

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT FÖRSTA KVARTALET 2020



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning, KSEK	57 998	74 449	1 049 310
EBITDA, KSEK	-70 237	-69 119	89 763
Resultat efter skatt, KSEK	-104 021	-100 337	-48 970
Soliditet, %	32,3%	20,7%	37,4%

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för första 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.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

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

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

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

SÄSONGSVARIATION

Strömmakoncernens verksamhet uppvisar en mycket stor säsongsvariation, i synnerhet i Norden. I Nederländerna och Tyskland är säsongsskillnaderna mindre. Koncernens omsättning under perioden maj - september motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning. Denna säsongsvariation medför att Strömmas verksamhet under kvartal 1 och kvartal 4 normalt visar ett underskott. Detta avspeglar sig också i nyckeltalen, däribland soliditeten, som normalt sett är lägre i både Q1 och Q2 jämfört med årsskiftet.

HÅLLBARHET

Strömmakoncernen har ett aktivt hållbarhetsarbete som genomsyrar hela verksamheten. För att tydliggöra arbetet har styrelsen utformat riktlinjer och mål, med utgångspunkt ur FN:s Global Compacts 10 principer och

OECD:s riktlinjer inom ett antal fokusområden; bränslen, mat och dryck, opinion, människor och ekonomi. Exempel på väsentliga frågeställningar är miljöpåverkan genom bränsleförbrukning samt livsmedelsförbrukning och hantering. Andra exempel är social påverkan vilket inkluderar allt från personal- och jämställdhetsfrågor, mångfaldsfrågor samt socialt engagemang i samhället. Utöver detta har ekonomiska mål fastställts för hur man inom koncernen kan åstadkomma en hållbar lönsamhet. Koncernen gör även investeringar i välgörande ändamål och har ett koncernövergripande samarbete med WWF Världsnaturfonden där man bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön. Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

COVID-19

Första kvartalet 2020 har starkt präglats av utbrottet av COVID-19. Bolaget följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar) samt likande organ i övriga länder där koncernen bedriver verksamhet. Rådande restriktioner och stängda landsgränser runt om i Europa har stora negativa effekter på besöksnäringen. Sedan mitten av mars är nästintill all Strömmas verksamhet i alla länder helt stängd, vilket har påverkat koncernen negativt med 22 % lägre intäkter än i Q1 föregående år. Innan restriktioner och nedstängningar skedde på grund av COVID-19 presterade koncernen helt i linje med förväntningarna och EBITDA för första kvartalet är trots den minskade omsättningen bättre än budget. Strömma har tillåtit personal i alla länder för att minska kostnaderna så mycket som möjligt. Koncernen undersöker löpande vilka olika stöd från myndigheter som finns tillgängliga och ansöker om dessa i samtliga länder. Vid utgången av första kvartalet har koncernen beviljats stöd för ca 13 MSEK, vilket minskat kostnaderna i perioden.

Vid tidpunkten för denna rapportens publicering kan konstateras att starten av Q2 kommer att ge väsentligt lägre intäkter än motsvarande period föregående år. Under april och maj månad är fortfarande större delen av verksamheten stängd, vilket innebär att intäktsflödena är mycket små. Bolagets förväntan är att intäkterna för båda dessa månader max uppgår till 10 % av föregående års utfall. Strömma kommer att påverkas negativt under 2020, men hur mycket är idag inte möjligt att estimeras. När detta skrivs har Strömma baserat på den information som finns tillgänglig per idag gjort en bedömning av effekterna på bolagets verksamhet och finansiella utveckling. Det är bolagets bedömning att det idag finns tillräckliga likvida medel och goda möjligheter genom de stödåtgärder som presenterats av de berörda ländernas regeringar och de finansieringsutfästelser som givits att säkerställa den fortsatta verksamheten. Ledning och styrelse övervakar löpande verksamhetens utveckling för att snabbt och effektivt hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå.

