

The logo for Actic, featuring the word "ACTIC" in white, bold, sans-serif capital letters. The text is positioned on a white, diagonal, triangular shape that points towards the top right corner of the page.

ACTIC

Q3

A photograph of three people in a gym setting. A man on the left and a woman on the right are leaning forward, their hands meeting in the center. A woman in the middle is crouching, looking up at them with a smile. The background is dark with blue and red lighting, and a large circular fan is visible in the upper center.

**Delårsrapport
1 januari–30 september 2018**

Actic Group AB

”Ny digital plattform”

Delårsrapport

1 januari–30 september 2018

Tredje kvartalet – juli till september 2018

- Nettoomsättningen ökade till 219,3 (209,1) Mkr, en tillväxt om 5 % varav -1 % organiskt.
- Justerat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 40,9 (39,0) Mkr, vilket ger en marginal om 18,6 (18,7) %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 17,7 (17,7) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 8,8 (12,8) Mkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,55 (0,80) kronor.
- Anders Carlbark tillträder som ny VD per 1 december 2018.
- Finska verksamheten avyttrades per 1 juli 2018.
- Efter periodens slut har avtal tecknats om att förvärva verksamheten i Asker Treningssenter AS i Norge.

Nio månader – januari till september 2018

- Nettoomsättningen ökade till 703,0 (652,0) Mkr, en tillväxt om 8 % varav 0 % organiskt.
- Justerat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 118,0 (110,3) Mkr, vilket ger en marginal om 16,8 (16,9) %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 47,1 (21,5) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 22,6 (-7,0) Mkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,42 (-1,86) kronor.

Finansiella nyckeltal

Belopp i mkr	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Nettoomsättning	219,3	209,1	703,0	652,0	932,2	881,2
Justerat rörelseresultat EBITDA	40,9	39,0	118,0	110,3	151,9	144,2
Justerat rörelseresultat EBITA	24,6	23,6	71,5	65,5	90,7	84,8
Justerad rörelsemarginal EBITA, %	11,2	11,3	10,2	10,1	9,7	9,6
Rörelseresultat EBIT	17,7	17,7	47,1	21,5	58,3	32,7
Periodens resultat	8,8	12,8	22,6	-7,0	24,2	-5,4
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,55	0,80	1,42	-1,86	1,53	-1,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,7	27,7	99,2	51,2	151,2	103,2
Periodens kassaflöde	18,3	7,8	16,9	30,1	3,9	17,0
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	15 897	15 897	15 897	10 845	15 897	12 122
Soliditet, %	45,5	45,2	45,5	45,2	45,5	43,7
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	334	324	344	336	346	339

För definition av nyckeltal se sidan 16.

Anläggningar och medlemmar

	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Antal anläggningar vid periodens slut	178	169	178	169	178	178
Antal medlemmar vid periodens slut	220 228	216 101	220 228	216 101	220 228	225 133
Antal medlemmar under perioden, snitt	218 709	214 958	227 100	215 609	224 826	216 666
Medelantal heltidsanställda	751	725	795	742	798	752
	Öppningar senaste 12 månader	Öppningar senaste 24 månader	Mogna klubbar		Totalt antal klubbar	
Norden	2	4	147		153	
Tyskland	4	4	17		25	

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

Ny digital plattform

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2018 ökade med 5 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Det varma vädret under vår och sommar medförde ett lägre inflöde av nya medlemmar, vilket påverkat intäkterna under tredje kvartalet. Per första juli avyttrades de tre finska anläggningarna, vilket reducerat våra intäkter med 3,5 Mkr jämfört med föregående år, och påverkat den totala tillväxten negativt.

Det har motverkats av en positiv utveckling i den tyska verksamheten samt fortsatt stark efterfrågan på personlig träning i Norden. Det justerade rörelseresultatet EBITDA uppgick till 40,9 Mkr, och marginalen till 18,6 procent.

Justerat för de avyttrade anläggningarna var medlemsbasen fortsatt stabil, och jämfört med motsvarande kvartal föregående år har det underliggande medlemsantalet ökat med cirka 8 000 medlemmar, främst drivet av förvärv.

