

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT TREDJE KVARTALET 2020

Q3



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q3 2020	Q3 2019	Q1- Q3 2020	Q1- Q3 2019	Helår 2019
Nettoomsättning, KSEK	78 696	480 761	154 941	907 290	1 049 310
EBITDA, KSEK	13 837	137 992	-96 874	124 813	89 763
Resultat efter skatt, KSEK	-18 510	91 190	-197 424	11 457	-48 970
Soliditet, %	33%	39%	33%	39%	37%

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för tredje 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 "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 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 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 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 tredje kvartalet 2020 har påverkats starkt 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. Den rådande situationen med restriktioner och stängda landsgränser runt om i Europa har stora negativa effekter på besöksnäringen. Under tredje kvartalet har verksamhet bedrivits i stora delar av koncernen, men i låg omfattning. I de flesta länder har utländska turister uteblivit, vilka utgör en majoritet av koncernens kunder. Koncernen anpassade sitt utbud mot den inhemska marknaden och vissa produkter så som turer ut till skärgården i Stockholm presterade bra. På alla destinationer uteblev i praktiken de inhemska turisterna till de storstäder, där koncernen i huvudsak bedriver sin verksamhet, till förmån för andra mindre semesterorter. Redan i Q2-rapporten informerades om att intäkterna för Q3 förväntades bli väsentligt lägre än motsvarande period förra året, vilket utfallet också visar. Intäkterna under tredje kvartalet 2020 uppgick endast till 16 % av motsvarande period föregående år. Även under denna period har koncernen tillåtit personal i alla länder för att minska kostnaderna så mycket som möjligt. De fackliga processer som inleddes under Q2 i samtliga länder för att reducera fast anställd personal har slutförts och koncernen har sagt upp ca 50 % av sin fast anställda personal. Detta är nödvändigt för att anpassa organisationen till en dramatiskt minskad efterfrågan och produktion och för att stå bra rustad inför nästa säsong 2021. Ekonomiska effekter av dessa uppsägningar kommer under Q4. Koncernen har inte haft några engångskostnader för dessa uppsägningar.

Under perioden har koncernen fortsatt att aktivt arbeta med att sänka kostnader, minska investeringar och bevaka kassaflödet. Resultatet av detta är kraftfullt. Av de minskade intäkterna ackumulerat Q1-Q3 2020 om 750 MSEK i jämförelse med motsvarande period 2019 har ca 72 %, 537 MSEK, kompensats genom reducerade kostnader. I kvartalet har 82 % av kostnad såld vara samt 70 % av personalkostnader reducerats jämfört med Q3 2019. Detta visar på att koncernen har en stor del rörliga kostnader och kan anpassa sin kostnads massa efter rådande situation. Sedan pandemins utbrott har koncernen beviljats stöd för ca 84 MSEK, vilket redovisas som minskning av övriga externa kostnader och personalkostnader. Koncernens kassaflöde har påverkats positivt jämfört med 2019 med ca 83 MSEK hänförligt till minskad anskaffning av materiella anläggningstillgångar. Koncernen undersöker löpande, söker och tar del av de stöd från myndigheter som finns tillgängliga i samtliga länder.

Vid tidpunkten för denna rapport publicerande kan konstateras att Strömma har och kommer fortsatt att påverkas negativt av Covid-19 effekter under resterande del av 2020. Då koncernen normalt sett har relativt

låga intäkter under Q4 kan konstateras att den intäktsminskning som skett till och med Q3 medför den största negativa effekten på koncernens resultat då Q4 även under normala omständigheter är en period med negativt resultat. Strömman gör löpande bedömningar av effekterna på bolagets verksamhet och finansiella utveckling baserat på den information som finns tillgänglig. Det är trots det negativa resultatet efter Q3 bolagets bedömning att det vid denna rapportens publicering finns tillräckliga likvida medel och goda möjligheter genom de besparingsåtgärder som genomförs i samtliga av bolagets länder och på corporate nivå, stödåtgärder som presenterats av de berörda ländernas regeringar och de finansieringsåtgärder som skett, att säkerställa den fortsatta verksamheten. Se även mer information nedan under ändrade obligationsvillkor. Nya finansiella stödpaket i Sverige och förlängd stödperiod till våren 2021 i Holland och Danmark har bekräftats efter Q3 bokslutsdag och förbättrar prognoserna för inledningen av 2021. Nyhetsrapporteringen om framsteg i Pfizers utvecklingen av vaccin*, 2020-11-09, påverkade marknads bedömning av resenäringen positivt.

