

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT FJÄRDE KVARTALET 2019

Q4



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q4 2019	Q4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning, KSEK	142 020	139 889	1 049 310	1 074 333
EBITDA, KSEK	-35 050	-48 155	89 763	122 167
Resultat efter skatt, KSEK	-60 427	-38 293	-48 970	34 219
Soliditet, %	37%	30%	37%	30%

Den nya leasingstandarden IFRS 16 har påverkat EBITDA positivt med 5 691 KSEK för fjärde kvartalet och med 30 632 KSEK för helåret. Se vidare under tilläggsupplysning 1- redovisningsprinciper.

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed bokslutskommuniké för Strömma Turism & Sjöfart AB (org.nr 556051–5818), nedan benämnt "Strömma" samt dess dotterbolag. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Strömmakoncernen är verksam inom upplevelse och turism. Koncernen har sin verksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och från och med 2019 även i Tyskland. Verksamhetsinriktningen är att skapa upplevelser, aktiviteter och nöjen för möten och fritid. Bolagets mission är "Minnen för livet" och har som mål att vara den seriösa och kvalitativa kontakten för en besökare på våra destinationer. Verksamheten är uppdelad i geografiska områden vilket återspeglas i bolagets organisation med en områdesansvarig för varje land.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Moderbolaget är ett dotterbolag till PC Rettig & Co AB, org. nr. 556674-1970, som är ett helägt dotterbolag till Per Christian Rettig & Co AB, org. nr. 559099-2565, vilket ägs till 100 % av Hans von Rettigs familjeintressen.

SÄSONGSVARIATION

Strömmakoncernens verksamhet uppvisar en mycket stor säsongsvariation, i synnerhet i Norden. I Nederländerna och Tyskland är säsongsskillnaderna mindre. Koncernens omsättning under perioden april - augusti motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning. Denna säsongsvariation medför att Strömmas verksamhet under kvartal 1 och kvartal 4 normalt visar ett underskott. Detta avspeglar sig också i nyckeltalen, däribland soliditeten, som normalt sett är lägre i både Q1 och Q2 jämfört med årsskiftet.

HÅLLBARHET

Strömmakoncernen har ett aktivt hållbarhetsarbete som genomsyrar hela verksamheten. För att tydliggöra arbetet har styrelsen utformat riktlinjer och mål, med utgångspunkt ur FN:s Global Compacts 10 principer och OECD:s riktlinjer inom ett antal fokusområden; bränslen, mat och dryck, opinion, människor och ekonomi. Exempel på väsentliga frågeställningar är miljöpåverkan genom bränsleförbrukning samt livsmedelsförbrukning och hantering. Andra exempel är social påverkan vilket inkluderar allt från personal- och jämställdhetsfrågor, mångfaldsfrågor samt socialt engagemang i samhället. Utöver detta har ekonomiska mål fastställts för hur man inom koncernen kan åstadkomma en hållbar lönsamhet. Koncernen gör även investeringar i välgörande ändamål och har ett koncernövergripande samarbete med WWF Världsnaturfonden där man bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön". Under 2019 bidrar koncernen med 1,4 (1,4) MSEK samt utöver detta insamlade medel från bolagets kunder. Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

Sista kvartalet på året gick enligt bolagets förväntningar. Eftersom antalet aktiva erbjudande under kvartalet är begränsade handlar det främst om kostnadskontroll.

I den avslutande månaden, december, ökar aktiviteten en aning med främst julbord i Sverige och Amsterdam Light festival i Nederländerna. För dessa båda gick försäljningen bättre än föregående år där Vaxholms kastell uppnådde en toppnotering i antal sålda julbord. Ny VD för bolagets verksamhet i Nederländerna tillträdde i december 2019. Överlämning mellan den frånträdande och tillträdande VDn sker strukturerat under perioden december till och med mars. Bytet föranleder en extra kostnad på ca 1 MSEK fördelat mellan perioderna Q4 2019 och Q1 2020.

I samband med årsbokslutet gjordes en nedskrivning av aktiverad utveckling av nytt kassasystem om 7 MSEK, till följd av att projektet beslutade att delvis ändra programvara. Detta gör att avskrivningarna i perioden avviker.

Webbförsäljningen i kvartal fyra ökade med 7 % och därmed lyckas bolaget att nå en årlig tillväxt med +12 % för Sightseeing och rundturer.

