

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2020

Q2



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q2 2020	Q2 2019	Q1- Q2 2020	Q1- Q2 2019	Helår 2019
Nettoomsättning, KSEK	18 247	352 079	76 245	426 529	1 049 310
EBITDA, KSEK	-43 271	55 940	-110 711	-13 179	89 763
Resultat efter skatt, KSEK	-77 690	20 605	-178 914	-79 732	-48 970
Soliditet, %	28%	32%	28%	32%	37%

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för andra kvartalet 2020 för Strömma Turism & Sjöfart AB (org.nr 556051–5818), nedan benämnt "Strömma" samt dess dotterbolag. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Strömmakoncernen är verksam inom upplevelse och turism. Koncernen har sin verksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och Tyskland. Verksamhetsinriktningen är att skapa upplevelser, aktiviteter och nöjen för möten och fritid. Bolagets mission är "Minnen för livet" och har som mål att vara den seriösa och kvalitativa kontakten för en besökare på våra destinationer. Verksamheten är uppdelad i geografiska områden vilket återspeglas i bolagets organisation med en områdesansvarig för varje land.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Moderbolaget är 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

Strömmakoncernens 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 Strömmas verksamhet under kvartal 1 och kvartal 4 normalt visar ett underskott. Detta avspeglar sig också i nyckeltalen, däribland soliditeten, som normalt sett är lägre i både Q1 och Q2 jämfört med årsskiftet. Beskriven säsongsvariation undantags verksamhetsåret 2020 då de kommersiella förutsättningarna har förändrats med effekterna av Covid-19.

HÅLLBARHET

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

Exempel på väsentliga 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 koncernövergripande samarbete med WWF Världsnaturfonden där man bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön". Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

COVID-19

Även andra kvartalet 2020 har starkt präglats av utbrottet av COVID-19. Bolaget följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar) samt liknande organ i övriga länder där koncernen bedriver verksamhet. Rådande restriktioner och stängda landsgränser runt om i Europa har stora negativa effekter på besöksnäringen. Sedan mitten av mars till och med maj månad var nästintill all Strömmas verksamhet i alla länder helt stängd. Från och med juni månad är viss verksamhet igång, inom främst båt och fartyg, i större delen av koncernen, men i mycket låg omfattning. I alla destinationer förutom Berlin är all bussverksamhet stängd för säsongen. Covid-19 har påverkat koncernen negativt med 95 % lägre intäkter i Q2 jämfört med föregående år och i Q1 var minskningen 22 % mot föregående år. Strömma har tillåtit personal i alla länder för att minska kostnaderna så mycket som möjligt. Under Q2 inleddes även fackliga processer i samtliga länder för att reducera fast anställd personal, vilket är nödvändigt för att anpassa organisationen till en dramatiskt minskad efterfrågan och produktion. Effekter och åtgärder från dessa förhandlingar kommer effektueras under Q3 och börja ge ekonomiska effekter först i senare delen av Q4. Aktivt arbete med att sänka kostnader och minska investeringar har gett effekt då 92 % av övriga externa kostnader, 85 % av kostnad såld vara samt 68 % av personalkostnader i Q2 har reducerats jämfört med Q2 2019. Koncernen undersöker, söker och tar del av de stöd från myndigheter som finns tillgängliga i samtliga länder. Sedan pandemins utbrott har koncernen beviljats stöd för ca 47 MSEK, vilket bidragit till att minska kostnaderna.

Vid tidpunkten för denna rapport publicerande kan konstateras att Q3 kommer att ge väsentligt lägre intäkter än motsvarande period föregående år. För juli månad uppgick intäkterna till 19 % av motsvarande månad föregående år och de första veckorna i augusti visar en svag ökning jämfört med juli men fortsatt mycket låga nivåer. Strömma har och kommer fortsatt att påverkas negativt av Covid-19 effekter under 2020, men hur mycket är idag inte möjligt att estimeras. När detta skrivs har Strömma baserat på den information som finns tillgänglig per idag gjort en bedömning av effekterna på bolagets verksamhet och finansiella utveckling. Det är bolagets bedömning att det idag finns tillräckliga likvida medel och goda möjligheter genom de besparingsåtgärder som genomförs i samtliga av bolagets länder och på corporatenivå, stödåtgärder som presenterats av de berörda ländernas regeringar och de finansieringsåtgärder som skett att säkerställa den fortsatta verksamheten, se mer information nedan under ändrade obligationsvillkor. Bolaget bedömer att inga nedskrivningsbehov finns för tillgångar då pandemins påverkan bedöms vara tillfällig och påverkar främst de kortsiktiga prognosperioderna i nedskrivningstesten medan de långsiktiga prognoserna i detta läge ännu är oförändrade. Ledning och styrelse övervakar löpande verksamhetens utveckling för att snabbt och effektivt hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå.

