

Actic Topholding AB

Org. nr. 556895-3409

Årsredovisning och koncernredovisning
för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2015

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Rapport över resultat för koncernen	6
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen	6
Rapport över finansiell ställning för koncernen	7
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	8
Rapport över kassaflöden för koncernen	9
Resultaträkning för moderbolaget	10
Balansräkning för moderbolaget	11
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	12
Kassaflödesanalys för moderbolaget	13
Noter till de finansiella rapporterna	14
Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper	14
Not 2 Intäkternas fördelning	21
Not 3 Rörelsesegment	21
Not 4 Förvärv av rörelse	23
Not 5 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar	25
Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	26
Not 7 Finansnetto	27
Not 8 Bokslutsdispositioner	27
Not 9 Skatter	27
Not 10 Resultat per aktie	29
Not 11 Immateriella anläggningstillgångar	30
Not 12 Materiella anläggningstillgångar	31
Not 13 Fordringar på koncernföretag	32
Not 14 Varulager	32
Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32
Not 16 Likvida medel	32
Not 17 Eget kapital	33
Not 18 Räntebärande skulder	34
Not 19 Övriga skulder	34
Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34
Not 21 Finansiella tillgångar och skulder - kategorier och värdering till verkligt värde	34
Not 22 Finansiella risker och riskhantering	35
Not 23 Operationell leasing	38
Not 24 Investeringsåtaganden	38
Not 25 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och eventualtillgångar	39
Not 26 Närstående	39
Not 27 Koncernföretag	39
Not 28 Specifikationer till rapport över kassaflöden	40
Not 29 Händelser efter balansdagen	40
Not 30 Viktiga uppskattningar och bedömningar	41
Not 31 Uppgifter om moderbolaget	41
Not 32 Förklaringar avseende övergång till IFRS	41
Styrelsens intygande	47

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Moderbolaget Actic Topholding AB startade sin verksamhet i juni 2012 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget är koncernmoder och investerar själv eller genom hel- eller delägda dotterföretag i i företag som verkar inom bad och friskvård. Största ägare är Actic International S.a.r.l med cirka 97 (97) % av aktierna.

Koncernen driver 148 (144) anläggningar inom bad och friskvård i de två segmenten Norden (Sverige, Norge och Finland) samt segmentet Tyskland (Tyskland och Österrike). Vid utgången av året hade koncernen 211 500 medlemmar. Cirka 75 (78) % av koncernens gym bedrivs i simhallar genom samarbetsavtal med kommuner och andra motparter, resterande 25 (22) % drivs som separata gymanläggningar.

Byte av redovisningsprinciper

Från och med 1 januari 2015 har koncernen och därmed ingående företag ändrat redovisningsprinciper. Denna årsredovisning är upprättad med tillämpning av IFRS (International Financial Reporting Standards) avseende koncernredovisningen respektive RFR 2 för moderbolaget. RFR 2 Redovisning för juridisk person utgör normer utfärdade av Rådet för finansiell rapportering som innebär att IFRS tillämpas så långt som möjligt inom ramen för årsredovisningslagen. Övergång till IFRS har för koncernredovisningen främst inneburit att någon avskrivning av goodwill inte längre görs utan att goodwill nedskrivningsprövas istället.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncernen

	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning, tkr	733 029	683 785	664 315	213 467
Rörelsemarginal, %	11,4%	11,5%	-0,3%	-7,0%
Balansomslutning, tkr	1 195 122	1 190 720	1 179 120	1 276 470
Soliditet, %	29,2%	26,8%	40,2%	40,6%

Moderbolaget

	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning, tkr	—	—	—	—
Balansomslutning, tkr	560 509	541 019	541 028	541 029
Soliditet, %	99,7%	100,0%	100,0%	100,0%

Notera att 2014 och 2015 är rapporterade enligt IFRS för koncernen respektive RFR 2 för moderbolaget, 2013 enligt K3 och 2012 enligt ÄRL/BFN.

För räkenskapsåret 2015 ökade nettoomsättningen för koncernen med 7,2 (2,9) % och uppgick till 733 029 (683 785) tkr. Rörelseresultatet ökade till 83 252 (78 837) tkr, tillika en rörelsemarginal om 11,4 (11,5) %. Årets resultat för koncernen uppgick till 33 572 (24 362) tkr. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,21) kr. Det negativa resultatet per aktie före och efter utspädning beror på att beräkningen inkluderar utdelning till preferensaktieägare.

Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till 842 (174 736) tkr. Eget kapital uppgick vid årets utgång till 559 (541) tkr. Likvida medel uppgick till 688 (39) tkr.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret eller efter dess slut

Under räkenskapsåret 2015 har koncernen förvärvat tre anläggningar i Uppsala genom ett inköpsförvärv och i egen regi öppnat tre anläggningar. För att finansiera förvärven skedde under 2015 en nyemission, mer information om emissionen finns i not 17. Under första halvåret 2015 har en renodling av verksamheten skett i Norden, vilket medfört nedläggning av två anläggningar. Den 1 april 2015 tillträdde Christer Zaar som ny VD och koncernchef.

Efter räkenskapsårets utgång har den nordiska verksamheten genom Actic Sverige AB gjort inköpsförvärv av 13 anläggningar i södra Stockholm från Flex Sports Club samt förvärvat bolaget Svenska bad i Lerum AB vilket innebär en ökning av verksamheten i Lerum med baddrift. Under 2016 har den tyska verksamheten genom Actic Fitness GmbH förvärvat tillgångarna i SuV (tidigare partner för etablering av nya anläggningar i Tyskland), öppnat två anläggningar i Tyskland samt signerat två nya kontrakt med planerad öppning under 2016. Totalt har avtal avseende fem nya anläggningar inom Actic koncernen signerats med öppningsdatum 2016-2017. Actic har som ambition att växa genom nyetableringar och förvärv.

Under 2016 har dotterbolaget Friskvågen AB (556362-5309) fusionerats med Actic Sverige AB. Under andra halvåret 2016 planeras dotterbolaget Actic Holding AB (556740-9635) att fusioneras med Actic AB samt Svenska bad i Lerum AB fusioneras med Actic Sverige AB.

För ytterligare information om händelser efter räkenskapsårets slut, se not 29 Händelser efter balansdagen.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Actic är ett företag under starkt expansion lokaliserad i fem olika länder. En utmaning för företaget, såldes även ett riskområde, är att utveckla processer och rutiner anpassade för tillväxt. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer avser framförallt tilltagande konkurrens på marknaden samt politiska omvärldsfaktorer i respektive land.

I Sverige har Actic en marknadsledande position och är mindre känslig för konkurrens och marknadsrelaterade risker. I Norge har en tuffare konkurrenssituation uppstått med flertalet nya aktörer vilket medför en viss osäkerhet. Tyskland bedöms som lägre risk än i Norge då Actic verkar i mindre städer med begränsad konkurrens genom kommunsamarbete i simhallar.

Koncernen har en relativt hög belåningsgrad och följer samtidigt en omfattande expansionsplan, vilket gör det viktigt att följa likviditet, investeringar och covenanten löpande för att minimera finansiell exponering.

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer är indirekt samma som för koncernen.

Finansiella instrument och riskhantering

Actic är exponerad för ett antal finansiella risker 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. För ytterligare information om Actics exponering mot finansiella risker och dess hantering, se not 22 Finansiell riskhantering.

Information om icke-finansiella resultatindikatorer

Personal

Ett omfattande arbete sker för att utveckla Actic och dess personal i samtliga länder organisatoriskt och kompetensmässigt då personalen är grunden i verksamheten. Ett intensivt arbete med att utveckla varumärke samt värdegrunder via "den friska visionen" har skett från styrelse och ledning.

Den friska visionen innebär att skapa ett friskare samhälle genom aktiv träning. Actics löfte till kunderna är att ge dem en träning som skapar resultat. De två delarna utgör grunden för varumärket och vad Actic står för. Utöver de grundpelarna har Actic kärnvärden som ger känslan för hur koncernen ska arbeta mot dess vision och på vilket sätt Actic ska hålla sitt löfte mot kunderna.

Den friska visionen, har distribuerats till samtliga medarbetare. Den friska visionen visar på hur Actics kärnvärden ska skapa ett friskare samhälle genom aktiv träning.

Actic fortsätter skapa strukturer för att bli ett värderingsstyrt företag som drivs av sina kärnvärden; Personliga, Professionella, Aktiva, Inspirerande och Ansvarsfulla. Värderingarna omfattar samtliga insatser som sker internt samt extern. Med bakgrund till detta har det skett och sker fortfarande en omfattad kompetensutvecklingsinsats för att utveckla Actic ledare och medarbetare i samtliga länder, detta då samtliga anställdas beteende är grunden i Actics verksamhet.

Under 2015 vidareutbildades 1 500 medarbetare via 125 utbildningar inom Actic interna utbildningsstruktur, Actic Academy i samtliga länder. Under 2016 genomför Actic i Sverige och Norge en omfattande utbildningsinsats med inriktning att inspirera befintliga medarbetare mot att vidareutvecklas till Personliga tränare. Actic Academy kommer förutom dessa utbildningar att hålla mer än 120 utbildningar. Under 2015- 2016 startade även ett ledarskapsutveckling för 130 ledare inom Sverige och Norge vilken innefattar utbildning inom idrottsekonomi, schemaläggning, ledarskap och arbetsmiljö/HMS.

I Sverige är Actic medlemmar i arbetsgivarförbundet Almega och Actic är anslutna till två kollektivavtal; Kollektivavtal för personal i gym och friskvårdsföretag mellan Almega och SRAT samt Kollektivavtal för personal vid arenor, bad och idrottsanläggningar mellan Almega och Kommunal. Actic träffar SRAT samt Kommunal månadsvis för samverkansmöten med fokus på utveckling.

För att utveckla Actics internkommunikation införde Actic en internwebb och i samband med detta har Actic omnämnts positivt i media (Personal & Ledarskap) avseende införandet. Actic kommer även delta i seminarier där Actic är "case study" både när det gäller införandet och genomförandet av budgetverktyget Exopen och vårt BI verktyg Qlikview. Det visar att Actic är rätt positionerade när det gäller att dra nytta av den teknik som finns och göra det på ett kostnadseffektivt sätt för att successivt utveckla sin verksamhet, stödja dess expansion och realisera skalfördelar.

I april 2016 genomfördes en medarbetarundersökning i samarbete med Netsurvey i samtliga länder. Netsurvey mäter fyra index som tydligt har ett samband med lönsamhet; Effektivitetsindex (TEI), ledarskapsindex (LSI), engagemangsindex (EI) och Attraktiv arbetsgivare (NPS). Analysen av resultatet är att Actic är på eller över Benchmark på samtliga index förutom NPS.

Actic är starkt engagerade i samhället runt omkring oss för att människor som lever där ska bli friskare genom träning. Det betyder t.ex. att Actic samarbetar med lokala föreningar, företag, vårdcentraler, studentföreningar, seniorklubbar, kommuner, etc. Actic finns i närheten för att fler ska få inspiration till kunskap om träning.

Miljö

Actic strävar efter att vara en av branschens ledande aktörer i form av förebyggande miljöarbete och bolaget har för avsikt att genomföra energikartläggning för sina anläggningar med anledning av Lagen om energikartläggning i stora företag EKL (SFS 2014:266). Lagen antogs i juni 2014 och syftar till att minska EU-medlemsländernas energianvändning och bidra till bättre miljö genom att begränsa utsläppen av växthusgaser.

Majoriteten av Actics anläggningar har ett anpassat egenkontrollsystem där Actic säkerställer en god miljö för sina gäster och medarbetare. Actic har även kvalitetssäkrat de rengöringsmedel och övriga produkter som används på anläggningarna och även de leverantörer Actic införskaffar dessa av. Varje produkt har tillhörande säkerhetsdatablad för att minimera risk för felanvändning.

Träningsbranschen har i regel en relativt låg miljöpåverkan och Actic arbetar ständigt för att hitta energieffektiva lösningar på anläggningarna tillsammans med stad och kommun.

Ett exempel på detta är att merparten av den träningsutrustning Actic nu utrustar anläggningarna med är till stor del självgenererande avseende energi. Ytterligare ett initiativ som gjorts de sista åren är att bygga bort energitjuvar som t.ex. bastu på många av anläggningarna där användandet av dessa varit lågt.

Utländska filialer

Koncernens verksamhet i Österrike bedrivs genom filialen Actic Fitness GmbH Zwnl, filial till koncernens tyska bolag Actic Fitness GmbH.

Leasingavtal

Koncernens verksamhet bedrivs nästintill uteslutande i hyrda lokaler där koncernen hyr lokaler av fastighetsägare, bortsett från två av koncernens anläggningar som bedriver sin verksamhet i lokaler ägda av Actic. Hyresavtalen inkluderar vanligtvis en fast och en rörlig del. Den rörliga delen avser vanligtvis en del av omsättningen hänförlig till verksamheten som bedrivs i den hyrda lokalen. Flera av hyresavtalen innefattar även en lägsta hyra.

