

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
ÅRSREDOVISNING 2017

2017



Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Rapport över resultat och totalresultat för koncernen	7
Rapport över finansiell ställning för koncernen	8
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	10
Rapport över kassaflöden för koncernen	11
Resultaträkning för moderbolaget	12
Balansräkning för moderbolaget	13
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	15
Kassaflödesanalys för moderbolaget	16
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	17
Underskrifter	43

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktören för Strömma Turism & Sjöfart AB, org.nr 556051-5818, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2017 – 31 december 2017.

Firma och säte

Bolagets firma är Strömma Turism & Sjöfart AB. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

Verksamhetsinriktning

Koncernens bolag är verksamma inom upplevelse och turism. 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

Strömma Turism & Sjöfart AB 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.

Utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning

Ekonomisk översikt	2017	2016	2015	2014	2013*)
Nettoomsättning, KSEK	974 125	791 144	607 674	726 374	682 130
Rörelsemarginal	8,9%	8,4%	4,4%	6,9%	0,1%
EBITDA, KSEK	152 279	159 717	68 184	108 448	74 849
Balansomslutning, KSEK	1 251 056	1 249 253	600 524	690 434	725 847
Avkastning på sysselsatt kapital	10,2%	10,3%	5,8%	9,1%	0,1%
Avkastning på eget kapital	12,2%	9,5%	4,8%	8,8%	12,3%
Soliditet	28,1%	23,9%	41,6%	35,9%	29,1%

*) Upprättad enligt K3

Definitioner: se not 40

Marknadsutveckling

Under 2017 såg vi en ökning av antalet utländska besökare på alla våra destinationer. Turismen i Norden och Nederländerna har haft en positiv utveckling under en lång tid och turismen till Amsterdam slår nya rekord varje år. Det som dominerar marknadsutvecklingen är framförallt en ökning av de amerikanska och brittiska besökarna (samt en stor ökning av kinesiska besökare till Helsingfors), en ökad koncentration till storstadsregionerna och starkare tillväxt av privatresandet. Helsingfors hade en ökning av internationella besökare med 13% 2017 och de ryska besökarna ökade för första gången sedan 2012, med 31% jämfört med 2016.

Verksamheten

Året kan summeras som det bästa i Strömmagruppens historia sett till operativt resultat. Detta trots att några av våra destinationer inte nått upp till de på förhand ställda förväntningarna. Nederländerna är en av destinationerna som underpresterat men Norden har kompenserat detta med att väsentligt överträffa budget gällande både försäljning och resultat. Detta visar på styrkan gruppen nu har i diversifiering.

Under året har stort fokus legat på att implementera koncerngemensamma system både gällande uppföljning samt bokning och försäljning i Amsterdam. Vi har ännu inte fått några effektiviseringsvinster av detta då projekten slutförts under senare delen av 2017 samt början av 2018. Integrationsarbetet har medfört ökade kostnader för konsulter och delvis dubbla system under en period vilka förväntas försvinna när projekten avslutas och de nya systemen och rutinerna kan sättas i full drift.

Ett tilläggsförvärv av ett intressebolag i Amsterdam har gjorts under året, A'dam Lookout BV, som är en utsiktsplats med restaurang, bar och upplevelseattraktioner. Strömma har ökat sin ägarandel från 25% till 32,5%. Verksamheten har visat exceptionellt god utveckling när det kommer till besöksantal och resultat.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 92 (83) MSEK och efter förändring av rörelsekapital till 90 (82) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -64 (-400) MSEK och från finansieringsverksamheten till -37 (350) MSEK. Förändringen jämfört med föregående år är hänförlig till föregående års förvärv i Holland respektive upptagande av obligationslån i samband med detta.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 68 (78) MSEK. Ej utnyttjade krediter uppgick till 131 (95) MSEK. Den räntebärande skulden uppgick till 569 (621) MSEK. Minskningen är hänförlig till amorteringar. Soliditeten uppgår till 28 (24) %.

Obligationslån

Som en del i finansieringen av förvärvet av Canal i 2016 valde Strömma att ge ut ett svenskt obligationslån uppgående till 300 miljoner kronor genom en så kallad private placement till en utvald krets investerar. Obligationslånet emitterades i slutet av maj 2016 och noterades på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm i början på augusti 2016. I samband med noteringen upprättades ett noteringsprospekt vilket godkändes av Finansinspektionen i början av juli 2016. Obligationslånet löper med rörlig ränta med ett räntegolv. Värdet av detta derivat är vid beräkning inte väsentligt och därför har detta inte beaktats i redovisningen.

Investeringar, avyttringar och övriga förvärv

Förvärv av Canal i Holland

Tilläggsköpeskilling relaterad till förvärvet i Holland 2016 har påverkat kassaflödet negativt med 12 MSEK under året. Utbetalningen är enligt beräkning dvs. detta har inte medfört någon påverkan på resultatet under 2017.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Övriga förvärv och avyttringar

Under året har koncernen förvärvat ytterligare 7,5 % i verksamheten A'dam LookOut B.V, en attraktion belägen på toppen av en av Amsterdams högsta byggnader som erbjuder utsiktsplats, spektakulär gunga över kanten samt restaurang och bar. Total ägarandel uppgår efter förvärvet till 32,5%. Köpeskillingen uppgick till 1,2 MEUR motsvarande 11,9 MSEK omräknat till förvärvskurs.

Under året har koncernen även förvärvat återstående 50 % av den tidigare samägda verksamheten i GoBoat Stockholm AB. Det bedrivs fortsatt ingen verksamhet i bolaget och planen är att bolaget ska likvideras på sikt.

Hållbarhetsrapport

Denna hållbarhetsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554). Rapporten omfattar sidorna 2-4 i Förvaltningsberättelsen.

Strömmas hållbarhetsarbete

Strömmas ambition är att bidra till ett hållbart samhälle och som en stor aktör inom turistnäringen känner vi ansvar för både vår närmiljö och miljön i stort. Vi är medvetna om att vi är beroende av friska och starka ekosystem för att kunna erbjuda våra gäster livslånga, hållbara minnen.

Strömmakoncernen har ett aktivt hållbarhetsarbete som genomsyrar hela verksamheten. För att tydliggöra arbetet har styrelsen utformat riktlinjer och mål inom fokusområden som anses väsentliga ur koncernens perspektiv. De fokusområden som har identifierats, med utgångspunkt ur FNs Global Compacts tio principer och OECDs riktlinjer är; bränslen samt mat och dryck (miljö), opinion och människor (socialt) samt hållbara projekt (ekonomi). Läs mer om dessa områden på sidorna 2-4.

Under 2017 har vi i ägardirektivet förankrat koncernens ambitioner om att sträva efter ekonomisk, miljömässig och social hållbarhet. För att styra vårt miljöarbete har vi under året uppdaterat vår koncernövergripande hållbarhetspolicy. Under hösten 2017 har vi skapat en styrgrupp med deltagare från alla länder samt från koncernen centralt som tillsammans ska koordinera och driva hållbarhetsarbetet framåt. Som ett resultat av detta har alla länder, under senare delen av 2017, arbetat fram lokala delmål och aktivitetsplaner i linje med koncernens hållbarhetsmål.

Vi har ett antal policies för koncernen som tillsammans ger vägledning i hur vi ska agera och bedriva vår verksamhet etiskt och hållbart. Våra policies är också vägledande i arbetet för att minimera eventuella risker. Dessa är bland annat:

- Alcohol and drugs
- Equality
- Contact with competitors
- Sustainability

Miljö

Strömmas verksamhet har miljö- och klimatpåverkan genom utsläpp från koncernens fordon. Även val och hantering av råvaror i de kaféer och restauranger som bedrivs i vår regi påverkar miljön. Vår ambition är att minska resursanvändningen och utsläppen av fossila bränslen och därmed vårt ekologiska avtryck samt minska våra kostnader genom att arbeta aktivt inom områdena transport, mat och dryck.

Styrande policy

- Sustainability
- Lokala inköpspolicy

Risker i verksamheten

Båtarna och bussarnas avgaser bidrar till förorening och övergödning i hav och mark. Avloppsvatten och utsläpp från båtarnas tankar smutsar ner i haven och även buller har inverkan på havets liv. Utöver detta påverkar svallvågorna från båtarna strandlinjen negativt. Ytterligare ett område där vi ser utmaningar vad gäller hållbarhetsprestandan är matavfall från restaurangerna. Ungefär en tredjedel av all mat som produceras globalt blir till matavfall. Genom att minska detta kan vi även minska mängden resurser, energi och mark som används i produktionen.

Bränsle

Mål, aktiviteter och utfall

Ett av våra mål är att minska CO₂ utsläppen med 40 procent från 2014 till 2030, detta mål uppnås bland annat genom utbildningar i körteknik och genom löpande investeringar i modernare och mer energieffektiv teknik. Under 2017 har en majoritet av befälen i Sverige och Finland och samtliga chaufförer i Norge genomgått utbildning i Eco-driving. Vi ser dessutom positiva resultat från reparationer och utbyten av motorer, exempelvis genom att succesivt byta ut dieselpannor mot värmepumpar på våra fartyg och byta ut katalysatorer och avgasreningsfilter på våra bussmotorer.

Vi har ett pågående projekt i Holland där alla fartyg konverteras till eldrift, ett projekt som ska vara klart till år 2025. Under 2017 har vi fortsatt konverteringen och totalt finns nu 19 eldrivna fartyg i Holland samt utöver detta två stycken i Danmark. Koncernen har som regel att endast köpa in förnybar el till våra egna anläggningar.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Verksamheterna i Norge och Danmark har under året vardera anskaffat två EURO 6- bussar tillhörande den högsta miljöklassen. Utöver detta har vi bytt till HVO, dvs. förnybart bränsle, i alla bussar i den svenska verksamheten vilket har minskat utsläppen. Även viss båttrafik i Sverige körs på förnybar diesel.

Trots en ökad produktion har CO₂ utsläppen minskat med 8 procent per ton jämfört med 2014. CO₂ utsläppen per gäst har minskat med 16 procent motsvarande period.

Andra exempel på initiativ under året

- Byte till mindre kontorslokaler i Helsingfors vilket bland annat bidragit till reducerad elförbrukning och minskat behov av kemikalier.
- I Amsterdam har Strömna vid flertalet tillfällen deltagit i initiativ för att städa upp i kanalerna.
- Strömna Amsterdam är Green Key- certifierade och har uppnått näst högsta nivån av certifiering under 2017.
- Strömna Finland är Ekokompass- certifierade.
- Strömna Norge är medlem i organisationen Grøn fjord.
- Vid re-branding av samtliga koncernens båtar, ett omfattande projekt under 2017, har endast giftfri bottenfärg använts.
- Arbete med att upprätta en "tillåtna lista" för kemikalier pågår och i dagsläget pågår arbete med att upprätta klassificeringar utifrån risk.
- Utbildning för säsongspersonal i Norden har utökats till att innehålla information om koncernens miljöarbete då vi vill att våra anställda ska vara en naturlig del i hållbarhetsarbetet.

Partnersamarbete

Strömna bidrar till hållbarhetsprojekt, bland annat genom ett koncernövergripande samarbetsprojekt med Världsnaturfonden, WWF. Genom samarbetet ställs krav på oss som organisation vad gäller exempelvis utsläpp vilket hjälper oss att utveckla vårt hållbarhetsarbete.

Strömna har under 2017 stöttat projektet "Rädda Östersjön" för att skydda Östersjön från överfiske, stoppa övergödningen och farliga utsläpp av miljögifter, skapa säkrare sjöfart och minska oljeutsläpp. Vi arbetar även med kompetensutveckling om status på Östersjön. Utöver detta stödjer vi lokala naturvårdsprojekt med syfte att bidra till ett friskare Östersjön. Under 2017 har koncernen bidragit med 1,0 (1,2) MSEK samt utöver detta insamlade medel via gåvor från kunder. Då det befintliga avtalet löpt ut vid årsskiftet 2017 har ett nytt avtal har tecknats för perioden 2018- 2020.

Mat & Dryck

Mål, aktiviteter och utfall

Strömna arbetar kontinuerligt med att öka andelen miljömärkta livsmedel. Målet till år 2020 är att certifierade livsmedel ska uppgå till 20 procent av total konsumtion kopplat till Strömmas inköpsavtal. Målet är dock av störst vikt för verksamheten i Sverige, eftersom Strömna inte bedriver restaurangverksamhet i samma utsträckning i övriga länder.

För att minska vår klimatpåverkan från mat och dryck har vi under året genomfört en rad aktiviteter inom koncernen. Exempelvis ingår alla Strömmas restaurangfartyg i Stockholm och Göteborg i nätverket "Hållbara restauranger", ett samlat initiativ som verkar för en mer hållbar restaurangnäring. Även restaurangerna på Birka, i Vaxholm och Rederi AB Göta Kanal är medlemmar. Som en del i samarbetet arbetar krögarna aktivt med fem fokusområden; mat, miljö och klimat, reko, kommunikation och ekonomi. Ett stort fokus ligger på att varje restaurang ska visa öppet hur de arbetar med hållbarhet i sina verksamheter och alla resultat finns offentliggjorda. Strömna har under våren genomgått Hållbara restaurangers utbildningsprogram och totalt har sex träffar med krögarna genomförts under året, då restaurangerna bland annat har beslutat att endast köpa in och servera dubbelcertifierat kaffe och te (KRAV- och rättvisemärkt). Samtliga restauranger följer redan WWFs Fiskguide och serverar inte fisk- och skaldjur som är rödmärkta. Alla råkor som serveras är MSC-märkta.

