

First Camp Group AB

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021





Höjdpunkter:

Tredje kvartalet 2021 (samma kvartal f.g. år inom parentes)

- Total intäkt om 291,6 MSEK (236,9)
- Pro forma intäkter ökade med 21% jämfört med tredje kvartalet 2020
- Pro forma Justerad EBITDA uppgick till 161,4 MSEK (128,5)
- EBIT uppgick till 149,8 MSEK (115,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten om 52,2 MSEK (32,0)

Januari - September 2021 (samma period f.g. år inom parentes)

- Total intäkt om 419,4 MSEK (339,4)
- Pro forma intäkter ökade med 21% jämfört med samma period 2020
- Pro forma Justerad EBITDA uppgick till 136,6 MSEK (100,8)
- EBIT uppgick till 103,2 MSEK (64,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten om 107,4 MSEK (43,0)







Kommentarer från VD

Det tredje kvartalet är årets viktigaste kvartal för oss, med juli och augusti som intäktsmässigt är de två tyngsta månaderna under året. Det känns väldigt roligt att kunna presentera ett sådant starkt resultat för perioden. First Camp Group ökar pro forma intäkter mot tredje kvartalet 2020 med 50,5 MSEK (+21%) till 291,5 MSEK, och med en ökning av pro forma Justerad EBITDA med 32,9 MSEK (+26%) till 161,4 MSEK. Cirka 65 procent av intäktsökningen mot föregående år föll därmed ner till pro forma Justerad EBITDA.

Intäktsökningen kommer nästan helt och hållet från vår svenska verksamhet, tack vare en stark återhämtning mot 2020 som var ännu mer påverkat av Covid-19-pandemin och där de utländska gästerna, som normalt står för cirka 25 procent av marknaden, lyste med sin frånvaro. Under den gångna sommaren har de utländska gästerna kommit tillbaka i viss utsträckning, samtidigt om vi sett en fortsatt god tillväxt av inhemska gäster. Fler och fler svenskar har upptäckt camping som semesterform. Detta bekräftas även av de rekordsiffror som rapporterats från husvagns- och husbilsåterförsäljare under våren och sommaren.

I Danmark var 2020 ett mycket starkt år, till följd av att landet i vanliga fall är en nettoexportör av campinggästnätter, med många danskar som campar i södra Europa under sommaren. Mer begränsat internationellt resande till följd av pandemin fick till följd av många danska campare stannade på hemmaplan 2020. Den starka omsättningen på First Camps destinationer höll i sig även under 2021. Även om fler utländska campare besökte Danmark, motverkades effekten av att danska campare i viss mån återvände till södra Europa.

Intäktsmässigt var den procentuella ökningen särskilt stark i augusti och september. Dessa månader hade vi även en organisk tillväxt mot motsvarande period 2019, det vill säga före pandemin. Bokningsläget för de kommande månaderna är bättre än vid motsvarande tidpunkt 2019 och 2020. Våra kommersiella satsningar, inklusive på longstay-boende för företag, ger god effekt.

First Camp Group driver i dagsläget 44 destinationer. Utöver dessa ägs ytterligare 11 campingar, däribland Svenska Campingpärlor, av ett systerbolag till First Camp Group AB och ingår därmed inte i denna rapportering. Dessa destinationer köper huvudkontorstjänster av First Camp Group, och ersättningen för detta regleras i ett managementavtal.

Både på kort och lång sikt ser vi fortsatt goda tillväxtmöjligheter i form av förvärv, investeringar i befintliga destinationer och kommersiella satsningar för att driva organisk tillväxt. First Camp bibehåller sin unika position som motorn i den skandinaviska campingbranschens konsolidering, digitalisering och professionalisering. Det är minst sagt spännande tider.

Stockholm, 27 oktober 2021

Johan Söör



Verksamhets- och branschbeskrivning

First Camp Group driver, under varumärket First Camp, campingar i Skandinavien, antingen på ägd mark eller genom långa tomträtts- och arrendeavtal med primärt kommuner.