ÄNDRADE OBLIGATIONSVILLKOR

Under maj och juni månad har bolaget arbetat med att omförhandla villkoren för obligationen för att kunna hantera effekterna som Covid-19 inneburit för bolaget. Huvuddragen i förändringen innebär att förfallodagen förlängs från 27 maj 2021 till 27 november 2022, förlängning av prisstrukturen för förtidsinlösen samt möjlighet för frivillig partiell återbetalning. Därutöver tillåts nya lån om 100 MSEK att tas upp utan att kovenanterna är uppfyllda. Dessa förändringar är villkorade av att bolagets ägare skjuter till 75 MSEK i aktieägartillskott. Den skriftliga omröstningen avslutades den 24 juni och de nya villkoren blev godkända. Bolagets ägare sköt till 75 MSEK i aktieägartillskott den 1 juli 2020 och per den 6 juli 2020 trädde de nya obligationsvillkoren i kraft. Dessa finns att läsa i sin helhet på stromma.com. Av de 100 MSEK i ny tillåten skuld har ett avtal med Danske bank signerats om en utökad checkkredit på 50 MSEK där utnyttjad kredit efter ett år konverteras till ett lån med amortering.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

För information om COVID-19s påverkan och de nya obligationsvillkoren och finansiering se text ovan. Inga andra väsentliga händelser finns efter perioden.

PÅGÅENDE TVIST- MOMS PÅ STADSKORT I SVERIGE

Den tvist gällande momsrevisionen i Destination Stockholm AB som fanns vid utgången av 2019 är oförändrad per denna rapporters publicerande. Se Strömmas årsredovisning för 2019 för mer information.

Det förhandsbesked om momshantering på stadskort som erhöles 13 januari 2020 har överklagats till Högsta förvaltningsdomstolen och ännu har ingen återkoppling skett. Se Strömmas årsredovisning för 2019 och delårsrapporten för första kvartalet 2020 för mer information.

OBLIGATION

Bolaget har ett obligationslån med en emitterad volym om 300 MSEK som initialt löpte t o m 27 maj 2021. Per den 6 juli 2020 har nya villkor som förlänger löptiden t o m 27 november 2022 trätt i kraft. Se ovan under händelser under och efter rapportperioden för mer detaljer.

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 så 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 per sista juni uppfyllda.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q2 2020	Q2 2019	Q1- Q2 2020	Q1- Q2 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	18 247	352 079	76 245	426 529	1 049 310
Övriga rörelseintäkter	1 387	1 766	6 008	1 899	8 091
	19 633	353 845	82 252	428 428	1 057 401
Råvaror och förnödenheter	-16 718	-109 306	-52 595	-148 753	-333 277
Övriga externa kostnader	-5 629	-67 718	-38 060	-100 671	-213 502
Personalkostnader	-39 972	-125 848	-104 059	-199 879	-433 120
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-26 953	-26 020	-54 653	-49 319	-114 628
Övriga rörelsekostnader	-104	-136	-136	-234	-6 414
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	-481	5 102	1 887	7 930	18 675
Rörelseresultat	-70 223	29 921	-165 364	-62 498	-24 865
Finansiella intäkter och kostnader	-8 551	-9 330	-15 850	-18 132	-36 155
Resultat före skatt	-78 774	20 591	-181 214	-80 629	-61 020
Skatt	1 084	14	2 300	897	12 050
Periodens resultat	-77 690	20 605	-178 914	-79 732	-48 970
Övrigt totalresultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-21 885	6 310	2 722	14 670	8 785
Årets övrigt totalresultat	-21 885	6 310	2 722	14 670	8 785
Årets totalresultat	-99 575	26 915	-176 192	-65 062	-40 185
Årets resultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-77 831	19 161	-178 991	-78 064	-44 903
Innehav utan bestämmande inflytande	141	1 444	77	-1 668	-4 067
Årets resultat	-77 690	20 605	-178 914	-79 732	-48 970
Årets totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-99 682	25 180	-176 276	-63 394	-36 817
Innehav utan bestämmande inflytande	107	1 735	84	-1 668	-3 368
Årets totalresultat	-99 575	26 915	-176 192	-65 062	-40 185