Helåret 2019 är klart under bolagets förväntningar och ambitioner, vilket har föranlett en nogsam planering för att snabbt återställa tillfredsställande lönsamhetsnivåer. Områden som är i fokus är verksamheterna i Nederländerna, Norge och de centrala funktionerna. Vi ser även fram emot ett fullt års drift i Berlin 2020 samt för de övriga nystartade verksamheterna med city pass i Köpenhamn och Oslo.

Som även nämnts i tidigare kvartalsrapporter är likviditeten god trots ett svagt årsresultat.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Den 10 januari 2020 genomfördes förvärvet av minoritetens andel av verksamheten i Norge och Strömma är nu ensam ägare till hela den norska verksamheten.

PÅGÅENDE TVIST- MOMS PÅ STADSKORT I SVERIGE

Den 28 juni 2019 meddelade Skatteverket beslut i den revision, inriktad på moms på försäljning av stadskort i Destination Stockholm AB avseende 2017–2018, som genomfördes under mars 2019. Skatteverket beslutade att påföra bolaget utgående moms om 24,5 MSEK, vilket var i linje med vad bolaget befarade och skuldförde i bokslutet 2018. Bolaget har den 24 juli 2019 skickat in överklagan av Skatteverkets beslut till Förvaltningsrätten. Vid denna rapport publicerande har ingen återkoppling skett.

Bolaget har den 10 april 2019 skickat in en ansökan om förhandsbesked för 2019 och framåt. Det nya Voucherdirektivet från EU, med påföljande förtydligande av svensk lagstiftning, syftar till att få en enhetlig skattehantering inom EU och det är för bolaget viktigt att säkerställa att denna enhetliga hantering blir införd. Den 13 januari 2020 erhöles förhandsbesked där skatterättsnämnden åter igen går på Skatteverkets linje och anser att kortet ska beskattas som en tjänst, dvs med 25 % moms. I sitt beslut tog skatterättsnämnden ingen hänsyn till att Strömmas danska dotterbolag den 27 augusti 2019 erhölet ett bindande beslut från den danska skattemyndigheten att det stadskort som bolaget säljer i Köpenhamn ska klassas som en flerfunktionsvoucher. Strömman har valt att överklaga skatterättsnämndens beslut. Även Skatteverket har valt att överklaga beslutet och yrkar på att Högsta förvaltningsdomstolen ska inhämta förhandsavgörande från EU-domstolen, med hänvisning till att stadskort klassificeras olika inom EU-länderna.

OBLIGATION

Bolaget har ett obligationslån med en emitterad volym om 300 MSEK som löper t o m 27 maj 2021. Bolaget har möjlighet att refinansiera obligationslånet i förtid. Bolaget utvärderar löpande sin finansiering och sina finansieringskostnader, inklusive i förhållande till sitt utestående obligationslån, men har per datumet för denna rapport offentliggörande ej fattat något beslut om refinansiering i förtid.

KOVENANTER

För obligationslånet finns endast kovenanter som skall vara uppfyllda i händelse av nyupptagande av lån och vid eventuell utdelning, dvs. inga krav på löpande kovenantrapportering föreligger. För lån i Danske Bank finns kovenanter som skall vara uppfyllda vid varje kvartal. Dessa kovenanter uppfylldes inte vid utgången av Q4. Strömman har erhållit en skriftlig waiver från Danske Bank vilket innebär att de inte kommer att vidta några åtgärder till följd av detta. Kovenantnivåerna har under Q1 2020 omförhandlats och ändrats till nya nivåer som bättre passar bolagets nuvarande kapitalstruktur. Bolaget har oavsett detta en stark likviditet.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q4 2019	Q4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning	142 020	139 889	1 049 310	1 074 333
Övriga rörelseintäkter	3 581	724	8 091	7 012
	145 601	140 613	1 057 401	1 081 345
Råvaror och förnödenheter	-43 892	-55 544	-333 277	-344 647
Övriga externa kostnader	-46 227	-41 744	-213 502	-214 146
Personalkostnader	-89 283	-85 488	-433 120	-393 672
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-35 759	-18 840	-114 628	-73 250
Övriga rörelsekostnader	-5 852	-8 405	-6 414	-20 611
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	4 602	2 412	18 675	13 898
Rörelseresultat	-70 809	-66 995	-24 865	48 917
Finansiella intäkter och kostnader	-11 823	-7 577	-36 155	-30 461
Resultat före skatt	-82 632	-74 572	-61 020	18 456
Skatt	22 205	36 279	12 050	15 763
Periodens resultat	-60 427	-38 293	-48 970	34 219
Övrigt totalresultat				
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-13 354	-3 446	8 785	18 460
Årets övrigt totalresultat	-13 354	-3 446	8 785	18 460
Årets totalresultat	-73 781	-41 738	-40 185	52 679
Årets resultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare	-55 448	-36 041	-44 903	28 865
Innehav utan bestämmande inflytande	-4 980	-2 252	-4 067	5 354
Årets resultat	-60 427	-38 293	-48 970	34 219
Årets totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare	-68 321	-38 397	-36 817	46 958
Innehav utan bestämmande inflytande	-5 460	-3 342	-3 368	5 721
Årets totalresultat	-73 781	-41 738	-40 185	52 679