Bolaget bedömer att inga nedskrivningsbehov finns för tillgångar då pandemins påverkan fortsatt bedöms vara tillfällig och påverkar främst de kortsiktiga prognosperioderna i nedskrivningstesten. De långsiktiga prognoserna bedöms i nuläget inte försämrats väsentligt då det finns en stark underliggande marknad när pandemins effekter på samhället minskar. Ledning och styrelse övervakar löpande verksamhetens utveckling för att snabbt och effektivt hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå.

FINANSIERING

Den 1 juli 2020 sköt bolagets ägare till 75 MSEK i aktieägartillskott den och per den 6 juli 2020 trädde de omförhandlade obligationsvillkoren i kraft, vilka främst innebär förändrad förfallodag till 27 november 2022 och möjlighet för koncernen att uppta nya lån om 100 MSEK utan att kovenanterna är uppfyllda. Dessa finns att läsa i sin helhet på stromma.com och är också kommenterade i Q2-rapporten. De kostnader som uppkom i samband med omförhandlingen av villkoren har redovisats mot skulden och kostnadsförs löpande fram till förfalldagen. Övriga förändringar av skulden till följd av modifieringen är inte väsentliga och ingen engångseffekt tas över resultatet. Ett avtal med Danske bank har signerats om en utökad checkkredit på 50 MSEK där utnyttjad kredit på förfalldatum (2021-06-30) konverteras till ett lån med amortering. I Q3 rapporten har krediten ännu inte gjorts tillgänglig för bolaget, vilket också framgår av tilläggsupplysning 2, då behovet av dessa likvider ännu inte uppkommit.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

För information om COVID-19s påverkan se text ovan. Gällande momstvisten se nedan. Kreditfaciliteten i koncernens bank i Nederländerna är under omförhandling. Under förhandlingsperioden har limiten sänkts till 0,6 MEUR. Vid denna rapportens publicering uppgår total checkkreditram till 95 MSEK + tillkommande 50 MSEK (ovan nämnd kredit) MSEK.

PÅGÅENDE TVIST- MOMS PÅ STADSKORT I SVERIGE

Den 10 september meddelade Högsta förvaltningsdomstolen att de överväger att inhämta förhandsbesked från EU innan de meddelar dom gällande bolagets överklagan av det förhandsbesked om moms hantering på stadskort som erhöles 13 januari 2020. Se Strömmas årsredovisning för 2019 och delårsrapporten för första kvartalet 2020 för mer detaljer kring överklagan. Bolaget är positivt till att ärendet lämnas över till EU då stadskort idag beskattas olika inom medlemsländerna. Vid denna rapportens publicering finns ännu inget beslut från Högsta förvaltningsdomstolen om förhandsbesked från EU kommer att inhämtas eller ej.

I den momsrevisionen i Destination Stockholm AB som fanns vid utgången av 2019 och avser moms på stadskort för perioden 2017-2018 har Förvaltningsrätten i Stockholm meddelat dom den 21 september 2020. Förvaltningsrätten går helt på Skatteverkets linje och avslår bolagets överklagan i sin helhet och dömer bolaget att betala 25 % moms på all försäljning av stadskort. Bolaget har den 14 oktober 2020 överklagat domen till Kammarrätten. Se Strömmas årsredovisning för 2019 för mer detaljer kring den bakomliggande tvisten. Skatteverket har, då domen överklagats, beviljat bolaget fortsatt anstånd med betalningen av ca 15,3 MSEK som avser momsen. Beloppet kostnadsfördes i bokslutet 2019 och finns som skuld i bolagets balansräkning.

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 och ger 309 MSEK i kapitalbelopp per förfallodagen trätt i kraft. Se ovan under händelser under 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 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 september uppfyllda.