Andel certifierade livsmedel i 2017 uppgick till 14 procent.

Andra exempel på initiativ under året

- Restaurangerna i Sverige har inom projektet Hållbara restauranger tagit ett gemensamt beslut om att minska portionerna i restaurangerna som ett led i att minska matsvinnet.
- Stockholm Sightseeing har börjat donera överbliven mat från kioskensning och turer till Hemlösa.se.
- Fartygen M/S Östanå och M/S Gustafsberg VII är helt fria från palmolja och Cinderella-båtarna har tagit bort alla produkter som innehåller palmolja från sitt godissortiment.
- Vaxholms kastell har blivit KRAV I- märkt under året.

Socialt & Personal

Det är viktigt att Strömmas medarbetare speglar samhällets sammansättning och mångfald väl. Inte bara för att kunna bemöta kunder på ett professionellt sätt och utifrån olika behov, men också för att dra nytta av den dynamik som uppstår vid mångfald. Tack vare en omfattande rekrytering av säsongspersonal ger Strömna ungdomar och nyanlända möjlighet att skaffa sig arbetslivserfarenhet och erbjuder ofta en första kontakt med den lokala arbetsmarknaden.

Vår fortsatta framgång är i högsta grad beroende av friska, motiverade och engagerade medarbetare. Fokus ligger därför inte på att förebygga ohälsa, utan på att främja och bygga en god hälsa. En positiv arbetsmiljö, flexibla arbetstider och balans mellan jobb- och privatliv bidrar positivt till Strömmas attraktionskraft som arbetsgivare.

Vi har inte identifierat några väsentliga risker avseende mänskliga rättigheter i vår verksamhet och vi verkar inte på några marknader med sådana risker. I våra policyer och riktlinjer betonar vi allas lika värde och rättigheter. För oss är jämställdhet, mångfald och allas lika värde självklara principer. Alla anställda behandlas med respekt och ska känna sig trygga och inkluderade oavsett kön, könsidentitet, ålder, etnicitet, sexuell läggning, funktionshinder, religion/trosuppfattning eller någon annan skillnad.

Styrande policy

- Equality
- Lokala arbetsmiljöpolicyer

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Risker i verksamheten

En risk med vår affärsmodell, med tanke på den stora mängden säsongsanställda, är bristande kunskapsöverföring. För att hantera denna risk och skapa kontinuitet håller vi varje år introduktionsprogram för vår säsongspersonal, men även mer områdesspecifika utbildningar vid behov. Utöver detta har vi tillsvidareanställda teamledare och operativa säljchefer inom våra affärsområden som handleder säsongspersonalen och leder den operativa verksamheten.

Det finns en viss risk för arbetsplatsolyckor inom vår båtverksamhet. För att identifiera och förebygga risker använder båttrafiken i varje land certifierade säkerhets- och rapporteringssystem för all tillbudsrapportering.

Strömna's verksamhet är beroende av turistströmmarna till bolagets destinationer. Förändringar i säkerhetsläget och eventuella terroristattacker på eller i närheten av våra destinationer kan påverka dessa strömmar negativt. En viktig aspekt i uppkomna situationer är krishanteringens kopplat till vår personal. Alla länder har lokala krisplaner för den interna, såväl som en externa verksamheten för att säkerställa att vi tar hand om vår personal och våra gäster på bästa sätt.

Mål, aktiviteter och utfall

Hög språkmångfald är ett viktigt fokus inom Strömna's verksamhet. Vi vill att våra anställda ska kunna prata samma språk som våra gäster och därför har vi som en av få arbetsgivare, inom vissa anställningar, inte heller krav på att de anställda ska kunna prata det lokala språket. Strategisk rekrytering hjälper oss också att uppnå detta mål.

Ett annat av koncernens mål är att öka andelen motiverade och nöjda medarbetare genom att uppnå allt högre resultat i vår medarbetarundersökning. Dessa utförs vartannat år i samarbete med Great Place to Work och i undersökningen kartlägger vi bl.a. den psykosociala och fysiska arbetsmiljön. Undersökningen består av ungefär 60 påståenden inom områdena; trovärdighet, respekt, rättvisa, stolthet och kamratskap. Undersökningen från 2016 visar på stigande resultat, 71 procent jämfört med 63 procent 2014, vilket anses vara på en hög nivå. Nästa tillfälle för undersökning är 2018.

Koncernen har även som mål att ha en rättvis balans mellan manliga och kvinnliga chefer, där en rättvis balans definieras som att fördelningen ska ligga mellan 40-60 procent men bör vid någon tidpunkt passera 50 procent åt båda håll. Detta uppnår vi genom medvetenhet vid rekryteringar och beföringar, men rekrytering sker alltid utifrån kompetens. För att behålla och motivera nyckelpersoner inom organisationen arbetar koncernen med ledarskapsutveckling genom en intern organisation kallad Strömna Akademien. Målet är att bidra med verktyg och material som ger trygghet till chefer i sin roll och gentemot sina medarbetare. Under 2017 fanns 41 procent kvinnliga chefer i den operativa verksamheten, vi har och har länge haft en bra balans inom koncernen och är nöjda med resultatet.

Andra exempel på initiativ under året

- Arbetsträning för flyktingar i Köpenhamn i samarbete med kommunen.
- I Amsterdam är Strömna ett ackrediterat arbetsplatsföretag och har under året hjälpt till att utbilda ett tiotal nya kaptener som därefter har erbjudits anställning i bolaget.
- Två somrar i rad har Strömna i Stockholm erbjudit Fryshusets verksamhet "Barn till ensamma mammor" att följa med på utvalda upplevelser med båt i Stockholm city, skärgården och Mälaren.
- Strömna har engagerat sig i debatten om hållbar turism på våra destinationer, främst i Amsterdam och Stockholm.

Ekonomi och Anti-korruption

Strömna har som mål att upprätthålla en god affäretik genom hela värdekedjan, vilket genomsyrar både regelverk och kontrollfunktioner. En god affäretik är också en förutsättning för att verksamheten ska kunna bedrivas långsiktigt och trovärdigt, i enlighet med våra värderingar.

Styrande policy

- Contact with competitors
- Sustainability
- Lokala inköspolicys

Risker i verksamheten

Strömna's verksamhet bedrivs inte i länder där korruption upplevs som ett stort problem. Samtliga länder där vi bedriver vår verksamhet rankas bland de tio minst korrupta länderna i världen i Corruption Perception Index. Vi har inte heller några ekonomiska relationer med aktörer i länder där mutor och korruption är vanligt förekommande. Bolagets upphandlingar är konkurrensutsatta och vi har en klar prisbild över marknaden där vi verkar, varför riskerna inom området anses små. Bedrägerier relaterade till kontantförsäljning utgör en risk i verksamheten.

Vad Strömna gör

Inköp och försäljning inom Strömna ska skötas med största möjliga integritet, där mutor eller ett konkurrenshämmande agerande är strikt förbjudet. För att säkerställa att hela koncernen arbetar utifrån samma etiska regelverk har vi koncerngemensamma policys. Inom koncernen har vi också etablerade rutiner för kontanthantering, dels för att säkerställa korrekthet i bokföringen men även för att kunna förhindra och upptäcka eventuella ekonomiska oegentligheter gentemot företaget. Eventuella oegentligheter leder till avslutad anställning.

För att säkerställa att fungerande rutiner finns på plats och efterlevs genomför vi internrevisioner årligen. Under 2017 genomfördes tre revisioner, inga väsentliga ekonomiska oegentligheter har upptäckts därigenom. Dock har ett antal säljare inom koncernen under året, till följd av oegentligheter relaterade till Strömna's kontantverksamhet, sagts upp. Utöver internrevisioner använder vi oss bl.a. av s.k. Mystery Shoppers för att förhindra bedrägeri.

Det är viktigt att alla åtgärder och beslut inom företaget baseras på en omfattande konsekvensbedömning med miljömässiga, sociala och ekonomiska överväganden integrerade i analysen. Detta gäller inte minst vilka leverantörer vi väljer att samarbeta med. Leverantörsbedömningar behandlar de krav som Strömna ställer på sina leverantörer avseende bland annat ekonomi, kvalitet, miljö, socialt ansvar, leveranssäkerhet och logistik. Dessa bedömningar genomförs årligen samt vid tecknande av avtal. Under 2017 har Strömna Danmark sagt upp samarbetet med en leverantör på grund av att de inte kunnat erbjuda produkter som lever upp till våra krav.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Risker och möjligheter

Rörelserelaterade risker

Säsongsberoende

Strömmakoncernens verksamhet uppvisar en mycket stor säsongsvariation, i synnerhet i Norden. I Holland 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. Strömmas verksamhet är väl anpassad till det växlande behovet av resurser som denna säsongsvariation innebär genom att bland annat arbeta med säsongsanställningar och inhyrd expertis i form av konsulttjänster framför egen anställd personal.

Klimat och väderberoende

Antalet gäster hos Strömna påverkas till viss del av väderförhållanden under högsäsongen. Försäljningen till konsumenter sker i nära anslutning till den upplevelse de valt medan försäljningen mot företag i regel sker en längre tid innan upplevelsen skall konsumeras. Därmed påverkas försäljningen mot konsumenter i störst utsträckning i förhållande till väder. Om vädret är ofördelaktigt påverkas efterfrågan negativt. Strömna kan i många delar av sin verksamhet anpassa utbudet beroende på efterfrågan men har även några områden som har samma utbud oavsett efterfrågan under säsongen. Inom dessa områden, och främst i försäljning till konsumenter, kan intjänningen påverkas negativt vid ofördelaktigt väder. Förvärvet av den holländska verksamheten innebär en minskning av risken för störningar från klimat och väder då säsongsskillnaderna är mindre och verksamheten har mindre variation över året. Kompletteringen av ytterligare en destination ökar samtidigt koncernens riskspridning.

Konjunktur

Konjunkturen i ett land påverkar dess innevärnans disponibla inkomster och därmed deras möjlighet att lägga pengar på resor och fritidsaktiviteter. Detta kan på så vis påverka Strömmas intäkter. Strömna har gäster från hela världen och har därför historiskt sett inte påverkats av lokala konjunktursvängningar i någon hög grad. Konjunkturrisken är spridda till flertalet länder vilket minskar vår riskeponering.

Konkurrens

Verksamheten konkurrerar om besökarens fria tid under sitt besök i staden. Starkast är konkurrensen från "shopping" eller andra upplevelser som en besökare önskar göra vid ett stadsbesök. I en globaliserad värld är besöksmålets unika och kulturella värden starka attraktionsvärden.

Medarbetare

Personalkostnader är företagets enskilt största kostnadspost. Strömmas fortsatta framgång är beroende av motiverade och engagerade medarbetare. För att behålla nyckelpersoner arbetar Strömna med ledarutveckling genom en intern organisation, Strömna Akademien. Medarbetarnas servicenivå gentemot kunderna är en viktig del i kundens totala upplevelse. En risk är därför att möjligheten att rekrytera säsongsmedarbetare minskar under högkonjunktur, när arbetslösheten är låg. Ändrade lokala regler för visstidsanställningar är en annan mer svårbedömd risk.

Säkerhetsfrågor

Strömna arbetar aktivt med säkerhetsfrågor genom att identifiera och åtgärda olycksrisker och proaktivt arbeta med arbetsmiljöfrågor. För båttrafiken i Sverige används ett säkerhetsledningssystem, Safety Management System (SMS) och ett webbaserat avvikelssystem. Systemet bygger på en internationell standard (ISM Code). Liknande säkerhets- och rapporteringssystem används i övriga länder men pga. att de nationella regelverken skiljer sig åt så hanteras denna fråga främst lokalt. Det arbetas mycket aktivt inom koncernen med att upprätthålla ett proaktivt säkerhetsarbete.

I samtliga verksamheter genomförs kontinuerligt riskanalyser för att minimera olika typer av risker och säkerställa försäkringsskyddet. Strömna har även en genomgripande krisplan för att bolaget ska ha bra beredskap vid eventuella olyckor och händelser.

Finansiella risker och möjligheter

Valutarisker

Strömna handlar främst i de olika dotterbolagens valutor (SEK, DKK, NOK och EUR). De inhemska valutornas rörlighet gentemot andra valutor påverkar människors resande och kan därmed påverka antalet kunder i Strömmas verksamheter. Koncernen påverkas även av relationen mellan den svenska kronan och valutorna i Danmark, Norge, Holland och Finland.

Investeringar och lån

De investeringar som görs är framförallt i olika transportmedel såsom bussar och fartyg och i förvärvade verksamheter. Den externa upplåningen sker främst i SEK och EUR. För investeringar i bussar sker dock upplåning även i DKK och NOK. Den räntebärande skulden, exklusive finansiell leasing, uppgick den 31 dec 2017 till 483 MSEK varav i SEK 303 MSEK, i DKK motsvarande 0,3 MSEK, i NOK motsvarande 9 MSEK och i EUR motsvarande 170 MSEK. Under året har ett banklån om 6,8 MEUR, motsvarande 68 MSEK, lösts och ett nytt lån med motsvarande belopp har tagits upp gentemot Strömmas moderbolag, PC Rettig & Co. AB.

Övriga risker och möjligheter

Drivmedelspriser

För att minska riskerna med för stora svängningar i priset på dieselolja och bunker säkrar bolaget, när detta upplevs som gynnsamt, inköpskostnaderna genom en så kallad råvaruswap. Vid de tillfällena vi väljer att säkra, säkras inköpspriset för cirka 85% av leveranserna. Under 2017 har inga sådana säkringar funnits.