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2019-12-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	313 016	308 156
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	112 331	114 421
Varumärken	18 998	19 223
Dataprogram	22 160	4 726
Pågående nyanläggningar	–	16 349
	466 504	462 875
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	38 883	41 299
Fartyg och fordon ¹⁾	591 552	607 028
Inventarier, verktyg och installationer	25 707	19 092
Pågående nyanläggningar	–	13 370
Nyttjanderättstillgångar	189 009	–
	845 150	680 790
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i joint ventures och intresseföretag	25 830	22 866
Långfristiga värdepappersinnehav	200	196
Långfristiga fordringar	333	2 718
	26 362	25 780
Summa anläggningstillgångar	1 338 017	1 169 445
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 085	4 054
	4 085	4 054
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	44 982	45 777
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	24 765	41 672
	69 747	87 450
Likvida medel	110 646	43 866
	110 646	43 866
Summa omsättningstillgångar	184 478	135 370
SUMMA TILLGÅNGAR	1 522 494	1 304 814

1) Inklusive finansiell leasing enl IAS 17 tom 2018-12-31, därefter presenteras finansiell leasing enl IFRS 16 under rubriken "Nyttjanderättstillgångar"

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	1 000	1 000
Reserver	55 833	47 747
Balanserat resultat inkl årets resultat	497 808	319 904
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	554 641	368 651
Innehav utan bestämmande inflytande	15 165	21 891
Summa Eget kapital	569 806	390 542
Skulder		
Långfristiga skulder		
Uppskjutna skatteskulder	91 397	101 763
Obligationslån	297 602	295 987
Skulder till kreditinstitut ²⁾	168 704	184 081
Leasingskulder	135 183	–
Skuld till moderbolag	–	55 898
Övriga långfristiga skulder	27 392	39 999
	720 279	677 727
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut ²⁾	24 536	28 642
Leasingskulder	43 159	–
Skuld till moderbolag	–	14 591
Checkräkningskredit	3 853	–
Leverantörsskulder	39 160	49 293
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	121 700	144 019
	232 409	236 545
Summa skulder	952 688	914 272
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 522 494	1 304 814

2) Inklusive finansiell leasing enl IAS 17 tom 2018-12-31, därefter presenteras finansiell leasing enl IFRS 16 under rubriken "Leasingskulder"

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa Eget kapital
Eget kapital 2018-01-01	1 000	29 654	291 039	321 693	18 592	340 285
Periodens resultat			28 865	28 865	5 354	34 219
Periodens övrigt totalresultat		18 093		18 093	367	18 460
Summa Totalresultat		18 093	28 865	46 958	5 721	52 679
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					-2 422	-2 422
Eget kapital 2018-12-31	1 000	47 747	319 904	368 651	21 891	390 542
Periodens resultat			-44 903	-44 903	-4 067	-48 970
Periodens övrigt totalresultat		8 086		8 086	699	8 785
Summa Totalresultat		8 086	-44 903	-36 817	-3 368	-40 185
Ovillkorat aktieägartillskott			222 336	222 336	–	222 336
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande				–	-3 498	-3 498
Effekt av ändrade redovisningsprinciper (IFRS16)			471	471	140	611
Eget kapital 2019-12-31	1 000	55 833	497 808	554 642	15 165	569 806