- Källa: <https://www.pfizer.com/news/press-release/press-release-detail/pfizer-and-biontech-announce-vaccine-candidate-against>

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q3 2020	Q3 2019	Q1- Q3 2020	Q1- Q3 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	78 696	480 761	154 941	907 290	1 049 310
Övriga rörelseintäkter	818	2 611	6 825	4 510	8 091
	79 514	483 372	161 766	911 799	1 057 401
Råvaror och förnödenheter	-24 731	-140 632	-77 326	-289 385	-333 277
Övriga externa kostnader	155	-66 604	-37 905	-167 275	-213 502
Personalkostnader	-43 447	-143 958	-147 506	-343 837	-433 120
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-25 046	-29 550	-79 700	-78 869	-114 628
Övriga rörelsekostnader	-105	-329	-241	-562	-6 414
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	2 450	6 143	4 338	14 073	18 675
Rörelseresultat	-11 210	108 442	-176 574	45 944	-24 865
Finansiella intäkter och kostnader	-8 387	-6 200	-24 236	-24 332	-36 155
Resultat före skatt	-19 596	102 242	-200 810	21 612	-61 020
Skatt	1 086	-11 052	3 386	-10 155	12 050
Periodens resultat	-18 510	91 190	-197 424	11 457	-48 970
Övrigt totalresultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	1 584	7 469	4 306	22 139	8 785
Årets övrigt totalresultat	1 584	7 469	4 306	22 139	8 785
Årets totalresultat	-16 926	98 658	-193 118	33 596	-40 185
Årets resultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-18 523	88 610	-197 514	10 545	-44 903
Innehav utan bestämmande inflytande	13	2 581	90	913	-4 067
Årets resultat	-18 510	91 190	-197 424	11 457	-48 970
Årets totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-16 943	96 172	-193 219	31 504	-36 817
Innehav utan bestämmande inflytande	17	2 486	101	2 092	-3 368
Årets totalresultat	-16 926	98 658	-193 118	33 596	-40 185

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	314 535	321 241	313 016
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	110 568	116 498	112 331
Varumärken	18 798	19 669	18 998
Dataprogram	17 831	26 223	22 160
	461 732	483 631	466 504
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	37 058	40 908	38 883
Fartyg och fordon	554 067	613 927	591 552
Inventarier, verktyg och installationer	21 533	29 167	25 707
Pågående nyanläggningar	7 966	86	–
Nyttjanderättstillgångar	124 719	183 769	189 009
	745 343	867 857	845 150
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	26 970	29 319	25 830
Långfristiga värdepappersinnehav	94	200	200
Långfristiga fordringar	301	3 148	333
	27 365	32 666	26 363
Summa anläggningstillgångar	1 234 440	1 384 154	1 338 017
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 475	3 088	4 085
	2 475	3 088	4 085
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	19 117	57 137	44 982
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	40 001	49 573	24 765
	59 118	106 710	69 746
Likvida medel	13 215	174 159	110 646
	13 215	174 159	110 646
Summa omsättningstillgångar	74 808	283 956	184 476
SUMMA TILLGÅNGAR	1 309 248	1 668 111	1 522 494

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	60 128	68 519	55 833
Balanserat resultat inkl årets resultat	368 237	553 256	497 808
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	429 365	622 775	554 641
Innehav utan bestämmande inflytande	2 147	20 625	15 165
Summa Eget kapital	431 512	643 400	569 806
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	87 948	100 971	91 397
Obligationslån	295 031	296 794	297 602
Skulder till kreditinstitut	164 871	176 089	168 704
Leasingskulder	80 276	139 574	135 183
Övriga långfristiga skulder	3 777	27 847	27 392
	631 903	741 274	720 279
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23 397	25 679	24 536
Leasingskulder	35 505	34 599	43 159
Checkräkningskredit	–	–	3 853
Leverantörsskulder	20 091	39 662	39 160
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	166 838	183 498	121 702
	245 832	283 437	232 410
Summa skulder	877 735	1 024 711	952 689
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 309 248	1 668 111	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				10 545	10 545	913	11 458
Periodens övrigt totalresultat			20 772		20 772	1 179	21 951
Summa Totalresultat	–	–	20 772	10 545	31 317	2 092	33 409
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 2019-09-30	1 000	222 336	68 519	330 920	622 775	20 625	643 400
Periodens resultat				-55 448	-55 448	-4 980	-60 428
Periodens övrigt totalresultat			-12 686		-12 686	-480	-13 166
Summa Totalresultat	–	–	-12 686	-55 448	-68 134	-5 460	-73 594
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				-197 514	-197 514	90	-197 424
Periodens övrigt totalresultat			4 295		4 295	11	4 306
Summa Totalresultat	–	–	4 295	-197 514	-193 219	101	-193 118
Aktieägartillskott		75 000			75 000	–	75 000
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-7 057	-7 057	-13 119	-20 176
Eget kapital 2020-09-30	1 000	297 336	60 128	70 901	429 365	2 147	431 512

