

First Camp Group AB

Delårsrapport för det andra kvartalet 2022





Delårsrapport januari – juni 2022

Andra kvartalet 2022 (samma kvartal f.g. år inom parentes)

- Total intäkt om 242,4 MSEK (101,8)
- Pro forma intäkter¹⁾ ökade med 35% jämfört med andra kvartalet 2021 (exklusive statliga covid-19 stöd)
- Pro forma Justerad EBITDA¹⁾ uppgick till 38,5 MSEK (25,6)
- EBIT uppgick till -29,5 MSEK (-2,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten om 137,3 MSEK (63,7)

Första halvåret 2022 (samma period f.g. år inom parentes)

- Total intäkt om 301,5 MSEK (127,8)
- Pro forma intäkter¹⁾ ökade med 37% jämfört med första halvåret 2021 (exklusive statliga covid-19 stöd)
- Pro forma Justerad EBITDA¹⁾ uppgick till -14,1 MSEK (-29,9)
- EBIT uppgick till -104,7 MSEK (-46,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten om 153,7 MSEK (55,2)
- Etablering på den norska marknaden genom förvärv av två destinationer med en bedömd årlig omsättning under 2021 om 40 MSEK
- Förvärv av två nya destinationer i Danmark med en bedömd årlig omsättning under 2021 om 25 MSEK

1) För definition av nyckeltal, se not 3







Kommentarer från VD

Andra kvartalet 2022 blev ett mycket bra kvartal för First Camp. Kvartalet började starkt med en rekordomsättning under påskhelgen, med en logiomsättning från dygnsгäster som ökade (pro forma) med 28 procent mot förra årets rekord. Även övriga storhelger under kvartalet hade en stark intäktstillväxt.

Ökningarna drevs av fler utländska гäster, främst norska гäster till svenska destinationer och tyska гäster till danska destinationer, samtidigt som antalet inhemska гäster på svenska destinationer under kvartalet var på ungefär samma nivåer som under "svemester"-vågen under Covid-19-pandemin. Vår bild är att pandemin inneburit en strukturellt ökad efterfrågan i campingmarknaden. Intresset för camping och stugboende har ökat, och försäljningen av husvagnar och husbilar har gått starkt i de allra flesta europeiska länder. Parallellt med den starka efterfrågan i konsumentmarknaden var efterfrågan på stugboende från företagskunder (B2B) också stark under kvartalet.

Koncernens Pro forma intäkter ökade, exklusive statliga covid-stöd, under kvartalet med hela 62,4 MSEK till totalt 242,4 MSEK (+35 procent). Av denna intäktstillväxt gick cirka 36 procent ner till Pro forma Justerad EBITDA som exklusive statliga covid-stöd ökade med 22,5 MSEK till totalt 38,5 MSEK. Planerad uppbemanning av centrala funktioner, liksom hög kostnadsinflation, motverkade en del av resultatökningen.

Vi fortsätter hålla en hög takt i vår produktutveckling och lanserade under kvartalet flera nyheter inför sommaren. Vår bonusklubb First Camp Club har uppgraderats med fler förmåner för medlemmar och en ny medlemskategori, Gold, för de allra mest lojala гästerna. Vi lanserade också en onlinelösning för beställning i First Camp Bistro. På First Camp Råå Vallar – Helsingborg invigdes ett pilottest där fem stugor tematiserats med First Camps eget lyckodjur Yessi. Detta pilottest har kommit till stånd tack vare erfarenheter från koncernens Jesperhus Feriepark i Danmark, som under flera år arbetat med tematisering av ett tjugotal karaktärer på ett extremt framgångsrikt sätt. I samma anda besökte Yessi sina motsvarigheter på Jesperhus, och YouTube-filmen från besöket har i skrivande stund haft cirka 170 000 (!) visningar. Tematisering är ett område där vi ser stor potential framöver.

Därtill har vi fortsatt vårt ambitiösa investeringsprogram. Inför sommaren har nya stugor, glampingtält och campingtomter öppnats på ett stort antal destinationer. Dessutom har omfattande investeringar gjorts i ökad standard och fler aktiviteter.

Hela besöksnäringen kämpar med personalbrist efter pandemin. På ett antal destinationer har vi denna sommar kompletterat egen rekrytering med inhyrd personal från bemanningsbolag för främst tjänster inom städ och bistro. Inför 2023 kommer vi fortsätta förbättra arbetet med säsongsrekryteringar, inklusive potentiella samarbeten med andra aktörer och sökning av arbetskraft utomlands.

När detta skrivs är vi inne i årets allra mest intensiva veckor. Koncernens cirka 1 500 säsongsmedarbetare, tillsammans med våra duktiga fast anställda medarbetare, står på tå för att skapa fina upplevelser för alla våra гäster. Vi har hittills under sommaren lyckats öka såväl omsättning, гästnöjdheten och medarbetarnöjdhet jämfört med föregående år. Jag vill riktiga ett stort tack till alla medarbetare för allas strålande insatser!

