

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB  
DELÅRSRAPPORT TREDJE KVARTALET 2021

Q3



## RESULTATET I KORTHET, KONCERNEN

	Q3 2021	Q3 2020	Q1- Q3 2021	Q1- Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning, KSEK	147 232	78 696	178 394	154 941	163 243
EBITDA, KSEK	66 461	13 837	37 353	-96 874	-94 980
Resultat efter skatt, KSEK	35 393	-18 510	-56 034	-197 424	-182 675
Soliditet, %	31%	33%	31%	33%	32%

## INLEDNING

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed delårsrapport för tredje 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 till tredje kvartalet 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 koncernen kan åstadkomma en hållbar lönsamhet. Koncernen gör även investeringar i välgörande ändamål och har ett samarbete med WWF där Stroma bland annat stödjer projektet "Rädda Östersjön". Den senaste hållbarhetsrapporten finns publicerad på bolagets hemsida.

## VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

I kvartalet har antligen bolagets verksamhet öppnat upp på samtliga destinationer, Norge undantaget, där kryssningsanlöpen fortfarande inte återkommit och grund för verksamhet därmed saknas på de mindre destinationerna, Oslo har däremot öppnat om än med låga turistvolym. Under juli månad införde Nederländerna och även Tyskland restriktioner med karantän, vilket påverkade turistflödena till Amsterdam under hela juli och stora delar av augusti.

Utbudet under högsäsongen 2021 är bredare än 2020 men ännu har inte alla produkter som återfanns 2019 återkommit till utbudet. Endast produkter med bevislig efterfrågan startades för att inte ta några affärsrisker och förbinda sig till produktionskostnader utan god förutsägbarhet av intäkter. Det är fortsatt en väsentligt lägre volym av internationella turister i samtliga destinationer och därmed är ännu inte alla produkter som i huvudsak riktar sig mot denna kundkategori återinförda i utbudet. Statistik över ankomster via flyg och information från hotell om beläggningsgrad är en stark indikator för hur många internationella gäster som kommer till bolagets destinationer. Utbud koordineras därför till stor grad mot denna statistik för att säkerställa att marknad och efterfrågan matchar utbudet.

Efter att restriktionerna lättats under senare delen av juni på huvudparten av koncernens destinationer kan vi konstatera att återhämtningen påbörjats. Utvalda veckor har försäljningsnivåerna på enskilda produkter nått 70-100 % av 2019. Detta gäller dock inte generellt vilket gör att omsättningen totalt i kvartalet är 335 MSEK (70 %) lägre än 2019. Bolaget har under kvartalet inte haft alla sina produktionsresurser, bussar och båtar, i drift och därmed finns en stor kapacitet till att klara högre volymer och omsättning med endast en ökning av rörliga kostnader som effekt. Med endast 30 % av omsättningen uppnås ett EBITDA på nästan 50 % jämfört mot Q3 2019 och 43 % mot Q3 2018. Detta vittnar om en ny och väsentligt lägre kostnadsnivå. Bolagets bedömning är att vid 52-57 % omsättning mot augusti månad 2018 kan motsvarande EBITDA i reella tal uppnås. Detta ger följaktligen också att vid 100 % omsättning av 2018 skulle ett resultat långt över de historiska nivåer bolaget uppvisat nås.

Kvartalets resultat påverkas av reducerade kostnader hänförliga till statliga stöd med ca 33 MSEK. Detta ska inte förminska bolagets prestation då stöd erhålls av det faktum att omsättningen fortsatt är kraftigt reducerad på grund av den pågående pandemin, som är utom bolagets kontroll. Marginalen på ytterligare tillkommande omsättning i kvartalet är hög och därmed hade endast marginellt högre omsättning än det erhållna stödbeloppet krävts för att uppnå motsvarande EBITDA utan stödbeloppet.

