

First Camp Group AB

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2024





Delårsrapport januari – september 2024

Tredje kvartalet 2024 (samma kvartal f.g. år inom parentes)

- Total intäkt om 738,7 MSEK (718,4)
- Pro forma intäkter¹⁾ ökade med 5% jämfört med tredje kvartalet 2023, exklusive det retroaktiva elstöd som mottogs under 2023
- Pro forma Justerad EBITDA¹⁾ uppgick till 380,9 MSEK (367,9)
- EBIT uppgick till 346,2 MSEK (325,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten om 67,8 MSEK (64,0)

Första tre kvartalen 2024 (samma period f.g. år inom parentes)

- Total intäkt om 1 148,1 MSEK (1 085,2)
- Pro forma intäkter¹⁾ ökade med 7% jämfört med de tre första kvartalen 2023, exklusive det retroaktiva elstöd som mottogs under 2023
- Pro forma Justerad EBITDA¹⁾ uppgick till 347,5 MSEK (330,2)
- EBIT uppgick till 256,6 MSEK (206,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten om 147,1 MSEK (146,7)

1) För definition av nyckeltal, se not 4







Kommentarer från VD

Det tredje kvartalet är årets viktigaste kvartal och står för cirka 60% av vår årliga omsättning. Därför är det extra glädjande att vi både intäcks- och resultatmässigt gör vårt bästa kvartal någonsin. Pro forma inklusive valutaeffekter ökar vi omsättningen med 5%¹⁾ under en period när många andra konsumentnära verksamheter haft stora utmaningar.

Campingmarknaden är generellt en stabil marknad. Därutöver ser vi goda effekter av vårt eget arbete. Inför sommaren lanserades vårt Husbilspass, där husbilsgäster kan bo för ett fast pris på First Camps destinationer utanför peakveckor och storhelger. Den första omgången pass sålde slut på 24 timmar och är ett bra exempel på hur vi både drar nytta av vår unika position som en kedja med många destinationer för gästerna att välja mellan.

Vår bonusklubb First Camp Club – den enda av sitt slag i Skandinavien – fortsätter växa i popularitet och hade i slutet av kvartalet 186 000 medlemmar. Våra analyser visar att gäster som väljer att bli medlemmar spenderar mer pengar, stannar längre, och kommer tillbaka oftare. Denna intäktseffekt är cirka 35% jämfört med gäster som inte är medlemmar.

Hela 78% av vår intäktsökning under kvartalet konverterar till EBITDA, exklusive effekten av tidigare elstöd. Vårt ständiga arbete med att effektivisera och optimera verksamheten fortsätter och ger goda effekter. Inför sommaren 2024 införde vi bland annat en mer sofistikerad modell för att sätta rätt bemanning på varje destination vilket bidrar både till ökad effektivitet och att allokera rätt resurser till det som är viktigast för våra gäster. Utöver goda resultat med kostnadseffektivitet ser vi under sommaren att gästnöjdheten ökar något mot föregående år.

Vår verksamhet i Danmark och Norge, totalt cirka 30% av omsättningen, har en stabil utveckling och levererar intäkter och resultat pro forma i linje med föregående år. Kännedomen och preferensen för vårt varumärke ökar tydligt i båda länder. Varumärkeskännedomen om First Camp är dock betydligt lägre än i Sverige och vi har mycket potential kvar. Vårt fristående varumärke i Danmark, Jesperhus, har mycket hög varumärkeskännedom och fortsätter vårda sin position som den största YouTube-kanalen i Danmark bland barnfamiljer. Inför 2025 kommer vi knyta Jesperhus och First Camp ännu närmare varandra för att dra nytta av denna räckvidd.

Vi har lidit av höga räntekostnader sedan 2022 och efter en road-show under oktober i år är vi glada över att kunna omfinansiera tidigare lån och emittera nya obligationer med mer fördelaktiga räntevillkor. I samband med detta har vi även kommunicerat att våra ägare avser att genomföra en nyemission på 180 MSEK. Vi fortsätter att se många attraktiva möjligheter till att investera både i vår befintliga verksamhet och genom nya förvärv.

Stockholm, 14 november 2024

Johan Söör

¹⁾ Exklusive effekt av det retroaktiva elstöd om 16 MSEK som erhöles juli 2023



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. Två destinationer, Jesperhus Feriepark i Danmark och Leksand Resort i Sverige, drivs under egna varumärken.