Positiv utveckling i Tyskland

Nettoomsättningen i vårt tyska segment ökade med över 30 procent i tredje kvartalet och medlemsbasen med över 20 procent, drivet av att våra nyetableringar.

EBITDA-marginalen i segmentet ökade med 8 procentenheter till 9,5 procent, tack vare en högre mognadsgrad bland våra klubbar samt effektiviseringar i driften.

Fortsatt stark PT

I det nordiska segmentet är personlig träning en viktig och växande del av våra intäkter. Under kvartalet var tillväxten 23 procent. Särskilt glädjande är att den norska PT-verksamheten har svarat för ett bra kvartal och nu utvecklas i rätt riktning. Vi arbetar tillsammans med vår branschorganisation för vår övertygelse är att en kvalitetsstämpel som en auktorisation för personliga tränare innebär möjligheter till både prisjusteringar samt ökad försäljning.

Förvärv i Norge

Under november tecknade vi avtal om att förvärva verksamheten i norska Asker Treningscenter AS som driver tre mycket attraktiva anläggningar i Oslo området med cirka 5 000 medlemmar vilket ger oss en starkare plattform på den norska marknaden. Vi kommer flytta vårt regionala huvudkontor till Asker som blir en viktig huvudanläggning med en stark PT verksamhet. De har ett brett och välutvecklat erbjudande som vi kan utveckla ytterligare i Norge, och

bygga vidare på inom koncernen. Verksamheten omsätter närmare 40 miljoner på årsbasis med god lönsamhet. Resultatet av verksamheten beräknas ingå i koncernen från den första december.

Ny digital plattform samt App

Actic tar nu nästa steg i sin digitala resa genom att under november lansera en större pilot av en helt ny digital plattform. Syftet är att öka kundupplevelsen och stödja våra interna processer. Medlemmen ska genom Actic-appen kunna köpa medlemskap samt PT-timmar direkt och samtidigt kommunicera med sin anläggning och/eller sin personliga tränare. Appen är även integrerad med Google Fit, Apple Health, Garmin och Fitbit så att all träningsstatistik kan samlas på ett ställe.

Kontinuerligt förädlad kunderbjudande

Via mobil, läsplatta eller dator kan våra medarbetare lägga ut sina bokningsbara scheman för till exempel personlig träning. Där kan de genomföra behovsanalyser, ta fram individuellt utformade träningsprogram, ha personlig medlemskommunikation och hantera försäljning och uppföljning. Syftet är att skapa mer tid till medlemskontakter och effektivisera vår försäljning. Vi får också en ännu bättre förståelse för våra medlemmar och deras behov. Därmed kan kunderbjudandet kontinuerligt utvecklas samtidigt som vi effektiviserar våra interna processer.

Solna i november 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

Tredje kvartalet

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 219,3 Mkr (209,1), en tillväxt om 5 procent. Lägre nykortsförsäljning till följd av det varma vädret under vår och sommar har påverkat intäkterna i kvartalet. Förvärv bidrog med 12,4 Mkr. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var -1 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 3,5 Mkr, och avyttrad verksamhet med -3,5 Mkr. Det justerade rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 40,9 Mkr (39,0), tillika en justerad EBITDA-marginal om 18,6 procent (18,7). Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (1,2). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 17,7 Mkr (17,7). Resultatet har påverkats positivt av genomförda förvärv samt ökad mognadsgrad i de tyska klubbarna. Vidare har den norska verksamheten, relativt sett, visat en positiv utveckling under kvartalet, inte minst vad avser PT-verksamheten.

