

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB  
DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2022

Q2



## RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q2 2022	Q2 2021	Q1- Q2 2022	Q1- Q2 2021	Helår 2021
Nettoomsättning, KSEK	213 767	27 612	237 003	31 161	235 074
EBITDA, KSEK	38 760	-7 705	-4 404	-29 108	19 806
Resultat efter skatt, KSEK	8 585	-40 370	-51 056	-91 427	-82 344
Soliditet, %	26%	28%	26%	28%	29%

## INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för andra kvartalet 2022 för Strömma Turism & Sjöfart AB (org.nr 556051–5818), nedan benämnt "Stromma" samt dess dotterbolag. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

### VERKSAMHETSBESKRIVNING

Strommakoncernen är verksam inom upplevelse och turism. Koncernen har sin verksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och Tyskland. Verksamhetsinriktningen är "to produce and deliver customer experiences, activities and entertainment within tours and activities and meetings within Northern Europe". Bolagets mission är "Memories for life; by developing the most creative, surprising and personalized tours and activities by using our portfolio of brands and assets to differentiate our content, services and products." Bolagets vision är att vara "Northern Europe's leading sustainable producer and provider of tours and activities." Verksamheten är uppdelad i geografiska områden vilket återspeglas i bolagets organisation med en landschef för varje land.

### ÄGARFÖRHÅLLANDEN

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

### SÄSONGSVARIATION

Strommakoncernens verksamhet uppvisar en mycket stor säsongsvariation, i synnerhet i Norden. I Nederländerna och Tyskland är säsongsskillnaderna mindre. Koncernens omsättning under perioden maj - september motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning. Denna säsongsvariation medför att Strommas verksamhet under kvartal 1 och kvartal 4 normalt visar ett underskott. Detta avspeglar sig också i nyckeltalen, däribland soliditeten, som normalt sett är lägre i både Q1 och Q2 jämfört med årsskiftet. Beskriven säsongsvariation undantags verksamhetsåren 2020 och 2021 då de kommersiella förutsättningarna påverkats kraftigt av Covid-19.

### HÅLLBARHET

Strommakoncernen har ett aktivt hållbarhetsarbete som genomsyrar hela verksamheten. För att tydliggöra arbetet har ledningen och styrelsen utformat riktlinjer och mål, med utgångspunkt ur FN:s Global Compacts 10 principer och OECD:s riktlinjer inom ett antal fokusområden; bränslen, mat och dryck, opinion, människor och

ekonomi. Exempel på väsentliga frågeställningar är miljöpåverkan genom bränsleförbrukning samt livsmedelsförbrukning och hantering. Andra exempel är social påverkan vilket inkluderar allt från personal- och jämställdhetsfrågor, mångfaldsfrågor samt socialt engagemang i samhället. Utöver detta har ekonomiska mål fastställts för hur man inom koncernen kan åstadkomma en hållbar lönsamhet. Koncernen gör även investeringar i välgörande ändamål och har ett samarbete med WWF där Stromma bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön". Koncernen fortsätter arbetet med elektrifiering av fartygsflottan och under 2021 har 1 fartyg konverterats och arbete påbörjats för att konvertera ytterligare 3 fartyg under 2022 till eldrift i Nederländerna. Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

## VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

I kvartal två har koncernen haft möjlighet att operera sin verksamhet utan någon väsentlig inverkan av restriktioner för Covid-19, vilket är första gången sedan Q1 2020. Bolagets fulla utbud har i stort sett återinförts på marknaden även om det i flera fall inte är med samma produktionsvolym som 2019. Produktionsvolymerna anpassas fortsatt noggrant efter bevisad efterfrågan.

Kvartalets omsättning ökar markant mot 2021 med ca 186 MSEK. Produkter med hög andel inhemska gäster är de som presterat allra bäst och har i vissa fall omsatt mer än motsvarande period 2019. Även B2B försäljningen har varit stark. I Sverige och Danmark har omsättningen varit högre än andra kvartalet 2019 inom detta segment.

Gäster från kryssningsfartygen har fortfarande inte återkommit med samma kraft. Antal fartyg som angör hamnar i våra destinationer är hög men beläggningen på dessa fartyg har varit lägre än förväntat. I mindre destinationer i framför allt Norge har beläggningen varit högre. Detta påverkar främst koncernens bussverksamhet.