Förändringar i lagar och regler

Förändringar i lagar och regler som berör Strömmas verksamhet kan påverka verksamhet och resultat. Förutom utveckling av nya regler i Amsterdam gällande tillstånd och certifikat för fartygsdrift i Amsterdams kanaler gällande fartyg längre än 14 m, har bolaget idag inte kännedom om pågående förändringar av lagar och regler som skulle ha någon betydande påverkan på bolaget.

Förändringar i säkerhetsläget

Eventuella förändringar i säkerhetsläget i omvärlden kan resultera i en påverkan på turistströmmarna till bolagets destinationer. I april 2017 drabbades Stockholm av en terrorattack, detta har dock inte påverkat turistströmmarna märkbart då Skandinavien fortfarande uppfattas som ett säkert reseval. En minskad turistström till en destination påverkar försäljningsvolymen lokalt. En minskning på en destination kompenseras ofta av en uppgång på andra destinationer då den totala turistströmmen oftast är opåverkad.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

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 Strömna och HHO/TIAB. Skiljedomen fastslår TIABs skuld till Strömna och att HHO skall betala den förväntade tilläggsköpeskillingen samt ett skadestånd till Strömna. Slutlig dom i målet och fastställande av skadestånd erhöles i slutet av maj 2017, där HHO/TIAB av Stockholms handelskammare dömdes att betala 16,6 Mkr till Strömna. Betalning erhöles i juli månad och en intäkt om 7,4 MSEK har tagits upp som en övrig intäkt i resultaträkningen per 2017-06-30. Resterande belopp har intäktsförts tidigare år. Skiljedomen har vunnit laga kraft men, motparten har valt att överklagat domens rättsliga grund till Tingsrätten. Någon återkoppling från Tingsrätten har ännu ej skett.

Strömna hade hösten 2015 en skatterevison av moms i dotterbolaget Destination Stockholm AB där användandet av vinstmarginalbeskattning underkänts. Strömna 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. Strömna har överklagat domen till nästa instans. Någon återkoppling i ärendet har ännu ej skett.

Känslighetsanalys

I känslighetsanalysen nedan beskrivs hur koncernens resultat påverkas vid förändringar i några av koncernens viktiga variabler.

Känslighetsanalys	Förändring	Resultatpåverkan
Försäljning under perioden april-aug	+/- 10%	+/- 43,7 MSEK
Räntenivå *)	+/- 1%	- 2,8 MSEK
Lönekostnader	+/- 3%	+/- 10,5 MSEK

*) Vid beräkning av känsligheten vid en förändring av räntenivån har hänsyn tagits till de lån som under 2018 påverkas vid förändring av ränteläget. På grund av de rådande räntenivåerna skulle en ökad räntenivå om +1% endast påverka resultatet med +0,5 % dvs. -2,8 MSEK. Detta beror på att vi har räntegolv om noll och att referensräntan i dagsläget ligger på minus. En sänkning av räntan skulle inte påverka resultatet i dagsläget.

Personal

Medelantalet anställda för räkenskapsåret uppgår till 629 (598). Den största förändringen har skett i Danmark där man har startat upp ny verksamhet under året och därutöver ingick verksamheten i Holland endast med 7 månader i 2016.

Företaget har en uppbyggd organisation för arbetsmiljö- och jämställdhetsfrågor. Koncernen arbetar genom en särskild organisation, Strömna Akademien, med kompetensutveckling av samtlig personal. Under 2017 har kostnaderna för kompetensutveckling, inklusive introduktionskostnader för säsongspersonal uppgått till 7 (6) MSEK.

Bolagsstyrning

I enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) har en bolagsstyrningsrapport upprättats. Denna finns publicerad på bolagets hemsida, www.stromma.com.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 380 (354) MSEK och rörelseresultat uppgick till 33 (24) MSEK. Förändringen av rörelseresultatet beror främst på ökad nettoomsättning i kombination med ökade övriga rörelseintäkter, en post som påverkas positivt av en engångspost om 7,4 Mkr avseende skadestånd från tvisten med HHO. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 30 (26) MSEK. Merparten av den svenska verksamheten drivs i moderbolaget.

Bokfört värde per 2017-12-31 på fartygen i moderbolaget, inkl. övervärden, uppgår till 212 (195) MSEK, medan båtarnas försäkringsvärde uppgår till 293 (293) MSEK. Därav kan vi konstatera att vi har stora dolda övervärden identifierade mellan bokfört värde och verkligt värde i moderbolaget. Dolda övervärden i koncernen överensstämmer till största delen med moderbolaget.

Inför 2018

Marknadsutveckling

Fritidsresandet växer globalt och förväntas fortsätta göra så. I grunden för utvecklingen ligger ett antal makroekonomiska förutsättningar i form av en växande global medelklass och prispress inom flygtransporter, stora infrastruktursatsningar, urbanisering m.m. Globalt ökade antalet internationella ankomster (FN:s mått på turism/globalt resande) med 7% 2017 och detta var det 7:e året i rad med tillväxt sedan finanskrisen. I destinationerna där Strömna har verksamhet ökade antalet hotellövernattningar i fritidssyfte med 11% 2017 och sedan 2015 är ökningen hela 19%. Bäst utveckling i 2017 hade Helsingfors (+13%), Stockholm (+12%) och Amsterdam (+10%). Utvecklingen för internationella ankomster till Europa spås växa med 3,5-4,5% under 2018, enligt FN:s reseorgan UNWTO.

I och med en ökande marknad spår vi även att det lockar till fler aktörer på marknaden. Utvecklingen i storstadsregioner har hittills varit än starkare än utvecklingen i snitt men det finns också osäkerheter i form av finansiell oro på flera marknader och hot om terrorism. Undantaget från ovan nämnt om antalet konkurrenter förväntas konkurrenssituationen vara oförändrad med en fortsatt hård konkurrens inom flertalet av koncernens verksamheter, områden och destinationer.

Vinstdisposition

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst. Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel 209 957 303 SEK disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning

209 957 303 SEK

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande noter.

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Nettoomsättning	3	974 125	791 144
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	4	16 557	51 258
		<u>990 681</u>	<u>842 402</u>
Råvaror och förnödenheter		-318 610	-241 459
Övriga externa kostnader	5, 7	-177 138	-145 622
Personalkostnader	6	-349 103	-289 508
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ²⁾	11-18	-65 632	-93 654
Övriga rörelsekostnader		-325	-5 864
Andelar i joint ventures resultat	20	1 240	201
Andelar i intresseföretags resultat	21	5 533	-433
Rörelseresultat		<u>86 647</u>	<u>66 063</u>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	8	5 830	4 991
Finansiella kostnader	9	-37 611	-29 263
Finansnetto		<u>-31 781</u>	<u>-24 272</u>
Resultat före skatt		<u>54 866</u>	<u>41 791</u>
Skatt	10	-12 916	-11 867
Årets resultat		<u>41 950</u>	<u>29 924</u>
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		11 173	17 769
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	37	-	1 721
		<u>11 173</u>	<u>19 490</u>
Årets totalresultat		<u>53 123</u>	<u>49 414</u>
Årets resultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare		37 488	26 050
Innehav utan bestämmande inflytande		4 462	3 874
Årets resultat		<u>41 950</u>	<u>29 924</u>
Årets totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare		49 434	44 224
Innehav utan bestämmande inflytande		3 689	5 190
Årets totalresultat		<u>53 123</u>	<u>49 414</u>

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

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

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Rättigheter för försäljnings-och anlöpsplatser	11	111 449	111 499
Varumärken	12	18 920	18 855
Dataprogram	13	5 718	6 962
Goodwill	14	298 977	292 160
		<u>435 063</u>	<u>429 476</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	15	15 975	17 739
Fartyg och fordon	16	596 809	590 230
Inventarier, verktyg och installationer	17	15 358	17 694
Pågående nyanläggningar	18	8 763	2 746
		<u>636 905</u>	<u>628 409</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures	20	3 058	1 818
Andelar i intresseföretag	21	16 518	394
Långfristiga värdepappersinnehav		167	157
Långfristiga fordringar	25	3 239	14 084
		<u>22 983</u>	<u>16 453</u>
Summa anläggningstillgångar		1 094 952	1 074 338
Omsättningstillgångar			
Varulager		<u>4 638</u>	<u>3 286</u>
		4 638	3 286
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	23	45 908	41 397
Övriga fordringar		19 421	32 051
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	18 492	20 185
		<u>83 820</u>	<u>93 633</u>
Likvida medel	33	67 647	77 996
		<u>67 647</u>	<u>77 996</u>
Summa omsättningstillgångar		156 105	174 915
SUMMA TILLGÅNGAR		1 251 056	1 249 253

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	27		
Aktiekapital		1 000	1 000
Reserver		29 654	17 708
Balanserat resultat inkl. årets resultat		302 524	264 286
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		333 178	282 994
Innehav utan bestämmande inflytande		18 592	15 257
Summa Eget kapital		351 770	298 251
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	24	126 689	125 359
Obligationslån	22, 23	294 371	292 756
Skulder till kreditinstitut	22, 23	177 814	256 795
Skulder till moderföretag	22, 23	53 582	–
Övriga långfristiga skulder	22	40 546	60 222
		693 002	735 133
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22, 23	26 732	44 187
Checkräkningskredit	28	2 662	–
Förskott från kunder		231	198
Leverantörsskulder		47 583	39 394
Skulder till moderföretag	22, 23	14 006	–
Skatteskulder		7 343	13 379
Övriga kortfristiga skulder		34 093	44 780
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	73 634	73 931
		206 284	215 870
Summa skulder		899 287	951 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 251 056	1 249 253

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen, belopp i KSEK

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Säkrings- reserv</i>	<i>Omräknings- reserv</i>	<i>Bal.res inkl årets resultat</i>	Summa	<i>Innehav utan best. inflyt.</i>	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	1 000	-1 721	1 255	238 236	238 770	10 880	249 650
Årets resultat	–	–	–	26 050	26 050	3 874	29 924
Årets övrigt totalresultat	–	-1 721	16 453	–	18 174	1 316	19 490
<i>Summa</i>	–	-1 721	16 453	26 050	44 224	5 190	49 414
Transaktioner med koncernens ägare							
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>							
Förvärv minoritet Norge	–	–	–	–	–	-44	-44
Utdelning Innehav utan bestämmande inflyt:	–	–	–	–	–	-769	-769
<i>Summa</i>	–	–	–	–	–	-813	-813
Utgående eget kapital 2016-12-31	1 000	–	17 708	264 286	282 994	15 257	298 251

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Säkrings- reserv</i>	<i>Omräknings- reserv</i>	<i>Bal.res inkl årets resultat</i>	Summa	<i>Innehav utan best. inflyt.</i>	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	1 000	–	17 708	264 286	282 994	15 257	298 251
Årets resultat	–	–	–	37 488	37 488	4 462	41 950
Årets övrigt totalresultat	–	–	11 946	–	11 946	-773	11 173
<i>Summa</i>	–	–	11 946	37 488	49 434	3 689	53 123
Transaktioner med koncernens ägare							
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>							
Förvärv dotterbolag	–	–	–	750	750	650	1 400
Utdelning Innehav utan bestämmande inflyt:	–	–	–	–	–	-1 004	-1 004
<i>Summa</i>	–	–	–	750	750	-354	396
Utgående eget kapital 2017-12-31	1 000	–	29 654	302 524	333 178	18 592	351 770

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Rapport över kassaflöden för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	32	54 866	41 791
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34	<u>59 282</u>	<u>50 212</u>
		114 147	92 003
Betald inkomstskatt		<u>-21 797</u>	<u>-8 950</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital			
		92 350	83 053
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-1 251	1 778
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		12 295	-18 950
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		<u>-12 946</u>	<u>16 115</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>90 448</u>	<u>81 996</u>
Investeringsverksamheten			
Lämnat kapitaltillskott		-	-500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-59 781	-35 346
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		9 195	12 327
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 109	-1 866
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	34	-12 110	-374 239
Förvärv av intressebolag, netto likvidpåverkan	34	-10 654	-
Förvärv av finansiella tillgångar		-10	-
Erhållen betalning långfristiga fordringar		<u>10 918</u>	<u>-</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>-63 550</u>	<u>-399 624</u>
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		67 716	379 819
Amortering av lån		-103 937	-29 032
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande		<u>-1 004</u>	<u>-769</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>-37 225</u>	<u>350 018</u>
Årets kassaflöde		-10 328	32 390
Likvida medel vid årets början		77 996	45 149
Kursdifferens i likvida medel		-21	457
Likvida medel vid årets slut	33	<u>67 647</u>	<u>77 996</u>

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Resultaträkning för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Nettoomsättning	3	379 809	354 149
Övriga rörelseintäkter	4	10 736	5 552
		<u>390 545</u>	<u>359 701</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-113 120	-103 997
Övriga externa kostnader	5, 7	-75 985	-73 532
Personalkostnader	6	-146 376	-135 426
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13-18	-19 815	-20 723
Övriga rörelsekostnader		<u>-1 882</u>	<u>-1 569</u>
Rörelseresultat		<u>33 368</u>	<u>24 454</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		31 825	31 122
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	10 550	9 049
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	<u>-29 516</u>	<u>-25 815</u>
Resultat efter finansiella poster		<u>46 227</u>	<u>38 810</u>
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		-3 316	-14 231
Bokslutsdispositioner, övriga		<u>-6 711</u>	<u>-1 394</u>
Resultat före skatt		<u>36 200</u>	<u>23 185</u>
Skatt	10	<u>-1 807</u>	<u>158</u>
Årets resultat		<u>34 393</u>	<u>23 343</u>