Nio månader

Periodens nettoomsättning uppgick till 703,0 Mkr (652,0), en tillväxt om 8 procent. Förvärv bidrog med 49,9 Mkr. Det extremt varma och soliga vädret i Norden under vår och sommar har medfört en nedgång i gymkortsförsäljning och besök på anläggningarna, vilket även påverkat det tredje kvartalets omsättning. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var 0 procent. IFRS 15 har påverkat intäktseredovisningen negativt med 7,5 Mkr, se även not 2. Justerat för denna hade den organiska tillväxten varit 1 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 6,4 Mkr. Tillväxten var relaterad till förvärvad verksamhet i Norden samt till nyetableringar i Tyskland. Medlemsbasen ökade till 220 228 (216 101) vid periodens utgång, beaktas kan då att de avyttrade finska anläggningarna reducerat basen med 4 000 medlemmar i tredje kvartalet. Det justerade rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 118,0 Mkr (110,3), tillika en justerad EBITDA-marginal om 16,8 procent (16,9) procent, vilken justerat för effekt av IFRS 15 hade varit 17,7 procent. Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (-24,9). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 47,1 Mkr (21,5).

Finansiella intäkter och kostnader - nio månader

De finansiella kostnaderna uppgick till -16,1 Mkr (-36,8) och de finansiella intäkterna uppgick till 4,5 Mkr. (5,9) De finansiella kostnaderna var hänförliga till räntekostnader för lånefinansiering, medan de finansiella intäkterna primärt var valutarelaterade kursdifferenser.

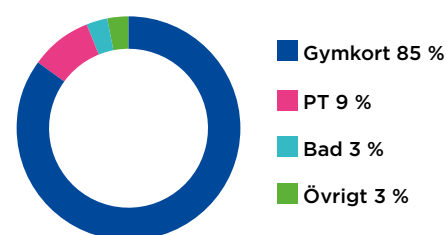
Skatt - nio månader

Periodens resultatpåverkan av skatt uppgick till -12,9 Mkr. (2,4) Den effektiva skatten är 36,3 procent (25,8), vilken påverkats av ej aktiverade underskottsavdrag i Tyskland, samt omräkning av uppskjuten skatt i Sverige med anledning av den nya skattsatsen.

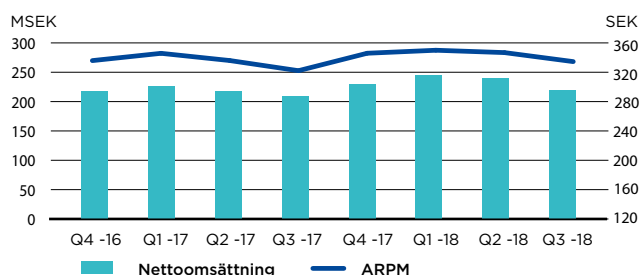
Koncernens resultat - nio månader

Koncernens resultat uppgick till 22,6 Mkr (-7,0), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 1,42 kronor (-1,86).

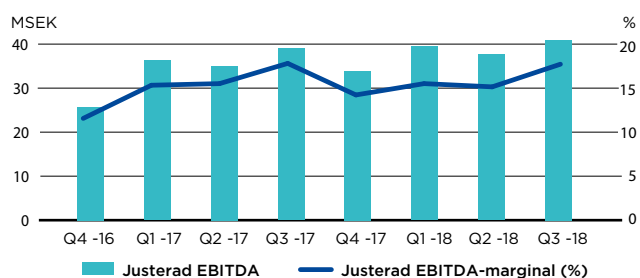
NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTKATEGORI, Q3



NETTOOMSÄTTNING & SNITTINTÄKT PER MEDLEM (ARPM)



JUSTERAD EBITDA & EBITDA-MARGINAL



Omsättning och resultat per rörelsesegment

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

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

INTÄKTER PER RÖRELSESEGMENT, MKR

	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017
Norden	198,8	193,5	644,9	605,2	818,4
varav Gymkort	168,1	168,1	527,8	502,7	673,4
Tyskland	20,5	15,7	58,1	46,8	62,8
varav Gymkort	19,5	14,2	54,5	43,3	58,5
Total Nettoomsättning	219,3	209,2	703,0	652,0	881,2
varav Gymkort	187,6	182,3	582,3	546,0	731,9