EBITDA marginalen blev 18 % för kvartalet vilket är bättre än 2019 (16%). Denna marginal uppnås, trots att intäkterna är 39 % lägre än 2019, tack vare bättre anpassad kostnads massa, något som koncernen arbetat hårt med under hela pandemin. I resultatet för Q2 2022 har de flesta covidrelaterad stöd löpt ut, endast 3,4 MSEK påverkar kvartalets resultat. Resultatförbättringen mot Q2 2021 är markant och uppgår till 46 MSEK och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till 80 MSEK för kvartalet.

Tillgång till personal, samt högre sjukfrånvaro i högsäsong på grund av Covid, har varit en utmaning på flera destinationer. Framför allt i Amsterdam har efterfrågan på arbetskraft varit stor i hela besöksnäringen vilket lett till svårigheter att anställa den personal som behövs. Detta har påverkat bolagets utbud i Amsterdam, antalet fartyg har begränsats av tillgängliga kaptener och alla fartyg har inte kunnat seglats som planerat. Åtgärder är tagna i form av ett mer utbrett samarbete med bemanningsbolag. Även i Köpenhamn har tillgången på personal påverkat bolaget. Även där är det i huvudsak kaptener som saknats.

Starten av kvartal tre följer samma trend som kvartal två, goda intäkter på produkter med hög andel inhemska kunder, vilket främst är skärgårdstrafik, men lägre beläggning än väntat på kryssningsfartyg vilket i sin tur leder till lägre intäkter än förväntat gällande bussverksamheten. Bussverksamheten är den verksamhet i koncernen med störst möjlighet att anpassa utbud och kostnader med kort varsel, vilket innebär att marginalerna kan fortsätta vara goda från dessa produkter trots att resultatet i faktiska tal är lägre än väntat.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Några väsentliga händelser efter perioden finns inte.

## PÅGÅENDE TVIST- MOMS PÅ STADSKORT I SVERIGE

Sedan 2019 har bolaget en pågående tvist med Skatteverket om moms på stadskort där Högsta förvaltningsdomstolen begärt förhandsbesked från EU domstolen. Den 29 april kom EU domstolens domslut. EU domstolen går på generaladvokatens förslag och dömer att kortet ska ses som en flerfunktionsvoucher. Detta är ett mycket positivt och glädjande besked för koncernen som hela tiden hävdade att kortet ska ses som en flerfunktionsvoucher. Nästa steg i processen är att Högsta förvaltningsdomstolen ska döma i förhandsbeskedet gällande moms på Stockholmskortet, där EU domstolens beslut ska vara vägledande. Vid denna rapportens publicering har ingen ytterligare information erhållits. Dom väntas komma under hösten.

## OBLIGATION

Bolaget har ett obligationslån med en emitterad volym om 300 MSEK som initialt löpte t o m den 27 maj 2021. Per den 6 juli 2020 har nya villkor som förlänger löptiden t o m den 27 november 2022 och ger 309 MSEK i kapitalbelopp per förfallodagen trätt i kraft. Bolaget kan enligt avtalet lösa in obligationen i förtid. Vid denna rapportens publicering har inget beslut om att utnyttja denna möjlighet tagits. Se bolagets hemsida stromma.com för fullständiga villkor. Bolaget jobbar aktivt med förberedelser för refinansiering av obligationen vid förfall och ledningen bedömer i dagsläget att det inte föreligger någon väsentlig risk kopplat till denna refinansiering. Per den 30 juni 2022 uppgår kassa plus ej utnyttjad checkkredit till 160 MSEK. Bolaget bedömer att likviditeten är under kontroll och totalt tillgängliga likvida medel i dagsläget med marginal är tillräckligt för de kommande 18 månaderna.

## KOVENANTER

För obligationslånet finns endast kovenanter som skall vara uppfyllda i händelse av nyupptagande av lån och vid eventuell utdelning, dvs. inga krav på löpande kovenantrapportering föreligger. Enligt de nya villkoren för obligationslånet från 6 juli 2020 får nya lån upp till 100 MSEK tas upp utan att kovenanterna är uppfyllda. För lån i Danske Bank finns kovenanter som skall vara uppfyllda löpande. Dessa var inte fullt ut uppfyllda per sista juni 2022. Bolaget har erhållit en waiver från Danske Bank att ingen åtgärd kommer att vidtas till följd av detta.

