

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT FJÄRDE KVARTALET 2020

Q4



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q4 2020	Q4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, KSEK	8 302	142 020	163 243	1 049 310
EBITDA, KSEK	1 943	-35 050	-94 932	89 763
Resultat efter skatt, KSEK	14 749	-60 427	-182 675	-48 970
Soliditet, %	32%	37%	32%	37%

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed bokslutskommuniké för 2020 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.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

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 undantogs verksamhetsåret 2020 då de kommersiella förutsättningarna har förändrats kraftigt till följd 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 koncernövergripande samarbete med WWF Världsnaturfonden där man bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön". Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

Omsättningen för årets avslutande kvartal motsvarade inte bolagets förväntan då restriktioner kring resande och sammankomster återigen infördes på samtliga av bolagets destinationer pga pandemin. Detta föranledde att bolaget återigen tvingades till kraftfulla åtgärder för att lindra skadan av det stora inkomstbortfall detta medför. Detta gjordes bland annat genom korttidspermittering av fast personal, ytterligare uppsägningar av fast personal, minimalt nyttjande av timanställd, ansökan om tillgängliga statliga stöd i samtliga länder, försäljning av överkapacitet i tillgångar, paus på projekt som kräver externa resurser samt generellt låga nivåer på inköp av tjänster och produkter.

Dessa åtgärder tillsammans med tidigare kvartals genomförda effektiviseringar av bolaget har givit önskad effekt och resultatet för kvartalet uppgick till -25 457 TSEK (EBITDA exkluderat resultat från joint venture och intressebolag) som ska jämföras med -39 652 TSEK i motsvarande period 2019, vilket är en bedrift. I kvartalet har stödpengar, som ännu ej utbetalats men avser 2020, redovisats och bidrar till resultatförbättring. Viss del av dessa stöd avser perioder innan Q4 då regelverk kring stödpaketen beslutas och offentliggörs med fördröjning och därmed inte var beslutade och kända vid Q3 rapportens upprättande.

I kvartalet har koncernens minoritetsandel i A´Dam Lookout BV i Nederländerna avyttrats med en vinst om 27 MSEK. Försäljningen gav ett initialt kontantinflöde på 7 MEUR och följs av ytterligare två delbetalningar under senare delen av 2021. Möjlighet till ytterligare ersättning finns om återhämtningstakten av marknaden de kommande fem år överträffar den bedömning som gjordes vid försäljningstillfället. Denna transaktion är i enlighet med den strategiska plan som upprättades till följd av pandemin för att hantera den negativa likviditetspåverkan. Försäljningen har ingen operativ påverkan på övriga verksamheter då ett samarbetsavtal, som fortsatt säkrar det holländska bolagets exklusivitet som återförsäljare och partner till A´Dam Lookout, inkluderades i överlåtelseavtalet. Försäljning har även skett av överkapacitet i fartygsflottan genom att M/S Askungen avyttrats för 6 MSEK, betalning skedde kontant. Inte heller detta påverkar den operativa verksamhetens förmåga till framtida intjäning. Slutligen har ett överlåtelseavtal avseende Stockholm pass tecknats under december. Denna verksamhet har främst agerat distributionskanal för Strommas övriga produkter men drivits som en egen verksamhet med egna lönsamhetsmål. Verksamheten har haft svårt att nå lönsamhet sedan Sverige gjort en annorlunda tolkning av EUs voucherdirektiv, än andra EU länder. Tolkningen har inneburit en väsentlig merkostnad i form av diskrepans mellan ingående och utgående moms. I och med transaktionen som gjordes med Leisure pass group lyckas bolaget säkra Stockholm pass fortsatta framtid, Strommas deltagande i kortet och kortet som distributionskanal genom ett samarbetsavtal som sträcker sig

över lång tid inkluderats i överlåtelseavtalet. Köpeskillingen för affären sker genom en helt rörlig komponent och betalas därmed löpande under kommande år. Transaktionen innebär vidare att bolagets fasta kostnader och affärsrisk kan reduceras.