Stockholm, 8 augusti 2022

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. En destination, Jesperhus Feriepark i Danmark, drivs under eget varumärke.

Vid utgången av andra kvartalet 2022 drev First Camp Group 49 campingar i Sverige, 9 i Danmark och två i Norge, med sammanlagt ca 16 000 campingplatser och ca 2 800 stugor.

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.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under det andra kvartalet

- All time high för Pro forma logiomsättning under storhelgerna - påskhelgen ökade med 28% jämfört med påsken 2021 och midsommarhelgen ökade med 17% jämfört med 2021, drivet av att utländska gäster återkommer och att vi åter kunde arrangera midsommarfirande och aktiviteter på våra campingar
- Bonusklubben First Camp Club uppgraderades med fler förmåner för medlemmar och en ny medlemskategori, Gold, för de allra mest lojala gästerna
- Lansering av onlinelösning för beställning i First Camp Bistro

Väsentliga händelser under det första kvartalet

- Under februari har First Camp slutfört inkråmsförvärvet av Råbjerg Mile Camping samt rörelseförvärvet av Klim Strand Camping i Danmark
- Under februari slutförde First Camp rörelseförvärvet av koncernens första camping i Norge, Norsjø Ferieland
- Under mars slutförde First Camp rörelseförvärvet av Gol Campingsenter i Norge
- Under februari 2022 har både hemmamarknaderna Sverige och Danmark samt viktiga utländska marknader som Norge kraftigt lättat Covid-19-relaterade restriktioner
- Rysslands invasion av Ukraina bedöms ha mycket begränsad direkt påverkan på First Camp då bolaget inte har några direkta leverantörer i länderna och bolagets leverantörer, så vitt bolaget känner till, inte har kritiska underleverantörer i länderna. Gäster från de berörda länderna utgör inte någon materiell kundgrupp



Intäkter och pro forma Justerad EBITDA

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul - 2022 Jun	2021 Jan-Dec
Intäkter	242,4	101,8	301,5	127,8	647,1	473,3
Sverige	156,5	86,5	203,4	111,1	484,4	392,3
Danmark & Norge	85,8	15,3	98,2	16,7	162,5	81,1
Pro forma intäkter	242,4	190,3	303,9	232,0	928,8	856,9
Sverige	156,5	128,6	203,4	165,0	599,9	561,5
Danmark & Norge	85,8	61,8	100,6	67,0	328,9	295,3
Pro forma Justerad EBITDA	38,5	25,6	-14,1	-29,9	252,0	236,2
Sverige	25,3	18,8	-8,3	-15,5	151,0	143,8
Danmark & Norge	13,1	6,8	-5,8	-14,4	101,0	92,4

Not: I segmentsrapporteringen hanteras alla leasingavtal som operationell leasing

Andra kvartalet 2022

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 242,4 MSEK (101,8). Av intäktsökningen jämfört med samma period föregående år stod förvärvat tillväxt från förvärvade enheter (Råbjerg Mile, Gol, Klim Strand, Norsjø, Boden, Frigård, Svenska Campingpärlor och Jesperhus) för 112,9 MSEK. Kvartalets intäkter inkluderar inga statliga stöd kopplade till Covid-19 (0,0 MSEK samma kvartal föregående år).

Pro forma intäkter uppgick till 242,4 MSEK (190,3), en ökning med 52,0 MSEK (27%) jämfört med samma kvartal föregående år. Kvartalets pro forma intäkter inkluderar inga statliga omställningsstöd kopplade till Covid-19 (10,4 MSEK samma kvartal föregående år). Exklusive statliga omställningsstöd ökade pro forma intäkterna med 62,4 MSEK (35%) jämfört med samma kvartal föregående år.

Pro forma intäkter i Sverige ökade med 27,9 MSEK (22%) jämfört med föregående år. Exklusive statliga stöd ökade Pro forma intäkter med 38,3 MSEK (32%). Intäktsökningen drevs delvis av att normaliserad efterfrågan från konferens- och evenemangsgäster samt internationella gäster till följd av att covid-restriktioner avskaffades under inledningen av året. Intäkter vid storhelger bidrog också med hög tillväxt mot tidigare år. Påsk- och midsommarhelgerna blev koncernens starkaste någonsin, med intäkter högre än både föregående år och åren innan pandemin.

Pro forma intäkter i Danmark och Norge ökade med 24,0 MSEK (39%). Intäkterna i regionen påverkas inte av statliga stöd. Ökningen förklaras till stor del av en lyckad satsning på perioden utanför sommarsäsongen på semesterrestorten Jesperhus, där bland annat utökat aktivitetsutbud lockade fler gäster till destinationen. I Danmark och Norge innebar covid-19 restriktionerna en positiv nettoeffekt på intäkterna under andra kvartalet 2021 eftersom fler campinggäster vanligen reser ut från länderna än vad som reser in till länderna. Under framför allt andra delen av kvartalet blev effekten av att gäster åter kunde resa utomlands synlig på flera destinationer i kedjan, vilket dämpade tillväxten i regionen.

