



ACTIC

Q2

Halvårsrapport 1 januari–30 juni 2018

Actic Group AB

**”Organisk tillväxt om 2 procent
trots väderpåverkan – fortsatt
stark PT försäljning”**

Halvårsrapport

1 januari–30 juni 2018

Andra kvartalet – april till juni 2018

- Nettoomsättningen ökade till 239,5 (216,8) Mkr, en tillväxt om 10 % varav 2 % organiskt.
- Justerat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 37,7 (35,0) Mkr, vilket ger en marginal om 15,8 (16,2) %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14,5 (-0,4) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 6,8 (-15,1) Mkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,43 (-1,08) kronor.
- VD Christer Zaar lämnar bolaget under hösten 2018.
- Avtal har tecknats om att avyttra den finska verksamheten med tillträde 1 juli 2018.

Första halvåret – januari till juni 2018

- Nettoomsättningen ökade till 483,7 (442,8) Mkr, en tillväxt om 9 % varav 0 % organiskt.
- Justerat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 77,2 (71,3) Mkr, vilket ger en marginal om 16,0 (16,1) %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 29,5 (3,8) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 13,8 (-19,8) Mkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,87 (-3,99) kronor.

Finansiella nyckeltal

Belopp i mkr	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Nettoomsättning	239,5	216,8	483,7	442,8	922,1	881,2
Justerat rörelseresultat EBITDA	37,7	35,0	77,2	71,3	150,1	144,2
Justerat rörelseresultat EBITA	22,7	21,5	46,8	41,9	89,7	84,8
Justerad rörelsemarginal EBITA, %	9,5	9,9	9,7	9,5	9,7	9,6
Rörelseresultat EBIT	14,5	-0,4	29,5	3,8	58,3	32,7
Periodens resultat	6,8	-15,1	13,8	-19,8	28,2	-5,4
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,43	-1,08	0,87	-3,99	1,77	-1,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,4	-7,5	66,8	23,5	146,4	103,2
Periodens kassaflöde	-11,9	2,4	-1,4	22,3	-6,6	17,0
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	15 897	14 943	15 897	8 263	15 897	12 122
Soliditet, %	45,3	44,4	45,3	44,4	45,3	43,7
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	350	339	352	344	344	339

För definition av nyckeltal se sidan 13.

Anläggningar och medlemmar

Belopp i mkr	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Antal anläggningar vid periodens slut	180	170	180	170	180	178
Antal medlemmar vid periodens slut	223 907	215 702	223 907	215 702	223 907	225 133
Antal medlemmar under perioden, snitt	228 275	216 034	229 208	215 994	223 056	216 666
Medelantal heltidsanställda	801	741	812	755	784	752

	Öppningar senaste 12 månader	Öppningar senaste 24 månader	Mogna klubbar	Totalt antal klubbar
Norden	1	4	150	155
Tyskland	4	4	17	25

I snitt genererar en mogen klubb i det nordiska segmentet årliga intäkter om 6,0 och en EBITDA om 1,3 Mkr efter fördelning av gemensamma kostnader, för det tyska segmentet är motsvarande siffror 3,4 respektive 0,2 Mkr.

Organisk tillväxt om 2 procent trots väderpåverkan – fortsatt stark PT försäljning

Nettoomsättningen under andra kvartalet 2018 ökade med 10 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, den organiska tillväxten var 2 procent. Vi har precis som andra aktörer i branschen påverkats negativt av det varma vädret med färre antal besök och lägre nyförsäljning. Trots detta lyckas vi växa organiskt tack vare tillväxt i det tyska segmentet samt fortsatt stark efterfrågan på personlig träning i Norden.

Det justerade rörelseresultatet EBITDA steg med 2,7 Mkr jämfört med föregående år. Vidare börjar vår kostnadskontroll och genomförda effektiviseringar få effekt samtidigt som vi investerar i vårt erbjudande och digitalisering.

Negativ vädereffekt

Vår medlemsbas är fortsatt stabil, nedgången jämfört med slutet på första kvartalet är en naturlig säsongsvariation som tyvärr förstärkts något av ovan nämnda vädereffekt. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år har medlemsantalet stigit främst drivet av genomförda förvärv.

