 564
Kortfristiga räntebärande låneskulder	21 300		21 300	26 250		26 250
Kortfristiga räntebärande skulder - övrig leasing*	-	130 440	130 440	-	125 622	125 622
Kortfristiga räntebärande skulder - leasad gymtrustning	1 364		1 364	3 235		3 235
Totala kortfristiga räntebärande skulder	22 664	130 440	153 104	29 485	125 622	155 107
Totala räntebärande skulder	294 364	530 910	825 273	356 745	526 926	883 671
- Likvida medel	-90 213		-90 213	-48 269		-48 269
Nettoskuld	204 151	530 910	735 060	308 476	526 926	835 401
EBITDA, rullande 12m	124 943	143 597	268 540	70 119	147 366	217 484
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, gånger	1,6		2,7	4,4		3,8

* Övrig leasing utgörs främst av lokaler

Tillväxt

	Okt-dec 2025	Tillväxt %	Jan-dec 2025	Tillväxt %
TSEK				
Nettoomsättning	171 357	-5,2	695 140	0,2
Såld verksamhet	-19 675	-10,9	-43 497	-6,3
Minskad omsättning stängda anläggningar	-3 946	-2,2	-14 923	-2,2
Valutaeffekter	-4 204	-2,3	-5 552	-0,8
Valutajusterad organisk tillväxt	18 359	10,2	65 319	9,4
Total tillväxt	-9 467	-5,2	1 347	0,2

EBITDA, exkl IFRS 16

	Rullande 12m exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	Rullande 12m inkl. IFRS 16	2024-12-31 exkl. IFRS 16	Effekt av IFRS 16	2024-12-31 inkl. IFRS 16
TSEK						
Totala intäkter	762 254		762 254	732 465		732 465
Handelsvaror	-7 066		-7 066	-5 388		-5 388
Övriga externa kostnader	-384 260	143 597	-240 663	-404 585	147 366	-257 219
Personalkostnader	-245 222		-245 222	-252 069		-252 069
Övriga rörelsekostnader	-763		-763	-304		-304
EBITDA	124 943	143 597	268 540	70 119	147 366	217 484

ARPM, TSEK

	Okt-dec 2025	Okt-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Norden				
Nettoomsättning	171 357	180 824	695 140	693 793
Tillväxt, %	-5,2	5,6	0,2	2,3
Tillväxt (jämförbar anläggningar), %	9,7	5,8	10,4	3,9
Antal medlemmar under perioden, snitt	149 620	157 454	152 179	156 057
Antal medlemmar vid periodens slut	150 440	163 887	150 440	163 887
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, SEK	382	383	381	370

Ordlista

Full-Service-anläggning

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

Gym & Badanläggning

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

Stand-Alone- anläggning

Anläggning som bedriver enbart gymverksamhet

Ytterligare information lämnas av:

Niklas Johansson, CEO
niklas.johansson@actic.se, 070-238 30 62

Anna Eskhult, CFO
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 månads slut 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.