Pro forma Justerad EBITDA

Pro forma Justerad EBITDA uppgick till 38,5 MSEK (25,6), vilket är en ökning med 12,9 MSEK mot samma kvartal föregående år. First Camp hade i perioden 1,0 MSEK i resultateffekt från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 (positiv resultateffekt om 10,6 MSEK föregående år).



Exklusive statliga stöd ökade Pro forma Justerad EBITDA med 22,5 MSEK, vilket motsvarar 36% av intäktsökningen exklusive effekt från statliga stöd. Planerad uppbemanning av centrala funktioner, förstärkt helårsbemanning på destinationerna samt kostnadsinflation motverkade en del av resultatökningen. Högre energipriser påverkade i kvartalet med ca -7 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år.

På svenska destinationer ökade Pro forma Justerad EBITDA med 6,5 MSEK. Exklusive statliga stöd ökade Pro forma Justerad EBITDA med 16,9 MSEK, vilket motsvarar 44% av intäktsökningen exklusive effekt från statliga stöd.

På danska och norska destinationer ökade Pro forma Justerad EBITDA med 6,3 MSEK mot föregående år. Exklusive statliga stöd ökade Pro forma Justerad EBITDA med 5,4 MSEK, vilket motsvarar 23% av intäktsökningen exklusive effekt från statliga stöd. Intäktsökningen i regionen drevs främst av satsningen på att vidareutveckla produkten även utanför sommarsäsongen, vilket också adderade kostnader för fler aktiviteter och ökad tillgänglighet.

Kvartalets valutapåverkan

Valutakursförändringar hade en positiv påverkan på Pro forma intäkter om 2,8 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Valutakursförändringarna hade en positiv påverkan på Pro forma Justerad EBITDA om 0,4 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år.

Perioden januari - juni 2022

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 301,5 MSEK (127,8). Av intäktsökningen jämfört med samma period föregående år stod förvärvat tillväxt från förvärvade enheter (Råbjerg Mile, Gol, Klim Strand, Norsjø, Boden, Frigård, Svenska Campingpärlor och Jesperhus) för 141,1 MSEK. Periodens intäkter inkluderar inga statliga stöd kopplade till Covid-19 (0,0 MSEK samma period föregående år).

Pro forma intäkter uppgick till 303,9 MSEK (232,0), en ökning med 71,9 MSEK (31%) jämfört med samma period föregående år. Periodens pro forma intäkter inkluderar inga statliga omställningsstöd kopplade till Covid-19 (10,4 MSEK samma period föregående år). Exklusive statliga omställningsstöd ökade pro forma intäkterna med 82,3 MSEK (37%).

Pro forma intäkter i Sverige ökade med 38,4 MSEK (23%) jämfört med föregående år. Exklusive statliga stöd ökade pro forma intäkter med 48,8 MSEK (32%). Intäktsökningen kommer dels från högre intäkter från koncernens satsning på företagsgäster, dels från ökad efterfrågan på boende från evenemangs- och konferensgäster jämfört med samma period föregående år, då de flesta event var inställda till följd av Covid-19-restriktioner. Även stark intäktstillväxt från storhelger påverkar intäkterna positivt.

Pro forma intäkter i Danmark och Norge ökade med 33,6 MSEK (50%), utan påverkan av statliga stöd kopplade till Covid-19. Ökningen är till stor del tack vare en lyckad satsning på en attraktiv produkt även utanför sommaren på semesterrestorten Jesperhus, vilken gick från att ha varit stängd under stora delar av samma period föregående år till att ha höga belägningsgrader under hela våren. Intäktstillväxten drivs även av att koncernens satsning på företagsgäster, vilken har gett goda resultat under framför allt första kvartalet

Pro forma Justerad EBITDA

Pro forma Justerad EBITDA uppgick till -14,1 MSEK (-29,9), vilket är en ökning med 15,8 MSEK mot samma period föregående år. First Camp hade i perioden 1,7 MSEK i resultateffekt från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 (positiv resultateffekt om 10,7 MSEK föregående år). Exklusive statliga stöd ökade Pro forma Justerad EBITDA med 24,8 MSEK, vilket motsvarar 30% av intäktsökningen exklusive effekt från statliga stöd. Jämfört med föregående år påverkades resultatet negativt av högre el- och uppvärmningskostnader, förstärkt helårsbemanning på destinationerna och förstärkning av supportkontoret. Ökad helårsbemanning, som ger förbättrad kontinuitet och



ledarförsörjning på destinationerna, ger en ökad kostnad under vinterhalvåret men skapar en stabil plattform för att ta emot högre gästvolymmer under sommaren.

På svenska destinationer ökade Pro forma Justerad EBITDA med 7,2 MSEK mot föregående år. Exklusive statliga stöd ökade Pro forma Justerad EBITDA med 17,6 MSEK, vilket motsvarar 36% av intäktsökningen exklusive effekt från statliga stöd.

