

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB  
DELÅRSRAPPORT FJÄRDE KVARTALET 2021

Q4



## RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q4 2021	Q4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning, KSEK	56 680	8 302	235 074	163 243
EBITDA, KSEK	-17 547	1 894	19 806	-94 980
Resultat före skatt, KSEK	-53 611	-37 430	-112 536	-238 240
Soliditet, %	29%	32%	29%	32%

## INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed bokslutskommuniké för 2021 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 undantags verksamhetsåren 2020 och 2021 då de kommersiella förutsättningarna påverkats kraftigt av Covid-19.

## HÅLLBARHET

Strommakoncernen har ett aktivt hållbarhetsarbete som genomsyrar hela verksamheten. För att tydliggöra arbetet har ledningen och styrelsen utformat riktlinjer och mål, med utgångspunkt ur FN:s Global Compacts 10 principer och OECD:s riktlinjer inom ett antal fokusområden; bränslen, mat och dryck, opinion, människor och ekonomi. Exempel på väsentliga frågeställningar är miljöpåverkan genom bränsleförbrukning samt livsmedelsförbrukning och hantering. Andra exempel är social påverkan vilket inkluderar allt från personal- och jämställdhetsfrågor, mångfaldsfrågor samt socialt engagemang i samhället. Utöver detta har ekonomiska mål fastställts för hur man inom koncernen kan åstadkomma en hållbar lönsamhet. Koncernen gör även investeringar i välgörande ändamål och har ett samarbete med WWF där Stromma bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön". Koncernen fortsätter arbetet med elektrifiering av fartygsflottan och under året har 1 fartyg konverterats och arbete påbörjats för att konvertera ytterligare 3 fartyg under 2022 till eldrift i Nederländerna". Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

## VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

Under sista kvartalet på året blandades positiva marknadstrender och prestationer med ytterligare omgångar av restriktioner och nedstängningar. Försäljningen började på flertalet destinationer öka och under början av november låg exempelvis Nederländerna på ca 40 % av 2019 års nivåer, Danmark på ca 60 % och Sverige nådde till och med högre än 2019 på vissa produkter och i snitt ca 80 % av 2019. I Tyskland pendlade omsättningen per vecka mellan +20 % till -55 % för denna period jämfört med 2019. Detta signalerar klart på en återhämtning. Finland och Norge har även normala år mycket låg aktivitet under denna period och därmed påverkar den försäljningen koncernens resultat mycket lite.

Återhämtningen dämpades tyvärr under december. Av de destinationer som vanligtvis har väsentlig verksamhet under denna period, Stockholm, Amsterdam och Köpenhamn, infördes återigen restriktioner i Amsterdam och Köpenhamn, där Amsterdam hade flest och längst tid av restriktioner. Även i Sverige tillkom ökade rekommendationer och restriktioner fast med mindre påverkan på verksamheten än på de övriga två destinationerna. Effekterna av detta blev minskad försäljning men även återinförda statliga stöd som dämpar effekterna av den förlorade omsättningen. I Sverige fortsatte dock försäljningen vara god givet förutsättningarna och det blev endast en mindre negativ påverkan på bokningsläge och faktiskt utfall till följd av de återinförda rekommendationerna och restriktioner. Julbordssäsongen slutade på knappt 70 % av 2019 års nivå både gällande antal och omsättning. Totalt för kvartalet nådde de kvarvarande svenska verksamheterna 80 % av 2019 års omsättning och för Danmark, som hade fler restriktioner, var motsvarande siffra ca 55 %. Detta visar tydligt på att bolagets produkter fortsatt är attraktiva och att efterfrågan finns när kunderna inte hindras av restriktioner och rekommendationer.

