

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT FÖRSTA KVARTALET 2017



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	2017-01-01 - 2017-03-31	2016-01-01 - 2016-03-31	2016-01-01 - 2016-12-31
Nettoomsättning, KSEK	73 468	27 130	791 144
EBIT, KSEK	-69 939	-48 030	66 063
Resultat efter skatt, KSEK	-76 498	-49 178	29 924
Soliditet, %	19%	35%	24%

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för Strömma Turism & Sjöfart AB (org.nr 556051-5818), nedan benämnt "Strömma" samt dess dotterbolag. Rapporten för det första kvartalet 2017 är den fjärde delårsrapporten som upprättas för Strömmakoncernen. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental. I jämförelsesiffrorna för 2016-03-31 finns Holland ej med då bolaget förvärvades först under andra kvartalet 2016.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Strömmakoncernen är verksam inom upplevelse och turism. Koncernen har sin verksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland och sedan våren 2016 även i Holland. 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 till 100 % av Hans von Rettigs familjeintressen.

SÄSONGSVARIATION

Strömmakoncernens verksamhet uppvisar en mycket stor säsongsvariation, i synnerhet i Norden. Koncernens omsättning under perioden maj-september motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning i Norden. I Holland är säsongsskillnaderna mindre. Denna säsongsvariation medför att Strömmas verksamhet under kvartal 1 och kvartal 4 normalt visar ett underskott.

HÅLLBARHET

Strömmakoncernen har ett aktivt hållbarhetsarbete som genomsyrar hela verksamheten. För att förstärka arbetet har styrelsen utformat riktlinjer och mål för arbetet med hållbarhetsfrågor inom flera olika områden i koncernen. Exempel är miljöpåverkan genom bränsleförbrukning samt livsmedelsförbrukning och hantering. Andra exempel är social påverkan vilket inkluderar allt från personal- och jämställdhetsfrågor samt mångfaldsfrågor till socialt engagemang i samhället. Utöver detta har ekonomiska mål fastställts för hur man

inom koncernen kan åstadkomma en hållbar lönsamhet. Koncernen gör investeringar i välgörande ändamål och har ett samarbete med WWF Världsnaturfonden där man stödjer "Rädda Östersjön"-projektet. Under 2016 har koncernen bidragit med 1,2 (1,2) MSEK till projektet.

VERKSAMHETEN UNDER ÅRET

Årets första kvartal är normalt sett den period som Strömmagruppen har minst verksamhet och perioden beräknas enligt budget att visa ett underskott, hittills följer utfall budget. Notera att i jämförelsesiffrorna, dvs. Q1 2016, finns inte den Holländska verksamheten ännu inkluderad då förvärvet blev klart först i juni 2016. De stora insatser som startades under hösten i Amsterdam för att implementera gruppens gemensamma system för "booking & boarding" pågår fortfarande och beräknas slutföras innan sommaren. Satsningen är viktig för att öka bokningarna via internet samt på sikt effektivisera det administrativa arbetet. Under perioden har Strömmagruppen lanserat en ny grafisk profil och omarbetat de olika varumärkena för att uppnå ett mer gemensamt utseende på alla destinationer. Detta har bland annat inneburit att Strömmas websidor omarbetats och fartyg och bussar målats om. I övrigt har perioden präglats av förberedelser inför uppstart av respektive destinations högsäsong. I Amsterdam börjar den redan i april-maj med tulpansäsongen, vilken är viktig och i övriga länder börjar den intensiva högsäsongen i juni månad.

KOVENANTER

För obligationslånet finns endast kovenanter som skall vara uppfyllda i händelse av nyupptagande av lån och utdelning. Inga löpande kovenanter finns för obligationslånet. Under perioden har inga beslut fattats om nyupptagande av lån eller utdelning. Strömma har även kovenanter kopplade till banklån, vilka uppfylls med god marginal.