Koncernen leasar majoriteten av maskinparken i gymmen. Utöver hyresavtal avseende lokaler samt maskinleasing finns det i bolaget ett mindre antal avtal avseende övrig leasing.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Den svenska, norska, finska och tyska marknaden fortsätter växa och penetrationen av marknaden fortsätter samtidigt som fokus på hälsa tilltar i samhället och inom näringslivet. Dock har antalet gym ökat kraftigt på samtliga marknader under senare år samtidigt som det alternativa träningsutbudet för konsumenten tilltar såsom löpklasser, online träning, etc. Detta medför att de medlemstillväxtnivåer som tidigare har präglat gymbranschen och många av dess aktörer succesivt har avtagit och andra produkter till konsumenter och företag har utvecklats, exempelvis PT, PT Group, olika online-koncept samt outdoor training mm.

Utvecklingen har medfört en konsolidering av marknaden som troligtvis kommer fortgå under kommande år. Actic som till stor del är fokuserad på gymdrift i simhallar samt är den största aktören i Sverige, sett till antal anläggningar, tar del av konsolideringen och förvärvat successivt mindre aktörer på marknaden. Under 2015 har medlemsutvecklingen varit relativt stabil för att åter tillta under första halvåret 2016. Koncernens expansion bedöms fortsätta i samtliga länder via nyetableringar och förvärv kommande år.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	383 592 735
Balanserat resultat	174 625 282
Årets resultat	678 273
Summa	558 896 290

Styrelsen föreslår att förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	558 896 290
varav till överkursfond	(383 592 735)
Summa	558 896 290

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

Rapport över resultat för koncernen

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2015	2014
Nettoomsättning	2, 3	733 029	683 785
Övriga rörelseintäkter	2	29 056	25 235
Summa rörelsens intäkter		762 085	709 020
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-7 305	-6 052
Övriga externa kostnader		-355 060	-322 884
Personalkostnader		-251 858	-237 533
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-62 971	-58 967
Övriga rörelsekostnader		-1 639	-4 748
Rörelseresultat	5, 6, 14, 23	83 252	78 837
Finansiella intäkter		3 610	2 237
Finansiella kostnader		-40 806	-47 898
Finansnetto	7	-37 196	-45 661
Resultat före skatt		46 056	33 176
Skatt	9	-12 484	-8 814
Årets resultat		33 572	24 362
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		33 572	24 362
Resultat per aktie	10		
före utspädning (kr)		-0,08	-0,21
efter utspädning (kr)		-0,08	-0,21

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2015	2014
Årets resultat		33 572	24 362
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-20 771	502
		-20 771	502
Årets övrigt totalresultat		-20 771	502
Årets totalresultat		12 801	24 864
Årets totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		12 801	24 864

Rapport över finansiell ställning för koncernen

TSEK	Not	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Tillgångar	4			
Goodwill	11	695 483	703 429	700 677
Övriga immateriella anläggningstillgångar	11	25 448	20 990	14 655
Materiella anläggningstillgångar	12	292 561	314 075	328 003
Uppskjutna skattefordringar	9	7 432	6 976	5 146
Summa anläggningstillgångar		1 020 924	1 045 469	1 048 481
Varulager	14	4 502	3 836	3 699
Kundfordringar	22	20 403	18 617	21 741
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	31 544	31 105	27 752
Övriga fordringar		11 330	11 257	12 009
Likvida medel	16	106 419	80 436	79 054
Summa omsättningstillgångar		174 198	145 251	144 255
Summa tillgångar		1 195 122	1 190 720	1 192 736
Eget kapital	17			
Aktiekapital		52	50	50
Övrigt tillskjutet kapital		383 593	366 242	540 979
Reserver		-20 269	502	-
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-13 859	-47 431	-71 791
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		349 517	319 363	469 238
Summa eget kapital		349 517	319 363	469 238
Skulder	4, 21			
Långfristiga räntebärande skulder	18, 22	567 561	592 434	463 290
Ränteswappar	22	2 186	7 947	849
Övriga avsättningar	32	-	9 065	10 008
Uppskjutna skatteskulder	9	38 809	37 380	36 248
Summa långfristiga skulder		608 556	646 827	510 395
Kortfristiga räntebärande skulder	18, 22	43 884	42 193	45 176
Leverantörsskulder		51 609	64 274	52 549
Skatteskulder	9	5 278	3 502	7 106
Övriga skulder	19	20 349	15 143	14 798
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	106 528	97 012	91 375
Avsättningar	32	9 399	2 407	2 099
Summa kortfristiga skulder		237 048	224 530	213 103
Summa skulder		845 604	871 357	723 498
Summa eget kapital och skulder		1 195 122	1 190 720	1 192 736

Information om koncernens ställda säkerheter och eventualförpliktelser, se not 25.

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående eget kapital 2014-01-01	50	540 979	–	-71 791	469 238
Arets totalresultat					
Årets resultat				24 362	24 362
Årets övrigt totalresultat			502		502
Arets totalresultat	–	–	502	24 362	24 863
Transaktioner med koncernens ägare					
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare					
Lämnade utdelningar		-174 737			-174 737
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	–	-174 737	–	–	-174 737
Utgående eget kapital 2014-12-31	50	366 242	502	-47 431	319 363

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående eget kapital 2015-01-01	50	366 242	502	-47 431	319 363
Arets totalresultat					
Årets resultat				33 572	33 572
Årets övrigt totalresultat			-20 771		-20 771
Arets totalresultat	–	–	-20 771	33 572	12 801
Transaktioner med koncernens ägare					
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare					
Nyemission	2	17 350			17 352
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	2	17 350	–	–	17 352
Utgående eget kapital 2015-12-31	52	383 593	-20 269	-13 859	349 517

Nyemissionsbeloppet redovisas netto efter avdrag för transaktionskostnader på 650 tkr.

Rapport över kassaflöden för koncernen

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2015	2014
	28		
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		46 056	33 176
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		65 347	66 308
Betald inkomstskatt		-9 813	-16 522
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		101 590	82 962
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-787	-137
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-2 360	-2 262
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-6 901	16 377
Kassaflöde från den löpande verksamheten		91 542	96 939
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-38 850	-38 753
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		844	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-3 130	-2 239
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan	4	-13 397	-8 574
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-54 533	-49 566
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		17 351	-
Upptagna lån		15 677	169 546
Amortering av lån		-26 000	-20 800
Amortering av leasingsskuld		-17 600	-20 520
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-	-174 737
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10 572	-46 511
Årets kassaflöde		26 437	863
Likvida medel vid årets början		80 436	79 054
Valutakursdifferens i likvida medel		-454	519
Likvida medel vid årets slut		106 419	80 436

Resultaträkning för moderbolaget

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2015	2014
Nettoomsättning		—	—
		—	—
Rörelsens kostnader			
Övriga rörelsekostnader		—	-1
Rörelseresultat		—	-1
<i>Resultat från finansiella poster:</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	7	—	174 737
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	842	—
Resultat efter finansiella poster		842	174 736
Bokslutsdispositioner	8	-163	—
Resultat före skatt		678	174 736
Skatt	9	—	—
Årets resultat*		678	174 736

* Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat för moderbolaget.

Balansräkning för moderbolaget

TSEK	Not	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	27	540 979	540 979	540 979
Fordringar på koncernföretag	13	18 000	–	–
Summa finansiella anläggningstillgångar		558 979	540 979	540 979
Summa anläggningstillgångar		558 979	540 979	540 979
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	842	–	–
Summa kortfristiga fordringar		842	–	–
Kassa och bank		688	39	49
Summa omsättningstillgångar		1 530	39	49
Summa tillgångar		560 509	541 019	541 028
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (599 171 460 aktier)	17	52	50	50
Fritt eget kapital				
Överkursfond		383 593	366 242	540 979
Balanserat resultat		174 625	-111	–
Årets resultat		678	174 736	-111
Summa eget kapital		558 948	540 918	540 918
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		648	1	–
Skulder till koncernföretag		913	100	28
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		–	–	81
Summa kortfristiga skulder		1 561	101	109
Summa eget kapital och skulder		560 509	541 019	541 028

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för moderbolaget

TSEK	Not	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Ställda säkerheter	25	540 979	540 979	540 979
Eventalförpliktelser	25	Inga	Inga	Inga

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2014-01-01	50	540 979	–	-111	540 919
Årets resultat				174 736	174 736
Vinstdisposition			-111	111	–
Lämnade utdelningar		-174 737			-174 737
Utgående eget kapital 2014-12-31	50	366 242	-111	174 736	540 918

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2015-01-01	50	366 242	-111	174 736	540 918
Årets resultat				678	678
Vinstdisposition			174 736	-174 736	–
Nyemission	2	17 350			17 352
Utgående eget kapital 2015-12-31	52	383 593	174 625	678	558 948

Nyemissionsbeloppet redovisas netto efter avdrag för transaktionskostnader på 650 tkr.

Kassaflödesanalys för moderbolaget

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2015	2014
	28		
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		842	174 736
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		—	—
Betald inkomstskatt		—	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		842	174 736
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-842	—
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		1 460	-9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 460	174 727
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar		-18 000	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-18 000	—
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		17 352	—
Lämnade koncernbidrag		-163	—
Utbetald utdelning		—	-174 737
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		17 189	-174 737
Årets kassaflöde		649	-10
Likvida medel vid årets början		39	49
Likvida medel vid årets slut		688	39

Noter

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapportering rekommenderat RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 15 juni 2016. Koncernens rapport över resultat, rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 27 juni 2016.

(b) Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom ränteswappar, som värderas till verkligt värde.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS 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.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 30.

(e) Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har vidare konsekvent tillämpats av koncernens företag, vad avser intresseföretag vid behov genom anpassning till koncernens principer.

(f) Ändrade redovisningsprinciper

Actic tillämpar från 1 januari 2015 IFRS i koncernredovisningen. Övergången till redovisning enligt IFRS har för koncernen redovisats enligt IFRS 1 och beskrivs i not 32, Effekter av övergång till IFRS. Jämförelsetalen för 2014 har räknats om i enlighet med IFRS.

(g) Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att förtidstillämpas.

IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningsuttalanden som avser intäktsredovisning, med ikraftträdande 1 januari 2018. Syftet med den nya intäktsstandarden är att tillhandahålla en heltäckande och principbaserad standard för all intäktsredovisning, det vill säga för alla typer av transaktioner, för alla branscher och verksamheter. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRS 16 *Leases* ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningsuttalanden som avser redovisning av leasingavtal, med ikraftträdande 1 januari 2019. För leasetagare försvinner klassificeringen i operationell och finansiell leasing och ersätts av en modell där alla leasingavtal redovisas som tillgång och skuld i rapporten över finansiell ställning, med avskrivningar och räntekostnader i redovisade i resultatet. Möjlighet till undantag finns för avtal med en leasingperiod om maximalt 12 månader respektive tillgångar av litet individuellt värde. Den huvudsakliga effekten för koncernen blir att de leasingavtal som idag utgör operationella leasingavtal, som inte redovisas som tillgång och skuld, kommer att aktiveras på nämnda sätt. För indikation om omfattningen på operationella leasingavtal se not 23. Beloppsmässiga effekter har ännu inte uppskattats.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

(h) Klassificering m.m.

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder består i allt väsentligt av skulder för vilka Koncernen har en ovillkorad rätt att betala senare än tolv månader efter balansdagen. Kortfristiga skulder är alla andra skulder.

(i) Rörelsesegmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Se not 3 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

(j) Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Actic Topholding AB. Bestämmande inflytande föreligger om Actic Topholding AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter som uppkommer redovisas direkt i årets resultat.

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, s.k. förvärv till lågt pris redovisas denna direkt i årets resultat.

Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas vanligtvis i resultatet.

Villkorade köpeskillningar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillningen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillningar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat.

Förvärv gjorda före 1 januari 2014 (tidpunkt för övergång till IFRS)

Vid förvärv som ägt rum före den 1 januari 2014 har goodwill, efter nedskrivningsprövning, redovisats till ett anskaffningsvärde som motsvarar redovisat värde enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper. Klassificeringen och den redovisningsmässiga hanteringen av rörelseförvärv som inträffade före den 1 januari 2014 har inte omprövats enligt IFRS 3 vid upprättandet av koncernens öppningsbalans enligt IFRS per den 1 januari 2014.

Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

I de fall dotterbolagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper.

(ii) Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

(k) Utländsk valuta

(i) Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

(ii) Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. När bestämmande inflytande upphör för en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat. I de fall avyttring sker men bestämmande inflytande kvarstår överförs proportionell andel av ackumulerade omräkningsdifferenser från omräkningsreserven till innehav utan bestämmande inflytande.

Ackumulerade omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter har bolaget valt att ange till noll vid tidpunkten för övergång till IFRS.

(l) Intäkter

(i) Försäljning av varor och utförande av tjänsteuppdrag

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att erhållas och intäkterna kan

beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkter värderas till verkliga värden av det som erhållits eller kommer att erhållas för levererade varor och tjänster. Intäkter redovisas med avdrag för rabatter och mervärdesskatt.

Medlemsavgifter

Medlemsavgifter som betalas månadsvis redovisas som en intäkt den period betalningen avser. Förskottsbetalade medlemsavgifter intäktsförs linjärt över de avgiftsbelagda månaderna under avtalets löptid.