Vid utgången av tredje kvartalet 2021 drev First Camp 39 campingar i Sverige och fem i Danmark, med sammanlagt ca 13 000 campingplatser och ca 1 700 stugor. Utöver dessa ägs ytterligare 11 campingar, däribland Svenska Campingpärlor, av ett systerbolag till First Camp Group AB och ingår därmed inte i denna rapportering.

De långsiktiga marknadsutsikterna är fortsatt positiva. Den svenska campingmarknaden har haft en genomsnittlig tillväxt i gästnätter om ca 2% per år under perioden 2013 - 2019, och en bedömd omsättningstillväxt om 5% per år. Den skandinaviska marknaden är kraftigt fragmenterad och har sammanlagt ca 2 200 campingar, där First Camp är den överlägset största aktören. De flesta aktörerna på marknaden är familjeägda operatörer av enskilda campingar.

Viktiga händelser

Viktiga händelser årets första tre kvartal

- Tillträde av hyresavtalet för Löttorp camping (per 1 januari 2021)
- I februari anslöt Frigård camping i Danmark till First Camp-varumärket (campingen drivs dock av ett annat bolag utanför First Camp Group AB-koncernen)
- Namnändring av moderbolaget från United Camping AB till First Camp Group AB i maj
- AI-baserat revenue management-system implementerat och i drift på samtliga svenska campingar i kedjan under andra kvartalet
- Kundklubben First Camp Club, som sedan tidigare funnits i Sverige, implementerad även i Danmark under andra kvartalet

Viktiga händelser efter balansdagen

- I oktober avyttrade First Camp en fastighet i anslutning till en av våra campingar i Varberg. Köpeskillingen för fastigheten, som inte användes i verksamheten, uppgår till 30 MSEK. Köpeskillingen överstiger First Camps bokförda värde på de avyttrade tillgångarna
- Den 15:e oktober återvaldes Eivor Andersson in i First Camp Groups styrelse. Eivor Andersson tillträdde som styrelseledamot 2019, men lämnade First Camp Group AB:s styrelse i mars 2021, för att undvika en intressekonflikt med annat styrelseuppdrag efter att United Camping-koncernen, där First Camp Group AB ingår, gick in som ägare i Grönklittsgruppen AB (publ). Efter att United Camping-koncernen avyttrat sitt innehav i Grönklittsgruppen har nu Eivor Andersson valt att återgå till styrelsen för First Camp Group AB liksom för dess moderbolag United Camping Holding AB



Intäkter och pro forma Justerad EBITDA

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Okt - 2021 Sep	2020 Jan-Dec
Intäkter	291,6	236,9	419,4	339,4	458,0	378,1
Sverige	235,0	179,0	346,0	268,3	377,4	299,8
Danmark	56,7	58,0	73,4	71,1	80,6	78,3
Pro forma intäkter	291,6	241,2	419,4	345,3	455,2	381,0
Sverige	235,0	183,2	346,0	274,1	374,9	302,9
Danmark	56,7	58,0	73,4	71,2	80,3	78,2
Pro forma Justerad EBITDA	161,4	128,5	136,6	100,8	120,4	84,6
Sverige	127,1	94,9	111,1	77,6	96,1	62,7
Danmark	34,3	33,6	25,5	23,2	24,3	21,9

Not: I segmentsrapporteringen hanteras alla leasingavtal som operationell leasing

Tredje kvartalet 2021

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 291,6 MSEK (236,9). Kvartalets intäkter inkluderar inga statliga omställningsstöd kopplade till Covid-19 (3,2 MSEK samma kvartal föregående år).

Pro forma intäkter uppgick till 291,6 MSEK (241,2), en ökning med 50,5 MSEK (21%) jämfört med samma kvartal föregående år.

