

STRÖMMA TURISM & SJÖFART AB
ÅRSREDOVISNING 2016

2016



Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Rapport över resultat och totalresultat för koncernen	5
Rapport över finansiell ställning för koncernen	6
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	8
Rapport över kassaflöden för koncernen	9
Resultaträkning för moderbolaget	10
Balansräkning för moderbolaget	11
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	13
Kassaflödesanalys för moderbolaget	14
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	15
Underskrifter	42

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktören för Strömma Turism & Sjöfart AB, org.nr 556051-5818, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2016 – 31 december 2016.

Firma och säte

Bolagets firma är Strömma Turism & Sjöfart AB. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

Verksamhetsinriktning

Koncernens bolag är verksamma inom upplevelse och turism. 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 privat ägt och ägs till 100% av Hans von Rettig och hans familjs intressen.

Utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning

Ekonomisk översikt	2016	2015	2014	2013*)
Nettoomsättning, KSEK	791 144	607 674	726 374	682 130
Rörelsemarginal	8,4%	4,4%	6,9%	0,1%
Balansomslutning, KSEK	1 249 253	600 524	690 434	725 847
Avkastning på sysselsatt kapital	10,3%	5,8%	9,1%	0,1%
Avkastning på eget kapital	9,5%	4,8%	8,8%	12,3%
Soliditet	23,9%	41,6%	35,9%	29,1%

***) Upprättad enligt K3**

Definitioner: se not 42

Marknadsutveckling

För 2017 spår UNWTO att turismen fortsätter att öka för Europa med mellan 2-3%. Under 2016 såg vi en ökning av antalet utländska besökare på alla våra destinationer. Turismen i Sverige och Danmark har haft en positiv utveckling under en lång tid. Det som dominerar marknadsutvecklingen är framförallt en ökning av de utomeuropeiska resenärerna, en ökad koncentration till storstadsregionerna och starkare tillväxt av privatresandet. Finland vände 2016 en negativ trend och hade en ökning av internationella besökare, dock var det en fortsatt minskning av antalet ryska turister. Den inkommande turismen till Nederländerna förväntas fortsatt stiga, där den största ökningen förväntas från de närliggande länderna Tyskland, Belgien och Storbritannien. Turister från USA bedöms också öka trots en ökad rädsla för terrorhot i Europa, men andra faktorer överväger så som en förbättrad ekonomi, fördelaktig valutakurs och relativt låga priser på flygbiljetter.

Verksamheten

Strömmagruppens resultat från de nordiska länderna överträffar årets budget med god marginal. I den, under året förvärvade verksamheten i Holland, har lönsamheten under året påverkats av en kall och blåsig vår och sommar samt störningar i turistströmmarna efter terrorattacker i Paris och Bryssel varför lönsamheten inte når upp till den budgeterade. Stora insatser görs i Amsterdam för att implementera gruppens gemensamma system för "booking & boarding". Satsningen är viktig för att öka bokningarna via internet vilket förväntas innebära stora administrativa effektiviseringar.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 83 (64) MSEK och efter förändring av rörelsekapital till 82 (67) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -400 (4) MSEK och från finansieringsverksamheten till 350 (-32) MSEK.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 78 (45) MSEK. Ej utnyttjade krediter uppgick till 95 (85) MSEK. Den räntebärande skulden uppgick till 621 (214) MSEK. Förändringen av skulder förklaras främst av nyupptagna lån i samband med förvärvet av verksamheten i Amsterdam. Soliditeten uppgår efter förvärvet till 24 (42) %.

