

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2019



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q2 2019	Q2 2018	Q1- Q2 2019	Q1- Q2 2018	Helår 2018
Nettoomsättning, KSEK	352 079	361 437	426 529	438 054	1 074 333
EBITDA, KSEK	55 940	75 680	-13 179	14 883	122 167
Resultat efter skatt, KSEK	20 605	50 835	-79 732	-33 421	34 219
Soliditet, %	32%	25%	32%	25%	30%

*Den nya leasingstandarden IFRS 16 har påverkat EBITDA för det första halvåret 2019 positivt med 16 846 KSEK. Se vidare under tilläggsupplysning 1- redovisningsprinciper.

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för andra kvartalet 2019 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.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Strömmakoncernen är verksam inom upplevelse och turism. Koncernen har sin verksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Holland 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 privat ägt och ägs ytterst till 100 % av Hans von Rettigs familjeintressen.

SÄSONGSVARIATION

Strömmakoncernens verksamhet uppvisar en mycket stor säsongsvariation, i synnerhet i Norden. I Holland 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 frågeställningen 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 "Rädda Östersjön"-projektet. Under 2019 bidrar koncernen med 1,4 (1,4) MSEK samt utöver detta insamlade medel från bolagets kunder.

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

Den 1 juni tillträdde Patric Sjöberg som ny VD och koncernchef. Avgående VD och koncernchef Jan Larsén lämnar samtidigt även sin plats som ledamot i Strömmas styrelse men kommer finnas tillgänglig för bolaget som Senior Advisor under en period.

Omsättningen för gruppen sjunker jämfört mot 2018 vilket är i linje med förväntan då 2018 var ett rekordår med goda externa förutsättningar, men det finns även några destinationer som inte startat säsongen enligt förväntningarna. Främst Holland och Norge har inlett säsongen svagt.

Personalkostnader påverkas fortsatt negativt av satsningar på ny verksamhet och förbättrad webbdistribution vilka ännu inte bidrar positivt till resultatet.

Starten av City pass i Oslo blev försenad medan Köpenhamn startat och säljer enligt förväntan. Vi är vidare glada att se att starten av Berlin gått väl och enligt plan. Från juli månad har konkurrensen ökat något ytterligare i Berlin då BigBus valt att starta liknande verksamhet där.

Utvecklingen av webbförsäljningen har fortsatt varit positivt med undantag för maj månad. Förklaringen till utebliven ökning i maj är marknadsfaktorer som lett till minskat sökintresse för våra produkter. Glädjande kan vi konstatera att utvecklingen i juni återigen var positiv, vilket gör att Q2 som helhet stannar på en ökning med 21 % för de viktiga områdena sightseeing och utflykter.

Avskrivningarna ökar mot 2018 och drar ner rörelseresultatet. Detta förklaras av en ökning av anläggningstillgångar och omklassificering av leasingavgifter enligt IFRS 16, det senare har däremot motsvarande minskning i övriga externa kostnader och påverkar således rörelseresultatet positivt, ca 1 MSEK.

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 v 10 2019. Skatteverket beslutar att påföra bolaget utgående moms om 24,5 MSEK, vilket är i linje med vad bolaget befarade och skuldförde i bokslutet 2018. Detta påverkar bolagets Q2-rapport genom att vissa jämförelsesiffror avseende 2018 har justerats.

Bolaget har den 24 juli 2019 skickat in överklagan av Skatteverkets beslut till Förvaltningsrätten. Vid denna rapport's 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 hanteringen blir införd. Något svar på denna ansökan har vid denna rapport's publicerande inte erhållits.

Den 27 augusti 2019 har Strömmas danska dotterbolaget erhållit ett bindande beslut från den danska skattemyndigheten att det stadskort som bolaget säljer i Köpenhamn ska klassas som en flerfunktionsvoucher, vilket alltså Skattemyndigheten i Sverige inte anser. Det danska beslutet gäller i två år.