Vid utgången av tredje kvartalet 2024 drev First Camp Group 50 campingar i Sverige, 11 i Danmark och fyra i Norge, med sammanlagt över 18 000 campingplatser och över 3 000 stugor.

De långsiktiga marknadsutsikterna är fortsatt positiva. Den skandinaviska campingmarknaden har en bedömd omsättningstillväxt om 5% per år. Under perioden 2019-2023 var den årliga genomsnittliga tillväxten i logiomsättning i den svenska marknaden till och med 7%¹⁾. För den danska och norska marknaden finns bara officiellt statistik på gästnätter och inte logiomsättning. Den skandinaviska marknaden är kraftigt fragmenterad och har sammanlagt ca 2 400 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 tredje kvartalet

- Inga väsentliga händelser under kvartalet.

Väsentliga händelser under de två första kvartalen

- Henrik Munksgaard, med bakgrund bland annat som Park Operations Director för Legoland i Billund i nio år, rekryterades som VD för Jesperhus Feriepark. Henrik tillträdde sin tjänst den 1 juni 2024.
- Under inledningen av 2024 förvärvade United Camping Campsite HoldCo AB, ett systerbolag till First Camp Group AB och därmed utanför obligationsstrukturen i First Camp Group-koncernen, Kronocamping Lidköping samt Skara Sommarland camping
- I april lanserade First Camp den nya produkten Husbilspasset, där de husbilister som köper passet kan bo på valfri First Camp-destination för endast 250 kr per natt under utvalda perioder. Kortet sålde slut på mindre än 24 timmar
- I maj lanserades First Camps två nya undervarumärken First Camp Easy och First Camp Resort för att förenkla för gästerna och tydliggöra bredden av destinationer som finns i kedjan

Väsentliga händelser efter balansdagen

- I november har First Camp förvärvat sju destinationer, med en sammanlagd årlig omsättning under kalenderåret 2023 om 127 MSEK, från United Camping Holdings dotterbolag United Camping Campsite HoldCo AB
- Bolaget genomförde under november en refinansiering av den utestående obligationen. Vid refinansieringen utökades obligationslånet till 2 250 MSEK och bolagets kreditfacilitet hos Nordea utökades samtidigt till 350 MSEK
- I samband med refinansieringen av den utestående obligationen kommunicerade bolagets huvudägare att den som del av refinansieringen garanterat en nyemission om 180 MSEK att genomföras under Q4 2024.

1) Källa: Tillväxtverket



Intäkter och pro forma Justerad EBITDA

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt - 2024 Sep	2023 Jan-Dec
Intäkter	738,7	718,4	1 148,1	1 085,2	1 259,0	1 196,1
Sverige	522,6	502,4	799,1	753,7	868,4	823,0
Danmark & Norge	216,1	216,0	349,0	331,6	390,5	373,1
Pro forma intäkter	739,1	718,0	1 143,9	1 086,6	1 252,9	1 195,5
Sverige	523,1	502,0	798,4	751,6	868,8	821,9
Danmark & Norge	216,1	216,0	345,5	335,0	384,2	373,6
Pro forma Justerad EBITDA	380,9	367,9	347,5	330,2	291,8	274,4
Sverige	273,0	259,3	246,8	229,7	202,3	185,3
Danmark & Norge	107,9	108,6	100,7	100,5	89,5	89,1

Not: I segmentsrapporteringen hanteras alla leasingavtal som operationell leasing

Tredje kvartalet 2024

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 738,7 MSEK (718,4). Intäktsökningen innehåller ingen effekt från förvärvade enheter jämfört med samma kvartal föregående år.

Pro forma intäkter uppgick till 739,1 MSEK (718,0), en ökning med 21,1 MSEK (3%) jämfört med samma kvartal föregående år. Exklusive det retroaktiva elstöd som mottogs under 2023 ökade Pro forma intäkter med 37,3 MSEK (5%) mot samma kvartal föregående år. Kvartalets Pro forma intäkter är all-time-high för koncernen, vilket är mycket glädjande, särskilt under rådande ekonomiska makroförutsättningar med sämre ekonomi för många hushåll.

