

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB  
ÅRSREDOVISNING 2018

2018



# Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

<b><u>Innehåll:</u></b>	<b><u>sida</u></b>
Förvaltningsberättelse	1
Rapport över resultat och totalresultat för koncernen	5
Rapport över finansiell ställning för koncernen	6
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	8
Rapport över kassaflöden för koncernen	9
Resultaträkning för moderbolaget	10
Balansräkning för moderbolaget	11
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	13
Kassaflödesanalys för moderbolaget	14
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	15
Underskrifter	41

## Strömme Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

### Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktören för Strömme Turism & Sjöfart AB, org.nr 556051-5818, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2018 – 31 december 2018.

#### Firma och säte

Bolagets firma är Strömme 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

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.

#### Utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning

<b>Ekonomisk översikt</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Nettoomsättning, KSEK	1 074 333	974 125	791 144	607 674	726 374
Rörelsemarginal	4,6%	8,9%	8,4%	4,4%	6,9%
EBITDA, KSEK	122 167	152 279	159 717	68 184	108 448
Balansomslutning, KSEK	1 304 815	1 251 056	1 249 253	600 524	690 434
Avkastning på sysselsatt kapital	5,3%	10,2%	10,3%	5,8%	9,1%
Avkastning på eget kapital	8,2%	12,2%	9,5%	4,8%	8,8%
Soliditet	29,9%	28,1%	23,9%	41,6%	35,9%

Definitioner: se not 40

#### Marknadsutveckling

Under 2018 såg vi en ökning av antalet utländska besökare på alla våra destinationer. Turismen till Norden och Nederländerna har haft en positiv utveckling under en lång tid och turismen till Amsterdam slår nya rekord varje år, så även säsongen 2018. Det som dominerar marknadsutvecklingen i samtliga Strömme destinationer 2018 är en stor ökning av de amerikanska besökarna, i kombination med brittiska och tyska besökare. I Helsingfors har den mycket viktiga turismen från Ryssland återhämtat sig de sista två åren, efter att ha varit på nedgång ett antal år innan dess.

#### Verksamheten

Nettoomsättningen för gruppen ökar med 10 % mot 2017. Detta drivs främst av en fortsatt god marknad där besökarna till våra destinationer ökar. Ökningen i omsättning överträffar därmed marknadstillväxten mätt utifrån vår primära indikator för marknaden, antal hotellnätter med nöjessyfte. I jämförelsen mot helår 2017 skall beaktas den intäkt om 7,4 MSEK som erhöles till följd av vunnen tvist mot HHO/TIAB.

Helåret 2018 präglas av uppstartskostnader för nya verksamheter i både befintliga och nya destinationer (ca -17 MSEK). En av dessa är etableringen av ett nytt bolag i Berlin, Tyskland, där operativ verksamhet kommer startas upp under 2019. Satsningarna på webbdistribution och digitalisering har inneburit ca -7 MSEK i ökade kostnader jämfört mot 2017. På grund av Strömme stora säsongsvariation kommer inga positiva effekter av nya verksamheter synas före nästa högsäsong, dvs. maj-augusti 2019. Websatsningen har hittills varit lyckad där försäljning via egna online kanaler har ökat med 42 % från 2017 och uppgår till totalt ca 16 % (ca 175 MSEK) av koncernens nettoomsättning. På enskilda produkter uppnås en online försäljning över 60 %.

Kvartal fyra 2018 tyngdes resultatmässigt av några få, större jämförelsestörande poster. Den första var en justering av förväntad tilläggsköpeskilling för förvärvet av den holländska verksamheten, baserad på utvecklingen i A'dam Lookout om ca - 6 MSEK. Verksamheten visar exceptionellt goda resultat vilket föranleder en ökning av förväntad tilläggsköpeskilling. Den andra posten avser momsjustering för åren 2013–2014 avseende stadskort, vilket ger en negativ effekt om 2,5 MSEK. Ingen av dessa poster är direkt kopplad till årets operationella verksamhet och vid en normalisering av ovan nämnt, exklusive kostnader för websatsning och digitalisering då de bidragit till ökade intäkter, är helårsresultatet 2018 högre än 2017 vilket betyder att Strömme operativt överträffar rekordåret 2017. Slutligen finns även en justering i 2018 som påverkar resultat före skatt negativt om 12,9 MSEK, som också är hänförlig till moms på stadskort (även 2017 har justerats med 11,5 MSEK). Mer om detta kan läsas under pågående tvister.

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 86 (81) MSEK och efter förändring av rörelsekapital till 91 (90) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -100 (-64) MSEK och från finansieringsverksamheten till -14 (-37) MSEK.

#### Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 44 (68) MSEK. Ej utnyttjade krediter uppgick till 135 (131) MSEK. Den räntebärande skulden uppgick till 579 (569) MSEK. Soliditeten uppgår till 30 (28) %.

#### Obligationslån

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

## Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

### Investeringar, avyttringar och övriga förvärv

#### Förvärv av Canal i Holland

Tilläggsköpeskilling relaterad till förvärvet i Holland 2016 har justerats och påverkat resultatet negativt med ca 6 MSEK, justeringen har dock inte påverkat kassaflödet under 2018. Se vidare i not 23.

#### Övriga investeringar, förvärv och avyttringar

Under året har två nya bolag startats upp i Oslo, Norge respektive Berlin, Tyskland. Ingen verksamhet har bedrivits under året.

### 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 inbjudningen 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 innevärdens 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 riskexponering.

##### 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 besöksmålens 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 koncernens utländska dotterbolag.

#### 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 externa räntebärande skulden, exklusive finansiell leasing, uppgick den 31 dec 2018 till 481 (483) MSEK varav i SEK 301 (303) MSEK, i DKK motsvarande 17 (0,3) MSEK, i NOK motsvarande 5 (9) MSEK och i EUR motsvarande 158 (170) MSEK. Därutöver finns lån från ägare i EUR motsvarande 70 (67) MSEK.

### 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 2018 har inga sådana säkringar funnits.

#### Förändringar i lagar och regler

Förändringar i lagar och regler som berör Strömmas verksamhet kan påverka verksamhet och resultat. Utveckling av nya regler i Amsterdam gällande tillstånd och certifikat för fartygsdrift i Amsterdams kanaler gällande fartyg längre än 14 m skulle kunna ha betydande påverkan på bolaget. Ändrade momsregler, eller olika tillämpning av dessa inom EU, kan påverka bolagets verksamhet och resultat. Utöver detta har bolaget idag inte kännedom om pågående förändringar av lagar och regler som skulle ha någon betydande påverkan på bolaget.

## Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

### 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 reseområde. 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.

### Pågående tvister

I samband med försäljning av exploateringsmark 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 TIAB:s 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. I december meddelade Tingsrätten att något prövningstillstånd inte ges och skiljedomen är giltig, vilket gör att denna tvist slutligen är över.

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. 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 överklagade domen till Kammarrätten. I september 2018 meddelade Kammarrätten att de avvaktar med att gå till domslut tills Högsta Förvaltningsdomstolen meddelat dom i ett förhandsbesked om momshantering gällande ett liknande stadskort i Göteborg. I mitten av oktober 2018 meddelades dom i förhandsbeskedet som gick på skatteverkets linje, att kortet ska beskattas som en tjänst. Detta förhandsbesked gäller dock endast under 2018 då ett nytt voucherdirektiv från EU träder ikraft 1 januari 2019. Högsta Förvaltningsdomstolen beslutade också att inte hänskjuta målet till EU, trots att stadskort hanteras momsmässigt olika inom EU länderna. Den svenska skattemyndighetens inställning är unik i EU då samtliga andra EU-länder har en annan tolkning. Strömna anser att stadskortet är en flerfunktionsvoucher vilket stämmer med den vanligaste klassificeringen inom EU. Den olikhet som finns inom EU i hur ett stadskort skall klassificeras skapar en ojämlig konkurrenssituation och den svenska dubbelbeskattningen är ett stort affärsmässigt hinder. Strömna kommer fortsätta att driva på för att få en ändring tillstånd.

Den 17 december 2018 meddelade Kammarrätten dom i målet, vilken går på Skatteverkets linje att kortet skall beskattas med 25 % moms. Den ändrade momsen för åren 2013–2014 har påverkat bolagets resultat negativt i perioden med 2,5 MSEK. Bolaget har den 28 februari 2019 skickat in ansökan om prövningstillstånd till Högsta förvaltningsdomstolen. Bolaget ser det som av yttersta vikt att få tillstånd en prövning på EU nivå då Stadskort hanteras skatterättsligt olika inom EU-länderna, vilket innebär en snedvridning av konkurrensen. Den 15 januari 2019 meddelade Skatteverket att man beslutat om skatterevison, inriktad på moms, i Destination Stockholm AB för perioden 2017–2018. Revision skedde under vecka 10 2019. Den 27 mars 2019 meddelade Högsta förvaltningsdomstolen att de inte beviljar prövningstillstånd. Med hänsyn till detta, och det förhandsbesked som finns för stadskortet i Göteborg för perioden till och med 2018 bedömer bolaget att en skuld kopplat till den pågående revisionen avseende 2017-2018 behöver bokföras. Detta påverkar bolaget resultat före skatt negativt i 2017 med 11,5 MSEK och i 2018 med 12,9 MSEK. Då denna skuld inte var bokförd i bolagets bokslutskommuniké avviker således årsredovisningen mot tidigare lämnade uppgifter. Se även not 36.

