



Årsredovisning 2016

Actic Group AB



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Rapport över resultat för koncernen	7
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen	8
Rapport över finansiell ställning för koncernen	9
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	10
Rapport över kassaflöden för koncernen	11
Resultaträkning för moderbolaget	12
Balansräkning för moderbolaget	13
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	14
Kassaflödesanalys för moderbolaget	15
Noter till de finansiella rapporterna	16
Revisionsberättelse	45
Finansiella definitioner och ordlista	48
Actic i korthet	49
Information till aktieägare	50

Notförteckning

Not 1	Väsentliga redovisningsprinciper	Not 19	Övriga skulder
Not 2	Intäkternas fördelning	Not 20	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Not 3	Rörelsesegment	Not 21	Finansiella tillgångar och skulder – kategorier och värdering till verkligt värde
Not 4	Förvärv av rörelse	Not 22	Finansiella risker och riskhantering
Not 5	Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar	Not 23	Operationell leasing
Not 6	Arvode och kostnadsersättning till revisorer	Not 24	Investeringsåtaganden
Not 7	Finansnetto	Not 25	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och eventualtillgångar
Not 8	Bokslutsdispositioner	Not 26	Övriga avsättningar
Not 9	Skatter	Not 27	Närstående
Not 10	Resultat per aktie	Not 45	Dotterföretag och innehav utan bestämmande inflytande
Not 11	Immateriella anläggningstillgångar	Not 28	Andelar i Koncernföretag
Not 12	Materiella anläggningstillgångar	Not 29	Specifikationer till rapport över kassaflöden
Not 13	Fordringar på koncernföretag	Not 30	Händelser efter balansdagen
Not 14	Varulager	Not 31	Viktiga uppskattningar och bedömningar
Not 15	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 32	Uppgifter om moderbolaget
Not 16	Likvida medel	Not 33	Vinstdisposition
Not 17	Eget kapital		
Not 18	Räntebärande skulder		

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Moderbolaget Actic Group AB, tidigare Actic Topholding, (Org. nr. 556895-3409) 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 företag som verkar inom bad och friskvård.

Största ägare är Actic International S.a.r.l med cirka 97 (97) procent av aktierna.

Koncernen drev på balansdagen 166 (148) anläggningar inom bad och friskvård i de två segmenten Norden (Sverige, Norge och Finland) och Tyskland (Tyskland och Österrike). Vid utgången av året hade koncernen 211 000 medlemmar. Cirka 70 (75) procent av koncernens gym bedrivs i simhallar genom samarbetsavtal med kommuner och andra motparter, resterande 30 (25) procent drivs som separata Stand-Alone-anläggningar.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncernen

	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning, tkr	802 004	738 840	683 785	664 315	213 467
Rörelsemarginal, %	4,4	11,3	11,5	-0,3	-
Balansomslutning, tkr	1 277 663	1 195 122	1 190 720	1 179 120	1 276 470
Soliditet, %	28,5	29,2	26,8	40,2	40,6

Moderbolaget

	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning, tkr	1 546	-	-	-	-
Balansomslutning, tkr	567 401	560 509	541 019	541 028	541 029
Soliditet, %	97,8	99,7	100,0	100,0	100,0

Notera att 2014, 2015 och 2016 är rapporterade enligt IFRS för koncernen respektive RFR 2 för moderbolaget, 2013 enligt K3 och 2012 enligt ÅRL/BFN.

För räkenskapsåret 2016 ökade nettoomsättningen för koncernen med 8,5 (8,1) procent och uppgick till 802 (739) Mkr. Förvärv bidrog med 47 Mkr av nettoomsättningen. Den organiska tillväxten i fasta växelkurser var 3 procent. Valutaeffekter har påverkat negativt med cirka 3 Mkr. Tillväxten var primärt relaterad till förvärvad verksamhet i Norden. Den genomsnittliga intäkten per medlem har ökat under året i enlighet med bolagets strategi, medan den underliggande medlemsbasen har minskat något. Det justerade rörelseresultatet (EBITDA) för helåret uppgick till 141 (147) Mkr, tillika en justerad EBITDA-marginal om 17,6 (19,9) procent. Jämförelsestörande poster uppgick till -37 (-1) Mkr, och bestod bland annat av noteringskostnader om -27 (-) Mkr, samt en korrigering av momsredovisning i Norge som belastade det tredje kvartalet med -8 Mkr. Resultatet har även belastats av kostnader under det fjärde kvartalet om -8 Mkr relaterade till bytet av ekonomisystem och avser nedskrivningar av

kundfordringar om -5 Mkr, lager -2 Mkr samt övriga periodiseringar om -1 Mkr.

Rörelseresultatet uppgick till 35 (83) Mkr, tillika en rörelsemarginal om 4,4 (11,3) procent vilket har påverkats av ovan nämnda jämförelsestörande poster. Marginalen 2016 har även påverkats av en ökad expansionstakt i både Norden och Tyskland samt ökade investeringar i centrala funktioner. Under de senaste åren har betydande investeringar gjorts i centrala funktioner för fortsatt expansion, för att nå ökad skalbarhet samt förenkla integrationen av förvärvade verksamheter. Kostnader för centrala och lokala funktioner, justerat för jämförelsestörande poster, i relation till omsättningen uppgick till 13,1 procent under 2016, jämfört med 13,2 procent för helåret 2015.

Årets resultat för koncernen uppgick till -4 (34) Mkr. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,58 (-0,08) kr. Det negativa resultatet per aktie före och efter utspädning inkluderar utdel-

ning till preferensaktieägare, för ytterligare information se not 10.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -8 (1) Mkr. Resultatet har belastats med noteringskostnader om 6,4 Mkr. Eget kapital uppgick vid årets utgång till 559 (559) Mkr.

Segmentsredovisning

Actic driver verksamhet i två rörelsesegment. Actics största rörelsesegment är Norden bestående av verksamhet i Sverige, Norge och Finland där anläggningstyper primärt drivs i kluster. Verksamheten har bedrivits och successivt expanderat sedan 1981. I Norden finns drygt 750 badhus varav Actic bedriver verksamhet i cirka 100 av dessa. Actics andra, mindre, men kraftigt expanderande, rörelsesegment består av Tyskland och Österrike där primärt gym- och badanläggningar bedrivs. Successivt kommer Actics badanläggningar i Tyskland att kompletteras med så kallade Stand-Alone anläggningar, i enlighet med bolagets klusterstrategi.

Norden	2016	2015
Nettoomsättning, tkr	748 710	693 162
EBITDA	167 006	162 840
EBITDA-marginal, %	22,3	23,5

Tyskland	2016	2015
Nettoomsättning, tkr	53 294	45 677
EBITDA	-851	6 866
EBITDA-marginal, %	-1,6	15,0

Eget kapital och skuldsättning

Eget kapital i koncernen uppgick per den 31 december 2016 till 364 Mkr jämfört med 350 Mkr ett år tidigare. Soliditeten var 28,5 procent jämfört med 29,2 procent per sista december 2015. Räntebärande skulder uppgick till 653 Mkr jämfört med 611 Mkr ett år tidigare. Nettoskulden i relation till justerat EBITDA under den senaste 12-månadersperioden uppgick till 4,3 gånger, att jämföra med 3,4 under helåret 2015. Ökningen är primärt hänförlig till finansieringen av de förvärv som gjorts under 2016.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret 2016 har den nordiska verksamheten genom Actic Sverige AB gjort inkrämsförvärv av 13 anläggningar i södra Stockholm från Flex Sports Club samt förvärvat bolaget Svenska bad i Lerum AB vilket innebär en utökning 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 fem nya anläggningar i Tyskland samt signerat två nya kontrakt med planerad öppning under 2017. I Norden har två nya anläggningar öppnats, samtidigt som två mindre enheter har stängts. Vidare har avtal avseende fyra nya anläggningar i Norden signerats med öppning under 2017, vilket är i enlighet med Actics ambition att växa genom nyetableringar och förvärv.

Under 2016 har dotterbolagen Friskvågen AB (556362-5309) och Svenska bad i Lerum AB (556464-7260) fusionerats med Actic Sverige AB.

Styrelse

Actics styrelse består av sju ledamöter, inklusive ordförande, utan några suppleanter, varav samtliga är valda fram till årsstämman 2017. För ytterligare information om ersättningar etc., se not 5.