Ökningen i Pro forma intäkter mot föregående år drivs av goda resultat från flertalet kommersiella initiativ – däribland utökat CRM-arbete, satsning på värvning av medlemmar till koncernens lojalitetsprogram och riktade försäljnings-initiativ kombinerat med ett normaliserat väder efter förra årets exceptionellt regniga sommar. Effekterna av de kommersiella initiativen syns tydligast på den svenska marknaden där First Camp-varumärket är som mest inarbetat och gästbasen är som störst.

Pro forma intäkter i Sverige ökade med 21,1 MSEK (4%) jämfört med föregående år, vilket motsvarar 8% intäktsökning exklusive retroaktiva elstöd.

Pro forma intäkter i Danmark och Norge ökade med 0,1 MSEK (0%) jämfört med föregående år, vilket i lokal valuta motsvarar 2% ökning.

Pro forma Justerad EBITDA

Pro forma Justerad EBITDA uppgick till 380,9 MSEK (367,9), vilket är en ökning med 13,0 MSEK mot samma kvartal föregående. Exklusive det retroaktiva elstöd som mottogs under 2023 ökade Pro forma Justerad EBITDA med 29,2 MSEK mot samma kvartal föregående år, vilket motsvarar 78% av jämförbar intäktsökning. Att så hög andel av intäktsökningen slår igenom som resultatökning, trots den underliggande kostnadsinflationen mellan åren, är ett resultat av koncernens kontinuerliga arbete med att öka kostnadseffektivitet, bland annat genom bemanningsoptimering.



Pro forma Justerad EBITDA i Sverige ökade med 13,6 MSEK jämfört med föregående år. Exklusive det retroaktiva elstöd som mottogs under 2023 ökade Pro forma Justerad EBITDA med 29,8 MSEK mot samma kvartal föregående år, vilket motsvarar 80% av jämförbar intäktsökning. Pro forma Justerad EBITDA i Danmark och Norge minskade med 0,7 MSEK jämfört med föregående år med intäkter som var 0,1 MSEK högre än föregående. I lokal valuta ökade dock Pro forma Justerad EBITDA med 0,1 MSEK. Båda segmenten har under kvartalet haft god kostnadskontroll.

Kvartalets valutapåverkan

Valutakursförändringar hade en negativ påverkan på pro forma intäkter om 4,6 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Valutakursförändringarna hade en negativ påverkan på pro forma Justerad EBITDA om 0,8 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år.

Perioden januari - september 2024

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 1 148,1 MSEK (1 085,2). Av intäktsökningen jämfört med samma period föregående år stod förvärvat tillväxt för 3,5 MSEK.

Pro forma intäkter uppgick till 1 143,9 MSEK (1 086,6), en ökning med 57,3 MSEK (5%) jämfört med samma period föregående år. Exklusive det retroaktiva elstöd som mottogs under 2023 ökade Pro forma intäkter med 73,5 MSEK (7%) mot samma period föregående år.

Ökningen i Pro forma intäkter mot föregående år drivs av goda resultat från flertalet kommersiella initiativ – däribland utökat CRM-arbete, satsning på värvning av medlemmar till koncernens lojalitetsprogram och riktade försäljnings-initiativ kombinerat med ett normaliserat väder efter förra årets exceptionellt regniga sommar. Effekterna av de kommersiella initiativen syns tydligast på den svenska marknaden där First Camp-varumärket är som mest inarbetat och gästbasen är som störst.

Pro forma intäkter i Sverige ökade med 46,9 MSEK (6%) jämfört med föregående år, vilket motsvarar 9% intäktsökning exklusive retroaktiva elstöd.

Pro forma intäkter i Danmark och Norge ökade med 10,5 MSEK (3%) jämfört med föregående år, vilket i lokal valuta motsvarar 5% ökning.

Pro forma Justerad EBITDA

Pro forma Justerad EBITDA uppgick till 347,5 MSEK (330,2), vilket är en ökning med 17,3 MSEK mot samma period föregående år. Exklusive det retroaktiva elstöd som mottogs under 2023 ökade Pro forma Justerad EBITDA med 33,5 MSEK mot samma period föregående år vilket motsvarar 45% av jämförbar intäktsökning.

Pro forma Justerad EBITDA i Sverige ökade med 17,1 MSEK jämfört med föregående år, motsvarande 33,3 MSEK exklusive retroaktiva elstöd. Pro forma Justerad EBITDA i Danmark och Norge ökade med 0,2 MSEK jämfört med föregående år.