Bolaget har den 10 april 2019 skickat in en ansökan om förhandsbesked för 2019 och framåt. Det nya Voucherdirektivet från EU, med påföljande förtydligande av svensk lagstiftning, syftar till att få en enhetlig skattehantering inom EU och det är för bolaget viktigt att säkerställa att den enhetliga hanteringen blir införd.

### Hållbarhet

En hållbarhetsrapport som uppfyller kraven för Årsredovisningslagen (1995:1554) är upprättad och publicerad på [stromma.com](http://stromma.com).

### 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%	+/- 49,2 MSEK
Räntenivå <sup>*)</sup>	+/- 1%	- 3,8 MSEK
Lönekostnader	+/- 3%	+/- 11,8 MSEK

<sup>\*)</sup> Vid beräkning av känsligheten vid en förändring av räntenivån har hänsyn tagits till de lån som under 2019 påverkas vid förändring av ränteläget. På grund av de rådande räntenivåerna skulle en ökad räntenivå om +1% endast påverka resultatet med +0,5 %. 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 623 (629).

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 9 (7) MSEK.

### Bolagsstyrning

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

### Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 405 (380) MSEK och rörelseresultat uppgick till 18 (33) MSEK. Förändringen av rörelseresultatet beror främst på ökade personal- och konsultkostnader hänförliga till webutveckling och digitaliseringsprojekt. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 33 (30) MSEK. Merparten av den svenska verksamheten drivs i moderbolaget.

Bokfört värde per 2018-12-31 på fartygen i moderbolaget, inkl. övervärden, uppgår till 218 (212) MSEK, medan båtarnas försäkringsvärde uppgår till 295 (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.

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Inför 2019****Marknadsutveckling**

Fritidsresandet växer globalt och förväntas fortsätta göra så. I grunden för utvecklingen ligger ett antal makroekonomiska drivkrafter i form av en växande global medelklass, urbanisering, stabilt oljepris och expansion av flyglinjer, stora infrastruktursatsningar, förenklade visumregler m.m. Globalt ökade antalet internationella ankomster (FN:s mått på turism/globalt resande) med 6% 2018. Det var det 8:e året i rad med tillväxt sedan åren efter finanskrisen.

Utvecklingen för internationella ankomster till Europa spås växa med 3-4% under 2019, enligt FN:s reseorgan UNWTO, baserat på antaganden om de makroekonomiska drivkrafterna i kombination med osäkerheter i form av den globala ekonomins inbromsning, osäkerhet relaterad till Brexit och ökade spänningar inom geopolitik och global handel. I destinationerna där Strömma har verksamhet (exklusive Amsterdam där ännu inte helårssiffror publicerats) ökade antalet hotellövernattningar i fritidssyfte med 5% 2018.

Inom sightseeingområdet har det under 2018 skett en konsolidering bland Strommas konkurrenter i norra Europa. Eftersom sightseeingbranschen vuxit fram traditionellt som många små företag är det sannolikt att konsolideringen kommer att fortsätta inom branschen framöver.

**Vinstdisposition**

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst. Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel 246 489 014 SEK disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning

246 489 014

Vad beträffar företagets 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>2018</i>	<i>2017</i>
Nettoomsättning	3, 4	1 074 333	974 125
Övriga rörelseintäkter	5	7 012	16 557
		<u>1 081 345</u>	<u>990 681</u>
Råvaror och förnödenheter		-344 647	-318 610
Övriga externa kostnader	6, 8	-214 146	-177 138
Personalkostnader	7	-393 672	-349 103
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12-19	-73 250	-65 632
Övriga rörelsekostnader	2, 36	-20 611	-11 810
Andelar i joint ventures resultat	21	-437	1 240
Andelar i intresseföretags resultat	22	14 335	5 533
<b>Rörelseresultat</b>		<u>48 917</u>	<u>75 162</u>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	9	1 108	5 830
Finansiella kostnader	10	-31 569	-37 611
<b>Finansnetto</b>		<u>-30 461</u>	<u>-31 781</u>
<b>Resultat före skatt</b>		<u>18 456</u>	<u>43 381</u>
Skatt	11	15 763	-12 916
<b>Årets resultat</b>		<u>34 219</u>	<u>30 465</u>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		18 460	11 173
		<u>18 460</u>	<u>11 173</u>
<b>Årets totalresultat</b>		<u>52 679</u>	<u>41 638</u>
<b>Årets resultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets ägare		28 865	26 003
Innehav utan bestämmande inflytande		5 354	4 462
<b>Årets resultat</b>		<u>34 219</u>	<u>30 465</u>
<b>Årets totalresultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets ägare		46 958	37 949
Innehav utan bestämmande inflytande		5 721	3 689
<b>Årets totalresultat</b>		<u>52 679</u>	<u>41 638</u>

**Strömma Turism & Sjöfart AB**  
Org nr 556051-5818

**Rapport över finansiell ställning för koncernen**

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Rättigheter för försäljnings-och anlöpsplatser	12	114 421	111 449
Varumärken	13	19 223	18 920
Dataprogram	14	4 726	5 718
Goodwill	15	308 156	298 977
Pågående nyanläggningar	19	16 349	–
		<u>462 875</u>	<u>435 063</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	16	41 299	15 975
Fartyg och fordon	17	607 028	596 809
Inventarier, verktyg och installationer	18	19 092	15 358
Pågående nyanläggningar	19	13 370	8 763
		<u>680 790</u>	<u>636 905</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures	21	2 622	3 058
Andelar i intresseföretag	22	20 244	16 518
Långfristiga värdepappersinnehav		196	167
Långfristiga fordringar	26	2 718	3 239
		<u>25 780</u>	<u>22 983</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 169 445</b>	<b>1 094 952</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		4 054	4 638
		<u>4 054</u>	<u>4 638</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	24	45 777	45 908
Övriga fordringar		21 065	19 421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	20 607	18 492
		<u>87 450</u>	<u>83 820</u>
Likvida medel	34	43 866	67 647
		<u>43 866</u>	<u>67 647</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>135 370</b>	<b>156 105</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 304 815</b>	<b>1 251 056</b>



**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Rapport över finansiell ställning för koncernen**

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	28		
Aktiekapital		1 000	1 000
Reserver		47 747	29 654
Balanserat resultat inkl. årets resultat		319 904	302 524
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		368 651	333 178
Innehav utan bestämmande inflytande		21 891	18 592
<b>Summa Eget kapital</b>		<b>390 542</b>	<b>351 770</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	25	101 763	126 689
Obligationslån	24	295 987	294 371
Skulder till kreditinstitut	24	184 081	177 814
Skulder till moderföretag	24	55 898	53 582
Övriga långfristiga skulder	23	39 999	40 546
		677 727	693 002
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	24	28 642	26 732
Checkräkningskredit	29	–	2 662
Förskott från kunder	4	1 473	231
Leverantörsskulder		49 293	47 583
Skulder till moderföretag	24	14 591	14 006
Skatteskulder		6 887	7 343
Övriga kortfristiga skulder	23, 36	65 696	45 578
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	69 965	73 634
		236 547	206 284
<b>Summa skulder</b>		<b>914 274</b>	<b>899 287</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 304 815</b>	<b>1 251 056</b>

Strömme Turism & Sjöfart AB  
Org nr 556051-5818

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

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	Aktiekapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2017-01-01</b>	<b>1 000</b>	–	<b>17 708</b>	<b>264 286</b>	<b>282 994</b>	<b>15 257</b>	<b>298 251</b>
Årets resultat *	–	–	–	26 003	26 003	4 462	30 465
Årets övrigt totalresultat	–	–	11 946	–	11 946	-773	11 173
<b>Summa</b>	–	–	<b>11 946</b>	<b>26 003</b>	<b>37 949</b>	<b>3 689</b>	<b>41 638</b>
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>							
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>							
Förvärv dotterbolag	–	–	–	750	750	650	1 400
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	-1 004	-1 004
<b>Summa</b>	–	–	–	<b>750</b>	<b>750</b>	<b>-354</b>	<b>396</b>
<b>Utgående eget kapital 2017-12-31</b>	<b>1 000</b>	–	<b>29 654</b>	<b>291 039</b>	<b>321 693</b>	<b>18 592</b>	<b>340 285</b>

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	Aktiekapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>1 000</b>	–	<b>29 654</b>	<b>291 039</b>	<b>321 693</b>	<b>18 592</b>	<b>340 285</b>
Årets resultat *	–	–	–	28 865	28 865	5 354	34 219
Årets övrigt totalresultat	–	–	18 093	–	18 093	367	18 460
<b>Summa</b>	–	–	<b>18 093</b>	<b>28 865</b>	<b>46 958</b>	<b>5 721</b>	<b>52 679</b>
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>							
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>							
Förvärv dotterbolag	–	–	–	–	–	–	–
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	-2 422	-2 422
<b>Summa</b>	–	–	–	–	–	<b>-2 422</b>	<b>-2 422</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>1 000</b>	–	<b>47 747</b>	<b>319 904</b>	<b>368 651</b>	<b>21 891</b>	<b>390 542</b>