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

	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017
Norden	45,4	46,2	136,8	134,1	173,9
Tyskland	2,0	0,2	3,6	0,9	3,3
Koncerngemensamma kostnader	-6,5	-7,4	-22,4	-24,7	-33,0
Justerat EBITDA totalt	40,9	39,0	118,0	110,3	144,2
Jämförelsestörande poster	-	1,2	-	-24,9	-25,6
Avskrivningar	-23,2	-22,4	-70,9	-63,9	-86,0
EBIT	17,7	17,7	47,1	21,5	32,7
Finansnetto	-2,1	-4,5	-11,6	-31,0	-34,1
EBT	15,5	13,2	35,5	-9,5	-1,4

Rörelsesegment Norden

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 198,8 Mkr (193,5) motsvarande en tillväxt om 3 procent. Justerat för de avyttrade finska anläggningarna var tillväxten 5 procent. EBITDA minskade till 45,4 Mkr (46,2) motsvarande en marginal om 22,9 procent (23,9), till följd av satsningar i befintliga anläggningar samt högre energikostnader på grund av det varma vädret.

Resultatet har påverkats positivt av genomförda förvärv och att tidigare genomförda etableringar börjar visa lönsamhet. Vidare har den norska verksamheten, relativt sett, visat en positiv utveckling under kvartalet, inte minst vad avser PT-verksamheten.

Nettoomsättningen för segment Norden uppgick under perioden till 644,9 Mkr (605,2) motsva-

rande en tillväxt om 7 procent. EBITDA uppgick till 136,8 Mkr (134,1) motsvarande en marginal om 21,2 procent (22,2). Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) var under perioden 348 kr att jämföra med 341 kr motsvarande period föregående år. För helåret 2017 var den 344 kr.

Actic avyttrade per juli sitt finska dotterbolag som drev tre anläggningar, vilka under 2018 fram till och med avyttringen omsatte 7,5 Mkr med ett EBITDA-resultat om 0,5 Mkr. De aktuella anläggningarna omsatte cirka 15 Mkr under hela 2017. Transaktionen gav en reavinst om 1,6 Mkr, och har en marginell positiv effekt på Actics vinst per aktie under innevarande år. Vidare har verksamheterna i Högdalen och Lögarängen avvecklats, samtidigt som en andra anläggning öppnats i norska Alta. Vid periodens utgång fanns 153 anläggningar, två färre än föregående rapport.

Rörelsesegment Tyskland

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 20,5 Mkr (15,7) motsvarande en tillväxt om 31 procent. EBITDA uppgick till 2,0 Mkr (0,2) motsvarande en marginal om 9,5 procent (1,5).

Resultatet har påverkats positivt av att genomförda etableringar börjar visa lönsamhet samt effektiviseringar i driften.

Nettoomsättningen för segment Tyskland uppgick under perioden till 58,1 Mkr (46,8) motsvarande en tillväxt om 24 procent. EBITDA uppgick till 3,6 Mkr (0,9) motsvarande en marginal om 6,2 procent (2,0). Ej mogna nyetableringar samt "Due diligence"-kostnader som tagits direkt över resultatet har påverkat negativt. Snittintäkten per medlem och månad (ARPM) var under perioden 303 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 har inneburit en utjämnande faktor för intäkterna under verksamhetsåret, se även not 2.



Finansiell ställning

MEDARBETARE

Under perioden uppgick medelantalet heltidsanställda till 795, vilket kan jämföras med 752 under helåret 2017. Ökningen av antalet medarbetare förklaras främst av genomförda förvärv samt nyetableringar.

MODERBOLAGET

Periodens resultat uppgick till -5,7 Mkr (-14,3). Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 820,1 Mkr jämfört med 833,8 Mkr vid årsskiftet.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 99,2 (51,2) Mkr under perioden. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 83,5 (79,1) Mkr. 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 45,5 procent vid periodens slut jämfört med 43,7 procent 31 december 2017. Räntebärande skulder uppgick till 486,5 Mkr jämfört med 506,5 Mkr vid årsskiftet. Nettoskulden om 403,0 Mkr i relation till justerad EBITDA under den senaste 12-månadersperioden uppgick till 2,7 gånger, att jämföra med 3,1 under helåret 2017.