Periodens valutapåverkan

Valutakursförändringarna hade en negativ påverkan på pro forma intäkter om 4,5 MSEK jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringarna hade en negativ påverkan på pro forma Justerad EBITDA om 0,9 MSEK jämfört med samma period 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

Tredje kvartalet 2024

Rörelseresultat (EBIT)

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 346,2 MSEK (325,5), ett ökat resultat om 20,7 MSEK. Kvartalets rörelseresultat innehåller ingen effekt från förvärvade enheter.

IFRS16 hade en positiv effekt på kvartalets rörelseresultat med 2,9 MSEK. Övriga externa kostnader (leasing, hyra, tomträtts- och arrendavgifter) reducerades med 7,4 MSEK och avskrivningar (amortering av nyttjanderättstillgångar) ökade med 4,5 MSEK.

Finansiella intäkter/kostnader

Kvartalets finansnetto uppgick till -68,8 MSEK (-71,4). Förändringen i finansnetto är främst en följd av redovisningsmässig resultateffekt från omvärdering av koncerninterna lån och omvärdering av valutasäkringsavtal ("cross currency basis swap") om -6,2 MSEK (-9,4) och till en mindre del från högre räntor.

Finansiella kostnader inkluderar 3,0 MSEK ränta på leasingskulder i enlighet med IFRS16.

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till -37,3 MSEK (-35,6).

Resultat efter skatt

Kvartalets resultat uppgick till 240,1 MSEK (218,5).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 67,8 MSEK (64,0). Det ökade rörelseresultatet påverkade kassaflödet positivt med 17,3 MSEK jämfört med föregående år, medan timing-effekter mellan kvartal påverkar rörelsekapitalutvecklingen negativt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten, i sin helhet hänförlig till investeringar i existerande destinationer, uppgick till -14,8 MSEK (-13,4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -68,6 MSEK (-79,2). Under kvartalet har utnyttjandet av kreditfaciliteten hos Nordea minskat med 63,9 MSEK.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -15,5 MSEK (-28,7).

Perioden januari - september 2024

Rörelseresultat (EBIT)

Periodens rörelseresultat uppgick till 256,6 MSEK (206,0), en ökning av resultatet om 50,6 MSEK. Resultateffekten från förvärvade enheter uppgick till 0,1 MSEK.

IFRS16 hade en positiv effekt på periodens rörelseresultat med 8,6 MSEK. Övriga externa kostnader (leasing, hyra, tomträtts- och arrendavgifter) reducerades med 22,4 MSEK och avskrivningar (amortering av nyttjanderättstillgångar) ökade med 13,7 MSEK.

Finansiella intäkter/kostnader

Periodens finansnetto uppgick till -188,6 MSEK (-162,3). Minskningen i finansnetto är främst en följd av redovisningsmässig resultateffekt från omvärdering av koncerninterna lån och omvärdering av valutasäkringsavtal ("cross currency basis swap") om 4,0 MSEK (16,0).

Finansiella kostnader inkluderar 9,2 MSEK ränta på leasingskulder i enlighet med IFRS16.



Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till -24,1 MSEK (-20,6).

Resultat efter skatt

Periodens resultat uppgick till 43,8 MSEK (23,1).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 147,1 MSEK (146,7). Ökade räntekostnader påverkar med -16,4 MSEK jämfört med föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -96,6 MSEK (-183,8). Under perioden har mindre fastigheter, som inte använts i campingverksamheten, avyttrats till ett samlat värde om 1,7 MSEK. Periodens kassaflöde i investeringsverksamheten är i övrigt i sin helhet hänförligt till investeringar på existerande campingar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -58,1 MSEK (-47,3). I perioden har First Camp minskat utnyttjandet av kreditfaciliteten hos Nordea med 43,9 MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -7,5 MSEK (-84,4).

Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 10,2 MSEK (20,0).

Vid periodens utgång var 126,1 MSEK av koncernens avtalade kreditfacilitet om 320,0 MSEK utnyttjad (105,5 MSEK vid samma tidpunkt föregående år).

First Camp Group-koncernens skuldfinansiering genom den hållbarhetslänkade seniora säkerställda obligationen är utställd i SEK. För att i högre grad matcha valuta-exponering i finansieringen med koncernens valuta-exponering i intjäningen, ingick First Camp i slutet av andra kvartalet 2023 cross currency basis swap avtal om 116 MDKK på växelkurs 1,58 SEK/DKK med förfall samma datum som koncernens utestående obligationer (2026-06-14).