\* Se not 36

**Strömma Turism & Sjöfart AB**  
Org nr 556051-5818

**Rapport över kassaflöden för koncernen**

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	33	18 456	43 381
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	35	79 401	59 282
		97 857	102 663
Betald inkomstskatt		-11 745	-21 797
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>			
		86 112	80 866
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		584	-1 251
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1 616	12 295
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		5 931	-1 462
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
		91 011	90 448
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-85 048	-59 781
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		3 433	9 195
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-19 292	-1 109
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	35	-	-12 110
Förvärv av intressebolag, netto likvidpåverkan	35	-	-10 654
Förvärv av finansiella tillgångar		-98	-10
Erhållen betalning långfristiga fordringar		664	10 918
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
		-100 342	-63 550
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		14 425	67 716
Amortering av lån		-26 008	-103 937
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande		-2 422	-1 004
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
		-14 005	-37 225
<b>Årets kassaflöde</b>			
		-23 335	-10 328
<b>Likvida medel vid årets början</b>		67 647	77 996
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>		-447	-21
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	34	43 866	67 647

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Resultaträkning för moderbolaget**

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Nettoomsättning	3, 4	424 397	379 809
Övriga rörelseintäkter	5	3 865	10 736
		<u>428 262</u>	<u>390 545</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-123 507	-113 120
Övriga externa kostnader	6, 8	-103 119	-75 985
Personalkostnader	7	-163 967	-146 376
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12- 19	-19 656	-19 815
Övriga rörelsekostnader		<u>-458</u>	<u>-1 882</u>
<b>Rörelseresultat</b>		<u>17 554</u>	<u>33 368</u>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag		39 594	31 825
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	7 717	10 550
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	<u>-26 660</u>	<u>-29 516</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<u>38 206</u>	<u>46 227</u>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Koncernbidrag		-34 666	-3 316
Bokslutsdispositioner, övriga		<u>32 683</u>	<u>-6 711</u>
<b>Resultat före skatt</b>		<u>36 222</u>	<u>36 200</u>
Skatt	11	<u>309</u>	<u>-1 807</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>36 532</u>	<u>34 393</u>

**Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget**

<b>Årets resultat</b>	36 532	34 393
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	-	-
<b>Årets totalresultat</b>	<u>36 532</u>	<u>34 393</u>

**Strömna Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Balansräkning för moderbolaget**

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Dataprogram	14	1 129	1 733
Goodwill	15	5 159	6 126
Pågående nyanläggningar	19	16 349	–
		<u>22 638</u>	<u>7 859</u>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader	16	3 299	3 564
Fartyg och fordon	17	228 979	228 542
Inventarier, verktyg och installationer	18	9 831	9 609
Pågående nyanläggningar	19	9 861	865
		<u>251 971</u>	<u>242 579</u>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	20	503 869	503 502
Andelar i joint ventures	21	25	25
Andelar i intresseföretag	22	168	168
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	23	192 456	184 485
Andra långfristiga värdepappersinnehav		95	155
Andra långfristiga fordringar	26	2 495	2 485
		<u>699 108</u>	<u>690 820</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>973 716</b>	<b>941 258</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		391	436
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		16 418	13 539
Fordringar hos koncernföretag		31 359	15 121
Aktuell skattefordran		7 046	5 090
Övriga fordringar		7 753	5 548
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	6 434	6 793
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<u>69 011</u>	<u>46 091</u>
Likvida medel	34	29 848	53 172
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>99 250</b>	<b>99 698</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 072 966</b>	<b>1 040 956</b>

**Strömma Turism & Sjöfart AB**  
Org nr 556051-5818

**Balansräkning för moderbolaget**

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>	28		
<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		209 957	175 564
Årets resultat		36 532	34 393
		<u>246 489</u>	<u>209 957</u>
<b><i>Summa eget kapital</i></b>		<b>247 689</b>	<b>211 157</b>
<b><i>Obeskattade reserver</i></b>			
Ackumulerade överavskrivningar		140 398	173 081
Periodiseringsfond		14 270	14 270
<b><i>Summa obeskattade reserver</i></b>		<b>154 668</b>	<b>187 351</b>
<b><i>Avsättningar</i></b>			
Uppskjuten skatteskuld	25	2 334	2 643
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>	24		
Obligationslån		295 987	294 371
Skulder till kreditinstitut		133 072	144 208
Skulder till moderföretag		<u>55 898</u>	<u>53 582</u>
<b><i>Summa långfristiga skulder</i></b>		<b>484 956</b>	<b>492 161</b>
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Skulder till kreditinstitut	24	18 582	18 064
Förskott från kunder	4	1 262	–
Leverantörsskulder		25 359	16 391
Skulder till moderföretag	24	14 591	14 006
Skulder till koncernföretag		96 617	68 352
Övriga kortfristiga skulder		354	3 862
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	<u>26 554</u>	<u>26 967</u>
<b><i>Summa kortfristiga skulder</i></b>		<b>183 319</b>	<b>147 643</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 072 966</b>	<b>1 040 956</b>

**Strömme Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

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

	<b>Bundet eget kapital</b>		<b>Fritt eget kapital</b>		
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Balanserat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
<b>Ingående eget kapital 2017-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>175 564</b>	<b>-</b>	<b>176 764</b>
Årets resultat	-	-	-	34 393	34 393
<b>Utgående eget kapital 2017-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>175 564</b>	<b>34 393</b>	<b>211 157</b>
	<b>Bundet eget kapital</b>		<b>Fritt eget kapital</b>		
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Balanserat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>209 957</b>	<b>-</b>	<b>211 157</b>
Årets resultat	-	-	-	36 532	36 532
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>209 957</b>	<b>36 532</b>	<b>247 689</b>

**Strömna Turism & Sjöfart AB**  
Org nr 556051-5818

**Kassaflödesanalys för moderbolaget**

<i>Belopp i KSEK</i>		<i>2018</i>	<i>2017</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	33	38 206	46 227
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	35	<u>23 755</u>	<u>21 526</u>
		61 961	67 753
Betald inkomstskatt		<u>-1 956</u>	<u>-6 507</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		60 004	61 246
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		44	86
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-16 958	6 870
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		<u>389</u>	<u>27 936</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<u>43 480</u>	<u>96 138</u>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Lämnat kapitaltillskott		-	-1 600
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-32 712	-29 517
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		2 408	884
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-18 297	-
Förvärv av andelar i dotterföretag, netto likvidpåverkan	20	-367	-
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		60	-
Utbetalning, långfristiga fordringar		<u>-10</u>	<u>-</u>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<u>-48 918</u>	<u>-30 233</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		-	65 054
Amortering av lån		-19 261	-91 305
Lämnade koncernbidrag		<u>1 375</u>	<u>-14 229</u>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<u>-17 886</u>	<u>-40 480</u>
<b>Årets kassaflöde</b>		-23 324	25 425
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<u>53 172</u>	<u>27 747</u>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	34	<u>29 848</u>	<u>53 172</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 24 april 2019. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 maj 2019.

**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 37, Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål.

**Nya och uppdaterade standards som är tillämpliga för räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 eller senare**

Ett antal olika ändringar och förbättringar av IFRS standarder har trätt i kraft under året.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersätter IAS 18 Intäkter, har trätt i kraft per 1 januari 2018. Standarden bygger på en femstegsmodell där intäkter från kundkontakt ska redovisas när kontroll över varor och tjänster överförs till kunden. Övergången till den nya standarden har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen eller moderbolagets finansiella rapporter för det aktuella räkenskapsåret, utöver utökade upplysningskrav. Upplysningarna för intäkter har utökats med en uppdelning av intäkter och sambandet mellan denna information och den information om intäkter som lämnas för varje segment. De nya upplysningarna redovisas i Not 4.

IFRS 9 Finansiella instrument, ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, också med tillämpning från och med 1 januari 2018, har bland annat medfört att en nedskrivningsmodell har införts som baseras på förväntade kreditförluster, istället för inträffade förluster. Införandet av IFRS 9 och den nya nedskrivningsmodellen har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen eller moderbolagets redovisning.

**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 16 Leasing, ersätter IAS 17 Leasing, med tillämpning från och med 1 januari 2019 innebär att samtliga avtal som uppfyller definitionen av ett leasingkontrakt enligt standarden ska redovisas i balansräkningen som tillgång ("nyttjanderättstillgång") och skuld ("leasingskuld") respektive avskrivning och ränta i resultaträkningen. Vald metod för övergång är den förenklade metoden, vilket innebär att beräkningen av skulden vid övergången baseras på återstående betalningar för den leasade tillgången dvs. avtalen räknas om per 1 januari 2019. De praktiska undantagen som tillämpats är korttidsleasing understigande 12 månader (förlängningsoptioner beaktat) samt tillgångar av lågt värde. Arbetet med att bedöma de beloppsmässiga effekterna av IFRS 16 har pågått under 2018. Leasingskulden per den 1 januari 2019 beräknas uppgå till ca 115 MSEK. Nyttjanderättstillgången kommer att redovisas lika med skulden med tillägg för förutbetalda avgifter och beräknas uppgå till ca 119 MSEK.