PT allt viktigare

I det nordiska segmentet är personlig träning en viktig och växande del av våra intäkter. Under kvartalet var tillväxten hela 28 procent. Som en del av vårt arbete att professionalisera branschen har vi genom vår branschorganisation initierat ett projekt för att auktorisera de företag som utbildar personliga tränare. Vår övertygelse är att den kvalitetsstämpel som en auktorisation innebär medför möjligheter till både prisjusteringar samt ökad konvertering av befintliga kunder till att bli PT-kunder.

Positivt i Tyskland

Det tyska segmentet visar både tillväxt och förbättrad marginal jämfört med motsvarande period föregående år då fler och fler av våra klubbar går in i mognadsfasen.

Lämnar Finland

Under kvartalet har vi tecknat avtal om att avyttra våra tre anläggningar i Finland samt öppnat en ny anläggning i Karlstad där vi nu har fem anläggningar. Detta är i linje med vår strategi att växa på våra huvudmarknader Sverige, Norge och Tyskland samt att på dessa marknader bygga kluster i de städer vi verkar.



Christer Zaar
VD och koncernchef

Strategiskt digitalt samarbete

För att stärka vårt kunderbjudande och digitalisera verksamheten har vi ingått ett strategiskt samarbete med Technogym som är världsledande inom IT för träningsbranschen. Med start på 30 anläggningar kommer vi erbjuda våra medlemmar en ny app som samlar träningsprogram, hälsodata och statistik samtidigt som den möjliggör individuell kommunikation. Denna digitalisering ökar vår interna effektivitet men det främsta syftet är att det ska öka kundupplevelsen och höja kundlojaliteten.

Solna i augusti 2018

Christer Zaar

Ytterligare information lämnas av:

Christer Zaar, CEO:

christer.zaar@actic.se, 070-893 33 22

Niklas Alm, Investor Relations:

niklas.alm@actic.se, 0708-24 40 88

Jörgen Fritz, CFO

jorgen.fritz@actic.se, 073-663 54 74

Verksamheten

Andra kvartalet

Det extremt varma och soliga vädret i Norden har medfört en nedgång av besöken på anläggningarna, vilket även påverkat nyförsäljningen negativt. Kvartalets nettoomsättning uppgick till 239,5 Mkr (216,8), en tillväxt om 10 procent. Förvärv bidrog med 16,1 Mkr. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var 2 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 2,8 Mkr. Det justerade rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 37,7 (35,0) Mkr, tillika en justerad EBITDA-marginal om 15,8 (16,2) procent. Jämförelsestörande poster uppgår till 0 (15,8) Mkr. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14,5 (-0,4) Mkr. Resultatet har påverkats positivt av genomförda förvärv samt ökad mognadsgrad i de tyska klubbarna samt negativt av en fortsatt svag utveckling i den norska verksamheten. Den 22 maj beslutade Svea hovrätt att Actic ska erhålla återbetalning om totalt 3,2 Mkr för tidigare erlagda hyror och rättegångskostnader avseende Högdalen. Anläggningen i Högdalen stängde verksamheten den 30 juni och under kvartalet har resultatet även belastats med reserver för avveckling, osäkra fordringar, samt några mindre tvister om totalt 2,2 Mkr.

Första halvåret

Periodens nettoomsättning uppgick till 483,7 Mkr (442,8), en tillväxt om 9 procent. Förvärv bidrog med 37,4 Mkr. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var 0 procent, vilket delvis förklaras av IFRS 15 som påverkat intäktsredovisningen negativt med 6 Mkr. Justerat för denna hade den organiska tillväxten varit 1 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 2,9 Mkr. Tillväxten var relaterad till förvärvad verksamhet i Norden samt genomförda etableringar i Tyskland. Medlemsbasen ökade till 223 907 (215 702) vid periodens utgång. Det justerade rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 77,2 (71,3) Mkr, tillika en justerad EBITDA-marginal om 16,0 (16,1) procent, vilken justerat för effekt av IFRS 15 hade varit 17 procent. Jämförelsestörande poster uppgår till 0 (26,1) Mkr. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 29,5 (3,8) Mkr.

Finansiella intäkter och kostnader - halvåret

De finansiella kostnaderna uppgick till -12,4 (-30,2) Mkr och de finansiella intäkterna uppgick till 2,9 (3,7) Mkr. De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering, medan de finansiella intäkterna primärt var valutarelaterade kursdifferenser.