INVESTERINGAR

Under perioden har bolaget investerat 44,5 Mkr i materiella anläggningstillgångar där merparten av beloppet avser nyöppnade anläggningar och uppgraderingar av befintliga. 9,0 Mkr har investerats i immateriella anläggningstillgångar, främst ekonomisystem, ny digital plattform och bolagets nya App för medlemmar.



Actic ser fortsatt stark efterfrågan på personlig träning i Norden. Verksamheten växte med 23 procent under tredje kvartalet.

HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

Actic har rekryterat Anders Carlbark som ny VD. Anders kommer närmast från H&M där han har varit verksam det senaste decenniet, varav de två senaste åren som Global Head of Merchandising, och var dessförinnan Area Manager på Lidl. Anders tillträder sin nya tjänst under december 2018.

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

Efter periodens slut har Actic tecknat avtal om att förvärva verksamheten i Asker Treningscenter AS, som driver tre träningscenter i Asker, Norge, med totalt cirka 5000 medlemmar. Asker Treningscenter omsätter närmare 40 miljoner kronor på årsbasis och bedöms framöver att bidra positivt till koncernens EBITDA-marginal. Övertagande av de tre anläggningarna sker per 1 december 2018. Förvärvet kommer att ha en marginell positiv effekt på koncernens resultat innevarande år.

VÄSENTLIGA RISKE R 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 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.

IFRS 16

IFRS 16 (Leasing) är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019. Det projekt som genomförs med anledning av införandet har fortlöpt enligt plan. Resultatet av införandet kommer att redogöras för i samband med presentationen av bokslutskommunikén.

FRAMTIDSUTSIKTER

Actic lämnar ingen prognos.

Solna den 14 november 2018

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 onsdagen den 14 nov klockan 07:45.

Granskningsrapport

ACTIC Group AB (publ.) Org. nr 556895-3409

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för ACTIC Group AB (publ.) per den 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning

och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Solna den 14 november 2018

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	219 257	209 130	702 966	651 961	881 206
Övriga rörelseintäkter	8 671	6 460	25 171	21 165	29 121
Totala intäkter	227 929	215 590	728 138	673 126	910 326
Personalkostnader*	-72 824	-73 914	-265 578	-260 356	-354 196
Övriga rörelsekostnader	-114 253	-101 501	-344 525	-327 385	-437 508
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23 184	-22 462	-70 887	-63 848	-85 961
Rörelseresultat	17 668	17 713	47 148	21 537	32 661
Finansnetto	-2 141	-4 512	-11 606	-30 993	-34 088
Resultat före skatt	15 527	13 201	35 542	-9 456	-1 427
Skatt	-6 721	-428	-12 907	2 446	-3 976
Periodens resultat	8 806	12 773	22 635	-7 010	-5 403
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 806	12 773	22 635	-7 010	-5 403
Resultat per aktie					
före utspädning (kr)	0,55	0,80	1,42	-1,86	-1,53
efter utspädning (kr)	0,55	0,80	1,42	-1,86	-1,53

* I jämförelseperioden jul-sep 2017 samt jan-sep 2017 har 1 559 Tkr respektive 4 469 Tkr omklassificerats från personalkostnader till övriga rörelsekostnader.

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017
Periodens resultat	8 806	12 773	22 635	-7 010	-5 403
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-3 407	2 307	17 715	-6 297	-9 821
Summa övrigt totalresultat	-3 407	2 307	17 715	-6 297	-9 821
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	5 399	15 080	40 350	-13 307	-15 224