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	34 393	23 343
Årets övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	<u>34 393</u>	<u>23 343</u>

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Balansräkning för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Dataprogram	13	1 733	2 354
Goodwill	14	<u>6 126</u>	<u>7 550</u>
		7 859	9 904
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	15	3 564	3 850
Fartyg och fordon	16	228 542	215 311
Inventarier, verktyg och installationer	17	9 609	9 852
Pågående nyanläggningar	18	<u>865</u>	<u>2 746</u>
		242 579	231 759
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	19	503 502	503 502
Andelar i joint ventures	20	25	25
Andelar i intresseföretag	21	168	168
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	22	184 485	179 188
Andra långfristiga värdepappersinnehav		155	155
Andra långfristiga fordringar	25	<u>2 485</u>	<u>2 713</u>
		690 820	685 751
Summa anläggningstillgångar		941 258	927 414
Omsättningstillgångar			
Varulager		436	522
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		13 539	13 301
Fordringar hos koncernföretag		15 121	8 644
Aktuell skattefordran		5 090	554
Övriga fordringar		5 548	20 401
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	<u>6 793</u>	<u>9 834</u>
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		46 091	52 733
Likvida medel	33	<u>53 172</u>	<u>27 747</u>
Summa omsättningstillgångar		99 698	81 002
SUMMA TILLGÅNGAR		1 040 956	1 008 416

Strömna Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Balansräkning för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	27		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 000	1 000
Reservfond		200	200
		<u>1 200</u>	<u>1 200</u>
<i>Fritt eget kapital</i>	39		
Balanserat resultat		175 564	152 221
Årets resultat		34 393	23 343
		<u>209 957</u>	<u>175 564</u>
<i>Summa eget kapital</i>		211 157	176 764
<i>Obeskattade reserver</i>			
Ackumulerade överavskrivningar		173 081	169 334
Periodiseringsfond		14 270	11 306
<i>Summa obeskattade reserver</i>		187 351	180 640
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	24	2 643	2 807
<i>Långfristiga skulder</i>	22, 23		
Obligationslån		294 371	292 756
Skulder till kreditinstitut		144 208	215 023
Skulder till moderföretag		53 582	–
<i>Summa långfristiga skulder</i>		492 161	507 779
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	22, 23	18 064	35 010
Leverantörsskulder		16 391	15 741
Skulder till moderföretag	22, 23	14 006	–
Skulder till koncernföretag		68 352	54 643
Övriga kortfristiga skulder		3 862	3 525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	26 967	31 507
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		147 643	140 426
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 040 956	1 008 416

Strömme Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget, belopp i KSEK

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	1 000	200	152 221	–	153 421
Årets resultat	–	–	–	23 343	23 343
Utgående eget kapital 2016-12-31	1 000	200	152 221	23 343	176 764
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	1 000	200	175 564	–	176 764
Årets resultat	–	–	–	34 393	34 393
Utgående eget kapital 2017-12-31	1 000	200	175 564	34 393	211 157

Strömna Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Kassaflödesanalys för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>		<i>2017</i>	<i>2016</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	32	46 227	38 810
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34	<u>21 526</u>	<u>23 131</u>
		67 753	61 941
Betald inkomstskatt		<u>-6 507</u>	<u>-5 874</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		61 246	56 067
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		86	47
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		6 870	-4 573
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		<u>27 936</u>	<u>736</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>96 138</u>	<u>52 277</u>
Investeringsverksamheten			
Lämnat aktieägartillskott		-1 600	-500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-29 517	-25 888
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		884	12 012
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-718
Förvärv av andelar i dotterföretag, netto likvidpåverkan		-	-400 059
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>-30 233</u>	<u>-415 153</u>
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		65 054	379 818
Amortering av lån		-91 305	-23 986
Lämnade koncernbidrag		<u>-14 229</u>	<u>-4 404</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>-40 480</u>	<u>351 428</u>
Årets kassaflöde		25 425	-11 448
Likvida medel vid årets början		<u>27 747</u>	<u>39 195</u>
Likvida medel vid årets slut	33	<u>53 172</u>	<u>27 747</u>

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Noter*Belopp i KSEK om inget annat anges***Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper****Överensstämmelse med normgivning och lag**

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 18 april 2018. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 14 maj 2018.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som är redovisade till verkligt värde.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 36, Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål.

Nya och uppdaterade standards som är tillämpliga för räkenskapsår som börjar 1 januari 2017 eller senare

Ett antal olika ändringar och förbättringar av IFRS standarder har trätt i kraft under året. Tillämpningen av dessa har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisningsprinciper eller upplysningar för det aktuella räkenskapsåret och förväntas inte ha någon stor inverkan på kommande rapporter.

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

Ett antal nya eller ändrade IFRS 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.

IFRS 9 Finansiella instrument, ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, med tillämpning från och med 1 januari 2018. Standarden behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt säkringsredovisning. Den preliminära bedömningen är att koncernens redovisning inte kommer att påverkas i någon väsentlig omfattning.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal, med tillämpning från och med 1 januari 2018 bedöms, efter en genomgång av alla väsentliga avtal inom koncernen, inte påverka koncernens redovisning i någon väsentlig omfattning.

IFRS 16 Leasing, ersätter IAS 17 Leasing, med tillämpning från och med 1 januari 2019 kommer vid en preliminär bedömning att få en viss påverkan på koncernens redovisning men omfattningen har ännu inte utretts.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

Klassificering m.m

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv**Dotterföretag**

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Strömna Turism & Sjöfart AB. Bestämmande inflytande föreligger om Strömna Turism & Sjöfart AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto kontroll föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat.

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, s k förvärv till lågt pris redovisas denna direkt i årets resultat. Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas vanligtvis i resultatet.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Villkorade köpeskillningar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillningen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillningar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat.

I de fall förvärvet inte avser 100% av dotterföretaget uppkommer innehav utan bestämmande inflytande. Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras förvärv för förvärv.

Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Kvarvarande innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat när avvyringar leder till att bestämmande inflytande upphör.

Förvärv gjorda före 1 januari 2014 (tidpunkt för övergång till IFRS)

Vid förvärv som ägt rum före den 1 januari 2014 har goodwill, efter nedskrivningsprövning, redovisats till ett anskaffningsvärde som motsvarar redovisat värde enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper. Klassificeringen och den redovisningsmässiga hanteringen av rörelseförvärv som inträffade före den 1 januari 2014 har inte omprövats enligt IFRS 3 vid upprättandet av koncernens öppningsbalans enligt IFRS per den 1 januari 2014. Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

I de fall dotterbolagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande

Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en transaktion inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare (inom balanserade vinstmedel) och innehav utan bestämmande inflytande. Därför uppkommer inte goodwill i dessa transaktioner. Förändringen av innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångar.

Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande

Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande, där bestämmande inflytande kvarstår, redovisas som en transaktion inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande. Skillnaden mellan erhållen likvid och innehav utan bestämmande inflytandes proportionella andel av förvärvade nettotillgångar redovisas under balanserade vinstmedel.

Intresseföretag

Intresseföretag är företag över vilka koncernen har ett betydande, men inte ett bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 % av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens eget kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I årets resultat i koncernen redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens resultat justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar och upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Dessa resultatandelar minskade med erhållna utdelningar från intresseföretagen utgör den huvudsakliga förändringen av det redovisade värdet på andelar i intresseföretag. Koncernens andel av övrigt totalresultat i intresseföretagen redovisas på en separat rad i koncernens övrigt totalresultat.

Eventuell skillnad vid förvärvet mellan anskaffningsvärdet för innehavet och ägarföretagets andel av det verkliga värdet netto av intresseföretagets identifierbara tillgångar och skulder redovisas enligt samma principer som vid förvärv av dotterföretag.

Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomma i intresseföretaget. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör.

Joint ventures

Joint ventures är redovisningsmässigt de företag för vilka koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande där koncernen har rätt till nettotillgångarna istället för direkt rätt till tillgångar och åtagande i skulder. I koncernredovisningen konsolideras innehav i joint ventures enligt kapitalandelsmetoden, se ovan avseende intresseföretag. Kapitalandelsmetoden tillämpas från den tidpunkt då det gemensamma bestämmande inflytandet erhålls och fram till den tidpunkt då det gemensamma bestämmande inflytandet upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Realiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som föreligger vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. I det fall den utländska verksamheten inte är helägd fördelas omräkningsdifferensen till innehav utan bestämmande inflytande utifrån dess proportionella ägarandel. När bestämmande inflytande, betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande upphör för en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat. I de fall avyttring sker men bestämmande inflytande kvarstår överförs proportionell andel av ackumulerade omräkningsdifferenser från omräkningsreserven till innehav utan bestämmande inflytande. Vid avyttring av delar av intresseföretag och joint venture men betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande kvarstår omklassificeras proportionerlig andel av omräkningsdifferenserna till årets resultat.

Akkumulerade omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter har bolaget valt att ange till noll vid tidpunkten för övergång till IFRS.

Intäkter

Försäljning av varor och utförande av tjänsteuppdrag

Intäkter från försäljning av varor och tjänster redovisas i samband med leverans till kunden alternativt när tjänsten är färdigställd och i enighet med gällande försäljningsvillkor, det vill säga då alla väsentliga risker och fördelar med ägandet har överförts till kunden. Intäkterna redovisas med avdrag för eventuella rabatter.

Kommissionsintäkter

Kommission från restaurangoperatörer redovisas som intäkt i resultatet i den period som de tillhör. Kommissionen är helt omsättningsbaserad enligt avtal.

Statliga stöd

Statliga bidrag redovisas i rapport över finansiell ställning som upplupen intäkt när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag periodiseras systematiskt i årets resultat på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

Leasing

Operationella leasingavtal

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella leasingavtal

Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteutgifter på investerade medel. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, vilka beräknas med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser. Valutakursdifferenser, vinster och förluster, på finansiella poster redovisas netto som finansiell intäkt eller finansiell kostnad.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i Rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, långfristiga fordringar, kundfordringar, andra rörelsefordringar och ett mindre långfristigt innehav av aktier. Koncernens finansiella skulder utgörs av lån hos kreditinstitut, checkräkningskredit och obligationslån samt leverantörsskulder och andra rörelseskulder. Vid de tillfällen koncernen innehar derivat så utgör dessa finansiell tillgång när de har positivt värde och finansiell skuld när de har negativt värde.

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument, som inte är derivat, redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt i den mån det förekommer av kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Förutom eventuella innehav av råvaruderivat samt det mindre innehavet aktier tillhör koncernens alla finansiella tillgångar kategorin låne- och kundfordringar. Till den kategorin hör finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad (såsom kundfordringar och andra fordringar). Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d.v.s. efter avdrag för osäkra fordringar.

Det långfristiga innehavet av aktier utgörs av onoterade aktier för vilka verkligt värde inte kan fastställas med rimlig tillförlitlighet. Dessa värderas till anskaffningsvärde.

Koncernens lån, leverantörsskulder och alla övriga finansiella skulder ingår i kategorin andra finansiella skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Koncernens skulder hänförliga till tilläggsköpeskilling värderas dock till verkligt värde.

Fordringar och skulder med kort löptid (t.ex. kundfordringar och leverantörsskulder) diskonteras inte.

Derivat och säkringsredovisning

Eventuella råvaruderivat redovisas som kassafödessäkringar, vilket innebär att verkligt värde redovisas i balansräkningen med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumulerade i en säkringsreserv i eget kapital. När säkringen förfaller omklassificeras tillhörande belopp från säkringsreserven via övrigt totalresultat till resultatet.

Nedskrivningar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning. Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet.

Materiella anläggningstillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av tillgångar som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning ingår i anskaffningsvärdet. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan. Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperiod behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapport över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Leasade tillgångar

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. När så ej är fallet är det fråga om operationell leasing.

Tillgångar som hyrs enligt finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgång i rapport över finansiell ställning och värderas initialt till det lägsta av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileasingavgifterna vid ingången av avtalet. Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder. De leasade tillgångarna skrivs av över respektive tillgångs nyttjandeperiod medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna. Tillgångar som hyrs enligt operationell leasing redovisas som regel inte som tillgång i rapport över finansiell ställning. Operationella leasingavtal ger inte heller upphov till en skuld.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

En tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter eller delar därav. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, uträgnas och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Leasade tillgångar skrivs även de av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingtiden. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

Beräknad nyttjandeperiod:

- Byggnader (inkl. byggnadsinventarier)	20-50 år
- Fartyg och fordon	10-50 år
- Inventarier, verktyg och installationer	5-10 år

Fartyg (komponentindelning)

Fartygen består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperiod. Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats:

- Skrov & överbyggnad	25-50 år
- Maskin & EI	15-20 år
- Tekniskt servicesystem	15 år
- Inredning	15 år
- Navigation och säkerhet	15 år
- Kök & Pentry	15 år

Rörelsefastigheter (komponentindelning)

Rörelsefastigheter består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperiod. Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på fastigheter. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad.

- Byggnation	33-50 år
- Markanläggning	10-20 år
- Byggnadsinventarier	5-10 år
- Inventarier	5-10 år
- Mark	Ej avskrivning

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Immateriella tillgångar

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov. Goodwill som uppkommit vid förvärv av intresseföretag inkluderas i det redovisade värdet för andelar i intresseföretag.