Bolagsstyrning

Actics bolagsstyrning har tidigare grundats på svensk lag samt ett internt regelverk. När, och om, Actic har noterats på Nasdaq Stockholm kommer bolaget också att följa Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), vilken ska tillämpas i samband med den första årsstämma som hålls året efter noteringen.

Actic strävar efter att tillämpa effektiva processer för att säkerställa att verksamheten skapar långsiktigt värde för aktieägarna och övriga intressenter. Detta omfattar upprätthållande av:

- en effektiv organisationsstruktur,
- system för internkontroll och riskhantering samt
- transparent intern och extern rapportering.

För ytterligare information hänvisas till Actics Bolagsstyrningsrapport.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Actic är ett företag under starkt expansion lokaliserad i fem olika länder. En utmaning för koncernen, 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 känsligt för konkurrens och marknadsrelaterade risker. I Norge har en tuffare konkurrenssituation uppstått med flertalet nya aktörer vilket medför en viss osäkerhet. Den tyska marknaden bedöms ha lägre risk än den norska då Actic verkar i mindre städer med begränsad konkurrens genom kommunala samarbeten i simhallar.

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer är indirekt samma som för koncernen.

Finansiella risker och riskhantering

Actic är exponerat 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. Koncernen har en relativt hög belåningsgrad och följer samtidigt en omfattande expansionsplan, vilket gör det viktigt att följa likviditet, investeringar och så kallade covenanten löpande för att minimera den finansiella exponeringen.

För ytterligare information om Actics exponering mot finansiella risker och dess hantering, se not 22 Finansiella risker och riskhantering.

Information om icke-finansiella resultatindikatorer

Personal

Ett omfattande och kontinuerligt arbete sker för att utveckla Actic och dess medarbetare 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 pågått under året och involverat såväl koncernledning som styrelse.

Den friska visionen innebär att skapa ett friskare samhälle genom aktiv träning. Actics löfte till medlemmarna är att tillhandahålla 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 befintliga och nya medlemmar. Den friska visionen, har distribuerats till samtliga medarbetare, och visar på hur Actics kärnvärden ska skapa ett friskare samhälle genom aktiv träning.

Actic fortsätter skapa strukturer för att bli ett värderingsstyrkt företag som drivs av sina kärnvärden; Personliga, Professionella, Aktiva, Inspirerande och Ansvarsfulla. Värderingarna omfattar samtliga insatser som görs internt samt externt. Mot bakgrund av detta har det skett och sker fortfarande en omfattad kompetensutvecklingsinsats för att utveckla Actics ledare och medarbetare i samtliga

länder, detta då samtliga anställdas beteende är grunden i Actics verksamhet.

Under 2016 genomförde Actic i Sverige och Norge en omfattande utbildningsinsats med inriktning på att inspirera befintliga medarbetare mot att vidareutvecklas till Personliga tränare. Förutom nämnda utbildning höll Actic Academy mer än 120 utbildningar under året. Under de två senaste åren har även en utbildning i ledarskapsutveckling för 130 ledare i Sverige och Norge genomförts, vilken innefattar utbildning inom idrottsekonomi, schemaläggning, ledarskap och arbetsmiljö/HMS.

I Sverige är Actic medlemmar i arbetsgivarförbundet Almega och Actic är anslutet 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 lanserade Actic en internwebb under 2015 som sedan dess kontinuerligt förädlats och på ett positivt sätt bidragit till informationspridning och kunskap om koncernen bland medarbetarna. Under 2016 implementerades ett nytt ekonomisystem som integrerades med budgetverktyget Exopen och koncernens 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 expandera och utveckla verksamheten, samt 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 (ENPS). Resultatet visar att Actic är på eller över genomsnittet på samtliga index förutom ENPS.

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 närsamhället 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 energianvänd-

ning 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 medlemmar och medarbetare. Actic har även kvalitetssäkrat de rengöringsmedel och övriga produkter som används på anläggningarna och även de leverantörer Actic anlitar. Varje produkt har tillhörande säkerhetsdatablad för att minimera risk för felanvändning.

Träningsbranschen har i regel en relativt låg miljöpåverkan, men Actic arbetar kontinuerligt för att hitta energieffektivare 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 senare 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 i hyrda lokaler där koncernen hyr lokaler av fastighetsägare, bortsett från två av koncernens anläggningar, i Södertälje och Halmstad, där Actic bedriver sin verksamhet i egenägda lokaler. Hyresavtalen inkluderar vanligtvis en fast och en rörlig hyresdel. 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 hyresnivå.

Koncernen leasar majoriteten av maskinparken i anläggningarna. Utöver hyresavtal avseende lokaler samt maskinleasing finns det i koncernen ett begränsat antal avtal avseende leasing av övriga tillgångar.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Den nordiska marknaden liksom den tyska fortsätter växa samtidigt som marknadspenetrationen ökar, och ett allt större fokus riktas på hälsa 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 konsumenterna och företagen har utvecklats,

exempelvis PT, PT Group, olika online-koncept samt olika typer av träning utomhus. Actic är väl positionerad för att öka andelen tilläggstjänster som del av omsättningen samt etablera en starkare relation med medlemmarna via digitala lösningar som Actic-appen, lojalitetsprogram etc.

Utvecklingen har medfört en konsolidering av marknaden som bedöms fortgå, olika grad på olika marknader, 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 2016 har medlemsutvecklingen varit relativt stabil för att öka under de första månaderna 2017. Koncernens expansion bedöms fortsätta via nyetableringar och förvärv de kommande åren.

Vinstdisposition

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst. Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	383 592 735
Balanserat resultat	174 855 236
Årets resultat	-6 404
Summa	558 441 567

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

Balanseras i ny räkning	558 441 567
varav till överkursfond	(383 592 735)
Summa	558 441 567

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

Rapport över resultat för koncernen

TSEK	Not	2016	2015
Nettoomsättning	2, 3	802 004	738 840
Övriga rörelseintäkter	2	27 935	29 056
Summa rörelsens intäkter		829 939	767 895
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-11 945	-7 305
Övriga externa kostnader		-397 481	-360 870
Personalkostnader		-316 369	-251 858
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-68 795	-62 970
Övriga rörelsekostnader		-	-1 639
Rörelseresultat	5, 6, 14, 23	35 349	83 252
Finansiella intäkter		7 207	3 610
Finansiella kostnader		-43 912	-40 806
Finansnetto	7	-36 704	-37 196
Resultat före skatt		-1 355	46 056
Skatt	9	-2 606	-12 484
Årets resultat		-3 961	33 573
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		-3 961	33 573
Resultat per aktie	10		
före utspädning (kr)		-0,58	-0,08
efter utspädning (kr)		-0,58	-0,08

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

TSEK	Not	2016	2015
Årets resultat		-3 961	33 573
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		18 959	-20 771
		18 959	-20 771
Årets övrigt totalresultat		18 959	-20 771
Årets totalresultat		14 998	12 802
Årets totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		14 998	12 802

Rapport över finansiell ställning för koncernen

TSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar	4		
Goodwill	11	746 404	695 483
Övriga immateriella anläggningstillgångar	11	62 085	25 448
Materiella anläggningstillgångar	12	321 814	292 561
Uppskjutna skattefordringar	9	4 462	7 432
Summa anläggningstillgångar		1 134 766	1 020 924
Varulager	14	5 970	4 502
Kundfordringar	21	32 032	20 403
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	41 413	31 544
Övriga fordringar		14 425	11 330
Likvida medel	16	49 057	106 419
Summa omsättningstillgångar		142 897	174 198
Summa tillgångar		1 277 663	1 195 122
Eget kapital	17		
Aktiekapital		500	52
Övrigt tillskjutet kapital		383 593	383 593
Reserver		-1 310	-20 269
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-18 268	-13 859
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		364 515	349 517
Summa eget kapital		364 515	349 517
Skulder	4, 21		
Långfristiga räntebärande skulder	18, 22	596 691	567 561
Ränteswappar	22	-	2 186
Uppskjutna skatteskulder	9	36 870	38 809
Summa långfristiga skulder		633 561	608 556
Kortfristiga räntebärande skulder	18, 22	56 310	43 884
Leverantörsskulder		78 135	51 609
Skatteskulder	9	1 021	5 278
Övriga skulder	19	7 739	20 349
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	136 381	106 528
Avsättningar	26	-	9 399
Summa kortfristiga skulder		279 587	237 048
Summa skulder		913 148	845 604
Summa eget kapital och skulder		1 277 663	1 195 122