Investeringar, avyttringar och övriga förvärv**Förvärv av Canal i Holland**

Strömma har från och med 7 juni 2016 förvärvat samtliga aktier och röster i Canal Bike B.V. samt dess dotterbolag (nedan benämnt "Canal"). Canal är den marknadsledande aktören inom båtsightseeing i Amsterdam och omsättningen under räkenskapsåret 2015 uppgick till ca 45 procent av Strömmas omsättning under motsvarande period. I förvärvet ingår även 25 % av ägandet i den uppstartande verksamheten A'DAM LookOut B.V., belägen på toppen av en av Amsterdams högsta byggnader. Utsiktsplatsen invigdes i maj månad och blev klar i augusti 2016. Canal ingår i Strömmakoncernens konsoliderade siffror från och med förvärvsdagen, dvs Canals resultat för januari till och med maj ingår ej i koncernens redovisade resultat.

Under fjärde kvartalet har den preliminära förvärvsanalysen justerats med 19,1 MSEK. Därutöver har den beräknade tilläggsköpeskillingen reducerats med 43 MSEK, vilket redovisas som en övrig rörelseintäkt. I samband med detta har årlig nedskrivningsprövning av Canal Bike B.V. resulterat i en nedskrivning av goodwill med 40,8 MSEK.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Obligationslån

Som en del i finansieringen av förvärvet har Strömma valt att ge ut ett svenskt obligationslån uppgående till 300 miljoner kronor genom en så kallad private placement till en utvald krets investerare. Obligationslånet emitterades i slutet av maj 2016 och noterades på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm i början på augusti 2016. I samband med noteringen upprättades ett noteringsprospekt vilket godkändes av Finansinspektionen i början av juli 2016. Obligationslånet löper med rörlig ränta med ett räntegolv. Värdet av detta derivat är vid beräkning inte väsentligt och därför har detta inte beaktats i redovisningen.

Övriga förvärv och avyttringar

Under året har koncernen förvärvat de återstående 10 % av aktierna i bolaget City Sightseeing Fjord AB i Norge och bolaget har därefter fusionerats med Strömma Norge AS. I Danmark har förvärv skett av verksamheten Copenhagen Train Tours Aps som driver en liten verksamhet bestående av sightseeingtåg i centrala Köpenhamn. Köpeskillingen uppgick till motsvarande 4,2 MSEK. Beslut har tagits att den samägda verksamheten i GoBoat Stockholm AB, som startades under 2015 ska läggas ned på grund av bristande lönsamhet och bolaget kommer att likvideras under 2017. Konferens och aktivitetsverksamheten som bedrivits på Nya Ålvsborgs Fästning i Göteborg har lagts ned per 2016-12-31. I samband med detta skrevs den goodwillpost som är kopplad till verksamheten bort med totalt 1,6 MSEK.

Hållbarhet

Strömmakoncernen har ett aktivt hållbarhetsarbete som genomsyrar hela verksamheten. För att förstärka arbetet har styrelsen utformat riktlinjer och mål för arbetet med hållbarhetsfrågor inom flera olika områden i koncernen. Exempel är Miljöpåverkan genom bränsleförbrukning samt livsmedelsförbrukning och hantering. Andra exempel är social påverkan vilket inkluderar allt från personal- och jämställdhetsfrågor samt mångfaldsfrågor till socialt engagemang i samhället. Utöver detta har man även fastställt ekonomiska mål för hur man inom koncernen kan åstadkomma en hållbar lönsamhet.

Miljöarbete

Strömmas verksamhet har en miljöpåverkan, främst genom utsläpp från koncernens fordon. För att minska Strömmas påverkan på miljön har man infört en rad aktiviteter inom koncernen. I Stockholm används exempelvis till 95 % bränslet HVO i våra bussar, vilket är en syntetisk diesel framställt ur biologiska produkter som reducerar CO₂-utsläppen upp till 95 % jämfört med vanlig fossil diesel. I Köpenhamn är två av företagens sightseeingbåtar utrustade med eldrift, vilka dessutom uteslutande laddas genom el som är genererad från vindkraft. Sedan 2014 har bolagets CO₂ utsläppen minskat med, som ett viktat snitt, 12 % per produktionstimme.

I och med förvärvet av den holländska verksamheten har bolagets samlade kompetens inom eldrift av fartyg ökat signifikant. Detta ökar Strömmas möjligheter till goda tekniska lösningar inom elektrifiering av båtar i framtiden.