Pro forma intäkter i Sverige ökade med 51,8 MSEK (28%) jämfört med föregående år. Efterfrågan från inhemska gäster växte och utländska gästvolymerna, som under 2020 föll till följd av pandemirestriktioner, återhämtade sig till viss del. Trots att restriktionerna lättades jämfört med föregående år så hade kvarvarande restriktioner en fortsatt negativ påverkan på kvartalets intäkter eftersom svenska campingmarknaden vanligen har fler inresande än utresande campinggäster.

Pro forma intäkter i Danmark föll med -1,3 MSEK (-2%) jämfört med föregående år. Lättade reserestriktioner jämfört med tredje kvartalet 2020 hade en negativ påverkan på den danska campingmarknaden som utan restriktioner har fler inhemska campare som åker utomlands än vice versa.

Pro forma Justerad EBITDA

Pro forma Justerad EBITDA uppgick till 161,4 MSEK (128,5), vilket är en ökning med 32,9 MSEK mot samma kvartal föregående år. God kostnadskontroll under tredje kvartalet gör att intäktsstillväxten föll igenom med 65% på Justerad EBITDA och marginalen ökade med två procentenheter mot föregående år. First Camp har under perioden inte haft någon resultateffekt från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 (positiv resultateffekt om 3,5 MSEK föregående år).

På svenska destinationer ökade Pro forma Justerad EBITDA med 32,2 MSEK. Danska destinationer ökade pro forma Justerad EBITDA med 0,7 MSEK trots minskad intäkt, tack vare förbättrad kostnadskontroll.



Perioden januari - september 2021

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 419,4 MSEK (339,4). De fyra danska campingarna som förvärvades i första kvartalet 2020 bidrog med intäkter om 0,2 MSEK under ej jämförbara perioder. Årets intäkter inkluderar inga statliga omställningsstöd kopplade till Covid-19 (3,5 MSEK samma period föregående år).

Pro forma intäkter uppgick till 419,4 MSEK (345,3), en ökning med 74,1 MSEK (21%) jämfört med samma period föregående år.

Pro forma intäkterna i Sverige ökade med 71,9 MSEK (26%) jämfört med föregående år. Pro forma intäkterna i Danmark ökade med 2,1 MSEK (3%) jämfört med föregående år.

Pro forma Justerad EBITDA

Pro forma Justerad EBITDA uppgick till 136,6 MSEK (100,8), vilket är en ökning med 35,8 MSEK mot samma period föregående år. First Camp har under perioden inte haft någon resultateffekt från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 (positiv resultateffekt om 5,9 MSEK föregående år).

På svenska destinationer ökade Pro forma Justerad EBITDA med 33,5 MSEK. Danska destinationer ökade pro forma Justerad EBITDA med 2,3 MSEK.

Säsongeffekter

First Camps verksamhet uppvisar stora säsongvariationer. Perioden juni – augusti står normalt för ca 70% av gruppens totala intäkter under ett år. Vilken månad vissa högtider inträffar, främst påsk, kristi himmelfärd och pingst, påverkar också intäkterna.

Redovisat Resultat

Tredje kvartalet 2021

Rörelseresultat (EBIT)

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 149,8 MSEK (115,3), en ökning med 34,5 MSEK.

First Camp har under perioden inte haft någon resultateffekt från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 (positiv resultateffekt om 3,5 MSEK föregående år).

IFRS16 hade en positiv effekt på kvartalets rörelseresultat med 2,3 MSEK. Övriga externa kostnader (leasing, hyra, tomträtts- och arrendavgifter) reducerades med 5,3 MSEK och avskrivningar (amortering av nyttjanderättstillgångar) ökade med 3,0 MSEK.

Finansiella intäkter/kostnader

Kvartalets finansnetto uppgick till -15,8 MSEK (-16,4).

Finansiella kostnader inkluderar 2,7 MSEK ränta på leasingskulder i enlighet med IFRS16.