Totalt för kvartalet ökar omsättningen markant jämfört med 2020 då julborden blev inställda föregående år och nästan all annan verksamhet blev pausad. Omsättningen närmar sig 2019 års nivåer och uppgår till 40 % jämfört mot Q4 2019 (30 % för Q3). Det kan tilläggas att en del av nedgången beror på att alla produkter som erbjuds under perioden 2019 inte är med på utbudet 2021. Detta gör prestationen på övriga produkter starkare. Produkter som inte var i drift planeras startas så fort en bevisad efterfrågan finns på marknaden.

I kvartalets resultat är statliga stöd inkluderade med drygt 14 MSEK (39 MSEK). I EBITDA för Q4 2020 ingår vinst på sålda aktier i intressebolag med 27,4 MSEK vilket förklarar det positiva resultatet Q4 2020. Jämförbar operativ EBITDA, där statliga stöd och kapitalvinster/förluster exkluderade, är 2021 -28,5 MSEK och 2020 -64,5 MSEK

Därmed förbättras operativt EBITDA med 36 MSEK med en omsättningsökning på 48 MSEK (75 % marginal) jämfört med 2020.

Under december fortsatte bolaget sin konvertering av fartygsflotta mot elektrisk framdrivning i Nederländerna med för närvarande två fartyg på varv för konvertering.

I december avyttrades fartyget Cinderella I, netto likvidpåverkan 5,2 MSEK. Under kvartalet erhöles slutlig betalning enligt avtal avseende avyttringen av aktierna i A´dam Lookout om 3 MEUR.

2021 helår präglades starkt av fortsatta restriktioner, vilket främst påverkat det internationella resandet. Den inhemska marknaden har återhämtat sig bra och produkter som riktar sig mot inhemska gäster har presterat bra jämfört med 2019. På kostnadssidan syns den flexibilitet och omstrukturering bolaget genomfört väl. Kostnader som i mindre omfattning berörs av utbud och omsättning, övriga externa kostnader, exklusive erhållna stöd, har minskat med 48 % mot 2019 och 20 % mot 2020. För personalkostnader, som i hög grad är kopplade till utbud och omsättning, är motsvarande minskning 24 % mot 2020 och 56 % mot 2019.

En konvertering av koncernens utökade checkkredit på 50 MSEK till lån har genomförts enligt plan i december. Reellt sätt påverkar detta inte tillgänglig likviditet. Obligationslånet som förfaller i november 2022 redovisas som kortfristig skuld fram till förfall.

Början av 2022 har inletts med låg aktivitet på grund av fortsatta restriktioner och smittspridning men också på grund av bolagets normala säsongsmönster för januari. Detta följer därmed bolagets förväntan och ger inte väsentlig påverkan på det förväntade helårsresultatet. Utsikterna bortanför januari ser mer positiva ut än på länge då bolagets samtliga väsentliga destinationer planerar, eller redan har beslutat, att ta bort alla väsentliga restriktioner innan februari månads utgång. Nuvarande läge för planerade anlop av kryssningsfartyg till koncernens destinationer är på jämförbar nivå med 2019 och i vissa fall även högre. Att dessa besked kommer så tidigt på året gör att människor har god tid att planera sina semestrar och det är väsentligt mer sannolikt att de börja resa igen. Därmed startar året, trots restriktioner i januari, väsentligt mer positivt än 2021 och samma signaler kommer från andra aktörer inom resebranschen.

## FINANSIERING

Per den 31 december 2021 uppgår kassa plus ej utnyttjad checkkredit till 154 MSEK samt därutöver ännu ej utbetalade statliga stöd om ca 39 MSEK. Bolaget bedömer att likviditeten är under kontroll då totalt tillgängliga likvida medel, inklusive ännu ej utbetalade stöd, uppgår till ca 193 MSEK, vilket i dagsläget med marginal är tillräckligt för de kommande 18 månaderna. I december omvandlades 50 MSEK av checkkrediten till lån som därefter amorterades med 5 MSEK.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Se nedan angående tvist moms på stadskort. Några andra väsentliga händelser efter perioden finns inte. För information om Covid-19s påverkan se text ovan.