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	2019-12-31	2018-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-61 020	18 456
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	122 820	79 401
Betald inkomstskatt	-14 671	-11 745
	47 129	86 112
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-31	584
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	26 103	-1 616
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-12 174	5 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61 027	91 011
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-89 257	-85 048
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	14 571	3 433
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13 058	-19 292
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	–	-98
Erhållen betalning långfristiga fordringar	-44	664
Förvärv av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	-29 339	–
Avyttring av dotterföretag, netto likvidpåverkan	3 242	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-113 885	-100 342
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	35 230	14 425
Amortering av lån	-26 834	-26 008
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	-3 492	-2 422
Nettoförändring leasingskulder	-35 022	–
Förändring långfristiga skulder	-39	–
Erhållet aktieägartillskott, likvidpåverkan	150 000	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	119 843	-14 005
Årets kassaflöde	66 985	-23 335
Likvida medel vid årets början	43 866	67 647
Kursdifferens i likvida medel	-205	-447
Likvida medel vid årets slut	110 646	43 866

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q4 2019	Q4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning	77 596	49 632	453 028	424 397
Övriga rörelseintäkter	1 548	1 198	3 401	3 865
	79 144	50 830	456 429	428 262
Råvaror och förnödenheter	-18 444	-14 318	-137 015	-123 507
Övriga externa kostnader	-24 615	-24 694	-114 437	-103 119
Personalkostnader	-35 037	-34 446	-174 122	-163 967
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13 833	-4 729	-30 847	-19 656
Övriga rörelsekostnader	–	-458	–	-458
Rörelseresultat	-12 785	-27 815	8	17 554
Finansiella intäkter och kostnader	-6 714	29 997	-3 634	20 651
Resultat efter finansiella poster	-19 499	2 182	-3 626	38 206
Bokslutsdispositioner				
Koncernbidrag	615	-34 666	615	-34 666
Bokslutsdispositioner, övriga	6 113	32 683	6 113	32 683
Resultat före skatt	-12 771	199	3 102	36 222
Skatt	170	6 613	85	309
Årets resultat	-12 601	6 813	3 187	36 532

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	-12 601	6 813	3 187	36 532
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–
Årets totalresultat	-12 601	6 813	3 187	36 532

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2019-12-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	4 312	5 159
Dataprogram	18 950	1 129
Pågående nyanläggningar	–	16 349
	23 261	22 638
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	3 139	3 299
Fartyg och fordon	237 654	228 979
Inventarier, verktyg och installationer	14 889	9 831
Pågående nyanläggningar	–	9 861
	255 682	251 971
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	514 803	503 869
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	195 421	192 456
Andelar i intresseföretag och joint ventures	193	193
Långfristiga värdepappersinnehav	95	95
Övriga långfristiga fordringar	–	2 495
	710 512	699 108
Summa anläggningstillgångar	989 456	973 716
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 503	391
	1 503	391
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	12 849	16 418
Fordringar hos koncernföretag	41 679	31 359
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	12 627	21 234
	67 155	69 011
Likvida medel	106 067	29 848
	106 067	29 848
Summa omsättningstillgångar	174 725	99 250
SUMMA TILLGÅNGAR	1 164 181	1 072 966

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 000	1 000
Reservfond	200	200
	1 200	1 200
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	468 825	209 957
Årets resultat	3 187	36 532
	472 012	246 489
Summa eget kapital	473 212	247 689
Obeskattade reserver		
Akkumulerade överavskrivningar	134 285	140 398
Periodiseringsfonder	14 270	14 270
Summa obeskattade reserver	148 555	154 668
Avsättningar		
Uppskjutna skatteskulder	2 181	2 334
	2 181	2 334
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	297 602	295 987
Skulder till kreditinstitut	120 964	133 072
Skuld till moderbolag	–	55 898
	418 566	484 956
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	15 949	18 582
Skuld till moderbolag	–	14 591
Leverantörsskulder	21 030	25 359
Skulder till koncernföretag	52 012	96 617
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	32 676	28 170
	121 666	183 319
Summa skulder	540 232	668 275
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 164 181	1 072 966

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Bal.res inkl årets resultat	
Eget kapital 2018-01-01	1 000	200	209 957	211 157
Årets resultat			36 532	36 532
Eget kapital 2018-12-31	1 000	200	246 489	247 689
Årets resultat			3 187	3 187
Aktieägartillskott			222 336	222 336
Eget kapital 2019-12-31	1 000	200	472 012	473 212

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	2019-12-31	2018-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-3 626	38 206
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34 643	23 755
Betald inkomstskatt	4 395	-1 956
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	35 412	60 004
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-1 111	44
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-7 917	-16 958
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	536	389
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26 920	43 479
Investeringsverksamheten		
Lämnat kapitaltillskott	-10 934	–
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-25 935	-32 712
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	947	2 408
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 317	-18 297
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	–	-367
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	–	60
Förändring långfristiga fordringar	-505	-10
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48 744	-48 918
Finansieringsverksamheten		
Amortering av lån	-17 291	-19 261
Erhållet aktieägartillskott, likvidpåverkan	150 000	–
Lämnade koncernbidrag	-34 666	1 375
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	98 043	-17 886
Årets kassaflöde	76 219	-23 325
Likvida medel vid årets början	29 848	53 172
Likvida medel vid årets slut	106 067	29 848

