

## Grönklittsgruppen AB (publ)

### Delårsrapport för koncernen för perioden 1 september 2018 – 30 april 2019.

- Nettoomsättningen uppgick till 196,7 Mkr (198,8 Mkr), en minskning med 2,1 Mkr, vilket motsvarar en minskning med 1 % jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,5 Mkr (-5,7 Mkr), en förändring med -1,8 Mkr.
- Soliditeten är fortsatt god och uppgick till 48 % (42 %), en ökning med 6 procentenheter.

Delårsrapporten omfattar räkenskapsårets första åtta månader och är anpassad efter vintersäsongen. Belopp inom parantes avser föregående år.

### ***Starkt resultat under vintersäsongen, trots en minskning jämfört med föregående års rekordvinter***

Koncernen presterade bra under vintersäsongen, trots en minskning av såväl omsättning som rörelseresultat jämfört med motsvarande period föregående år. Föregående vintersäsong inkluderade en rekordvinter med både fördelaktigt väder och en gynnsam kalender.

### **Orsa Grönklitt**

Orsa Grönklitt hade en bra start av verksamhetsåret. I september genomfördes ett stort och mycket lyckat event på anläggningen. Orsa Grönklitt gästades av en av Sveriges största revisionsbyråer som hade konferens för över 1 000 medarbetare med en mängd aktiviteter i fjällmiljö. Eventet vann senare priset Gyllene hjulet i kategorin ”Årets interna event”.

Med en tidig säsongsstart presterade längdskidverksamheten rekordomsättning under perioden. Även alpinprodukten hade rekordomsättning i perioden. En kalendermässigt sen påsk påverkade dock framför allt alpinprodukten negativt. Generellt innebär en påskvecka under andra halvan av april en lägre efterfrågan för anläggningar på Grönklitts breddgrad. Dessutom innebär en sen påsk fler veckor med relativt låg beläggning mellan sportlov och påsklov.

### **Tännaldalen**

Även Tännaldalen hade en bra start på verksamhetsåret. Under försäsongen drog anläggningen nytta av den stora NATO-övningen som pågick i närområdet under oktober och november.

Skidsäsongen startade redan 2 november då första liften öppnades och Tännaldalen var en av få anläggningar i Sverige som erbjöd skidåkning under november. I en omfattande studie utförd av Nordic Bench erhöll Tännaldalen högst betyg av de 27 skandinaviska fjälldestinationer som ingick i rapporten.

Under den fullbokade högsäsongen över jul och nyår var det ovanligt många dagar med mycket stark vind i Tännaldalen, vilket föranledde stängning av liftar under fyra dagar, vilket i sin tur påverkade både omsättning och resultat negativt. Även under vecka 7 och vecka 8 stängde anläggningen liftar under ett par dagar på grund av mycket stark vind.

Även för Tännaldalen innebär en kalendermässigt sen påsk en lägre omsättning och resultat jämfört med när påsken ligger i mars.

Tännaldalen har de senaste åren satsat alltmer på att utveckla sommaraktiviteter i anslutning till anläggningen och den 8 juli 2019 invigs två nya cykelleder.

### **Svenska Campingpärlor**

I februari stod det klart att Orsa Campings medvetna och ihärdiga arbete med att utveckla anläggningen givit resultat då campingen erhöll högsta betyget fem stjärnor av organisationen SCR Svensk Camping. Därmed blev Orsa Camping Dalarnas första 5-stjärninga camping. Betyget fem stjärnor är en av anledningarna till att Orsa Camping har ett betydligt bättre bokningsläge 30 april i år jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Mora Parken, vilket är den camping inom Svenska Campingpärlor som har klart störst verksamhet under vintersäsongen, ökade såväl omsättning som rörelseresultat under perioden, mycket tack vare anläggningens närhet till skidspår och förmåga att vara värd för konferenser och andra stora event.

## Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

Belopp i KSEK	2018-09-01 2019-04-30	2017-09-01 2018-04-30
Nettoomsättning	196 682	198 776
Aktiverat arbete för egen räkning	473	229
Övriga rörelseintäkter	9 028	7 335
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>206 183</b>	<b>206 340</b>
Handelsvaror, råvaror och förnödenheter	-31 117	-28 920
Övriga externa kostnader	-73 025	-74 768
Personalkostnader	-87 804	-85 593
Av- och nedskrivningar	-21 695	-22 729
Övriga rörelsekostnader	0	-45
Andel i intressebolags resultat	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-213 641</b>	<b>-212 055</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 458</b>	<b>-5 715</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Finansiella intäkter	350	713
Finansiella kostnader	-3 576	-3 833
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>-3 226</b>	<b>-3 120</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-10 684</b>	<b>-8 835</b>
Inkomstskatt	3 620	852
<b>Årets resultat</b>	<b>-7 064</b>	<b>-7 983</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>		
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>		
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>0</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>-7 064</b>	<b>-7 983</b>
<b>Summa totalresultat för året hänförligt till:</b>		
Moderföretagets aktieägare	-7 064	-7 983

## Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

<b>TILLGÅNGAR, KSEK</b>	<b>2019-04-30</b>	<b>2018-04-30</b>	<b>2018-08-31</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	21 251	21 025	21 857
Materiella anläggningstillgångar	471 622	525 948	484 715
Finansiella anläggningstillgångar	16 660	12 066	16 696
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>509 533</b>	<b>559 039</b>	<b>523 268</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	57 707	27 875	55 962
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	3 765	3 626	4 594
Aktuella skattefordringar	87	4 070	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 392	3 291	1 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 416	5 474	6 956
Likvida medel	6 330	4 167	7 494
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>20 990</b>	<b>20 628</b>	<b>20 439</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>78 697</b>	<b>48 503</b>	<b>76 401</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>588 230</b>	<b>607 542</b>	<b>599 669</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER, KSEK</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	44 678	44 678	44 678
Övrigt tillskjutet kapital	202 444	202 444	202 444
Reserver	4 413	4 092	4 413
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	32 110	4 833	39 113
<b>Summa eget kapital</b>	<b>283 645</b>	<b>256 047</b>	<b>290 648</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	172 703	199 683	190 341
Derivatinstrument	3 649	3 579	3 869
Uppskjuten skatteskuld	13 203	14 752	14 613
Skuld finansiella leasingavtal	5 161	4 963	5 161
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>194 716</b>	<b>222 977</b>	<b>213 984</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skuld till kreditinstitut	28 130	28 155	28 156
Leverantörsskulder	14 395	20 444	18 974
Checkräkningskredit	11 922	29 948	0
Aktuella skatteskulder	0	0	2 824
Övriga skulder	16 584	16 948	19 088
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 838	33 023	25 995
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>109 869</b>	<b>128 518</b>	<b>95 037</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>304 585</b>	<b>351 495</b>	<b>309 021</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>588 230</b>	<b>607 542</b>	<b>599 669</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst (inkl årets resultat)	
<b>Ingående eget kapital 2017-09-01</b>	<b>44 678</b>	<b>202 444</b>	<b>4 092</b>	<b>12 813</b>	<b>264 028</b>
Årets resultat				26 301	26 301
Övrigt totalresultat	-	-	320	-	320
<b>Utgående eget kapital 2018-08-31</b>	<b>44 678</b>	<b>202 444</b>	<b>4 412</b>	<b>39 114</b>	<b>290 648</b>
<b>Ingående eget kapital 2018-09-01</b>	<b>44 678</b>	<b>202 444</b>	<b>4 412</b>	<b>39 114</b>	<b>290 648</b>
Årets resultat				-7 064	-7 064
Försäljning av aktier	-	-	61	-	-
<b>Utgående eget kapital 2019-04-30</b>	<b>44 678</b>	<b>202 444</b>	<b>4 473</b>	<b>32 050</b>	<b>283 645</b>

## Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Belopp i KSEK	2018-09-01 2019-04-30	2017-09-01 2018-04-30
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-7 458	-5 715
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	21 695	22 729
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-619
Erhållen ränta	350	-
Erlagd ränta	-3 576	-3 833
Betald inkomstskatt	-701	-2 038
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>10 310</b>	<b>10 524</b>
Förändring av varulager	-1 745	-4 349
Förändring av rörelsefordringar	-1 628	2 939
Förändring av rörelseskulder	5 760	3 274
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>2 387</b>	<b>1 864</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>12 697</b>	<b>12 388</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 480	-28 834
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-54
Avyttring av dotterbolag		4 936
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	484	225
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 996</b>	<b>-23 727</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		
Förändring av checkräkning	11 932	3 009
Upptagna lån		47 787
Amortering av lån	-17 797	-41 374
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-5 865</b>	<b>9 422</b>
<b>Minskning likvida medel</b>	<b>-1 164</b>	<b>-1 917</b>
Likvida medel vid årets början	7 494	6 084
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 330</b>	<b>4 167</b>

Denna delårsrapport har inte varit föremål för en granskning av bolagets revisorer.

Antalet utestående aktier vid periodens utgång: 4 467 834 st.

Orsa den 19 juni 2019

Ytterligare information lämnas av:  
John Strand, Verkställande direktör

john.strand@gronklittsgruppen.se