PÅGÅENDE TVISTER

I samband med försäljning av expolateringsmark på Högfjällshyllan i Hemavan uppstod en tvist med exploatören. I februari 2016 har Stockholms Handelskammare avgett slutlig skiljedom i tvisten mellan Strömma och HHO/TIAB. Skiljedomen fastslår TIABs skuld till Strömma och att HHO skall betala den förväntade tilläggsköpeskillingen samt ett skadestånd till Strömma. Storleken på skadeståndet kommer att fastslås av ny dom i Stockholms Handelskammare. Skiljedomförhandling avhölls den 15-17 februari. Dom förväntas i maj månad.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Strömma hade hösten 2015 en skatterevision av moms i dotterbolaget Destination Stockholm AB där användandet av vinstmarginalbeskattning underkänts. Strömma har med anledning av detta haft en tvist med Skatteverket som är anmäld till Förvaltningsdomstolen. I februari 2017 meddelade Förvaltningsdomstolen domslut där domstolen gick på Skatteverkets linje och underkände användandet. Då liknande produkter hanteras olika ur momshänseende inom olika EU-länder har detta för branschen en större principiell betydelse. Strömma har därför i början av april månad överklagat domen till nästa instans.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	2017-01-01 - 2017-03-31	2016-01-01 - 2016-03-31	2016-01-01 - 2016-12-31
Nettoomsättning	73 468	27 130	791 144
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	1 359	533	51 258
	74 827	27 664	842 402
Råvaror och förnödenheter	-35 841	-12 737	-241 459
Övriga externa kostnader	-33 248	-18 403	-145 622
Personalkostnader	-60 492	-35 751	-289 508
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ²⁾	-15 929	-8 341	-93 654
Övriga rörelsekostnader	-41	-108	-5 864
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	784	-355	-232
Rörelseresultat	-69 939	-48 030	66 063
Finansiella intäkter och kostnader	-7 538	-1 627	-24 272
Resultat före skatt	-77 477	-49 657	41 791
Skatt	979	479	-11 867
Periodens resultat	-76 498	-49 178	29 924
Övrigt totalresultat			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-1 331	2 610	17 769
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	–	-336	1 721
Årets övrigt totalresultat	-1 331	2 274	19 490
Årets totalresultat	-77 829	-46 904	49 414
Årets resultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare	-74 231	-47 517	26 050
Innehav utan bestämmande inflytande	-2 267	-1 660	3 874
Årets resultat	-76 498	-49 177	29 924
Årets totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare	-75 440	-45 476	44 224
Innehav utan bestämmande inflytande	-2 389	-1 428	5 190
Årets totalresultat	-77 829	-46 904	49 414

¹⁾ I beloppet helår 2016 ingår intäkt från justering av tilläggsköpeskilling för Canal Bike B.V med 43 025 KSEK.

²⁾ I beloppet helår 2016 ingår nedskrivning goodwill Canal Bike B.V. med 40 842 KSEK.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	119 376	0	111 499
Varumärken	18 695	–	18 855
Dataprogram	6 679	2 094	6 962
Goodwill	282 401	127 682	292 160
	427 151	129 776	429 477
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	17 186	11 861	17 739
Fartyg och fordon	585 634	320 383	590 230
Inventarier, verktyg och installationer	17 231	10 428	17 694
Pågående nyanläggningar	1 658	6 758	2 746
	621 708	349 429	628 409
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2 999	930	2 212
Långfristiga värdepappersinnehav	167	155	157
Långfristiga fordringar	13 958	10 853	14 084
	17 125	11 938	16 453
Summa anläggningstillgångar	1 065 984	491 143	1 074 338
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 262	1 546	3 286
	3 262	1 546	3 286
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	34 595	24 476	41 397
Skattefordringar	–	–	–
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	55 776	61 228	52 236
	90 370	85 704	93 633
Likvida medel	19 541	1 774	77 996
	19 541	1 774	77 996
Summa omsättningstillgångar	113 173	89 024	174 915
SUMMA TILLGÅNGAR	1 179 157	580 167	1 249 253