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	18-09-30	17-09-30	17-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	869 260	826 101	870 650
Materiella anläggningstillgångar	333 524	319 151	333 766
Uppskjutna skattefordringar	4 274	14 307	5 163
Summa anläggningstillgångar	1 207 058	1 159 560	1 209 579
Övriga omsättningstillgångar	111 311	104 951	111 383
Likvida medel	83 502	79 092	66 078
Summa omsättningstillgångar	194 813	184 043	177 461
Summa tillgångar	1 401 871	1 343 603	1 387 040
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	638 042	607 529	605 638
Långfristiga räntebärande skulder	467 134	462 780	466 252
Uppskjutna skatteskulder	32 939	35 381	27 766
Summa långfristiga skulder	500 073	498 161	494 018
Kortfristiga räntebärande skulder	19 328	18 399	40 219
Övriga kortfristiga skulder	244 428	219 514	247 166
Summa kortfristiga skulder	263 756	237 913	287 385
Summa skulder	763 829	736 074	781 402
Summa eget kapital och skulder	1 401 871	1 343 603	1 387 040

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		
	18-09-30	17-09-30	17-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	605 638	364 515	364 515
Periodens totalresultat	40 351	-13 306	-15 224
Nyemission netto	-	256 320	256 346
Utdelning till aktieägare	-7 948	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	638 042	607 529	605 637

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	43 918	41 290	110 386	67 372	97 145
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-7 192	-13 611	-11 205	-16 168	6 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36 726	27 679	99 181	51 204	103 210
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10 254	-17 866	-44 487	-50 860	-90 550
Erhållna investeringsbidrag	-	1 916	-	5 916	5 916
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 191	-6 328	-9 012	-18 218	-21 960
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan	-	-	-	-26 521	-73 402
Avyttring dotterbolag, netto likviditetspåverkan	-782	-	-782	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 227	-22 278	-54 281	-89 683	-179 996
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	252 499	252 499
Upptagna lån	2 406	8 309	18 208	457 127	487 800
Amortering av lån	-	-	-20 000	-625 700	-625 700
Amortering av leasingskuld	-6 609	-5 950	-18 217	-15 382	-20 764
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-7 948	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 203	2 360	-27 957	68 544	93 835
Periodens kassaflöde	18 297	7 761	16 944	30 065	17 050
Likvida medel vid periodens början	65 338	71 359	66 077	49 057	49 057
Valutakursdifferens i likvida medel	-132	-28	481	-30	-29
Likvida medel vid periodens slut	83 502	79 092	83 502	79 092	66 077

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	691	61	2 181	10 552	11 954
Personalkostnader	-1 547	-3 751	-4 229	-17 015	-19 163
Övriga rörelsekostnader	-1 324	1 632	-4 933	-9 699	-10 625
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-7	-19	-19	-19	-25
Rörelseresultat	-2 187	-2 077	-7 000	-16 181	-17 859
Finansiella poster	-147	-21	-326	-1 655	-1 656
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	43 499
Resultat före skatt	-2 333	-2 097	-7 326	-17 836	23 984
Skatt	508	105	1 588	3 565	-5 284
Periodens resultat	-1 825	-1 992	-5 738	-14 270	18 700

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat för moderbolaget

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	18-09-30	17-09-30	17-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	130	117	110
Finansiella anläggningstillgångar	794 803	794 803	794 803
Uppskjuten skattefordran	1 588	8 824	-
Summa anläggningstillgångar	796 521	803 744	794 913
Summa omsättningstillgångar	25 749	4 688	45 820
Summa tillgångar	822 270	808 431	840 733
Bundet eget kapital	753	753	753
Fritt eget kapital	819 311	801 718	832 997
Summa eget kapital	820 064	802 471	833 750
Summa kortfristiga skulder	2 206	5 960	6 983
Summa eget kapital och skulder	822 270	808 431	840 733