Beräknande goodwill i förvärv som ägt rum före den 1 januari 2014 har koncernen vid övergången till IFRS inte tillämpat IFRS retroaktivt utan det per denna dag redovisade värdet utgör fortsättningsvis koncernens anskaffningsvärde, efter nedskrivningsprövning.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen utgörs av rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser, varumärken, balanserade utvecklingskostnader samt dataprogram och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och eventuella nedskrivningar. Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu inte är färdiga att användas prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	40 år
- Varumärken	40 år
- Dataprogram	3-5 år
- Balanserade utvecklingskostnader	3 år

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IAS 39, tillgångar för försäljning och avyttringsgrupper som redovisas enligt IFRS 5, varulager, uppskjutna skattefordringar. För undantagna tillgångar enligt ovan bedöms det redovisade värdet enligt respektive standard.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar samt andelar i intresseföretag och joint ventures

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Lämnade utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget följer RFR 2 Redovisning för juridiska personer, en rekommendation utgiven av Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryckandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget används benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

Dotterföretag, intresseföretag och joint ventures

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillingar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet.

Finansiella instrument och säkringsredovisning

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument och säkringsredovisning i IAS 39 i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Anskaffningsvärdet för räntebärande instrument justeras för den periodiserade skillnaden mellan vad som ursprungligen betalades, efter avdrag för transaktionskostnader, och det belopp som betalas på förfallodagen (överkurs respektive underkurs). I moderbolaget sker ingen verkligt värde-redovisning av derivat.

Finansiella garantier

Moderbolagets finansiella garantiavtal består i huvudsak av borgensförbindelser till förmån för dotterföretag, joint ventures och intresseföretag. Finansiella garantier innebär att bolaget har ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren. För redovisning av finansiella garantiavtal tillämpar moderbolaget en av Rådet för finansiell rapportering tillåten lättnadsregel jämfört med reglerna i IAS 39. Lättnadsregeln avser finansiella garantiavtal utställda till förmån för dotterföretag, intresseföretag och joint ventures. Moderbolaget redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när bolaget har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera åtagandet.

Leasade tillgångar

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill m.m.

Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod som i koncernen inte är föremål för avskrivning, skrivs i moderbolaget av i enlighet med ÅRL. Detta innebär avskrivning över i normalfallet fem år. I särskilda fall kan avskrivningstiden vara längre än fem år.

Skatter

I moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 2 Förvärv av rörelse**Effekter av förvärv 2017**

Inga väsentliga förvärv har skett under året, se vidare nedan.

Förvärv av GoBoat Stockholm AB 2017

Under juni 2017 förvärvade Strömna Turism & Sjöfart återstående 50 % i det tidigare samägda bolaget GoBoat Stockholm AB. Total köpeskillning uppgår till 0 SEK. Det finns fortsatt ingen verksamhet i bolaget och planen är att bolaget ska likvideras på sikt.

Effekter av förvärv 2016 - Canal Bike B.V.

I juni 2016 förvärvade Strömna Turism & Sjöfart AB 100 % av aktierna i den holländska koncernen Canal Bike B.V, inklusive 25 % av den nystartade verksamheten A'DAM Lookout B.V. Canal Bike B.V. är den marknadsledande aktören inom båtsightseeing i Amsterdam. Köpeskillningen för A'DAM Lookout B.V.baseras enbart på framtida resultatutveckling i verksamheten under åren 2016-2020. Köpeskillning för Canal Bike B.V. består av en fast del och en rörlig resultatbaserad del för åren 2016-2017. Tilläggsköpeskillningen, vilken endast är baserad på beräknad framtida resultatutveckling, har under fjärde kvartalet 2016 justerats ned med 43 MSEK. Total beräknad diskonterad (diskonteringsränta 2,25%) tilläggsköpeskillning per 31 December 2016 uppgår till 67 MSEK. Justeringen av tilläggsköpeskillningen ingår i övriga rörelseintäkter för koncernen. Den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill resulterade i en nedskrivning av goodwill hänförlig till bolagen i Holland med 40,8 MSEK. Transaktionskostnaderna uppgår till 3,3 MSEK och ingår i övriga externa kostnader. Den förvärvade verksamheten bildar segmentet Holland. Om Holland hade ingått i koncernen hela räkenskapsåret hade de bidragit med ytterligare 98 MSEK i omsättning och -1 MSEK i resultat före skatt.

Det förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

	<u>2016</u>
Materiella anläggningstillgångar	71 280
Immateriella anläggningstillgångar	60 524
Finansiella anläggningstillgångar	19 095
Varulager	4 268
Övriga omsättningstillgångar	40 475
Uppskjuten skatteskuld	-4 385
Långfristiga skulder	-313
Kortfristiga skulder	-59 320
Nettotillgångar	131 624
<i>Identifierade övervärden</i>	
Materiella anläggningstillgångar	198 622
Immateriella anläggningstillgångar	69 087
Uppskjutna skatteskulder	-66 936
Goodwill	194 854
Summa totala identifierbara nettotillgångar samt övervärden per förvärvstidpunkten	527 251
<i>Överförd ersättning</i>	
Likvida medel	396 674
Säljrevers	26 007
Villkorad tilläggsköpeskillning	104 570
Total överförd ersättning	527 251

Goodwill

Genom företagsköpet skapas möjlighet att samordna och utveckla bolagens distribution och hållbarhetslösningar i Holland och Norden. Förvärvet ger bättre möjligheter till avtal med återförsäljare genom ökat utbud av produkter, väletablerad verksamhet med goda lokala relationer och utökad kompetens inom elektrifiering av fartygstonnage.

Förvärv av Copenhagen Train Tours Aps 2016

Per den 25 februari 2016 förvärvade det danska dotterbolaget Strömna Danmark AS 100 % av aktierna i Copenhagen Train Tours Aps. Den förvärvade verksamheten ingår i segmentet Danmark. Total köpeskillning uppgår till 4 048 TSEK, varav 3 109 TSEK är hänförligt till goodwill. Genom förvärvet breddas produktutbudet i Danmark, vilket ger ökad konkurrenskraft. Därutöver uppnås synergieffekter inom försäljningsledet.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 3 Segmentrapportering

Koncernledningen identifierar för närvarande 5 rörelsesegment. Dessa segment övervakas av koncernens verkställande beslutsfattare och ligger till grund för de strategiska beslut som fattas. I Sverige ingår huvudkontor och koncernjusteringar. Intäkterna redovisas i det segment där tjänsterna utförs. Koncernens intresseföretag samt joint ventures uppgår till oväsentliga belopp.

Koncernen 2017	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Holland	Koncerneliminering¹⁾	2017
Omsättning	486 762	139 667	47 652	48 783	260 277	-9 017	974 125
Resultat efter finansiella poster	13 870	32 220	2 302	11 345	-4 871		54 866
Skatt							-12 916
Resultat efter skatt							41 950
Anläggningstillgångar ³⁾	263 569	158 861	42 206	40 264	567 068		1 071 968
Koncernen 2016	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Holland²⁾	Koncerneliminering¹⁾	2016
Omsättning	419 268	127 338	41 573	41 169	166 924	-5 128	791 144
Resultat efter finansiella poster	-1 553	29 914	84	9 187	4 160		41 791
Skatt							-11 867
Resultat efter skatt							29 924
Anläggningstillgångar ³⁾	258 883	147 690	41 542	40 951	568 820		1 057 886

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 och omsättning och resultat avser endast juni månad och framöver.

3) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
Realisationsvinster	1 941	1 953
Provisionsintäkter	3 041	3 580
Statliga bidrag	2 822	2 485
Justering av tilläggsköpeskilling	–	43 025
Erhållet skadestånd	7 350	–
Övrigt	1 404	215
	<u>16 557</u>	<u>51 258</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Realisationsvinster	145	2 027
Provisionsintäkter	3 041	3 525
Statliga bidrag	200	–
Erhållet skadestånd	7 350	–
	<u>10 736</u>	<u>5 552</u>

De statliga bidragen som erhållits avser marknads-, drift och kulturstödbidrag.

Not 5 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
<i>KPMG</i>		
Revisionsuppdrag	-2 801	-2 481
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	-527
Skatterådgivning	–	-59
<i>Moderbolag</i>		
<i>KPMG</i>		
Revisionsuppdrag	-1 081	-781
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	-487

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Not 6 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantalet anställda	2017		2016	
		varav kvinnor		varav kvinnor
Moderbolaget				
Sverige	220	47%	205	47%
Totalt i moderbolaget	220	47%	205	47%
Dotterföretag				
Sverige	14	59%	12	58%
Danmark	97	33%	87	40%
Norge	35	46%	35	46%
Finland	46	46%	43	58%
Holland	218	35%	216	35%
Totalt i dotterföretag	409	44%	393	40%
Koncernen totalt	629	46%	598	43%
Redovisning av könsfördelning i företagsledningen				
	2017-12-31		2016-12-31	
	Andel kvinnor		Andel kvinnor	

Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	22%	11%
Koncernen totalt		
Styrelsen	19%	10%
Övriga ledande befattningshavare	19%	38%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2017		2016	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	-94 955	-42 112	-88 820	-37 957
(varav pensionskostnad)		1) -(9 992)	1) -(8 615)	
Dotterföretag	-158 444	-27 998	-112 564	-27 368
(varav pensionskostnad)		-(7 910)		-(5 589)
Koncernen totalt	-253 399	-70 110	-201 384	-65 325
(varav pensionskostnad)		2) -(17 902)	2) -(14 204)	

1) Av moderbolagets pensionskostnader avser 3 701 (3 291) företagets ledning. VDs pensionskostnader uppgår till 1 950 (1 597).

2) Av koncernens pensionskostnader avser 4 323 (4 155) företagets ledning.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda

	2017		2016	
	Ledande befattningshavare (9 personer)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (9 personer)	Övriga anställda
Moderbolaget	-11 426	-83 529	-8 151	-80 669
(varav tantiem o.d.)	-(1 968)	(-)	-(1 084)	(-)
Dotterföretag	-6 622	-151 822	-5 756	-106 808
(varav tantiem o.d.)	-(656)	(-)	-(688)	(-)
Koncernen totalt	-18 048	-235 350	-13 907	-187 477
(varav tantiem o.d.)	-(2 624)	(-)	-(1 772)	(-)

I gruppen ledande befattningshavare ingår VDs lön med 4 161 (3 371), varav tantiem 1 058 (652).

Ersättningar till styrelsen

	2017	2016
Hans von Rettig (ordförande)	120	230
Anders Eslander	120	115
Maria Stridh	120	115
Lena Adelssohn Liljeroth	120	77
Martin Creydt (invald på årsstämman april 2017)	80	-
Christian Björklöf (ägarrepresentant) ¹⁾	-	-
Jan Larsen (VD) ¹⁾	-	-
	560	537

¹⁾ Inget styrelsearvode utgår till ägarrepresentat respektive VD.

Strömme Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2017 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 2,6 (2,9) MSEK. Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,02 respektive 0,01 procent (0,01 respektive 0,01). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet.

Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2017 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån för premiebestämda pensioner till 100 procent (100) samt för förmånsbestämda pensioner preliminärt till 154 procent (148).

Premierna till Alecta fastställs genom antaganden om ränta, livslängd, driftskostnader och avkastningsskatt och är beräknad så att betalning av konstant premie till pensionstidpunkten räcker för hela målförmänen, som baseras på den försäkrades nuvarande pensionsmedförande lön, då ska vara intjänad.

Det saknas ett i alla avseenden fastställt regelverk fastställt för hur underskott som kan uppkomma ska hanteras, men i första hand ska förluster täckas av Alectas kollektiva konsolideringskapital, och leder således inte till ökade kostnader genom höjda avtalade premier. Det saknas även ett i alla avseenden fastställt regelverk för hur eventuella överskott eller underskott ska fördelas vid avveckling av planen eller företags utträde ur planen.

I utländska dotterbolag samt för vissa enskilda personer i Sverige finns andra pensionsförsäkringslösningar. Samtliga dessa är avgiftsbestämda planer.

Not 7 Leasingavgifter**Finansiell leasing**

Koncernen innehar tillgångar under finansiella leasingavtal med ett planenligt restvärde vid årets utgång på 19,6 (17,2) MSEK. Variabla avgifter i resultat uppgår till - (-) MSEK.

Framtida minimileaseavgifter för ej annullerbara leasingkontrakt avseende finansiella leasingavtal förfaller enligt följande:

Koncern	2017			2016		
	Minimi lease-avgift	Ränta	Kapital-belopp	Minimi lease-avgift	Ränta	Kapital-belopp
Inom ett år	3 979	1 298	2 681	3 338	1 502	1 837
Mellan ett och fem år	10 200	2 395	7 805	7 168	2 770	4 398
Senare än fem år	3 501	176	3 325	1 458	253	1 205
	17 679	3 869	13 810	11 964	4 524	7 440

Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

Merparten av operationella leasingavtal avser hyresavtal för kontor och övriga lokaler.

Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:

Koncern	2017	2016
Inom ett år	-21 566	-21 019
Mellan ett och fem år	-33 786	-40 096
Senare än fem år	-8 937	-15 697
	-64 289	-76 812
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	-24 001	-18 626
<i>Moderbolaget</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Inom ett år	-6 284	-9 121
Mellan ett och fem år	-6 456	-5 736
	-12 740	-14 857
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	-6 966	-7 877

Leasingavtal där företaget är leasegivare

Koncernen hyr ut utrymmen i sina fartyg till restaurangoperatörer enligt operationella leasingavtal. Samtliga hyror är variabla och utgörs av en %-sats av omsättningen.