Vid utgången av året är bolagets likviditet tillfredsställande trots det historiskt dåliga år som genomlevts. Förvärv från minoritetsägaren i Norge betalades i januari 2020 och var enligt avtal från 2019 och uppgick till 16,4 MSEK. Per bokslutsdagen uppgår koncerns kassa till 75 MSEK att jämföra med 2019 års 111 MSEK, vilket var en ovanligt stark kassaposition. Därtill bör fordringar bolaget har för statliga stöd som ännu inte betalats ut om ca 42 MSEK (vilka bör ses som kontantliknande tillgångar) inkluderas. Kassen plus ej utnyttjad checkkredit lämnar oss därmed med tillgänglig likviditet på 180 MSEK (samt därutöver 42 MSEK i ej utbetalda statliga stöd) vilket bedöms som tillräckliga medel för att planera och genomföra kommande högsäsong.

Utsikterna för första kvartalet 2021 har pga pandemin försämrats mot bolagets bedömning vid upprättande av sin budget men bedöms ge förhållandevis liten negativ resultat effekt så länge marknadsläget och restriktioner lättas upp under Q2. Med förlängda restriktioner följer även utökade statliga stödåtgärder, vilket hjälper till att minska de negativa effekterna. I bolagets planering för 2021 har en väsentlig nedgång i omsättning mot 2019 antagits. Det är utifrån detta antagande organisationen anpassats. Om marknaden visar sig vara starkare än förväntat kan utbud och produktion utökas med kort varsel och därmed är organisationen inte begränsad till en lägre volym på marknaden trots uppsägningar. Det är bolagets bedömning att det finns tillräckliga likvida medel och goda möjligheter genom de åtgärder som genomfört och de statliga stödåtgärder som erhållits att säkerställa den fortsatta verksamheten.

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 tillsköt bolagets ägare 75 MSEK i aktieägartillskott och per den 6 juli 2020 trädde de omförhandlade obligationsvillkoren i kraft, vilka främst innebär förändrad förfallodag till den 27 november 2022 och möjlighet för koncernen att uppta nya lån om 100 MSEK även om kovenanterna inte är uppfyllda. Obligationsvillkoren finns att läsa i sin helhet på stromma.com och är också omnämnda i Q2-rapporten. De kostnader som uppkom i samband med omförhandlingen av villkoren har redovisats mot skulden och kostnadsförs löpande fram till förfallodagen. Övriga förändringar av skulden till följd av modifieringen är inte väsentliga och ingen engångseffekt tas över resultatet. Den ökade checkkredit på 50 MSEK där hela beloppet eller utnyttjad kredit på förfalldatum (2021-06-30) konverteras till ett lån med amortering har gjorts tillgänglig för bolaget i december. Under januari 2021 har bolagets lån i Danske Bank, som vid bokslutsdagen uppgick till 129 MSEK, ersatts av ett nytt lån om motsvarande 119 MSEK. Detta är enligt plan då delar av erhållen köpeskillning för aktierna i A'dam Lookout skulle användas för amortering. Denna förändring av lånet gör att skulden redovisas som kort i sin helhet i denna rapport.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Några väsentliga händelser efter perioden finns inte. För information om Covid-19s påverkan se text ovan.

PÅGÅENDE TVIST- MOMS PÅ STADSKORT I SVERIGE

Den 18 november 2020 meddelade Högsta förvaltningsdomstolen att de kommer att inhämta förhandsbesked från EU innan de meddelar dom gällande bolagets överklagan av det förhandsbesked om momshantering på stadskort som erhöles 13 januari 2020. Se Strömmas årsredovisning för 2019 och delårsrapporten för första kvartalet 2020 för mer detaljer kring överklagan.