Koncernens räntebärande nettoskuld, Net Interest Bearing Financing Debt (NIBD), som definierad¹⁾ i "Terms and Conditions" för First Camp Groups obligation emitterad den 14 december 2022, uppgick till 1 980,5 MSEK (1 943,7 MSEK). NIBD / Financing EBITDA för den senaste tolv månadersperioden per 2024-09-30 uppgick till 6,7x enligt samma "Terms and Conditions".

Övrig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De mest relevanta riskfaktorerna, operationella och finansiella, och hur de hanteras beskrivs i årsredovisningen. För beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till förvaltningsberättelsen samt not 4 i årsredovisningen för 2023.

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. Bolaget ställde i december 2022 ut hållbarhetslänkade seniora säkerställda obligationer. De nyckeltal som utgör basen för hållbarhetslänkningen presenteras i bolagets kvartalsrapporter under avsnittet "Hållbarhetslänkad obligation".

Transaktioner med närstående

First Camp Group har under året köpt administrativa tjänster från det närstående bolaget United Camping Campsite HoldCo till ett värde om 1,9 MSEK samt sålt administrativa tjänster till dotterbolag till det närstående bolaget United Camping Campsite HoldCo till ett värde om 2,1 MSEK. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.



Hållbarhetslänkad obligation

Redan vid utgången av det tredje kvartalet 2024 möter First Camp målen per 2024-12-31 för samtliga tre nyckeltal som sattes upp vid utställandet av de hållbarhetslänkade seniora säkerställda obligationerna i 2022.

KPI 1 – Andel Green Key-certifierade destinationer

Att bidra till FN SDG 15 Liv på land är en grundläggande del i vår hållbarhetsstrategi och vi strävar efter att förvalta en hälsosam miljö för kommande generationer. Vårt övergripande mål är att bidra till att säkerställa bevarande, återställande och hållbar användning av den mark vi förvaltar. Green Key-certifiering är en bred certifiering där 13 områden mäts och campingarna måste leva upp till strikta miljömässiga och ekologiska krav.

Under kvartalet har tre destinationer i Norge och en destination i Sverige nycertifierats med Green Key, och omcertifieringen för en av de destinationer som per utgången av Q2 var pågående har slutförts.

KPI 2 – Minskning av Scope 1 och Scope 2 koldioxidutsläpp

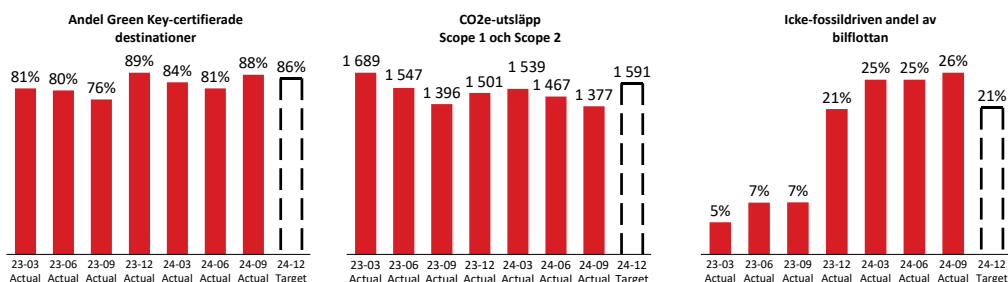
Vi ser denna KPI som ett viktigt bidrag till FN SDG13 Klimatåtgärder, som är en grundläggande del av vår hållbarhetsstrategi då den beaktar bolagets koldioxidavtryck. Att minska utsläpp är en viktig del av First Camps strategi att vara branschledande inom hållbara lösningar.

Vi ser i kvartalet en stark minskning av CO₂-utsläppen, vilket är en kombination av resultatet från de åtgärder som genomförts under det senaste året, och det varma augusti-vädret vilket minskade uppvärmningsbehovet på flertalet av våra pooler.

KPI 3 – Elektrifiering av bilflottan

Den nuvarande bilflottan består nästan uteslutande av fossildrivna fordon. First Camp avser att välja batteridrivna elektriska alternativ när leasade eller ägda fordon ska bytas ut när så är möjligt. Dessa åtgärder kommer bidra till FN:s SDG13 och kommer ha positiv effekt på den lokala luftkvaliteten.