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.

## Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärv 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.

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar 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 avyttringar leder till att bestämmande inflytande upphör.

### *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 mellanhanden 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.

## Strömma 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.

Ackumulerade 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 att kontroll överförs till kund, vilket sker då prestationsåtagandet är uppfyllt. 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, lån från moderbolag, checkräkningskredit och obligationslån, skuld för tilläggsköpeskilling 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 efterföljande värdering- Policy tillämplig från den 1 januari 2018*

Vid första redovisningstillfället klassificeras en finansiell tillgång som värderad till: upplupet anskaffningsvärde; verkligt värde via övrigt totalresultat – skuldinstrumentsinvestering; verkligt värde via övrigt totalresultat – egetkapitalinvestering; eller verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar omklassificeras inte efter det första redovisningstillfället förutom om koncernen byter affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna, i vilket fall alla berörda finansiella tillgångar omklassificeras per den första dagen i den första rapporteringsperioden efter förändringen av affärsmodellen.

Alla finansiella tillgångar som inte klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultatet. Vid första redovisningstillfället kan koncernen oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång som annars uppfyller villkoren för att värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, som värderad till verkligt värde via resultatet om detta eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i redovisningen som annars skulle uppkomma.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet: Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till verkligt värde. Nettovinst- och förluster, inkluderat all ränte- eller utdelningsintäkt, redovisas i resultatet.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde: Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Det upplupna anskaffningsvärdet minskas med nedskrivningar. Ränteintäkter, valutakursvinster och -förluster samt nedskrivningar redovisas i resultatet. Vinst eller förluster som uppstår vid bortbokning redovisas i resultatet.

#### *Klassificering och efterföljande värdering- Policy tillämplig innan den 1 januari 2018*

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 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.

#### *Nedskrivningar*

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning utifrån tillgångarnas kreditrisk. Detta innebär att företaget beaktar förväntade förlusthändelser 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 färdigställas 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.

## Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

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.

### 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 tillskapas läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, uträngas 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 & El	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

## Strömna 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 obestämbart 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 tidvärde 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, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

#### Ändrade redovisningsprinciper

Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinciper under 2018 förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

#### 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 köpeskillningar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillningen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillningar 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 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. 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 ÄRL. 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.

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Not 2 Förvärv av rörelse**2018 Effekter av förvärv

Inga väsentliga förvärv har skett under året. Omvärdering av tilläggsköpeskilling avseende Holland, förvärvat i 2016, har skett med 6,6 MSEK, vilket tagits som en kostnad i rörelsen.

2017 Effekter av förvärv

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

Förvärv av GoBoat Stockholm AB 2017

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

**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.

<i>Koncernen</i>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Finland</b>	<b>Norge</b>	<b>Holland</b>	<b>Tyskland</b>	<b>Koncern- eliminering<sup>1)</sup></b>	<b>2018</b>
Omsättning	528 623	169 765	53 400	54 784	279 431	–	-11 671	1 074 332
Resultat efter finansiella poster	-24 232	40 777	4 008	3 968	-5 882	-183		18 456
Skatt								15 763
Resultat efter skatt								34 219
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	292 575	188 517	36 592	44 796	581 185	–		1 143 665

<i>Koncernen</i>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Finland</b>	<b>Norge</b>	<b>Holland</b>	<b>Koncern- eliminering<sup>1)</sup></b>	<b>2017</b>
Omsättning	486 762	139 667	47 652	48 783	260 277	-9 017	974 125
Resultat efter finansiella poster	2 385	32 220	2 302	11 345	-4 871		43 381
Skatt							-12 916
Resultat efter skatt							30 465
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	263 569	158 861	42 206	40 264	567 068		1 071 968

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

2) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

**Not 4 Intäkter**

Effekten av övergången till IFRS 15 på koncernens intäkter från avtal med kunder beskrivs i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper. Den övergångsmetod som koncernen har valt att tillämpa vid övergången till IFRS 15 innebär att den jämförande informationen inte räknats om för att återspegla de nya kraven.

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

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

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

<i>Koncernen 2018</i>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Finland</b>	<b>Norge</b>	<b>Holland</b>	<b>Summa</b>
Egen verksamhet	504 090	161 721	53 400	54 784	279 431	<b>1 053 426</b>
Upphandlad verksamhet	12 862	8 044	–	–	–	<b>20 906</b>
Summa intäkter	516 953	169 765	53 400	54 784	279 431	<b>1 074 332</b>
<i>Koncernen 2017</i>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Finland</b>	<b>Norge</b>	<b>Holland</b>	<b>Summa</b>
Egen verksamhet	464 285	132 832	47 652	48 783	260 277	<b>953 829</b>
Upphandlad verksamhet	13 460	6 835	–	–	–	<b>20 295</b>
Summa intäkter	477 745	139 667	47 652	48 783	260 277	<b>974 125</b>

Upphandlad verksamhet i Sverige utgör uteslutande verksamhet i moderbolaget.



**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Kontraktbalanser**

Information om avtalsskulder från avtal med kunder sammanfattas nedan. Inga fordringar eller avtalsstillgångar finns, varken i koncern eller moderbolag.

<i>Koncernen</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2018-01-01</i>
Avtalsskulder	27 155	21 268
<i>Moderbolaget</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2018-01-01</i>
Avtalsskulder	2 814	1 869

Avtalsskulder hänför sig till de förskott som erhållits av kund, inkl. presentkort. De i koncernen 21 268 TSEK som redovisas som avtalsskuld vid periodens början har redovisats som intäkt per den 31 december 2018. De i moderbolaget 1 869 TSEK har också redovisats som intäkt per 31 december 2018.

<b>Not 5</b>	<b>Övriga rörelseintäkter</b>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Koncernen</i>			
Realisationsvinster		707	1 941
Provisionsintäkter		2 933	3 041
Statliga bidrag		2 810	2 822
Erhållet skadestånd		–	7 350
Övrigt		561	1 404
		<u>7 012</u>	<u>16 557</u>
<i>Moderbolaget</i>			
Realisationsvinster		708	145
Provisionsintäkter		2 933	3 041
Statliga bidrag		225	200
Erhållet skadestånd		–	7 350
		<u>3 865</u>	<u>10 736</u>

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

<b>Not 6</b>	<b>Arvode och kostnadsersättning till revisorer</b>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>KPMG</i>			
Revisionsuppdrag		-2 812	-2 801
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		–	–
Skatterådgivning		–	–
<i>Moderbolag</i>			
<i>KPMG</i>			
Revisionsuppdrag		-831	-1 081
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		–	–

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 7 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar**

Medelantalet anställda	2018		2017	
		varav kvinnor		varav kvinnor
<b>Moderbolaget</b>				
Sverige	233	49%	220	47%
Totalt i moderbolaget	233	49%	220	47%
<b>Dotterföretag</b>				
Sverige	9	22%	14	59%
Danmark	102	34%	97	33%
Norge	33	16%	35	46%
Finland	36	58%	46	46%
Holland	210	37%	218	35%
Totalt i dotterföretag	390	34%	409	44%
Koncernen totalt	623	41%	629	46%
<b>Redovisning av könsfördelning i företagsledningen</b>				
	2018-12-31		2017-12-31	
	Andel kvinnor		Andel kvinnor	
Styrelsen	29%		33%	
Övriga ledande befattningshavare	22%		22%	
<b>Koncernen totalt</b>				
Styrelsen	15%		19%	
Övriga ledande befattningshavare	26%		19%	

**Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader**

	2018		2017	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	-103 436	-46 336	-94 955	-42 112
(varav pensionskostnad)		1) -(11 326)	1) -(9 992)	
Dotterföretag	-176 841	-31 857	-158 444	-27 998
(varav pensionskostnad)		-(8 949)		-(7 910)
Koncernen totalt	-280 277	-78 193	-253 399	-70 110
(varav pensionskostnad)		2) -(20 275)	2) -(17 902)	

1) Av moderbolagets pensionskostnader avser 3 917 (3 701) företagets ledning. VDs pensionskostnader uppgår till 2 076 (1 950).

2) Av koncernens pensionskostnader avser 5 000 (4 323) företagets ledning.

**Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda**

	2018		2017	
	Ledande befattningshavare (10 personer)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (9 personer)	Övriga anställda
Moderbolaget	-9 455	-93 981	-9 458	-85 497
(varav tantiem o.d.)	-(1 596)	(-)	-(1 968)	(-)
Dotterföretag	-8 160	-168 681	-5 966	-152 477
(varav tantiem o.d.)	-(606)	(-)	-(656)	(-)
Koncernen totalt	-17 615	-262 662	-15 424	-237 974
(varav tantiem o.d.)	-(2 202)	(-)	-(2 624)	(-)

I gruppen ledande befattningshavare ingår VDs lön med 4 186 (4 161), varav tantiem 846 (1058).