## PÅGÅENDE TVIST- MOMS PÅ STADSKORT I SVERIGE

Sedan 2019 har bolaget en pågående tvist med Skatteverket om moms på stadskort där Högsta förvaltningsdomstolen den 18 november 2020 meddelade att de kommer att inhämta ett förhandsbesked från EU. Den 24 februari 2022 meddelade generaladvokaten sitt förslag till beslut till EU domstolen. Generaladvokaten

föreslår att domstolen ska besluta att stadskort ska klassas som en flerfunktionsvoucher, vilket är helt i linje med vad bolaget hela tiden hävdat och mycket positivt. Om domstolen beslutar att döma enligt förslaget innebär det att Skatteverkets bedömning att kortet är en tjänst underkänns. Då bolaget sedan 2018 redovisningsmässigt hanterat stadskortet som en tjänst innebär en dom enligt förslaget att bolaget kommer att få en positiv resultat- och likvidpåverka. Dom förväntas komma inom 6 månader. Se bolagets årsredovisning för 2020 för mer detaljer kring tvisten.

#### OBLIGATION

Bolaget har ett obligationslån med en emitterad volym om 300 MSEK som initialt löpte t o m den 27 maj 2021. Per den 6 juli 2020 har nya villkor som förlänger löptiden t o m den 27 november 2022 och ger 309 MSEK i kapitalbelopp per förfallodagen trätt i kraft. Bolaget kan enligt avtalet lösa in obligationen i förtid. Vid denna rapport publicerande har inget beslut om att utnyttja denna möjlighet tagits. Se bolagets hemsida [stromma.com](http://stromma.com) för fullständiga villkor.

#### KOVENANTER

För obligationslånet finns endast kovenanter som skall vara uppfyllda i händelse av nyupptagande av lån och vid eventuell utdelning, dvs. inga krav på löpande kovenantrapportering föreligger. Enligt de nya villkoren för obligationslånet från 6 juli 2020 får nya lån upp till 100 MSEK tas upp utan att kovenanterna är uppfyllda. För lån i Danske Bank finns kovenanter som skall vara uppfyllda löpande. Dessa var inte fullt ut uppfylla per sista december 2021. Bolaget har erhållit en skriftlig waiver från Danske Bank som gäller till och med 2022-03-31 att ingen åtgärd kommer att vidtas till följd av detta.