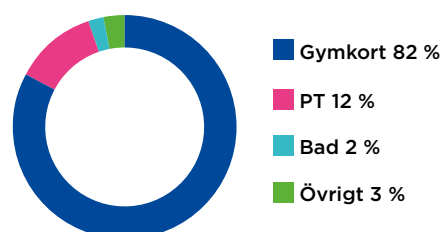
Skatt - halvåret

Periodens resultatpåverkan av skatt uppgick till -6,2 (2,9) Mkr.

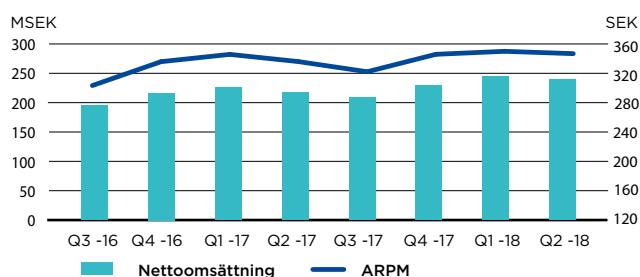
Koncernens resultat - halvåret

Koncernens resultat uppgick till 13,8 (-19,8) Mkr, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,87 (-3,99) kronor.

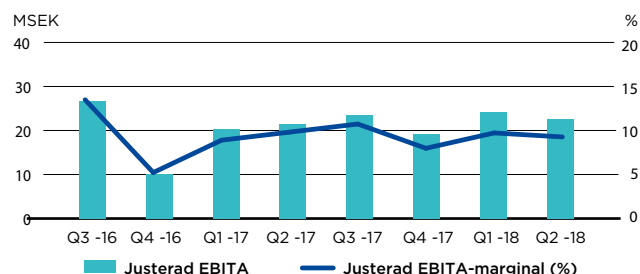
NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTKATEGORI



NETTOOMSÄTTNING & SNITTINTÄKT PER MEDLEM (ARPM)



JUSTERAD EBITA & EBITA-MARGINAL



Omsättning och resultat per rörelsesegment

Actic bedriver verksamhet i två rörelsesegment. Actics största rörelsesegment är Norden bestående av verksamhet i Sverige, Norge och Finland. Verksamheten har successivt expanderat sedan 1981. I Norden

finns drygt 750 badhus varav Actic bedriver verksamhet i cirka 100 av dessa. Actics andra rörelsesegment består av Tyskland och Österrike där primärt Gym & Bad-anläggningar bedrivs.

INTÄKTER PER RÖRELSESEGMENT, MKR

	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Helår 2017
Norden	219,8	201,0	446,2	411,7	818,4
Tyskland	19,7	15,8	37,5	31,2	62,8
Nettoomsättning	239,5	216,8	483,7	442,8	881,2

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (EBITDA) PER SEGMENT OCH AVSTÄMNING MOT KONCERNENS RESULTAT FÖRE SKATT, MKR

	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Helår 2017
Norden	45,0	42,2	91,4	87,8	173,9
Tyskland	1,6	0,7	1,6	0,7	3,3
Koncerngemensamma kostnader exkl. jämförelsestörande poster	-8,9	-7,9	-15,8	-17,2	-33,0
Justerat EBITDA totalt	37,7	35,0	77,2	71,3	144,2
Jämförelsestörande poster	-	-15,8	-	-26,0	-25,6
Avskrivningar	-23,2	-19,6	-47,7	-41,5	-86,0
EBIT	14,5	-0,4	29,5	3,8	32,7
Finansnetto	-4,9	-17,4	-9,5	-26,5	-34,1
EBT	9,6	-17,8	20,0	-22,7	-1,4

Rörelsesegment Norden

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 219,8 Mkr (201,0) motsvarande en tillväxt om 9 procent. EBITDA uppgick till 45,0 Mkr (42,2) motsvarande en marginal om 20,5 procent (21,0).

Resultatet har påverkats positivt av genomförda förvärv och att tidigare genomförda etableringar börjar visa lönsamhet. En ej tillfredsställande utveckling i den norska verksamheten samt vikande försäljning på grund av varmt väder har påverkat negativt.

Nettoomsättningen för segment Norden uppgick under perioden till 446,2 Mkr (411,7) motsvarande en tillväxt om 8 procent. EBITDA uppgick till 91,4 Mkr (87,8) motsvarande en marginal om 20,5 procent (21,3). Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) var under perioden 357 kr att jämföra med 349 kr motsvarande period föregående år. För helåret 2017 var den 344 kr.