Utbyte av fossildrivna bilar görs löpande, främst i takt med att leasingkontrakt på existerande bilar löper ut.



Definitioner:

- KPI 1: Antal Green Key-certifierade destinationer ägda mer än 24 månader / Antal destinationer ägda mer än 24 månader
- KPI 2: CO₂e-emissionsfaktorer enligt GHG emission protocol samt Enviroenergy.co.uk så som tillämpade vid obligationsutställandet, mätt under senaste 12-månadersperioden
- KPI 3: Antal icke-fossildrivna registrerade personbilar och lätta fordon / Totalt antal registrerade personbilar och lätta personbilar. Exkluderar motordrivna gräsklippare, golfbilar och traktorer.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt - 2024 Sep	2023 Jan-Dec
Intäkter	738,7	718,4	1 148,1	1 085,2	1 259,0	1 196,1
Handelsvaror	-72,6	-69,7	-115,6	-109,7	-127,2	-121,3
Övriga externa kostnader	-131,0	-129,6	-323,3	-314,6	-399,4	-390,7
Personalkostnader	-150,0	-151,1	-345,0	-333,9	-421,4	-410,3
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	385,1	367,9	364,1	327,0	311,0	273,8
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-38,9	-42,3	-107,5	-121,0	-169,5	-182,9
Rörelseresultat (EBIT)	346,2	325,5	256,6	206,0	141,5	90,9
Finansnetto	-68,8	-71,4	-188,6	-162,3	-270,1	-243,8
Resultat före skatt	277,4	254,2	68,0	43,7	-128,6	-152,9
Inkomstskatt	-37,3	-35,6	-24,1	-20,6	-16,0	-12,5
Periodens resultat	240,1	218,5	43,8	23,1	-144,6	-165,4
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	240,0	218,5	43,8	23,1	-144,6	-165,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,0	0,0	0,0	-0,0	0,0

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt - 2024 Sep	2023 Jan-Dec
Periodens resultat	240,1	218,5	43,8	23,1	-144,6	-165,4
Poster som kan överföras till resultatet	1,1	-1,6	0,4	5,1	-8,3	-3,6
Periodens totalresultat	241,2	216,9	44,2	28,1	-152,9	-169,0
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	241,1	216,9	44,2	28,1	-152,9	-169,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,0	0,0	0,0	-0,0	0,0



Koncernens balansräkning i sammandrag – Tillgångar

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Goodwill	503,7	523,1	496,6
Övriga immateriella tillgångar	103,4	117,1	113,4
Immateriella tillgångar	607,1	640,3	610,1
Andra finansiella investeringar	0,7	3,2	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	3,2	1,4
Byggnader och mark	2 100,0	2 080,0	2 119,8
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	96,0	164,0	73,1
Inventarier, verktyg och installationer	157,2	118,0	141,9
Nyttjanderätter	369,5	364,5	373,3
Materiella anläggningstillgångar	2 722,7	2 726,4	2 708,1
Varulager	18,1	18,2	15,6
Kundfordringar	12,3	14,2	11,2
Aktuella skattefordringar	3,6	0,0	0,0
Övriga kortfristiga fordringar	62,0	43,6	51,0
Likvida medel	10,2	20,0	18,1
Omsättningstillgångar	106,2	96,0	95,9
Summa tillgångar	3 436,8	3 465,9	3 415,5



Koncernens balansräkning i sammandrag – Eget Kapital & skulder

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	647,5	700,0	607,7
Innehav utan bestämmande inflytande	2,8	2,8	2,8
Eget kapital	650,3	702,8	610,5
Uppskjutna skatteskulder	203,5	190,3	201,6
Skulder till kreditinstitut och obligationslån	1 835,7	1 839,2	1 841,0
Övriga långfristiga skulder	5,8	5,8	5,7
Leasingskulder	359,9	357,9	363,0
Långfristiga skulder	2 201,4	2 202,9	2 209,7
Skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	138,5	107,1	171,4
Leverantörsskulder	33,1	37,1	43,7
Aktuella skatteskulder	0,0	19,4	2,4
Övriga kortfristiga skulder	41,6	48,0	24,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	152,7	146,5	136,3
Leasingskulder	15,7	11,8	15,6
Kortfristiga skulder	381,6	369,9	393,6
Summa eget kapital och skulder	3 436,8	3 465,9	3 415,5