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q2 2022	Q2 2021	Q1- Q2 2022	Q1- Q2 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	213 767	27 612	237 003	31 161	235 074
Övriga rörelseintäkter	2 512	2 223	3 561	3 115	14 851
	<b>216 279</b>	<b>29 836</b>	<b>240 564</b>	<b>34 277</b>	<b>249 925</b>
Råvaror och förnödenheter	-59 825	-17 836	-77 029	-28 305	-89 780
Övriga externa kostnader	-37 222	11 438	-51 241	21 612	7 456
Personalkostnader	-78 738	-31 195	-114 945	-57 347	-143 546
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22 349	-23 676	-45 211	-47 872	-97 397
Övriga rörelsekostnader	-1 710	-112	-1 710	-323	-5 458
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	-24	164	-41	979	1 209
<b>Rörelseresultat</b>	<b>16 411</b>	<b>-31 381</b>	<b>-49 615</b>	<b>-76 980</b>	<b>-77 592</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-4 663	-9 923	-14 827	-16 345	-34 944
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11 748</b>	<b>-41 304</b>	<b>-64 442</b>	<b>-93 325</b>	<b>-112 536</b>
Skatt	-3 163	934	13 385	1 899	30 192
<b>Periodens resultat</b>	<b>8 585</b>	<b>-40 370</b>	<b>-51 056</b>	<b>-91 427</b>	<b>-82 344</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	9 416	-3 203	14 746	2 806	6 833
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>9 416</b>	<b>-3 203</b>	<b>14 746</b>	<b>2 806</b>	<b>6 833</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>18 001</b>	<b>-43 573</b>	<b>-36 310</b>	<b>-88 621</b>	<b>-75 511</b>
<b>Årets resultat hänförligt till</b>					
Moderbolagets ägare	8 578	-40 402	-51 027	-91 431	-82 306
Innehav utan bestämmande inflytande	7	32	-30	5	-38
<b>Årets resultat</b>	<b>8 585</b>	<b>-40 370</b>	<b>-51 056</b>	<b>-91 427</b>	<b>-82 344</b>
<b>Årets totalresultat hänförligt till</b>					
Moderbolagets ägare	17 976	-43 599	-36 301	-88 629	-75 465
Innehav utan bestämmande inflytande	25	26	-9	8	-46
<b>Årets totalresultat</b>	<b>18 001</b>	<b>-43 573</b>	<b>-36 310</b>	<b>-88 621</b>	<b>-75 511</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	258 393	246 083	248 724
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	113 610	115 495	105 160
Varumärken	18 111	17 676	17 599
Dataprogram	2 996	4 677	11 371
	<b>393 111</b>	<b>383 931</b>	<b>382 853</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	32 238	33 588	32 454
Fartyg och fordon	484 478	522 617	490 619
Inventarier, verktyg och installationer	12 040	16 519	13 713
Pågående nyanläggningar	9 557	727	3 107
Nyttjanderättstillgångar	88 512	105 950	97 056
	<b>626 825</b>	<b>679 401</b>	<b>636 950</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	4 343	4 152	4 279
Långfristiga värdepappersinnehav			106
Långfristiga fordringar	250	355	358
	<b>4 594</b>	<b>4 507</b>	<b>4 743</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>79 225</b>	<b>43 938</b>	<b>64 818</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 103 755</b>	<b>1 111 776</b>	<b>1 089 364</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	2 197	2 329	1 745
	<b>2 197</b>	<b>2 329</b>	<b>1 745</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	32 558	11 985	9 587
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	33 313	80 708	57 366
	<b>65 872</b>	<b>92 694</b>	<b>66 954</b>
Likvida medel	64 545	22 577	58 927
	<b>64 545</b>	<b>22 577</b>	<b>58 927</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>132 614</b>	<b>117 599</b>	<b>127 626</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 236 368</b>	<b>1 229 376</b>	<b>1 216 989</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	63 649	44 884	48 923
Balanserat resultat inkl årets resultat	249 757	291 658	300 784
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	<b>314 406</b>	<b>337 541</b>	<b>350 706</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	1 963	2 027	1 972
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>316 369</b>	<b>339 569</b>	<b>352 678</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	74 626	77 643	72 726
Obligationslån	–	299 867	–
Skulder till kreditinstitut	142 590	149 842	159 135
Leasingskulder	61 627	78 248	70 028
Övriga långfristiga skulder	6 458	6 262	6 033
	<b>285 301</b>	<b>611 862</b>	<b>307 922</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	28 662	14 391	40 933
Obligationslån	306 314	–	303 090
Leasingskulder	25 074	25 449	25 123
Checkräkningskredit	–	45 886	–
Leverantörsskulder	60 657	19 208	20 868
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	213 992	173 012	166 373
	<b>634 699</b>	<b>277 946</b>	<b>556 388</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>920 000</b>	<b>889 808</b>	<b>864 310</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 236 368</b>	<b>1 229 376</b>	<b>1 216 989</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Bal.res inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Totalt Eget Kapital
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>42 081</b>	<b>85 754</b>	<b>426 171</b>	<b>2 018</b>	<b>428 189</b>
Periodens resultat				-91 431	-91 431	5	-91 427
Periodens övrigt totalresultat			2 803		2 803	3	2 806
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 803</b>	<b>-91 431</b>	<b>-88 629</b>	<b>8</b>	<b>-88 621</b>
<b>Eget kapital 2021-06-30</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>44 884</b>	<b>-5 677</b>	<b>337 541</b>	<b>2 026</b>	<b>339 568</b>
Periodens resultat				9 125	9 125	-43	9 083
Periodens övrigt totalresultat			4 039		4 039	-11	4 028
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 039</b>	<b>9 125</b>	<b>13 165</b>	<b>-54</b>	<b>13 111</b>
<b>Eget kapital 2022-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>48 923</b>	<b>3 448</b>	<b>350 706</b>	<b>1 972</b>	<b>352 678</b>
Periodens resultat				-51 027	-51 027	-30	-51 056
Periodens övrigt totalresultat			14 726		14 726	20	14 746
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 726</b>	<b>-51 027</b>	<b>-36 301</b>	<b>-9</b>	<b>-36 310</b>
<b>Eget kapital 2022-06-30</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>63 649</b>	<b>-47 579</b>	<b>314 406</b>	<b>1 963</b>	<b>316 369</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Q2 2022	Q2 2021	Q1-Q2 2022	Q1-Q2 2021	Helår 2021
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	11 748	-41 304	-64 442	-93 325	-112 536
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23 027	25 683	47 487	48 926	107 173
Betald inkomstskatt	-870	3 525	-2 619	5 566	1 697
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>33 905</b>	<b>-12 095</b>	<b>-19 574</b>	<b>-38 833</b>	<b>-3 665</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-359	-117	-452	243	827
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-13 915	-403	4 874	5 806	8 534
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	60 934	9 955	80 881	531	-4 601
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>80 565</b>	<b>-2 660</b>	<b>65 729</b>	<b>-32 253</b>	<b>1 094</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 387	-295	-14 745	-673	-5 376
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 520	-	2 520	-	5 925
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Förvärv dotterbolag, netto likvidpåverkan	-	-43	-	-43	-43
Avyttring av dotter- och intressebolag, netto likvidpåverkan	-	-	-	3 860	33 832
Förändring långfristiga fordringar	117	-	117	50	50
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 749</b>	<b>-337</b>	<b>-12 108</b>	<b>3 194</b>	<b>34 388</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	-29 474	2 353	-	125 398	129 513
Amortering av lån	-30 740	-2 006	-35 190	-133 274	-149 049
Amortering leasingkulder	-7 285	-8 146	-14 742	-16 456	-33 741
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-67 499</b>	<b>-7 798</b>	<b>-49 932</b>	<b>-24 331</b>	<b>-53 277</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>8 317</b>	<b>-10 794</b>	<b>3 689</b>	<b>-53 391</b>	<b>-17 796</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>54 788</b>	<b>34 207</b>	<b>58 927</b>	<b>75 321</b>	<b>75 321</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>1 440</b>	<b>-835</b>	<b>1 929</b>	<b>647</b>	<b>1 402</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>64 545</b>	<b>22 577</b>	<b>64 545</b>	<b>22 577</b>	<b>58 927</b>



## RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q2 2022	Q2 2021	Q1- Q2 2022	Q1- Q2 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	110 237	22 855	120 662	29 193	160 084
Övriga rörelseintäkter	466	53	920	292	3 176
	<b>110 702</b>	<b>22 908</b>	<b>121 582</b>	<b>29 485</b>	<b>163 260</b>
Råvaror och förnödenheter	-44 249	-14 701	-56 155	-22 974	-71 085
Övriga externa kostnader	-17 574	541	-28 897	-1 015	-26 414
Personalkostnader	-33 213	-17 043	-49 797	-31 600	-71 517
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 484	-6 200	-11 434	-12 454	-24 703
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	–	-3 487
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10 182</b>	<b>-14 494</b>	<b>-24 701</b>	<b>-38 558</b>	<b>-33 946</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-2 091	-5 936	-9 073	-8 867	-19 381
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>8 091</b>	<b>-20 430</b>	<b>-33 774</b>	<b>-47 424</b>	<b>-53 327</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>					
Koncernbidrag	–	–	–	–	1 955
Bokslutsdispositioner, övriga	–	–	–	–	22 000
<b>Resultat före skatt</b>	<b>8 091</b>	<b>-20 430</b>	<b>-33 774</b>	<b>-47 424</b>	<b>-29 372</b>
Skatt	5 258	41	5 297	82	2 364
<b>Årets resultat</b>	<b>13 349</b>	<b>-20 389</b>	<b>-28 478</b>	<b>-47 342</b>	<b>-27 007</b>
<b>Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget</b>					
Årets resultat	13 349	-20 389	-28 478	-47 342	-27 007
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
<b>Årets totalresultat</b>	<b>13 349</b>	<b>-20 389</b>	<b>-28 478</b>	<b>-47 342</b>	<b>-27 007</b>