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

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	50	366 242	502	-47 431	319 363
Årets totalresultat					
Årets resultat				33 572	33 572
Årets övrigt totalresultat			-20 771		-20 771
Årets 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 om 650 tkr.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	52	383 593	-20 269	-13 859	349 517
Årets totalresultat					
Årets resultat				-3 961	-3 961
Årets övrigt totalresultat			18 959	-	18 959
Årets totalresultat	-	-	18 959	-3 961	14 998
Transaktioner med koncernens ägare					
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare					
Fondemission	448			-448	-
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	448	-	-	-448	-
Utgående eget kapital 2016-12-31	500	383 593	-1 310	-18 268	364 515

Rapport över kassaflöden för koncernen

1 januari–31 december

TSEK	Not	2016	2015
	29		
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-1 355	46 056
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		69 167	65 347
Betald inkomstskatt		-5 778	-9 813
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		62 034	101 590
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-704	-787
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-21 558	-2 360
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		37 887	-6 901
Kassaflöde från den löpande verksamheten		77 659	91 542
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-66 839	-38 850
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	844
Erhållna investeringsbidrag		2 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-32 021	-3 130
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan	4	-60 269	-13 397
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-157 130	-54 533
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	17 351
Upptagna lån		72 244	15 677
Amortering av lån		-30 000	-26 000
Amortering av leasingskuld		-20 582	-17 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		21 662	-10 572
Årets kassaflöde		-57 808	26 437
Likvida medel vid årets början		106 419	80 436
Valutakursdifferens i likvida medel		446	-454
Likvida medel vid årets slut		49 057	106 419

Resultaträkning för moderbolaget

1 januari–31 december

TSEK	Not	2016	2015
Nettoomsättning		1 546	-
Summa rörelsens intäkter		1 546	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-7 832	-
Personalkostnader		-2 757	-
Rörelseresultat	5, 6	-9 043	-
Finansiella intäkter		674	842
Finansiella kostnader		-30	-
Finansnetto	7	-8 399	842
Bokslutsdispositioner	8	8 392	-163
Resultat före skatt		-6	678
Skatt		-	-
Årets resultat*		-6	678

* Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat för moderbolaget.

Balansräkning för moderbolaget

TSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	28	540 979	540 979
Fordringar på koncernföretag	13	-	18 000
Uppskjuten skattefordran	9	1 408	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		542 387	558 979
Summa anläggningstillgångar		542 387	558 979
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		27 407	-
Övriga fordringar		308	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	2 906	842
Summa kortfristiga fordringar		30 622	842
Kassa och bank		-	688
Summa omsättningstillgångar		30 622	1 530
Summa tillgångar		573 009	560 509
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	17		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500	52
Fritt eget kapital			
Överkursfond		383 593	383 593
Balanserat resultat		174 855	174 625
Årets resultat		-6	678
Summa eget kapital		558 942	558 948
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		263	648
Skulder till koncernföretag		2 625	913
Skatteskulder	9	1 408	-
Övriga skulder		141	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	9 631	-
Summa kortfristiga skulder		14 068	1 561
Summa eget kapital och skulder		573 009	560 509

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Överkurs- fond	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 om 650 tkr.

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2016-01-01	52	383 593	174 625	678	558 948
Årets resultat				-6	-6
Vinstdisposition			678	-678	-
Fondemission	448		-448		-
Utgående eget kapital 2016-12-31	500	383 593	174 855	-6	558 942

Kassaflödesanalys för moderbolaget

1 januari–31 december

TSEK	Not	2016	2015
	29		
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiell poster		-8 399	842
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-8 399	842
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-21 387	-842
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		11 099	1 297
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-18 688	1 460
Investeringsverksamheten			
Lån till dotterbolag		-	-18 000
Reglering av lån till dotterbolag		18 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		18 000	-18 000
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	17 352
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	17 352
Årets kassaflöde		-688	649
Likvida medel vid årets början		688	39
Likvida medel vid årets slut		0	688

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

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 rapporterings rekommendation 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 4 april 2017. 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 11 maj 2017.

(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 påverkat 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 31.

(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. De nya eller ändrade standarder och nya tolkningar som har trätt ikraft och gäller för räkenskapsåret 2016 har inte haft någon påverkan på koncernen.

(f) Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte för tidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att för tidstillämpas. Nedan beskrivs de som bedöms få påverkan på koncernens finansiella rapporter den period de tillämpas för första gången.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar ska klassificeras och värderas. Den nya standarden innehåller även nya regler för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar som innebär att den tidigare "incurred loss-metoden" ersätts av en ny "expected loss-metod". Standarden innehåller dock förenklingsregler för kundfordringar och leasingfordringar. Standarden ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder kommer att ersätta IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal. IFRS 15 innebär en modell för intäktsredovisning (fem-steps modell) som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. Grundprincipen är att ett företag redovisar intäkter för att skildra överföringen av utlovade varor och tjänster till kunder med ett belopp som återspeglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa varor eller tjänster. Det finns betydligt mer vägledning i IFRS 15 för specifika områden och

upplysningskraven är omfattande. Standarden ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare.

IFRS 16 Leases ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningsuttalanden som avser redovisning av leasingavtal, med ikraftträdande 1 januari 2019, förutsatt EUs godkännande. 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.

Företagsledningen har ännu inte genomfört en detaljerad analys av effekterna vid tillämpning av IFRS 9, IFRS 15 och IFRS 16 och kan därför ännu inte kvantifiera effekterna.

Ändringarna i IAS 7 Rapport över kassaflöden är en del av det s.k. "Disclosure Initiative". Ändringarna innebär ytterligare upplysningskrav för att förstå förändringar i skulder vars kassaflöde redovisas i finansieringsverksamheten. Ändringen tillämpas på räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2017 eller senare.

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

(g) 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.

(h) 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.

(i) Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Actic Group AB. Bestämmande inflytande föreligger om Actic Group 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.

(j) 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 realiserar 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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 redo-

visas som en del av effektivräntekostnaden över lånets löptid.

(n) 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 skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatte regler 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.

(o) 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 realiserar, 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.

(p) 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 leaseade 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. Leaseade 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 glaspartier	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.

(q) 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
Hyresavtal	3–10 år
Kundrelationer	2 år

(r) 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.

(s) 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 kassa-

genererande 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.

(t) Preferensaktier

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

(u) Utbetalning av kapital till ägarna

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

(v) 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.

(w) 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.

(x) Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet 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.

(y) Eventualförpliktelser

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 resur-

ser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

(z) Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar 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.

(i) Ändringar i RFR 2

De ändringar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer som har trätt ikraft och gäller för räkenskapsåret 2016 har inte fått någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter.

Moderföretaget har ännu inte börjat tillämpa de ändringar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer som träder ikraft 1 januari 2017 eller senare. Nedan beskrivs de som bedöms få påverkan på moderföretagets finansiella rapporter den period de tillämpas för första gången.

Den nya standarden för finansiella instrument, IFRS 9, behandlar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. I RFR 2 finns undantag från att tillämpa IFRS 9 i juridisk person, samt att det införs bestämmelser för redovisning av finansiella instrument i RFR 2 som ska tillämpas av de företag som väljer att tillämpa undantaget. Ändringen ska börja tillämpas vid samma tidpunkt som IFRS 9 börjar tillämpas i koncernredovisningen, dvs. för räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 eller senare. Företagsledningen har ännu inte genomfört en detaljerad analys av effekterna vid tillämpning och kan därför ännu inte kvantifiera effekterna.

Företagsledningen bedömer att övriga ändringar i RFR 2 (usom ännu inte har trätt i kraft, inte väntas få någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

(ii) 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 kassaflöde-

sanalys 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.