Den destination som inte visat samma återhämtning som övriga är Amsterdam som åter klassades som rödlistad i juli månad, vilket dämpade marknaden och omsättningen. Vi såg däremot att efter att rödlistningen togs bort i

slutet av augusti ökade försäljningen stadigt i jämförelse mot 2019. I början på oktober var även första veckan sedan pandemin drabbade oss som Amsterdam visade högre omsättning än koncernens annars största marknad Sverige som dessutom består av fler destinationer. Bolaget kan därmed se en trend i återhämtningen för Amsterdam likartad övriga destinationer endast med förskjutning i de veckor marknadsförutsättningarna var olika. Under november månad har Nederländerna återigen infört vissa restriktioner som framförallt gäller öppettider för restaurangverksamhet. Dessa påverkar bolagets verksamhet i mycket liten omfattning såsom dessa restriktioner är utformade i dagsläget. Huvudparten av verksamheten som bedrivs nu är sightseeing på dagtid.

Bolaget har som vanligt framför sig en period med väsentligt mindre verksamhet än Q3. Trenden på försäljningen av bland annat julbord i denna lugnare period visar däremot en mycket positiv utveckling där volymerna överstiger de förväntningar bolaget haft.

I takt med att marknadsförutsättningarna återkommit har även de statliga stödpaket som funnits tillgängliga avslutats och efter Q3s utgång är det endast Danmark som förlängt möjligheterna till stöd året ut. Av de erhållna stöden finns i dagsläget inga belopp som är behäftade med återbetalningsplikt. I balansräkningen finns skulder motsvarande ca 25 MSEK avseende skatter och avgifter med förlängd betalningsfrist. I kvartal tre återfinns en väsentlig del godkända men ännu ej utbetalda stöd i övriga fordringar, ca 30 MSEK, vilka bör ses som likvida tillgångar.

#### FINANSIERING

Per den 30 september 2021 uppgår kassa plus ej utnyttjad checkkredit till 161 MSEK samt därutöver ännu ej utbetalade statliga stöd om ca 30 MSEK. Bolaget bedömer att likviditeten är under kontroll då totalt tillgängliga likvida medel, inklusive ännu ej utbetalade stöd, uppgår till ca 191 MSEK, vilket i dagsläget med marginal är tillräckligt för de kommande 18 månaderna.

#### 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's publicerande har inget beslut om att utnyttja denna möjlighet tagits. Se bolagets hemsida [stromma.com](http://stromma.com) för fullständiga villkor.

## KOVANANTER

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 september 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