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. Den 4 december 2020 beslutade Kammarrätten att skjuta upp avgörandet i målet tills HFD har meddelat dom gällande det förhandsbesked som beskrivs ovan. 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 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. 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 december uppfyllda.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q4 2020	Q4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	8 302	142 020	163 243	1 049 310
Övriga rörelseintäkter	1 079	3 581	7 905	8 091
	9 381	145 601	171 147	1 057 401
Råvaror och förnödenheter	-7 318	-43 892	-84 644	-333 277
Övriga externa kostnader	7 508	-46 227	-30 397	-213 502
Personalkostnader	-30 528	-89 283	-178 034	-433 120
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-25 704	-35 759	-105 404	-114 628
Övriga rörelsekostnader	-4 549	-5 852	-4 790	-6 414
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	27 400	4 602	31 738	18 675
Rörelseresultat	-23 810	-70 809	-200 384	-24 865
Finansiella intäkter och kostnader	-13 620	-11 823	-37 856	-36 155
Resultat före skatt	-37 430	-82 632	-238 240	-61 020
Skatt	52 179	22 205	55 565	12 050
Periodens resultat	14 749	-60 427	-182 675	-48 970
Övrigt totalresultat				
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-18 058	-13 354	-13 752	8 785
Årets övrigt totalresultat	-18 058	-13 354	-13 752	8 785
Årets totalresultat	-3 309	-73 781	-196 427	-40 185
Årets resultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare	14 802	-55 448	-182 635	-44 903
Innehav utan bestämmande inflytande	-53	-4 980	-40	-4 067
Årets resultat	14 749	-60 427	-182 675	-48 970
Årets totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare	-3 256	-68 321	-196 387	-36 817
Innehav utan bestämmande inflytande	-53	-5 460	-40	-3 368
Årets totalresultat	-3 309	-73 781	-196 427	-40 185

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	243 583	313 016
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	104 361	112 331
Varumärken	17 775	18 998
Dataprogram	16 301	22 160
	382 019	466 504
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	34 739	38 883
Fartyg och fordon	529 216	591 552
Inventarier, verktyg och installationer	19 526	25 707
Nyttjanderättstillgångar	121 234	189 009
	704 714	845 150
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i joint ventures och intresseföretag	3 858	25 830
Långfristiga värdepappersinnehav	95	200
Uppskjuten skattefordran	41 834	–
Långfristiga fordringar	402	333
	46 188	26 362
Summa anläggningstillgångar	1 132 922	1 338 017
Omsättningstillgångar		
Varulager	2 572	4 085
	2 572	4 085
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	13 461	44 982
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	98 789	24 765
	112 250	69 747
Likvida medel	75 321	110 646
	75 321	110 646
Summa omsättningstillgångar	190 142	184 478
SUMMA TILLGÅNGAR	1 323 064	1 522 494

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	1 000	1 000
Reserver	42 081	55 833
Balanserat resultat inkl årets resultat	383 090	497 808
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	426 171	554 641
Innehav utan bestämmande inflytande	2 018	15 165
Summa Eget kapital	428 189	569 806
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Uppskjutna skatteskulder	77 012	91 397
Obligationslån	296 643	297 602
Skulder till kreditinstitut	39 711	168 704
Leasingskulder	80 938	135 183
Övriga långfristiga skulder	3 777	27 392
	498 080	720 279
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	137 531	24 536
Leasingskulder	28 629	43 159
Checkräkningskredit	40 319	3 853
Leverantörsskulder	25 646	39 160
Skatteskulder	238	–
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	164 432	121 700
	396 796	232 409
Summa skulder	894 875	952 688
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 323 064	1 522 494

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa Eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	1 000	–	47 747	319 904	368 651	21 891	390 542
Periodens resultat				-44 903	-44 903	-4 067	-48 970
Periodens övrigt totalresultat			8 086		8 086	699	8 785
Summa Totalresultat			8 086	-44 903	-36 817	-3 368	-40 185
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 2019-12-31	1 000	222 336	55 833	275 472	554 641	15 165	569 806
Periodens resultat				-182 635	-182 635	-40	-182 675
Periodens övrigt totalresultat			-13 752		-13 752	–	-13 752
Summa Totalresultat			-13 752	-182 635	-196 387	-40	-196 427
Aktieägartillskott		75 000		–	75 000	–	75 000
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-7 083	-7 083	-13 107	-20 190
Eget kapital 2020-12-31	1 000	297 336	42 081	85 754	426 171	2 018	428 189