Vid periodens utgång fanns 155 anläggningar, en mindre än föregående rapport.

Rörelsesegment Tyskland

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 19,7 Mkr (15,8) motsvarande en tillväxt om 25 procent. EBITDA uppgick till 1,6 Mkr (0,7) motsvarande en marginal om 8,0 procent (4,6).

Resultatet har påverkats positivt av att genomförda etableringar börjar visa lönsamhet samt effektiviseringar i driften. Ej mogna nyetableringar samt due diligence-kostnader som tagits direkt över resultatet har påverkat negativt.

Nettoomsättningen för segment Tyskland uppgick under perioden till 37,5 Mkr (31,2) motsvarande en tillväxt om 20 procent. EBITDA uppgick till 1,6 Mkr (0,7) motsvarande en marginal om 4,3 procent (2,3). Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) var under perioden 301 kr att jämföra med 284 kr motsvarande period föregående år. För helåret 2017 var den 283 kr.

Vid periodens utgång fanns 25 anläggningar, ingen förändring sedan föregående rapport.

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. Införandet av IFRS 15 bedöms ha en utjämnande faktor på intäkterna under verksamhetsåret.

Finansiell ställning

MEDARBETARE

Under perioden uppgick medelantalet heltidsanställda till 812, vilket kan jämföras med 752 under helåret 2017. Ökningen av antalet medarbetare förklaras främst av genomförda förvärv samt ny-etableringar.

MODERBOLAGET

Periodens resultat uppgick till -5,0 Mkr (-12,3). Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 820,8 Mkr jämfört med 833,8 Mkr vid årsskiftet.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 62,5 (23,5) Mkr under perioden. Tillgängliga ej nyttjade krediter uppgick vid periodens utgång till 93 Mkr, jämfört med 73 Mkr vid det senaste årsskiftet.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Soliditeten var 45,3 procent vid periodens slut jämfört med 43,7 procent 31 december 2017. Räntebärande skulder uppgick till 490,6 Mkr jämfört med 506,5 Mkr vid årsskiftet. Nettoskulden om 425,2 Mkr i relation till justerat EBITDA under den senaste 12-månadersperioden uppgick till 2,8 gånger, att jämföra med 3,1 under helåret 2017.

INVESTERINGAR

Under perioden har bolaget investerat 34,2 Mkr i materiella anläggningstillgångar där merparten av beloppet avser nyöppnade anläggningar och uppgraderingar av befintliga. 5,8 Mkr har investerats i immateriella anläggningstillgångar, främst ekonomisystem och bolagets App för medlemmar.



Actic ser fortsatt stark efterfrågan på personlig träning i Norden. Verksamheten växte med 28 procent under andra kvartalet.

HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

Christer Zaar, VD och koncernchef, har kommit överens med styrelsen att lämna bolaget under hösten 2018. Han har enligt avtal sex månaders uppsägningstid och kommer att fortsätta verka som koncernchef till en efterträdare har rekryterats, samt även avsluta vissa pågående projekt inom koncernen. Christer rekryterades till Actic 2015 av förra huvudägaren med uppdrag att bygga upp strukturkapitalet, expandera verksamheten och öppna upp för nya intäktströmmar samt att borsnotera bolaget. En process för att rekrytera en ny koncernchef pågår.

Actic har avyttrat samtliga tre anläggningar i Finland. De aktuella anläggningarna omsatte cirka 15 Mkr under 2017, och köparen övertog befintlig personal och avtal per den 1 juli. Transaktionen bedöms ha en marginell positiv effekt på Actics vinst per aktie under innevarande år.

HÄNDELSE R EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser finns att rapportera.

VÄSENTLIGA RISKE R OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Actic är exponerad för ett antal såväl affärsrässiga som finansiella risker. De affärsrässiga riskerna kan delas upp i strategiska, operationella och legala risker. De finansiella riskerna är bland annat hänförliga till valutakurser, räntesatser, likviditet samt kreditgivning. Riskhanteringen inom Actic-koncernen syftar till att identifiera, kontrollera samt reducera risker. Detta sker utifrån en bedömning av riskernas sannolikhet och potentiella effekt för koncernen. Riskbedömningen är oförändrad jämfört med den riskbild som presenteras i årsredovisningen för 2017 på sidorna 81–83. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer är indirekt samma som för koncernen.