På danska och norska destinationer ökade Pro forma Justerad EBITDA med 8,6 MSEK mot föregående år. Exklusive statliga stöd ökade Pro forma Justerad EBITDA med 7,1 MSEK, vilket motsvarar 21% av intäktsökningen exklusive effekt från statliga stöd.

Periodens valutapåverkan

Valutakursförändringar hade en positiv påverkan på Pro forma intäkter om 3,4 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Valutakursförändringarna hade en negativ påverkan på Pro forma Justerad EBITDA om -0,3 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år.

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 himmelsfärd och pingst, påverkar också intäkterna.

Redovisat Resultat

Andra kvartalet 2022

Rörelseresultat (EBIT)

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -29,5 MSEK (-2,6), ett minskat resultat om -27,0 MSEK, varav -47,1 MSEK utgörs av avsättning för ett långsiktigt, icke återkommande program för rörlig ersättning. Resultateffekten från förvärvade enheter uppgick till 14,7 MSEK. Planerad uppbemanning av centrala funktioner och förstärkning av helårsbemanning på destinationerna samt kostnadsinflation motverkade en del av resultatökningen från omsättningsökningen. Högre energipriser påverkade i kvartalet med ca -7 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år.

First Camp har under kvartalet en positiv resultateffekt om 1,0 MSEK från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 (0,0 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 6,0 MSEK och avskrivningar (amortering av nyttjanderättstillgångar) ökade med 3,7 MSEK.

Finansiella intäkter/kostnader

Kvartalets finansnetto uppgick till -16,7 MSEK (-18,6). Kostnaden för obligationsränta ökade med 8,3 MSEK jämfört med föregående år då obligationen utökats. Den positiva resultateffekten i kvartalet från intäktsföring av kursvinst vid obligationsemissionerna under fjärde kvartalet 2021 samt positiv valutaomräkningseffekt på koncerninterna lån var dock större än ökningen av räntekostnad.

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

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 1,6 MSEK (0,7).

Resultat efter skatt

Kvartalets resultat uppgick till -44,7 MSEK (-20,5).



Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 137,3 MSEK (63,7). Förstärkningen i kassaflöde drivs av förstärkt rörelseresultat (exklusive avsättning för långsiktigt program för rörlig ersättning) och positiv effekt från förändring i rörelsekapital. Förskottsbetalningar från gäster i kvartalet var 39,8 MSEK högre än föregående år, vilket till största del förklaras av förskottsbetalningar hänförliga till de nyförvärvade destinationerna.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -49,0 MSEK (-34,9), inklusive en positiv effekt om 1,0 MSEK från slutreglering av köpeskillingar för förvärv genomförda under första kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -68,9 MSEK (-7,6). I kvartalet har First Camp minskat utnyttjandet av kreditfaciliteten hos Nordea med 61,0 MSEK och återbetalat existerande lån om 5,4 MSEK i de under första kvartalet förvärvade bolagen.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 19,4 MSEK (21,2).

Perioden januari - juni 2022

Rörelseresultat (EBIT)

Periodens rörelseresultat uppgick till -104,7 MSEK (-46,6), en ökad förlust om -58,1 MSEK, varav -47,1 MSEK utgörs av avsättning för ett långsiktigt, icke återkommande program för rörlig ersättning. Resultateffekten från förvärvade enheter uppgick till -6,2 MSEK. Planerad uppbemanning av centrala funktioner och förstärkning av helårsbemanning på destinationerna samt kostnadsinflation motverkade en del av resultatökningen från omsättningsökningen. Högre energipriser påverkade i perioden med ca -13 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år.

First Camp har under perioden haft en positiv resultateffekt från statliga stödpaket kopplade till Covid-19 om 1,7 MSEK (inga statliga bidrag i samma period föregående år).

IFRS16 hade en positiv effekt på periodens rörelseresultat med 4,5 MSEK. Övriga externa kostnader (leasing, hyra, tomträts- och arrendeavgifter) reducerades med 11,9 MSEK och avskrivningar (amortering av nyttjanderättstillgångar) ökade med 7,4 MSEK.

Finansiella intäkter/kostnader

Periodens finansnetto uppgick till -37,9 MSEK (-34,6). Kostnaden för obligationsränta ökade med 16,6 MSEK jämfört med föregående år då obligationen utökats, något som i perioden delvis motverkats av positiv resultateffekt från intäktsföring av kursvinst vid obligationsemissionerna under fjärde kvartalet 2021 samt positiv valutaomräkningseffekt på koncerninterna lån.

Finansiella kostnader inkluderar 5,4 MSEK ränta på leasingskulder i enlighet med IFRS16.

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 8,8 MSEK (5,2).

Resultat efter skatt

Periodens resultat uppgick till -133,8 MSEK (-76,0).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 153,7 MSEK (55,2). Förstärkningen i kassaflöde är primärt driven av förändring i rörelsekapital. Förskottsbetalningar från gäster i perioden var 91,5 MSEK högre än föregående år, vilket till största del förklaras av förskottsbetalningar hänförliga till de nyförvärvade destinationerna.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -251,9 MSEK (-54,8). Under perioden har köpeskillning erlagts för förvärven av Råbjerg Mile, Klim, Norsjø samt Gol vilket sammanlagt hade en negativ kassaflödespåverkan om -157,7 MSEK.



Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 27,1 MSEK (18,9). I perioden har First Camp ökat utnyttjandet av kreditfaciliteten hos Nordea med 35,0 MSEK och återbetalat existerande lån om 19,5 MSEK i de under första kvartalet förvärvade bolagen.

Periodens kassaflöde uppgick till -71,1 MSEK (19,3).

Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 57,7 MSEK (30,4). Under kvartalet har de 3,0 MSEK som vid utgången av första kvartalet var placerade på ett depositionskonto frigjorts till fritt disponibla medel, i enlighet med villkoren för obligationsemissionen i december 2021.

Vid periodens utgång var 35,0 MSEK av koncernens avtalade kreditfacilitet om 200,0 MSEK utnyttjad (30,0 MSEK föregående år).

Vid periodens utgång är koncernens obligationslån samt den säljarrevers om 164 MSEK (inklusive upplupna PIK-räntor) som erhöles vid förvärvet av First Camp Sverige-koncernen 2019, båda med förfall juni 2023, omklassificerade till kortfristig skulder.

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 1 348,3 MSEK (708,9 MSEK). NIBD / Financing EBITDA för den senaste tolv månadersperioden per 2022-06-30 uppgick till 6,3x enligt samma "Terms and Conditions".

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

Övrig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

First Camp är verksam inom den nordiska turistnäringen med dess säsongvariation och som påverkats av Covid-19-situationen och de restriktioner för gränsöverskridande resande som införts. De mest relevanta riskfaktorerna, operationella och finansiella, och hur de hanteras beskrivs i årsredovisningen. För ytterligare beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till förvaltningsberättelsen samt not 4 i årsredovisningen för 2021.

Hållbarhet

First Camp publicerar sedan verksamhetsåret 2021 en gång om året en helhetsbild av hållbarhetsarbetet i hållbarhetsrapporten. Senaste hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på: corporate.firstcamp.se.

Transaktioner med närstående

First Camp Group hade vid årets början lån från moderföretaget United Camping Holding AB om 180,2 MSEK, vilket finns beskrivet i not 31 och 4 i årsredovisningen 2021. Under året har First Camp Group i samband med förvärv upptagit lån om ytterligare 18,5 MSEK från United Camping Holding till en ränta om 5% per år med samma villkor som tidigare lån.

First Camp Group har under året köpt administrativa tjänster från de närstående bolagen United Camping Holding AB och samt United Camping Campsite HoldCo. Under 2022 har inköp från närstående bolag gjorts till ett värde om 1,8 MSEK. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

Obligation

First Camp Group har sedan december 2019 ett obligationslån som uppgår till totalt 1 360,0 MSEK. Villkoren för obligationslånet finns beskrivna i not 4 i årsredovisningen för 2021, samt finns tillgängliga i sin helhet på bolagets hemsida, www.corporate.firstcamp.se.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul - 2022 Jun	2021 Jan-Dec
Intäkter	242,4	101,8	301,5	127,8	647,1	473,3
Handelsvaror	-29,7	-5,9	-34,4	-7,0	-61,7	-34,3
Övriga externa kostnader	-82,5	-41,7	-141,9	-71,3	-239,0	-168,5
Personalkostnader	-137,4	-41,7	-185,2	-66,0	-274,3	-155,1
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	-7,2	12,4	-59,9	-16,5	72,0	115,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22,4	-15,1	-44,8	-30,1	-80,0	-65,3
Rörelseresultat (EBIT)	-29,5	-2,6	-104,7	-46,6	-8,0	50,1
Finansnetto	-16,7	-18,6	-37,9	-34,6	-50,4	-47,0
Resultat före skatt	-46,3	-21,2	-142,6	-81,2	-58,4	3,1
Inkomstskatt	1,6	0,7	8,8	5,2	3,8	0,2
Periodens resultat	-44,7	-20,5	-133,8	-76,0	-54,6	3,2
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-44,7	-20,5	-133,7	-76,0	-54,5	3,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul - 2022 Jun	2021 Jan-Dec
Periodens resultat	-44,7	-20,5	-133,8	76,0	-54,5	3,2
Poster som kan överföras till resultatet	0,0	-0,3	1,1	-0,4	1,5	1,5
Periodens totalresultat	-44,7	-20,8	-132,8	-75,6	-53,0	4,8
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-44,7	-20,9	-132,7	-75,6	-52,8	4,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	-0,1	0,0	-0,2	-0,1