OBLIGATION

Bolaget har ett obligationslån med en emitterad volym om 300 MSEK som löper t o m 27 maj 2021. Bolaget har en 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 skuld och vid eventuell utdelning, dvs. inga maintenance kovenanter finns.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q2 2019	Q2 2018	Q1- Q2 2019	Q1- Q2 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	352 079	361 437	426 529	438 054	1 074 333
Övriga rörelseintäkter	1 766	2 499	1 899	3 112	7 012
	353 845	363 936	428 428	441 166	1 081 345
Råvaror och förnödenheter	-109 306	-111 096	-148 753	-148 258	-344 647
Övriga externa kostnader	-67 718	-67 948	-100 671	-102 902	-214 146
Personalkostnader	-125 848	-112 650	-199 879	-178 611	-393 672
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-26 020	-16 608	-49 319	-33 170	-73 250
Övriga rörelsekostnader	-136	-2 888	-234	-4 904	-20 611
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	5 102	6 327	7 930	8 393	13 898
Rörelseresultat	29 921	59 072	-62 498	-18 287	48 917
Finansiella intäkter och kostnader	-9 330	-7 443	-18 132	-15 523	-30 461
Resultat före skatt	20 591	51 629	-80 629	-33 809	18 456
Skatt	14	-794	897	388	15 763
Periodens resultat	20 605	50 835	-79 732	-33 421	34 219
Övrigt totalresultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	6 310	7 882	14 670	27 430	18 460
Årets övrigt totalresultat	6 310	7 882	14 670	27 430	18 460
Årets totalresultat	26 915	58 717	-65 062	-5 991	52 679
Årets resultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	19 161	46 788	-78 064	-34 576	28 865
Innehav utan bestämmande inflytande	1 444	4 047	-1 668	1 155	5 354
Årets resultat	20 605	50 835	-79 732	-33 421	34 219
Årets totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	25 180	53 960	-64 668	-8 780	46 958
Innehav utan bestämmande inflytande	1 735	4 757	-394	2 789	5 721
Årets totalresultat	26 915	58 717	-65 062	-5 991	52 679

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	316 797	313 563	308 156
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	115 620	118 127	114 421
Varumärken	19 488	19 757	19 223
Dataprogram	29 324	5 355	4 726
Pågående nyanläggningar	–	22 454	16 349
	481 230	479 256	462 875
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	40 685	15 254	41 299
Fartyg och fordon ¹⁾	615 192	608 718	607 028
Inventarier, verktyg och installationer	29 880	16 251	19 092
Pågående nyanläggningar	683	42 003	13 370
Nyttjanderättstillgångar	197 285	–	–
	883 725	682 226	680 790
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	28 151	26 936	22 866
Långfristiga fordringar	2 940	2 500	2 718
	31 091	29 436	25 780
Summa anläggningstillgångar	1 396 047	1 190 918	1 169 445
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 636	5 388	4 054
	3 636	5 388	4 054
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	72 169	75 382	45 777
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	44 639	52 927	41 672
	122 200	128 309	87 450
Likvida medel	168 489	24 032	43 866
	168 489	24 032	43 866
Summa omsättningstillgångar	294 325	157 729	135 370
SUMMA TILLGÅNGAR	1 690 372	1 348 647	1 304 815

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

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	61 143	55 450	47 747
Balanserat resultat inkl årets resultat	464 741	256 463	319 904
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	526 884	312 913	368 651
Innehav utan bestämmande inflytande	17 859	21 076	21 891
Summa Eget kapital	544 743	333 989	390 542
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	101 181	126 431	101 763
Obligationslån	296 794	295 179	295 987
Skulder till kreditinstitut ²⁾	181 698	183 623	184 081
Leasingskulder	146 785	–	–
Skuld till moderbolag	–	56 692	55 898
Övriga långfristiga skulder	41 691	43 432	39 999
	768 148	705 357	677 727
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut ²⁾	27 317	29 779	28 642
Leasingskulder	33 334	–	–
Skuld till moderbolag	–	16 261	14 591
Checkräkningskredit	22 990	11 972	–
Leverantörsskulder	103 125	74 156	49 293
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	187 361	177 133	144 020
	377 481	309 301	236 547
Summa skulder	1 145 630	1 014 658	914 274
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 690 372	1 348 647	1 304 815

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

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare

	Aktie- kapital	Omräknings- reserv	Bal.res inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Totalt Eget Kapital
Eget kapital 2018-01-01	1 000	29 654	291 039	321 693	18 592	340 285
Periodens resultat			-34 576	-34 576	1 155	-33 421
Periodens övrigt totalresultat		25 796		25 796	1 634	27 430
Summa Totalresultat	-	25 796	-34 576	-8 780	2 789	-5 991
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					-305	-305
Eget kapital 2018-06-30	1 000	55 450	256 463	312 913	21 076	333 989
Periodens resultat			63 441	63 441	4 199	67 640
Periodens övrigt totalresultat		-7 703		-7 703	-1 267	-8 970
Summa Totalresultat	-	-7 703	63 441	55 738	2 932	58 670
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					-2 117	-2 117
Eget kapital 2018-12-31	1 000	47 747	319 904	368 651	21 891	390 542
Periodens resultat			-78 064	-78 064	-1 668	-79 732
Periodens övrigt totalresultat		13 396		13 396	1 274	14 670
Summa Totalresultat	-	13 396	-78 064	-64 668	-394	-65 062
Aktieägartillskott			222 336	222 336	-	222 336
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					-3 498	-3 498
Effekt av ändrade redovisningsprinciper			565	565	-140	425
Eget kapital 2019-06-30	1 000	61 143	464 741	526 884	17 859	544 743