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Jan-Dec
Ingående balans eget kapital	610,5	676,8	676,8
Periodens resultat	43,8	23,1	-165,4
Omräkningsdifferenser	-3,9	2,8	-0,9
Transaktioner med ägare - aktieägartillskott	0,0	0,0	100,0
Utgående balans eget kapital	650,3	702,8	610,5



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt -2024 Sep	2023 Jan-Dec
Rörelseresultat (EBIT)	346,2	325,5	256,6	206,0	141,8	91,2
Avskrivningar och övriga icke-kassaflödespåverkande poster	38,9	42,3	106,6	123,3	167,9	184,6
Netto erlagd ränta	-61,0	-60,5	-187,8	-171,4	-247,7	-231,3
Betald inkomstskatt	-6,4	-2,5	-29,8	-25,5	-28,4	-24,1
Förändringar i rörelsekapital	-249,9	-240,9	1,6	14,3	-16,8	-4,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	67,8	64,0	147,1	146,7	16,9	16,4
Förvärv av dotterbolag	0,0	2,0	0,0	-68,5	0,0	-68,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14,8	-18,1	-98,3	-117,8	-128,0	-147,6
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,0	2,6	1,7	2,6	1,7	2,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,8	-13,4	-96,6	-183,8	-126,4	-213,5
Förändring checkräkningskredit	-63,9	-75,5	-43,9	-14,9	20,7	49,7
Upptagande av lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortering av lån	-0,2	-0,2	-0,5	-21,8	-0,6	-22,0
Amortering av leasingskulder	-4,5	-3,5	-13,8	-10,6	-19,6	-16,4
Erhållet aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	100,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-68,6	-79,2	-58,1	-47,3	100,5	111,2
Periodens kassaflöde	-15,5	-28,7	-7,5	-84,4	-9,1	-85,9
Likvida medel vid periodens början	26,3	49,0	18,1	96,2	20,0	96,2
Periodens kassaflöde	-15,5	-28,7	-7,5	-84,4	-9,1	-85,9
Valutakursförändringar i likvida medel	-0,6	0,0	-0,3	0,8	-0,7	0,4
Förvärvad kassa	0,0	0,0	0,0	7,3	0,0	7,3
Likvida medel vid periodens slut	10,2	20,0	10,2	20,0	10,2	18,1



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt -2024 Sep	2023 Jan-Dec
Intäkter	1,9	1,6	5,9	5,8	7,4	7,4
Övriga externa kostnader	-2,4	-2,1	-4,9	-8,3	-6,0	-9,4
Personalkostnader	-0,6	-1,1	-3,4	-4,1	-4,4	-5,1
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	-1,1	-1,5	-2,5	-6,6	-3,0	-7,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat (EBIT)	-1,1	-1,5	-2,5	-6,6	-3,0	-7,1
Finansiella intäkter	40,1	20,9	150,0	111,5	191,8	153,4
Finansiella kostnader	-58,1	-56,9	-179,3	-164,2	-240,1	-225,0
Resultat efter finansiella poster	-19,2	-37,5	-31,8	-59,3	-51,3	-78,7
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	18,4	18,4
Resultat före skatt	-19,2	-37,5	-31,8	-59,3	-32,9	-60,3
Inkomstskatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4
Periodens resultat	-19,2	-37,5	-31,8	-59,3	-33,3	-60,7

Moderbolagets rapport över totalresultatet

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt -2024 Sep	2023 Jan-Dec
Periodens resultat	-19,2	-37,5	-31,8	-59,3	-33,3	-60,7
Periodens totalresultat *)	-19,2	-37,5	-31,8	-59,3	-33,3	-60,7

*) Moderbolaget har inga poster klassificerade som övrigt totalresultat



Moderbolagets balansräkning i sammandrag - Tillgångar

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Andelar i koncernföretag	616,3	588,6	617,3
Fordringar hos koncernföretag	1 577,2	1 560,4	1 542,4
Uppskjutna skattefordringar	1,0	1,4	1,0
Finansiella anläggningstillgångar	2 194,6	2 150,3	2 160,7
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Fordringar hos koncernföretag	449,2	428,3	594,8
Aktuella skattefordringar	0,2	0,1	0,1
Övriga fordringar	0,6	2,3	1,5
Likvida medel	0,0	0,0	2,3
Omsättningstillgångar	450,0	430,8	598,8
Summa tillgångar	2 644,6	2 581,1	2 759,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag – Eget kapital & skulder