Kvartalsdata

Belopp i mkr, Koncernen	2018 Q3	2018 Q2	2018 Q1	2017 Q4	2017 Q3	2017 Q2
Nettoomsättning	219,3	239,5	244,2	229,2	209,1	216,8
Justerad EBITDA	40,9	37,7	39,5	33,9	39,0	35,0
Justerad EBITDA marginal	18,6	15,8	16,2	14,8	18,7	16,2
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0,6	-1,2	15,8
Justerat rörelseresultat (EBITA)	24,6	22,7	24,1	19,2	23,6	21,5
Justerad rörelsemarginal (EBITA), %	11,2	9,5	9,9	8,4	11,3	9,9
Rörelseresultat EBIT	17,7	14,5	14,9	11,1	17,7	-0,4
Periodens resultat	8,8	6,8	7,0	1,6	12,8	-15,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,7	12,1	50,4	52,0	27,7	-7,5
Snittintäkt per medlem (ARPM) totalt, kr	334	350	353	349	324	339

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 med bokslutsdatum 30 september 2018 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. Delårsrapporten 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 delårsrapporten.

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

Nya och ändrade IFRS standarder (IFRS 15 och IFRS 9) och tolkningar samt ändringar i RFR 2 respektive RFR 1 gäller för räkenskapsåret 2018.

IFRS 9 har inte påverkat vare sig koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter.

IFRS 15 har påverkat koncernens nettoomsättning på så sätt att den initiala medlemsavgiften för nya medlemmar nu periodiseras över medlemskapets initiala löptid, i normalfallet 12 månader, istället för att som tidigare redovisas direkt vid medlemskapets tecknande. Då ingen omräkning skett av tidigare perioder har detta inneburit en negativ påverkan av 2018 års nettoomsättning. För perioden 1 januari–30 september 2018 beräknas denna effekt uppgå till cirka 7,5 Mkr.

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

Under 2018 betalades en utdelning avseende 2017 om 0,50 kronor per aktie.

NOT 5 FINANSIELLA INSTRUMENT

Per bokslutsdatum 2018-09-30 fanns endast derivatavtal värderade till verkligt värde av obetydligt belopp.

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 16.

Justerat rörelseresultat EBITA och EBITDA samt marginaler

Belopp i tkr	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Rörelseresultat	17 668	17 713	47 148	21 536	58 273	32 661
Återläggning av avskrivningar på immateriella anläggnings- tillgångar	6 969	7 081	24 302	19 073	31 774	26 545
EBITA	24 637	24 794	71 450	40 609	90 047	59 206
Kostnader hänförliga till förvärv och avyttringar	-	-	-	718	648	1 366
Noteringsrelaterade kostnader	-	-1 160	-	24 200	0	24 200
Justerat EBITA	24 637	23 634	71 450	65 526	90 695	84 772
Återläggning avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	16 215	15 381	46 585	44 775	61 226	59 416
Justerat EBITDA	40 852	39 015	118 035	110 302	151 921	144 188
Nettoomsättning	219 257	209 130	702 966	651 961	932 211	881 206
Justerad EBITA marginal, %	11,2	11,3	10,2	10,1	9,7	9,6
Justerad EBITDA marginal, %	18,6	18,7	16,8	16,9	16,3	16,4

Nettoskuld samt nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA

Belopp i tkr	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Rullande 12 m	Jan-dec 2017
Långfristiga räntebärande skulder	467 134	462 780	467 134	462 780	467 134	466 252
Kortfristiga räntebärande skulder	19 328	18 399	19 328	18 399	19 328	40 219
Totala räntebärande skulder	486 462	481 179	486 462	481 179	486 462	506 470
- Likvida medel	-83 502	-79 092	-83 502	-79 092	-83 502	-66 078
Nettoskuld	402 960	402 087	402 960	402 087	402 960	440 393
Justerad EBITDA	40 852	39 015	118 035	110 302	151 921	144 188
Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA, gånger	-	-	-	-	2,7	3,1

Organisk tillväxt

Belopp i tkr	Jul-sep 2018	Tillväxt %	Jan-sep 2018	Tillväxt %
Nettoomsättning	219 257	4,8%	702 966	7,8%
Förvärvad verksamhet	12 434	5,9%	49 852	7,6%
Avyttrad verksamhet	-3 548	-1,7%	-3 548	-0,5%
Valutaeffekt	3 538	1,7%	6 432	1,0%
Valutajusterad organisk tillväxt	-2 297	-1,1%	-1 731	-0,3%
Total tillväxt	10 127	4,8%	51 005	7,8%

Kommande rapporteringstillfällen

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

EBITDA, EBITA, EBIT, justerad EBITDA, justerad 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, EBITA, EBIT, justerad EBITDA, justerad EBITA och ARPM används av ledningen för att fatta beslut om verksamheten. Dessutom är EBITDA, EBITA, EBIT, justerad EBITDA, justerad EBITA och ARPM avsett att vara mått att användas av investerare. EBITDA, EBITA, EBIT, justerad EBITDA, justerad EBITA 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.