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-80 629	-33 809	18 456
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	71 444	31 329	79 401
Betald inkomstskatt	-13 666	-8 636	-11 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-22 851	-11 116	86 112
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	418	-750	584
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-28 972	-44 579	-1 616
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	120 684	81 271	5 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	69 279	24 826	91 011
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-89 994	-66 951	-85 048
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	13 679	1 018	3 433
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 494	-498	-19 292
Förvärv av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	-14 694	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-98
Erhållen/erlagd betalning, långfristiga fordringar	-223	2 977	664
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-94 725	-63 454	-100 342
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	54 367	9 197	14 425
Amortering av lån och leasing	-122 767	-12 807	-26 008
Erhållet aktieägartillskott	222 336	-	-
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	-3 498	-305	-2 422
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	150 438	-3 914	-14 005
Årets kassaflöde	124 992	-42 542	-23 335
Likvida medel vid årets början	43 866	67 647	67 647
Kursdifferens i likvida medel	-368	-1 071	-447
Likvida medel vid årets slut	168 489	24 032	43 866

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q2 2019	Q2 2018	Q1- Q2 2019	Q1- Q2 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	135 011	150 169	151 860	167 611	424 397
Övriga rörelseintäkter	832	634	897	924	3 865
	135 843	150 803	152 757	168 535	428 262
Råvaror och förnödenheter	-34 241	-45 842	-48 000	-58 883	-123 507
Övriga externa kostnader	-32 526	-29 202	-50 233	-43 528	-103 119
Personalkostnader	-51 511	-47 804	-79 202	-73 680	-163 967
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 235	-4 875	-9 326	-9 744	-19 656
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	–	-458
Rörelseresultat	13 331	23 080	-34 004	-17 300	17 554
Finansiella intäkter och kostnader	-1 870	-4 799	-6 854	-10 206	20 652
Resultat efter finansiella poster	11 460	18 281	-40 859	-27 506	38 206
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag	–	–	–	–	-34 666
Bokslutsdispositioner, övriga	–	–	–	–	32 683
Resultat före skatt	11 460	18 281	-40 859	-27 506	36 222
Skatt	38	41	77	82	309
Årets resultat	11 498	18 322	-40 782	-27 425	36 532

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	11 498	18 322	-40 782	-27 425	36 532
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Årets totalresultat	11 498	18 322	-40 782	-27 425	36 532

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	4 735	5 643	5 159
Dataprogram	25 710	1 431	1 129
Pågående nyanläggningar	–	22 454	16 349
	30 445	29 528	22 638
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	3 215	3 428	3 299
Fartyg och fordon	241 808	220 111	228 979
Inventarier, verktyg och installationer	17 935	9 395	9 831
Pågående nyanläggningar	–	7 000	9 861
	262 958	239 934	251 971
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	503 869	503 604	503 869
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	197 753	195 191	192 456
Andelar i intresseföretag och joint ventures	193	193	193
Långfristiga värdepappersinnehav	95	155	95
Övriga långfristiga fordringar	2 795	2 448	2 495
	704 705	701 590	699 108
Summa anläggningstillgångar	998 108	971 052	973 716
Omsättningstillgångar			
Varulager	521	444	391
	521	444	391
Kundfordringar	26 493	28 383	16 418
Fordringar hos koncernföretag	39 491	9 177	31 359
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	34 136	35 447	21 233
	100 119	73 007	69 011
Likvida medel	149 999	7 645	29 848
	149 999	7 645	29 848
Summa omsättningstillgångar	250 639	81 096	99 250
SUMMA TILLGÅNGAR	1 248 747	1 052 148	1 072 966

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reservfond	200	200	200
	1 200	1 200	1 200
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	468 825	209 957	209 957
Årets resultat	-40 782	-27 425	36 532
	428 043	182 533	246 489
Summa eget kapital	429 243	183 733	247 689
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	140 398	173 081	140 398
Periodiseringsfonder	14 270	14 270	14 270
Summa obeskattade reserver	154 668	187 351	154 668
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	2 257	2 561	2 334
	2 257	2 561	2 334
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	296 794	295 179	295 987
Skulder till kreditinstitut	128 750	142 982	133 072
Skuld till moderbolag	–	56 692	55 898
	425 544	494 853	484 956
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	19 757	20 021	18 582
Skuld till moderbolag	–	16 261	14 591
Checkräkningskredit	22 990	–	–
Leverantörsskulder	48 643	40 183	25 359
Skulder till koncernföretag	74 296	51 413	96 617
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	71 348	55 773	28 170
	237 034	183 651	183 319
Summa skulder	662 579	678 503	668 274
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 248 747	1 052 148	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			-27 425	-27 425
Eget kapital 2018-06-30	1 000	200	182 532	183 732
Årets resultat			63 956	63 956
Eget kapital 2018-12-31	1 000	200	246 489	247 689
Årets resultat			-40 782	-40 782
Aktieägartillskott			222 336	222 336
Eget kapital 2019-06-30	1 000	200	428 043	429 243

