

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2021

Q2



RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q2 2021	Q2 2020	Q1- Q2 2021	Q1- Q2 2020	Helår 2020
Nettoomsättning, KSEK	27 612	18 247	31 161	76 245	163 243
EBITDA, KSEK	-7 705	-43 270	-29 108	-110 711	-94 980
Resultat efter skatt, KSEK	-40 370	-77 690	-91 427	-178 914	-182 675
Soliditet, %	28%	28%	28%	28%	32%

INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för andra kvartalet 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.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

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 verksamhetsåret 2020 och första halvåret 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 koncernövergripande samarbete med WWF Världsnaturfonden där man bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön". Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

EBITDA resultatet i juni månad var positivt vilket tydligt signalerar bolagets nya förmåga att generera marginaler av lägre volymer då omsättningen fortsatt var väsentligt lägre än innan pandemin. I och med att andra kvartalet av 2021 fortsatt präglades av restriktioner och starkt begränsad verksamhet slutar kvartalets resultat med underskott. Först under senare delen av juni kunde en väsentlig del av verksamheten öppnas och huvudparten av omsättningen, 22 MSEK av de 28 MSEK, som genererades i kvartalet skedde därmed i juni. Jämfört med Q2 2020 ökade omsättningen ca 10 MSEK men mot Q2 2019 var minskningen 92 %. Vissa produkter har presterat bra redan från starten vilket stödjer att det fanns ett uppdämt behov av utbud från marknaden. Ett varumärke nådde i juni 2021 närmare 60 % av omsättningen för juni 2019.

Verksamheter som är inriktade på utflykter och inhemsk marknad har som förväntat visat sig starkast vid uppstarten med omsättning upp emot 60 % av 2019 års nivåer. De verksamheter som startat svagt i juni, och där vi kan se att trenden också hållit i sig under juli och augusti, är främst utpräglade sightseeingrundturer där majoriteten tidigare varit internationella kunder. Glädjande nog kan konstateras att det 2021, till skillnad från 2020, skett en ökning av inhemska kunder som till en viss del kompenserat bortfallet av internationella turister. Detta är än mer tydligt i juli då semesterperioder i Norden startat. För Nederländerna och Tyskland ligger denna period senare och därför kan vi i kvartal två inte se detta för de marknaderna. Första indikationerna från Tyskland är dock att denna utveckling kan skönjas i augusti. I Nederländerna har restriktioner pga ökad smittspridning under juli månad påverkat tyska turisternas möjlighet att besöka bolagets destinationer vilket gjort att omsättningen förblivit låg. Positivt för bolaget då är att statliga stöd än så länge hålls i när marknaden fortsatt är begränsad. Detta kompenserar en väsentlig del av inkomstbortfallet.

Inom kryssningsmarknaden sker ingen väsentlig återhämtning 2021. Destinationer som har huvudparten av sin omsättning från denna typ av kunder kommer därmed inte ha verksamhet under året. Detta gäller främst kryssningsdestinationer i Norge och Danmark.

Personalkostnaderna är fortsatt låga i Q2 både till följd av kortidspermitteringar och för att tidigare varslade uppsägningar och effektiviseringar nu är fullt ut genomförda. Mot Q2 2020 minskar personalkostnader med 22 % och minskningen mot innan pandemin, Q2 2019 är 75 %.

Då verksamheten inte haft förutsättningar för att bedrivas normalt har fokus fortsatt varit på att säkra de tillgängliga statliga stöden som finns. Under perioden har ytterligare 48 MSEK bokförts och totalt har därmed ca 80 MSEK ackumulerat erhållits för 2021.

Trots ihållande pandemi och lägre omsättning de två första kvartalen 2021 än 2020 har bolaget lyckats minska sina förluster på EBITDA med drygt 70 % jämfört med 2020 och på resultat efter skatt med knappt 50 %. Detta tillskrivs främst väsentliga kostnadsminskningar och att statliga stödpaket fortsatt finns tillgängliga.