Periodens resultat

Kvartalets resultat uppgick till 116,0 MSEK (85,7).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 52,2 MSEK (32,0). Förstärkningen jämfört med föregående år drivs av det förbättrade rörelseresultatet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,7 MSEK (+8,4) varav hela beloppet är hänförligt till expansions, förbättrings- och underhållsinvesteringar på bolagets campingplatser. Det positiva kassaflödet ifrån investeringsverksamheten i jämförelseperioden är hänförligt till slutreglering



av köpeskilling för de danska bolag som förvärvades i första kvartalet 2020, samt avyttring av åtta stugor i en bostadsrättsförening i Ekerum som bolaget ägde av historiska skäl.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -25,6 MSEK (-69,0), inklusive ett minskat nyttjande av kreditfaciliteter om 30,0 MSEK (66,3).

Kvartalets kassaflöde uppgick till 18,9 MSEK (-28,7).

Perioden januari - september 2021

Rörelseresultat (EBIT)

Periodens rörelseresultat uppgick till 103,2 MSEK (64,0), en ökning med 39,2 MSEK.

First Camp har under perioden inte haft någon resultateffekt från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 (positiv resultateffekt om 5,9 MSEK föregående år).

IFRS16 hade en positiv effekt på periodens rörelseresultat med 6,8 MSEK. Övriga externa kostnader (leasing, hyra, tomträtts- och arrendeavgifter) reducerades med 15,9 MSEK och avskrivningar (amortering av nyttjanderättstillgångar) ökade med 9,1 MSEK.

Finansiella intäkter/kostnader

Periodens finansnetto uppgick till -50,4 MSEK (-55,8).

Finansiella kostnader inkluderar 8,3 MSEK ränta på leasingskulder i enlighet med IFRS16.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 40,0 MSEK (-0,2).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 107,4 MSEK (43,0). Periodens kassaflöde påverkas positivt, jämfört med föregående år, av ändrade betalvillkor för sommarsäsongsgäster vilket hade en motsvarande negativ effekt på fjärdekvartalet 2020.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -62,4 MSEK (-83,8) varav -62,4 MSEK (-45,2) är hänförligt till expansions, förbättrings- och underhållsinvesteringar på bolagets campingplatser.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,8 MSEK (-113,2), inklusive ett minskat utnyttjande av kreditfaciliteter om 6,1 MSEK. Föregående års kassaflöde från finansieringsverksamheten påverkades negativt av återbetalning av lån i förvärvade verksamheter om 85,0 MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till 38,2 MSEK (-154,0).

Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 49,4 MSEK (41,8).

Vid periodens utgång av perioden var koncernens avtalade kreditfacilitet om 125,0 MSEK utnyttjad (så även föregående år).

Koncernens räntebärande nettoskuld, Net Interest Bearing Financing Debt (NIBD), som definierad¹⁾ i "Terms and Conditions" för First Camp Groups obligation emitterad den 2 december 2019, uppgick till 659,7 MSEK (664,2 MSEK). NIBD / Financing EBITDA uppgick till 5,4x och koncernen möter därmed villkoren för utgivande av nya obligationer ("Incurrence test") enligt samma "Terms and Conditions".

¹⁾ Koncernens räntebärande finansiella skulder, minus kassa, inklusive finansiell leasing-skuld, men exklusive efterställda skulder samt IFRS16-skuld



Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Okt - 2021 Sep	2020 Jan-Dec
Intäkter	291,6	236,9	419,4	339,4	458,0	378,1
Handelsvaror	-23,4	-18,0	-30,4	-25,4	-32,0	-27,0
Övriga externa kostnader	-50,9	-43,3	-122,2	-105,6	-146,6	-129,9
Personalkostnader	-52,7	-45,4	-118,7	-100,4	-143,6	-125,3
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	164,7	130,1	148,1	108,1	135,8	95,7
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	-14,9	-14,8	-45,0	-44,1	-63,1	-62,2
Rörelseresultat (EBIT)	149,8	115,3	103,2	64,0	72,7	33,5
Finansnetto	-15,8	-16,4	-50,4	-55,8	-72,0	-77,4
Resultat före skatt	133,9	98,9	52,8	8,2	0,7	-43,9
Inkomstskatt	-18,0	-13,2	-12,8	-8,4	-6,9	-2,5
Periodens resultat	116,0	85,7	40,0	-0,2	-6,2	-46,4
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	116,0	85,7	40,0	-0,2	-6,2	-46,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Okt - 2021 Sep	2020 Jan-Dec
Periodens resultat	116,0	85,7	40,0	-0,2	-6,2	-46,4
Poster som kan överföras till resultatet	0,3	-0,4	0,7	-0,4	1,3	-0,5
Periodens totalresultat	116,3	85,3	41,4	-0,6	-4,9	-46,9
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	116,2	85,3	41,4	-0,6	-4,8	-46,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1



Koncernens balansräkning i sammandrag – Tillgångar

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Goodwill	287,8	287,9	287,9
Övriga immateriella tillgångar	52,6	55,8	55,3
Immateriella tillgångar	340,5	343,7	343,2
Andra finansiella investeringar	0,5	1,1	0,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,5	1,1	0,5
Byggnader och mark	943,5	966,0	967,3
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	78,0	31,3	17,2
Inventarier, verktyg och installationer	23,2	29,7	27,6
Nyttjanderätter	337,2	338,6	345,0
Materiella anläggningstillgångar	1381,9	1365,7	1 357,1
Varulager	2,1	1,8	1,7
Kundfordringar	5,5	8,1	4,4
Aktuella skattefordringar	1,0	0,0	3,9
Övriga kortfristiga fordringar	35,0	18,4	14,3
Likvida medel	49,4	41,8	10,9
Omsättningstillgångar	92,9	70,1	35,2
Summa tillgångar	1815,7	1780,5	1 736,0



Koncernens balansräkning i sammandrag – Eget Kapital & skulder

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	302,2	302,7	254,6
Innehav utan bestämmande inflytande	3,1	3,0	3,1
Eget kapital	305,3	305,7	257,7
Uppskjutna skatteskulder	76,4	71,0	77,6
Skulder till kreditinstitut och obligationslån	691,8	688,1	689,1
Skulder till moderföretag	109,9	104,7	104,7
Övriga långfristiga skulder	158,3	161,2	161,1
Leasingskulder	332,8	331,8	339,4
Långfristiga skulder	1292,8	1285,9	1294,3
Skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	0,2	0,0	6,3
Leverantörsskulder	23,7	10,3	14,9
Aktuella skatteskulder	0,0	0,4	0,0
Övriga kortfristiga skulder	22,2	24,7	17,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	84,7	72,0	57,7
Leasingskulder	10,5	10,6	10,4
Kortfristiga skulder	141,2	118,0	106,3
Summa eget kapital och skulder	1815,7	1780,5	1 736,0

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

MSEK	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
Ingående balans eget kapital	257,7	305,1	305,1
Periodens resultat	40,0	0,1	-46,4
Transaktioner med ägare - aktieägartillskott	7,0	0,0	0,0
Omräkningsdifferenser	0,5	0,4	-0,9
Utgående balans eget kapital	305,3	305,7	257,7