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q4 2021	Q4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning	56 680	8 302	235 074	163 243
Övriga rörelseintäkter	9 121	1 079	14 851	7 905
	<b>65 801</b>	<b>9 381</b>	<b>249 925</b>	<b>171 147</b>
Råvaror och förnödenheter	-23 389	-7 318	-89 780	-84 644
Övriga externa kostnader	-12 030	7 508	7 456	-30 397
Personalkostnader	-42 873	-30 528	-143 546	-178 034
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-26 132	-25 704	-97 397	-105 404
Övriga rörelsekostnader	-5 072	-4 549	-5 458	-4 790
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	17	27 400	1 209	31 738
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-43 679</b>	<b>-23 810</b>	<b>-77 592</b>	<b>-200 384</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-9 932	-13 620	-34 944	-37 856
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-53 611</b>	<b>-37 430</b>	<b>-112 536</b>	<b>-238 240</b>
Skatt	27 301	52 179	30 192	55 565
<b>Periodens resultat</b>	<b>-26 310</b>	<b>14 749</b>	<b>-82 344</b>	<b>-182 675</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	1 516	-18 058	6 833	-13 752
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>1 516</b>	<b>-18 058</b>	<b>6 833</b>	<b>-13 752</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-24 794</b>	<b>-3 309</b>	<b>-75 511</b>	<b>-196 427</b>
<b>Årets resultat hänförligt till</b>				
Moderbolagets ägare	-26 127	14 802	-82 306	-182 635
Innehav utan bestämmande inflytande	-183	-53	-38	-40
<b>Årets resultat</b>	<b>-26 310</b>	<b>14 749</b>	<b>-82 344</b>	<b>-182 675</b>
<b>Årets totalresultat hänförligt till</b>				
Moderbolagets ägare	-24 595	-3 256	-75 465	-196 387
Innehav utan bestämmande inflytande	-199	-53	-46	-40
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-24 794</b>	<b>-3 309</b>	<b>-75 511</b>	<b>-196 427</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	248 724	243 583
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	105 160	104 361
Varumärken	17 599	17 775
Dataprogram	11 371	16 301
	<b>382 853</b>	<b>382 019</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	32 454	34 739
Fartyg och fordon	490 619	529 216
Inventarier, verktyg och installationer	13 713	19 526
Pågående nyanläggningar	3 107	–
Nyttjanderättstillgångar	97 056	121 234
	<b>636 950</b>	<b>704 714</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i joint ventures och intresseföretag	4 278	3 858
Långfristiga värdepappersinnehav	106	95
Långfristiga fordringar	358	402
	<b>4 742</b>	<b>4 354</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>64 818</b>	<b>41 834</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 089 363</b>	<b>1 132 922</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	1 745	2 572
	<b>1 745</b>	<b>2 572</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	9 587	13 461
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	57 366	98 789
	<b>66 954</b>	<b>112 250</b>
Likvida medel	58 927	75 321
	<b>58 927</b>	<b>75 321</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>127 626</b>	<b>190 142</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 216 989</b>	<b>1 323 064</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-12-31	2020-12-31
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	1 000	1 000
Reserver	48 923	42 081
Balanserat resultat inkl årets resultat	300 784	383 090
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	<b>350 706</b>	<b>426 171</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	1 972	2 018
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>352 678</b>	<b>428 189</b>
<b>Skulder</b>		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Uppskjutna skatteskulder	72 726	77 012
Obligationslån	–	296 643
Skulder till kreditinstitut	159 135	39 711
Leasingskulder	70 028	80 938
Övriga långfristiga skulder	6 033	3 777
	<b>307 922</b>	<b>498 080</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	40 933	137 531
Obligationslån	303 090	–
Leasingskulder	25 123	28 629
Checkräkningskredit	–	40 319
Leverantörsskulder	20 868	25 646
Skatteskulder	97	238
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	166 276	164 432
	<b>556 388</b>	<b>396 796</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>864 310</b>	<b>894 875</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 216 989</b>	<b>1 323 064</b>