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Q4 2020	Q4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-37 430	-82 632	-238 240	-61 020
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 681	51 857	87 223	122 820
Betald inkomstskatt	-1 471	2 303	1 844	-14 671
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-30 220	-28 472	-149 174	47 129
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapita.</i>				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-97	-998	1 513	-31
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-15 874	40 963	-7 998	26 093
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	7 637	-56 527	5 091	-12 174
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-38 554	-45 034	-150 568	61 017
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	-339	-8 115	-89 257
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	6 182	–	6 644	14 571
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	-9 508	–	-13 058
Förvärv från minoritetsägare	–	–	-16 400	–
Förvärv av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	–	–	–	-29 339
Avyttring av dotterföretag, netto likvidpåverkan	–	–	–	3 242
Avyttring av intressebolag	70 263	–	70 263	–
Förändring långfristig fordran	-115	179	-115	-44
Kassaflöde från investeringsverksamheten	76 329	-9 668	52 276	-113 885
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	40 466	3 853	36 612	35 230
Amortering av lån	-2 260	-2 733	-9 101	-26 863
Amortering leasingkulder	-13 736	-10 351	-39 440	-35 022
Erhållet aktieägartillskott	–	–	75 000	150 000
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	-3 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 470	-9 231	63 071	119 853
Årets kassaflöde	62 245	-63 933	-35 220	66 985
Likvida medel vid årets början	13 215	174 159	110 646	43 866
Kursdifferens i likvida medel	-139	420	-105	-205
Likvida medel vid årets slut	75 321	110 646	75 321	110 646

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q4 2020	Q4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	24 999	77 596	104 343	453 028
Övriga rörelseintäkter	3 578	1 548	4 948	3 401
	28 577	79 144	109 291	456 429
Råvaror och förnödenheter	-5 384	-18 444	-54 477	-137 015
Övriga externa kostnader	27	-24 615	-25 594	-114 437
Personalkostnader	-18 551	-35 039	-84 014	-174 122
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 413	-13 833	-25 585	-30 847
Övriga rörelsekostnader	-470	–	-565	–
Rörelseresultat	-2 213	-12 785	-80 943	8
Finansiella intäkter och kostnader	-15 251	-6 714	-26 885	-3 634
Resultat efter finansiella poster	-17 464	-19 499	-107 828	-3 626
Bokslutsdispositioner				
Koncernbidrag	–	615	–	615
Bokslutsdispositioner, övriga	36 270	6 113	36 270	6 113
Resultat före skatt	18 806	-12 771	-71 558	3 102
Skatt	9 451	170	9 575	85
Årets resultat	28 257	-12 601	-61 983	3 187

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	28 257	-12 601	-61 983	3 187
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–
Årets totalresultat	28 257	-12 601	-61 983	3 187

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	3 465	4 312
Dataprogram	14 264	18 950
	17 729	23 261
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	2 995	3 139
Fartyg och fordon	221 929	237 654
Inventarier, verktyg och installationer	11 815	14 889
	236 739	255 682
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	524 820	514 803
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	206 070	195 421
Andelar i intresseföretag och joint ventures	25	193
Uppskjutna skattefordringar	7 394	–
Långfristiga värdepappersinnehav	–	95
	738 309	710 512
Summa anläggningstillgångar	992 777	989 456
Omsättningstillgångar		
Varulager	321	1 503
	321	1 503
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	321	12 849
Fordringar hos koncernföretag	127 800	41 679
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	40 176	12 627
	168 297	67 155
Likvida medel	35	106 067
	35	106 067
Summa omsättningstillgångar	168 652	174 725
SUMMA TILLGÅNGAR	1 161 429	1 164 181