FRAMTIDSUTSIKTER

Actic lämnar ingen prognos.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten 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 16 aug 2018

Göran Carlson
Styrelseordförande

Stefan Charette
Ledamot

Therese Hillman
Ledamot

Åsa Wiren
Ledamot

Fredrik Söderberg
Ledamot

Viktor Linnell
Ledamot

Christer Zaar
VD och koncernchef

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Actic Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lag om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande torsdagen den 16 aug klockan 07:45.

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	239 462	216 783	483 709	442 831	881 206
Övriga rörelseintäkter	7 946	7 014	16 500	14 705	29 121
Totala inäkter	247 408	223 798	500 209	457 536	910 326
Rörelsekostnader	-209 675	-204 534	-423 026	-412 327	-791 704
Avskrivningar materiell och immateriella anläggningstillgångar	-23 198	-19 623	-47 703	-41 386	-85 961
Rörelseresultat	14 535	-359	29 480	3 824	32 661
Finansnetto	-4 890	-17 389	-9 465	-26 481	-34 088
Resultat före skatt	9 645	-17 748	20 015	-22 657	-1 427
Beräknad skatt	-2 820	2 629	-6 186	2 873	-3 976
Periodens resultat	6 825	-15 120	13 829	-19 784	-5 403
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 825	-15 120	13 829	-19 784	-5 403
Resultat per aktie					
före utspädning (kr)	0,43	-1,08	0,87	-3,99	-1,53
efter utspädning (kr)	0,43	-1,08	0,87	-3,99	-1,53

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Helår 2017
Periodens resultat	6 825	-15 120	13 829	-19 784	-5 403
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Skatt hänförlig till poster som bokats mot eget kapital		3 850		3 850	
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	8 217	-6 053	21 122	-8 603	-9 821
Summa övrigt totalresultat	8 217	-2 203	21 122	-4 753	-9 821
Periodens totalresultat	15 042	-17 323	34 951	-24 537	-15 224

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	34 195	11 889	66 468	26 082	97 145
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-22 101	-19 408	-4 012	-2 557	6 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 094	-7 519	62 456	23 525	103 210
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 822	-53 361	-40 054	-67 405	-179 996
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 208	63 231	-23 754	66 184	93 835
Periodens kassaflöde	-11 936	2 351	-1 353	22 304	17 050
Likvida medel vid periodens början	77 168	68 979	66 077	49 057	49 057
Valutakursdifferens i likvida medel	105	28	613	-3	-29
Likvida medel vid periodens slut	65 337	71 359	65 337	71 359	66 078

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	18-06-30	17-06-30	17-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	874 722	826 482	870 650
Materiella anläggningstillgångar	343 117	322 706	333 766
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	6 355	12 485	5 163
Summa anläggningstillgångar	1 224 194	1 161 673	1 209 579
Övriga omsättningstillgångar	108 082	100 772	111 383
Likvida medel	65 337	71 359	66 078
Summa omsättningstillgångar	173 419	172 131	177 461
Summa tillgångar	1 397 614	1 333 804	1 387 040
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	632 642	592 477	605 638
Långfristiga räntebärande skulder	470 786	460 562	466 252
Övriga långfristiga skulder	30 394	35 205	27 766
Kortfristiga räntebärande skulder	19 782	17 919	40 219
Övriga kortfristiga skulder	244 011	227 641	247 166
Summa skulder	764 972	741 327	781 402
Summa eget kapital och skulder	1 397 614	1 333 804	1 387 040

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	Jan-Juni 2018	Jan-juni 2017	Helår 2017
Eget kapital vid periodens ingång	605 638	364 515	364 515
Periodens totalresultat	34 952	-28 384	-15 224
Nyemission	-	256 346	256 346
Utdelning till aktieägare	-7 948		
Eget kapital vid periodens utgång	632 642	592 477	605 638

Moderbolaget resultaträkning i sammandrag

TSEK	Apr-juni 2018	Apr-juni 2017	Jan-juni 2018	Jan-juni 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	858	8 991	1 491	10 491	11 954
Rörelsekostnader	-3 477	-20 622	-6 291	-24 596	-29 788
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-7	0	-13	0	-25
Rörelseresultat	-2 626	-11 631	-4 813	-14 105	-17 859
Finansnetto	-94	-1 634	-179	-1 634	-1 656
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	43 499
Resultat före skatt	-2 720	-13 265	-4 992	-15 739	23 984
Beräknad skatt	0	2 918	0	3 460	-5 284
Periodens resultat	-2 720	-10 347	-4 992	-12 278	18 700