Bolaget bedömer att inga nedskrivningsbehov finns för tillgångar då pandemins påverkan fortsatt bedöms vara tillfällig och påverkar främst de kortsiktiga prognosperioderna i nedskrivningstesterna. De långsiktiga prognoserna bedöms i nuläget inte försämrats väsentligt då det finns en stark underliggande marknad när pandemins effekter på samhället minskar.

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 åtgärder och anpassningar som bolaget genomfört och de statliga stödåtgärder som erhållits och förväntas erhållas 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.

FINANSIERING

Under juni månad accepterade Stromma ett erbjudande från Danske Bank om att senarelägga konverteringen av den utökade kredit på 50 MSEK som bolaget fick tillgång till i den senaste refinansieringsprocessen till amorteringspliktigt lån. Krediten skulle ursprungligen konverteras till ett lån med amorteringar den 30 juni vilket nu skjuts fram till sista december 2021. Detta innebär två positiva effekter på kassaflödet, lägre räntekostnader då Stromma ännu inte haft behov av att nyttja den utökade krediten bolaget haft tillgång till samt att amorteringar påbörjas senare än initialt planerat, vilket förbättrar 2021 års kassaflöde med 5 MSEK. Danske Bank gav Stromma detta erbjudande tack vare att bolaget med goda resultat genomfört åtgärder för att bevara kassaflödet och minska kostnaderna.

Per den 30 juni 2021 uppgår kassa plus ej utnyttjad checkkredit till 122 MSEK samt därutöver ännu ej utbetalade statliga stöd om ca 30 MSEK. Detta innebär att bolaget, genom alla åtgärder som genomförts, lyckats behålla i princip samma likviditetsposition som vid starten av denna pandemi, Q1 2020. Bolagets upprättade likviditetsprognos följs väl och inga väsentliga oförutsedda avvikelser har uppkommit under årets först två kvartal.

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

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. Processen pågår och EU domstolen har under sommaren erhållit yttranden från kommissionen och medlemsländer i ärendet, men något avgörande har ännu inte meddelats. Samtliga resultatpåverkande poster kring denna tvist är redovisade i årsredovisningen för 2018. Se bolagets årsredovisning för 2020 för mer information.

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 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 per den sista juni uppfyllda.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Q2 2021	Q2 2020	Q1- Q2 2021	Q1- Q2 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	27 612	18 247	31 161	76 245	163 243
Övriga rörelseintäkter	2 223	1 387	3 115	6 008	7 905
	29 836	19 633	34 277	82 252	171 147
Råvaror och förnödenheter	-17 836	-16 718	-28 305	-52 595	-84 644
Övriga externa kostnader	11 438	-5 629	21 612	-38 060	-30 397
Personalkostnader	-31 195	-39 972	-57 347	-104 059	-178 034
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23 676	-26 953	-47 872	-54 653	-105 404
Övriga rörelsekostnader	-112	-104	-323	-136	-4 790
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	164	-481	979	1 887	31 738
Rörelseresultat	-31 381	-70 223	-76 980	-165 364	-200 384
Finansiella intäkter och kostnader	-9 923	-8 551	-16 345	-15 850	-37 856
Resultat före skatt	-41 304	-78 774	-93 325	-181 214	-238 240
Skatt	934	1 084	1 899	2 300	55 565
Periodens resultat	-40 370	-77 690	-91 427	-178 914	-182 675
Övrigt totalresultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-3 203	-21 885	2 806	2 722	-13 752
Årets övrigt totalresultat	-3 203	-21 885	2 806	2 722	-13 752
Årets totalresultat	-43 573	-99 575	-88 621	-176 192	-196 427
Årets resultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-40 402	-77 831	-91 431	-178 991	-182 635
Innehav utan bestämmande inflytande	32	141	5	77	-40
Årets resultat	-40 370	-77 690	-91 427	-178 914	-182 675
Årets totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-43 599	-99 682	-88 629	-176 276	-196 387
Innehav utan bestämmande inflytande	26	107	8	84	-40
Årets totalresultat	-43 573	-99 575	-88 621	-176 192	-196 427