Finansiella instrument

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.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. 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	2016	2015
Koncernen		
<i>Nettoomsättning:</i>		
Tjänster avseende träning och hälsovård	791 184	729 925
Varuförsäljning	10 820	8 915
	802 004	738 840
<i>Övriga rörelseintäkter:</i>		
Badintäkter	10 089	10 338
Hysesintäkter	4 800	5 084
Intäkter påminnelser	4 558	3 095
Parkeringsintäkter	1 831	2 548
Intäkter från frysta medlemskap	2 781	2 134
Erhållna bidrag	838	2 049
Övrigt	3 037	3 807
	27 935	29 056

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 tilläggs-tjänster 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 tilläggs-tjänster 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 FORTS.

Koncernens rörelsessegment	Norden		Tyskland		Koncerngemensamt ¹		Summa koncernen	
TSEK	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	748 710	693 162	53 294	45 677	-	-	802 004	738 840
Övriga rörelseintäkter ex kursvinst	25 913	28 903	499	152	0	0	26 414	29 056
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	1 129	0	498	0	-105	0	1 521	0
Övriga rörelseintäkter	27 042	28 903	997	152	-105	0	27 935	29 056
Summa rörelsens intäkter	775 752	722 066	54 292	45 829	-105	0	829 939	767 895
Rörelseresultat före avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar (EBITDA)	167 006	162 840	-851	6 866	-62 012	-23 484	104 144	146 222
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-55 925	-53 521	-55 925	-53 521
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	-	-	-	-	-117 937	-77 005	48 219	92 701
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-12 870	-9 449	-12 870	-9 449
Rörelseresultat	-	-	-	-	-130 807	-86 454	35 349	83 252
Ränteintäkter	-	-	-	-	7 207	3 610	7 207	3 610
Räntekostnader	-	-	-	-	-43 912	-40 806	-43 912	-40 806
Resultat före skatt	-	-	-	-	-167 511	-123 650	-1 355	46 056
Anläggningstillgångar ¹	1 036 750	951 905	93 553	61 587	-	-	1 130 303	1 013 492

¹ Kolumnen "koncerngemensamt" avseende EBITDA består av kostnader för koncerngemensamma funktioner och jämförelsestörande poster.

² Såsom anläggningstillgångar medtas ej finansiella instrument eller uppskjutna skattefordringar.

Geografiska områden Koncernen		
TSEK	2016	2015
Intäkter från externa kunder		
Sverige	624 603	569 381
Norge	134 824	137 519
Tyskland	49 975	42 315
Österrike	3 818	3 514
Finland	15 198	15 167
Summa rörelsens intäkter exkl. kursvinster	828 418	767 895
Kursvinster	1 521	-
Summa rörelsens intäkter	829 939	767 895

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 procent av koncernens intäkter under 2016 eller 2015.

NOT 4 FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Förvärv 2016

Som en del av koncernens expansionsstrategi har Actic under perioden förvärvat bolaget Svenska Bad i Lerum samt gjort ett inkråmsförvärv av 13 anläggningar i Stockholms Söderort från Flex Sports Club.

Under de månader de förvärvade rörelserna av Svenska Bad i Lerum AB samt Flex Sports Club har ingått i koncernen fram till 31 december 2016 bidrog de med 47 Mkr till koncernens intäkter och 14 Mkr till EBITDA.

Om samtliga förvärv hade skett per 1 januari 2016, uppskattar företagsledningen att förvärven hade bidragit med 69 Mkr till koncernens intäkter och 22 Mkr till koncernens EBITDA. Om förvärven hade skett vid denna tidpunkt uppskattar företagsledning att koncernens intäkter skulle motsvarat 853 Mkr och rapporterad EBITDA skulle ha blivit cirka 113 Mkr under helåret 2016.

Svenska Bad i Lerum AB

Den 31 mars 2016 förvärvades 100 procent av aktierna och rösterna i Svenska Bad i Lerum AB som driver badverksamhet i Lerum. Den slutliga köpeskillingen fastställdes under tredje kvartalet och uppgick till 9 Mkr. Köpeskillingen har erlagts kontant.

Den förvärvade rörelsen bidrog med 11 Mkr till koncernens intäkter och 2 Mkr till EBITDA fram till den 31 december 2016. Om förvärvet hade skett den 1 januari 2016, uppskattar företagsledningen att förvärvet hade bidragit med 14 Mkr till koncernens intäkter och 3 Mkr till koncernens EBITDA.

Effekter av förvärv

TSEK	
Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	
Materiella anläggningstillgångar	255
Övriga rörelsefordringar	1 210
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-2 389
Likvida medel	1 179
Netto identifierbara tillgångar och skulder	255
Koncerngoodwill	8 965
Överförd ersättning	9 220

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 intäktssynergier genom förstärkt lojalitet hos medlemmarna då Actic kan erbjuda ett starkare produktutbud i regionen. Ingen del av redovisad goodwill om 9 Mkr förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

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 externa kostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Flex Sports Club

Den 8 och 22 april samt 30 maj 2016 signerade Actic tre kontrakt avseende tolv respektive en anläggning från Flex Sports Club (totalt 13 anläggningar). Anläggningarna förvärvas genom så kallade inkråmsförvärv. Den slutliga köpeskillingen har fastställts under kvartal tre och uppgick till 52 Mkr. Köpeskillingen har erlagts kontant.

Den förvärvade rörelsen bidrog med 36 Mkr till koncernens intäkter och 12 Mkr till EBITDA fram till den 31 december 2016. Om förvärvet hade skett per den 1 januari 2016, uppskattar företagsledning-

en att förvärvet hade bidragit med 55 Mkr till koncernens intäkter och 19 Mkr till koncernens EBITDA.

Effekter av förvärv

TSEK	
Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	
Hysesavtal	12 101
Kundrelationer	14 151
Materiella anläggningstillgångar	17 535
Lager	504
Övriga rörelsefordringar	1 247
Finansiella skulder (leasing)	-16 324
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-4 832
Netto identifierbara tillgångar och skulder	24 383
Inkråmsgoodwill	27 600
Överförd ersättning	51 983

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 intäktssynergier genom förstärkt lojalitet hos medlemmarna då Actic kan erbjuda ett starkare produktutbud i regionen. Redovisad goodwill om 28 Mkr förväntas vara skattemässigt avdragsgill i sin helhet.

Immateriella tillgångar

Identifierade immateriella tillgångar utgörs av hyresavtal samt kundrelationer. Nyttjandeperioden uppgår till 2-12 år för hyresavtalen och till 2 år för kundrelationerna.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 2 Mkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence och avtalsskrivning. Dessa utgifter har redovisats som övriga externa kostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Förvärv efter räkenskapsårets slut

Som en del av koncernens expansionsstrategi har Actic efter räkenskapsårets slut gjort ett inkråmsförvärv av tre anläggningar i Karlstad från Sport & Fitness i Karlstad City AB, Sport & Fitness Färjestad AB, och Sport & Fitness Östra AB.

Sport & Fitness I Karlstad City AB, Sport & Fitness Färjestad AB, och Sport & Fitness Östra AB.

Den 14 februari 2017 signerade Actic ett kontrakt avseende förvärv av tre anläggningar. Anläggningarna förvärfas genom så kallade inkråmsförvärv och den preliminära köpeskillingen uppgår till 27,8 Mkr, vilket betalas kontant.

Förvärvsanalysen liksom köpeskillingen är preliminär. Den slutliga köpeskillingen kommer att justeras baserat på den förvärvade rörelsens tillträdesbokslut per 30 april 2017. Förvärvsanalysen kommer att fastställas baserat på tillträdesbokslutet. Den slutliga förvärvsanalysen påverkas av tillgångar och skulder i förvärvad rörelse. Det finns inga villkorade köpeskillningar.

TSEK	
Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	
Hysesavtal	9 490
Kundrelationer	7 583
Materiella anläggningstillgångar	8 662
Övriga rörelsefordringar	1 753
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-9 311
Netto identifierbara tillgångar och skulder	18 177
Inkråmsgoodwill	9 598
Överförd ersättning	27 775

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 inköpsynergier 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. Goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Immateriella tillgångar

Identifierade immateriella tillgångar utgörs av hyresavtal samt kundrelationer. Nyttjandeperioden uppgår till 2-13 år för hyresavtalen och till 2 år för kundrelationerna.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter förväntas uppgå till 600 tkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence och avtalsskrivning dessa utgifter kommer att redovisas som övriga externa kostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

NOT 5 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Kostnader för ersättningar till anställda

TSEK	2016	2015
Koncernen		
Löner och ersättningar m.m.	-230 570	-174 383
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	-7 941	-7 088
Sociala avgifter	-65 566	-56 096
	-304 077	-237 567
Moderbolaget¹		
Löner och ersättningar m.m.	-2 092	-
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	-	-
Sociala avgifter	-650	-
	-2 742	-

¹ Belopp avseende 2016 avser 2 personer vars anställning flyttades till moderbolaget i november 2016.