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat för moderbolaget

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	18-06-30	17-06-30	17-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	794 803	803 521	794 803
Övriga anläggningstillgångar	98	0	110
Omsättningstillgångar	45 438	17 176	45 820
Summa tillgångar	840 338	820 697	840 733
Eget kapital	820 809	804 492	833 750
Skulder	19 529	16 205	6 983
Summa eget kapital och skulder	840 338	820 697	840 733

Kvartalsdata

Belopp i mkr, Koncernen	2018 Q2	2018 Q1	2017 Q4	2017 Q3	2017 Q2	2017 Q1
Nettoomsättning	239,5	244,2	229,2	209,1	216,8	226,0
Justerad EBITDA	37,7	39,5	33,9	39,0	35,0	36,3
Justerad EBITDA marginal	15,8	16,2	14,8	18,7	16,2	16,0
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,6	-1,2	15,8	10,3
Justerat rörelseresultat (EBITA)	22,7	24,1	19,2	23,6	21,5	20,4
Justerad rörelsemarginal (EBITA), %	9,5	9,9	8,4	11,3	9,9	9,0
Rörelseresultat EBIT	14,5	14,9	11,1	17,7	-0,4	4,2
Periodens resultat	6,8	7,0	1,6	12,8	-15,1	-4,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,4	50,4	52,0	27,7	-7,5	31,0
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	350	353	349	324	339	349

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 med bokslutsdatum 30 juni 2018 innefattar bolaget och dess dotterbolag – tillsammans kallade koncernen.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten för koncernen har upprättats enligt IAS 34, Delårsrapportering. Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de har antagits av EU. Vidare tillämpar koncernen tillämpliga delar av Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning i juridiska personer och Årsredovisningslagen. För koncernen och moderbolaget har redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats såsom de beskrivs i den senaste årsredovisningen. Nya och ändrade IFRS standarder (IFRS 15 och IFRS 9) och tolkningar samt ändringar i RFR 2 respektive RFR 1 och som gäller för räkenskapsåret 2018 har påverkat koncernens finansiella rapporter såsom beskrivet i årsredovisningen medans moderföretagets finansiella rapporter är opåverkade. Ingen omräkning av tidigare perioder har skett avseende IFRS 9 och 15. Ingen förtida tillämpning av beslutade standarder har skett.

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 EGET KAPITAL

Ingen utdelning har beslutats eller utbetalats under 2016 eller 2017. För 2018 betalades en utdelning om 0,50 kronor per aktie.

NOT 5 FINANSIELLA INSTRUMENT

Per bokslutsdatum 2018-06-30 fanns endast derivatavtal av obetydligt värde.

NOT 6 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner har inte förändrats väsentligt jämfört med den information som lämnades i årsredovisningen 2017.

NOT 7 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 13.

Justerat rörelseresultat EBITA och EBITDA samt marginaler

Belopp i tkr	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Rörelseresultat	14 535	-359	29 480	3 824	58 317	32 661
Återläggning av avskrivningar på immateriella anläggnings- tillgångar	8 147	6 076	17 334	11 992	31 886	26 545
EBITA	22 682	5 717	46 814	15 815	90 204	59 206
Kostnader hänförliga till förvärv och avyttringar	-	-	-	718	649	1 366
Noteringsrelaterade kostnader	-	15 766	-	25 359	-1 160	24 200
Justerat EBITA	22 682	21 482	46 814	41 892	89 693	84 772
Återläggning avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	15 051	13 547	30 369	29 394	60 392	59 416
Justerat EBITDA	37 733	35 029	77 183	71 286	150 085	144 188
Nettoomsättning	239 462	216 783	483 709	442 831	922 084	881 206
Justerad EBITA marginal, %	9,5	9,9	9,7	9,5	9,7	9,6
Justerad EBITDA marginal, %	15,8	16,2	16,0	16,1	16,3	16,4