Personlig träning (PT)

Försäljning av personlig träning intäktsförs i takt med att tjänsten utförs. PT-timmar som betalas i förskott redovisas därmed initialt som skuld och intäktsförs i den period de köpta PT-timmarna utnyttjas av kunden.

Inskrivningsavgifter

I samband med att en kund tecknar ett abonnemang med Actic utgår en inskrivningsavgift som kunden betalar vid tidpunkten för ingånget avtal. Inskrivningsavgiften ska bland annat täcka administrativa kostnader för att lägga upp en ny kund i Actics system. Utöver detta ingår vanligtvis en personlig introduktion till gymmet och genomgång av instruktör i enlighet med Actics koncept. Inskrivningsavgiften intäktsförs i sin helhet i samband med att avtalet ingås.

Klubbavgifter och administrationsavgifter

Årliga avgifter såsom klubbavgifter och administrationsavgifter som debiteras befintliga kunder intäktsförs linjärt över avtalsperioden.

Varuförsäljning

Intäkter från försäljning av varor redovisas vid tidpunkten för försäljning då detta reflekterar överföring av väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande till köparen.

(ii) Offentliga bidrag

Bidrag från det offentliga såsom stat och kommun redovisas i rapport över finansiell ställning som upplupen intäkt när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag periodiseras systematiskt i årets resultat som övriga rörelseintäkter på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Bidrag relaterade till tillgångar redovisas i rapport över finansiell ställning som en förutbetalad intäkt och periodiseras som övrig rörelseintäkt över tillgångens nyttjandeperiod.

(m) Leasing

(i) Operationella leasingavtal

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

(ii) Finansiella leasingavtal

Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

(iii) Sale-and-leaseback-avtal

För finansieringsändamål köper koncernen in träningsutrustning för vilka sale-and-leaseback-transaktioner ingås med en finansiell motpart. Vid sale-and-leaseback-transaktionerna, vilka görs till anskaffningsvärde på träningsutrustningen läggs ingen marginal på av koncernen, vilket leder till att inget realisationsresultat uppkommer vid transaktionen då försäljningspriset är lika med bokfört värde. Transaktionspriset bedöms vidare spegla det verkliga värdet på den underliggande tillgången. Sale-and-leaseback-transaktionen redovisas i netto i koncernens resultaträkning.

De kopplade leasingavtalen har klassificerats i enlighet med de allmänna kraven i IAS 17 och bedöms vara finansiella leasingavtal.

(n) Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel och vinst vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet (ränteswappar). Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån och förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet (ränteswappar).

Räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Transaktionsutgifter för upptagande av lån redovisas som en del av effektivräntekostnaden över lånets löptid.

(o) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för

transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktig resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

(p) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, andra korta fordringar och ränteswappar i den mån sådana har ett positivt verkligt värde. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, andra korta skulder, låneskulder (inklusive skulder för finansiella leasingavtal) och ränteswappar i den mån sådana har ett negativt verkligt värde.

(i) Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Inga ränteswappar eller andra finansiella tillgångar och skulder kvittas i rapporten över finansiell ställning, eftersom villkor för kvittning inte är uppfyllda. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

(ii) Klassificering och värdering

Koncernens finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Derivat (ränteswappar), vilka redovisas till verkligt värde via resultatet, redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader; transaktionskostnaderna belastar resultatet. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut.

(iii) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av finansiella tillgångar som innehas för handel. I denna kategori ingår derivat (ränteswappar) med positivt verkligt värde. Efter den initiala redovisningen redovisar Koncernen ränteswapparna till verkligt värde. Räntekupongen på swapparna redovisas som ränta och övrig värdeändring redovisas som övrig finansiell intäkt respektive kostnad.

(iv) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d.v.s. efter avdrag för förväntade förluster på osäkra fordringar. Kundfordringar bedöms som osäkra när kunds betalningssvårigheter blir kända. Nedskrivningar av kundfordringar återförs om de tidigare skälen till nedskrivningar inte längre föreligger och full betalning från kunden förväntas erhållas.

(v) Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av finansiella skulder som innehas för handel. I denna kategori ingår koncernens derivat (ränteswappar) med negativt verkligt värde. Ränteswapparna redovisas såsom anges i punkt (iii) ovan.

(vi) Andra finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori koncernens finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder – kategorier och värdering till verkligt värde.

(q) Materiella anläggningstillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan.

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapport över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

(ii) Leasade tillgångar

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. När så ej är fallet är det fråga om operationell leasing.

Tillgångar som hyrs enligt finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgång i rapport över finansiell ställning och värderas initialt till det lägsta av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileasingavgifterna vid ingången av avtalet. Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder. De leasade tillgångarna skrivs av över respektive tillgångs nyttjandeperiod medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

En tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter eller delar därav. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Leasade tillgångar skrivs även de av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingtiden. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

Beräknade nyttjandeperioder:

Byggnader	10-40 år
Nedlagda utgifter på annans fastighet	10-25 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader:

Stomme, bärverk, ytterväggar, yttertaksstomme	40 år
Fönster, fasad- och glaspardier	30 år
Entrépartier, utv. mark, innerdörrar, sanitet, värme	20 år
Keramiska plattor, vattenrening, luft, kanalisation mm	15 år
Belysning, svagström, styr- och regler, målning, mm	10 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

(r) Immateriella tillgångar

(i) Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov (se redovisningsprincip (t)).

Beträffande goodwill i förvärv som ägt rum före den 1 januari 2014 har koncernen vid övergången till IFRS inte tillämpat IFRS retroaktivt utan det per denna dag redovisade värdet utgör fortsättningsvis koncernens anskaffningsvärde, efter nedskrivningsprövning.

(ii) Utvecklingsutgifter

Utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som en tillgång i rapporten över finansiell ställning, om produkten är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter, t.ex. för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet, avskrivningar på patent och licenser, låneutgifter i enlighet med IAS 23. Övriga utgifter för utveckling redovisas i året resultat som kostnad när de uppkommer. I rapport över finansiell ställning redovisade utvecklingsutgifter är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

(iii) Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen utgörs av hyresavtal och kundrelationer och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och eventuella nedskrivningar (se redovisningsprincip (t)).

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

(iv) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

(v) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu inte är färdiga att användas prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

Balanserade utvecklingsutgifter	3 år
Hysesavtal	3-10 år
Kundrelationer	2 år

(s) Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för att åstadkomma en försäljning.

(t) Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Där det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

(u) Preferensaktier

Actic har utestående preferensaktier. Då det inte finns en avtalsmässig förpliktelse att betala utdelning eller återbetala insatt kapital redovisas dessa som eget kapital.

(v) Utbetalning av kapital till ägarna

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

(w) Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets stamaktieägare och på det vägda genomsnittliga antalet stamaktier utestående under året. Detta innebär att resultatet justeras för preferensaktieägarnas andel av resultatet. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier. Några utspädande potentiella aktier har dock inte förekommit under aktuellt eller jämförelseår.

(x) Ersättningar till anställda

(i) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

(ii) Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att

ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period. Koncernen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner.

(iii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

(y) Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

(z) Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

Upplysning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

(å) Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har tidigare tillämpat årsredovisningslagen (1995:1554). Eftersom Actic Topholding tillämpar IFRS i sin koncernredovisning från och med 2015 måste moderbolaget, enligt BFNAR 2012:3 Tillämpning av rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer, en rekommendation utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Införandet av RFR 2 hos moderbolaget har inte inneburit några ändrade redovisningsprinciper. Däremot har det tillkommit nya räkningar för Rapport över totalresultat samt Rapport över förändringar i eget kapital samt vissa utökade upplysningskrav i not.

(i) Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget redovisas en resultaträkning, där koncernen presenterar en rapport över resultat och övrigt totalresultat. Vidare används för moderbolaget benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar samt eget kapital.

Dotterföretag

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning tillämpas inte reglerna om finansiella instrument i IAS 39 i moderbolaget. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Sålides redovisas andelar i dotterföretag i moderbolaget enligt anskaffningsvärdeметoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillningar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillningen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillningar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet.

Not 2 Intäkternas fördelning

TSEK	2015	2014
Koncernen		
<i>Nettoomsättning:</i>		
Tjänster avseende träning och hälsovård	724 114	675 982
Varuförsäljning	8 915	7 804
	<u>733 029</u>	<u>683 785</u>
<i>Övriga rörelseintäkter:</i>		
Erhållna bidrag	15 651	16 328
Hysesintäkter	5 084	3 608
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	–	1 019
Övrigt	8 321	4 279
	<u>29 056</u>	<u>25 235</u>

Not 3 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten företagets högste verkställande beslutsfattare följer upp, så kallad "management approach" eller företagsledningsperspektiv. Verkställande direktören är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Koncernens verksamhet är organiserad på det sätt att verkställande direktören följer upp resultatet som koncernens verksamhet på olika geografiska områden genererar. Utfallet av rörelsesegmentets prestationer samt behov av resurser rapporteras löpande till den verkställande direktören. Norden och Tyskland representerar koncernens rörelsesegment.

Norden: Actics största rörelsesegment bestående av verksamhet i Sverige, Norge och Finland. Intäkterna består av medlemsintäkter, badintäkter, PT-intäkter, varuförsäljning samt intäkter från tilläggstjänster såsom olycksfallsförsäkringar.

Tyskland: I rörelsesegmentet bedrivs verksamhet i Tyskland och Österrike, primärt verksamhet via gym- och badanläggningar. Intäkterna består primärt av medlemsintäkter, varuförsäljning samt från tilläggstjänster såsom bastu och rehabilitering.

Rörelsesegmentens resultat bedöms baserat på rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA). I rörelsesegmentens EBITDA har inkluderats direkt hänförliga poster samt poster som kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt. De redovisade posterna i rörelsesegmentens resultat är värderade i enlighet med det resultat som verkställande direktören följer upp.

Internpris mellan koncernens olika rörelsesegment är satta utifrån principen om "armslängds avstånd" dvs. mellan parter som är oberoende av varandra, välinformerade och med ett intresse av att transaktionerna genomförs.

Ej fördelade resultatposter består av allmänna administrationskostnader för huvudkontor och koncerngemensamma funktioner, finansiella intäkter och kostnader samt skatteintäkter och skattekostnader.

Tillgångar och skulder per rörelsesegment ingår inte i den interna rapportering som regelbundet rapporteras till verkställande direktören.

Not 3 Rörelsesegment, forts.

Koncernens rörelsesegment

TSEK	Norden		Tyskland		Koncern- gemensamt*		Summa koncernen	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Intäkter från externa kunder	716 256	666 758	45 829	41 243	–	–	762 085	708 001
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	–	477	–	745	–	-203	–	1 019
Summa rörelsens intäkter	716 256	667 235	45 829	41 989	–	-203	762 085	709 020
Rörelseresultat före avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar (EBITDA)	162 840	153 374	6 866	7 787	-23 483	-23 357	146 223	137 804
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar					-53 522	-54 718	-53 522	-54 718
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)					-77 006	-78 075	92 701	83 087
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar					-9 448	-4 249	-9 448	-4 249
Rörelseresultat					-86 454	-82 323	83 253	78 838
Ränteintäkter					3 610	2 237	3 610	2 237
Räntekostnader					-40 806	-47 898	-40 806	-47 898
Resultat före skatt							46 056	33 176

* Kolumnen "koncerngemensamt" avseende EBIDTA består av kostnader för koncerngemensamma funktioner.

Geografiska områden Koncernen

TSEK	2015	2014
Intäkter från externa kunder		
Sverige	566 162	508 786
Norge	134 927	144 429
Tyskland	42 315	37 897
Österrike	3 514	3 347
Finland	15 167	13 544
	762 085	708 001
Anläggningstillgångar*		
Sverige	777 729	782 895
Norge	173 096	191 509
Tyskland	60 794	61 810
Österrike	792	916
Finland	1 081	1 363
	1 013 492	1 038 494

* Såsom anläggningstillgångar medtas ej finansiella instrument eller uppskjutna skattefordringar.

Intäkter från externa kunder har hänförts till enskilda länder efter det land försäljningen skett från.

Information om större kunder

Ingen enskild kund står för mer än 10 % av koncernens intäkter under 2015 eller 2014.

Not 4 Förvärv av rörelse

Förvärv 2015

Som en del i koncernens expansionsstrategi förvärvades den 2 februari 2015 tre friskvårdsverksamheter i form av gym i Uppsala. Gymrörelserna som gemensamt benämns Kraftkällan förvärvades genom så kallade inkrämsförvärv och betalningen om 13,4 mkr skedde kontant. Inga likvida medel övertogs i transaktionerna.

Under de elva månader fram till 31 december 2015 bidrog verksamheterna med 15 824 tkr till koncernens intäkter och 3 730 tkr till koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett per den 1 januari 2015, uppskattar företagsledningen att koncernens intäkter skulle ha blivit 779 585 tkr och periodens resultat skulle ha blivit 37 672 tkr.