Koncernens balansräkning i sammandrag – Tillgångar

MSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Goodwill	399,7	287,8	347,8
Övriga immateriella tillgångar	83,4	53,5	83,8
Immateriella tillgångar	483,2	341,4	431,7
Andra finansiella investeringar	1,2	0,5	0,8
Finansiella anläggningstillgångar	1,2	0,5	0,8
Byggnader och mark	1 754,0	951,0	1 571,0
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	132,7	70,6	98,8
Inventarier, verktyg och installationer	74,8	24,8	69,1
Nyttjanderätter	362,3	340,3	364,1
Materiella anläggningstillgångar	2 323,7	1 386,7	2 103,0
Varulager	15,7	7,3	6,4
Kundfordringar	9,9	6,0	7,8
Aktuella skattefordringar	20,4	16,2	5,1
Övriga kortfristiga fordringar	54,3	42,7	32,9
Likvida medel	57,7	30,4	125,4
Omsättningstillgångar	158,0	102,5	177,6
Summa tillgångar	2 966,0	1 831,1	2 713,2



Koncernens balansräkning i sammandrag – Eget Kapital & skulder

MSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	197,8	178,9	326,9
Innehav utan bestämmande inflytande	3,0	3,1	3,0
Eget kapital	200,8	182,0	329,9
Uppskjutna skatteskulder	167,5	76,9	151,5
Avsättningar	47,1	0,0	0,0
Skulder till kreditinstitut och obligationslån	0,0	690,9	1 343,5
Skulder till moderföretag	206,3	109,5	186,4
Övriga långfristiga skulder	5,7	158,3	168,3
Leasingskulder	355,7	335,1	356,7
Långfristiga skulder	567,7	1293,8	2 054,9
Obligationslån	1 348,6	0,0	0,0
Skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	35,3	30,2	2,0
Leverantörsskulder	59,4	31,5	37,9
Aktuella skatteskulder	0,0	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	196,0	22,9	11,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	329,9	183,3	111,5
Leasingskulder	13,7	10,5	13,8
Kortfristiga skulder	1 983,0	278,4	176,9
Summa eget kapital och skulder	2 966,0	1 831,1	2 713,2

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jan-Dec
Ingående balans eget kapital	329,9	257,7	257,7
Omföring från dansk sambeskattnings	0,0	0,0	2,3
Periodens resultat	-133,8	-76,0	3,2
Omräkningsdifferenser	4,8	0,4	0,9
Transaktioner med ägare - aktieägartillskott	0,0	0,0	72,0
Omföring från fusion	0,0	0,0	-6,2
Utgående balans eget kapital	200,8	182,0	329,9

Not: 7 MSEK av aktieägartillskottet 2021 lämnades i likvida medel och 65 MSEK gavs i form av kvittning mot säljarrevers i samband med förvärvet av Svenska Campingpärlor.



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul -2022 Jun	2021 Jan-Dec
Rörelseresultat (EBIT)	-29,5	-2,6	-104,7	-46,6	-8,0	50,1
Avskrivningar och övriga icke-kassaflödespåverkande poster	69,5	15,1	91,9	30,1	127,1	65,3
Netto erlagd ränta	-25,0	-15,9	-48,7	-30,1	-75,7	-57,1
Betald inkomstskatt	-1,9	-0,1	-8,5	-8,5	-0,4	-0,5
Förändringar i rörelsekapital	124,2	67,3	223,8	110,3	119,8	6,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	137,3	63,7	153,7	55,2	162,8	64,3
Förvärv av dotterbolag	1,0	0,0	-157,7	0,0	-559,5	-401,8
Förvärv av immateriella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-50,0	-34,9	-94,2	-54,8	-121,8	-82,4
Avyttring av materiella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	30,0	30,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49,0	-34,9	-251,9	-54,8	-651,3	-454,1
Förändring checkräkningskredit	-61,0	-5,0	35,0	23,9	5,0	-6,0
Upptagande av lån	0,0	0,0	0,0	0,0	659,0	659,0
Amortering av lån	-5,4	0,0	-19,5	0,0	-266,9	-247,5
Amortering av leasingskulder	-2,5	-2,6	-5,1	-5,0	-10,8	-10,8
Erhållet aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0	7,0	7,0
Upptagande av lån från aktieägare	0,0	0,0	16,6	0,0	91,9	75,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-68,9	-7,6	27,1	18,9	485,2	477,3
Periodens kassaflöde	19,4	21,2	-71,1	19,3	-3,1	87,5
Likvida medel vid periodens början	37,9	9,1	125,4	10,9	30,4	10,8
Periodens kassaflöde	19,4	21,2	-71,1	19,3	-3,1	87,5
Valutakursförändringar i likvida medel	0,4	-0,1	0,4	0,0	0,6	0,1
Förvärvad kassa	0,0	0,0	2,9	0,0	29,9	27,0
Likvida medel vid periodens slut	57,7	30,4	57,7	30,4	57,7	125,4