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	2 207	3 041	2 618
Dataprogram	7 993	12 352	10 139
	<b>10 200</b>	<b>15 394</b>	<b>12 757</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	2 780	2 923	2 852
Fartyg och fordon	206 028	222 486	206 804
Inventarier, verktyg och installationer	7 281	10 164	8 441
Pågående nyanläggningar	–	–	–
	<b>216 089</b>	<b>235 573</b>	<b>218 097</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	578 317	524 820	578 317
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	219 262	207 864	209 958
Andelar i intresseföretag och joint ventures	25	25	25
Uppskjutna skattefordringar	15 061	7 477	9 765
	<b>812 666</b>	<b>740 186</b>	<b>798 065</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 038 956</b>	<b>991 153</b>	<b>1 028 919</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	399	314	306
	<b>399</b>	<b>314</b>	<b>306</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	21 812	4 727	6 480
Fordringar hos koncernföretag	84 306	103 445	66 245
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	17 389	22 836	11 905
	<b>123 507</b>	<b>131 008</b>	<b>84 631</b>
Likvida medel	24 740	345	14 222
	<b>24 740</b>	<b>345</b>	<b>14 222</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>148 645</b>	<b>131 666</b>	<b>99 158</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 187 601</b>	<b>1 122 819</b>	<b>1 128 077</b>