Effekter av förvärv 2015

TSEK

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Hyresavtal	5 241
Kundrelationer	4 233
Materiella anläggningstillgångar	2 398
Övriga rörelsefordringar	577
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-5 186
Netto identifierbara tillgångar och skulder	7 263

Koncerngoodwill	6 134
Överförd ersättning	13 397

Goodwill

I goodwillvärdet ingår synergier främst i form av kostnadssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av Actics befintliga supportfunktioner istället för att ha en egen administration. Actic förväntar sig också inköpssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av de centrala inköpsavtal som finns inom Actickoncernen. Förvärven förväntas även bidra med intäktsynergier genom förstärkt lojalitet hos medlemmarna då Actic kan erbjuda ett starkare produktutbud i regionen. Goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill i sin helhet.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 251 tkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence och avtalsskrivning. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Förvärvade fordringar

Verkligt värde på förvärvade rörelsefordringar uppgår till 577 tkr vilket överensstämmer med fordringarnas bruttobelopp.

Förvärv 2014

Som en del i koncernens expansionsstrategi förvärvades under 2014 gymrörelser i Örebro, Södertälje samt Eslöv med tillträde 15 maj, 1 december respektive 5 december 2014. Då förvärven var för sig inte bedöms som väsentliga lämnas nedan upplysningar för de tre rörelseförvärven aggregat. Gymrörelserna förvärvades genom så kallade inkrämsförvärv och betalning om totalt 8,6 mkr skedde kontant. Inga likvida medel övertogs i transaktionerna.

Under de månader de förvärvade rörelserna ingått i koncernen fram till 31 december 2014 bidrog de med 3 006 tkr till koncernens intäkter och -604 tkr till koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett per den 1 januari 2014, uppskattar företagsledningen att koncernens intäkter skulle ha blivit 726 194 tkr och periodens resultat skulle ha blivit 27 102 tkr.

Effekter av förvärv 2014

TSEK

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Hyresavtal	2 498
Kundrelationer	4 233
Materiella anläggningstillgångar	424
Övriga rörelsefordringar	366
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-1 688
Netto identifierbara tillgångar och skulder	5 834

Koncerngoodwill	2 740
Överförd ersättning	8 574

Goodwill

I goodwillvärdet ingår synergier främst i form av kostnadssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av Actics befintliga supportfunktioner istället för att ha en egen administration. Actic förväntar sig också inköpssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av de centrala inköpsavtal som finns inom Actickoncernen. Förvärven förväntas även bidra med intäktsynergier genom förstärkt lojalitet hos medlemmarna då Actic kan erbjuda ett starkare produktutbud i regionen. Goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill i sin helhet.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 404 tkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence och avtalsskrivning. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Förvärvade fordringar

Verkligt värde på förvärvade rörelsefordringar uppgår till 366 tkr vilket överensstämmer med fordringarnas bruttobelopp.

Förvärv efter räkenskapsårets slut

Som en del av koncernens expensionsstrategi har Actic efter räkenskapsårets slut förvärvat bolaget Svenska Bad i Lerum AB samt gjort ett inkråmsförvärv av 13 anläggningar i Stockholms Söderort från Flex Sports Club.

Svenska Bad Lerum AB

Den 31 mars 2016 förvärvade Actic 100 % av aktierna och rösterna i Svenska Bad i Lerum AB som driver badverksamhet i Lerum. Förvärvet sker med kontanta medel varav en preliminär grundköpeskilling om 9,0 mkr utbetalades 31 mars. Slutlig köpeskilling kommer fastställas senare. Förvärvsanalysen har ännu inte fastställts och är således preliminär.

TSEK

Det förvärvade företagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Materiella anläggningstillgångar	287
Övriga rörelsefordringar	1 228
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-1 465
Netto identifierbara tillgångar och skulder	50

Koncerngoodwill	8 950
Överförd ersättning	9 000

Goodwill

I goodwillvärdet ingår synergier främst i form av kostnadssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av Actics befintliga supportfunktioner istället för att ha en egen administration. Actic förväntar sig också inköpssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av de centrala inköpsavtal som finns inom Actickoncernen. Förvärven förväntas även bidra med intäktsynergier genom förstärkt lojalitet hos medlemmarna då Actic kan erbjuda ett starkare produktutbud i regionen. Goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill i sin helhet.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 372 tkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence och avtalsskrivning. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Flex Sports Club

Den 8 samt 30 april 2016 signerade Actic två kontrakt avseende förvärv av 12 respektive 1 anläggning från Flex Sports Club (totalt 13 anläggningar). Anläggningarna förvärvas genom så kallade inkråmsförvärv och den preliminära köpeskillingen uppgår till 52,8 mkr, vilken betalas kontant. Slutlig köpeskilling kommer fastställas senare. Förvärvsanalysen har ännu inte fastställts och är således preliminär.

TSEK

Det förvärvade företagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Hiresavtal	11 965
Kundrelationer	14 151
Materiella anläggningstillgångar	26 430
Lager	661
Övriga rörelsefordringar	425
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-19 601
Netto identifierbara tillgångar och skulder	34 031

Koncerngoodwill	18 767
Överförd ersättning	52 798

Värdet på förvärvade immateriella tillgångar om 26 116 tkr har fastställts preliminärt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

Goodwill

I goodwillvärdet ingår synergier främst i form av kostnadssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av Actics befintliga supportfunktioner istället för att ha en egen administration. Actic förväntar sig också inköpssynergier då de förvärvade verksamheterna kan dra nytta av de centrala inköpsavtal som finns inom Actickoncernen. Förvärven förväntas även bidra med intäktsynergier genom förstärkt lojalitet hos medlemmarna då Actic kan erbjuda ett starkare produktutbud i regionen. Goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill i sin helhet.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 1 317 tkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence och avtalsskrivning. Dessa utgifter kommer att redovisas som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Not 5 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Kostnader för ersättningar till anställda

TSEK	2015	2014
Koncernen		
Löner och ersättningar m.m.	174 383	168 754
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	9 752	9 325
Sociala avgifter	53 432	47 072
	<u>237 567</u>	<u>225 151</u>

Medelantalet anställda

	2015	varav män	2014	varav män
Moderbolaget	–	0%	–	0%
<i>Totalt moderbolaget</i>	–	0%	–	0%
Dotterföretag				
Sverige	465	41%	441	43%
Norge	116	43%	113	45%
Tyskland	54	55%	32	57%
Finland	13	32%	10	46%
<i>Totalt i dotterföretag</i>	<u>648</u>	<u>43%</u>	<u>596</u>	<u>46%</u>
Koncernen totalt	<u>648</u>	<u>43%</u>	<u>596</u>	<u>46%</u>

Könsfördelning i företagsledningen

	2015-12-31	2014-12-31
	Andel kvinnor	Andel kvinnor
Moderbolaget		
Styrelsen	0%	20%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%
Koncernen		
Styrelser	0%	20%
Övriga ledande befattningshavare	11%	11%

Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare

2015	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>TSEK</i>					
Erik Lautmann, Styrelsens ordförande					
Ersättning från dotterföretag	350	–	–	–	350
Erik Ingemarsson, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	117	–	–	–	117
Ralf Holmlund, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	175	–	–	–	175
Kristian Carlsson Kemppinen, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	175	–	–	–	175
Gunnar Palme, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	175	–	–	–	175
Helena Stjernholm, f.d. Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	117	–	–	–	117
Daniel Mogerud, Styrelsesuppleant					
Ersättning från dotterföretag	29	–	–	–	29
Christer Zaar, Verkställande direktör					
Ersättning från dotterföretag	1 561	–	56	371	1 988
Anders Carlsson, f.d. Verkställande direktör					
Ersättning från dotterföretag	793	140	–	187	1 119
Andra ledande befattningshavare (8 personer)					
Ersättning från dotterföretag	5 398	79	322	804	6 602
<i>Summa</i>	<u>8 889</u>	<u>218</u>	<u>378</u>	<u>1 362</u>	<u>10 847</u>

2014	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>TSEK</i>					
Erik Lautmann, Styrelsens ordförande					
Ersättning från dotterföretag	350	–	–	–	350
Ralf Holmlund, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	175	–	–	–	175
Kristian Carlsson Kemppinen, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	175	–	–	–	175
Gunnar Palme, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	175	–	–	–	175
Helena Stjernholm, Styrelseledamot					
Ersättning från dotterföretag	175	–	–	–	175
Erik Ingemarsson, Styrelsesuppleant					
Ersättning från dotterföretag	88	–	–	–	88
Anders Carlsson, Verkställande direktör					
Ersättning från dotterföretag	1 994	–	–	1 393	3 387
Andra ledande befattningshavare (7 personer)					
Ersättning från dotterföretag	4 022	118	166	623	4 929
Summa	7 154	118	166	2 016	9 453

Under 2015 avgick Helena Stjernholm som styrelseledamot och ersattes av tidigare styrelsesuppleanten Erik Ingemarsson. Ny styrelsesuppleant för 2015 är Daniel Mogerud.

Avgångsvederlag

I mars 2015 avslutade bolagets, tillika koncernens VD, sin tjänst. En ny VD tillträdde den 1 april 2015. Den nya VD:n har 10 månaders avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida, dock ej avräkningsfritt mot annan tjänst samt om VD grovt åsidosatt sina åtaganden.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

I Sverige har koncernen avgiftsbestämda pensionsplaner för anställda som helt bekostas av företagen. I utlandet finns avgiftsbestämda planer vilka till del bekostas av dotterföretagen och delvis täcks genom avgifter som de anställda betalar.

Betalning till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

Koncernen

<i>TSEK</i>	2015	2014
Kostnader för avgiftsbestämda planer	9 752	9 325

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

<i>TSEK</i>	2015	2014
Koncernen		
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	1 025	984
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	110	95
Skatterådgivning	200	315
Andra uppdrag	–	143

Moderbolagets revisionskostnader avseende 2014 och 2015 har betalats av dotterbolaget Actic Midholding AB.

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlats av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7 Finansnetto

Koncernen

TSEK	2015	2014
Positiva ändringar i verkligt värde på ränteswappar	2 283	–
Ränteintäkter	1 327	2 237
Finansiella intäkter	3 610	2 237
Negativa ändringar i verkligt värde på ränteswappar	–	-7 098
Räntekostnader	-38 903	-38 674
Räntekostnader finansiell leasing	-1 903	-2 125
Finansiella kostnader	-40 806	-47 898
Finansnetto	-37 196	-45 661

Moderbolaget

TSEK	2015	2014
Resultat från andelar i koncernföretag		
Utdelning	–	174 737
	–	174 737

Moderbolaget

TSEK	2015	2014
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter, koncernföretag	842	–
Summa	842	–

Not 8 Bokslutsdispositioner

Moderbolaget

TSEK	2015	2014
Lämnat koncernbidrag	-163	–
Summa	-163	–

Not 9 Skatter

Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat/rapport över resultat

Koncernen

TSEK	2015	2014
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-11 913	-9 559
	-11 913	-9 559
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-571	745
	-571	745
Totalt redovisad skattekostnad i koncernen	-12 484	-8 814

Moderbolaget

TSEK	2015	2014
Aktuell skattekostnad/skatteintäkt		
Årets skattekostnad/skatteintäkt	–	–
	–	–

Avstämning av effektiv skatt
Koncernen

TSEK	2015		2014	
Resultat före skatt		46 056		33 176
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-10 132	22,0%	-7 299
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-0,3%	144	0,4%	-118
Ej avdragsgilla kostnader	1,9%	-856	3,8%	-1 261
Ej skattepliktiga intäkter	0,0%	13	-0,3%	89
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	3,6%	-1 643	3,6%	-1 209
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-0,4%	183	0,0%	—
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler	0,8%	-360	0,0%	—
Schablonränta på periodiseringsfond	0,1%	-53	0,3%	-96
Övrigt	-0,5%	220	-3,3%	1 079
Redovisad effektiv skatt	27,1%	-12 484	26,6%	-8 814

Moderbolaget

TSEK	2015		2014	
Resultat före skatt		678		174 736
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-149	22,0%	-38 442
Ej skattepliktiga intäkter	0,0%	—	-116%	38 442
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	0,0%	—	0,0%	0
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	0,0%	7	0,0%	—
Övrigt	-0,3%	143	0,0%	—
Redovisad effektiv skatt	0,0%	0	0,0%	0

Koncernen och moderbolaget har inte redovisat någon skatt i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Avdragsgilla temporära skillnader och skattemässiga underskottsavdrag för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i rapporten över finansiell ställning:

TSEK	2015		2014	
Koncernen				
Skattemässiga underskott		97 317		90 086
		97 317		90 086

Av de oredovisade skattemässiga underskotten om 97 317 tkr per 31 december 2015 förfaller 1 062 tkr 2023 samt 760 tkr 2024. Resterande belopp om 95 495 tkr har ingen begränsning i utnyttjande.

Av de oredovisade skattemässiga underskotten om 90 086 tkr per 31 december 2014 förfaller 2 003 tkr 2023 samt 792 tkr 2024. Resterande belopp om 87 292 tkr har ingen begränsning i utnyttjande.

Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats för dessa poster, då det inte är sannolikt att koncernen kommer att utnyttja dem för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag
Koncernen

Uppskjutna skattefordringar

TSEK	Balans per 1 jan 2015	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Balans per 31 dec 2015
Byggnader	300	519	—	818
Immateriella tillgångar	2 127	-51	-190	1 887
Kundfordringar	1 879	543	-219	2 204
Leasing	14	8	-2	20
Derivat	1 748	-502	—	1 246
Förutbetalda intäkter	908	349	—	1 258
	6 976	866	-410	7 432

TSEK	Balans per 1 jan 2014	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Balans per 31 dec 2014
Byggnader	300	–	–	300
Immateriella tillgångar	1 804	347	-23	2 127
Kundfordringar	1 530	371	-22	1 879
Leasing	3	11	0	14
Derivat	187	1 562	–	1 748
Förutbetalda intäkter	1 322	-413	–	908
	5 146	1 877	-45	6 976

Uppskjutna skatteskulder

TSEK	Balans per 1 jan 2015	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Balans per 31 dec 2015
Byggnader	16 655	-1 026	-8	15 621
Periodiseringsfonder	19 746	1 175	–	20 921
Immateriella tillgångar	979	1 288	–	2 267
	37 380	1 437	-8	38 809

TSEK	Balans per 1 jan 2014	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Balans per 31 dec 2014
Byggnader	17 641	-986	–	16 655
Periodiseringsfonder	18 415	1 331	–	19 746
Immateriella tillgångar	192	787	–	979
	36 248	1 132	–	37 380

Not 10 Resultat per aktie

Resultat per aktie

TSEK	Före utspädning	
	2015	2014
Resultat per aktie	-0,08	-0,21
TSEK	Efter utspädning	
	2015	2014
Resultat per aktie	-0,08	-0,21

De belopp som använts i täljare och nämnare redovisas nedan.

Årets resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare

TSEK	2015	2014
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	33 572	24 362
Utdelning på preferensaktier	-40 374	-41 652
Resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare, före utspädning	-6 802	-17 290

Det föreligger inga potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädningseffekt varvid resultat per aktie före och efter utspädning är detsamma. Vägt genomsnittligt antal stamaktier uppgick till 83 673 265 st (81 145 518). Ökningen beror på en nyemission som skedde under 2015. Antalet utestående stamaktier vid årets slut var 83 875 785 st (81 145 518).

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

	Balanserade utvecklings- utgifter	Förvärvade immateriella tillgångar			
TSEK		Goodwill	Hyresavtal	Kund- relationer	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans 2014-01-01	2 814	700 677	13 607	–	717 098
Rörelseförvärv	–	2 740	3 284	4 360	10 384
Övriga investeringar	2 239	–	–	–	2 239
Valutakursdifferenser	53	11	775	–	839
Utgående balans 2014-12-31	5 106	703 429	17 666	4 360	730 561
Ingående balans 2015-01-01	5 106	703 429	17 666	4 360	730 561
Rörelseförvärv	–	6 134	5 976	4 233	16 343
Övriga investeringar	4 527	–	–	–	4 527
Övriga förändringar	-22	–	–	–	-22
Valutakursdifferenser	-61	-14 080	-151	–	-14 292
Utgående balans 2015-12-31	9 550	695 483	23 491	8 593	737 117
Akkumulerade av- och nedskrivningar					
Ingående balans 2014-01-01	-1 107	–	-659	–	-1 766
Årets avskrivningar	-1 599	–	-2 205	-444	-4 249
Valutakursdifferenser	-30	–	-97	–	-127
Utgående balans 2014-12-31	-2 737	–	-2 961	-444	-6 142
Ingående balans 2015-01-01	-2 737	–	-2 961	-444	-6 142
Årets avskrivningar	-2 953	–	-3 487	-3 452	-9 893
Övriga förändringar	36	–	–	–	36
Valutakursdifferenser	63	–	-251	–	-188
Utgående balans 2015-12-31	-5 591	–	-6 699	-3 897	-16 186
Redovisade värden					
Per 2014-01-01	1 707	700 677	12 948	–	715 332
Per 2014-12-31	2 369	703 429	14 705	3 916	724 419
Per 2015-01-01	2 369	703 429	14 705	3 916	724 419
Per 2015-12-31	3 959	695 483	16 792	4 696	720 931

Koncernens goodwillvärden består av strategiska affärsvärden som uppkommit vid rörelseförvärv. Den största delen av goodwillvärdet uppstod under 2012 i samband med koncernens bildande, vilket är tidigare än koncernens tidpunkt för övergång till IFRS. Eftersom den ursprungliga förvärvsanalysen inte omräknats enligt IFRS principer så består goodwill bland annat av varumärke och kundrelationer som inte visas separat från goodwill. Goodwillvärdet från koncernens bildande har i samband med övergång till IFRS allokaterats på rörelsesegmenten utifrån dess relativa värden vid förvärvstillfället. Goodwill som uppkommit i senare rörelseförvärv består främst av synergier av olika slag. Se vidare not 4.

Nedskrivningsprövningar för kassagenererande enheter innehållande goodwill

Actickoncernens goodwill är fördelad på de två rörelsesegmenten enligt nedan:

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
	Redovisat värde	Redovisat värde	Redovisat värde
Norden	681 169	688 518	686 663
Tyskland	14 314	14 911	14 014
	<u>695 483</u>	<u>703 429</u>	<u>700 677</u>

Återvinningsvärdet för respektive rörelsesegment har baserats på dess nyttjandevärde. Detta värde baseras på prognosticerade kassaflöden som fastställts i företagsledningens affärsprognoser för de kommande tre åren. Kassaflödena har därefter antagits växa med 2% (2%, 2%) per år. Kassaflödena har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta före skatt om 10,1% (9,7%; 10,1%) för rörelsesegment Norden respektive 11,7% (11,5%; 11,4%) för rörelsesegment Tyskland.

Viktiga antaganden i affärsprognoser som påverkar kassaflödena anges nedan. De viktiga antaganden som används och de typer av bedömningar som görs för respektive segment liknar varandra, även om kostnadsstruktur och marginalnivåer skiljer sig åt och att det finns särskilda landsspecifika förhållanden som skiljer sig åt. Beskrivningen nedan gäller därför för båda rörelsesegmenten.

Viktiga variabler	Skattningsmetod
Omsättningstillväxt	Prognos av framtida omsättning baseras på företagsledningens bedömningar av genomsnittlig intäkt per medlem, tilläggsförsäljning så som personlig träning och bad samt medlem och pris. Prognosen är främst baserad på företagsledningens tidigare erfarenheter med visst beaktande av information från tillgängliga externa informationskällor avseende branschutveckling.
Lokalhyror	Lokalhyror som indexuppräknas estimeras på basis av rådande förväntningar på indexförändringar från externa informationskällor. Lokalhyror som har omsättningshyra estimeras främst på basis av villkoren i befintliga kontrakt och har en direkt koppling till de estimerade intäkterna.
Personalkostnader	Prognosen för personalkostnader baseras på rådande förväntningar om inflationstakt från externa informationskällor kompletterat med företagsledningens bedömningar om personalbehov av fast anställd och timanställd personal. Företagsledningens bedömningar baseras främst på tidigare erfarenheter.

Nedskrivningsprövningarna har inte föranlett några nedskrivningar och företagsledningen bedömer att inga rimligt möjliga förändringar i viktiga antaganden skulle medföra att återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet.

Känslighetsanalyser påvisar att goodwillvärdena fortsatt försvaras med god marginal även om diskonteringsräntan skulle höjas med 1 procentenhet eller om antagandet om långsiktig tillväxttakt skulle sänkas med 1 procentenhet. Även om dessa två antaganden skulle ändras samtidigt kan goodwillvärdena försvaras.

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

	Byggnader och mark	Inventarier och förbättrings- utgifter i förhyrda lokaler	Pågående nyan- läggningar och förskott avs. materiella an- läggningstillg.	Totalt
TSEK				
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2014	141 884	266 826	1 800	410 510
Övriga förvärv	80	31 281	7 392	38 753
Omklassificeringar	–	1 203	-1 203	–
Avyttringar	–	-1 806	–	-1 806
Valutakursdifferenser	-4	2 452	10	2 458
Utgående balans 31 december 2014	141 960	299 956	7 999	449 915
Ingående balans 1 januari 2015	141 960	299 956	7 999	449 915
Övriga förvärv	2 000	28 253	25 409	55 662
Omklassificering	986	116	-19 724	-18 622
Avyttringar	-686	-6 128	-532	-7 347
Valutakursdifferenser	-33	-7 801	-480	-8 314
Utgående balans 31 december 2015	144 226	314 396	12 672	471 294
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2014	-14 184	-68 324	–	-82 508
Årets avskrivningar	-8 883	-45 494	–	-54 377
Avyttringar	–	1 662	–	1 662
Valutakursdifferenser	0	-618	–	-618
Utgående balans 31 december 2014	-23 066	-112 774	–	-135 840
Ingående balans 1 januari 2015	-23 066	-112 774	–	-135 840
Årets avskrivningar	-9 616	-40 517	–	-50 133
Omklassificeringar	–	16	–	16
Avyttringar	44	3 939	–	3 983
Valutakursdifferenser	2	3 240	–	3 242
Utgående balans 31 december 2015	-32 637	-146 097	–	-178 733
Redovisade värden				
Per 2014-01-01	127 700	198 503	1 800	328 003
Per 2014-12-31	118 894	187 183	7 999	314 075
Per 2015-01-01	118 894	187 183	7 999	314 075
Per 2015-12-31	111 590	168 299	12 672	292 561

Koncernen

Finansiell leasing

Koncernen köper in träningsutrustning för vilka sale-and-leaseback-transaktioner ingås med en finansiell motpart. Vid sale-and-leaseback-transaktionerna, vilka görs till anskaffningsvärde på träningsutrustningen läggs ingen marginal på av koncernen, vilket leder till att inget realisationsresultat uppkommer vid transaktionen då försäljningspriset är lika med bokfört värde. Den 31 december 2015 var värdet på de leasade tillgångarna 31 755 (39 399) tkr.

Not 13 Fordringar på koncernföretag

Moderbolaget

TSEK	2015-12-31	2014-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	–	–
Tillkommande fordringar	18 000	–
Utgående balans 31 december	18 000	–
Redovisat värde	18 000	–

Not 14 Varulager

Koncernen

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Färdiga varor och handelsvaror	4 502	3 836	3 699
	4 502	3 836	3 699

I kostnadsposten handelsvaror för koncernen ingår nedskrivning av varulager med 1 123 (0) tkr.

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Koncernen			
Upplupna intäkter	4 830	2 828	4 586
Förutbetalda kostnader	20 190	21 316	15 414
Förutbetald hyra	6 524	6 962	7 752
	31 544	31 105	27 752
Moderbolaget			
Upplupna räntointäkter, koncernföretag	842	–	–
	842	–	–

Not 16 Likvida medel

Koncernen

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa	1 650	750	820
Banktillgodohavanden	104 769	79 686	78 234
<i>Summa enligt rapporten över finansiell ställning</i>	106 419	80 436	79 054
<i>Summa enligt rapporten över kassaflöden</i>	106 419	80 436	79 054

Not 17 Eget kapital

Typer av aktier

<i>Antal aktier</i>	2015	2014
Stamaktier		
Emitterade per 1 januari	81 145 518	81 145 518
Kontantemission	2 730 267	
Emitterade per 31 december – betalda	83 875 785	81 145 518
Icke-inlösningsbara preferensaktier		
Emitterade per 1 januari	459 833 678	459 833 678
Kontantemission	15 461 997	
Emitterade per 31 december – betalda	475 295 675	459 833 678

Aktierna fördelas på nedan aktieslag:

<i>Antal aktier</i>	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Stamaktie serie A	13 696 139	13 523 703	13 523 703
Stamaktie serie B	70 179 644	67 621 815	67 621 815
Preferensaktie serie C1	15 018 357	15 018 357	15 018 357
Preferensaktie serie C2	372 573	–	–
Preferensaktie serie D1	444 815 321	444 815 321	444 815 321
Preferensaktie serie D2	15 089 426	–	–
	559 171 460	540 979 196	540 979 196

Samtliga aktieslag har samma röstvärde och ett kvotvärde om 0,00009242 kronor.

Vid vinstutdelning eller värdeöverföring från bolaget ska alla medel fördelas enligt nedan metodik varvid alla slag av preferensaktier inbördes äger lika rätt samt alla slag av stamaktier äger lika rätt.

Preferensaktier har företräde till medel vid vinstutdelning eller annan värdeöverföring av vinstmedel, intill dess det sammanlagda belopp som har utbetalats till innehavare av preferensaktier motsvarar vad som har tillskjutits bolaget i form av teckningslikvid för preferensaktierna uppräknat med en faktor motsvarande en årlig ränta om 10 procent per år ("Preferensbelopp"). Räntan kapitaliseras årsvis i efterskott. Innan det att preferensbelopp avseende samtliga preferensaktier har utbetalats till innehavare av preferensaktier medför stamaktier inte någon rätt till medel vid utdelning eller annan värdeöverföring av vinstmedel. Efter det att preferensbeloppet har utbetalats har preferensaktieägare ingen ytterligare rätt till medel vid utdelning eller annan värdeöverföring av vinstmedel eller vid upplösning av bolaget.