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	246 083	312 985	243 583
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	115 495	123 460	104 361
Varumärken	17 676	18 821	17 775
Dataprogram	4 677	6 652	16 301
	383 931	461 919	382 019
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	33 588	37 589	34 739
Fartyg och fordon	522 617	565 137	529 216
Inventarier, verktyg och installationer	16 519	22 889	19 526
Pågående nyanläggningar	727	8 371	–
Nyttjanderättstillgångar	105 950	144 964	121 234
	679 401	778 949	704 714
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	4 152	24 490	3 858
Långfristiga värdepappersinnehav			95
Långfristiga fordringar	355	299	402
	4 507	24 789	4 354
Uppskjuten skattefordran	43 938	8 389	41 834
Summa anläggningstillgångar	1 111 776	1 274 046	1 132 922
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 329	2 336	2 572
	2 329	2 336	2 572
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	11 985	15 799	13 461
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	80 708	54 701	98 789
	92 694	70 500	112 250
Likvida medel	22 577	4 179	75 321
	22 577	4 179	75 321
Summa omsättningstillgångar	117 599	77 015	190 142
SUMMA TILLGÅNGAR	1 229 376	1 351 061	1 323 064

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	44 884	58 548	42 081
Balanserat resultat inkl årets resultat	291 659	311 759	383 090
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	337 542	371 307	426 171
Innehav utan bestämmande inflytande	2 027	2 130	2 018
Summa Eget kapital	339 569	373 438	428 189
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	77 643	96 998	77 012
Obligationslån	299 867	298 409	296 643
Skulder till kreditinstitut	149 842	164 882	39 711
Leasingskulder	78 248	98 098	80 938
Övriga långfristiga skulder	6 262	31 917	3 777
	611 862	690 304	498 080
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14 391	23 875	137 531
Leasingskulder	25 449	37 583	28 629
Checkräkningskredit	45 886	54 790	40 319
Leverantörsskulder	19 208	31 039	25 646
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	173 012	140 033	164 670
	277 946	287 320	396 796
Summa skulder	889 808	977 624	894 875
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 229 376	1 351 061	1 323 064

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 2020-01-01	1 000	222 336	55 833	275 472	554 641	15 165	569 806
Periodens resultat				-178 991	-178 991	77	-178 914
Periodens övrigt totalresultat			2 715		2 715	7	2 722
Summa Totalresultat	-	-	2 715	-178 991	-176 276	84	-176 192
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-7 057	-7 057	-13 119	-20 176
Eget kapital 2020-06-30	1 000	222 336	58 548	89 424	371 307	2 130	373 438
Periodens resultat				-3 644	-3 644	-117	-3 761
Periodens övrigt totalresultat			-16 467		-16 467	-7	-16 474
Summa Totalresultat	-	-	-16 467	-3 644	-20 111	-124	-20 235
Aktieägartillskott		75 000		-	75 000	-	75 000
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-26	-	12	-14
Eget kapital 2021-01-01	1 000	297 336	42 081	85 754	426 171	2 018	428 189
Periodens resultat				-91 431	-91 431	5	-91 427
Periodens övrigt totalresultat			2 803		2 803	3	2 806
Summa Totalresultat	-	-	2 803	-91 431	-88 629	8	-88 621
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-	-	-	-
Eget kapital 2021-06-30	1 000	297 336	44 884	-5 677	337 542	2 027	339 569

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Q2 2021	Q2 2020	Q1-Q2 2021	Q1-Q2 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-41 304	-78 774	-93 325	-181 214	-238 240
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	25 683	33 773	48 926	60 650	87 223
Betald inkomstskatt	3 525	711	5 566	4 088	1 844
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 095	-44 289	-38 833	-116 475	-149 174
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-117	838	243	1 749	1 513
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-403	10 130	5 806	-3 771	-7 998
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	9 955	11 649	531	10 105	5 091
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 660	-21 672	-32 253	-108 392	-150 568
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-295	-3 182	-673	-9 136	-8 115
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	282	-	282	6 644
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-16 400	-16 400
Förvärv dotterbolag, netto likvidpåverkan	-43	-	-43	-	-
Avyttring av dotter- och intressebolag, netto likvidpåverkan	-	-	3 860	-	70 263
Förändring långfristiga fordringar	-	-	50	-	-115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-337	-2 900	3 194	-25 254	52 276
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	2 353	36 088	125 398	50 937	36 612
Amortering av lån	-2 006	-1 763	-133 274	-5 287	-9 101
Amortering leasingskulder	-8 146	-8 889	-16 456	-18 488	-39 440
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	75 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 798	25 436	-24 331	27 162	63 071
Periodens kassaflöde	-10 795	863	-53 391	-106 484	-35 220
Likvida medel vid periodens början	34 207	3 117	75 321	110 656	110 646
Kursdifferens i likvida medel	-835	199	647	8	-105
Likvida medel vid periodens slut	22 577	4 179	22 577	4 179	75 321