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	16 499	1 575	17 708
Balanserat resultat inkl årets resultat	190 055	190 719	264 286
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	207 555	193 294	282 994
Innehav utan bestämmande inflytande	12 868	9 452	15 257
Summa Eget kapital	220 422	202 746	298 251
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	124 300	57 639	125 359
Obligationslån	293 160	–	292 756
Skulder till kreditinstitut ¹⁾	247 307	191 479	256 795
Övriga långfristiga skulder	59 799	1 751	60 222
	724 566	250 869	735 133
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹⁾	44 013	18 406	44 187
Checkräkningskredit	22 764	12 909	–
Förskott från kunder	284	331	198
Leverantörsskulder	34 774	22 869	39 394
Skatteskulder	2 444	3 503	13 379
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	129 890	68 535	118 709
	234 169	126 552	215 869
Summa skulder	958 735	377 421	951 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 179 157	580 167	1 249 253

1) Inklusive finansiell leasing

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	Aktie- kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Totalt Eget Kapital
Eget kapital 2016-01-01	1 000	-1 721	1 255	238 236	238 770	10 880	249 650
Periodens resultat				-47 517	-47 517	-1 660	-49 177
Periodens övrigt totalresultat		-336	2 377		2 041	232	2 274
Summa Totalresultat		-336	2 377	-47 517	-45 476	-1 428	-46 904
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande						-	-
Eget kapital 2016-03-31	1 000	-2 057	3 632	190 719	193 294	9 452	202 746
Periodens resultat				73 567	73 567	5 534	79 101
Periodens övrigt totalresultat		2 057	14 075		16 132	1 084	17 216
Summa Totalresultat		2 057	14 075	73 567	89 700	6 618	96 318
Förvärv minoritet Norge					-	-44	-44
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					-	-769	-769
Eget kapital 2016-12-31	1 000	-	17 708	264 286	282 994	15 257	298 251
Periodens resultat				-74 231	-74 231	-2 267	-76 498
Periodens övrigt totalresultat		-	-1 209		-1 209	-122	-1 331
Summa Totalresultat		-	-1 209	-74 231	-75 440	-2 389	-77 829
Eget kapital 2017-03-31	1 000	-	16 499	190 055	207 555	12 868	220 422

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	2017-03-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-77 477	41 791
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15 082	50 212
Betald inkomstskatt	-278	-8 950
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-62 673	83 053
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	24	1 778
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 649	-18 950
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-4 288	16 115
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-64 288	81 996
Investeringsverksamheten		
Lämnat kapitaltillskott	-	-500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 662	-35 346
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	12 327
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-1 866
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	-10	-374 239
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 672	-399 624
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	22 764	379 819
Amortering av lån	-8 044	-29 032
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	-	-769
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 720	350 018
Årets kassaflöde	-58 240	32 390
Likvida medel vid årets början	77 996	45 149
Kursdifferens i likvida medel	-215	458
Likvida medel vid årets slut	19 541	77 996

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	Aktie- kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Totalt Eget Kapital
Eget kapital 2016-01-01	1 000	-1 721	1 255	238 236	238 770	10 880	249 650
Periodens resultat				-47 517	-47 517	-1 660	-49 177
Periodens övrigt totalresultat		-336	2 377		2 041	232	2 274
Summa Totalresultat		-336	2 377	-47 517	-45 476	-1 428	-46 904
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande						-	-
Eget kapital 2016-03-31	1 000	-2 057	3 632	190 719	193 294	9 452	202 746
Periodens resultat				73 567	73 567	5 534	79 101
Periodens övrigt totalresultat		2 057	14 075		16 132	1 084	17 216
Summa Totalresultat		2 057	14 075	73 567	89 700	6 618	96 318
Förvärv minoritet Norge					-	-44	-44
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					-	-769	-769
Eget kapital 2016-12-31	1 000	-	17 708	264 286	282 994	15 257	298 251
Periodens resultat				-74 231	-74 231	-2 267	-76 498
Periodens övrigt totalresultat		-	-1 209		-1 209	-122	-1 331
Summa Totalresultat		-	-1 209	-74 231	-75 440	-2 389	-77 829
Eget kapital 2017-03-31	1 000	-	16 499	190 055	207 555	12 868	220 422