Utdelning

Styrelsen har föreslagit till årsstämman 2016 att ingen vinstutdelning ska ske. Utdelningar under 2015 samt 2014 framgår nedan:

<i>TSEK</i>	2015	2014
0,38 kr per preferensaktie av serie C1 och D1	–	174 737
	–	174 737
Teckningslikvid för preferensaktier	381 154	365 692
Uppräkning ränta	64 019	23 645
Preferensbelopp som ger preferensaktieägare företräde vid utdelning	445 173	389 337

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

Moderbolaget

Fritt eget kapital

Följande fonder utgör tillsammans med årets resultat fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden.

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års balanserade vinstmedel och resultat efter avdrag för under året lämnad vinstutdelning.

Not 18 Räntebärande skulder

I det följande framgår beståndsdelarna i koncernens räntebärande skulder. För information om finansiering och ränterisker se not 22 om finansiella risker. Samtliga räntebärande skulder är denominerade i SEK.

Koncernen

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Långfristiga räntebärande skulder			
Banklån	549 662	568 911	432 946
Finansiella leasingsskulder	17 899	23 523	30 344
	<u>567 561</u>	<u>592 434</u>	<u>463 290</u>
Kortfristiga räntebärande skulder			
Banklån	30 000	26 000	25 000
Finansiella leasingsskulder	13 884	16 193	20 176
	<u>43 884</u>	<u>42 193</u>	<u>45 176</u>

Not 19 Övriga skulder

Koncernen

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Övriga kortfristiga skulder			
Skuld till kommuner avseende kassahantering	8 313	7 736	7 513
Ränteswappar	3 477	–	–
Personalskatt	3 578	4 430	3 988
Medlemsförskott	1 220	781	1 434
Moms	1 521	1 214	741
Övrigt	2 240	982	1 121
	<u>20 349</u>	<u>15 143</u>	<u>14 798</u>

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Koncernen			
Upplupna kostnader	14 866	12 326	10 995
Upplupna personalkostnader	33 866	29 567	25 768
Förutbetalda intäkter	3 023	3 686	4 472
Träningsskuld	50 886	45 926	45 068
Räntor	71	1 183	3 115
Hyror	3 817	4 323	1 958
	<u>106 528</u>	<u>97 012</u>	<u>91 375</u>

Not 21 Finansiella tillgångar och skulder - kategorier och värdering till verkligt värde

(a) Kategorier

Koncernen

2015-12-31		Innehav för handels- ändamål	Låne och kund- fordringar	Övriga skulder	Total
TSEK	Not				
Finansiella tillgångar					
Kundfordringar		–	20 403	–	20 403
Övriga fordringar		–	4 888	–	4 888
Upplupna intäkter		–	4 830	–	4 830
Likvida medel	16	–	106 419	–	106 419
		–	<u>136 540</u>	–	<u>136 540</u>
Finansiella skulder					
Räntebärande skulder	18	–	–	611 445	611 445
Derivat (ränteswappar), långfristiga		2 186	–	–	2 186
Leverantörsskulder		–	–	51 609	51 609
Derivat (ränteswappar), övriga kortfristiga skulder		3 477	–	–	3 477
Övriga kortfristiga skulder, utom derivat		–	–	8 313	8 313
Upplupna kostnader		–	–	14 866	14 866
		<u>5 663</u>	–	<u>686 233</u>	<u>691 896</u>

Koncernen

2014-12-31

TSEK	Not	Innehav för handels- ändamål	Låne och kund- fordringar	Övriga skulder	Total
Finansiella tillgångar					
Kundfordringar		–	18 617	–	18 617
Övriga fordringar		–	4 126	–	4 126
Upplupna intäkter		–	2 828	–	2 828
Likvida medel	16	–	80 436	–	80 436
		–	106 007	–	106 007
Finansiella skulder					
Räntebärande skulder	18	–	–	634 627	634 627
Derivat (ränteswappar), långfristiga		7 947	–	–	7 947
Leverantörsskulder		–	–	64 274	64 274
Övriga kortfristiga skulder, utom derivat		–	–	7 736	7 736
Upplupna kostnader		–	–	12 326	12 326
		7 947	–	718 963	726 910

Koncernen

2014-01-01

TSEK	Not	Innehav för handels- ändamål	Låne och kund- fordringar	Övriga skulder	Total
Finansiella tillgångar					
Kundfordringar		–	21 741	–	21 741
Övriga fordringar		–	6 784	–	6 784
Upplupna intäkter		–	4 586	–	4 586
Likvida medel	16	–	79 054	–	79 054
		–	112 165	–	112 165
Finansiella skulder					
Räntebärande skulder	18	–	–	508 466	508 466
Derivat (ränteswappar), långfristiga		849	–	–	849
Leverantörsskulder		–	–	52 549	52 549
Övriga kortfristiga skulder, utom derivat		–	–	7 513	7 513
Upplupna kostnader		–	–	10 995	10 995
		849	–	579 523	580 372

"Innehav för handelsändamål" utgör en delkategori inom kategorin värderad till verkligt värde via resultatet.

(b) Verkligt värde

Redovisat värde på kundfordringar, andra fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och andra rörelseskulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde då dessa poster är kortfristiga. Verkligt värde på räntebärande skulder exklusive derivat bedöms uppgå till 629 033 (656 966, 528 020) tkr. Värdet är skattat till lånens nominella belopp, det vill säga redovisat värde före avdrag för transaktionsutgifter, då lånen löper med rörlig ränta och lånemarginalen i låneavtalen bedöms motsvara den marginal som skulle erhållas per balandagen. Värderingen bedöms vara hänförlig till nivå 2 i verkligtvärdehierarkin.

Finansiella instrument som redovisas till verkligt värde utgörs av derivat i form av ränteswappar. Värderingarna tillhör nivå 2 i verkligtvärdehierarkin. Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfallodagar och med utgångspunkt i marknadsräntan för liknande instrument på balansdagen.

Moderbolaget

Moderbolaget har inte per utgångarna av rapportperioderna, och inte annars, några andra väsentliga innehav i finansiella instrument än aktier i dotterbolag.

Not 22 Finansiella risker och riskhantering

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker.

- Kreditrisk
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisk

Ramverk för finansiell riskhantering

Koncernens finanspolicy för hantering av finansiella risker har utformats av styrelsen och bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i form av riskmandat och limiter för finansverksamheten. Ansvaret för koncernens finansiella transaktioner och risker hanteras centralt av koncernens finansfunktion som finns inom moderbolaget. Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att tillhandahålla en kostnadseffektiv, säker och professionell hantering av finansiella frågor. Styrelsen följer upp finansverksamheten via månatliga rapporter.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att koncernen kan få problem att fullgöra sina skyldigheter som är förknippade med finansiella skulder. Koncernen gör löpande likviditetsplanering för de kommande åtta veckorna och sex månaderna som omfattar alla koncernens enheter. Planeringen uppdateras varjemånad. Likviditetsplaneringen syftar till att säkerställa att verksamheten har tillgång till de likvida medel som är nödvändiga och samtidigt att minimera överskottslikviditet för att minimera finansierings- och transaktionskostnader. Policyn är att minimera upplåningsbehovet genom att använda överskottslikviditet inom koncernen genom cash pools som har inrättats av den centrala finansavdelningen. Likviditetsriskerna hanteras centralt för hela koncernen av finansfunktionen.

Enligt finanspolicyn ska kontanta medel och garanterade krediter inte understiga 40 mkr. Vid utgången av 2015 uppgick outnyttjade garanterade krediter till 48,5 mkr (54,5 mkr). Kreditutrymmet höjs och nyttjas till viss del i slutet av april 2016, varefter outnyttjat kreditutrymme uppgår till 54 mkr. Kreditpolicyn anger att genomsnittlig återstående tid till förfall ska uppgå till minst 1,5 år och att stora lån ska söka ersättas ett år före förfall. Cirka tre fjärdedelar av upplåningen förfaller i slutet av augusti 2019 och en fjärdedel återbetalas fram till slutet av augusti 2018.

Förfallostruktur finansiella skulder – odiskonterade kassaflöden

2015-12-31

TSEK	Totalt	< 3 mån	> 3 mån - 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år
Banklån	681 569	6 484	49 021	626 063	–
Finansiella leasingskulder	32 535	3 855	9 872	18 761	47
Derivat (ränteswappar)	5 477	1 682	3 498	296	–
Leverantörsskulder	52	52	–	–	–
Andra kortfristiga finansiella skulder	18	18	–	–	–
	719 650	12 091	62 391	645 120	47

2014-12-31

TSEK	Totalt	< 3 mån	> 3 mån - 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år
Banklån	727 336	7 022	45 679	674 635	–
Finansiella leasingskulder	42 242	4 580	11 986	25 443	233
Derivat (ränteswappar)	7 941	1 113	3 459	3 368	–
Leverantörsskulder	64	64	–	–	–
Andra kortfristiga finansiella skulder	19	19	–	–	–
	777 601	12 799	61 124	703 445	233

2014-01-01

TSEK	Totalt	< 3 mån	> 3 mån - 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år
Banklån	580 282	6 290	38 508	252 233	283 250
Finansiella leasingskulder	50 535	5 602	14 181	30 667	84
Derivat (ränteswappar)	828	493	1 276	-941	–
Leverantörsskulder	53	53	–	–	–
Andra kortfristiga finansiella skulder	16	16	–	–	–
	631 713	12 454	53 966	281 959	283 334

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk indelas av IFRS i tre typer, valutarisk, ränterisk och andra prISRISKE. De marknadsrisker som främst påverkar koncernen utgörs av ränterisker och valutarisker.

Ränterisk

Ränterisk är risken att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden.

Koncernens ränterisk uppstår i huvudsak genom långfristig upplåning och hanteras av den centrala finansfunktionen. Enligt finanspolicyn är målsättningen för upplåningen att den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara 6-18 månader. Upplåningen mot bank har gjorts till rörlig ränta, varvid ränteswapkontrakt används för att hantera räntebindningen. Som riktmärke bör ca två tredjedelar av upplåningen bindas. I redovisningen tillämpas inte säkrings- redovisning, varvid variationer i swapparnas verkliga värde redovisas i finansnettot. Initialt och slutligt värde på swapparna är dock alltid noll.

Upplåningen uppgick per utgången av 2015 nominellt till 597 250 tkr (617 250 tkr; 477 500 tkr). Vid utgången av både 2015 2014 var ca 47 % av upplåningen bunden till slutet av september 2016, 17 % till slutet av juni 2017 och resterande del låg med rörlig ränta (3 månader). Upplåningen har ett räntegolv vid noll procent Stibor 3 månader. Genomsnittlig räntebindningstid uppgick till 0,7 år (1,3 år; 1,8 år).

Känslighetsanalys – ränterisk

Genomslaget på resultat efter skatt och eget kapital under kommande tolv månadersperiod vid en förändring i marknadsräntan om + 1 (- 1) procentenhet på balansdagen 2015 uppgick till - 203 (- 2 655) tkr givet de finansiella tillgångar och skulder som fanns per balansdagen. Hänsyn har tagits till effekten på räntekostnaden på lån, på räntekupongen på ränteswappar och på förändring i verkligt värde på ränteswappar (vilken redovisas i resultat efter skatt). Låneavtalen innehåller ett golv vid noll procent Stibor, vilket påverkar känslighetsanalysen eftersom Stibor 3 månader per utgången av 2015 uppgick till ca - 0,3 %.

Valutarisk

Risken att verkliga värden och kassaflöden avseende finansiella instrument kan fluktuera när värdet på främmande valutor förändras kallas valutarisk. Den valutarisk som härrör från koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av den exponering koncernens bolag har i form av leverantörsskulder i andra valutor än respektive bolags funktionella valuta; bolagens kundfordringar faktureras i bolagets egen funktionella valuta. Koncernen säkrar inte någon valutaexponering.

I årets resultat för koncernen ingår valutakursdifferenser med -1 639 tkr (1 019 tkr).

Leverantörsskulders exponering mot valutor som inte är koncernbolags funktionella valuta, uttryckt i tkr:

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
SEK	702	354	320
DKK	415	59	69
EUR	163	217	—
USD	44	50	866

Med anledning av den låga exponeringen mot utländska valutor har ingen känslighetsanalys gjorts.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att en part i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra en skyldighet och därigenom förorsaka motparten en finansiell förlust. Koncernens maximala kreditrisk uppgår till de redovisade värdena på de finansiella tillgångarna.

Koncernens likviditet säkerställs till stor del med kreditfaciliteter. Den del likvida medel som ändå hålls ska hållas hos koncernens samarbetsbanker, vilka utgörs av nordiska storbanker med hög kreditvärdighet. Ränteswapkontrakten ingås med samma banker.

Kreditrisk från redovisade kundfordringar är också relativt liten. En stor del av intäkterna förskottsbetalas och delar av de kundfordringar som uppstår säljs. Kundfordringarna uppgick vid utgången av de senaste två åren till knappt 3 % av årsomsättningen under samma år - i absoluta belopp till 20 403 (18 617; 21 741) tkr. Eftersom fordringar på kunder med månadsvisa betalningar endast uppstår när betalningar är försenade, medan fordringar aldrig uppstår på kunder som betalar i tid, är andelen osäkra fordringar i förhållande till totaltredovisade kundfordringar skev. Försäljning till företagskunder genererar en förhållandevis låg kreditrisk.