NYCKELTAL EJ DEFINIERADE ENLIGT IFRS

	Beskrivning	Anledning till användning av posten
EBIT	Rörelseresultat.	EBIT ger en överskådlig bild av lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar.	EBITA ger en överskådlig bild av lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella tillgångar.	EBITDA tillsammans med EBITA ger en överskådlig bild av lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.
Jämförelsestörande poster	Kostnader hänförliga till bland annat förvärv och avyttringar, samt till börsnoteringen, som inkluderats i rapport över resultat och stör jämförelse med tidigare perioder.	Ger en tydlig bild över kostnader som inte är en del av den operativa verksamheten och kan således exkluderas vid eventuella jämförelser mellan olika perioder.
Justerad EBITA	EBITA exklusive jämförelsestörande poster.	Justerad EBITA är justerad för poster som påverkar jämförbarheten och är således ett användbart mått för att mäta bolagets lönsamhet genererat av den operativa verksamheten.
Justerad EBITDA	EBITDA efter återläggning av jämförelsestörande poster.	Justerad EBITDA är justerad för poster som påverkar jämförbarheten och är således ett användbart mått för att mäta bolagets lönsamhet genererat av den operativa verksamheten.
EBIT-marginal	EBIT genom nettoomsättningen.	EBIT-marginal är ett användbart mått för att visa bolagets värdeskapande från den operativa verksamheten.
Justerad EBITA-marginal	Justerad EBITA genom nettoomsättningen.	Justerad EBITA-marginal är justerad för poster som påverkar jämförbarheten och är således ett användbart mått för att visa bolagets värdeskapande från den operativa verksamheten.

	Beskrivning	Anledning till användning av posten
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA genom nettoomsättning.	Justerad EBITDA-marginal är justerad för poster som påverkar jämförbarheten och är således ett användbart mått för att visa bolagets värdeskapande från den operativa verksamheten.
Koncerngemensamma kostnader	Operativa kostnader ej hänförliga till enskilda anläggningar. Kostnaderna avser supportfunktioner i form av driftsledning, marknadsföring, kundsupport, HR, finans, IT, Actic Academy, produktutveckling, etablering, service samt ledningsgruppen.	Centrala och lokala funktioner ger en överskådlig bild av summan icke-anläggningsrelaterade kostnader.
EBITDA-marginal per segment	EBITDA genom nettoomsättning per segment.	Ger en överskådlig bild av värdeskapandet från den operativa verksamheten för bolagets olika segment.
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 / justerad 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.

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 styrketräningsmetod. 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 178 anläggningar med drygt 220 000 medlemmar i fyra länder. Huvudmarknaderna är Sverige, Norge, Tyskland samt 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

baderbjudandet differentierar Actic på marknaden. Träningsutbudet är brett, styrketräning, såväl grupp som funktionell träning och personlig träning (PT) som attraherar en bred målgrupp som bygger upp framgångsrika kluster i Norden och Tyskland.

Actics vision är att bidra till ett friskare samhälle genom att attrahera bredare målgrupper och därigenom utvidga marknaden. Actics medarbetare engagerar sig också lokalt för att bidra till ett hälsosammare samhälle.

Actic, som har sitt huvudkontor i Solna, Stockholm, har omkring 800 heltidsanställda och en nettoomsättning under 2017 om 881 miljoner kronor. Koncernen leds av CEO Christer Zaar.





ACTIC

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

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

E-post: info@actic.com