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

TILLÄGGSUPPLYSNING 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Strömman tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av Europeiska Unionen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (1995:1554). Det har inte skett några förändringar av koncernens redovisnings- och värderingsprinciper jämfört med de som beskrivs i Not 1 i Koncernårsredovisningen för Strömman Turism & Sjöfart AB för räkenskapsåret 2018, med undantag för vad som beskrivs under rubriken nedan. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som är tillämpliga för räkenskapsår som börjar 1 januari 2019

IFRS 16

IFRS 16 Leasing, ersätter IAS 17 Leasing, med tillämpning från och med 1 januari 2019 innebär att samtliga avtal som uppfyller definitionen av ett leasingkontrakt enligt standarden ska redovisas i rapporten över finansiell ställning som tillgång ("nyttjanderättstillgång") och skuld ("leasingskuld") respektive avskrivning och räntekostnad i rapport över totalresultatet. Vald metod för övergång är den förenklade metoden (modifierad retroaktiv ansats), vilket innebär att beräkningen av skulden vid övergången baseras på återstående betalningar för den leasade tillgången dvs. avtalen räknas om per 1 januari 2019. Detta innebär också att beloppen för jämförelseåret 2018 inte har räknats om. Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de framtida leasingavgifterna och diskonteras med leasingavtalets marginella upplåningsränta. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas används Strömmas marginella upplåningsränta. De praktiska undantagen som tillämpats är korttidsleasing understigande tolv månader (förlängningsoptioner beaktat) samt tillgångar av lågt värde. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas, precis som tidigare, som en kostnad i rörelseresultatet linjärt över leasingperioden.

Merparten av Strömmas operationella leasingavtal som omfattas av den nya standarden består främst av hyresavtal för kontor, kajplatser och försäljningsplatser. Den tillkommande leasingskulden per den 1 januari 2019 uppgick till 115 321 KSEK. Nyttjanderättstillgången redovisas lika med skulden med tillägg för förutbetalda avgifter och uppgick per den 1 januari 2019 till 118 832 KSEK. Både leasingskuld och nyttjanderättstillgång redovisas i rapporten över finansiell ställning på egna rader. Den nya leasingstandardens har påverkat EBITDA positivt med 30 632 KSEK för helåret. Avskrivningarna har ökat med 27 488 KSEK och räntekostnaderna har ökat med 5 578 KSEK. Kassaflödet har påverkats genom att kostnader som tidigare redovisats inom rörelseresultatet och på raden "förändring av rörelseskulder" numera redovisas i form av amortering och ränta, varav amorteringen redovisas inom ramen för finansieringsverksamheten. Effekt på eget kapital, som beror på förändring i redovisningsprinciper, uppgår till 611 KSEK.

TILLÄGGSUPPLYSNING 2 - FINANSIELLA RISKER OCH RISKHANTERING

Företagets finansiella risker relaterat till koncernens finansiella tillgångar och skulder har främst att göra med ränterisker kopplat till upplåning, likviditetsrisker kopplat till finansiella skulder samt kreditrisker kopplat till kundfordringar. De finansiella riskerna hanteras centralt inom koncernen av CFO i enlighet med riktlinjer fastställda av styrelsen. Riktlinjerna innehåller riskmandat och limiter för finansverksamheten. Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiering samt att minimera negativa effekter på koncernens resultat som härrör från de finansiella riskerna.

Valutarisk

Valutarisker avser risker för valutakursförändringar som påverkar koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller i omräkning av dotterbolag. Valutarisker finns både i form av omräknings- och transaktionsrisker.

Strömma bedriver verksamheter i Danmark, Norge, Finland, Holland och Tyskland, utöver verksamheten i Sverige. Koncernen utsätts därför för omräkningsrisker. Koncernen säkrar inga omräkningsrisker. För att reducera valutariskerna finansieras tillgångarna i de utländska dotterbolagen endast i lokal valuta. Transaktionsriskerna i verksamheten begränsas av att både produktion och försäljning sker lokalt.