	Q3 2021	Q3 2020	Q1- Q3 2021	Q1- Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	147 232	78 696	178 394	154 941	163 243
Övriga rörelseintäkter	2 615	818	5 730	6 825	7 905
	<b>149 847</b>	<b>79 514</b>	<b>184 124</b>	<b>161 766</b>	<b>171 147</b>
Råvaror och förnödenheter	-38 085	-24 731	-66 391	-77 326	-84 644
Övriga externa kostnader	-2 126	155	19 486	-37 905	-30 397
Personalkostnader	-43 325	-43 447	-100 673	-147 506	-178 034
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23 394	-25 046	-71 266	-79 700	-105 404
Övriga rörelsekostnader	-63	-105	-386	-241	-4 790
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	214	2 450	1 192	4 338	31 738
<b>Rörelseresultat</b>	<b>43 067</b>	<b>-11 210</b>	<b>-33 913</b>	<b>-176 574</b>	<b>-200 384</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-8 667	-8 387	-25 012	-24 236	-37 856
<b>Resultat före skatt</b>	<b>34 400</b>	<b>-19 596</b>	<b>-58 925</b>	<b>-200 810</b>	<b>-238 240</b>
Skatt	992	1 086	2 891	3 386	55 565
<b>Periodens resultat</b>	<b>35 393</b>	<b>-18 510</b>	<b>-56 034</b>	<b>-197 424</b>	<b>-182 675</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	2 394	1 584	5 200	4 306	-13 752
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>2 394</b>	<b>1 584</b>	<b>5 200</b>	<b>4 306</b>	<b>-13 752</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>37 787</b>	<b>-16 926</b>	<b>-50 834</b>	<b>-193 118</b>	<b>-196 427</b>
<b>Årets resultat hänförligt till</b>					
Moderbolagets ägare	35 380	-18 523	-56 179	-197 514	-182 635
Innehav utan bestämmande inflytande	13	13	145	90	-40
<b>Årets resultat</b>	<b>35 393</b>	<b>-18 510</b>	<b>-56 034</b>	<b>-197 424</b>	<b>-182 675</b>
<b>Årets totalresultat hänförligt till</b>					
Moderbolagets ägare	37 643	-16 943	-50 986	-193 219	-196 387
Innehav utan bestämmande inflytande	144	17	152	101	-40
<b>Årets totalresultat</b>	<b>37 787</b>	<b>-16 926</b>	<b>-50 834</b>	<b>-193 118</b>	<b>-196 427</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	247 794	314 535	243 583
Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	105 920	110 568	104 361
Varumärken	17 682	18 798	17 775
Dataprogram	12 659	17 831	16 301
	<b>384 054</b>	<b>461 732</b>	<b>382 019</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	33 109	37 058	34 739
Fartyg och fordon	512 916	554 067	529 216
Inventarier, verktyg och installationer	15 138	21 533	19 526
Pågående nyanläggningar	292	7 966	–
Nyttjanderättstillgångar	100 026	124 719	121 234
	<b>661 480</b>	<b>745 343</b>	<b>704 714</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	4 261	26 970	3 858
Långfristiga värdepappersinnehav	103	94	95
Långfristiga fordringar	357	301	402
	<b>4 722</b>	<b>27 365</b>	<b>4 354</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>41 655</b>	<b>6 304</b>	<b>41 834</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 091 912</b>	<b>1 240 744</b>	<b>1 132 922</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	2 317	2 475	2 572
	<b>2 317</b>	<b>2 475</b>	<b>2 572</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	28 527	19 117	13 461
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	67 041	40 001	98 789
	<b>95 568</b>	<b>59 118</b>	<b>112 250</b>
Likvida medel	30 749	13 215	75 321
	<b>30 749</b>	<b>13 215</b>	<b>75 321</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>128 635</b>	<b>74 808</b>	<b>190 142</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 220 546</b>	<b>1 315 553</b>	<b>1 323 064</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reserver	47 274	60 128	42 081
Balanserat resultat inkl årets resultat	326 911	368 237	383 090
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	<b>375 185</b>	<b>429 365</b>	<b>426 171</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	2 170	2 147	2 018
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>377 355</b>	<b>431 512</b>	<b>428 189</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	77 168	94 253	77 012
Obligationslån	301 478	295 031	296 643
Skulder till kreditinstitut	141 917	164 871	39 711
Leasingskulder	72 738	80 276	80 938
Övriga långfristiga skulder	5 979	3 777	3 777
	<b>599 279</b>	<b>638 208</b>	<b>498 080</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	14 472	23 397	137 531
Leasingskulder	25 132	35 505	28 629
Checkräkningskredit	14 991	–	40 319
Leverantörsskulder	18 797	20 091	25 646
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	170 510	166 838	164 670
	<b>243 912</b>	<b>245 832</b>	<b>396 796</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>843 191</b>	<b>884 040</b>	<b>894 875</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 220 546</b>	<b>1 315 552</b>	<b>1 323 064</b>