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	312 985	316 797	313 016
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	123 460	115 620	112 331
Varumärken	18 821	19 488	18 998
Dataprogram	6 652	29 324	22 160
	461 919	481 230	466 504
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	37 589	40 685	38 883
Fartyg och fordon	565 137	615 192	591 552
Inventarier, verktyg och installationer	22 889	29 880	25 707
Pågående nyanläggningar	8 371	683	–
Nyttjanderättstillgångar	144 964	197 285	189 009
	778 949	883 725	845 150
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	24 490	28 151	25 830
Långfristiga värdepappersinnehav			200
Långfristiga fordringar	299	2 940	333
	24 789	31 091	26 363
Summa anläggningstillgångar	1 265 657	1 396 047	1 338 017
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 336	3 636	4 085
	2 336	3 636	4 085
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	15 799	72 169	44 982
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	54 701	50 031	24 765
	70 500	122 200	69 746
Likvida medel	4 179	168 489	110 646
	4 179	168 489	110 646
Summa omsättningstillgångar	77 015	294 325	184 476
SUMMA TILLGÅNGAR	1 342 672	1 690 372	1 522 494

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	58 548	60 957	55 833
Balanserat resultat inkl årets resultat	311 759	464 647	497 808
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	371 307	526 604	554 641
Innehav utan bestämmande inflytande	2 130	18 139	15 165
Summa Eget kapital	373 438	544 743	569 806
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	88 609	101 181	91 397
Obligationslån	298 409	296 794	297 602
Skulder till kreditinstitut	164 882	181 698	168 704
Leasingskulder	98 098	146 785	135 183
Övriga långfristiga skulder	31 917	41 691	27 392
	681 915	768 148	720 279
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23 875	27 317	24 536
Leasingskulder	37 583	33 334	43 159
Skuld till moderbolag	–	–	–
Checkräkningskredit	54 790	22 990	3 853
Leverantörsskulder	31 039	103 126	39 160
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	140 033	190 714	121 702
	287 320	377 481	232 410
Summa skulder	969 235	1 145 630	952 689
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 342 672	1 690 372	1 522 494

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
Eget kapital 2019-01-01	1 000	–	47 747	319 904	368 651	21 891	390 542
Periodens resultat				-78 064	-78 064	-1 668	-79 732
Periodens övrigt totalresultat			13 210		13 210	1 274	14 484
Summa Totalresultat	–	–	13 210	-78 064	-64 854	-394	-65 248
Aktieägartillskott		222 336			222 336	–	222 336
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					–	-3 498	-3 498
Effekt av ändrade redovisningsprinciper				471	471	140	611
Eget kapital 2019-06-30	1 000	222 336	60 957	242 311	526 604	18 139	544 743
Periodens resultat				33 161	33 161	-2 399	30 762
Periodens övrigt totalresultat			-5 124		-5 124	-575	-5 699
Summa Totalresultat	–	–	-5 124	33 161	28 037	-2 974	25 063
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande					–	–	–
Eget kapital 2019-12-31	1 000	222 336	55 833	275 472	554 641	15 165	569 806
Periodens resultat				-178 991	-178 991	77	-178 914
Periodens övrigt totalresultat			2 715		2 715	7	2 722
Summa Totalresultat	–	–	2 715	-178 991	-176 276	84	-176 192
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-7 057	-7 057	-13 119	-20 176
Eget kapital 2020-06-30	1 000	222 336	58 548	89 424	371 307	2 130	373 438

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Q2 2020	Q2 2019	Q1-Q2 2020	Q1-Q2 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-78 774	20 591	-181 214	-80 629	-61 020
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33 773	24 120	60 650	46 214	122 820
Betald inkomstskatt	711	-1 119	4 088	-13 666	-14 671
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-44 289	43 592	-116 475	-48 081	47 129
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	838	-1	1 749	418	-31
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	10 130	-13 484	-3 771	-27 379	26 093
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	11 649	86 839	10 105	119 085	-12 174
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 672	116 946	-108 392	44 043	61 017
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 182	-47 049	-9 136	-89 994	-89 257
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	282	126	282	13 679	14 571
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	-3 494	-13 058
Förvärv av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	–	-56	-16 400	-14 694	-29 339
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	–	–	–	–	3 242
Förändring långfristiga fordringar	–	-281	–	-223	-44
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 900	-47 260	-25 254	-94 725	-113 885
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	36 088	-37 590	50 937	54 367	35 230
Amortering av lån	-1 763	-10 377	-5 287	-13 009	-26 863
Nettoförändring leasingkulder	-8 889	-6 125	-18 488	-12 192	-35 022
Erhållet aktieägartillskott	–	150 000	–	150 000	150 000
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	–	-3 492	–	-3 492	-3 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 436	92 416	27 162	175 674	119 853
Periodens kassaflöde	863	162 102	-106 484	124 992	66 985
Likvida medel vid periodens början	3 117	6 564	110 656	43 866	43 866
Kursdifferens i likvida medel	199	-177	8	-369	-205
Likvida medel vid periodens slut	4 178	168 489	4 179	168 489	110 656