**Ersättningar till styrelsen**

	2018	2017
Hans von Rettig (ordförande) <sup>1)</sup>	-	120
Anders Eslander	125	120
Maria Stridh	125	120
Lena Adelson Liljeroth	125	120
Martin Creydt (invald på årsstämman april 2017)	125	80
Christian Björklöf (ägarrepresentant) <sup>1)</sup>	-	-
Jan Larsen (VD) <sup>1)</sup>	-	-
	500	560

<sup>1)</sup> Inget styrelsearvode utgår till interna styrelserepresentanter.

**Strömma 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 2018 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 2,9 (2,6) 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 0,02 procent (0,02 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 premierreduktioner. 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 142 procent (154).

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 målförmånen, 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 8 Leasingavgifter****Finansiell leasing**

Koncernen innehar tillgångar under finansiella leasingavtal med ett planenligt restvärde vid årets utgång på 27,1 (19,6) MSEK. Variabla avgifter i resultat uppgår till - (-) MSEK.

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

Koncern	2018			2017		
	Minimi lease-avgift	Ränta	Kapital-belopp	Minimi lease-avgift	Ränta	Kapital-belopp
Inom ett år	3 616	980	2 636	3 979	1 298	2 681
Mellan ett och fem år	10 457	1 910	8 547	10 200	2 395	7 805
Senare än fem år	3 088	201	2 887	3 501	176	3 325
	17 161	3 091	14 070	17 679	3 869	13 810

**Operationell leasing**

*Leasingavtal där företaget är leasetagare*

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

*Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:*

Koncern	2018	2017
Inom ett år	-26 364	-21 566
Mellan ett och fem år	-58 541	-33 786
Senare än fem år	-13 632	-8 937
	-98 537	-64 289
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	-29 626	-24 001
<i>Moderbolaget</i>	2018	2018
Inom ett år	-9 831	-6 284
Mellan ett och fem år	-11 970	-6 456
	-21 801	-12 740
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	-10 383	-6 966

*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.

	2018	2017
Koncern och moderföretag		
Kommission från restaurangverksamheterna	19 298	19 544

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

Not 9	Finansiella intäkter		
		2018	2017
<i>Koncernen</i>			
	Ränteintäkter	40	3 099
	Valutakurseffekt	799	2 731
	Övrigt	269	–
		<u>1 108</u>	<u>5 830</u>
<i>Moderbolaget</i>			
	Ränteintäkter, koncernföretag	6 711	7 175
	Valutakurseffekt	1 006	2 113
	Ränteintäkter, övriga	–	1 262
		<u>7 717</u>	<u>10 550</u>

Not 10	Finansiella kostnader		
		2018	2017
<i>Koncernen</i>			
	Räntekostnader	-25 716	-30 388
	Räntekostnader, moderbolag	-2 441	-610
	Valutakurseffekt	-2 680	-6 253
	Övrigt	-732	-360
		<u>-31 569</u>	<u>-37 611</u>
<i>Moderbolaget</i>			
	Räntekostnader	-21 538	-25 635
	Räntekostnader, moderbolag	-2 441	-610
	Valutakurseffekt	-2 680	-3 271
		<u>-26 660</u>	<u>-29 516</u>

Not 11	Skatt		
		2018	2017
<i>Koncernen</i>			
	Aktuell skattekostnad	-12 201	-15 449
	Uppskjuten skatt	27 964	2 534
		<u>15 763</u>	<u>-12 916</u>
<i>Moderbolaget</i>			
	Aktuell skattekostnad	–	-1 971
	Uppskjuten skatt	309	163
		<u>309</u>	<u>-1 807</u>

**Avstämning av effektiv skatt**

Koncernen	2018		2017	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		18 456		54 866
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-4 060	22,0%	-12 071
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-0,7%	122	0,2%	-115
Ej avdragsgilla kostnader	25,5%	-4 700	12,5%	-6 859
Ej skattepliktiga intäkter	-29,9%	5 526	-8,0%	4 401
Ej skattepliktig återförd goodwillavskrivning	0,0%	–	-1,1%	622
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-16,9%	3 111	-2,0%	1 093
Skatt hänförlig till tidigare år	-13,5%	2 493	0,0%	13
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler/	-71,9%	13 271	0,0%	–
Redovisad effektiv skatt	-85,4%	15 763	23,5%	-12 916

Moderbolaget	2018		2017	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		36 222		36 200
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-7 969	22,0%	-7 964
Ej avdragsgilla kostnader	1,6%	-585	2,4%	-880
Ej skattepliktiga intäkter	-24,1%	8 718	-19,4%	7 037
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler	-0,4%	145	0,0%	–
Redovisad effektiv skatt	-0,9%	309	5,0%	-1 807

**Strömma Turism & Sjöfart AB**  
Org nr 556051-5818

Not 12	Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		116 929	113 576
Avyttringar och utrangeringar		-154	-
Omklassificeringar		5 836	-
Årets valutakursdifferenser		5 054	3 353
Vid årets slut		<u>127 666</u>	<u>116 929</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-5 480	-2 077
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		154	-
Omklassificeringar		-3 415	-
Årets avskrivning		-4 253	-3 277
Årets valutakursdifferenser		-251	-126
Vid årets slut		<u>-13 245</u>	<u>-5 480</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<u>114 421</u>	<u>111 449</u>
Not 13	Varumärken	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		19 699	19 135
Årets valutakursdifferenser		851	564
Vid årets slut		<u>20 550</u>	<u>19 699</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-780	-280
Årets avskrivning		-513	-480
Årets valutakursdifferenser		-34	-20
Vid årets slut		<u>-1 327</u>	<u>-780</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<u>19 223</u>	<u>18 920</u>
Not 14	Dataprogram	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		37 441	35 838
Nyanskaffningar		999	1 079
Avyttringar och utrangeringar		-12	-37
Årets valutakursdifferenser		856	561
Vid årets slut		<u>39 283</u>	<u>37 441</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-31 723	-28 876
Avyttringar och utrangeringar		-	37
Årets avskrivning		-2 151	-2 443
Årets valutakursdifferenser		-684	-441
Vid årets slut		<u>-34 558</u>	<u>-31 723</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<u>4 726</u>	<u>5 718</u>
		<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		17 633	17 670
Avyttringar och utrangeringar		-	-37
Vid årets slut		<u>17 633</u>	<u>17 633</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-15 901	-15 316
Avyttringar och utrangeringar		-	37
Årets avskrivning		-603	-622
Vid årets slut		<u>-16 505</u>	<u>-15 901</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<u>1 129</u>	<u>1 733</u>

**Strömme Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

Not 15	Goodwill	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		341 024	333 002
Förvärv		–	30
Omklassificeringar		-5 764	–
Årets valutakursdifferenser		13 340	7 992
Vid årets slut		<u>348 600</u>	<u>341 024</u>
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>			
Vid årets början		-42 047	-40 842
Omklassificeringar		3 415	–
Årets valutakursdifferenser		-1 812	-1 205
Vid årets slut		<u>-40 444</u>	<u>-42 047</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		308 156	298 977

		2018-12-31	2017-12-31
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		<u>35 223</u>	<u>35 223</u>
Vid årets slut		35 223	35 223
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-29 097	-27 673
Årets avskrivning		-967	-1 424
Vid årets slut		<u>-30 064</u>	<u>-29 097</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		5 159	6 126

**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.

	2018-12-31	2017-12-31
Strömme Holland Holding B.V.	170 926	166 166
Strömme Danmark A/S	77 666	74 625
Strömme Finland Oy	24 384	23 374
Strömme Norge AS	16 001	15 633
Strömme Turism & Sjöfart AB	13 748	13 748
	<u>302 725</u>	<u>293 546</u>
Enheter utan betydande goodwillvärden, sammantagna	5 431	5 431
Summa goodwill	<u>308 156</u>	<u>298 977</u>

Årets förändring av goodwill är endast hänförlig till valutakursförändring och en omklassificering mellan övriga immateriella tillgångar i Holland. Några nedskrivningsbehov föreligger inte 2018.

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 2 (1) % nominellt, vilket är i linje med riksbankens inflationsmål och förväntad inflation.

En analys om eventuella nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar görs årligen.

De viktigaste antagandena i modellen är fortsatt tillväxt i omsättning och att 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 6,7-9,0 (7,1-8,1) % efter skatt beroende på land. Av koncernens goodwill är 25 (25) % hänförlig till de danska bolagen och 56 (56) % till bolagen i Nederländerna.