## 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
<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				-197 514	-197 514	90	-197 424
Periodens övrigt totalresultat			4 295		4 295	11	4 306
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 295</b>	<b>-197 514</b>	<b>-193 219</b>	<b>101</b>	<b>-193 118</b>
Aktieägartillskott		75 000			75 000	-	75 000
Förvärv av Innehav utan bestämmande inflytande				-7 057	-7 057	-13 119	-20 176
Effekt av ändrade redovisningsprinciper				-	-	-	-
<b>Eget kapital 2020-09-30</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>60 128</b>	<b>70 901</b>	<b>429 365</b>	<b>2 147</b>	<b>431 512</b>
Periodens resultat				14 879	14 879	-130	14 749
Periodens övrigt totalresultat			-18 047		-18 047	-11	-18 058
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-18 047</b>	<b>14 879</b>	<b>-3 168</b>	<b>-141</b>	<b>-3 309</b>
Förvärv av Innehav utan bestämmande inflytande				-26	-26	12	-14
<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				-56 179	-56 179	145	-56 034
Periodens övrigt totalresultat			5 193		5 193	7	5 200
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 193</b>	<b>-56 179</b>	<b>-50 986</b>	<b>152</b>	<b>-50 834</b>
Aktieägartillskott		-		-	-	-	-
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-	-	-	-
<b>Eget kapital 2021-09-30</b>	<b>1 000</b>	<b>297 336</b>	<b>47 274</b>	<b>29 575</b>	<b>375 185</b>	<b>2 170</b>	<b>377 355</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	Helår 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	34 400	-19 596	-58 925	-200 810	-238 240
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	25 343	19 054	74 269	79 704	87 223
Betald inkomstskatt	-5 311	-773	255	3 315	1 844
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>54 432</b>	<b>-1 315</b>	<b>15 599</b>	<b>-117 791</b>	<b>-149 174</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	12	-139	255	1 610	1 513
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	8 665	11 646	14 471	7 875	-7 998
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-2 898	-12 651	-2 367	-2 546	5 091
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>60 211</b>	<b>-2 460</b>	<b>27 958</b>	<b>-110 853</b>	<b>-150 568</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-910	-141	-1 583	-9 277	-8 115
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	180	-	462	6 644
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-43	-16 400	-16 400
Avyttring av dotter- och intressebolag, netto likvidpåverkan	-709	-	3 151	-	70 263
Förändring långfristiga fordringar	-	-	50	-	-115
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 620</b>	<b>39</b>	<b>1 574</b>	<b>-25 214</b>	<b>52 276</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån inkl. nettoförändring checkräkning	-30 895	-54 790	94 503	-3 853	36 612
Amortering av lån	-9 071	-1 554	-142 345	-6 841	-9 101
Amortering leasingkulder	-11 017	-7 216	-27 473	-25 704	-39 440
Erhållet aktieägartillskott	-	75 000	-	75 000	75 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-50 983</b>	<b>11 440</b>	<b>-75 315</b>	<b>38 602</b>	<b>63 071</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>7 609</b>	<b>9 019</b>	<b>-45 782</b>	<b>-97 466</b>	<b>-35 220</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>22 577</b>	<b>4 179</b>	<b>75 321</b>	<b>110 656</b>	<b>110 646</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>564</b>	<b>18</b>	<b>1 211</b>	<b>26</b>	<b>-105</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>30 749</b>	<b>13 215</b>	<b>30 749</b>	<b>13 215</b>	<b>75 321</b>

## RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q3 2021	Q3 2020	Q1- Q3 2021	Q1- Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	92 849	45 686	122 042	79 344	104 343
Övriga rörelseintäkter	263	257	556	1 370	4 948
	<b>93 113</b>	<b>45 943</b>	<b>122 598</b>	<b>80 714</b>	<b>109 291</b>
Råvaror och förnödenheter	-31 151	-18 747	-54 124	-49 093	-54 477
Övriga externa kostnader	-11 482	-328	-12 497	-25 621	-25 594
Personalkostnader	-21 051	-19 741	-52 651	-65 463	-84 014
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 184	-6 347	-18 638	-19 172	-25 585
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	-95	-565
<b>Rörelseresultat</b>	<b>23 245</b>	<b>781</b>	<b>-15 312</b>	<b>-78 729</b>	<b>-80 943</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-4 331	-5 088	-13 198	-11 633	-26 884
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>18 914</b>	<b>-4 307</b>	<b>-28 510</b>	<b>-90 363</b>	<b>-107 827</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>					
Koncernbidrag	–	–	–	–	–
Bokslutsdispositioner, övriga	–	–	–	–	36 270
<b>Resultat före skatt</b>	<b>18 914</b>	<b>-4 307</b>	<b>-28 510</b>	<b>-90 363</b>	<b>-71 558</b>
Skatt	41	41	124	124	9 575
<b>Årets resultat</b>	<b>18 956</b>	<b>-4 266</b>	<b>-28 386</b>	<b>-90 239</b>	<b>-61 983</b>

### Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	18 956	-4 266	-28 386	-90 239	-61 983
Årets övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
<b>Årets totalresultat</b>	<b>18 956</b>	<b>-4 266</b>	<b>-28 386</b>	<b>-90 239</b>	<b>-61 983</b>

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	2 830	3 677	3 465
Dataprogram	11 241	15 387	14 264
	<b>14 071</b>	<b>19 064</b>	<b>17 729</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader	2 887	3 031	2 995
Fartyg och fordon	218 951	225 258	221 929
Inventarier, verktyg och installationer	9 340	12 394	11 815
Pågående nyanläggningar	–	5 517	–
	<b>231 178</b>	<b>246 200</b>	<b>236 739</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	524 820	534 979	524 820
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	209 427	207 974	206 070
Andelar i intresseföretag och joint ventures	25	193	25
Uppskjutna skattefordringar	9 410	–	7 394
	<b>743 681</b>	<b>743 146</b>	<b>738 309</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>988 931</b>	<b>1 008 410</b>	<b>992 777</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	314	370	321
	<b>314</b>	<b>370</b>	<b>321</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	8 337	2 286	321
Fordringar hos koncernföretag	105 577	94 369	127 800
Övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	22 361	27 651	40 176
	<b>136 275</b>	<b>124 307</b>	<b>168 297</b>
Likvida medel	200	6 684	35
	<b>200</b>	<b>6 684</b>	<b>35</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>136 789</b>	<b>131 361</b>	<b>168 653</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 125 720</b>	<b>1 139 771</b>	<b>1 161 429</b>

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Reservfond	200	200	200
	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat	485 028	547 012	547 012
Årets resultat	-28 386	-90 239	-61 983
	<b>456 642</b>	<b>456 773</b>	<b>485 029</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>457 842</b>	<b>457 973</b>	<b>486 229</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Akkumulerade överavskrivningar	112 285	134 285	112 285
Periodiseringsfonder	–	14 270	–
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>112 285</b>	<b>148 555</b>	<b>112 285</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjutna skatteskulder	1 892	2 057	–
	<b>1 892</b>	<b>2 057</b>	<b>–</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	301 478	295 031	296 643
Skulder till kreditinstitut	106 898	121 360	1 047
Övriga långfristiga skulder	3 777	3 777	3 777
	<b>412 152</b>	<b>420 168</b>	<b>301 467</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	7 624	15 349	129 200
Checkräkningskredit	14 990	–	40 319
Leverantörsskulder	13 533	13 100	11 924
Skulder till koncernföretag	55 354	39 665	40 461
Övriga kortfristiga skulder och förutbetalda intäkter	50 036	42 904	39 544
	<b>141 548</b>	<b>111 017</b>	<b>261 448</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>553 700</b>	<b>531 186</b>	<b>562 915</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 125 720</b>	<b>1 139 771</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			-90 239	-90 239
Aktieägartillskott			75 000	75 000
<b>Eget kapital 2020-09-30</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>456 773</b>	<b>457 973</b>
Årets resultat			28 256	28 256
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>485 029</b>	<b>486 229</b>
Årets resultat			-28 386	-28 386
Aktieägartillskott			-	-
<b>Eget kapital 2021-09-30</b>	<b>1 000</b>	<b>200</b>	<b>456 642</b>	<b>457 842</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR MODERBOLAGET