Reserv för osäkra fordringar uppgick vid utgången av året till 3 792 (1 895) tkr. Kundförluster hänförliga till 2015 uppgick till ca 3 000 tkr. Med anledning av att kundfordringar i stor utsträckning uppstår endast när kunder är försenade med betalningar, är andelen förfallna kundfordringar i förhållande till redovisade kundfordringar skev på samma sätt som andelen osäkra kundfordringar.

Aldersanalys, förfallna kundfordringar

TSEK	2015-12-31
Förfallna kundfordringar 0 – 30 dgr	5 407
Förfallna kundfordringar > 30 dgr - 60 dgr	997
Fordringar förfallna > 360 dgr	3 102
Summa förfallna	9 506

Kvittningsavtal och liknande avtal

Koncernen ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting- avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i rapporten över finansiell ställning. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller koncernen inte kan reglera sina åtaganden. Därtill är det inte heller motpartens eller koncernens avsikt att reglera mellanhavanden på nettbasis eller vid samma tidpunkt.

De derivat som koncernen innehar utgörs av ränteswappar, vilket omfattas av ISDA-avtal. Följande tabeller visar vilka belopp som skulle kunna kvittas under de förutsättningar som anges i ISDA-avtalen. Under redovisade perioder fanns dock inga belopp som kunde kvittas, då samtliga swappar hade negativt värde.

TSEK	2015-12-31		2014-12-31	
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
Redovisat i rapporten över finansiell ställning	—	5 663	—	7 947
Kvittningsbart motstående belopp	—	—	—	—
Nettobelopp	—	5 663	—	7 947

TSEK	2014-01-01	
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
Redovisat i rapporten över finansiell ställning	—	849
Kvittningsbart motstående belopp	—	—
Nettobelopp	—	849

Kapitalhantering

Med kapitalhantering avses hur eget kapital hanteras som riskbuffert för möjliga framtida förluster. Koncernen följer upp två mått för finansiell ställning - soliditet och nettoskuld i relation till EBITDA. Soliditet är det mått som inkluderar storleken på eget kapital. Målsättningen är att soliditeten bör ligga i intervallet 20 - 35 %. Totalt redovisat eget kapital inkluderas i beräkningen.

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Totalt eget kapital	350 386	319 363	469 238
Totala tillgångar	1 195 122	1 190 720	1 192 736
Soliditet	29%	27%	39%

Soliditetens utveckling beror på verksamhetens tillväxt, som ger tillväxt i tillgångsmassan, och lönsamhet kombinerat med utdelningspolicy. Soliditeten hanteras främst genom storleken på lämnade utdelningar; d.v.s. genom hur stor del av tillväxten som finansieras med egengenererade medel. Policyn är att inte lämna utdelningar under perioder med hög tillväxt.

Under 2015 ökade soliditeten med 2 %-enheter med anledning av att tillgångsmassan var i det närmast oförändrad, trots en omsättningstillväxt på drygt 7 %, samtidigt som eget kapital ökade med knappt 10 %, med anledning av positivt totalresultat och en emission av preferensaktier.

Soliditet ingår inte i kovenantvillkoren. Inga kovenantvillkor var brutna vid utgången av något av de redovisade åren.

Not 23 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

TSEK	2015-12-31	2014-12-31
Koncernen		
Inom ett år	85 223	72 822
Mellan ett år och fem år	265 799	224 503
Längre än fem år	179 797	134 012
	530 818	431 337

Leaseavgifterna avser fast avtalad hyra.

Den operationella leasingen avser i allt väsentligt hyreskontrakt för lokaler. Hyreskontrakten innehåller fast hyra eller omsättningsbaserad hyra, alternativt en kombination av fast- och omsättningsbaserad hyra. Omsättningsbaserad hyra beräknas som % av omsättning och skiljer sig mellan olika avtal beroende på vad som innefattas i hyran.

Kostnadsförda avgifter för operationella leasingavtal uppgår till

TSEK	2015	2014
Koncernen		
Minimileaseavgifter	79 485	69 117
Variabla avgifter (omsättningsbaserade hyror)	197 777	121 667
Totala leasingkostnader	277 262	190 784

Not 24 Investeringsåtaganden

Koncernen

Koncernen slutit avtal om att investera i materiella anläggningstillgångar för 6 993 tkr (3 668 tkr). Dessa åtaganden kommer att regleras under 2016 och 2017.

Not 25 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Koncernen

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Ställda säkerheter			
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>			
Fastighetsinteckningar	40 000	40 000	40 000
Företagsinteckningar	59 750	59 750	59 750
Tillgångar med äganderättsförbehåll	286 694	315 485	317 396
Aktier	318 343	336 006	454 734
Hyresgarantier	6 515	2 397	1 982
	<u>711 302</u>	<u>753 638</u>	<u>873 862</u>
<i>Summa ställda säkerheter</i>	<u>711 302</u>	<u>753 638</u>	<u>873 862</u>
Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Moderbolaget

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Ställda säkerheter			
<i>I form av ställda säkerheter för dotterbolags skulder och avsättningar</i>			
Aktier	540 979	540 979	540 979
<i>Summa ställda säkerheter</i>	<u>540 979</u>	<u>540 979</u>	<u>540 979</u>
Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Not 26 Närstående

Koncernen och moderbolaget har inga transaktioner med närstående parter utöver de dotterbolag som specificeras i not 27 och de ersättningar till nyckelpersoner som specificeras enligt not 5.

Not 27 Koncernföretag

Moderbolaget

TSEK	2015	2014
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	540 979	540 979
<i>Utgående balans 31 december</i>	<u>540 979</u>	<u>540 979</u>
Redovisat värde den 31 december	<u>540 979</u>	<u>540 979</u>

Specifikation av moderbolagets direkta och indirekta innehav av andelar i dotterföretag

Dotterföretag / Organisationsnummer / Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde	
			2015-12-31	2014-12-31
Direkta innehav				
Actic Midholding AB, 556895-3383, Stockholm	540 979 196	100%	540 979	540 979
Indirekta innehav				
Actic Holding AB, 556740-9635, Stockholm	245 988	100%		
Actic AB, 556735-9954, Stockholm	1 000	100%		
Actic Gym & Bad AB, 556595-7858, Stockholm	100	100%		
Sydpoolen Actic AB, 556729-9648, Stockholm	100	100%		
Actic Gym Finland OY, 1628335-9, Finland	50	50%		
Actic Sport AS, 8794-38462, Norge	100	100%		
Actic Sverige AB, 556494-3388, Stockholm	100	100%		
Actic Gequipment AB, 556733-7000, Stockholm	100	100%		
Actic Germany GmbH, 723279, Tyskland	100	100%		
Actic Gym Finland OY, 1628335-9, Finland	50	50%		
Medic Operating AB, 556306-4806, Örebro	100	100%		
Actic Friskvågen AB, 556362-5309, Stockholm	100	100%		

Not 28 Specifikationer till rapport över kassaflöden

Likvida medel - koncernen

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa	1 650	750	820
Banktillgodohavanden	104 769	79 686	78 234
Summa enligt balansräkningen	106 419	80 436	79 054

Likvida medel - moderbolaget

TSEK	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och banktillgodohavanden	688	39	49
Summa enligt balansräkningen	688	39	49

Betalda räntor och erhållen utdelning

TSEK	2015	2014
Koncernen		
Erhållen ränta	1 327	2 237
Erlagd ränta	41 918	36 470
Moderbolaget		
Erhållen utdelning	–	174 737

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

TSEK	2015	2014
Koncernen		
Avskrivningar	62 970	58 967
Nedskrivningar	–	1 527
Orealiserade kursdifferenser	–	1 000
Förändringar i värdet av finansiella instrument	-2 283	7 098
Realisationsresultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-91	–
Kostnadsförda commitment fee	4 751	–
Upplösning av lånerelaterade kostnader	–	-2 900
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	–	615
	65 347	66 308

Not 29 Händelser efter balansdagen

I första kvartalet 2016 förvärvades tillgångarna i SuV (tidigare partner för etablering av nya anläggningar i Tyskland) av Actic Fitness GmbH, vilket säkerställer framtida pipeline av potentiella anläggningar i egen regi. Förvärvet är strategiskt viktigt och medför möjlighet att fritt bearbeta marknaden utan kommission till SuV. Utöver detta har två anläggningar öppnats i Tyskland samt två nya kontrakt med planerad öppning 2016 signerats.

Under senare år har Actic Sydpoolen spelat en allt större roll i närsamhället där ett av Sveriges största friskvårdskluster har växt fram i takt med Östra Kanalstadens framväxt i Södertälje. Omfattande investeringar har gjorts för att utveckla tränings- samt rehabiliteringsytorna på anläggningen och idag faciliteras drygt 40 fysioterapeuter i Actics lokaler på Sydpoolen. I takt med ett utökat behov av att utveckla friskvårdscentren i Södertälje tillsammans med sjunkande besöksantal samt upprustningsbehov beslutade ledningen att stänga äventyrsbadet under första kvartalet 2016. Äventyrsbadet utgör en mindre del av badverksamheten på Sydpoolen varpå simskolor, simundervisning och vattenrehabilitering förblir opåverkade av beslutet.

Under andra kvartalet 2016 har Actic Sverige AB gjort inkrämsförvärv av 13 anläggningar i Stockholms Söderort från Flex Sports Club samt förvärvat bolaget Svenska Bad i Lerum AB vilket innebär en utökning av verksamheten i Lerum med baddrift. För preliminära förvärvsanalyser avseende Flex Sports Club och Svenska Bad i Lerum AB, se not 4. Actic Sverige AB befinner sig i ett antal förvärvsprocesser där avsiktsförklaringar har tecknats.

Under 2016 har dotterbolaget Friskvågen AB (556362-5309) fusionerats med Actic Sverige AB. Under andra halvåret 2016 planeras dotterbolaget Actic Holding AB (556740-9635) att fusioneras med Actic AB samt Svenska bad i Lerum AB fusioneras med Actic Sverige AB.

Not 30 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Vissa viktiga redovisningsmässiga bedömningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av förvärv

Koncernen genomför löpande förvärv som ett led i expansionsstrategin. Vid respektive förvärv behöver Actic bedöma om det är ett rörelseförvärv eller ett tillgångsförvärv då det påverkar den redovisningsmässiga hanteringen, främst avseende uppskjuten skatt samt hur transaktionsutgifter ska redovisas. Actics förvärv struktureras oftast som inkrämsförvärv och i vissa fall krävs kvalificerade bedömningar för att avgöra om det är tillgångar eller rörelse som förvärvas. Under 2015 och 2014 har det genomförts både tillgångsförvärv och rörelseförvärv.

Finansiella och operationella leasingavtal

Koncernen förvärvar träningsutrustning som sedan säljs och leasas tillbaka via en finansiell motpart. Actic har bedömt att de till transaktionerna kopplade leasingavtalen ska ses som finansiella leasingavtal. Vid bedömning om ett leasingavtal är finansiellt eller operationellt görs ett antal bedömningar kring olika kriterier kring hur de ekonomiska riskerna och förmånerna som normalt förknippas med ägande av ett objekt övergår från leasegivaren till leasetagaren. Actic bedömer att riskerna har övergått främst på grund av att leasingperioden uppgår till större delen av den ekonomiska livslängden på maskinutrustningen samt att nuvärdet av de avtalade minimileaseavgifterna i allt väsentligt uppgår till verkligt värde på maskinutrustningen. Om leasingavtalen hade betraktats som operationella hade detta fått betydande effekter på koncernens finansiella ställning då tillgångar och tillhörande leasingkulder inte hade redovisats. Även resultaträkningen hade påverkats då leasingavgifter i sin helhet behandlas som rörelsekostnader i operationell lease, till skillnad från finansiell lease där avskrivningar och räntekostnader redovisas.

Klassificering av preferensaktier

Actic klassificerar utställda preferensaktier som eget kapital. Klassificeringen har gjorts med utgångspunkt i gällande villkor där det framgår att preferensaktierna saknar fastställt datum för inlösen samt att innehavare av preferensaktier inte har någon rätt att kräva inlösen. Enligt Actics bedömning finns det därför ingen avtalsmässig förpliktelse att betala utdelning eller återbetala insatt kapital varvid redovisning som skuld inte är aktuell.

Om preferensaktier hade redovisats som skuld hade utdelningen till preferensaktieägare betraktats som räntekostnad varvid periodens resultat hade varit väsentligen annorlunda. Noten kring resultat per aktie illustrerar och kvantifierar dessa effekter, se not 10.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar

De källor till osäkerheter i uppskattningar som anges nedan avser sådana som innebär en signifikant risk för att tillgångars eller skulders värde kan komma att behöva justeras i väsentlig grad under det kommande räkenskapsåret.

Uppskjutna skatter

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna utvärderar Actic om det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende periodens eller tidigare perioders skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskott för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattemässiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Under 2015 och 2014 har Actic bedömt att de skattemässiga underskotten som finns i koncernens verksamhet i Tyskland och Finland inte uppfyller de strikta kriterier som IFRS ställer upp för att uppskjuten skattefordran ska redovisas. I den mån kriterierna kommer uppfyllas i framtida perioder kan detta påverka koncernens resultat och ställning väsentligt. Ej aktiverade skattemässiga underskott uppgår till 97 317 (90 086) tkr. Se även not 9.