## 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
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>222 336</b>	<b>55 833</b>	<b>275 472</b>	<b>554 641</b>	<b>15 165</b>	<b>569 806</b>
Periodens resultat				-182 635	-182 635	-40	-182 675
Periodens övrigt totalresultat			-13 752		-13 752	-	-13 752
<b>Summa Totalresultat</b>			<b>-13 752</b>	<b>-182 635</b>	<b>-196 387</b>	<b>-40</b>	<b>-196 427</b>
Aktieägartillskott		75 000		-	75 000	-	75 000
Förvärv av Innehav utan bestämmande inflytande				-7 083	-7 083	-13 107	-20 190
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>42 081</b>	<b>85 754</b>	<b>426 171</b>	<b>2 018</b>	<b>428 189</b>
Periodens resultat				-82 306	-82 306	-38	-82 344
Periodens övrigt totalresultat			6 842		6 842	-8	6 833
<b>Summa Totalresultat</b>			<b>6 842</b>	<b>-82 306</b>	<b>-75 465</b>	<b>-46</b>	<b>-75 511</b>
<b>Eget kapital 2021-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>48 923</b>	<b>3 448</b>	<b>350 706</b>	<b>1 972</b>	<b>352 678</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Q4 2021	Q4 2020	Helår 2021	Helår 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före skatt	-53 611	-37 430	-112 536	-238 240
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	32 904	8 681	107 173	87 223
Betald inkomstskatt	1 442	-1 471	1 697	1 844
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-19 264</b>	<b>-30 220</b>	<b>-3 665</b>	<b>-149 174</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	572	-97	827	1 513
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-5 938	-15 874	8 534	-7 998
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-2 234	7 637	-4 601	5 091
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-26 865</b>	<b>-38 554</b>	<b>1 094</b>	<b>-150 568</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 793	-	-5 376	-8 115
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	5 925	6 182	5 925	6 644
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-16 400
Förvärv av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	-	-	-43	-
Avyttring av dotter- och intressebolag, netto likvidpåverkan	30 680	70 263	33 831	70 263
Förändring långfristig fordran	-	-115	50	-115
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>32 813</b>	<b>76 329</b>	<b>34 388</b>	<b>52 276</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	35 010	40 466	129 513	36 612
Amortering av lån	-6 704	-2 260	-149 049	-9 101
Amortering leasingkulder	-6 268	-13 736	-33 741	-39 440
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	75 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>22 038</b>	<b>24 470</b>	<b>-53 277</b>	<b>63 071</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>27 985</b>	<b>62 245</b>	<b>-17 796</b>	<b>-35 220</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>30 749</b>	<b>13 215</b>	<b>75 321</b>	<b>110 646</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>193</b>	<b>-139</b>	<b>1 402</b>	<b>-105</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>58 927</b>	<b>75 321</b>	<b>58 927</b>	<b>75 321</b>

## RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q4 2021	Q4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning	38 042	24 999	160 084	104 343
Övriga rörelseintäkter	2 620	3 578	3 176	4 948
	<b>40 662</b>	<b>28 577</b>	<b>163 260</b>	<b>109 291</b>
Råvaror och förnödenheter	-16 961	-5 384	-71 085	-54 477
Övriga externa kostnader	-13 917	27	-26 414	-25 594
Personalkostnader	-18 866	-18 552	-71 517	-84 014
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 065	-6 413	-24 703	-25 585
Övriga rörelsekostnader	-3 487	-470	-3 487	-565
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-18 634</b>	<b>-2 212</b>	<b>-33 946</b>	<b>-80 943</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-6 183	-15 252	-19 381	-26 885
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-24 817</b>	<b>-17 464</b>	<b>-53 327</b>	<b>-107 828</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>				
Koncernbidrag	1 955	–	1 955	–
Bokslutsdispositioner, övriga	22 000	36 270	22 000	36 270
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-862</b>	<b>18 806</b>	<b>-29 372</b>	<b>-71 558</b>
Skatt	2 240	9 451	2 364	9 575
<b>Årets resultat</b>	<b>1 378</b>	<b>28 257</b>	<b>-27 007</b>	<b>-61 983</b>

### Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	1 378	28 257	-27 007	-61 983
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–
<b>Årets totalresultat</b>	<b>1 378</b>	<b>28 257</b>	<b>-27 007</b>	<b>-61 983</b>

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	2 618	3 465
Dataprogram	10 139	14 264
	<b>12 757</b>	<b>17 729</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	2 852	2 995
Fartyg och fordon	206 804	221 929
Inventarier, verktyg och installationer	8 441	11 815
	<b>218 097</b>	<b>236 739</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	578 317	524 820
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	209 958	206 070
Andelar i intresseföretag och joint ventures	25	25
Uppskjutna skattefordringar	9 765	7 394
	<b>798 065</b>	<b>738 309</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 028 919</b>	<b>992 777</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	306	321
	<b>306</b>	<b>321</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	6 480	321
Fordringar hos koncernföretag	66 245	127 800
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	11 905	40 176
	<b>84 631</b>	<b>168 297</b>
Likvida medel	14 222	35
	<b>14 222</b>	<b>35</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>99 158</b>	<b>168 652</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 128 077</b>	<b>1 161 429</b>