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	2017-03-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-77 477	41 791
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15 082	50 212
Betald inkomstskatt	-278	-8 950
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-62 673	83 053
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	24	1 778
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 649	-18 950
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-4 288	16 115
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-64 288	81 996
Investeringsverksamheten		
Lämnat kapitaltillskott	-	-500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 662	-35 346
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	12 327
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-1 866
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	-10	-374 239
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 672	-399 624
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	22 764	379 819
Amortering av lån	-8 044	-29 032
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	-	-769
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 720	350 018
Årets kassaflöde	-58 240	32 390
Likvida medel vid årets början	77 996	45 149
Kursdifferens i likvida medel	-215	458
Likvida medel vid årets slut	19 541	77 996

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	2017-01-01 - 2017-03-31	2016-01-01 - 2016-03-31	2016-01-01 - 2016-12-31
Nettoomsättning	16 450	15 331	354 149
Övriga rörelseintäkter	441	423	5 552
	16 891	15 754	359 701
Råvaror och förnödenheter	-12 485	-9 331	-103 997
Övriga externa kostnader	-16 616	-11 817	-73 532
Personalkostnader	-22 614	-22 318	-135 426
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 982	-5 019	-20 723
Övriga rörelsekostnader	-41	-	-1 569
Rörelseresultat	-39 846	-32 730	24 454
Finansiella intäkter och kostnader	-4 378	-1 044	14 356
Resultat efter finansiella poster	-44 224	-33 774	38 810
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag	-	-	-14 231
Bokslutsdispositioner, övriga	-	-	-1 394
Resultat före skatt	-44 224	-33 774	23 185
Skatt	26	5	158
Årets resultat	-44 198	-33 769	23 343

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	-44 198	-33 769	23 343
Årets övrigt totalresultat	-	-	-
Årets totalresultat	-44 198	-33 769	23 343

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Dataprogram	2 188	2 020	2 354
Goodwill	7 032	10 092	7 550
	9 221	12 112	9 904
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	3 777	5 461	3 850
Fartyg och fordon	218 626	205 815	215 311
Inventarier, verktyg och installationer	9 700	7 646	9 852
Pågående nyanläggningar	–	5 971	2 746
	232 103	224 892	231 759
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	503 502	277 325	503 502
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	178 804	–	179 188
Andelar i intresseföretag och joint ventures	193	1 262	193
Långfristiga värdepappersinnehav	155	155	155
Övriga långfristiga fordringar	2 635	10 785	2 713
	685 289	289 527	685 751
Summa anläggningstillgångar	926 613	526 531	927 414
Omsättningstillgångar			
Varulager	492	599	522
	492	599	522
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	7 000	6 511	13 301
Skattefordringar	1 987	–	–
Fordringar hos koncernföretag	18 843	6 871	8 644
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	27 970	40 032	30 788
	55 801	53 414	52 733
Likvida medel	151	650	27 747
	151	650	27 747
Summa omsättningstillgångar	56 444	54 664	81 002
SUMMA TILLGÅNGAR	983 057	581 196	1 008 416

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
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	175 564	152 221	152 221
Årets resultat	-44 198	-33 769	23 343
	131 366	118 452	175 564
Summa eget kapital	132 566	119 652	176 764
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	169 334	167 940	169 334
Periodiseringsfonder	11 306	11 306	11 306
Summa obeskattade reserver	180 640	179 246	180 640
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	2 766	2 970	2 807
	2 766	2 970	2 807
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	502 572	166 454	507 779
	502 572	166 454	507 779
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	34 858	12 528	35 010
Checkräkningskredit	22 764	11 696	–
Leverantörsskulder	20 278	19 509	15 741
Skulder till koncernföretag	46 813	29 200	54 643
Skatteskulder	–	2 605	–
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	39 798	37 335	35 032
	164 512	112 873	140 426
Summa skulder	667 084	279 327	648 205
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	983 057	581 196	1 008 416

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 2016-01-01	1 000	200	152 221	153 421
Årets resultat			-33 769	-33 769
Eget kapital 2016-03-31	1 000	200	118 452	119 652
Årets resultat			57 112	57 112
Eget kapital 2016-12-31	1 000	200	175 564	176 764
Årets resultat			-44 198	-44 198
Eget kapital 2017-03-31	1 000	200	131 366	132 566

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	2017-03-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-44 224	38 810
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 161	23 131
Betald inkomstskatt	-278	-5 874
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-39 341	56 067
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	30	47
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-2 805	-4 573
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	1 474	736
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-40 642	52 278
Investeringsverksamheten		
Lämnat kapitaltillskott	–	-500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 713	-25 888
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	253	12 012
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	-718
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	–	-400 059
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 461	-415 153
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	22 764	379 818
Amortering av lån	-5 258	-23 986
Lämnade koncernbidrag	–	-4 404
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 506	351 428
Årets kassaflöde	-27 597	-11 448
Likvida medel vid årets början	27 747	39 195
Likvida medel vid årets slut	151	27 747

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 2016.