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
<b>Eget kapital</b>			
<b><i>Bundet eget kapital</i></b>			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reservfond	200	200	200
	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>
<b><i>Fritt eget kapital</i></b>			
Balanserat resultat	458 021	485 028	485 029
Årets resultat	-28 478	-47 342	-27 007
	<b>429 544</b>	<b>437 687</b>	<b>458 022</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>430 744</b>	<b>438 887</b>	<b>459 222</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Akkumulerade överavskrivningar	90 285	112 285	90 285
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>90 285</b>	<b>112 285</b>	<b>90 285</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Skulder</b>			
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>			
Obligationslån	–	299 867	–
Skulder till kreditinstitut	126 435	113 388	142 167
Övriga långfristiga skulder	3 777	3 777	3 777
	<b>130 212</b>	<b>417 032</b>	<b>145 944</b>
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Skulder till kreditinstitut	25 546	7 570	17 642
Obligationslån	306 314	–	303 090
Checkräkningskredit	–	45 886	–
Leverantörsskulder	36 657	14 421	13 049
Skulder till koncernföretag	91 191	34 245	52 465
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	76 651	52 494	46 381
	<b>536 360</b>	<b>154 615</b>	<b>432 626</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>666 572</b>	<b>571 647</b>	<b>578 570</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 187 601</b>	<b>1 122 819</b>	<b>1 128 077</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Bal.res inkl. årets resultat	
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>485 029</b>	<b>486 229</b>
Årets resultat			-47 342	-47 342
<b>Eget kapital 2021-06-30</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>437 687</b>	<b>438 887</b>
Årets resultat			20 335	20 335
<b>Eget kapital 2022-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>458 022</b>	<b>459 222</b>
Årets resultat			-28 478	-28 478
<b>Eget kapital 2022-06-30</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>429 544</b>	<b>430 744</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	Q2 2022	Q2 2021	Q1-Q2 2022	Q1-Q2 2021	Helår 2021
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	8 091	-20 430	-33 774	-47 424	-53 327
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 351	9 030	12 065	14 014	31 781
Betald inkomstskatt	2 888	5 123	2 047	7 046	2 243
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>16 329</b>	<b>-6 277</b>	<b>-19 662</b>	<b>-26 364</b>	<b>-19 302</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-114	-	-93	7	15
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-20 735	11 158	-40 923	30 095	84 578
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	72 729	2 052	90 936	9 231	19 967
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>68 210</b>	<b>6 933</b>	<b>30 258</b>	<b>12 969</b>	<b>85 257</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Lämnat kapitaltillskott	-	-	-	-	-53 497
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 868	-8 953	-6 870	-8 953	-11 568
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	5 925
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Likvidation dotterbolag, netto likvidpåverkan	-	-	-	-	-
Förändring långfristiga fordringar	-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 868</b>	<b>-8 953</b>	<b>-6 870</b>	<b>-8 953</b>	<b>-59 140</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån	-29 474	-	-	119 832	129 513
Amortering av lån, inkl nettoförändring checkkredit	-10 179	2 258	-12 869	-123 538	-141 443
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-39 653</b>	<b>2 258</b>	<b>-12 869</b>	<b>-3 706</b>	<b>-11 930</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>24 687</b>	<b>237</b>	<b>10 518</b>	<b>310</b>	<b>14 187</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>53</b>	<b>107</b>	<b>14 222</b>	<b>35</b>	<b>35</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>24 740</b>	<b>344</b>	<b>24 740</b>	<b>345</b>	<b>14 222</b>

# TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

---

## TILLÄGGSUPPLYSNING 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Strömman tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av Europeiska Unionen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (1995:1554). Det har inte skett några förändringar av koncernens redovisnings- och värderingsprinciper jämfört med de som beskrivs i Not 1 i Koncernårsredovisningen för Strömman Turism & Sjöfart AB för räkenskapsåret 2021.

## TILLÄGGSUPPLYSNING 2 - FINANSIELLA RISKER OCH RISKHANTERING

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

### Valutarisk

Valutarisker avser risker för valutakursförändringar som påverkar koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller i omräkning av dotterbolag. Valutarisker finns både i form av omräknings- och transaktionsrisker. Strömman bedriver verksamheter i Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och Tyskland, utöver verksamheten i Sverige. Koncernen utsätts därför för omräkningsrisker. Koncernen säkrar inga omräkningsrisker. För att reducera valutariskerna finansieras tillgångarna i de utländska dotterbolagen främst i lokal valuta. Transaktionsriskerna i verksamheten begränsas av att både produktion och försäljning sker lokalt.