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Q3 2020	Q3 2019	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-19 596	102 241	-200 810	21 612	-61 020
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	19 054	29 587	79 704	75 801	122 820
Betald inkomstskatt	-773	-3 308	3 315	-16 974	-14 671
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 315	128 520	-117 791	80 439	47 129
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-139	549	1 610	967	-31
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	11 646	12 509	7 875	-14 870	26 093
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-12 651	-74 732	-2 546	44 353	-12 174
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 460	66 846	-110 853	110 889	61 017
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-141	-3 894	-9 277	-93 888	-89 257
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	180	1 024	462	14 703	14 571
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	-56	–	-3 550	-13 058
Förvärv av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	–	-14 645	-16 400	-29 339	-29 339
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	–	3 242	–	3 242	3 242
Förändring långfristiga fordringar	–	–	–	-223	-44
Kassaflöde från investeringsverksamheten	39	-14 329	-25 214	-109 055	-113 885
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	-54 790	-22 990	-3 853	31 377	35 230
Amortering av lån	-1 554	-11 121	-6 841	-24 130	-26 863
Nettoförändring leasingkulder	-7 216	-12 479	-25 704	-24 671	-35 022
Erhållet aktieägartillskott	75 000	–	75 000	150 000	150 000
Utbetalad utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	-3 492	-3 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 440	-46 590	38 602	129 084	119 853
Periodens kassaflöde	9 019	5 927	-97 466	130 918	66 985
Likvida medel vid periodens början	4 179	168 489	110 656	43 866	43 866
Kursdifferens i likvida medel	18	-257	26	-625	-205
Likvida medel vid periodens slut	13 215	174 159	13 215	174 159	110 656

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q3 2020	Q3 2019	Q1- Q3 2020	Q1- Q3 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	45 686	223 571	79 344	375 432	453 028
Övriga rörelseintäkter	257	956	1 370	1 853	3 401
	45 943	224 527	80 714	377 285	456 429
Råvaror och förnödenheter	-18 747	-70 572	-49 093	-118 571	-137 015
Övriga externa kostnader	-328	-39 589	-25 621	-89 822	-114 437
Personalkostnader	-19 741	-59 882	-65 463	-139 084	-174 122
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 347	-7 688	-19 172	-17 014	-30 847
Övriga rörelsekostnader	–	–	-95	–	–
Rörelseresultat	781	46 797	-78 729	12 793	8
Finansiella intäkter och kostnader	-5 088	9 934	-11 633	3 080	-3 634
Resultat efter finansiella poster	-4 307	56 732	-90 363	15 873	-3 626
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag	–	–	–	–	615
Bokslutsdispositioner, övriga	–	–	–	–	6 113
Resultat före skatt	-4 307	56 732	-90 363	15 873	3 102
Skatt	41	-162	124	-85	85
Årets resultat	-4 266	56 570	-90 239	15 788	3 187

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	-4 266	56 570	-90 239	15 788	3 187
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Årets totalresultat	-4 266	56 570	-90 239	15 788	3 187

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	3 677	4 523	4 312
Dataprogram	15 387	22 812	18 950
	19 064	27 335	23 261
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	3 031	3 175	3 139
Fartyg och fordon	225 258	242 310	237 654
Inventarier, verktyg och installationer	12 394	17 714	14 889
Pågående nyanläggningar	5 517	–	–
	246 200	263 199	255 682
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	534 979	503 869	514 803
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	207 974	200 949	195 421
Andelar i intresseföretag och joint ventures	193	193	193
Långfristiga värdepappersinnehav	–	95	95
Övriga långfristiga fordringar	–	3 000	–
	743 146	708 106	710 512
Summa anläggningstillgångar	1 008 410	998 640	989 455
Omsättningstillgångar			
Varulager	370	460	1 503
	370	460	1 503
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 286	17 904	12 849
Fordringar hos koncernföretag	94 369	45 921	41 679
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	27 651	34 651	12 627
	124 307	98 475	67 155
Likvida medel	6 684	155 709	106 067
	6 684	155 709	106 067
Summa omsättningstillgångar	131 361	254 644	174 725
SUMMA TILLGÅNGAR	1 139 771	1 253 284	1 164 181