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-40 859	-27 506	38 206
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11 963	14 973	23 755
Betald inkomstskatt	-3 844	-3 843	-1 956
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-32 739	-16 377	60 004
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-130	-9	44
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-27 265	-22 943	-16 958
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	43 812	31 796	389
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 322	-7 533	43 479
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-25 229	-28 818	-32 712
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	2 408
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 853	-	-18 297
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	-	-	-367
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	60
Erhållen/erlagd betalning, långfristiga fordringar	-	37	-10
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 082	-28 781	-48 918
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	22 990	-	-
Amortering av lån	-80 770	-9 213	-19 261
Erhållet aktieägartillskott	222 336	-	-
Lämnade koncernbidrag	-	-	1 375
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	164 556	-9 213	-17 886
Årets kassaflöde	120 152	-45 527	-23 325
Likvida medel vid årets början	29 847	53 172	53 172
Likvida medel vid årets slut	149 999	7 645	29 847

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 Strömman's 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 Strömman's 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 16 846 KSEK för det första halvåret. Avskrivningarna har ökat med 15 119 KSEK och räntekostnaderna har ökat med 3 170 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 425 KSEK.

Standarder, ändringar och tolkningar rörande befintliga standarder som ännu ej trätt i kraft och inte tillämpas i förtid

Ett antal nya eller ändrade IFRS standarder träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att förtidstillämpas.

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 likviditetspåfrestringarna 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 finanspolicy ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. Checkkredit utnyttjas endast under lågsäsong. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2019-06-30 till 89 (89) MSEK resp. 4,5 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 137 (136) MSEK varav 23 (12) 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.

Kapitalhantering

Koncernens målsättning för finansiering i form av eget kapital respektive skulder är att väga högre finansiell risk från större andel skuldfinansiering mot möjligheter till högre avkastning på eget kapital. 'Kapital' i betydelsen riskbuffert med avseende på den finansiella ställningen är att skuldsättningsgraden (räntebärande skulder i förhållande till totalt eget kapital) ska ligga inom intervallet 1,0 - 1,2. I bolagets anläggningar finns stora övervärden, den synliga soliditeten skall dock enligt finanspolicy långsiktigt sträva mot att vara mellan 40-50 %. Soliditeten har sjunkit och skuldsättningsgraden har ökat till följd av förvärvet av Canal i Holland i 2016, vilket bolaget och dess styrelse godkände vid beslutet om förvärvet och de långsiktiga målen beräknas ej uppnås inom de närmsta åren. Den 30 april 2019 omvandlades lånet från moderbolaget om 72 336 TSEK till ett villkorat aktieägartillskott och per den 28 maj 2019 har ytterligare ett villkorat aktieägartillskott om 150 000 TSEK erhållits, vilket leder till högre soliditet.

TILLÄGGSUPPLYSNING 3 – SEGMENTSREDOVISNING

2019-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	191 314	69 393	125 877	48 694	-8 750	426 529
Resultat efter finansiella poster	-54 354	2 510	-15 251	-13 534		-80 629
Skatt						897
Resultat efter skatt						-79 732
Anläggningstillgångar ²⁾	305 731	215 705	568 629	76 420	198 470	1 364 955
2018-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	204 818	67 333	126 751	42 420	-3 268	438 054
Resultat efter finansiella poster	-40 342	6 665	684	-815		-33 809
Skatt						388
Resultat efter skatt						-33 421
Anläggningstillgångar ²⁾	289 364	196 896	594 519	80 703		1 161 482
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. Koncernjustering avseende anläggningstillgångar avser främst leasing enligt IFRS 16.

2) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

TILLÄGGSUPPLYSNING 4- INTÄKTER

2019-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar ¹⁾	Summa
Egen verksamhet	189 672	65 747	125 877	48 694	-8 750	421 240
Upphandlad verksamhet	1 642	3 646	–	–		5 288
Summa	191 314	69 393	125 877	48 694		426 529
2018-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar ¹⁾	Summa
Egen verksamhet	199 170	63 623	126 751	42 420	-3 268	428 696
Upphandlad verksamhet	5 648	3 710	–	–		9 358
Summa	204 818	67 333	126 751	42 420		438 054
2018-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar ¹⁾	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	516 953	169 765	279 431	108 183		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 kunderbidanden 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 30 augusti 2019

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.

Delårsrapporten för tredje kvartalet 2019 planeras att publiceras den 29 november 2019.