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q2 2021	Q2 2020	Q1- Q2 2021	Q1- Q2 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	22 855	15 459	29 193	33 657	104 343
Övriga rörelseintäkter	53	508	292	1 113	4 948
	22 908	15 967	29 485	34 771	109 291
Råvaror och förnödenheter	-14 701	-12 371	-22 974	-30 346	-54 477
Övriga externa kostnader	541	-6 144	-1 015	-25 293	-25 594
Personalkostnader	-17 043	-18 690	-31 600	-45 722	-84 014
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 200	-6 391	-12 454	-12 826	-25 585
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	-95	-565
Rörelseresultat	-14 495	-27 628	-38 558	-79 511	-80 943
Finansiella intäkter och kostnader	-5 936	-3 991	-8 867	-6 545	-26 884
Resultat efter finansiella poster	-20 430	-31 620	-47 424	-86 056	-107 827
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag	–	–	–	–	–
Bokslutsdispositioner, övriga	–	–	–	–	36 270
Resultat före skatt	-20 430	-31 620	-47 424	-86 056	-71 558
Skatt	41	41	82	82	9 575
Årets resultat	-20 389	-31 579	-47 342	-85 973	-61 983
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget					
Årets resultat	-20 389	-31 579	-47 342	-85 973	-61 983
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Årets totalresultat	-20 389	-31 579	-47 342	-85 973	-61 983

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	3 041	3 888	3 465
Dataprogram	12 352	16 574	14 264
	15 394	20 462	17 729
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	2 923	3 067	2 995
Fartyg och fordon	222 486	229 368	221 929
Inventarier, verktyg och installationer	10 164	13 221	11 815
Pågående nyanläggningar	–	5 478	–
	235 573	251 134	236 739
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	524 820	534 979	524 820
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	207 864	206 778	206 070
Andelar i intresseföretag och joint ventures	25	193	25
Uppskjutna skattefordringar	7 477	–	7 394
	740 186	741 951	738 309
Summa anläggningstillgångar	991 153	1 013 547	992 777
Omsättningstillgångar			
Varulager	314	395	321
	314	395	321
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	4 727	2 276	321
Fordringar hos koncernföretag	103 445	85 481	127 800
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	22 836	30 352	40 176
	131 008	118 109	168 297
Likvida medel	345	283	35
	345	283	35
Summa omsättningstillgångar	131 666	118 787	168 653
SUMMA TILLGÅNGAR	1 122 819	1 132 334	1 161 429

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
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	485 029	472 012	547 012
Årets resultat	-47 342	-85 973	-61 983
	437 687	386 039	485 029
Summa eget kapital	438 887	387 239	486 229
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	112 285	134 285	112 285
Periodiseringsfonder	–	14 270	–
Summa obeskattade reserver	112 285	148 555	112 285
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	0	2 098	–
	0	2 098	–
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	299 867	298 409	296 643
Skulder till kreditinstitut	113 388	120 764	1 047
Övriga långfristiga skulder	3 777	3 777	3 777
	417 032	422 950	301 467
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	7 570	15 331	129 200
Checkräkningskredit	45 886	43 463	40 319
Leverantörsskulder	14 421	16 446	11 924
Skulder till koncernföretag	34 245	38 570	40 461
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	52 494	57 681	39 544
	154 615	171 492	261 448
Summa skulder	571 647	594 441	562 915
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 122 819	1 132 334	1 161 429