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reservfond	200	200	200
	1 200	1 200	1 200
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	547 012	468 825	468 825
Årets resultat	-90 239	15 788	3 187
	456 773	484 613	472 012
Summa eget kapital	457 973	485 813	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	2 057	2 219	2 181
	2 057	2 219	2 181
Skulder			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	295 031	297 198	297 602
Skulder till kreditinstitut	121 360	124 401	120 964
Övriga långfristiga skulder	3 777	–	–
	420 168	421 599	418 565
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 349	16 572	15 949
Checkräkningskredit	–	–	–
Leverantörsskulder	13 100	23 410	21 030
Skulder till koncernföretag	39 665	86 316	52 012
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	42 904	62 687	32 676
	111 018	188 984	121 666
Summa skulder	531 186	610 583	540 232
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 139 771	1 253 284	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			15 788	15 788
Aktieägartillskott			222 336	222 336
Eget kapital 2019-09-30	1 000	200	484 613	485 813
Årets resultat			-12 601	-12 601
Eget kapital 2019-12-31	1 000	200	472 012	473 212
Årets resultat			-90 239	-90 239
Aktieägartillskott			75 000	75 000
Eget kapital 2020-09-30	1 000	200	456 773	457 973

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	Q3 2020	Q3 2019	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-4 307	56 732	-90 363	15 873	-3 626
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 540	6 119	16 079	18 082	34 644
Betald inkomstskatt	-5 035	-1 522	-2 126	-5 366	4 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 802	61 329	-76 410	28 589	35 412
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	25	61	1 133	-69	-1 111
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1 069	3 165	-55 653	-24 100	-7 917
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-17 029	-22 186	-10 049	21 634	536
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 875	42 369	-140 979	26 054	26 920
Investeringsverksamheten					
Lämnat kapitaltillskott	-	-	-	-	-10 934
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-97	-5 544	-5 557	-30 773	-25 935
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	957	-	957	947
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-2 853	-12 317
Förvärv av dotterföretag	-	-	-16 400	-	-
Erhållen/erlagd betalning, långfristiga fordringar	-	-505	-10 480	-505	-505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-97	-5 092	-32 437	-33 174	-48 744
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	-43 463	-22 990	-	-	-
Amortering av lån	-164	-8 584	-1 582	-17 018	-17 291
Erhållet aktieägartillskott	75 000	-	75 000	150 000	150 000
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	615	-	-34 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 373	-31 574	74 033	132 982	98 043
Periodens kassaflöde	6 401	5 703	-99 383	125 862	76 219
Likvida medel vid periodens början	283	149 999	106 067	29 847	29 848
Likvida medel vid periodens slut	6 684	155 702	6 684	155 709	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 kassaflödesrisk. 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 2020-09-30 till 89 (89) MSEK resp. 4,5 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 136 (137) MSEK varav 0 (0) MSEK var utnyttjad. Då omförhandling pågår med koncernens bank i Nederländerna har, efter utgången av Q3, kreditramen i EUR minskats till 0,6 MEUR. Vid denna rapportens publicering uppgår total checkkreditram till 95 MSEK + tillkommande 50 MSEK som ännu ej tilldelats bolaget.

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

2020-09-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	80 672	30 007	42 413	15 918	-14 069	154 941
Resultat efter finansiella poster	-89 153	-18 458	-51 980	-41 219		-200 810
Skatt						3 386
Resultat efter skatt						-197 424
Anläggningstillgångar ²⁾	307 002	243 883	581 451	74 739		1 207 075
2019-09-30	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	444 524	156 005	208 945	116 538	-18 724	907 290
Resultat efter finansiella poster	-6 336	35 132	-3 954	-3 230		21 612
Skatt						-10 155
Resultat efter skatt						11 457
Anläggningstillgångar ²⁾	333 083	257 524	638 577	122 303		1 351 488
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

<u>2020-09-30</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga Koncernjusteringar ¹⁾</i>	<i>Summa</i>	
Egen verksamhet	80 419	23 762	42 413	15 918	-14 069	148 443
Upphandlad verksamhet	253	6 245	–	–	–	6 498
Summa	80 672	30 007	42 413	15 918	-14 069	154 941
<u>2019-09-30</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga</i>	<i>Summa</i>	
Egen verksamhet	441 279	148 219	208 945	116 538	-18 724	896 259
Upphandlad verksamhet	3 245	7 786	–	–	–	11 030
Summa	444 524	156 005	208 945	116 538	–	907 290
<u>2019-12-31</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga Koncernjusteringar ¹⁾</i>	<i>Summa</i>	
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 18 november 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.

Bokslutskommunikén för verksamhetsåret 2020 planeras att publiceras den 26 februari 2021.