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital	644,8	578,1	676,7
Eget kapital	644,8	578,1	676,7
Obligationslån	1 835,7	1 827,1	1 829,3
Långfristiga skulder	1 835,7	1 827,1	1 829,3
Skulder till kreditinstitut	108,0	100,0	170,0
Skulder till koncernföretag	40,4	62,8	69,0
Leverantörsskulder	0,0	0,2	0,4
Skatteskulder	0,0	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	0,5	0,0	0,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15,1	12,8	13,6
Kortfristiga skulder	164,1	175,9	253,5
Summa eget kapital och skulder	2 644,6	2 581,1	2 759,5



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 och verksamhetsförvärv

Inga rörelseförvärv eller verksamhetsförvärv har genomförts under rapportperioden januari – september 2024.

3. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter (MSEK)	2024-09-30	2023-12-31
Ställda säkerheter		
Koncernen	2 464,8	2 316,1
Moderbolaget	1 984,3	1 978,6
Eventalförpliktelser		
Koncernen	13,1	13,0
Moderbolaget	0,0	0,0

Moderbolaget har även en moderbolagsgaranti utställd 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 14 december 2022. Pro forma Justerad EBITDA, justerad i enlighet med obligationsvilkorens tak för poster av engångskaraktär ¹⁾ , 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 14 december 2022. 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

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



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

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt -2024 Sep	2023 Jan-Dec
Intäkter enligt Resultaträkningen	738,7	718,4	1 148,1	1 085,2	1 259,0	1 196,1
Förvärv och nya hyreskontrakt	0,0	0,0	0,0	3,6	0,0	3,6
Avyttringar och avslutade hyreskontrakt	0,0	0,1	0,0	-0,8	-0,2	-1,0
Jämförelsestörande poster (*)	0,0	0,0	-4,7	-0,9	-6,6	-2,8
Övriga poster	0,5	-0,5	0,5	-0,7	0,7	-0,5
Pro forma Intäkter	739,1	718,0	1 143,9	1 086,6	1 252,9	1 195,5

(*) Jämförelsestörande försäkringsersättningar och andra jämförelsestörande poster

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Okt -2024 Sep	2023 Jan-Dec
EBITDA enligt resultaträkningen	385,1	367,9	364,1	327,0	311,0	273,8
IFRS 16 justering – hyra, arrenden och tomträtt	-6,3	-5,4	-19,0	-16,3	-25,7	-23,0
IFRS 16 justering – övrig leasing	-1,0	-0,9	-3,4	-2,7	-5,3	-4,6
IFRS-justering förvärvskostnad	0,0	0,6	-1,0	2,5	-0,8	2,6
Pro forma förvärvade anläggningar	0,0	0,2	0,0	0,4	0,0	0,4
Pro forma avyttrade / avslutade anläggningar	0,0	0,3	0,1	0,6	0,0	0,5
Poster av engångskaraktär ¹⁾	3,1	5,2	6,7	18,7	12,6	24,6
Pro forma Justerad EBITDA	380,9	367,9	347,5	330,2	291,8	274,4
IFRS 16 justering – övrig leasing (pro forma)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4,6	4,6
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.	296,3	279,0

1) Poster av engångskaraktär avser poster som ej har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, till exempel transaktionskostnader, integrationskostnader, omstruktureringkostnader och realisationsresultat från försäljning av rörelsetillgångar

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



Sammanställning över Net Interest Bearing Financing Debt

MSEK	2024-09-30	2023-09-30
Summa räntebärande finansiella skulder	1 998,7	1 963,7
Marknadsvärde hedginginstrument	8,0	0,0
Likvida medel	10,2	20,0
Net Interest Bearing Financing Debt	1 980,5	1 943,7

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 14 november 2024
First Camp Group AB

Karl Svozilik
Styrelsens ordförande

Eivor Andersson
Styrelseledamot

Ståle Angel
Styrelseledamot

Marius Hol
Styrelseledamot

Martin Jørgensen
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 14 november 2024 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