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

Not 16	Byggnader	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		48 483	46 894
Nyanskaffningar		771	1 447
Avyttringar och utrangeringar		-1 211	-600
Omklassificeringar		30 834	-
Årets valutakursdifferenser		1 106	742
Vid årets slut		<u>79 983</u>	<u>48 483</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-32 508	-29 155
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		1 211	600
Årets avskrivning		-6 610	-3 453
Årets valutakursdifferenser		-777	-500
Vid årets slut		<u>-38 684</u>	<u>-32 508</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		41 299	15 975
		<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		8 496	8 546
Avyttringar och utrangeringar		-	-50
Vid årets slut		<u>8 496</u>	<u>8 496</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-4 932	-4 696
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		-	50
Årets avskrivning		-264	-286
Vid årets slut		<u>-5 197</u>	<u>-4 932</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		3 299	3 564
		<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<b>Not 17</b>	<b>Fartyg och fordon</b>		
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		1 169 834	1 111 494
Nyanskaffningar		59 134	50 843
Rörelseförvärv		-	1 347
Avyttringar och utrangeringar		-13 937	-12 949
Omklassificeringar		4 273	2 746
Årets valutakursdifferenser		25 840	16 353
Vid årets slut		<u>1 245 144</u>	<u>1 169 834</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-573 025	-521 264
Rörelseförvärv		-	-418
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		4 900	7 289
Omklassificeringar		-3 555	-
Årets avskrivning		-55 894	-50 967
Årets valutakursdifferenser		-10 542	-7 665
Vid årets slut		<u>-638 116</u>	<u>-573 025</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		607 028	596 805

**Strömna Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	506 307	476 856
Nyanskaffningar	23 858	32 154
Omklassificerat från pågående arbete	685	–
Avyttringar och utrangeringar	-12 508	-2 703
Vid årets slut	518 342	506 307
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-277 765	-261 546
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	5 368	1 847
Årets anskaffningar, ackumulerade avskrivningar	–	-1 448
Årets avskrivning	-16 966	-16 618
Vid årets slut	-289 363	-277 765
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>228 979</b>	<b>228 542</b>

**Not 18 Inventarier, verktyg och installationer**

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	75 849	76 425
Nyanskaffningar	5 921	1 658
Avyttringar och utrangeringar	-626	-2 954
Omklassificeringar	1 453	–
Årets valutakursdifferenser	1 161	720
Vid årets slut	83 758	75 849
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-60 491	-58 731
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	605	2 598
Årets avskrivning	-3 829	-3 741
Årets valutakursdifferenser	-951	-617
Vid årets slut	-64 666	-60 491
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>19 092</b>	<b>15 358</b>

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	45 730	47 634
Nyanskaffningar	1 077	691
Avyttringar och utrangeringar	–	-2 595
Vid årets slut	46 807	45 730
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-36 121	-37 782
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	–	2 525
Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-855	-864
Vid årets slut	-36 976	-36 121
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 831</b>	<b>9 609</b>



**Strömna Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Not 19 Pågående nyanläggningar***Materiella anläggningstillgångar*

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>		
Vid årets början	8 763	2 746
Investeringar	37 368	8 703
Omklassificeringar	-33 003	-2 746
Årets valutakursdifferenser	242	60
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>13 370</b>	<b>8 763</b>
<i>Moderbolaget</i>		
Vid årets början	865	2 746
Investeringar	9 681	865
Omklassificeringar	-685	-2 746
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 861</b>	<b>865</b>

*Immateriella anläggningstillgångar*

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>		
Investeringar	16 349	-
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>16 349</b>	<b>-</b>
<i>Moderbolaget</i>		
Investeringar	16 349	-
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>16 349</b>	<b>-</b>

**Not 20 Andelar i koncernföretag**

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	547 148	545 548
Förvärv	316	-
Lämnade aktieägartillskott	51	1 600
Vid årets slut	547 515	547 148
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-43 646	-42 046
Årets nedskrivning	-	-1 600
Vid årets slut	-43 646	-43 646
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>503 869</b>	<b>503 502</b>

## Moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Andel i %</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
			<i>Redovisat värde</i>	<i>Redovisat värde</i>
Destination Stockholm AB, 556842-5960, Stockholm	10 000	100	5 804	5 804
Strömna 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
Strömna Seascape Scandinavia AB, 556510-1069, Stockholm	10 000	100	10 160	10 160
Strömna Holland Holding B.V.	1	100	226 728	226 728
Strömna Norway AS, 995023741, Oslo	840	51	5 834	5 834
Strömna Danmark AS, 26915910, Köpenhamn	5 000	100	196 237	196 237
Strömna Suomi Oy Ab, 1928483-2, Helsingfors	35 000	100	44 929	44 929
Mäläröarnas 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	-	-
Stromma Tourism, 920 184 413, Oslo	1 000	100	102	-
Stromma Deutschland GmbH, 37/550/50279, Berlin	25 000	100	265	-
			<b>503 869</b>	<b>503 502</b>

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier. Förändring jämfört med f.g. år avser nystartat bolag i Oslo, Norge respektive Berlin, Tyskland.

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

Not 21	Andelar i joint ventures	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		3 058	1 818
Omklassificering		–	86
Årets andel i gemensamt styrda företags resultat		-437	1 154
Vid årets slut		<u>2 622</u>	<u>3 058</u>

**Redovisat värde vid årets slut** 2 622 3 058

<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		<u>25</u>	<u>25</u>
Vid årets slut		25	25

**Redovisat värde vid årets slut** 25 25

**Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i joint ventures**

		2018-12-31	
<i>Intresseföretag</i>	<i>Andelar / antal i %</i>	<i>Kapital- andelens värde i koncernen</i>	<i>Redov värde hos moderbolaget</i>
<b>Direkt ägda</b>			
Djurgårdens Färjetrafik, 556936-2444, Stockholm	500 (50%)	<u>2 622</u>	<u>25</u>
		2 622	25

**Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i joint ventures**

		2017-12-31	
<i>Intresseföretag</i>	<i>Andelar / antal i %</i>	<i>Kapital- andelens värde i koncernen</i>	<i>Redov värde hos moderbolaget</i>
<b>Direkt ägda</b>			
Djurgårdens Färjetrafik, 556936-2444, Stockholm	500 (50%)	<u>3 058</u>	<u>25</u>
		3 058	25

Not 22	Andelar i intresseföretag	2018-12-31	2017-12-31
--------	---------------------------	------------	------------

<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		16 518	394
Förvärv		–	11 893
Avyttring		–	-123
Årets andel i intresseföretags resultat		14 335	5 533
Årets utdelning		-11 557	-1 239
Årets valutakursdifferenser		948	60
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<u>20 244</u>	<u>16 518</u>

<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		<u>168</u>	<u>168</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		168	168

**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 %	2018-12-31	
		Kapital- andelens värde i koncernen	Redovisat värde hos moder- bolaget
<b>Direkt och indirekt ägda</b>			
Nordbo Förvaltning AB 556980-7414, Luleå	24%	193	168
A'dam LookOut B.V., Holland	32,5%	20 051	–
		<u>20 244</u>	<u>168</u>

**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	Redovisat värde hos moder- bolaget
<b>Direkt ägda</b>			
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>

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

**Not 23 Finansiella tillgångar och skulder**

Redovisat värde på finansiella instrument fördelar sig på följande kategorier.

*Koncernen*2018-12-31

Finansiella skulder	Skulder till verkligt värde, nivå 3	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde
Tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde, långfristig	39 961	–	39 961
Tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde, kortfristig	28 586	–	28 586
Summa	68 547	–	68 547

2017-12-31

Finansiella skulder	Skulder till verkligt värde, nivå 3	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde
Tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde, långfristig	40 509	–	40 509
Tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde, kortfristig	17 828	–	17 828
Summa	58 337	–	58 337

Verkligt värde överensstämmer med redovisat värde, förutom tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde (nivå 3). För samtliga övriga poster finns ingen skillnad mellan redovisat värde och verkligt värde. 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.

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.

*Tilläggsköpeskilling värderad till verkligt värde*

Tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Canal Bike B.V värderas till verkligt värde och består av en långfristig och kortfristig del. Total beräknad tilläggsköpeskilling uppgår per 2018-12-31 till 69 MSEK. Per 2017-12-31 uppgick den totala tilläggsköpeskillingen till 58 MSEK. Förändringen mellan åren är främst hänförlig till en justering av förväntad tilläggsköpeskilling om ca 6,6 MSEK, resterande förändring förklaras av valutakursomräkning. Tilläggsköpeskillingen baseras enligt avtal på faktiskt resultat för åren 2016-2020 med ett fast takbelopp. Värdering sker enligt nivå 3 och grund för värderingen per 2018-12-31 är utfall 2018 och därutöver budget och prognos för A'dam Lookout för åren 2019- 2020. Per 2018-12-31 har maxtaket för tilläggsköpeskillingen uppnåtts. Beloppet är diskonterat till en räntesats på 2,25%.

*Moderbolaget*

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagens principer för redovisning av finansiella instrument. Alla finansiella tillgångar, 273 607 (269 994) KSEK, redovisas till anskaffningsvärde (med avdrag för eventuella nedskrivningar). I de finansiella tillgångarna ingår en långfristig lånefordran på koncernföretag på 192 (184) MSEK som uppkom i samband med förvärvet av Holland Holding B.V. Bland de finansiella skulderna redovisas skulder till kreditinstitut samt obligationslån, 447 641 (456 644) KSEK, till upplupet anskaffningsvärde. Av dessa är 18 582 (18 064) KSEK kortfristiga. Även skulder till moderbolag, totalt uppgående till 70 488 (67 588) KSEK, värderas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder i övrigt, 104 379 (90 077) KSEK, är korta och redovisas till nominellt belopp.