Miljömål

Koncernen har ett flertal mål som syftar till att förbättra vår miljöpåverkan, minska våra utsläpp och minska användande av fossila bränslen. Till år 2030 har målet satts att minska CO₂-utsläppen med 40 % samt uppnå användande av minst 27 % förnyelsebara bränslen i verksamheten. Företaget arbetar kontinuerligt med att öka andelen miljömärkta varor som hanteras i verksamheten, både på kontoren men också i fartygens restauranger. Till år 2020 är målet att använda minst 20 % certifierade livsmedel inom koncernen.

Socialt

Koncernen har som mål att ha en rättvis balans mellan manliga och kvinnliga chefer och under 2016 fanns 47 % kvinnliga chefer i den operativa verksamheten. Utöver detta är hög språkmångfald ett stort fokus i Strömmas verksamhet, varmed man bland annat har ett aktivt samarbete med SFI (Svenska för invandrare) i samband med sina rekryteringar av säsongspersonal. Under 2016 fanns mer än 60 talade språk inom koncernen. Under 2016 har seminarieutbildning för säsongspersonal breddats till att ske i samtliga länder i koncernen.

Ekonomi

För att även agera hållbart ekonomiskt har koncernen beslutat att växla kostnadsreduceringar till aktiva satsningar på hållbara projekt, exempelvis genom kostnadsökningar för att stödja mer hållbara alternativ. Koncernen gör även investeringar i välgörande ändamål och har inlett ett samarbetsprojekt med WWF Världsnaturfonden där man stödjer "Rädda Östersjön"-projektet. Koncernen har under 2016 skänkt 1,2 (1,2) MSEK till projektet. Därtill har koncernen, för WWF's räkning, samlat in medel via gåvor från kunder på flera destinationer.

Risker och möjligheter

Rörelserelaterade risker

Säsongsberoende

Strömmakoncernens verksamhet uppvisar en mycket stor säsongsvariation, i synnerhet i Norden. Koncernens omsättning under perioden maj-september motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning i Norden. I Holland är säsongsskillnaderna mindre. Denna säsongsvariation medför att Strömmas verksamhet under kvartal 1 och kvartal 4 normalt visar ett underskott. Strömmas verksamhet är väl anpassad till det växlande behovet av resurser som denna säsongsvariation innebär genom att bland annat arbeta med säsongsanställningar och inhyrd expertis i form av konsulttjänster framför egen anställd personal.

Klimat och väderberoende

Antalet gäster hos Strömma påverkas till viss del av väderförhållanden under högsäsongen. Försäljningen till konsumenter sker i nära anslutning till den upplevelse de valt medan försäljningen mot företag i regel sker en längre tid innan upplevelsen skall konsumeras. Därmed påverkas försäljningen mot konsumenter i störst utsträckning i förhållande till väder. Om vädret är ofördelaktigt påverkas efterfrågan negativt. Strömma kan i många delar av sin verksamhet anpassa utbudet beroende på efterfrågan men har även några områden som har samma utbud oavsett efterfrågan under säsongen. Inom dessa områden, och främst i försäljning till konsumenter, kan intjänningen påverkas negativt vid ofördelaktigt väder. Förvärvet av den holländska verksamheten innebär en minskning av risken för störningar från klimat och väder då säsongsskillnaderna är mindre och verksamheten har mindre variation över året. Kompletteringen av ytterligare en destination ökar samtidigt koncernens riskspridning.

Konjunktur

Konjunkturen i ett land påverkar dess innevärnans disponibla inkomster och därmed deras möjlighet att lägga pengar på resor och fritidsaktiviteter. Detta kan på så vis påverka Strömmas intäkter. Strömma har gäster från hela världen och har därför historiskt sett inte påverkats av lokala konjunktursvängningar i någon hög grad. Konjunkturriskerna är spridda till flertalet länder vilket minskar vår riskeponering.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Konkurrens

Verksamheten konkurrerar om besökarens fria tid under sitt besök i staden. Starkast är konkurrensen från "shopping" eller andra upplevelser som en besökare önskar göra vid ett stadsbesök. I en globaliserad värld är besöksmålets unika och kulturella värden starka attraktionsvärden.