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q2 2020	Q2 2019	Q1- Q2 2020	Q1- Q2 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	15 459	135 011	33 657	151 860	453 028
Övriga rörelseintäkter	508	832	1 113	897	3 401
	15 967	135 843	34 771	152 757	456 429
Råvaror och förnödenheter	-12 371	-34 241	-30 346	-48 000	-137 015
Övriga externa kostnader	-6 144	-32 526	-25 293	-50 233	-114 437
Personalkostnader	-18 690	-51 511	-45 722	-79 202	-174 122
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 391	-4 235	-12 826	-9 326	-30 847
Övriga rörelsekostnader	–	–	-95	–	–
Rörelseresultat	-27 628	13 331	-79 511	-34 004	8
Finansiella intäkter och kostnader	-3 991	-1 870	-6 545	-6 854	-3 634
Resultat efter finansiella poster	-31 620	11 460	-86 056	-40 859	-3 626
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag	–	–	–	–	615
Bokslutsdispositioner, övriga	–	–	–	–	6 113
Resultat före skatt	-31 620	11 460	-86 056	-40 859	3 102
Skatt	41	38	82	77	85
Årets resultat	-31 579	11 498	-85 973	-40 782	3 187

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	-31 579	11 498	-85 973	-40 782	3 187
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Årets totalresultat	-31 579	11 498	-85 973	-40 782	3 187

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	3 888	4 735	4 312
Dataprogram	4 014	25 710	18 950
Pågående nyanläggningar	12 560	–	–
	20 462	30 445	23 261
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	3 067	3 215	3 139
Fartyg och fordon	229 368	241 808	237 654
Inventarier, verktyg och installationer	13 221	17 935	14 889
Pågående nyanläggningar	5 478	–	–
	251 134	262 958	255 682
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	534 979	503 869	514 803
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	206 778	197 753	195 421
Andelar i intresseföretag och joint ventures	193	193	193
Långfristiga värdepappersinnehav	–	95	95
Övriga långfristiga fordringar	–	2 795	–
	741 951	704 705	710 512
Summa anläggningstillgångar	1 013 547	998 108	989 455
Omsättningstillgångar			
Varulager	395	521	1 503
	395	521	1 503
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 276	26 493	12 849
Fordringar hos koncernföretag	85 481	39 491	41 679
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	30 352	34 136	12 627
	118 109	100 119	67 155
Likvida medel	283	149 999	106 067
	283	149 999	106 067
Summa omsättningstillgångar	118 787	250 639	174 725
SUMMA TILLGÅNGAR	1 132 334	1 248 747	1 164 181

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reservfond	200	200	200
	1 200	1 200	1 200
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	472 012	468 825	468 825
Årets resultat	-85 973	-40 782	3 187
	386 039	428 043	472 012
Summa eget kapital	387 239	429 243	473 212
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	134 285	140 398	134 285
Periodiseringsfonder	14 270	14 270	14 270
Summa obeskattade reserver	148 555	154 668	148 555
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	2 098	2 257	2 181
	2 098	2 257	2 181
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	298 409	296 794	297 602
Skulder till kreditinstitut	120 764	128 750	120 964
Övriga långfristiga skulder	3 777	–	–
Skuld till moderbolag	–	–	–
	422 950	425 544	418 565
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	15 331	19 757	15 949
Skuld till moderbolag	–	–	–
Checkräkningskredit	43 463	22 990	–
Leverantörsskulder	16 446	48 643	21 030
Skulder till koncernföretag	38 570	74 296	52 012
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	57 681	71 348	32 676
	171 492	237 034	121 666
Summa skulder	594 441	662 579	540 232
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 132 334	1 248 747	1 164 181

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Bal.res inkl. årets resultat	
Eget kapital 2019-01-01	1 000	200	246 489	247 689
Årets resultat			-40 782	-40 782
Aktieägartillskott			222 336	222 336
Eget kapital 2019-06-30	1 000	200	428 043	429 243
Årets resultat			43 969	43 969
Eget kapital 2019-12-31	1 000	200	472 012	473 212
Årets resultat			-85 973	-85 973
				-
Eget kapital 2020-06-30	1 000	200	386 039	387 239