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul -2022 Jun	2021 Jan-Dec
Intäkter	1,2	1,3	2,5	2,5	5,2	5,2
Övriga externa kostnader	-1,5	-0,4	-3,0	-0,6	-4,1	-1,7
Personalkostnader	-12,2	-1,2	-13,7	-2,3	-16,0	-4,6
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	-12,4	-0,4	-14,2	-0,4	-14,9	-1,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat (EBIT)	-12,4	-0,4	-14,2	-0,4	-14,9	-1,1
Finansiella intäkter	26,5	4,9	46,6	14,1	61,1	28,7
Finansiella kostnader	-24,8	-14,3	-47,9	-29,8	-78,2	-60,1
Resultat före skatt	-10,7	-9,8	-15,5	-16,0	-32,0	-32,5
Inkomstskatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0
Periodens resultat	-10,7	-9,8	-15,5	-16,0	-32,1	-32,6

Moderbolagets rapport över totalresultatet

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul -2022 Jun	2021 Jan-Dec
Periodens resultat	-10,7	-9,8	-15,5	-16,0	-32,1	-32,6
Periodens totalresultat *)	-10,7	-9,8	-15,5	-16,0	-32,1	-32,6

*) Moderbolaget har inga poster klassificerade som övrigt totalresultat



Moderbolagets balansräkning i sammandrag - Tillgångar

MSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Andelar i koncernföretag	541,0	386,6	541,0
Fordringar hos koncernföretag	1 422,1	772,4	1 312,5
Uppskjutna skattefordringar	1,4	1,4	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	1 964,4	1 160,4	1 854,9
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Fordringar hos koncernföretag	219,2	131,9	118,7
Aktuella skattefordringar	0,0	0,0	0,1
Övriga fordringar	2,2	13,3	0,6
Likvida medel	2,4	0,4	99,0
Omsättningstillgångar	223,8	145,7	218,4
Summa tillgångar	2 188,3	1 306,0	2 073,3

Moderbolagets balansräkning i sammandrag – Eget kapital & skulder

MSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Eget kapital	294,9	255,2	310,5
Eget kapital	294,9	255,2	310,5
Avsättningar	11,3	0,0	0,0
Obligationslån	0,0	690,9	1 343,5
Aktieägarlån	198,7	101,9	178,7
Övriga skulder	0,0	154,0	162,7
Långfristiga skulder	198,7	946,8	1 685,0
Obligationslån	1 348,6	0,0	0,0
Skulder till kreditinstitut	35,0	30,0	0,0
Skulder till koncernföretag	122,1	58,2	58,8
Leverantörsskulder	0,4	0,0	0,2
Skatteskulder	0,0	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	164,3	1,1	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13,1	14,7	18,6
Kortfristiga skulder	1 683,3	104,0	77,8
Summa eget kapital och skulder	2 188,3	1 306,0	2 073,3



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. Rörelseförvärv

I februari förvärvades den danska campingen Klim Strand Camping samt den norska campingen Norsjø Ferieland. I mars förvärvades den norska campingen Gol Campingsenter. I samtliga fall förvärvades 100% av aktiekapitalet i bolagen. Genom förvärven stärktes ytterligare First Camps närvaro på Jylland i Danmark och First Camp etablerade en närvaro i Norge. Därigenom stärktes gästerbudandet, och bolagets position som ledande campingaktör i Norden förstärktes.

Nedanstående tabell sammanfattar effekterna av förvärven på koncernens tillgångar och skulder. Samtliga förvärv bedöms som icke-väsentliga, varför upplysning om dessa lämnas sammanslaget. Det föreligger inga överenskommelser om tilläggsköpeskilling för något av förvärven. Förvärvsanalyser avseende bolagen är preliminära.

Utöver dessa förvärv har First Camp under februari genomfört inkråmsförvärvet av Råbjerg Mile Camping i Danmark.



Verkligt värde koncernen

Bolagsförvärv (MSEK)	2022 Jan-Jun
Köpeskilling	
Kontant erlagd köpeskilling	132,7
Erhållen skuld till säljarna	0,0
Totalt	132,7
Redovisade belopp för förvärvade nettotillgångar	
Byggnader och mark	113,1
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	9,0
Omsättningstillgångar	5,2
Likvida medel	2,9
Uppskjuten skatteskuld	-15,2
Skulder till kreditinstitut	-24,0
Övriga kortfristiga skulder	-10,8
Identifierbara nettotillgångar	80,2
Goodwill från förvärven	52,4
Totalt	133,7
Nettokassaflöde vid förvärv	
Kontant betald ersättning	-132,7
Avgår: förvärvade likvida medel	2,9
Nettokassaflöde	-129,7
Påverkan på årets intäkt och resultat före skatt	
Intäkter	0,1
Resultat före skatt	-1,3
Påverkan om förvärven hade skett den 1 januari 2022¹⁾	
Intäkter	2,4
Resultat före skatt	-2,6

Den goodwill som uppstår genom förvärven representerar framtida ekonomiska fördelar som beräknas kunna uppnås genom samarbete mellan bolagen och korsförsäljning men som inte är enskilt identifierade och separat redovisade.

1) Baserat på rapporterade siffror utan hänsyn till tillkommande eller försvinnande kostnader om dessa drivits som en del av First Camp Group.



3. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter (MSEK)	2022-06-30	2021-12-31
Ställda säkerheter		
Koncernen	2 958,6	2 308,5
Moderbolaget	1 835,7	1 608,2
Eventalförpliktelser		
Koncernen	2,3	2,3
Moderbolaget	0,0	0,0

Ställda säkerheter har under året ökat då utökade pantsättningar, i form av pant i aktier i dotterbolag och pant i koncerninterna fordringar, har genomförts till förmån för obligationsinnehavarna, i linje med obligationsvillkoren.

Moderbolaget har även ställt ut en moderbolagsgaranti avseende dotterbolagens fullgörande av förpliktelser gentemot factoring-leverantören Klarna.

4. Definitioner

Bolaget använder sig av alternativa nyckeltal för resultat- och balansräkning och tillämpar ESMAs (European Securities and Market Authority) nya riktlinjer för alternativa nyckeltal.

De alternativa nyckeltalen används av ledningen vid den interna utvärderingen av den löpande verksamheten och som mått vid prognostisering och budgetering, samt av analytiker.

Definitionerna av måtten avser att mäta First Camps verksamhet och kan därför avvika från hur andra bolag beräknar liknande mått. Definitionerna och motiveringarna av de alternativa nyckeltalen framgår nedan:

Nyckeltal	Definition	Motivering
Pro forma intäkt	Total intäkt enligt resultaträkningen justerad för förvärv/avyttring av campingar samt poster av engångskaraktär	Visar koncernens organiska underliggande omsättningsutveckling exklusive påverkan av förvärv / avyttringar och 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	Visar koncernens underliggande organiska resultatutveckling exklusive påverkan av förvärv / avyttringar och poster av engångskaraktär
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	Det resultatmått som ligger till grund för villkorsprövning av obligationslån och bankfacilitet
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 avseende hyra, lokaler och arrende	Det skuldmått som ligger till grund för villkorsprövning av obligationslån och bankfacilitet



Poster av engångskaraktär avser poster som ej har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, till exempel transaktionskostnader, integrationskostnader, omstrukturingskostnader och realisationsresultat från försäljning av rörelse.

Beräkning av Pro forma Intäkter, Pro forma Justerad EBITDA och Financing EBITDA

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul -2022 Jun	2021 Jan-Dec
Intäkter enligt Resultaträkningen	242,4	101,8	301,5	127,8	647,1	473,3
Förvärv och nya hyreskontrakt	0,0	88,3	2,4	104,1	282,6	384,3
Avyttringar och avslutade hyreskontrakt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jämförelsestörande Försäkringsersättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga poster ¹⁾	0,0	0,3	-0,1	0,1	-0,9	-0,7
Pro forma Intäkter	242,4	190,3	303,9	232,0	928,8	856,9

1) Permitteringsbidrag och ersättning för korttidsarbete hanteras i Resultaträkningen som en övrig intäkt, men i Pro forma-redovisningen som en reduktion av personalkostnad

MSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jul -2022 Jun	2021 Jan-Dec
EBITDA enligt resultaträkningen	-7,2	12,4	-59,9	-16,5	72,0	115,4
IFRS 16 justering – hyra, arrenden och tomträtt	-5,0	-4,9	-10,5	-9,7	-21,3	-20,4
IFRS 16 justering – övrig leasing	-1,0	-0,5	-1,5	-1,0	-2,2	-1,7
IFRS-justering förvärvskostnad	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	1,7
Pro forma förvärvade anläggningar	0,0	16,9	-1,9	-5,7	130,1	126,3
Pro forma avyttrade / avslutade anläggningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Poster av engångskaraktär, kostnader för upptagande av obligation & kostnader för förvärvstransaktioner ¹⁾	51,6	1,6	59,7	2,9	71,7	14,9
Pro forma Justerad EBITDA	38,5	25,6	-14,1	-29,9	252,0	236,2
IFRS 16 justering – övrig leasing (pro forma)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3,0	3,0
Icke realiserade synergier & obligationsvillkorens begränsning av extraordinära poster (*)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-40,5	0,0
Financing EBITDA	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	214,5	239,2

1) Inkluderar Apr-Jun 2022 avsättning om 47,1 MSEK för ett icke återkommande långsiktigt program för rörlig ersättning

(*) Obligationsvillkorens tak på justering för poster av engångskaraktär tillämpas enbart på helårs- och rullande tolv månadersresultat. Begränsning på justeringens storlek uppstår i 2021 jul- 2022 jun-perioden på grund av avsättning för ett icke återkommande långsiktigt program för rörlig ersättning



Sammanställning över Net Interest Bearing Financing Debt

MSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Summa räntebärande finansiella skulder	1 766,3	1 002,8	1 831,1
Summa efterställda skulder	360,3	263,5	358,6
Likvida medel	57,7	30,4	37,9
Net Interest Bearing Financing Debt	1 348,3	708,9	1 434,5

5. 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 8 augusti 2022
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 8 augusti 2022 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