Medelantalet anställda

TSEK	2016	varav män	2015	varav män
Moderbolaget	0	100%	-	0%
Totalt moderbolaget	0	100%	-	0%
Dotterföretag				
Sverige	507	41%	461	42%
Norge	93	54%	102	47%
Tyskland ¹	90	49%	61	45%
Finland	13	42%	14	31%
Totalt i dotterföretag	703	43%	638	43%
Koncernen totalt	703	44%	638	43%

¹ Inklusive filial i Österrike

Könsfördelning i företagsledningen

TSEK	2016 Andel kvinnor	2015 Andel kvinnor
Moderbolaget		
Styrelsen	29%	0%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%
Koncernen		
Styrelser	17%	0%
Övriga ledande befattningshavare	9%	11%

2016 TSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Erik Lautmann, Styrelsens ordförande Ersättning från dotterföretag	658	-	-	-	-	658
Kristian Carlsson Kemppinen, Styrelseleda- mot Ersättning från dotterföretag	269	-	-	-	-	269
Ralf Holmlund, Styrelseledamot Ersättning från dotterföretag	231	-	-	-	-	231
Alireza Etemad, Styrelseledamot Ersättning från dotterföretag	233	-	-	-	-	233
Erik Ingemarsson, f.d. Styrelseledamot Ersättning från dotterföretag	169	-	-	-	-	169
Lottie Knutsson, Styrelseledamot Ersättning från dotterföretag	225	-	-	-	-	225
Gunnar Palme, Styrelseledamot Ersättning från dotterföretag	231	-	-	-	-	231
Åsa Wirén, Styrelseledamot Ersättning från dotterföretag	278	-	-	-	-	278
Christer Zaar, Verkställande direktör Ersättning från moderbolag ¹	2 161	610	-	91	808	3 670
Andra ledande befattningshavare ²	7 281	586	1 205	363	1 143	10 578
Summa	11 734	1 196	1 205	454	1 951	16 540

¹ Ersättning från dotterbolag fram till och med oktober 2016, därefter moderbolag.

² Andra ledande befattningshavare består av 10 personer. I posten övrig ersättning ingår konsultarvoden till 1 person.

Följande personer i styrelsen är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Erik Lautmann, Kristian Carlsson Kemppinen, Ralf Holmlund, Alireza Etemad, Lottie Knutsson, Gunnar Palme och Åsa Wirén. Följande personer i styrelsen är oberoende i förhållande till huvudägaren: Erik Lautmann, Ralf Holmlund, Lottie Knutsson, Gunnar Palme och Åsa Wirén.

2015 TSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
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 ¹	5 398	79	322	804	6 602
Summa	8 889	218	378	1 362	10 847

¹ Andra ledande befattningshavare består av 8 personer.

Under 2016 valdes Alireza Etemad, Lottie Knutson och Åsa Wirén till nya styrelseledamöter. Erik Ingemarsson lämnade sitt styrelseuppdrag i november 2016.

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, TSEK	2016	2015
Kostnader för avgiftsbestämda planer	-7 941	-7 088

NOT 6 ARVODE OCH KOSTNADERSÄTTNING TILL REVISORER

TSEK	2016	2015
Koncernen		
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	-1 500	-1 025
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-2 000	-110
Skatterådgivning	-533	-200
Andra uppdrag	-6 038	-
	-10 071	-1 335
Moderbolaget		
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	-325	-
Andra uppdrag	-2 100	-
	-2 425	-

Moderbolagets revisionskostnader har under 2015 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 förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 7 FINANSNETTO

TSEK	2016	2015
Koncernen		
Positiva ändringar i verkligt värde på ränteswappar	4 934	2 283
Ränteintäkter	2 273	1 327
Finansiella intäkter	7 207	3 610
Räntekostnader	-42 006	-38 903
Räntekostnader finansiell leasing	-1 683	-1 903
Netto valutakursförändringar	-224	-
Finansiella kostnader	-43 912	-40 806
Finansnetto	-36 704	-37 196
TSEK	2016	2015
Moderbolaget		
Resultat från andelar i koncernföretag		
Utdelning	-	-
	-	-

TSEK	2016	2015
Moderbolaget		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter, koncernföretag	674	842
Summa	674	842
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader, övriga	-30	-
Summa	-30	-

NOT 8 BOKSLUTSDISPOSITIONER

TSEK	2016	2015
Moderbolaget		
Erhållet koncernbidrag	8 392	-
Lämnat koncernbidrag	-	-163
Summa	8 392	-163

NOT 9 SKATTER

Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat/resultaträkning

TSEK	2016	2015
Koncernen		
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-1 058	-11 913
	-1 058	-11 913
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-1 548	-571
	-1 548	-571
Totalt redovisad skattekostnad i koncernen	-2 606	-12 484

TSEK	2016	2015
Moderbolaget		
Aktuell skattekostnad/skatteintäkt		
Årets skattekostnad	-1 408	-
	-1 408	-
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1 408	-
	1 408	-
Totalt redovisad skattekostnad	-	-

Avstämning av effektiv skatt

TSEK	2016	2015
Koncernen		
Resultat före skatt	-1 355	46 056
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	298	-10 132
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	1 069	144
Ej avdragsgilla kostnader	-349	-856
Ej skattepliktiga intäkter	2	13
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-4 488	-1 643
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	200	183
Aktivering av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	178	-
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler	-	-360
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	246	-
Schablonränta på periodiseringsfond	-50	-53
Övrigt	247	220
Redovisad effektiv skatt	-2 606	-12 484

TSEK	2016	2015
Moderbolaget		
Resultat före skatt	-6	678
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	1	-149
Ej avdragsgilla kostnader	-1	-
Redovisad effektiv skatt	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	2016	2015
Koncernen		
Skattemässiga underskott	127 730	97 317
	127 730	97 317

De oredovisade skattemässiga underskotten om 127 730 tkr per 31 december 2016 har ingen tidsbegränsning i utnyttjande.

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.

Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats för poster hänförliga till Tyskland och Österrike under 2016. Det är sannolikt att koncernen kommer att utnyttja dessa för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

Förändring i uppskjuten skatt 1 januari 2016–31 december 2016

TSEK	Netto per 1 jan 2016	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Netto 31 dec 2016	Uppskjuten Skattefor- dran	Uppskjuten Skatteskuld
Koncernen						
Byggnader	-14 803	1 502	80	-13 221	-	-13 221
Inventarier	-	1 835	158	1 993	1 993	-
Immateriella tillgångar	-380	-3 449	-	-3 829	-	-3 829
Kundfordringar	2 204	-167	256	2 293	2 293	-
Leasing	20	-	2	22	22	-
Derivat	1 246	-1 085	-	161	161	-
Förutbetalda intäkter	1 258	-1 175	20	103	103	-
Underskottsavdrag	-	178	2	180	179	-
Periodiseringsfonder	-20 921	813	-	-20 108	-	-20 108
Uppskjutna skattefordringar	-31 378	-1 548	518	-32 408	4 751	-37 159
Kvittning					-289	289
Uppskjutna skattefordringar netto				-32 408	4 462	-36 870

Förändring i uppskjuten skatt 1 januari 2015–31 december 2015

TSEK	Netto per 1 jan 2016	Redovisat i årets resultat	Omräknings- differens	Netto 31 dec 2015	Uppskjuten Skattefor- dran	Uppskjuten Skatteskuld
Byggnader	-16 355	1 545	8	-14 803	818	-15 621
Immateriella tillgångar	1 148	-1 339	-190	-380	1 887	-2 267
Kundfordringar	1 879	543	-219	2 204	2 204	-
Leasing	14	8	-2	20	20	-
Derivat	1 748	-502	-	1 246	1 246	-
Förutbetalda intäkter	908	349	-	1 258	1 258	-
Periodiseringsfonder	-19 746	-1 175	-	-20 921	-	-20 921
Uppskjutna skattefordringar	-30 404	-571	-403	-31 378	7 432	-38 809
Kvittning					-	-
Uppskjutna skattefordringar netto				-31 378	7 432	-38 809

TSEK	Per 1 jan 2016	Redovisat i årets resultat	Per 31 dec 2016
Moderbolaget			
Förändring i uppskjuten skatt 1 jan 2016–31 dec 2016			
Noteringskostnader	-	1 408	1 408
Uppskjutna skattefordringar	-	1 408	1 408

NOT 10 RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie

SEK	Före utspädning	
	2016	2015
Resultat per aktie	-0,58	-0,08
SEK	Efter utspädning	
	2016	2015
Resultat per aktie	-0,58	-0,08

De belopp som använts i täljare och nämnare redovisas nedan.