	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	Helår 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	18 914	-4 307	-28 510	-90 363	-107 828
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 271	2 540	21 285	16 079	34 317
Betald inkomstskatt	-9 639	-5 035	-2 593	-2 126	-2 835
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>16 547</b>	<b>-6 802</b>	<b>-9 817</b>	<b>-76 410</b>	<b>-76 345</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-1	25	7	1 133	1 182
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	4 246	-1 069	34 341	-55 653	-99 055
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	17 763	-17 029	26 994	-10 049	-13 790
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>38 555</b>	<b>-24 875</b>	<b>51 524</b>	<b>-140 979</b>	<b>-188 008</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-466	-97	-9 419	-5 557	-5 048
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	6 035
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-16 400	-16 400
Likvidation dotterbolag, netto likvidpåverkan	-	-	-	-	1 104
Erhållen/erlagd betalning, långfristiga fordringar	-	-	-	-10 480	-18 068
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-466</b>	<b>-97</b>	<b>-9 419</b>	<b>-32 437</b>	<b>-32 376</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån	-	-43 463	119 832	-	-
Amortering av lån, inkl nettoförändring checkkredit	-38 233	-164	-161 772	-1 582	38 737
Erhållet aktieägartillskott	-	75 000	-	75 000	75 000
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	615	615
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-38 233</b>	<b>31 373</b>	<b>-41 940</b>	<b>74 033</b>	<b>114 352</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-145</b>	<b>6 401</b>	<b>165</b>	<b>-99 383</b>	<b>-106 032</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>345</b>	<b>283</b>	<b>35</b>	<b>106 067</b>	<b>106 067</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>200</b>	<b>6 684</b>	<b>200</b>	<b>6 684</b>	<b>35</b>

# 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 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. Strömman 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 kassafloresrisk. 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 2021-09-30 till 139 (89) MSEK resp. 0,6 (4,5) MEUR, omräknat till svenska kronor totalt 145 (136) MSEK varav 15 (0) 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

<b>2021-09-30</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Nettoomsättning	121 420	38 068	18 793	13 031	-12 919	<b>178 394</b>
Resultat efter finansiella poster	-28 156	13 307	-21 495	-22 581		<b>-58 925</b>
Skatt						<b>2 891</b>
Resultat efter skatt						<b>-56 034</b>
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	290 337	199 677	471 458	84 062		<b>1 045 534</b>
<b>2020-09-30</b>	<b>Sverige</b>	<b>Danmark</b>	<b>Nederländerna</b>	<b>Övriga</b>	<b>Koncernjusteringar<sup>1)</sup></b>	<b>Summa</b>
Nettoomsättning	80 672	30 007	42 413	15 918	-14 069	<b>154 941</b>
Resultat efter finansiella poster	-89 153	-18 458	-51 980	-41 219		<b>-200 810</b>
Skatt						<b>3 386</b>
Resultat efter skatt						<b>-178 914</b>
Anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	307 002	217 758	581 451	100 864		<b>1 207 075</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>55 565</b>
Resultat efter skatt						<b>-182 675</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><u>2021-09-30</u></b>	<b><i>Sverige</i></b>	<b><i>Danmark</i></b>	<b><i>Nederländerna</i></b>	<b><i>Övriga</i></b>	<b><i>Koncernjusteringar <sup>1)</sup></i></b>	<b><i>Summa</i></b>
Egen verksamhet	121 420	31 473	18 793	13 031	-12 919	<b>171 799</b>
Upphandlad verksamhet	0	6 595	–	–	–	<b>6 595</b>
<b>Summa</b>	<b>121 420</b>	<b>38 068</b>	<b>18 793</b>	<b>13 031</b>	<b>-12 919</b>	<b>178 394</b>
<b><u>2020-09-30</u></b>	<b><i>Sverige</i></b>	<b><i>Danmark</i></b>	<b><i>Nederländerna</i></b>	<b><i>Övriga</i></b>		<b><i>Summa</i></b>
Egen verksamhet	80 419	23 762	42 413	15 918	-14 069	<b>148 443</b>
Upphandlad verksamhet	253	6 245	–	–	–	<b>6 498</b>
<b>Summa</b>	<b>80 672</b>	<b>30 007</b>	<b>42 413</b>	<b>15 918</b>	<b>-14 069</b>	<b>154 941</b>
<b><u>2020-12-31</u></b>	<b><i>Sverige</i></b>	<b><i>Danmark</i></b>	<b><i>Nederländerna</i></b>	<b><i>Övriga</i></b>	<b><i>Koncernjusteringar <sup>1)</sup></i></b>	<b><i>Summa</i></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 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 30 november 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 fjärde kvartalet 2021 planeras att publiceras den 28 februari 2022.