Ränterisk

Räntebärande finansiella instrument i koncernen utgörs i allt väsentligt av obligationslån, skulder till kreditinstitut, checkräkningskredit, andra långfristiga fordringar och likvida medel. Skulder till kreditinstitut samt obligationslån löper med rörlig ränta. Koncernens redovisade räntekostnad härrör från dessa finansiella skulder. Likvida medel utgörs av bankmedel. Andra långfristiga fordringar består av reversfordringar samt övriga fordringar.

Likviditetsrisk

Strömmakoncernen har en mycket stor säsongsvariation. Koncernens omsättning under perioden april-augusti motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning. Vid svag försäljning under denna period utsätts koncernen för en påtaglig kassaflödesrisk. Under mars och april är likviditetspåfrestningarna som allra störst. Koncernen har rullande 12-månaders likviditetsplanering som omfattar alla koncernens verksamheter. Planeringen uppdateras veckovis. Likviditetsriskerna hanteras centralt för koncernen av den centrala finansavdelningen. Enligt finanspolicyn ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. Checkkrediterna utnyttjas endast under lågsäsong. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2019-12-31 till 89 (89) MSEK resp. 4,5 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 136 (135) MSEK varav 3,9 (0) MSEK var utnyttjad.

Förfallotidpunkterna på de finansiella skulderna har spridits över tiden för att begränsa likviditetsrisken. Koncernen har en cashpool för att hantera tillgänglig likviditet inom gruppen.

TILLÄGGSUPPLYSNING 3 – SEGMENTSREDOVISNING

2019-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	527 492	181 835	260 430	132 112	-52 560	1 049 310
Resultat efter finansiella poster	-26 351	24 523	-29 823	-29 369		-61 020
Skatt						12 050
Resultat efter skatt						-48 970
Anläggningstillgångar ²⁾	321 289	223 507	613 545	153 314		1 311 654

2018-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	528 623	169 765	279 431	108 183	-11 671	1 074 332
Resultat efter finansiella poster	-24 232	40 777	-5 882	7 792		18 456
Skatt						15 763
Resultat efter skatt						34 219
Anläggningstillgångar ²⁾	292 575	188 517	581 185	81 388		1 143 665

1) Koncernjustering avseende nettoomsättning avser moderbolagets försäljning av administrativa tjänster till de utländska dotterbolagen.

2) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

TILLÄGGSUPPLYSNING 4- INTÄKTER

2019-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Egen verksamhet	522 507	172 629	260 430	132 112	-52 560	1 035 118
Upphandlad verksamhet	4 985	9 206	–	–		14 192
Summa	527 492	181 835	260 430	132 112	-52 560	1 049 310

2018-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Egen verksamhet	515 761	161 721	279 431	108 183	-11 671	1 053 425
Upphandlad verksamhet	12 862	8 044	–	–		20 906
Summa	528 623	169 765	279 431	108 183	-11 671	1 074 332

1) Koncernjusteringar avser moderbolagets försäljning av administrativa tjänster till de utländska dotterbolagen.

Efter en analys av koncernens kundavtal har vi identifierat två intäktskategorier; egen verksamhet respektive upphandlad verksamhet. Merparten av koncernens intäkter hänför sig till den egna verksamheten.

Intäkter vilka kategoriseras som egen verksamhet kommer från försäljning av egna produkter där bland annat våra tre kunderbudanden see, meet och discover ingår. Kunder utgörs av både lokala respektive internationella privatpersoner och företag. Tjänsterna inom denna kategori innehåller normalt endast ett prestationsåtagande. Åtagandet uppfylls när tjänsten utförs, överföring av kontroll sker således i samband med detta och intäkten redovisas vid en specifik tidpunkt.

Inom kategorin upphandlad verksamhet sker fakturering månadsvis över tid, enligt avtalade villkor. Intäkter avser drift av persontrafik utifrån avtal med stat eller kommun. Upphandlad verksamhet i Sverige utgör uteslutande verksamhet i moderbolaget.

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

Stockholm den 28 februari 2020

Hans von Rettig
Styrelseordförande

Christian Björklöf
Styrelseledamot

Martin Creydt
Styrelseledamot

Anders Eslander
Styrelseledamot

Lena Adelson Liljeroth
Styrelseledamot

Maria Stridh
Styrelseledamot

Patric Sjöberg
Verkställande direktör

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

Årsredovisningen för 2019 planeras att publiceras den 30 april 2020. Delårsrapporten för det första kvartalet 2020 planeras att publiceras den 29 maj 2020.