Årets resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare

TSEK	2016	2015
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 961	33 573
Ränta på preferensaktier	-44 517	-40 374
Resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare, före utspädning	-48 478	-6 801

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 83 875 785 st (83 673 265). Antalet utestående stamaktier vid årets slut var 83 875 785 st (83 875 785).

NOT 11 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

	Förvärvade immateriella tillgångar				
TSEK	Balanserade utvecklings- utgifter	Goodwill	Hyresavtal	Kund- relationer	Totalt
Ackumulerade anskaffningsvärden					
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
Ingående balans 2016-01-01	9 550	695 483	23 491	8 593	737 117
Rörelseförvärv	-	36 565	12 101	14 151	62 817
Övriga investeringar	21 837	-	623	-	22 460
Omklassificeringar	2 806	-	-	-	2 806
Avyttringar och utrangeringar	-246	-	-	-	-246
Valutakursdifferenser	356	14 356	644	-	15 356
Utgående balans 2016-12-31	34 303	746 404	36 859	22 744	840 310
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
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
Ingående balans 2016-01-01	-5 591	-	-6 699	-3 897	-16 186
Årets avskrivningar	-2 226	-	-2 866	-7 778	-12 870
Omklassificeringar	-2 374	-	-	-	-2 374
Avyttringar och utrangeringar	246	-	-	-	246
Valutakursdifferenser	-37	-	-600	-	-637
Utgående balans 2016-12-31	-9 982	-	-10 165	-11 675	-31 821
Redovisade värden					
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
Per 2016-01-01	3 959	695 483	16 792	4 696	720 931
Per 2016-12-31	24 321	746 404	26 694	11 069	808 489

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 kundrela-

tioner som inte visas separat från goodwill. Goodwillvärdet från koncernens bildande har i samband med övergång till IFRS allokerats 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	16-12-31 Redovisat värde	15-12-31 Redovisat värde
Norden	731 413	681 169
Tyskland	14 991	14 314
Summa	746 404	695 483

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) % per år. Kassaflödena har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta före skatt om 11,0 (10,1) % för rörelsesegment Norden respektive 12,8 (11,7) % 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.

Känslighetsanalys för Norden, som utgör större delen av bolagets övervärden, visar att återvinningsvärdet kan försvaras vid en diskonteringsränta överstigande det antagna med 7 procentenheter eller antagande om nolltillväxt och en negativ avvikelse mot koncernens långsiktiga lönsamhetsmål.

NOT 12 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen TSEK	Byggnader	Inventarier och förbättringsutgifter i förhyrda lokaler	Pågående nyanlägg- ningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	Totalt
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2015	159 547	469 884	7 999	637 430
Övriga förvärv	2 000	28 253	25 409	55 662
Omklassificeringar	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	161 813	484 324	12 672	658 809
Ingående balans 1 januari 2016	161 813	484 324	12 672	658 809
Rörelseförvärv	-	16 575	1 247	17 822
Övriga förvärv	493	32 599	33 545	66 637
Omklassificering	-4 034	3 998	-2 770	-2 806
Avyttringar	-	-24 612	-27	-24 639
Valutakursdifferenser	-	16 768	294	17 062
Utgående balans 31 december 2016	158 272	529 652	44 961	732 885
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2015	-40 653	-282 702	-	-323 355
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	-50 224	-316 025	-	-366 248
Ingående balans 1 januari 2016	-50 224	-316 025	-	-366 248
Årets avskrivningar	-12 245	-43 680	-	-55 925
Omklassificeringar	2 878	-505	-	2 373
Avyttringar	-	24 506	-	24 506
Valutakursdifferenser	-	-15 777	-	-15 777
Utgående balans 31 december 2016	-59 591	-351 481	-	-411 071
Redovisade värden				
Per 2015-01-01	118 894	187 183	7 999	314 075
Per 2015-12-31	111 590	168 299	12 672	292 561
Per 2016-01-01	111 590	168 299	12 672	292 561
Per 2016-12-31	98 682	178 171	44 961	321 814

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 2016 var värdet på de leasade tillgångarna 40 152 (31 755) tkr.

NOT 13 FORDRINGAR PÅ KONCERNFÖRETAG

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Moderbolaget		
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	18 000	-
Tillkommande fordringar	-	18 000
Reglerade fordringar	-18 000	-
Utgående balans 31 december	-	18 000
Redovisat värde	-	18 000

NOT 14 VARULAGER

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Färdiga varor och handelsvaror	5 970	4 502
	5 970	4 502

I kostnadsposten handelsvaror för koncernen ingår nedskrivning av varulager med 595 (1 123) tkr.

NOT 15 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Upplupna intäkter	5 430	4 830
Förutbetalda kostnader	11 588	8 222
Förutbetald hyra	24 395	18 493
	41 413	31 544
Moderbolaget		
Upplupna intäkter	6	-
Upplupna ränteintäkter, koncernföretag	-	842
Förutbetalda kostnader	2 900	-
	2 906	842

NOT 16 LIKVIDA MEDEL

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	1 237	1 650
Banktillgodohavanden	47 821	104 769
Summa enligt rapporten över finansiell ställning	49 057	106 419
Summa enligt rapporten över kassaflöden	49 057	106 419

NOT 17 EGET KAPITAL

Typer av aktier

Antal aktier	2016	2015
Stamaktier		
Emitterade per 1 januari	83 875 783	81 145 518
Kontantemission	-	2 730 265
Emitterade per 31 december - betalda	83 875 783	83 875 783
Icke-inlösningsbara preferensaktier		
Emitterade per 1 januari	475 295 677	459 833 678
Kontantemission	-	15 461 999
Emitterade per 31 december - betalda	475 295 677	475 295 677

Aktierna fördelas på nedan aktieslag

Antal aktier	16-12-31	15-12-31
Stamaktie serie A	13 696 139	13 696 139
Stamaktie serie B	70 179 644	70 179 644
Preferensaktie serie C1	15 018 357	15 018 357
Preferensaktie serie C2	372 573	372 573
Preferensaktie serie D1	444 815 321	444 815 321
Preferensaktie serie D2	15 089 426	15 089 426
	559 171 460	559 171 460

Samtliga aktieslag har samma röstvärde och ett kvotvärde om 0,0008942 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 sammalagda 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 2017 att ingen vinstutdelning ska lämnas. Utdelningar under 2016 samt 2015 framgår nedan:

TSEK	2016	2015
Utdelning	-	-
	-	-
Teckningslikvid för preferensaktier	381 154	381 154
Uppräkning ränta	108 536	64 019
Preferensbelopp som ger preferensaktieägare företräde vid utdelning	489 690	445 173

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.