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-12-31	2020-12-31
<b>Eget kapital</b>		
<i><b>Bundet eget kapital</b></i>		
Aktiekapital	1 000	1 000
Reservfond	200	200
	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>
<i><b>Fritt eget kapital</b></i>		
Balanserat resultat	485 028	547 012
Årets resultat	-27 007	-61 983
	<b>458 021</b>	<b>485 029</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>459 221</b>	<b>486 229</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		
Akkumulerade överavskrivningar	90 285	112 285
Periodiseringsfonder	–	–
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>90 285</b>	<b>112 285</b>
<b>Avsättningar</b>		
Uppskjutna skatteskulder	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Skulder</b>		
<i><b>Långfristiga skulder</b></i>		
Obligationslån	–	296 643
Skulder till kreditinstitut	142 167	1 047
Övriga långfristiga skulder	3 777	3 777
	<b>145 944</b>	<b>301 467</b>
<i><b>Kortfristiga skulder</b></i>		
Skulder till kreditinstitut	17 642	129 200
Obligationslån	303 090	–
Checkkredit	–	40 319
Leverantörsskulder	13 049	11 924
Skulder till koncernföretag	52 465	40 461
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	46 381	39 544
	<b>432 627</b>	<b>261 448</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>578 571</b>	<b>562 914</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 128 077</b>	<b>1 161 429</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Bal.res inkl årets resultat	
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>472 012</b>	<b>473 212</b>
Årets resultat			-61 983	-61 983
Aktieägartillskott			75 000	75 000
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>485 029</b>	<b>486 229</b>
Årets resultat			-27 007	-27 007
Aktieägartillskott			–	–
<b>Eget kapital 2021-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>458 022</b>	<b>459 221</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	Q4 2021	Q4 2020	Helår 2021	Helår 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-24 817	-17 465	-53 327	-107 828
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 495	18 747	31 781	34 317
Betald inkomstskatt	4 836	-709	2 243	-2 835
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-9 485</b>	<b>574</b>	<b>-19 302</b>	<b>-76 345</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	8	49	15	1 182
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	50 237	-43 402	84 578	-99 055
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-7 027	-3 741	19 967	-13 790
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>33 733</b>	<b>-46 520</b>	<b>85 257</b>	<b>-188 008</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Lämnat kapitaltillskott	-53 497	–	-53 497	–
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 149	0	-11 568	-5 048
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	5 925	6 035	5 925	6 035
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	-16 400
Likvidation dotterbolag, netto likvidpåverkan	–	1 104	–	1 104
Förändring långfristiga fordringar	–	-7 588	–	-18 068
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-49 721</b>	<b>-448</b>	<b>-59 140</b>	<b>-32 376</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Upptagna lån	9 681	–	129 513	–
Amortering av lån, inkl nettoförändring checkräkning	20 329	40 319	-141 443	38 737
Erhållet aktieägartillskott, likvidpåverkan	–	–	–	75 000
Lämnade/erhållna koncernbidrag	–	–	–	615
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>30 009</b>	<b>40 319</b>	<b>-11 930</b>	<b>114 352</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>14 021</b>	<b>-6 649</b>	<b>14 187</b>	<b>-106 032</b>
Likvida medel vid periodens början	200	6 684	35	106 067
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>14 222</b>	<b>35</b>	<b>14 222</b>	<b>35</b>

# TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

---

## TILLÄGGSUPPLYSNING 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Strömma 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 Strömma Turism & Sjöfart AB för räkenskapsåret 2020.

## 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. Strömma bedriver verksamheter i Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och Tyskland, utöver verksamheten i Sverige. Koncernen utsätts därför för omräkningsrisker. Koncernen säkrar inga omräkningsrisker. För att reducera valutariskerna finansieras tillgångarna i de utländska dotterbolagen främst i lokal valuta. Transaktionsriskerna i verksamheten begränsas av att både produktion och försäljning sker lokalt.