**Strömna Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Not 24 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 50 MSEK från utländska verksamheter. Om valutorna förändras med +/- 10% påverkas resultatet med +/- 5,0 MSEK och eget kapital med +/- 43,5 MSEK.

**Ränterisk**

Räntebärande finansiella instrument i koncernen utgörs i allt väsentligt av obligationsslån, skulder till kreditinstitut, skulder till moderbolag, checkräkningskredit, andra långfristiga fordringar och likvida medel. Skulder till kreditinstitut samt obligationsslån 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 579 (569) MSEK. Räntenettet uppgick under verksamhetsåret till -28 (-27) MSEK.

**Likviditetsrisk**

Strömmakoncernen har en mycket stor säsongsvariation. Koncernens omsättning under perioden april- augusti motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning. Vid svag försäljning under denna period utsätts koncernen för en påtaglig kassaflödesrisk. Under mars och april är 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 finanspolicyn ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. Checkkrediterna utnyttjas endast under lågsäsong.

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

**Förfallostruktur finansiella skulder - odiskonterade kassaflöden 2018-12-31**

	Valuta	Ränta (%)	Totalt	<1 år	1-5 år	>5 år
Obligation (inkl. ränta)	SEK	5,9	339 644	17 463	322 181	–
Banklån (inkl. räntor)	SEK, EUR, DKK, NOK	1,2-4,95	194 956	28 220	153 868	12 868
Skuld till moderbolag (inkl. ränta)	EUR	3,5	77 136	17 057	60 079	–
Finansiell leasing (inkl. räntor)	SEK, EUR, NOK, DKK	2,5-4,50	20 252	4 596	12 367	3 289
Leverantörsskulder	SEK, EUR, DKK, NOK		49 293	49 293	–	–
Upplupna kostnader	SEK, EUR, DKK, NOK		7 736	7 736	–	–
<b>Summa</b>			<b>689 017</b>	<b>124 365</b>	<b>548 495</b>	<b>16 157</b>

**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	–
Skuld till moderbolag (inkl. ränta)	EUR	3,5	73 583	15 341	58 242	–
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	–	–
<b>Summa</b>			<b>713 972</b>	<b>128 713</b>	<b>581 758</b>	<b>3 501</b>

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Kreditrisk**

Koncernens likviditet i form av likvida medel placeras i allt väsentligt i de svenska storbankerna, vilka har mycket hög kreditvärdighet. Kundfordringarna avser

**Aldersanalys, förfallna ej nedskrivna kundfordringar**

<i>Koncernen</i>	2018-12-31	2017-12-31
Förfallna kundfordringar 0 – 30 dgr	7 440	2 376
Förfallna kundfordringar 31 > 60 dgr	977	852
Förfallna kundfordringar 61 > 90 dgr	661	822
Förfallna kundfordringar 91-359 dgr	777	651
Fordringar förfallna > 360 dgr	45	88
Summa	9 900	4 789

**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, tex kreditrisk, som kan föranleda orsak till nedskrivningsbehov. Per 31 december 2018 finns en total reserv för osäkra kundfordringar om 0,8 (0,7) 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%.

**Kovenanter**

För obligationslånet finns endast kovenanter som skall vara uppfyllda i händelse av nyupptagande av skuld och vid eventuell utdelning, dvs. inga maintenance kovenanter finns. För banklån finns kovenanter som vid varje kvartal ska vara uppfyllda.

**Not 25****Uppskjuten skatt**

	2018-12-31		
<i>Koncernen</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skattemässiga överavskrivningar	–	-36 113	-36 113
Periodiseringsfond	–	-2 971	-2 971
Förvärvade övervärden fartyg och fordon	–	-64 502	-64 502
Övriga temporära skillnader	235	-109	126
Skattemässigt underskottsavdrag	1 697	–	1 697
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	<u>1 932</u>	<u>-103 695</u>	<u>-101 763</u>
	2017-12-31		
<i>Koncernen</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
<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
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	<u>247</u>	<u>-126 936</u>	<u>-126 689</u>
	2018-12-31		
<i>Moderbolaget</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Övervärden fartyg	–	-2 334	-2 334
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	<u>–</u>	<u>-2 334</u>	<u>-2 334</u>
	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>	<u>–</u>	<u>-2 643</u>	<u>-2 643</u>

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

Not 26	Långfristiga fordringar	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Reversfordringar	2 495	2 880
	Övriga långfristiga fordringar	222	359
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>2 718</b>	<b>3 239</b>
<i>Moderbolaget</i>			
	Reversfordringar	2 495	2 485
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>2 495</b>	<b>2 485</b>

Not 27	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncern</i>			
	Förutbetalda leverantörsfakturor	12 817	12 133
	Upplupen leverantörsbonus	751	1 016
	Förutbetalda hyror	3 808	3 119
	Upplupna intäkter	2 549	2 109
	Övriga poster	682	115
		<b>20 607</b>	<b>18 492</b>
<i>Moderbolag</i>			
	Förutbetalda leverantörsfakturor	3 016	4 302
	Upplupen leverantörsbonus	751	829
	Förutbetalda hyror	1 798	1 339
	Upplupna intäkter	187	208
	Övriga poster	682	115
		<b>6 434</b>	<b>6 793</b>

**Not 28 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.

**Moderbolaget****Antal aktier**

Per 2018-12-31 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 29	Checkräkningskredit	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Beviljad kreditlimit	135 239	133 324
	Outnyttjad del	-135 239	-130 662
	<b>Utnyttjat kreditbelopp</b>	<b>-</b>	<b>2 662</b>
<i>Moderbolaget</i>			
	Beviljad kreditlimit	89 000	89 000
	Outnyttjad del	-89 000	-89 000
	<b>Utnyttjat kreditbelopp</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

<b>Not 30</b>	<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
Upplupna personalkostnader		36 547	37 720
Förutbetalda intäkter		25 682	21 037
Upplupna räntekostnader		2 196	1 672
Övriga upplupna kostnader		<u>5 540</u>	<u>13 205</u>
		69 965	73 634
<i>Moderbolaget</i>			
Upplupna personalkostnader		18 196	19 764
Förutbetalda intäkter		1 552	1 869
Upplupna räntekostnader		2 149	1 623
Övriga upplupna kostnader		<u>4 657</u>	<u>3 711</u>
		26 554	26 967

<b>Not 31</b>	<b>Ställda säkerheter och eventalförpliktelser</b>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<b>Ställda säkerheter</b>			
<i>För egna skulder och avsättningar</i>			
Fastighetsinteckningar		17 200	–
Företagsinteckningar		30 896	33 515
Fartygsinteckningar		200 365	196 322
Tillgångar med äganderättsförbehåll		<u>13 212</u>	<u>21 375</u>
		261 674	251 212
<i>Övriga ställda panten och säkerheter</i>			
Pant i aktier		<u>127 073</u>	<u>435 049</u>
<b>Summa ställda säkerheter</b>		388 747	686 261
<b>Eventalförpliktelser</b>			
Garantiättaganden		<u>6 725</u>	<u>6 282</u>
		6 725	6 282
		<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<b>Ställda säkerheter</b>			
<i>För egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsinteckningar		21 700	21 700
Fartygsinteckningar		102 750	102 750
Tillgångar med äganderättsförbehåll		<u>5 621</u>	<u>12 320</u>
		130 071	136 770
<i>Övriga ställda panten och säkerheter</i>			
Pant i aktier		<u>118 897</u>	<u>345 625</u>
<b>Summa ställda säkerheter</b>		248 968	482 395
<b>Eventalförpliktelser</b>			
Garantiättaganden		<u>200</u>	<u>200</u>
		200	200

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

**Not 32 Transaktioner med närstående**

Under året har Strömmakoncernen köpt och sålt administrativa tjänster till bolag som kontrolleras av huvudägaren. Totalt har försäljningen uppgått till 1 706 (1 621) TSEK. Inköp av tjänster uppgick under 2018 till 2 426 TSEK. Både inköp och försäljning har skett på marknadsmässiga villkor. I 2017 erhöll Strömma Turism & Sjöfart AB ett 5-årigt lån om 6,8 MEUR, motsvarande 70 (68) MSEK, från moderbolaget PC Rettig & Co AB. Lånet löper med marknadsmässig ränta. Räntekostnader för detta lån har under 2018 uppgått till 2 441 TSEK.

**Närståenderelationer**

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterföretag, joint ventures, intressebolag, systerbolag 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**

<i>Koncern &amp; moderbolag</i>	2018	2017
Försäljning av tjänster till Strömmas moderbolag	92	1 621
Försäljning av tjänster till Strömmas systerbolag	1 614	–
Inköp av tjänster från Strömmas moderbolag	-2 426	–
Ränta på lån från Strömmas moderbolag	-2 441	-596
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Upplupen ränta lån från moderbolaget	616	610
Lån från moderbolaget	69 872	66 978
Leverantörsskuld gentemot Strömmas moderbolag	450	–
Kundfordringar gentemot systerbolag	161	–

**Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning**

Moderbolaget är privat ägt och ägs ytterst till 100 % av Hans von Rettigs familjeintressen. 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.