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. Strömman bedriver verksamheter i Sverige, Danmark, Norge, Finland och Holland. Bolaget utsätts därför för omräkningsrisker. Koncernen säkrar inga omräkningsrisker i den löpande verksamheten i dotterbolagen. För att minska valutaexponeringen strävar koncernen dock efter att nå jämna in- och utflöden i respektive valuta och valde därav att bland annat teckna lån kopplade till förvärv av den holländska verksamheten i Euro. I samband med större transaktioner i annan valuta kan koncernen välja att terminssäkra valutakursen. Per 2017-03-31 finns inga säkringar och inga säkringar har funnits under första kvartalet 2017. Transaktionsriskerna i verksamheten begränsas av att både produktion och försäljning sker lokalt.

Ränterisk

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

Likviditetsrisk

Strömmakoncernen har en mycket stor säsongsvariation. Koncernens omsättning under perioden maj-september motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning i Norden. Vid svag försäljning under denna period utsätts koncernen för en påtaglig kassaflödesrisk. Under mars och april är likviditetspåfrestningarna som allra störst. Dock elimineras denna risk delvis genom att koncernen har spridning av sin verksamhet på ett flertal destinationer. Efter förvärvet av den holländska verksamheten minskas delar av denna risk ytterligare, då verksamheten i Holland har en mindre säsongsvariation än de nordiska verksamheterna.

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 för att hantera likviditetsbehovet under lågsäsong. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2017-03-31 till 95 (89) MSEK varav 23 (13) 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 under 2016, vilket bolaget och dess styrelse godkänt vid beslutet om förvärvet och de långsiktiga målen beräknas ej uppnås inom de närmsta åren.

TILLÄGGSUPPLYSNING 3 – SEGMENTSREDOVISNING

<i>2017-03-31</i>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga</i>	<i>Koncern- eliminering</i>	<i>Summa</i>
Nettoomsättning ¹⁾	20 572	9 958	41 408	3 638	-2 109	73 468
Resultat efter finansiella poster	-49 540	-6 598	-13 815	-7 523		-77 477
Skatt						979
Resultat efter skatt						-76 498
Anläggningstillgångar	263 385	146 201	574 295	82 103		1 065 984
<i>2016-03-31</i>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland²⁾</i>	<i>Övriga</i>	<i>Koncern- eliminering</i>	<i>Summa</i>
Nettoomsättning ¹⁾	16 624	7 414	-	4 505	-1 413	27 130
Resultat efter finansiella poster	-36 929	-7 227	-	-5 501		-49 657
Skatt						479
Resultat efter skatt						-49 178
Anläggningstillgångar	265 746	149 129	-	76 268		491 143

2016-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncern- eliminering	Summa
Nettoomsättning ¹⁾	419 268	127 338	166 924	82 742	-5 128	791 144
Resultat efter finansiella poster	-2 978	30 997	4 160	9 612		41 791
Skatt						-11 867
Resultat efter skatt						29 924
Anläggningstillgångar	263 922	147 690	580 115	82 611		1 074 338

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

2) Segmentet Holland tillkom i och med förvärvet av Canal Bike B.V. i juni 2016, varför inga jämförelsesiffror finns.

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 maj 2017

Hans von Rettig
Styrelseordförande

Jan Larsén
Verkställande direktör

Christian Björklöf
Styrelseledamot

Anders Eslander
Styrelseledamot

Lena Adelson Liljeroth
Styrelseledamot

Maria Stridh
Styrelseledamot

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

Delårsrapporten för andra kvartalet 2017 planeras att publiceras den 30 augusti 2017.