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	Q2 2020	Q2 2019	Q1-Q2 2020	Q1-Q2 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-31 620	11 424	-86 056	-40 859	-3 626
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 951	5 516	13 539	11 963	34 644
Betald inkomstskatt	3 381	-1 922	2 909	-3 844	4 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-17 288	15 018	-69 608	-32 739	35 412
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-	-133	1 108	-130	-1 111
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-15 160	869	-54 584	-27 265	-7 917
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	1 098	22 602	6 980	43 812	536
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 350	38 356	-116 104	-16 322	26 920
Investeringsverksamheten					
Lämnat kapitaltillskott	-	-	-	-	-10 934
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 909	-17 423	-5 460	-25 229	-25 935
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	947
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-2 853	-12 317
Förvärv av dotterföretag	-	-	-16 400	-	-
Erhållen/erlagd betalning, långfristiga fordringar	-	-	-10 480	-	-505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 909	-17 423	-32 340	-28 082	-48 744
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	33 089	-13 489	43 463	22 990	-
Amortering av lån	-299	-7 665	-1 418	-8 434	-17 291
Erhållet aktieägartillskott	-	150 000	-	150 000	150 000
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	615	-	615	-	-34 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	33 405	128 846	42 660	164 556	98 043
Periodens kassaflöde	146	149 779	-105 784	120 152	76 219
Likvida medel vid periodens början	137	220	106 067	29 847	29 848
Likvida medel vid periodens slut	283	149 999	283	149 999	106 067

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 2019, med tillägg av att erhållna statliga bidrag kopplade till COVID-19 har redovisats som kostnadsminskningar.

TILLÄGGSUPPLYSNING 2 - FINANSIELLA RISKER OCH RISKHANTERING

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

Valutarisk

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

Ränterisk

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

Likviditetsrisk

Strömmakoncernen har en mycket stor säsongsvariation. Koncernens omsättning under perioden 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 har åtgärder vidtagits för att stärka upp likviditeten. I juli 2020 erhöles ett aktieägartillskott om 75 MSEK, avtal om utökad checkkredit om 50 MSEK har undertecknats och förlängd förfallotid för obligationslånet godkändes. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2020-06-30 till 89 (89) MSEK resp. 4,5 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 136 (137) MSEK varav 55 (23) 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 så 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

2020-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	34 806	13 529	27 244	10 177	-9 510	76 245
Resultat efter finansiella poster	-86 489	-19 357	-43 857	-31 511		-181 214
Skatt						2 300
Resultat efter skatt						-178 914
Anläggningstillgångar ²⁾	315 592	246 707	597 801	80 768		1 240 868
2019-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	191 314	69 393	125 877	48 694	-8 750	426 529
Resultat efter finansiella poster	-54 354	2 510	-15 251	-13 534		-80 629
Skatt						897
Resultat efter skatt						-79 732
Anläggningstillgångar ²⁾	337 093	261 096	640 353	126 413		1 364 956
2019-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	527 492	181 835	260 430	132 112	-52 560	1 049 310
Resultat efter finansiella poster	-26 351	24 523	-29 823	-29 369		-61 020
Skatt						12 050
Resultat efter skatt						-48 970
Anläggningstillgångar ²⁾	321 289	223 507	613 545	153 314		1 311 654

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

2) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

TILLÄGGSUPPLYSNING 4- INTÄKTER

2020-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar ¹⁾	Summa
Egen verksamhet	34 553	10 542	27 244	10 177	-9 510	73 005
Upphandlad verksamhet	253	2 987	–	–	–	3 240
Summa	34 806	13 529	27 244	10 177	-9 510	76 245
2019-06-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga		Summa
Egen verksamhet	189 672	65 747	125 877	48 694	-8 750	421 240
Upphandlad verksamhet	1 642	3 646	–	–	–	5 288
Summa	191 314	69 393	125 877	48 694		426 529
2019-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar ¹⁾	Summa
Egen verksamhet	522 507	172 629	260 430	132 112	-52 560	1 035 118
Upphandlad verksamhet	4 985	9 206	–	–	–	14 192
Summa	527 492	181 835	260 430	132 112	-52 560	1 049 310

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

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

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

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

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

Stockholm den 31 augusti 2020

Hans von Rettig
Styrelseordförande

Christian Björklöf
Styrelseledamot

Martin Creydt
Styrelseledamot

Anders Eslander
Styrelseledamot

Lena Adelson Liljeroth
Styrelseledamot

Maria Stridh
Styrelseledamot

Patric Sjöberg
Verkställande direktör

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

Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2020 planeras att publiceras den 30 november 2020.