ÖVRIGT

Den 10 januari 2020 genomfördes förvärvet av minoritetens andel av verksamheten i Norge och Strömma är nu ensam ägare till hela den norska verksamheten.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

För information om COVID-19s påverkan se text ovan. Inga andra väsentliga händelser finns efter perioden.

PÅGÅENDE TVIST- MOMS PÅ STADSKORT I SVERIGE

Den 28 juni 2019 meddelade Skatteverket beslut i den revision, inriktad på moms på försäljning av stadskort i Destination Stockholm AB avseende 2017–2018, som genomfördes under mars 2019. Skatteverket beslutade att påföra bolaget utgående moms om 24,5 MSEK, vilket var i linje med vad bolaget befarade och skuldförde i bokslutet 2018. Bolaget har den 24 juli 2019 skickat in överklagan av Skatteverkets beslut till Förvaltningsrätten. Vid denna rapportens publicering har ingen återkoppling skett.

Bolaget har den 10 april 2019 skickat in en ansökan om förhandsbesked för 2019 och framåt. Det nya Voucherdirektivet från EU, med påföljande förtydligande av svensk lagstiftning, syftar till att få en enhetlig skattehantering inom EU och det är för bolaget viktigt att säkerställa att denna enhetliga hantering blir införd. Den 13 januari 2020 erhöles förhandsbesked där skatterättsnämnden åter igen går på Skatteverkets linje och anser att kortet ska beskattas som en tjänst, dvs med 25 % moms. I sitt beslut tog skatterättsnämnden ingen hänsyn till att Strömmas danska dotterbolag den 27 augusti 2019 erhållit ett bindande beslut från den danska skattemyndigheten att det stadskort som bolaget säljer i Köpenhamn ska klassas som en flerfunktionsvoucher. Strömma har valt att överklaga skatterättsnämndens beslut. Även Skatteverket har valt att överklaga beslutet och yrkar på att Högsta förvaltningsdomstolen ska inhämta förhandsavgörande från EU-domstolen, med hänvisning till att stadskort klassificeras olika inom EU-länderna. Vid denna rapportens publicering har ingen återkoppling skett.

OBLIGATION

Bolaget har ett obligationslån med en emitterad volym om 300 MSEK som löper t o m 27 maj 2021. Bolaget har möjlighet att refinansiera obligationslånet i förtid. Bolaget utvärderar löpande sin finansiering och sina finansieringskostnader, inklusive i förhållande till sitt utestående obligationslån, men har per datumet för denna rapportens offentliggörande ej fattat något beslut om refinansiering i förtid.

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. För lån i Danske Bank finns kovenanter som skall vara uppfyllda vid varje kvartal. Dessa var i Q1 uppfyllda.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	57 998	74 449	1 049 310
Övriga rörelseintäkter	4 621	133	8 091
	62 619	74 582	1 057 401
Råvaror och förnödenheter	-35 878	-39 447	-333 277
Övriga externa kostnader	-32 431	-32 953	-213 502
Personalkostnader	-64 087	-74 031	-433 120
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-27 700	-23 299	-114 628
Övriga rörelsekostnader	-32	-98	-6 414
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	2 369	2 828	18 675
Rörelseresultat	-95 141	-92 418	-24 865
Finansiella intäkter och kostnader	-7 299	-8 802	-36 155
Resultat före skatt	-102 439	-101 220	-61 020
Skatt	1 216	883	12 050
Periodens resultat	-101 224	-100 337	-48 970
Övrigt totalresultat			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	24 607	8 174	8 785
Årets övrigt totalresultat	24 607	8 174	8 785
Årets totalresultat	-76 617	-92 163	-40 185
Årets resultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare	-101 160	-97 225	-44 903
Innehav utan bestämmande inflytande	-64	-3 112	-4 067
Årets resultat	-101 224	-100 337	-48 970
Årets totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare	-76 594	-90 195	-36 817
Innehav utan bestämmande inflytande	-23	-1 968	-3 368
Årets totalresultat	-76 617	-92 163	-40 185