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 2020-01-01	1 000	200	472 012	473 212
Årets resultat			-85 973	-85 973
Aktieägartillskott			-	-
Eget kapital 2020-06-30	1 000	200	386 039	387 239
Årets resultat			23 990	23 990
Aktieägartillskott			75 000	75 000
Eget kapital 2021-01-01	1 000	200	485 029	486 229
Årets resultat			-47 342	-47 342
				-
Eget kapital 2021-06-30	1 000	200	437 687	438 887

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	Q2 2021	Q2 2020	Q1-Q2 2021	Q1-Q2 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-20 430	-31 620	-47 424	-86 056	-107 828
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9 030	10 951	14 014	13 539	34 317
Betald inkomstskatt	5 123	3 381	7 046	2 909	-2 835
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 277	-17 288	-26 364	-69 608	-76 345
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-	-	7	1 108	1 182
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	11 158	-15 160	30 095	-54 584	-99 055
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	2 052	1 098	9 231	6 980	-13 790
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 933	-31 350	12 969	-116 104	-188 008
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 953	-1 909	-8 953	-5 460	-5 048
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	6 035
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-16 400	-16 400
Likvidation dotterbolag, netto likvidpåverkan	-	-	-	-	1 104
Förändring långfristiga fordringar	-	-	-	-10 480	-18 068
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 953	-1 909	-8 953	-32 340	-32 376
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	119 832	-	-
Amortering av lån, inkl nettoförändring checkkredit	2 258	32 790	-123 538	42 045	38 737
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	75 000
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	615	-	615	615
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 258	33 405	-3 706	42 660	114 352
Periodens kassaflöde	238	146	310	-105 784	-106 032
Likvida medel vid periodens början	107	137	35	106 067	106 067
Likvida medel vid periodens slut	345	283	345	283	35

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 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 2021-06-30 till 139 (89) MSEK resp. 0,6 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 145 (136) MSEK varav 46 (55) 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

2021-06-30	Sverige	Danmark	Nederländerna	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	28 752	6 855	2 114	1 349	-7 909	31 161
Resultat efter finansiella poster	-47 621	-1 569	-22 565	-21 570		-93 325
Skatt						1 899
Resultat efter skatt						-91 427
Anläggningstillgångar ²⁾	298 227	201 528	477 206	86 372		1 063 332
2020-06-30	Sverige	Danmark	Nederländerna	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	34 806	13 529	27 244	10 177	-9 510	76 245
Resultat efter finansiella poster	-86 489	-19 357	-43 857	-31 511		-181 214
Skatt						2 300
Resultat efter skatt						-178 914
Anläggningstillgångar ²⁾	315 592	220 582	597 801	106 893		1 240 868
2020-12-31	Sverige	Danmark	Nederländerna	Övriga	Koncernjusteringar¹⁾	Summa
Nettoomsättning	104 852	30 974	43 190	16 207	-31 981	163 243
Resultat efter finansiella poster	-104 369	-27 149	-53 249	-53 473		-238 240
Skatt						55 565
Resultat efter skatt						-182 675
Anläggningstillgångar ²⁾	299 805	203 897	488 080	94 952		1 086 734

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

2) Avser immateriella och materiella anläggningstillgångar.

TILLÄGGSUPPLYSNING 4- INTÄKTER

<u>2021-06-30</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Nederländerna</i>	<i>Övriga Koncernjusteringar ¹⁾</i>	Summa	
Egen verksamhet	28 752	3 313	2 114	1 349	-7 909	27 619
Upphandlad verksamhet	0	3 542	–	–	–	3 542
Summa	28 752	6 855	2 114	1 349	-7 909	31 161
<u>2020-06-30</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Nederländerna</i>	<i>Övriga</i>	Summa	
Egen verksamhet	34 553	10 542	27 244	10 177	-9 510	73 005
Upphandlad verksamhet	253	2 987	–	–	–	3 240
Summa	34 806	13 529	27 244	10 177	-8 750	76 245
<u>2020-12-31</u>	<i>Sverige</i>	<i>Danmark</i>	<i>Nederländerna</i>	<i>Övriga Koncernjusteringar ¹⁾</i>	Summa	
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

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

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

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

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

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

Stockholm den 31 augusti 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.

Delårsrapporten för det andra kvartalet 2021 planeras att publiceras den 30 november 2021.