Nettoskuld samt nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA

Belopp i tkr	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Långfristiga räntebärande skulder	470 786	460 562	470 786	460 562	470 786	466 252
Kortfristiga räntebärande skulder	19 782	17 919	19 782	17 919	19 782	40 219
Totala räntebärande skulder	490 568	478 480	490 568	478 480	490 568	506 470
- Likvida medel	-65 337	-71 359	-65 337	-71 359	-65 337	-66 078
Nettoskuld	425 231	407 122	425 231	407 122	425 231	440 393
Justerad EBITDA	37 733	35 029	77 183	71 286	150 085	144 188
Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA, gånger	-	-	-	-	2,8	3,1

Organisk tillväxt

Belopp i tkr	Apr-jun 2018	Tillväxt %	Jan-jun 2018	Tillväxt %
Nettoomsättning	239 462	10,5	483 709	9,1
Varav organisk tillväxt	6 537	3,0	3 036	0,7
Varav förvärvad tillväxt	16 142	7,4	37 418	8,4
Organisk tillväxt valutakursjusterad	3 694	1,7	122	0,0
Total tillväxt	22 679	10,5	40 454	9,1
Valutaeffekt	2 843	-	2 913	-

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport Jan–sep 2018

14 november 2018

Bokslutskommuniké 2018

14 februari 2019

Finansiella mål

Actic har antagit följande finansiella mål:

Tillväxt – Genomsnittlig årlig organisk tillväxt om minst 5 procent, med ytterligare tillväxt genom förvärv.

Lönsamhet – Justerad EBITDA-marginal över 20 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur – Förhållandet mellan nettoskuld och justerad EBITDA under 3,0x.

Utdelningspolicy

En utdelningsnivå om 30–50 procent av det årliga nettoresultatet.

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 och full lönsamhet efter 24 månader.

Finansiella definitioner

Antal medlemmar Antal medlemmar vid periodens slut

EBIT Rörelseresultat efter avskrivningar

EBITA Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar

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

EBITDA-marginal per segment EBITDA genom intäkter från externa kunder per segment

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Genomsnittligt antal utestående stamaktier samt potentiellt tillkommande aktier

Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Genomsnittligt antal utestående stamaktier

Justerad EBITA-marginal Justerad EBITA genom nettoomsättning

Justerad EBITDA-marginal Justerad EBITDA genom nettoomsättning

Justerat rörelseresultat (EBITA) EBITA efter återläggning av jämförelsestörande poster

Justerat rörelseresultat (EBITDA) EBITDA efter återläggning av jämförelsestörande poster

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

Resultat per aktie Periodens resultat i förhållande till antalet utestående aktier

Kassaflöde per aktie Periodens kassaflöde i förhållande till antalet utestående aktier

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

Nettoskuld/justerad EBITDA, ggr Nettoskuld vid periodens utgång i relation till justerad EBITDA baserad på rullande tolv månadersvärdet

Organisk tillväxt Förändring i nettoomsättning med justering för valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år

Snittintäkt per medlem (ARPM) Nettoomsättning under perioden i relation till genomsnittligt antal medlemmar under perioden dividerat med antalet månader i perioden. Genomsnittligt antal medlemmar baseras på antal medlemmar vid varje månads slut under perioden

Soliditet Eget kapital i procent av totala tillgångar

Ordlista

Full-Service anläggning Anläggning med både gym- och badverksamhet som drivs med egen personal

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

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

In-house anläggning Anläggning där extern personal driver gymmet

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

PT Personlig Träning

Stand-Alone anläggning Anläggning som bedriver enbart gymverksamhet

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 180 anläggningar med drygt 223 000 medlemmar i fem länder. Huvudmarknaderna är Sverige, Norge, Finland samt Tyskland och Österrike.

Actic har en unik affärsmodell där en majoritet av klubbarna har tillgång till simning, vilket ingår i medlemskapet för Actics medlemmar.

Actic erbjuder en välutvecklad träningsmetod (HIT-High Intensity Training) och erbjuder medlemmen personliga träningsprogram med uppföljning av välutbildad personal. Detta tillsammans med bad-erbjudandet 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 omkring 800 heltidsanställda och en nettoomsättning under 2017 om 881 miljoner kronor. Koncernen leds av CEO Christer Zaar.



Actic genomför årligen mer än 90 000 gruppträningsklasser vid sina totalt 180 anläggningar.



ACTIC

Actic AB
Smidesvägen 12,
SE-171 41 Solna, Sweden
Box 1805, SE-
171 21 Solna, Sweden

Actic Sverige AB
Actic Norge AS
Actic Fitness GmbH
Actic Finland OY

E-post: info@actic.com