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 000	1 000
Reservfond	200	200
	1 200	1 200
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	547 012	468 825
Årets resultat	-61 983	3 187
	485 029	472 012
Summa eget kapital	486 229	473 212
Obeskattade reserver		
Akkumulerade överavskrivningar	112 285	134 285
Periodiseringsfonder	–	14 270
Summa obeskattade reserver	112 285	148 555
Avsättningar		
Uppskjutna skatteskulder	–	2 181
	–	2 181
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	296 643	297 602
Skulder till kreditinstitut	1 047	120 964
Övriga långfristiga skulder	3 777	–
	301 467	418 566
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	129 200	15 949
Checkkredit	40 319	–
Leverantörsskulder	11 924	21 030
Skulder till koncernföretag	40 461	52 012
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	39 544	32 676
	261 448	121 666
Summa skulder	562 914	540 232
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 161 429	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			3 187	3 187
Aktieägartillskott			222 336	222 336
Eget kapital 2019-12-31	1 000	200	472 012	473 212
Årets resultat			-61 983	-61 983
Aktieägartillskott			75 000	75 000
Eget kapital 2020-12-31	1 000	200	485 029	486 229

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	Q4 2020	Q4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-17 465	-19 499	-107 828	-3 626
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18 747	21 400	34 317	34 644
Betald inkomstskatt	-709	9 761	-2 835	4 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	574	11 662	-76 345	35 412
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	49	-1 042	1 182	-1 111
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-43 403	16 183	-99 055	-7 917
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-3 740	-21 098	-13 790	536
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46 520	5 705	-188 008	26 920
Investeringsverksamheten				
Lämnat kapitaltillskott	–	-10 934	–	-10 934
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	–	-5 048	-25 935
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	6 035	-10	6 035	947
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	-9 464	–	-12 317
Förvärv från minoritetsägare	–	–	-16 400	–
Likvidation dotterbolag, netto likvidpåverkan	1 104	–	1 104	–
Förändring långfristiga fordringar	-7 588	–	-18 068	-505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-448	-20 408	-32 376	-48 744
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån, inkl nettoförändring checkräkning	40 319	-273	38 737	-17 291
Erhållet aktieägartillskott, likvidpåverkan	–	–	75 000	150 000
Lämnade/erhållna koncernbidrag	–	-34 666	615	-34 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40 319	-34 939	114 352	98 043
Årets kassaflöde	-6 649	-49 642	-106 032	76 219
Likvida medel vid årets början	6 684	155 709	106 067	29 848
Likvida medel vid årets slut	35	106 067	35	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 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, 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 likviditeten. I juli 2020 erhöles ett aktieägartillskott om 75 MSEK, avtal om utökad checkkredit om 50 MSEK undertecknades och förlängd förfallotid för obligationslånet godkändes. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2020-12-31 till 139 (89) MSEK resp. 0,6 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 145 (136) MSEK varav 40 (3,9) 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

2020-12-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	104 852	30 974	43 190	16 207	-31 981	163 243
Resultat efter finansiella poster	-104 380	-27 149	-53 249	-53 414		-238 191
Skatt						55 516
Resultat efter skatt						-182 675
Anläggningstillgångar ²⁾	299 805	203 897	488 080	94 952		1 086 734
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>2020-12-31</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga Koncernjusteringar ¹⁾</i>	<i>Summa</i>	
Egen verksamhet	104 852	24 049	43 190	16 207	-31 981	156 318
Upphandlad verksamhet	0	6 925	–	–	–	6 925
Summa	104 852	30 974	43 190	16 207	-31 981	163 243
<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 februari 2021

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.

Årsredovisningen för verksamhetsåret 2020 planeras att publiceras den 30 april 2021. Delårsrapporten för det första kvartalet 2021 planeras att publiceras den 31 maj 2021.