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	328 800	312 916	313 016
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	131 681	114 643	112 331
Varumärken	20 042	19 368	18 998
Dataprogram	7 507	28 729	22 160
	488 030	475 656	466 504
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	40 314	41 058	38 883
Fartyg och fordon	599 229	557 434	591 552
Inventarier, verktyg och installationer	24 516	20 628	25 707
Pågående nyanläggningar	3 376	44 696	–
Nyttjanderättstillgångar	187 098	157 396	189 009
	854 533	821 211	845 150
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	26 082	25 981	25 830
Långfristiga värdepappersinnehav	95	201	200
Långfristiga fordringar	354	2 660	333
	26 531	28 842	26 363
Summa anläggningstillgångar	1 369 094	1 325 709	1 338 017
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 174	3 635	4 085
	3 174	3 635	4 085
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	30 793	45 015	44 982
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	50 594	60 185	24 765
	81 387	105 200	69 746
Likvida medel	3 117	6 564	110 646
	3 117	6 564	110 646
Summa omsättningstillgångar	87 677	115 399	184 476
SUMMA TILLGÅNGAR	1 456 772	1 441 108	1 522 494

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	80 399	54 938	55 833
Balanserat resultat inkl årets resultat	389 591	223 150	497 808
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	470 990	279 087	554 641
Innehav utan bestämmande inflytande	2 023	19 903	15 165
Summa Eget kapital	473 013	298 990	569 806
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	93 721	101 541	91 397
Obligationslån	298 006	296 390	297 602
Skulder till kreditinstitut	176 207	189 463	168 704
Leasingskulder	132 860	121 981	135 183
Skuld till moderbolag	–	56 696	–
Övriga långfristiga skulder	33 206	40 813	27 392
	734 001	806 885	720 279
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	25 035	27 460	24 536
Leasingskulder	43 802	26 459	43 159
Skuld till moderbolag	–	15 411	–
Checkräkningskredit	18 703	60 553	3 853
Leverantörsskulder	39 131	55 501	39 160
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	123 088	149 849	121 702
	249 758	335 232	232 410
Summa skulder	983 759	1 142 117	952 689
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 456 772	1 441 108	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				-97 226	-97 226	-3 112	-100 337
Periodens övrigt totalresultat			7 191		7 191	983	8 174
Summa Totalresultat	–	–	7 191	-97 226	-90 035	-2 129	-92 163
Effekt av ändrade redovisningsprinciper				471	471	140	611
Eget kapital 2019-03-31	1 000	–	54 938	223 150	279 088	19 903	298 990
Periodens resultat				52 323	52 323	-956	51 367
Periodens övrigt totalresultat			895		895	-284	611
Summa Totalresultat	–	–	895	52 323	53 218	-1 240	51 978
Aktieägartillskott		222 336			222 336	–	222 336
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande						-3 498	-3 498
Eget kapital 2019-12-31	1 000	222 336	55 833	275 472	554 641	15 165	569 806
Periodens resultat				-101 160	-101 160	-64	-101 224
Periodens övrigt totalresultat			24 566		24 566	41	24 607
Summa Totalresultat	–	–	24 566	-101 160	-76 594	-23	-76 617
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande			–	-7 057	-7 057	-13 119	-20 176
Eget kapital 2020-03-31	1 000	222 336	80 399	167 255	470 990	2 023	473 013

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-102 439	-101 220	-61 020
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26 877	22 094	122 820
Betald inkomstskatt	3 377	-12 547	-14 671
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-72 185	-91 673	47 129
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	911	419	-31
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-13 901	-13 895	26 093
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-1 544	32 246	-12 174
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-86 719	-72 902	61 017
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 954	-38 325	-89 257
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	–	13 553	14 571
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	-8 114	-13 058
Förvärv av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	-16 400	-14 638	-29 339
Avyttring av dotter- och intresseföretag, netto likvidpåverkan	–	–	3 242
Förändring långfristiga fordringar	–	58	-44
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 354	-47 466	-113 885
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	14 849	91 957	35 230
Amortering av lån	-3 524	-2 632	-26 863
Nettoförändring leasingkulder	-9 599	-6 067	-35 022
Erhållet aktieägartillskott	–	–	150 000
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	–	–	-3 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 726	83 258	119 853
Årets kassaflöde	-107 347	-37 110	66 985
Likvida medel vid årets början	110 646	43 866	43 866
Kursdifferens i likvida medel	-182	-192	-205
Likvida medel vid årets slut	3 117	6 564	110 646