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Okt -2021 Sep	2020 Jan-Dec
Rörelseresultat (EBIT)	149,8	115,2	103,2	64,0	72,7	33,5
Avskrivningar och övriga icke-kassaflödespåverkande poster	14,9	14,8	45,0	44,1	63,2	62,3
Netto erlagd ränta	-15,1	-15,0	-45,2	-46,1	-60,4	-61,3
Betald inkomstskatt	-3,0	1,8	-11,5	-4,4	-9,2	-2,2
Förändringar i rörelsekapital	-94,5	-84,9	15,9	-14,6	10,6	-19,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	52,2	32,0	107,4	43,0	77,0	12,6
Förvärv av dotterbolag	0,0	7,3	0	-40,9	0,0	-40,9
Förvärv av immateriella tillgångar	0,0	2,4	0	2,4	0,5	2,9
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7,7	-1,2	-62,4	-45,2	-66,7	-49,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,7	8,4	-62,4	-83,8	-66,2	-87,5
Förändring checkräkningskredit	-30,0	-66,3	-6,1	-24,9	-0,1	-18,8
Upptagande / Amortering av lån	0,0	0,0	0,0	-80,4	0,0	-80,3
Amortering av leasingkulder	-2,6	-2,7	-7,6	-7,9	-10,0	-10,3
Aktieägartillskott	7,0	0,0	7,0	0,0	7,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25,6	-69,0	-6,8	-113,2	-3,1	-109,4
Periodens kassaflöde	18,9	-28,7	38,2	-154,0	7,8	-184,4
Likvida medel vid periodens början	30,4	70,4	10,9	197,0	41,8	197,0
Periodens kassaflöde	18,9	-28,7	38,2	-154,0	7,8	-184,4
Valutakursförändringar i likvida medel	0,1	0,0	0,1	-1,3	-0,2	-1,7
Likvida medel vid periodens slut	49,4	41,8	49,4	41,8	49,4	10,9



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Okt – 2021 Sep	2020 Jan-Dec
Intäkter	1,3	2,2	3,8	6,7	6,0	9,0
Övriga externa kostnader	-0,5	-1,5	-1,1	-4,0	-2,4	-5,3
Personalkostnader	-0,9	-1,2	-3,2	-3,3	-4,8	-4,9
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	-0,1	-0,4	-0,5	-0,6	-1,1	-1,2
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat (EBIT)	-0,1	-0,4	-0,5	-0,6	-1,1	-1,2
Finansiella intäkter	5,8	6,2	20,0	18,5	26,2	24,7
Finansiella kostnader	-13,2	-12,9	-43,0	-43,4	-63,2	-63,6
Resultat före skatt	-7,5	-7,2	-23,5	-25,5	-38,1	-40,1
Inkomstskatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-7,5	-7,2	-23,5	-25,5	-38,1	-40,1

Moderbolagets rapport över totalresultatet

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Okt – 2021 Sep	2020 Jan-Dec
Periodens resultat	-7,5	-7,2	-23,5	-25,5	-38,1	-40,1
Periodens totalresultat *)	-7,5	-7,2	-23,5	-25,5	-38,1	-40,1

*) Moderbolaget har inga poster klassificerade som övrigt totalresultat



Moderbolagets balansräkning i sammandrag - Tillgångar

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Andelar i koncernföretag	386,6	359,6	386,6
Fordringar hos koncernföretag	772,9	759,8	770,3
Uppskjutna skattefordringar	1,4	1,4	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	1 160,9	1 120,8	1 158,3
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Fordringar hos koncernföretag	100,8	174,2	92,1
Aktuella skattefordringar	0,1	1,0	0,5
Övriga fordringar	0,5	0,1	0,3
Likvida medel	7,3	0,7	0,4
Omsättningstillgångar	108,6	176,0	93,3
Summa tillgångar	1 269,5	1 296,8	1 251,6

Moderbolagets balansräkning i sammandrag – Eget kapital & skulder

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget kapital	254,8	285,8	271,3
Eget kapital	254,8	285,8	271,3
Obligationslån	691,8	688,1	689,1
Aktieägarlån	102,3	97,0	97,0
Övriga skulder	154,0	154,0	154,0
Långfristiga skulder	948,1	939,2	940,1
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0
Skulder till koncernföretag	50,6	59,0	24,2
Leverantörsskulder	0,4	0,2	0,4
Skatteskulder	0,0	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	0,0	0,0	2,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15,7	12,5	13,4
Kortfristiga skulder	66,7	71,7	40,2
Summa eget kapital och skulder	1 269,5	1 296,8	1 251,6



Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare tillämpar koncernen årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen.