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Långfristiga räntebärande skulder		
Banklån	571 312	549 662
Finansiella leasingsskulder	25 379	17 899
	596 691	567 561
Kortfristiga räntebärande skulder		
Banklån	40 000	30 000
Finansiella leasingsskulder	16 310	13 884
	56 310	43 884

NOT 19 ÖVRIGA SKULDER

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till kommuner avseende kassahantering	7 143	8 313
Ränteswappar	730	3 477
Personalskatt	7 505	3 578
Medlemsförskott	115	1 220
Moms	-7 754	1 521
Övrigt	-	2 240
	7 739	20 349

NOT 20 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Upplupna kostnader	25 486	14 866
Upplupna personalkostnader	41 162	33 866
Förutbetalda intäkter	3 127	3 023
Förutbetalda medlemsintäkter	59 943	50 886
Räntor	-	71
Hyrer	6 664	3 817
	136 381	106 528
Moderbolaget		
Upplupna kostnader	7 525	-
Upplupna personalkostnader	2 106	-
	9 631	-

NOT 21 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER – KATEGORIER OCH VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Koncernen 2016-12-31 TSEK	Not	Innehav för handelsändamål	Låne- och kundfordringar	Övriga skulder	Total
Finansiella tillgångar					
Kundfordringar		-	32 032	-	32 032
Övriga fordringar		-	3 880	-	3 880
Upplupna intäkter		-	5 430	-	5 430
Likvida medel	16	-	49 057	-	49 057
		-	90 400	-	90 400
Finansiella skulder					
Räntebärande skulder	18	-	-	653 001	653 001
Leverantörsskulder		-	-	78 135	78 135
Derivat (ränteswappar), övriga kortfristiga skulder		730	-	-	730
Övriga kortfristiga skulder, utom derivat		-	-	7 143	7 143
Upplupna kostnader		-	-	25 486	25 486
		730	-	763 765	764 495

Koncernen 2015-12-31 TSEK	Not	Innehav för handelsändamål	Låne- och kundfordringar	Övriga skulder	Total
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
		-	136 540	-	136 540
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
		5 663	-	686 233	691 896

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

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 666 023 (629 033) 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 balansdagen. 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. Ansvar 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 omfattar alla koncernens enheter. Planeringen uppdateras varje månad. 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 2016 uppgick outnyttjade garanterade krediter till 27,9 (48,5) 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. Upplåningen uppgick per utgången av 2016 nominellt till 625 700 (597 250) tkr. Vid utgången av 2016 var 20 % av upplåningen bunden till slutet av augusti 2018 och 80% till slutet av augusti 2019.

Förfallostruktur finansiella skulder

- odiskonterade kassaflöden

2016-12-31 TSEK	Totalt	<3 mån	>3 mån- 1 år	>1 år- 5 år	>5 år
Banklån	690 647	6 698	59 693	624 256	-
Finansiella leasingskulder	42 114	4 555	12 054	25 505	-
Derivat (ränte- swappar)	700	350	350	-	-
Leverantörs- skulder	78 135	78 135	-	-	-
Andra kort- fristiga finan- siella skulder	32 629	32 629	-	-	-
	844 225	122 367	72 097	649 761	-

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 (ränte- swappar)	5 477	1 682	3 498	296	-
Leverantörs- skulder	51 609	51 609	-	-	-
Andra kort- fristiga finan- siella skulder	17 811	17 811	-	-	-
	789 000	81 441	62 391	645 120	47

Marknadsrisk

Marknadsrisk är 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. Genomsnittlig räntebindningstid per utgången av 2016 uppgick till 0,3 (0,7) år.

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 har ett räntegolv vid noll procent Stibor 3 månader.

Känslighetsanalys – ränterisk

Genomslaget på resultat efter skatt och eget kapital vid en förändring i marknadsräntan om + 1 (-1) procentenhet per den 31 december 2016 uppgick till -1 179 (- 810) 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 2016 uppgick till cirka -0,6 %.

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 valutakurs-differenser med 1 298 tkr (-1 639 tkr).

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

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
SEK	323	702
DKK	1 354	415
EUR	-	163
USD	1 144	44
NOK	59	-

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 ingår med samma banker.

Kreditrisk från redovisade kundfordringar är också relativt liten. En stor del av intäkterna förskotts-betalas och delar av de kundfordringar som uppstår säljs. Kundfordringarna uppgick vid utgången av året till 4 (3) % av årsomsättningen under samma år – i absoluta belopp till 32 032 (20 403) 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 9 944 (3 792) tkr. Konstaterade kundförluster hänförliga till 2016 uppgick till cirka 6 071 (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.

Åldersanalys, förfallna kundfordringar

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Förfallna kundfordringar 0 – 30 dgr	10 758	5 407
Förfallna kundfordringar > 30 dgr - 360 dgr	2 390	997
Fordringar förfallna > 360 dgr	474	3 102
Summa förfallna	13 623	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 nettobasis 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	2016-12-31		2015-12-31	
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
Redovisat i rapporten över finansiell ställning	-	730	-	5 663
Kvittningsbart motstående belopp	-	-	-	-
Nettobelopp	-	730	-	5 663

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	2016-12-31	2015-12-31
Totalt eget kapital	364 515	349 517
Totala tillgångar	1 277 663	1 195 122
Soliditet	29%	29%

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.

Soliditeten förblev oförändrad under året samtidigt som tillgångsmassan växte med 7 % och eget kapital växte med 4 %, med anledning av en positiv förändring i omräkningsreserven om 19 mkr. Omställningstillväxten under året blev drygt 9 %.

Soliditet ingår inte i kovenantvillkoren.

NOT 23 OPERATIONELL LEASING

Leasingavtal där företaget är leasetagare

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Inom ett år	101 914	85 223
Mellan ett år och fem år	286 644	265 799
Längre än fem år	202 290	179 797
	590 848	530 818

Leaseavgifterna avser fast avtalad hyra.

Den operationella leasingen avser i allt väsentligt hyreskontrakt för lokaler. Hyreskontrakten innehåller

er 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	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Minimileaseavgifter	99 300	79 485
Variabla avgifter (omsättningsbaserade hyror)	113 113	197 777
Totala leasingkostnader	212 413	277 262

NOT 24 INVESTERINGSÅTAGANDEN

Koncernen

Koncernen har slutit avtal om att investera i materiella anläggningstillgångar för 2 162 tkr (6 993 tkr). Dessa åtaganden kommer att regleras under 2017.

NOT 25 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH EVENTUALTILLGÅNGAR

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Ställda säkerheter		
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>		
Fastighetsinteckningar	40 000	40 000
Företagsinteckningar	59 750	59 750
Tillgångar belagda med ägarrettsförbehåll	36 835	28 917
Pantsatt varulager	586	1 002
Pantsatta kundfordringar	2 218	1 815
Pantsatta anläggningstillgångar	7 655	5 873
Aktier	339 663	318 343
Summa ställda säkerheter	486 707	455 700
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Moderbolaget		
Ställda säkerheter		
<i>I form av ställda säkerheter för dotterbolags skulder och avsättningar</i>		
Aktier	540 979	540 979
Summa ställda säkerheter	540 979	540 979
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

NOT 26 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Redovisat värde vid årets ingång	9 399	11 472
Avsättningar som gjorts under året	-	735
Belopp som tagit i anspråk under året	-9 399	-2 407
Omräkningsdifferens	-	-402
Redovisat värde vid årets ingång	-	9 399
Varav total långfristig del av avsättningar	-	-
Varav total kortfristig del av avsättningar	-	9 399

Avsättningar har i sin helhet avsett åtaganden att betala ersättning till extern leverantör avseende förmedling av hyreskontrakt.

NOT 27 NÄRSTÅENDE

Koncernen och moderbolaget har inga transaktioner med närstående parter utöver de dotterbolag som specificeras i not 28 och de ersättningar till nyckelpersoner som specificeras enligt not 5.

NOT 28 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

TSEK	2016	2015
Moderbolaget		
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	540 979	540 979
Utgående balans 31 december	540 979	540 979
Redovisat värde den 31 december	540 979	540 979

Specifikation av moderbolagets direkta och indirekta innehav av andelar i dotterföretag

Dotterföretag/ Organisations- nummer/Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde (TSEK)	
			2016-12-31	2015-12-31
Direkta innehav				
Actic Midholding AB, 556895-3383, Stockholm	540 979 196	100	540 979	540 979

Dotterföretag/Organisations- nummer/Säte	Antal andelar	Andel i %		
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		

NOT 29 SPECIFIKATIONER TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Likvida medel - koncernen		
TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa	1 236	1 650
Banktillgodohavanden	47 821	104 769
Summa enligt balansräkningen	49 057	106 419
Likvida medel - moderbolaget		
TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa och banktillgodohavanden	-	688
Summa enligt balansräkningen	-	688
Betalda räntor och erhållen utdelning		
TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Erhållen ränta	7 207	1 327
Erlagd ränta	-43 688	-41 918
Moderbolaget		
Erhållen ränta, koncernföretag	674	-
Erhållen ränta, övriga	0	-
Erlagd ränta, övriga	-30	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Koncernen		
Avskrivningar	68 795	62 970
Orealiserade kursdifferenser	224	-
Förändringar i värdet av finansiella instrument	-4 934	-2 283
Realisationsresultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-91
Kostnadsförda commitment fee	4 838	4 751
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	244	-
	69 167	65 347

NOT 30 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Efter periodens utgång har Actic tecknat avtal om att förvärva tre anläggningar i Karlstad. Anläggningar bedöms bidra med en årlig omsättning i storleksordningen 25 Mkr, med planerat tillträde i maj 2017.