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	18 199	16 885	453 028
Övriga rörelseintäkter	605	65	3 401
	18 804	16 950	456 429
Råvaror och förnödenheter	-17 975	-13 759	-137 015
Övriga externa kostnader	-19 149	-17 707	-114 437
Personalkostnader	-27 032	-27 692	-174 122
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 435	-5 092	-30 847
Övriga rörelsekostnader	-95	-	-
Rörelseresultat	-51 882	-47 299	8
Finansiella intäkter och kostnader	-2 554	-4 984	-3 634
Resultat efter finansiella poster	-54 436	-52 283	-3 626
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag	-	-	615
Bokslutsdispositioner, övriga	-	-	6 113
Resultat före skatt	-54 436	-52 283	3 102
Skatt	41	38	85
Årets resultat	-54 395	-52 245	3 187
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget			
Årets resultat	-54 395	-52 245	3 187
Årets övrigt totalresultat	-	-	-
Årets totalresultat	-54 395	-52 245	3 187

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	4 100	4 947	4 312
Dataprogram	17 762	24 952	18 950
	21 862	29 898	23 261
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	3 103	3 267	3 139
Fartyg och fordon	235 777	224 997	237 654
Inventarier, verktyg och installationer	14 055	9 606	14 889
Pågående nyanläggningar	1 069	12 447	–
	254 004	250 317	255 682
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	534 979	503 869	514 803
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	218 672	195 206	195 421
Andelar i intresseföretag och joint ventures	193	193	193
Långfristiga värdepappersinnehav	–	95	95
Övriga långfristiga fordringar	–	2 570	–
	753 844	701 933	710 512
Summa anläggningstillgångar	1 029 710	982 148	989 455
Omsättningstillgångar			
Varulager	395	388	1 503
	395	388	1 503
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 756	13 471	12 849
Fordringar hos koncernföretag	81 162	49 508	41 679
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	21 239	36 088	12 627
	107 157	99 068	67 155
Likvida medel	137	220	106 067
	137	220	106 067
Summa omsättningstillgångar	107 689	99 676	174 725
SUMMA TILLGÅNGAR	1 137 399	1 081 824	1 164 181

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reservfond	200	200	200
	1 200	1 200	1 200
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	472 012	246 489	468 825
Årets resultat	-54 395	-52 245	3 187
	417 618	194 244	472 012
Summa eget kapital	418 818	195 444	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	2 139	2 295	2 181
	2 139	2 295	2 181
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	298 006	296 390	297 602
Skulder till kreditinstitut	127 739	134 774	120 964
Övriga långfristiga skulder	3 777	–	–
Skuld till moderbolag	–	56 696	–
	429 521	487 861	418 566
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	16 391	18 212	15 949
Skuld till moderbolag	–	15 411	–
Checkräkningskredit	10 374	36 479	–
Leverantörsskulder	23 572	26 809	21 030
Skulder till koncernföretag	40 700	101 040	52 012
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	47 329	43 606	32 676
	138 365	241 556	121 666
Summa skulder	567 886	729 417	540 232
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 137 399	1 081 824	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			-52 245	-52 245
Eget kapital 2019-03-31	1 000	200	194 244	195 444
Årets resultat			55 432	55 432
Aktieägartillskott			222 336	222 336
Eget kapital 2019-12-31	1 000	200	472 012	473 212
Årets resultat			-54 395	-54 395
Eget kapital 2020-03-31	1 000	200	417 617	418 818