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är oförändrade från de som användes vid upprättandet av den senast publicerade års- och koncernårsredovisningen, där en mer utförlig beskrivning av redovisningsprinciperna återfinns.

2. Bolagsförvärv

Inga bolagsförvärv har genomförts under kvartalet eller rapportperioden.

3. Definitioner

Nyckeltal	Definition
Pro forma intäkt	Total intäkt enligt resultaträkningen justerad för förvärv/avyttring av campingar samt poster av engångskaraktär
Pro forma Justerad EBITDA	EBITDA enligt resultaträkningen justerad för förvärv/avyttring av campingar samt poster av engångskaraktär, och all leasing hanterad som operationell leasing
Financing EBITDA	Som definierad i "Terms and Conditions" för First Camp Groups obligation emitterad den 2 december 2019. Pro forma Justerad EBITDA, justerad i enlighet med obligationsvillkorens tak för poster av engångskaraktär, leasing hanterad som finansiell leasing och inklusive icke-realiserade synergier från förvärv som tillämpligt
Net Interest Bearing Financing Debt	Som definierad i "Terms and Conditions" för First Camp Groups obligation emitterad den 2 december 2019. Koncernens räntebärande finansiella skulder, inklusive finansiell leasing-skuld, men exklusive efterställda skulder samt IFRS16-skuld



Sammanställning över pro forma Justerad EBITDA och Financing EBITDA

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Okt -2021 Sep	2020 Jan-Dec
EBITDA enligt resultaträkningen	164,7	130,1	148,1	108,0	135,9	95,7
IFRS 16 justering – hyror, tomträtter, arrenden	-4,7	-4,9	-14,4	-14,9	-19,3	-19,8
IFRS 16 justering – leasingavtal	-0,5	-0,5	-1,5	-1,4	-2,0	-1,9
Pro forma förvärvade anläggningar	0,0	2,2	0,0	-1,9	-0,4	-2,2
Pro forma avyttrade / avslutade anläggningar	0,0	-1,1	0,0	0,6	0,2	0,7
Poster av engångskaraktär, kostnader för upptagande av obligation & kostnader för förvärvstransaktioner	2,0	2,8	4,3	10,4	6,0	12,0
Pro forma Justerad EBITDA	161,4	128,5	136,6	100,8	120,4	84,6
IFRS 16 justering – leasingavtal	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	2,0	1,9
Icke realiserade synergier & obligationsvillkorens begränsning av extraordinära poster (*)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0,0	0,0
Financing EBITDA	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	122,3	86,5

(*) Obligationsvillkorens tak på justering för poster av engångskaraktär tillämpas enbart på helårs- och rullande tolv månadersresultat

Sammanställning över Net Interest Bearing Financing Debt

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Summa räntebärande finansiella skulder	979,9	964,6	974,2
Summa efterställda skulder	270,9	258,7	258,7
Likvida medel	49,4	41,8	10,9
Net Interest Bearing Financing Debt	659,7	664,2	704,6



4. Disclaimer

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 oktober 2021
First Camp Group AB

Karl Svozilik
Styrelsens ordförande

Eivor Andersson
Styrelseledamot

Ståle Angel
Styrelseledamot

Martin Jørgensen
Styrelseledamot

Ian Poppelman
Styrelseledamot

Tom Sibirzeff
Styrelseledamot

Johan Söör
VD

Not

Denna information är sådan som First Camp Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2021 kl 08:00.

Ytterligare information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Göran Meijer, CFO, e-mail: goran.meijer@firstcamp.se, telefon: +46-707-18 05 75

First Camp Group AB
Org-nr: 559082-2515
Erik Dahlbergsallén 15
115 20 Stockholm