Not 31 Uppgifter om moderbolaget

Actic Topholding AB är ett svensktregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Smidesvägen 12, SE-171 41, Solna. Koncernredovisningen för år 2015 består av moderbolaget och dess dotterföretag, tillsammans benämnd koncernen.

Not 32 Förklaringar avseende övergång till IFRS

Denna årsredovisning för koncernen är den första som upprättats med tillämpning av IFRS. De redovisningsprinciper som anges i not 1 har tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret 2015 och för jämförelseåret 2014 samt för koncernens öppningsbalans den 1 januari 2014. Vid upprättandet av koncernens öppningsbalansräkning har belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden framgår av följande tabeller och förklaringar till dessa.

Val som gjorts vid övergången till redovisning enligt IFRS

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IAS standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

Actic har valt att tillämpa två frivilliga undantag från fullständig retroaktiv enligt nedan:

Undantag för rörelseförvärv: IFRS 1 erbjuder möjligheten att tillämpa principerna i standarden IFRS 3, Rörelseförvärv, antingen framåtriktat från tidpunkten för övergång till IFRS eller från en specifik tidpunkt före övergångstidpunkten. Detta ger lättnader från en fullständig retroaktiv tillämpning som skulle kräva omräkning av rörelseförvärv före övergångstidpunkten 1 januari 2014. Rörelseförvärv som skett före 1 januari 2014 har således inte räknats om enligt principerna i IFRS 3.

Undantag för omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag: Enligt tidigare redovisningsprinciper har omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag redovisats direkt mot eget kapital. Enligt IFRS ska dessa valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat och balanseras i omräkningsreserv inom eget kapital. Actic har valt att tillämpa undantaget i IFRS 1 som innebär att omräkningsdifferenser nollställs vid övergångstidpunkten 1 januari 2014.

a) Goodwillavskrivningar

I koncernredovisningen har IFRS 3 tillämpats på alla rörelseförvärv som gjorts från och med den 1 januari 2014, datum för övergång till IFRS. Från och med den 1 januari 2014 görs inga avskrivningar på goodwill. Värdet provas i stället årligen, eller vid indikation på värdenedgång, för eventuellt nedskrivningsbehov. Den avskrivning för räkenskapsåret 2014 som har återlagts uppgår till 82 mkr.

b) Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under 2014 har omräknats jämfört med tidigare tillämpade principer vilket inneburit att transaktionsutgifter om 404 tkr inte ingår i anskaffningsvärdet utan kostnadsförs direkt. Utöver detta har viss omallokering av värden på förvärvade tillgångar och skulder gjorts vilket påverkat avskrivningar under 2014 med netto minus 357 tkr. Rörelseförvärv före 2014-01-01 har inte omräknats.

c) Derivatinstrument

Actic innehar derivatinstrument i form av ränteswappar. Enligt tidigare redovisningsprinciper redovisades derivatinstrument inte till verkligt värde i balansräkningen. Vid övergången till IFRS redovisas derivatinstrument till verkligt värde på bokslutsdagen. Värdeförändringar redovisas som finansiell kostnad då derivaten är kopplade till koncernens bankfinansiering. Se justeringar i tabellen nedan.

TSEK	2014-12-31	2014-01-01
Uppskjutna skattefordringar	187	1 748
Summa tillgångar	187	1 748
Eget kapital	-662	-6 199
Derivat till negativt marknadsvärde		
Långfristiga	849	7 947
Summa skulder	849	7 947

TSEK	2014
Resultatpåverkan	
Finansiella kostnader	-7 098
Uppskjuten skatt	1 562
Total resultatpåverkan	-5 537

d) Allokering av goodwill på kassagenererande enheter

Goodwillvärden provas på rörelsesegmentnivå (se not 11). I samband med övergången till IFRS allokerades goodwill ut på kassagenererande enheter på basis av geografi då Actic enligt tidigare tillämpade principer inte hade gjort någon allokering av goodwill. Allokeringen av goodwill har skett på basis av de kassagenererande enheternas relativa värden vid förvärvstillfället. Eftersom allokeringen sker på geografisk basis fördelas goodwillvärdena på olika valutor (SEK, NOK, EUR). Eftersom goodwillvärdet enligt tidigare tillämpade principer var enbart i SEK innebär detta att omräkningsdifferenser uppkommer i goodwill. Dessa omräkningsdifferenser påverkar övrigt totalresultat samt eget kapital. Omräkningsdifferensen för 2014 uppgick till netto 11 tkr.

e) Intäktsredovisning avseende PT

I samband med övergången till IFRS har Actic uppmärksammat att intäkter relaterade till försäljning av tjänster avseende personlig träning enligt tidigare tillämpad redovisning inte har periodiserats enligt en korrekt metod. För att reflektera de åtaganden Actic har gentemot sina kunder avseende ännu ej utnyttjade tillfällen av personlig träning har en skuld om 5 988 tkr redovisats per 1 januari 2014 (4 112 tkr per 31 december 2014). Med denna korrigering av redovisningsprincipen redovisas intäkter från personlig träning enbart till den del träningstillfällena utnyttjats av kunden. Som en konsekvens av den justerade principen har även intäkterna för 2014 ökat med 1 876 tkr. Eget kapital har minskats med 4 667 tkr per 1 januari 2014 respektive 3 204 tkr per 31 december 2014 till följd av den justerade principen.

f) Redovisning av arvoden för förmedling av hyresavtal

Actic har under flera år anlitat en extern leverantör, SuV, för biträde med att förmedla hyreskontrakt på den tyska marknaden. Enligt avtalet framgår att som ersättning betalar Actic till SuV en fast procentsats på den omsättning som genereras i den hyrda lokalen. Enligt tidigare tillämpning av redovisningsprinciper har Actic redovisat en rörelsekostnad i takt med att de rörliga ersättningarna har utbetalats.

Avtalet med SuV har reglerats under mars 2016, se vidare not 29 Händelser efter balansdagen. I samband med övergången till IFRS har Actic ansett att dessa ersättningar ska betraktas som utgifter direkt kopplade SuVs arbete avseende själva kontraktsförmedlingen varvid utgifterna redovisas som en del av anskaffningsvärdet av hyresavtal, dvs som en immateriell tillgång, och skrivs av över den återstående hyresperioden per kontrakt. För att möta de framtida betalningsflödena redovisas en avsättning.

I de retroaktiva justeringarna har vissa förenklade antaganden gjorts eftersom avtalsförhållandet upphörde i mars 2016. Förenklingar består i att avsättning inte har diskonterats till nuvärde samt att avskrivningar har satts till samma värde som de tidigare kostnadsförda ersättningarna.

g) Omräkningsdifferenser

Enligt tidigare redovisningsprinciper har omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag redovisats direkt mot eget kapital. Enligt IFRS ska dessa valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat och balanseras i omräkningsreserv inom eget kapital. Actic har valt att tillämpa undantaget i IFRS 1 som innebär att omräkningsdifferenser nollställs vid övergångstidpunkten 1 januari 2014. Per 31 december 2014 omklassificeras 491 tkr från balanserade vinstmedel till reserver inom eget kapital.

h) Skatter

Ovan nämnda effekter och justeringar ger upphov till effekter på uppskjuten skatt i resultaträkningen enligt nedan sammanställning:

TSEK	2014
Derivatinstrument	1 562
Intäktsredovisning	-413
	<u>1 148</u>

Effekterna på uppskjuten skatt i balansräkningen visas i nedanstående sammanställningar.

Effekter på resultaträkning, balansräkning och eget kapital

I nedanstående sammanställningar visas ovanstående beskrivna effekter på resultaträkning, balansräkning och eget kapital som om IFRS hade tillämpats under 2014.

Not 32 Förklaringar avseende övergång till IFRS, forts.

Rapport över finansiell ställning för koncernen, 1 januari 2014

TSEK	Enligt tidigare principer	a) Goodwill	b) förvärv (äterläggn)	b) förvärv (ny PPA)	c) räntederivat	d) omräknings effekter goodwill	e) intäktsredovisning	f) utgifter kontraktsförmedling	g) omklass. omräknings-differenser	Enligt IFRS
Tillgångar										
Goodwill	700 677									700 677
Immateriella anläggningstillgångar	2 548							12 107		14 655
Materiella anläggningstillgångar	328 003									328 003
Uppskjutna skattefordringar	3 637				187		1 322			5 146
Summa anläggningstillgångar	1 034 865	-	-	-	187	-	1 322	12 107	-	1 048 481
Varulager	3 699									3 699
Kundfordringar	21 741									21 741
Förbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 752									27 752
Övriga fordringar	12 009									12 009
Likvida medel	79 054									79 054
Summa omsättningstillgångar	144 255	-	-	-	-	-	-	-	-	144 255
Summa tillgångar	1 179 120	-	-	-	187	-	1 322	12 107	-	1 192 736
Eget kapital										
Aktiekapital	50									50
Övrigt tillskjutet kapital	540 979									540 979
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-66 462				-662		-4 667			-71 791
Eget kapital häntförligt till moderbolagets aktieägare	474 567	-	-	-	-662	-	-4 667	-	-	469 238
Summa eget kapital	474 567	-	-	-	-662	-	-4 667	-	-	469 238
Skulder										
Långfristiga räntebärande skulder	463 290									463 290
Ränteswappar	-				849					849
Övriga avsättningar	-							10 008		10 008
Uppskjutna skattekulder	36 248									36 248
Summa långfristiga skulder	499 538	-	-	-	849	-	-	10 008	-	510 395
Kortfristiga räntebärande skulder	45 176									45 176
Leverantörsskulder	52 549									52 549
Skattekulder	7 106									7 106
Övriga skulder	14 798									14 798
Upplupna kostnader och förbetalda intäkter	85 387						5 988			91 375
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	2 099	-	2 099
Summa kortfristiga skulder	205 016	-	-	-	-	-	5 988	2 099	-	213 103
Summa skulder	704 553	-	-	-	849	-	5 988	12 107	-	723 498
Summa eget kapital och skulder	1 179 120	-	-	-	187	-	1 322	12 107	-	1 192 736

Rapport över finansiell ställning för koncernen, 31 december 2014

TSEK	Enligt tidigare principer	a) Goodwill	b) förvärv (åter-läggning)	b) förvärv (ny PPA)	c) ränte-derivat	d) omräknings effekter goodwill	e) intäkt-redovisning	f) utgifter kontrakts-förmedling	g) omklass. omräknings-differenser	Enligt IFRS
Tillgångar										
Goodwill	618 520	82 157		2 740		11				703 429
Immateriella anläggningstillgångar	13 020		-9 736	6 234				11 472		20 990
Materiella anläggningstillgångar	314 075									314 075
Uppskjutna skattefordringar	4 319				1 748		908			6 976
Summa anläggningstillgångar	949 934	82 157	-9 736	8 974	1 748	11	908	11 472	-	1 045 469
Varulager	3 836									3 836
Kundfordringar	18 617									18 617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 105									31 105
Övriga fordringar	11 257									11 257
Likvida medel	80 436									80 436
Summa omsättningstillgångar	145 251	-	-	-	-	-	-	-	-	145 251
Summa tillgångar	1 095 185	82 157	-9 736	8 974	1 748	11	908	11 472	-	1 190 720
Eget kapital										
Aktiekapital	50									50
Övrigt tillskjutet kapital	366 242									366 242
Reserver	-					11			491	502
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-118 932	82 157	-9 736	8 974	-6 199		-3 204		-491	-47 431
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	247 360	82 157	-9 736	8 974	-6 199	11	-3 204	-	-	319 363
Summa eget kapital	247 360	82 157	-9 736	8 974	-6 199	11	-3 204	-	-	319 363
Skulder										
Långfristiga räntebärande skulder	592 434									592 434
Ränteswappar	-				7 947					7 947
Övriga avsättningar	-							9 065		9 065
Uppskjutna skateskulder	37 380									37 380
Summa långfristiga skulder	629 814	-	-	-	7 947	-	-	9 065	-	646 827
Kortfristiga räntebärande skulder	42 193									42 193
Leverantörsskulder	64 274									64 274
Skateskulder	3 502									3 502
Övriga skulder	15 143									15 143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	92 900						4 112			97 012
Avsättningar	-							2 407		2 407
Summa kortfristiga skulder	218 011	-	-	-	-	-	4 112	2 407	-	224 530
Summa skulder	847 825	-	-	-	7 947	-	4 112	11 472	-	871 357
Summa eget kapital och skulder	1 095 185	82 157	-9 736	8 974	1 748	11	908	11 472	-	1 190 720

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 15 juni 2016. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 27 juni 2016.

Stockholm den 15 juni 2016

Erik Lautmann
Ordförande

Kristian Carlsson Kemppinen

Alireza Etemad

Ralf Homlund

Erik Ingemarsson

Lottie Knutson

Gunnar Palme

Åsa Virén Linder

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 juni 2016
KPMG AB

Mattias Johansson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Actic Topholding AB, org. nr 556895-3409

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Actic Topholding AB för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Actic Topholding AB för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 23 juni 2016

KPMG AB

Mattias Johansson
Auktoriserad revisor