Koncern och moderföretag	2017	2016
Kommission från restaurangverksamheterna	19 544	15 133

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 8 Finansiella intäkter

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
Ränteintäkter	3 099	144
Valutakurseffekt	2 731	4 847
	<u>5 830</u>	<u>4 991</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Ränteintäkter, koncernföretag	7 175	299
Valutakurseffekt	2 113	4 448
Ränteintäkter, övriga	1 262	4 302
	<u>10 550</u>	<u>9 049</u>

Not 9 Finansiella kostnader

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
Räntekostnader	-30 388	-20 873
Räntekostnader, moderbolag	-610	-
Valutakurseffekt	-6 253	-8 390
Övrigt	-360	-
	<u>-37 611</u>	<u>-29 263</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Räntekostnader	-25 635	-17 341
Räntekostnader, moderbolag	-610	-
Valutakurseffekt	-3 271	-8 474
	<u>-29 516</u>	<u>-25 815</u>

Not 10 Skatt

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
Aktuell skattekostnad	-15 449	-14 554
Uppskjuten skatt	2 534	2 687
	<u>-12 916</u>	<u>-11 867</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Aktuell skattekostnad	-1 971	-6
Uppskjuten skatt	163	164
	<u>-1 807</u>	<u>158</u>

Avstämning av effektiv skatt

	2017		2016	
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>
<i>Koncernen</i>				
Resultat före skatt		54 866		41 791
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-12 071	22,0%	-9 194
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	0,2%	-115	1,3%	-550
Ej avdragsgilla kostnader	12,5%	-6 859	37,6%	-16 365
Ej skattepliktiga intäkter	-8,0%	4 401	-32,0%	13 389
Ej skattepliktig återförd goodwillavskrivning	-1,1%	622	0,0%	633
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-2,0%	1 093	-0,3%	140
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	13	-0,1%	44
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler/	0,0%	-	-0,1%	37
Redovisad effektiv skatt	23,5%	<u>-12 916</u>	28,4%	<u>-11 867</u>
<i>Moderbolaget</i>				
Resultat före skatt		36 200		23 185
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-7 964	22,0%	-5 101
Ej avdragsgilla kostnader	2,4%	-880	8,3%	-1 920
Ej skattepliktiga intäkter	-19,4%	7 037	-31,1%	7 200
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	-	0,1%	-21
Redovisad effektiv skatt	5,0%	<u>-1 807</u>	-0,7%	<u>158</u>

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Not 11	Rättigheter för försäljnings- och anläpsplatser	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		113 576	–
Rörelseförvärv		–	109 588
Årets valutakursdifferenser		3 353	3 988
Vid årets slut		<u>116 929</u>	<u>113 576</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-2 077	–
Årets avskrivning		-3 277	-2 077
Årets valutakursdifferenser		-126	–
Vid årets slut		<u>-5 480</u>	<u>-2 077</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>111 449</u>	<u>111 499</u>
Not 12	Varumärken	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		19 135	–
Rörelseförvärv		–	18 459
Årets valutakursdifferenser		564	676
Vid årets slut		<u>19 699</u>	<u>19 135</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-280	–
Årets avskrivning		-480	-280
Årets valutakursdifferenser		-20	–
Vid årets slut		<u>-780</u>	<u>-280</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>18 920</u>	<u>18 855</u>
Not 13	Dataprogram	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		35 838	19 602
Nyanskaffningar		1 079	1 866
Förvärv av bolag		–	14 245
Avyttringar och utrangeringar		-37	–
Årets valutakursdifferenser		561	125
Vid årets slut		<u>37 441</u>	<u>35 838</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-28 876	-17 391
Förvärv av bolag		–	-9 557
Avyttringar och utrangeringar		37	–
Årets avskrivning		-2 443	-1 821
Årets valutakursdifferenser		-441	-107
Vid årets slut		<u>-31 723</u>	<u>-28 876</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>5 718</u>	<u>6 962</u>
		2017-12-31	2016-12-31
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		17 670	16 952
Nyanskaffningar		–	718
Avyttringar och utrangeringar		-37	–
Vid årets slut		<u>17 633</u>	<u>17 670</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-15 316	-14 805
Avyttringar och utrangeringar		37	–
Årets avskrivning		-622	-511
Vid årets slut		<u>-15 901</u>	<u>-15 316</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>1 733</u>	<u>2 354</u>

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 14	Goodwill	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		333 002	123 237
Förvärv		30	198 186
Avyttringar och nedläggning av verksamhet		–	-1 590
Årets valutakursdifferenser		7 992	13 169
Vid årets slut		<u>341 024</u>	<u>333 002</u>
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>			
Vid årets början		-40 842	–
Årets nedskrivning		–	-40 842
Årets valutakursdifferenser		-1 205	–
Vid årets slut		<u>-42 047</u>	<u>-40 842</u>
Redovisat värde vid årets slut		298 977	292 160
		<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		35 223	40 437
Avyttringar och nedläggning av verksamhet		–	-5 214
Vid årets slut		<u>35 223</u>	<u>35 223</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-27 673	-29 505
Återförda ackumulerade avskrivningar		–	5 190
Årets avskrivning		-1 424	-3 358
Vid årets slut		<u>-29 097</u>	<u>-27 673</u>
Redovisat värde vid årets slut		6 126	7 550

Nedskrivningsprövningar för kassagenererande enheter innehållande goodwill

Följande kassagenererande enheter har betydande redovisade goodwillvärden i förhållande till koncernens totala redovisade goodwillvärden. Nedan anges redovisad goodwill per enhet.

	2017-12-31	2016-12-31
Strömma Holland Holding B.V.	166 166	161 251
Strömma Danmark A/S	74 625	72 566
Strömma Finland Oy	23 374	22 703
Strömma Norge AS	15 633	16 461
Strömma Turism & Sjöfart AB	<u>13 748</u>	<u>13 748</u>
	293 546	286 729
Enheter utan betydande goodwillvärden, sammantagna	5 431	5 431
Summa goodwill	<u>298 977</u>	<u>292 160</u>

Årets förändring av goodwill är endast hänförlig till valutakursförändring, förutom en mindre nyanskaffning i Danmark. Några nedskrivningsbehov föreligger inte 2017.

Nedskrivningsprövningen för samtliga enheter baserades på beräkning av nyttjandevärde. Detta värde bygger på kassaflödesberäkningar med en prognoshorisont på fem år. Efter fem år är prognostiserad tillväxt 1 (1) % nominellt.

En analys om eventuella nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar görs årligen.

Under 2016 förfinades modellen och de viktigaste antagandena är fortsatt tillväxt i omsättning och EBITDA-marginalerna bedöms individuellt för varje enhet och som utgångspunkt förväntas vara oförändrade eller förbättras något. Efterfrågan på koncernens tjänster förväntas att öka i samma takt som turistnäringen i stort. Utgångspunkt är UNWTOs prognos att turismen kommer att öka med i snitt 2,2 % per år, men att ökad konkurrens leder till något lägre marknadsandel för koncernen. Koncernen baserar prognosen på att prisnivån för tjänsterna ökar i samma takt som kostnaderna, vilket baseras på tidigare erfarenheter.

Personalkostnader är koncernens enskilt största kostnadspost. Prognosen för personalkostnader baseras på förväntad inflation och viss reallöneökning. Bedömning av risk i respektive marknad har bedömts individuellt med utgångspunkt i PWCs officiella riskpremiestudie. Eftersom en stor del av kunderna rör sig mellan bolagets marknader bedöms inte skillnaderna mellan länderna vara särskilt stora. De kassaflöden som prognostiserats år ett är budget för nästkommande år och de därefter kommande prognosåren, 1-5 år en årlig tillväxttakt på 3,8 (3,8) % för omsättning och individuellt bedömda EBITDA-marginal per enhet med utgångspunkt i oförändrade eller något förbättrade marginaler. Tillväxttakten är beräknad utifrån UNWTOs prognos om 2,2 % minskat med 20 % för ökad konkurrens och ett pålägg för inflation om 2 %.

Budget för år 1 är baserad på genomsnittet av de tre senaste årens intäkter justerat för implementerade och beslutade verksamhetsförändringar. De prognostiserade kassaflödena har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta på 7,1-8,1 (6,6-8,4) % efter skatt beroende på land. Av koncernens goodwill är 25 (25) % hänförlig till de danska bolagen och 56 (55) % till bolagen i Nederländerna.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 15	Byggnader och mark	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	46 894	29 050
	Nyanskaffningar	1 447	1 148
	Förvärv av bolag	–	18 032
	Avyttringar och utrangeringar	-600	-1 722
	Årets valutakursdifferenser	742	386
	Vid årets slut	<u>48 483</u>	<u>46 894</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-29 155	-16 780
	Förvärv av bolag	–	-9 672
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	600	298
	Årets avskrivning	-3 453	-2 681
	Årets valutakursdifferenser	-500	-320
	Vid årets slut	<u>-32 508</u>	<u>-29 155</u>
	Redovisat värde vid årets slut	15 975	17 739
		<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	8 546	10 221
	Nyanskaffningar	–	46
	Avyttringar och utrangeringar	-50	-1 721
	Vid årets slut	<u>8 496</u>	<u>8 546</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-4 696	-4 678
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	50	298
	Årets avskrivning	-286	-316
	Vid årets slut	<u>-4 932</u>	<u>-4 696</u>
	Redovisat värde vid årets slut	3 564	3 850
		<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
Varav mark			
<i>Koncernen</i>			
	Ackumulerade anskaffningsvärden	–	907
	Avyttringar och utrangeringar	–	-907
	Redovisat värde vid årets slut	<u>–</u>	<u>–</u>
<i>Moderbolaget</i>			
	Ackumulerade anskaffningsvärden	–	907
	Avyttringar och utrangeringar	–	-907
	Redovisat värde vid årets slut	<u>–</u>	<u>–</u>
		<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
Not 16			
Fartyg och fordon			
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	1 111 494	692 000
	Nyanskaffningar	50 843	29 807
	Omklassificeringar	–	6 849
	Rörelseförvärv	1 347	358 442
	Avyttringar och utrangeringar	-12 949	-1 281
	Omklassificeringar	2 746	–
	Årets valutakursdifferenser	16 353	25 677
	Vid årets slut	<u>1 169 834</u>	<u>1 111 494</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-521 264	-372 564
	Rörelseförvärv	-418	-99 242
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	7 289	1 165
	Omklassificeringar	–	–
	Årets avskrivning	-50 967	-41 163
	Årets valutakursdifferenser	-7 665	-9 460
	Vid årets slut	<u>-573 025</u>	<u>-521 264</u>
	Redovisat värde vid årets slut	596 809	590 230

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	476 856	450 719
Nyanskaffningar	32 154	26 606
Avyttringar och utrangeringar	-2 703	-468
Vid årets slut	<u>506 307</u>	<u>476 856</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-261 546	-246 385
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	1 847	397
Årets anskaffningar, ackumulerade avskrivningar	-1 448	-
Årets avskrivning	-16 618	-15 558
Vid årets slut	<u>-277 765</u>	<u>-261 546</u>
Redovisat värde vid årets slut	228 542	215 310

Not 17 Inventarier, verktyg och installationer

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	76 425	59 420
Nyanskaffningar	1 658	3 340
Förvärv av bolag	-	14 340
Avyttringar och utrangeringar	-2 954	-
Omklassificeringar	-	-1 346
Årets valutakursdifferenser	720	671
Vid årets slut	<u>75 849</u>	<u>76 425</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-58 731	-48 718
Rörelseförvärv	-	-
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	2 598	2 128
Förvärv av bolag	-	-8 586
Årets avskrivning	-3 741	-3 050
Årets valutakursdifferenser	-617	-505
Vid årets slut	<u>-60 491</u>	<u>-58 731</u>
Redovisat värde vid årets slut	15 358	17 694

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	47 634	45 134
Nyanskaffningar	691	3 180
Avyttringar och utrangeringar	-2 595	-680
Vid årets slut	<u>45 730</u>	<u>47 634</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-37 782	-37 221
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	2 525	421
Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-864	-982
Vid årets slut	<u>-36 121</u>	<u>-37 782</u>
Redovisat värde vid årets slut	9 609	9 852

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 18	Pågående nyanläggningar	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
Vid årets början		2 746	6 850
Investeringar		8 703	2 746
Omklassificeringar		-2 746	-6 850
Årets valutakursdifferenser		60	-
Redovisat värde vid årets slut		8 763	2 746

<i>Moderbolaget</i>			
Vid årets början		2 746	6 689
Investeringar		865	2 746
Omklassificeringar		-2 746	-6 689
Redovisat värde vid årets slut		865	2 746

Not 19	Andelar i koncernföretag	2017-12-31	2016-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		545 548	319 371
Förvärv		-	226 728
Lämnade aktieägartillskott		1 600	-
Nedsättning aktiekapital dotterbolag		-	-551
Vid årets slut		547 148	545 548

<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
Vid årets början		-42 046	-42 046
Årets nedskrivning		-1 600	-
Vid årets slut		-43 646	-42 046
Redovisat värde vid årets slut		503 502	503 502

Moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Andel i %</i>	2017-12-31 <i>Redovisat värde</i>	2016-12-31 <i>Redovisat värde</i>
Destination Stockholm AB, 556842-5960, Stockholm	10 000	100	5 804	5 804
Strömma Buss AB, 556097-8990, Stockholm	5 000	100	9 800	9 800
Rederi AB Göta Kanal, 556149-0128, Göteborg	4 000	100	1 617	1 617
Vaxholms Fästnings Museum AB, 556798-7929, Stockholm	700	70	70	70
Strömma Seascape Scandinavia AB, 556510-1069, Stockholm	10 000	100	10 160	10 160
Strömma Holland Holding B.V.	1	100	226 728	226 728
Strömma Norway AS, 995023741, Oslo	840	51	5 834	5 834
Strömma Danmark AS, 26915910, Köpenhamn	5 000	100	196 237	196 237
Strömma Suomi Oy Ab, 1928483-2, Helsingfors	35 000	100	44 929	44 929
Mälardöarnas Ångfartygs AB, 556214-5937, Stockholm	750	75	2 273	2 273
Riddarfjärdens Färjetrafik AB, 559019-4121, Stockholm	50 000	100	50	50
Go Boat Stockholm AB, 556975-6595, Stockholm	50 000	100	-	-
			503 502	503 502

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier. Angiven ägarandel ovan är oförändrad mellan 2016-12-31 och 2017-12-31 förutom GoBoat Stockholm AB, ett tidigare joint venture, som numera är ett helägt dotterbolag från och med juni 2017.