I syfte att främja Actics fortsätta utveckling och expansion anser styrelse och ledning att en börsnotering är ett naturligt nästa steg, och ambitionen är att börsnotera Actic under första halvåret 2017. Genom en börsnoteringen förväntar sig Actic att gynnas av en ägarspridning i bolaget som ger tillgång till svenska och internationella kapitalmarknader. En börsnotering förväntas öka kännedomen om bolagets varumärke och erbjudande, samt därigenom stärka dess marknadsposition och fortsatta tillväxt.

NOT 31 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 2016 och 2015 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 leasetaga-

ren. 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 minileaseavgifterna 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 leasingskulder 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 2016 och 2015 har Actic bedömt att de skattemässiga underskotten som finns i koncernens verksamhet i Tyskland inte uppfyller de strikta kriterier som IFRS ställer upp för att uppskjuten skattefordran ska redovisas. Samma bedömning gjordes för Finland under 2015, dessa underskott har dock redovisats som uppskjuten skattefordran under 2016. Ej aktiverade skattemässiga underskott uppgår till 127 730 (97 317) tkr. Se även not 9.

NOT 32 UPPGIFTER OM MODERBOLAGET

Actic Group AB är ett svensktregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Smidesvägen 12, SE-171 41, Solna. Koncernredovisningen för år 2016 består av moderbolaget och dess dotterföretag, tillsammans benämnd koncernen.

NOT 33 VINSTDISPOSITION

Vid årsstämman den 11 maj 2017 kommer ingen utdelning att föreslås. Balanserade vinstmedel kommer föreslås överföras i ny räkning.

FÖRSÄKRAN

Undertecknade försäkrar att denna årsredovisning ger en rättvisande översikt 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.

Solna den 25 mars 2017

Erik Lautmann	Kristian Carlsson Kemppinen	Alireza Etemad	Ralf Holmlund
Styrelseordförande	Ledamot	Ledamot	Ledamot

Lottie Knutson	Gunnar Palme	Åsa Wirén
Ledamot	Ledamot	Ledamot

Christer Zaar
VD och koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 mars 2017

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Actic Group AB, org. nr 556895-3409

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Actic Group AB för år 2016. 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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkstäl-

lande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden. Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Actic Group AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och

att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 28 mars 2017

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

Finansiella definitioner

Antal medlemmar Antal medlemmar vid periodens slut

Avkastning på eget kapital Periodens resultat i förhållande till genomsnittet av periodens ingående och utgående eget kapital

Avkastning på sysselsatt kapital Rörelseresultat samt finansiella intäkter i förhållande till genomsnittet av periodens ingående och utgående sysselsatta kapital

Centrala och lokala funktioner Operativa kostnader ej hänförliga till enskilda anläggningar. Kostnaderna avser supportfunktioner i form av driftsledning, marknadsföring, kundsupport, HR, finans, IT, Actic-academy, produktutveckling, etablering, service samt ledningsgruppen

Club EBITDA Rörelseresultat på anläggningsnivå, det vill säga rörelseresultatet före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella tillgångar med avdrag för kostnader för centrala och lokal supportfunktioner

Club EBITDA Marginal Rörelseresultat på anläggningsnivå genom nettoomsättning

EBIT Rörelseresultat efter avskrivningar

EBITA Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar

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

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

Eget kapital per aktie Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning Genomsnittligt antal utestående stamaktier samt potentiellt tillkommande aktier

Genomsnittligt antal aktier före utspädning Genomsnittligt antal utestående stamaktier

Justerad EBITA-marginal Justerad EBITA genom nettoomsättning

Justerad EBITDA-marginal Justerad EBITDA genom nettoomsättning

Justerat rörelseresultat (EBITA) EBITA efter återläggning av jämförelsestörande poster

Justerat rörelseresultat (EBITDA) EBITDA efter återläggning av jämförelsestörande poster

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

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

Nettoskuld Räntebärande skulder minus likvida medel

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

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

Resultat per aktie efter utspädning Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier under perioden efter utspädning

Resultat per aktie före utspädning Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier under perioden före utspädning

Rörelsekapital Varulager, kundfordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt övriga fordringar minus leverantörsskulder, skatteskulder (aktuella), övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Snittintäkt per medlem (ARPM) Nettoomsättning under perioden i relation till genomsnittligt antal medlemmar under perioden. Genomsnittligt antal medlemmar baseras på antal medlemmar vid varje månadsslut under perioden

Soliditet Eget kapital i procent av totala tillgångar

Ordlista

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

GT Gruppträning

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

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

In-house anläggning Anläggning där extern personal driver gymmet

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

PT Personlig träning

Stand-Alone anläggning Anläggning som bedriver enbart gymverksamhet

Actic i korthet

Actic grundades 1981 (fd Nautilus Gym) och lanserade konceptet Gym & Bad. 1995 startades den internationella expansionen och Actic är idag en av de ledande aktörerna på gymmarknaden i Norden med bemannade gym. Actic har cirka 165 klubbar med drygt 210 000 medlemmar i fem länder. Huvudmarknaderna är Sverige, Norge, Finland samt Tyskland och Österrike.

Actic har en unik affärsmodell där en majoritet av klubbarna har tillgång till simning, vilket ingår i medlemskapet för Actics medlemmar. Actic har fyra typer av anläggningar. Full-Service, både gym- och badverksamhet drivs med egen personal, Gym & Bad där Actic bedriver gymverksamheten och externa samarbetspartners driver badverksamheten, Stand-alone där bedrivs enbart gymverksamhet samt In-house där extern personal driver gymmet.

Actic erbjuder en välutvecklad träningsmetod (HIT-High Intensity Training) och erbjuder medlem-

men personliga träningsprogram med uppföljning av välutbildad personal. Detta tillsammans med baderbjudandet differentierar oss på marknaden.

Träningsutbudet är brett, styrketräning, gruppträning och personlig träning (PT) som attraherar en bred målgrupp som bygger upp framgångsrika kluster med Gym & Bad tillsammans med Stand-alone klubbar i Norden och Tyskland.

Actics vision är att bidra till ett friskare samhälle genom att attrahera bredare målgrupper och därigenom utvidga marknaden. Våra klubbar engagerar sig i det lokala samhället för att bidra till ett hälsosammare samhälle.

Actic, som har sitt huvudkontor i Solna, Stockholm, har drygt 700 heltidsanställda och en nettoomsättning under 2016 om 802 miljoner kronor. Koncernen leds av CEO Christer Zaar.



Information till akteiägarna

ÅRSSTÄMMA

Actics årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 11 maj 2017. Aktieägare som önskar få ärende behandlat ska skriftligen begära det hos styrelsen senast den 31 mars 2017 för att garantera att ärendet kan inkluderas i kallelsen till årsstämman. Begäran görs per post till: Actic Group AB (publ), Box 1805, 171 21 Solna eller per e-post till: ir@actic.se.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Actic för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar. Initiativ från aktieägarna

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Kallelse till stämman

Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Delårsrapport jan-mars 2017	11 maj 2017
Årsstämma 2017	11 maj 2017
Delårsrapport januari-juni	15 augusti 2017
Delårsrapport januari-september	14 november 2017

Årsredovisningen distribueras inte till aktieägare via post per automatik. Den kan i stället efter publicering hämtas på hemsidan, www.actic.se, eller beställas hos ir@actic.se.

IR kontakt

Niklas Alm, Investor Relations:
0708-24 40 88, niklas.alm@actic.se



ACTIC

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

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

E-post: info@actic.com