**Not 33 Betalda räntor och erhållen utdelning**

	2018	2017
<i>Koncernen</i>		
Erhållen utdelning	–	–
Erhållen ränta	40	3 096
Erlagd ränta	-28 157	-27 422
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Erhållen utdelning	39 594	31 825
Erhållen ränta	7 717	8 436
Erlagd ränta	-23 979	-24 544

**Not 34 Likvida medel**

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassamedel	1 414	5 753
Banktillgodohavanden	<u>42 452</u>	<u>61 894</u>
	43 866	67 647
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassamedel	371	189
Banktillgodohavanden	<u>29 477</u>	<u>52 983</u>
	29 848	53 172



## Strömma Turism &amp; Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

## Not 35 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

Koncernen	2018	2017
Av- och nedskrivningar	69 819	63 295
Orealiserade kursdifferenser	2 116	-1 641
Justerad tilläggsköpeskilling	6 624	-
Arets resultatandel av andel i joint venture och intressebolag	-2 341	-6 773
Realisationsresultat försäljning av anläggningstillgångar	-100	-1 684
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	3 282	6 085
	<u>79 401</u>	<u>59 282</u>

Moderföretaget	2018	2017
Avskrivningar	19 656	19 815
Orealiserade kursdifferenser	2 116	-1 641
Realisationsresultat försäljning av anläggningstillgångar	-249	87
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	-	1 650
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	2 232	1 615
	<u>23 755</u>	<u>21 526</u>

## Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Utbetald köpeskilling, förvärv i Holland	-	12 027
Avgår:		
Tilläggsköpeskilling	-	-
Justerad tilläggsköpeskilling	-	-
Säljarreverser	-	-
	<u>-</u>	<u>12 027</u>
Avgår:		
Likvida medel i den förvärvade verksamheten	-	-
Likvida medel i samband med omvandling joint venture till dotterbolag	-	83
Påverkan på likvida medel	<u>-</u>	<u>12 110</u>

## Förvärv av intressebolagsandel, netto likvidpåverkan

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Utbetald köpeskilling, likvidpåverkan	-	10 654

## Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

Koncernen	Icke kassaflödespåverkande förändringar							2018-12-31
2017-12-31	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	Valutakursdifferenser	Övrigt	Förändring leasing-skuld	Avgår kortfristig del	Omvärdering tilläggsköpeskilling		2018-12-31
Checkräkningskredit	2 662	-2 777	115	-	-	-	-	-
Obligationslån	294 371	-	-	1 615	-	-	-	295 987
Skulder till kreditinstitut*	204 546	-8 806	9 604	-	7 380	-	-	212 724
Skulder till moderbolag	67 588	-	2 285	616	-	-	-	70 489
Övriga långfristiga skulder	40 546	-	1 767	-	-	-9 988	7 674	39 999
<b>Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten</b>	<b>609 713</b>	<b>-11 583</b>	<b>13 771</b>	<b>2 231</b>	<b>7 380</b>	<b>-9 988</b>	<b>7 674</b>	<b>619 199</b>

\* inkl. finansiell leasing

	Icke kassaflödespåverkande förändringar							2017-12-31
2016-12-31	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	Valutakursdifferenser	Utgifter avseende upptagna lån	Upplupen ränta	Avgår kortfristig del			2017-12-31
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
<b>Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten</b>	<b>653 961</b>	<b>-36 221</b>	<b>8 731</b>	<b>1 615</b>	<b>610</b>	<b>-18 983</b>		<b>609 713</b>

\* inkl. finansiell leasing

**Strömma Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

*Moderbolaget*

	<i>Icke kassflödespåverkande förändringar</i>					2018-12-31
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	Valutakurs-differenser	Utgifter avseende upptagna lån	Upplupen ränta		
	2017-12-31					
Obligationslån	294 371	–	–	1 615	–	295 987
Skulder till kreditinstitut	162 273	-19 261	8 642	–	–	151 654
Skulder till moderbolag	67 588	–	2 285	–	616	70 489
<b>Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten</b>	<b>524 232</b>	<b>-19 261</b>	<b>10 927</b>	<b>1 615</b>	<b>616</b>	<b>518 130</b>

	<i>Icke kassflödespåverkande förändringar</i>					2017-12-31
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	Valutakurs-differenser	Utgifter avseende upptagna lån	Upplupen ränta		
	2016-12-31					
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
<b>Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten</b>	<b>542 789</b>	<b>-26 251</b>	<b>5 469</b>	<b>1 615</b>	<b>610</b>	<b>524 232</b>

**Not 36 Händelser efter balansdagen**

Sedan 2015 har bolaget haft en tvist med Skatteverket gällande moms på försäljning av stadskort i dotterbolaget Destination Stockholm AB under 2013 och 2014. Se pågående tvister i förvaltningsberättelsen för mer detaljer. Under vecka 10 2019 påbörjade Skatteverket även revision av moms på försäljning av stadskort i Destination Stockholm AB för perioden 2017-2018. Den 27 mars 2019 meddelade högsta förvaltningsdomstolen att de inte beviljar prövningstillstånd i målet gällande 2013-2014. Med hänsyn till detta, och det förhandsbesked som finns för stadskortet i Göteborg för perioden till och med 2018, bedömer bolaget att en skuld kopplat till den pågående revisionen avseende 2017-2018 behöver bokföras. Skuldföring har gjorts genom rättning av 2017 års resultat med -11 485 TSEK i övriga rörelsekostnader. Skuldföring för 2018 har skett med -12 916 TSEK i övriga rörelsekostnader. Samtidig har underskottet från 2017 och 2018 i Destination Stockholm AB täckts via koncernbidrag från moderbolaget.

Då denna skuldföring inte var gjord i bolagets bokslutskommuniké avviker således årsredovisningen mot tidigare lämnade uppgifter.

Det nyetablerade, helägda dotterbolaget i Berlin, Tyskland har startat upp sin operativa verksamhet i april 2019.

**Not 37 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 38 Koncernuppgifter**

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.

Av moderbolagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 2 (1) % av inköpen och 18 (16) % av försäljningen andra företag inom hela den koncern som företaget tillhör.

**Not 39 Vinstdisposition**

Till årsstämmans förfogande står :

Fritt eget kapital, SEK	209 957 303
Årets resultat, SEK	<u>36 531 711</u>
Totalt, SEK	246 489 014

Styrelsen föreslår att hela beloppet balanseras.

**Strömna Turism & Sjöfart AB**

Org nr 556051-5818

<b>Not 40</b>	<b>Nyckeltalsdefinitioner</b>
Rörelsemarginal:	Rörelseresultat / Nettoomsättning
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 24 april 2019. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 maj 2019.

**Stockholm 2019-04-24**


---

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 2019-  
KPMG AB

---

Helena Arvidsson Älgne  
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Strömma Turism & Sjöfart AB för år 2018.

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 2018 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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning 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 15, not 20 samt redovisningsprinciper i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

#### Beskrivning av området

Koncernen redovisar per den 31 december 2018 goodwill om 308 MSEK. Goodwill ska årligen, eller vid indikation på värdenedgång, bli föremål för nedskrivningsprövning vilken innehåller både komplexitet och betydande inslag av bedömningar.

Nedskrivningsprövningen ska genomföras enligt en viss teknik där koncernen måste göra framtidsbedömningar om både interna och externa förutsättningar och planer. Exempel på sådana bedömningar är framtida kassaflöden och vilken diskonteringsränta som bör användas för att beakta att framtida bedömda inbetalningar är förenade med risk.

Moderbolaget redovisar andelar i koncernföretag om 504 MSEK per den 31 december 2018. Om värdet på andelarna överstiger koncernmässigt värde för respektive koncernföretag görs samma typ av prövning, med samma teknik och ingångsvärden, som sker med avseende på goodwill i koncernen.

#### Hur området har beaktats i revisionen

Vi har tagit del av och bedömt koncernens nedskrivningsprövning för att säkerställa huruvida den är genomförd i enlighet med den teknik som föreskrivs.

Vidare har vi bedömt rimligheten i framtida kassaflöden och den antagna diskonteringsräntan genom att ta del av och utvärdera koncernens budget och andra dokumenterade framtidsplaner. Vi har även utvärderat tidigare års bedömningar i förhållande till faktiska utfall. En viktig del i vårt arbete har även varit att utvärdera hur förändringar i antaganden kan påverka värderingen. Detta har skett genom att vi har tagit del av och bedömt koncernens känslighetsanalys.

Vi har också kontrollerat upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om de överensstämmer med de antaganden som koncernen har tillämpat i sin nedskrivningsprövning och att de i allt väsentligt motsvarar de upplysningar som ska lämnas.

## 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 misstag.

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 misstag, 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 misstag 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 misstag, 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 misstag, 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 Strömma Turism & Sjöfart AB för år 2018 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 revisionssed 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.

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 revisionssed 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 revisionssed 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.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Strömma Turism & Sjöfart ABs revisor av bolagsstämman den 14 maj 2018. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 1996.

Stockholm den 24 april 2019

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne  
Auktoriserad revisor