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Not 20	Andelar i joint ventures	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		1 818	1 117
Omklassificering		86	–
Aktieägartillskott		–	500
Årets andel i gemensamt styrda företags resultat		1 154	201
Vid årets slut		<u>3 058</u>	<u>1 818</u>
Redovisat värde vid årets slut		3 058	1 818
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		25	1 094
Nedskrivning		–	-1 569
Aktieägartillskott		–	500
Vid årets slut		<u>25</u>	<u>25</u>
Redovisat värde vid årets slut		25	25
Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i joint ventures			
		<i>2017-12-31</i>	
<i>Intresseföretag</i>	<i>Andelar /</i>	<i>Kapital-</i>	<i>Redov värde</i>
<i>/ org nr, säte</i>	<i>antal i %</i>	<i>andelens värde</i>	<i>hos moder-</i>
		<i>i koncernen</i>	<i>bolaget</i>
Direkt ägda			
Djurgårdens Färjetrafik, 556936-2444, Stockholm	500 (50%)	<u>3 058</u>	<u>25</u>
		3 058	25
Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i joint ventures			
		<i>2016-12-31</i>	
<i>Intresseföretag</i>	<i>Andelar /</i>	<i>Kapital-</i>	<i>Redov värde</i>
<i>/ org nr, säte</i>	<i>antal i %</i>	<i>andelens värde</i>	<i>hos moder-</i>
		<i>i koncernen</i>	<i>bolaget</i>
Direkt ägda			
Go Boat Stockholm AB, 556975-6595, Stockholm	50 000 (50%)	-86	–
Djurgårdens Färjetrafik, 556936-2444, Stockholm	500 (50%)	<u>1 904</u>	<u>25</u>
		1 818	25
Not 21			
Andelar i intresseföretag		2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		394	168
Förvärv		11 893	659
Avyttring		-123	–
Årets andel i intresseföretags resultat		5 533	-433
Årets utdelning		-1 239	–
Omklassificeringar		–	–
Årets valutakursdifferenser		60	–
Redovisat värde vid årets slut		<u>16 518</u>	<u>394</u>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		168	168
Redovisat värde vid årets slut		<u>168</u>	<u>168</u>

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i intresseföretag

Intresseföretag / org nr, säte	Andelar / antal i %	2017-12-31	
		Kapital- andelens värde i koncernen	Redov värde hos moder- bolaget
Direkt och indirekt ägda			
Nordbo Förvaltning AB 556980-7414, Luleå	24%	250	168
A'dam LookOut B.V., Holland	32,5%	16 268	–
		<u>16 518</u>	<u>168</u>

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i intresseföretag

Intresseföretag / org nr, säte	Andelar / antal i %	2016-12-31	
		Kapital- andelens värde i koncernen	Redov värde hos moder- bolaget
Direkt ägda			
Nordbo Förvaltning AB 556980-7414, Luleå	24%	211	168
A'dam LookOut B.V., Holland	25%	60	–
Mokum Mariteam B.V., Holland	20%	123	–
		<u>394</u>	<u>168</u>

i) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 22 Finansiella tillgångar och skulder

Redovisat värde på finansiella instrument fördelar sig på följande kategorier.

Koncernen

2017-12-31

Finansiella tillgångar	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde
Långfristiga fordringar	3 406	3 406
Kundfordringar	45 908	45 908
Övriga fordringar	1 016	1 016
Upplupna intäkter	2 109	2 109
Likvida medel	67 647	67 647
Summa	120 085	120 085

2017-12-31

Finansiella skulder	Skulder till verkligt värde, nivå 3	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde
Obligationslån	–	294 371	294 371
Skulder till kreditinstitut	–	204 546	204 546
Skulder till moderbolag	–	67 588	67 588
Övriga långfristiga skulder	–	37	37
Tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde, långfristig	40 509	–	40 509
Checkräkningskredit	–	2 662	2 662
Leverantörsskulder	–	47 583	47 583
Tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde, kortfristig	17 828	–	17 828
Upplupna kostnader	–	14 877	14 877
Summa	58 337	631 664	690 001

Koncernen

2016-12-31

Finansiella tillgångar	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde
Långfristiga fordringar	14 241	14 241
Kundfordringar	41 397	41 397
Övriga fordringar	902	902
Upplupna intäkter	1 664	1 664
Likvida medel	77 996	77 996
Summa	136 200	136 200

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

2016-12-31

Finansiella skulder	<i>Skulder till verkligt värde, nivå 3</i>	<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>	Redovisat värde
Obligationslån	–	292 756	292 756
Skulder till kreditinstitut	–	301 082	301 082
Övriga långfristiga skulder	–	669	669
Tilläggsköpeskillning värderad till verkligt värde, långfristig	59 554	–	59 554
Leverantörsskulder	–	39 394	39 394
Övriga korta skulder	–	29 855	29 855
Tilläggsköpeskillning värderad till verkligt värde, kortfristig	7 615	–	7 615
Upplupna kostnader	–	17 271	17 271
Summa	67 169	681 027	748 196

Redovisat värde för samtliga poster som är omsättningstillgångar respektive kortfristiga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. Skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta som stämmer väl överens med den ränta som skulle erhållas per rapportperiodens slut och inga väsentliga transaktionskostnader ingår i det upplupna anskaffningsvärdet, varför redovisat värde utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Tilläggsköpeskillning värderad till verkligt värde

Tilläggsköpeskillning avseende förvärvet av Canal Bike B.V värderas till verkligt värde och består av en långfristig och kortfristig del. Total beräknad tilläggsköpeskillning uppgår per 2017-12-31 till 58 MSEK. Per 2016-12-31 uppgick den totala tilläggsköpeskillningen till 67 MSEK. Förändringen mellan åren är hänförlig till utbetalning om 12 MSEK, resterande förändring förklaras av valutakursomräkning. Tilläggsköpeskillningen baseras enligt avtal på faktiskt resultat för åren 2016-2020 med ett fast takbelopp. Maximal möjlig återstående tilläggsköpeskillning per 2017-12-31 enligt avtal uppgår till 67 MSEK. Värdering sker enligt nivå 3 och grund för värderingen per 2017-12-31 är utfall 2017 och därutöver budget och prognos för A' dam Lookout för åren 2018- 2020. Baserat på utfall 2016 respektive 2017 så är vår bedömning att maxtaket inte kommer att uppnås. Beloppet är diskonterat till en räntesats på 2,25%. Se även not 2.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagens principer för redovisning av finansiella instrument. Alla finansiella tillgångar, 254 873 (225 202) KSEK, redovisas till anskaffningsvärde (med avdrag för eventuella nedskrivningar). I de finansiella tillgångarna ingår en långfristig lånefordran på koncernföretag på 184 (179) MSEK som uppkom i samband med förvärvet av Holland Holding B.V. Bland de finansiella skulderna redovisas skulder till kreditinstitut samt obligationslån, 456 644 (542 789) KSEK, till upplupet anskaffningsvärde. Av dessa är 18 064 (35 010) KSEK kortfristiga. Även skulder till moderbolag, totalt uppgående till 67 588 (0) KSEK, värderas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder i övrigt, 90 077 (76 607) KSEK, är korta och redovisas till nominellt belopp.

Not 23 Finansiella risker och riskhantering**Ramverk för finansiell 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 att valutakursförändringar som påverkar koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller i omräkning av dotterbolag. Valutarisker finns både i form av omräknings- och transaktionsrisker. Strömna bedriver verksamheter i Holland, Danmark, Norge och Finland. 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.

Känslighetsanalys valutakursrisk

Av Strömna totala resultat efter skatt, uppgår ca 78 % från utländska verksamheter. Om valutorna förändras med +/- 10% påverkas resultatet med +/- 3,3 MSEK och eget kapital med +/- 40 MSEK.

Ränterisk

Räntebärande finansiella instrument i koncernen utgörs i allt väsentligt av obligationslån, skulder till kreditinstitut, skulder till moderbolag, 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, se tabell i not 22. Den räntebärande skulden per bokslutsdagen uppgick till 569 (621) MSEK. Räntenettet uppgick under verksamhetsåret till -27 (-21) MSEK.

Likviditetsrisk

Strömmakoncernen har en mycket stor säsongvariation. 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 likviditetspårestningarna 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:n ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. Checkkrediterna utnyttjas endast under lågsäsong.

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

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Förfallostruktur finansiella skulder - odiskonterade kassaflöden 2017-12-31

	Valuta	Ränta %	Totalt	<1 år	1-5 år	>5 år
Obligation (inkl. ränta)	SEK	5,9	361 950	17 700	344 250	–
Banklån (inkl. räntor)	SEK, EUR, DKK, NOK	1,2-5,09	198 299	29 233	169 066	0
Skuld till moderbolag (inkl. ränta)	EUR	3,5	73 583	15 341	58 242	0
Finansiell leasing (inkl. räntor)	EUR, NOK, DKK	2,85-4,50	17 680	3 979	10 200	3 501
Leverantörsskulder	SEK, EUR, DKK, NOK		47 583	47 583	–	–
Upplupna kostnader	SEK, EUR, DKK, NOK		14 877	14 877	–	–
Summa			713 972	128 713	581 758	3 501

Förfallostruktur finansiella skulder - odiskonterade kassaflöden 2016-12-31

	Valuta	Ränta %	Totalt	<1 år	1-5 år	>5 år
Obligation (inkl. ränta)	SEK	5,9	361 950	17 700	344 250	–
Banklån (inkl. räntor)	SEK, EUR, DKK, NOK	0,8-5,09	341 629	77 051	264 403	175
Finansiell leasing (inkl. räntor)	EUR, NOK	2,85-4,50	17 805	6 358	7 558	3 889
Leverantörsskulder	SEK, EUR, DKK, NOK		39 394	39 394	–	–
Upplupna kostnader	SEK, EUR, DKK, NOK		17 271	17 271	–	–
Summa			778 049	157 774	616 211	4 064

Kreditrisk

Koncernens likviditet i form av likvida medel placeras i allt väsentligt i de svenska storbankerna, vilka har mycket hög kreditvärdighet. Kundfordringarna avser främst agenter och återförsäljare. För att reducera risker för kundförluster görs kreditprövningar via kreditupplysningsföretag.

Åldersanalys, förfallna ej nedskrivna kundfordringar

Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
Förfallna kundfordringar 0 – 30 dgr	2 376	1 964
Förfallna kundfordringar 31 > 60 dgr	852	433
Förfallna kundfordringar 61 > 90 dgr	822	3 338
Förfallna kundfordringar 91-359 dgr	651	40
Fordringar förfallna > 360 dgr	88	–
Summa	4 789	5 775

Reserv för osäkra fordringar

Vid bedömning avseende osäkra kundfordringar och eventuellt nedskrivningsbehov av dessa görs en individuell bedömning baserat på fakturans förfallotid och övrig tillgänglig information som kan föranleda orsak till nedskrivningsbehov. Per 31 december 2017 finns en total reserv för osäkra kundfordringar om 0,7 (0,4) MSEK.

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, sträva mot att vara mellan 40-50%.

Not 24

Uppskjuten skatt

	2017-12-31		
Koncernen	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skattemässiga överavskrivningar	–	-38 078	-38 078
Periodiseringsfond	–	-7 127	-7 127
Förvärvade övervärden fartyg och fordon	–	-80 738	-80 738
Övriga temporära skillnader	209	-97	112
Skattemässigt underskottsavdrag	–	–	–
Andra outnyttjade skatteavdrag	38	-896	-858
Uppskjuten skattefordran/skuld	247	-126 936	-126 689
	2016-12-31		
Koncernen	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skattemässiga överavskrivningar	–	-37 253	-37 253
Periodiseringsfond	–	-2 465	-2 465
Förvärvade övervärden fartyg och fordon	–	-85 704	-85 704
Övriga temporära skillnader	63	–	63
Uppskjuten skattefordran/skuld	63	-125 422	-125 359

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

	2017-12-31		
<i>Moderbolaget</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Övervärden fartyg	—	-2 643	-2 643
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	—	-2 643	-2 643

2016-12-31

<i>Moderbolaget</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Övervärden fartyg	—	-2 807	-2 807
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	—	-2 807	-2 807

Not 25 Långfristiga fordringar

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>		
Reversfordringar	2 880	14 007
Övriga långfristiga fordringar	359	77
Redovisat värde vid årets slut	3 239	14 084

<i>Moderbolaget</i>		
Reversfordringar	2 485	2 713
Redovisat värde vid årets slut	2 485	2 713

Not 26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncern</i>		
Förutbetalda leverantörsfakturor	12 133	13 791
Upplupen leverantörsbonus	1 016	902
Förutbetalda hyror	3 119	2 066
Upplupna intäkter	2 109	1 664
Övriga poster	115	1 762
	18 492	20 185

<i>Moderbolag</i>		
Förutbetalda leverantörsfakturor	4 302	5 973
Upplupen leverantörsbonus	829	902
Förutbetalda hyror	1 339	—
Upplupna intäkter	208	1 195
Övriga poster	115	1 764
	6 793	9 834

Not 27 Eget kapital**Koncernen****Omräkningsreserv**

Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. I det fall den utländska verksamheten inte är helägd fördelas omräkningsdifferensen till innehav utan bestämmande inflytande utifrån dess proportionella ägarandel.