### Ränterisk

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

### Likviditetsrisk

Strömmakoncernen har en mycket stor säsongsvariation. Koncernens omsättning under perioden maj-september motsvarar under ett normalt verksamhetsår ca 70 % av hela årets omsättning. Vid svag försäljning under denna period utsätts koncernen för en påtaglig kassafloresrisk. 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. På grund av Covid-19s negativa påverkan på koncernens försäljning vidtogs åtgärder under 2020 och 2021 för att stärka likviditeten. Ledningen övervakar löpande verksamheten för att snabbt och effektivt hantera förändrade förutsättningar som påverkar utfall och prognoser. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2022-06-30 till 89 (139) MSEK resp. 0,6 (0,6) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 95 (145) MSEK varav 0 (46) MSEK var utnyttjad.

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

## Pandemier

En pandemi som Covid-19 eller annan liknande händelse, påverkar koncernen då människors rörlighet begränsas och efterfrågan på koncernens tjänster minskar. Koncernen påverkas också av myndighetsbeslut som innebär att verksamheten tillfälligt måste stängas ner.

### TILLÄGGSUPPLYSNING 3 – SEGMENTSREDOVISNING

<b>2022-06-30</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Nettoomsättning	125 294	50 647	38 668	32 401	-10 008	237 003
Resultat efter finansiella poster	-31 488	1 614	-23 797	-10 771		-64 442
Skatt						13 385
Resultat efter skatt						-51 056
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	268 844	195 107	464 398	91 587		1 019 936
<b>2021-06-30</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Nettoomsättning	28 752	6 855	2 114	1 349	-7 909	31 161
Resultat efter finansiella poster	-47 621	-1 569	-22 565	-21 570		-93 325
Skatt						1 899
Resultat efter skatt						-91 427
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	298 227	201 528	477 206	86 372		1 063 332
<b>2021-12-31</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Nettoomsättning	159 361	50 755	28 678	17 434	-21 154	235 074
Resultat efter finansiella poster	-50 451	6 228	-32 018	-36 294		-112 536
Skatt						30 192
Resultat efter skatt						-82 344
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	275 470	193 380	463 748	87 205		1 019 803

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

2) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

## TILLÄGGSUPPLYSNING 4- INTÄKTER

<b><u>2022-06-30</u></b>	<b><i>Sverige</i></b>	<b><i>Danmark</i></b>	<b><i>Nederländerna</i></b>	<b><i>Övriga Koncernjusteringar <sup>1)</sup></i></b>	<b>Summa</b>	
Egen verksamhet	125 294	46 073	38 668	32 401	-10 008	<b>232 429</b>
Upphandlad verksamhet	0	4 574	–	–	–	<b>4 574</b>
<b>Summa</b>	<b>125 294</b>	<b>50 647</b>	<b>38 668</b>	<b>32 401</b>	<b>-10 008</b>	<b>237 003</b>
<b><u>2021-06-30</u></b>	<b><i>Sverige</i></b>	<b><i>Danmark</i></b>	<b><i>Nederländerna</i></b>	<b><i>Övriga</i></b>	<b>Summa</b>	
Egen verksamhet	28 752	3 313	2 114	1 349	-7 909	<b>27 619</b>
Upphandlad verksamhet	0	3 542	–	–	–	<b>3 542</b>
<b>Summa</b>	<b>28 752</b>	<b>6 855</b>	<b>2 114</b>	<b>1 349</b>	<b>-7 909</b>	<b>31 161</b>
<b><u>2021-12-31</u></b>	<b><i>Sverige</i></b>	<b><i>Danmark</i></b>	<b><i>Nederländerna</i></b>	<b><i>Övriga Koncernjusteringar <sup>1)</sup></i></b>	<b>Summa</b>	
Egen verksamhet	159 361	43 101	28 678	17 434	-21 154	<b>227 420</b>
Upphandlad verksamhet	0	7 654	–	–	–	<b>7 654</b>
<b>Summa</b>	<b>159 361</b>	<b>50 755</b>	<b>28 678</b>	<b>17 434</b>	<b>-21 154</b>	<b>235 074</b>

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

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

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

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

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

Stockholm den 31 augusti 2022

Hans von Rettig  
*Styrelseordförande*

Christian Björklöf  
*Styrelseledamot*

Martin Creydt  
*Styrelseledamot*

Anders Eslander  
*Styrelseledamot*

Maria Stridh  
*Styrelseledamot*

Patric Sjöberg  
*Verkställande direktör*

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

Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2022 planeras att publiceras den 30 november 2022.