### Ränterisk

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

### Likviditetsrisk

Strömmakoncernen har en mycket stor säsongsvariation. Koncernens omsättning under perioden maj-september motsvarar under ett normalt verksamhetsår ca 70 % av hela årets omsättning. Vid svag försäljning under denna period utsätts koncernen för en påtaglig kassaflodesrisk. Koncernen har rullande 12-månaders likviditetsplanering som omfattar alla koncernens verksamheter. Planeringen uppdateras veckovis. Likviditetsriskerna hanteras centralt för koncernen av den centrala finansavdelningen. Enligt finanspolicyn ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. På grund av Covid-19s negativa påverkan på koncernens försäljning vidtogs åtgärder under 2020 och 2021 för att stärka likviditeten. Ledningen övervakar löpande verksamheten för att snabbt och effektivt hantera förändrade förutsättningar som påverkar utfall och prognoser. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2021-12-31 till 89 (139) MSEK resp. 0,6 (0,6) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 95 (145) MSEK varav 0 (40) MSEK var utnyttjad. Under december 2021 omvandlade 50 MSEK från checkkredit till lån.

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

## Pandemier

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

## TILLÄGGSUPPLYSNING 3 – SEGMENTSREDOVISNING

<b>2021-12-31</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Nettoomsättning	159 361	50 755	28 678	17 434	-21 154	<b>235 074</b>
Resultat efter finansiella poster	-50 451	6 228	-32 018	-36 294		<b>-112 536</b>
Skatt						<b>30 192</b>
Resultat efter skatt						<b>-82 344</b>
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	275 470	193 380	463 748	87 205		<b>1 019 803</b>

<b>2020-12-31</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Nettoomsättning	104 852	30 974	43 190	16 207	-31 981	<b>163 243</b>
Resultat efter finansiella poster	-104 369	-27 149	-53 249	-53 473		<b>-238 240</b>
Skatt						<b>55 516</b>
Resultat efter skatt						<b>-182 724</b>
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	299 805	203 897	488 080	94 952		<b>1 086 734</b>

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

2) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

## TILLÄGGSUPPLYSNING 4- INTÄKTER

<b>2021-12-31</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Egen verksamhet	159 361	43 101	28 678	17 434	-21 154	<b>227 420</b>
Upphandlad verksamhet	0	7 654	–	–		<b>7 654</b>
<b>Summa</b>	<b>159 361</b>	<b>50 755</b>	<b>28 678</b>	<b>17 434</b>	<b>-21 154</b>	<b>235 074</b>
<b>2020-12-31</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Egen verksamhet	104 852	24 049	43 190	16 207	-31 981	<b>156 318</b>
Upphandlad verksamhet	0	6 925	–	–		<b>6 925</b>
<b>Summa</b>	<b>104 852</b>	<b>30 974</b>	<b>43 190</b>	<b>16 207</b>	<b>-31 981</b>	<b>163 243</b>

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

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

Intäkter vilka kategoriseras som egen verksamhet kommer från försäljning av egna produkter där bland annat våra tre kunderbidanden See, Meet och Discover ingår. Kunder utgörs av både lokala respektive internationella privatpersoner och företag. Tjänsterna inom denna kategori innehåller normalt endast ett prestationsåtagande.

Åtagandet uppfylls när tjänsten utförs, överföring av kontroll sker således i samband med detta och intäkten redovisas vid en specifik tidpunkt.

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

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

Stockholm den 28 februari 2022

Hans von Rettig  
*Styrelseordförande*

Christian Björklöf  
*Styrelseledamot*

Martin Creydt  
*Styrelseledamot*

Anders Eslander  
*Styrelseledamot*

Lena Adelsohn Liljeroth  
*Styrelseledamot*

Maria Stridh  
*Styrelseledamot*

Patric Sjöberg  
*Verkställande direktör*

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

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 planeras att publiceras den 28 april 2022.  
Delårsrapporten för det första kvartalet 2022 planeras att publiceras den 31 maj 2022.