Säkringsreserv

Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument hänföbart till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Moderbolaget*Antal aktier*

Utgivna aktier var 2016-12-31 fördelade mellan A-aktier 2 000 (röstvärde 10) och B-aktier 6 000 (röstvärde 1). Kvotvärdet uppgick till 125 kr/aktie. Per 2017-03-31 stämplades B-aktierna om till A-aktier. Per 2017-12-31 finns A-aktier 8 000 (röstvärde 10). Kvotvärdet uppgår till 125 kr/aktie.

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning. Bundna fonderna utgörs i moderbolaget av aktiekapital och reservfond.

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års balanserade vinstmedel och resultat efter avdrag för under året lämnad vinstutdelning

Not 28 Checkräkningskredit*Koncernen och moderbolaget*

Beviljad kreditlimit	133 324	95 000
Outnyttjad del	-130 662	-95 000
<i>Utnyttjat kreditbelopp</i>	<u>2 662</u>	<u>-</u>

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>		
Upplupna personalkostnader	37 720	41 667
Förutbetalda intäkter	21 037	14 993
Upplupna räntekostnader	1 672	3 081
Övriga upplupna kostnader	<u>13 205</u>	<u>14 190</u>
	73 634	73 931
<i>Moderbolaget</i>		
Upplupna personalkostnader	19 764	24 422
Förutbetalda intäkter	1 869	862
Upplupna räntekostnader	1 623	1 658
Övriga upplupna kostnader	<u>3 711</u>	<u>4 565</u>
	26 967	31 507

Not 30 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>		
Ställda säkerheter		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	33 515	24 700
Fartygsinteckningar	196 322	193 636
Tillgångar med äganderättsförbehåll	<u>21 375</u>	<u>30 963</u>
	251 212	249 299
<i>Övriga ställda pant och säkerheter</i>		
Pant i aktier	<u>435 049</u>	<u>436 792</u>
Summa ställda säkerheter	<u>686 261</u>	<u>686 091</u>
Eventalförpliktelser		
Borgensåtaganden	-	750
Garantiåtaganden	<u>6 282</u>	<u>4 630</u>
	6 282	5 380

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
Ställda säkerheter		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	21 700	21 700
Fartygsinteckningar	102 750	102 750
Tillgångar med äganderättsförbehåll	<u>12 320</u>	<u>15 853</u>
	136 770	140 303
<i>Övriga ställda pantar och säkerheter</i>		
Pant i aktier	<u>345 625</u>	<u>345 625</u>
Summa ställda säkerheter	<u>482 395</u>	<u>485 928</u>
Eventualförpliktelser		
Garantåtaganden	200	200
Borgensåtaganden	<u>-</u>	<u>750</u>
	200	950

Bolaget har ingått en generell obegränsad proprieborgen för dotterbolag.

Not 31 Transaktioner med närstående

Under året har Strömmakoncernen sålt administrativa tjänster till bolag som kontrolleras av huvudägaren. Totalt har försäljningen varit 1 621 (1 691) tkr. Försäljningen har skett på marknadsmässiga villkor. I september 2017 erhöll Strömma Turism & Sjöfart AB ett 5-årigt lån om 6,8 MEUR, motsvarande 68 MSEK, från moderbolaget PC Rettig & Co AB. Lånet löper med marknadsmässig ränta.

Närstående relationer

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterföretag, joint ventures, intressebolag samt med sitt moderbolag. Alla transaktioner med närstående, inklusive dotterbolag, joint ventures, intressebolag samt moderbolag sker på marknadsmässiga villkor. Se upplysningar avseende försäljning och inköp inom koncernen i not 38.

Sammanställning över närståendetransaktioner, utöver transaktioner med dotterbolag

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
Försäljning av tjänster till närståendebolag	1 621	1 691
Upplupen ränta lån från moderbolaget	610	-
Lån från moderbolaget	66 978	-
<i>Moderbolaget</i>		
Försäljning av tjänster till närståendebolag	1 621	1 691
Upplupen ränta lån från moderbolaget	610	-
Lån från moderbolaget	66 978	-

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Moderbolaget är privatägt och ägs direkt och indirekt till 100% av Hans von Rettig. Ledningsgruppen för koncernen består av 9 personer från verksamheterna i Sverige, Holland, Norge, Danmark och Finland. Utöver detta finns även lokala ledningsgrupper i respektive land.

Utöver de ersättningar till styrelse, VD och ledningsgrupp som specificerats i not 6 lämnas inga ytterligare ersättningar till ledande befattningshavare.

Not 32 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
Erhållen ränta	3 096	144
Erlagd ränta	<u>-27 422</u>	<u>-20 873</u>
	2017	2016
<i>Moderbolaget</i>		
Erhållen utdelning	31 825	31 122
Erhållen ränta	8 436	4 747
Erlagd ränta	<u>-24 544</u>	<u>-17 341</u>

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 33	Likvida medel	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassamedel		5 753	5 658
Banktillgodohavanden		61 894	72 338
		<u>67 647</u>	<u>77 996</u>

	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassamedel	189	130
Banktillgodohavanden	52 983	27 617
	<u>53 172</u>	<u>27 747</u>

Not 34 **Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen**

<i>Koncernen</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Av- och nedskrivningar	63 295	93 654
Orealiserade kursdifferenser	-1 641	2 316
Justerad tilläggsköpeskillning	-	-43 025
Årets resultatandel av andel i joint venture och intressebolag	-6 773	232
Realisationsresultat försäljning av anläggningstillgångar	-1 684	-1 927
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	6 085	-1 038
	<u>59 282</u>	<u>50 212</u>

<i>Moderföretaget</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Avskrivningar	19 815	20 723
Orealiserade kursdifferenser	-1 641	2 316
Realisationsresultat försäljning av anläggningstillgångar	87	-2 027
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	1 650	2 119
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	1 615	-
	<u>21 526</u>	<u>23 131</u>

Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan

	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>		
<i>Förvärvade tillgångar och skulder samt eget kapital</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-	324 467
Materiella anläggningstillgångar	-	269 903
Finansiella anläggningstillgångar	-	19 095
Varulager	-	4 268
Rörelsefordringar	-	18 040
Likvida medel	-	22 435
Summa tillgångar	<u>-</u>	<u>658 208</u>
Uppskjuten skatt	-	-71 322
Långfristiga skulder	-	-313
Rörelseskulder	-	-59 320
Summa avsättningar och skulder	<u>-</u>	<u>-130 955</u>
Utbetald köpeskillning, förvärv i Holland	12 027	396 674
	<u>12 027</u>	<u>396 674</u>
Avgår:		
Likvida medel i den förvärvade verksamheten	-	-22 435
Likvida medel i samband med omvandling joint venture till dotterbolag	83	-
Påverkan på likvida medel	<u>12 110</u>	<u>374 239</u>

Förvärv av intressebolagsandel, netto likvidpåverkan

	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>		
Utbetald köpeskillning, likvidpåverkan	10 654	-

Strömme Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten
Koncernen

	2016-12-31	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	Icke kassaflödespåverkande förändringar				2017-12-31
			Valutakurs-differenser	Utgifter avseende upptagna lån	Upplupen ränta	Avgår kortfristig del	
Checkräkningskredit	–	2 662	–	–	–	–	2 662
Obligationslån	292 756	–	–	1 615	–	–	294 371
Skulder till kreditinstitut*	300 982	-103 238	6 802	–	–	–	204 546
Skulder till moderbolag	–	65 054	1 924	–	610	–	67 588
Övriga långfristiga skulder	60 223	-699	5	–	–	-18 983	40 546
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	653 961	-36 221	8 731	1 615	610	-18 983	609 713

* inkl. finansiell leasing

Moderbolaget

	2016-12-31	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	Icke kassaflödespåverkande förändringar			2017-12-31
			Valutakurs-differenser	Utgifter avseende upptagna lån	Upplupen ränta	
Obligationslån	292 756	–	–	1 615	–	294 371
Skulder till kreditinstitut	250 033	-91 305	3 545	–	–	162 273
Skulder till moderbolag	–	65 054	1 924	–	610	67 588
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	542 789	-26 251	5 469	1 615	610	524 232

Not 35 Händelser efter balansdagen
Inga väsentliga händelser har uppkommit efter balansdagen.

Not 36 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål
Företagsledningen har med företagets finansavdelning diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Vid beräkning av kassagenererande enheters återvinningsvärde för bedömningen av eventuellt nedskrivningsbehov av goodwill (s k impairment test) har flera antaganden om framtida förhållanden och parametrar gjorts. En redogörelse av dessa finns i not 14. Förändringar utöver vad som rimligt kan förväntas av dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha effekt på redovisat värde på goodwill.

Not 37 Övrigt totalresultat

<i>Koncernen</i>	2017-12-31	2016-12-31
<i>Råvaruderivat</i>		
Resultat av finansiella derivat	–	1 721
	–	1 721

Koncernen innehar per 2017-12-31 inga råvaruderivat. Värdet av de inbäddade derivat som finns i bank- och obligationslåneavtal till följd av räntegolv ger vid beräkning oväsentliga belopp och har ej verkligt värde redovisats.

Not 38 Koncernuppgifter
Strömme Turism & Sjöfart AB 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.

Av moderbolagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 1 (2) % av inköpen och 16 (15) % av försäljningen andra företag inom hela den koncern som företaget tillhör.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 39 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står :

Fritt eget kapital, SEK	175 564 083
Årets resultat, SEK	<u>34 393 220</u>
Totalt, SEK	209 957 303

Styrelsen föreslår att hela beloppet balanseras.

Not 40 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning: Totala tillgångar

Avkastning på sysselsatt kapital: (Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital

Avkastning på eget kapital: Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

Finansiella intäkter: Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)

Sysselsatt kapital: Totala tillgångar - räntefria skulder

Räntefria skulder: Skulder som inte är räntebärande.

Skuldsättningsgrad: Totala skulder / Eget kapital

Soliditet: (Totalt eget kapital + 78 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 18 april 2018. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 14 maj 2018.

Stockholm 2018-04-18

 Hans von Rettig
 Ordförande och ledamot

 Lena Adelsohn Liljeroth
 Ledamot

 Christian Björklöf
 Ledamot

 Anders Eslander
 Ledamot

 Maria Stridh
 Ledamot

 Jan Larsén
 Verkställande direktör och ledamot

 Martin Creydt
 Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2018-
KPMG AB

 Christer Forsberg
 Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Strömme Turism & Sjöfart AB, org. nr 556051-5818

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Strömme Turism & Sjöfart AB för år 2017 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 2-4.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 2-4. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Nedskrivningsprövning av goodwill i koncernen och andelar i dotterbolag i moderbolaget

Se not 14, not 19 samt redovisningsprinciper i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Koncernen redovisar per den 31 december 2017 goodwill om 299,0 mkr efter nedskrivningsprövningar.

Goodwill ska årligen bli föremål för minst en så kallad nedskrivningsprövning vilken innehåller både komplexitet och betydande inslag av bedömningar. En nedskrivningsprövning måste upprättas för var och en av de kassagenererande enheterna, vilket för koncernen sammanfaller med dess geografiska affärsområden. Prövningen ska enligt gällande regelverk genomföras enligt en viss teknik där framtidsbedömningar måste göras om verksamhetens både interna och externa förutsättningar och planer. Exempel på sådana bedömningar är framtida in- och utbetalningar, vilka bland annat kräver antaganden om framtida marknadsförutsättningar, därmed indirekt om hur konkurrenter kan förväntas agera. Ett annat viktigt antagande är vilken diskonteringsränta som bör användas för att beakta att framtida bedömda inbetalningar är förenade med risk och därmed är värda mindre än likvida medel som är direkt tillgängliga för koncernen.

Motsvarande nedskrivningsprövning görs avseende värdet på moderbolagets andelar i dotterbolag i de fall dotterbolagens koncernmässiga värde understiger andelens redovisade värde.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har inspekterat nedskrivningsprövningarna för att bedöma huruvida de är genomförda i enlighet med den teknik som föreskrivs och i denna del har vi involverat våra egna värderingsspecialister i revisionsteamet för att på så sätt säkerställa erfarenhet och kompetens inom området.

Vi bedömt rimligheten i de framtida in- och utbetalningarna samt den antagna diskonteringsräntan genom att ta del av och utvärdera koncernens dokumentation och planer. Vi har också utvärderat tidigare års bedömningar i förhållande till faktiska utfall samt hur förändringar i antaganden kan påverka värderingen.

Vi har också bedömt innehållet i de upplysningar om nedskrivningsprövningen som lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av Hållbarhetsrapporten på sidorna 2-4 i årsredovisningen.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller

förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Strömman Turism & Sjöfart AB för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 2-4 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm, utsågs till Strömme Turism & Sjöfart ABs revisor av bolagsstämman under våren 2015. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 1996.

Stockholm den 25 april 2018

KPMG AB

Christer Forsberg
Auktoriserad revisor