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-54 436	-52 283	-3 626
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 588	6 447	34 644
Betald inkomstskatt	-472	-1 922	4 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-52 320	-47 758	35 412
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	1 108	3	-1 111
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-39 530	-28 134	-7 917
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	5 882	21 202	536
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-84 860	-66 344	26 920
Investeringsverksamheten			
Lämnat kapitaltillskott	-	-	-10 934
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 551	-3 035	-25 935
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	947
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-7 624	-12 317
Utbetalning, långfristiga fordringar	-16 400	-	-505
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 951	-10 659	-48 744
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott	-	-	150 000
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	-	36 479	-
Amortering av lån	-1 119	-769	-17 291
Lämnade koncernbidrag	-	-	-34 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 119	35 719	98 043
Årets kassaflöde	-105 930	-29 628	76 219
Likvida medel vid årets början	106 067	29 848	29 848
Likvida medel vid årets slut	137	220	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 ca 70 % av hela årets omsättning. Vid svag försäljning under denna period utsätts koncernen för en påtaglig kassaflödesrisk. Under mars och april är likviditetspåfrestningarna som allra störst. Koncernen har rullande 12-månaders likviditetsplanering som omfattar alla koncernens verksamheter. Planeringen uppdateras veckovis. Likviditetsriskerna hanteras centralt för koncernen av den centrala finansavdelningen. Enligt finanspolicy ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. Checkkrediterna utnyttjas endast under lågsäsong. Den totala checkkreditsramen uppgick per 2020-03-31 till 89 (89) MSEK resp. 4,5 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 139 (136) MSEK varav 10 (61) MSEK var utnyttjad.

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

Pandemier

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

TILLÄGGSUPPLYSNING 3 – SEGMENTSREDOVISNING

2020-03-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	19 707	10 490	25 561	7 491	-5 251	57 998
Resultat efter finansiella poster	-55 601	-8 454	-20 985	-17 399		-102 439
Skatt						1 216
Resultat efter skatt						-101 224
Anläggningstillgångar ²⁾	320 440	264 965	642 085	115 072		1 342 563
2019-03-31	Sverige	Danmark	Holland	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	21 382	12 256	39 897	4 178	-3 264	74 449
Resultat efter finansiella poster	-53 729	-11 987	-23 024	-12 478		-101 220
Skatt						883
Resultat efter skatt						-100 337
Anläggningstillgångar ²⁾	327 745	240 482	640 547	88 093		1 296 867
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>2020-03-31</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga</i>	<i>Koncernjusteringar ¹⁾</i>	Summa
Egen verksamhet	19 648	9 004	25 561	7 491	-5 251	56 453
Upphandlad verksamhet	59	1 486	–	–	–	1 545
Summa	19 707	10 490	25 561	7 491	-5 251	57 998
<u>2019-03-31</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga</i>		Summa
Egen verksamhet	20 804	11 258	39 897	4 178	-3 264	72 873
Upphandlad verksamhet	577	998	–	–	–	1 576
Summa	21 381	12 256	39 897	4 178		74 449
<u>2019-12-31</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Holland</i>	<i>Övriga</i>	<i>Koncernjusteringar ¹⁾</i>	Summa
Egen verksamhet	522 507	172 629	260 430	132 112	-52 560	1 035 118
Upphandlad verksamhet	4 985	9 206	–	–	–	14 192
Summa	527 492	181 835	260 430	132 112	-52 560	1 049 310

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

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

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

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

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

Stockholm den 29 maj 2020

Hans von Rettig
Styrelseordförande

Christian Björklöf
Styrelseledamot

Martin Creydt
Styrelseledamot

Anders Eslander
Styrelseledamot

Lena Adelson Liljeroth
Styrelseledamot

Maria Stridh
Styrelseledamot

Patric Sjöberg
Verkställande direktör

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

Delårsrapporten för det andra kvartalet 2020 planeras att publiceras den 31 augusti 2020.