Medarbetare

Personalkostnader är företagens enskilt största kostnadspost. Strömna fortsatta framgång är beroende av motiverade och engagerade medarbetare. För att behålla nyckelpersoner arbetar Strömna med ledarutveckling genom en intern organisation kallad Strömna Akademien. Medarbetarnas servicenivå gentemot kunderna är en viktig del i kundens totala upplevelse. En risk är därför att möjligheten att rekrytera säsongsmedarbetare minskar under högkonjunktur, när arbetslösheten är låg. Ändrade lokala regler för visstidsanställningar är en annan mer svårbedömd risk.

Säkerhetsfrågor

Strömna arbetar aktivt med säkerhetsfrågor genom att identifiera och åtgärda olycksrisker och proaktivt arbeta med arbetsmiljöfrågor. För båttrafiken i Sverige används säkerhetssystemet Safety Management System (SMS) vilket innefattar ett webbaserat avvikelssystem. Det arbetas mycket aktivt inom koncernen med att upprätthålla ett proaktivt säkerhetsarbete. Systemet är webbaserat och samtliga arbetare har tillgång till systemet.

I samtliga verksamheter genomförs kontinuerligt riskanalyser för att minimera olika typer av risker och säkerställa försäkringsskyddet. Strömna har även en genomgripande krisplan för att bolaget ska ha bra beredskap vid eventuella olyckor och händelser.

Finansiella risker och möjligheter

Valutarisker

Strömna handlar främst i de olika dotterbolagens valutor (SEK, DKK, NOK och EUR). De inhemska valutornas rörlighet gentemot andra valutor påverkar människors resande och kan därmed påverka antalet kunder i Strömna verksamheter. Koncernen påverkas även av relationen mellan den svenska kronan och valutorna i Danmark, Norge, Holland och Finland.

Investeringar och räntor

De investeringar som görs är framförallt i olika transportmedel såsom bussar och fartyg och i förvärvade verksamheter. Den externa upplåningen sker främst i SEK och EUR. För investeringar i bussar sker dock upplåning även i DKK och NOK. Den räntebärande skulden, exklusive finansiell leasing, uppgick den 31 dec till 602 MSEK varav i SEK 306 MSEK, i DKK motsvarande 4 MSEK, i NOK motsvarande 15 MSEK och i EUR motsvarande 277 MSEK. I samband med förvärvet av verksamheten i Holland valde koncernen att omvandla lån från SEK till EUR för att få en naturlig matchning mellan tillgångar och skulder i samma valuta.

Övriga risker och möjligheter

Drivmedelspriser

För att minska riskerna med för stora svängningar i priset på dieselolja och bunker säkrar bolaget, när detta upplevs som gynnsamt, inköpskostnaderna genom en så kallad råvaruswap. Därigenom säkras inköpspriset för cirka 85% av leveranserna. Per den 31 december 2016 fanns inga säkringar.

Förändringar i lagar och regler

Förändringar i lagar och regler som berör Strömna verksamhet kan givetvis påverka verksamhet och resultat. Bolaget har idag inte kännedom om pågående förändringar av lagar och regler som skulle ha någon betydande påverkan på bolaget, förutom utveckling av nya regler i Amsterdam gällande tillstånd och certifikat för fartygsdrift i Amsterdams kanaler gällande fartyg längre än 14 m.

Förändringar i säkerhetsläget

Eventuella förändringar i säkerhetsläget i omvärlden kan resultera i en påverkan på turistströmmarna till bolagets destinationer. Under 2016 påverkades turistströmmarna till Amsterdam efter terrorattackerna i Paris och Bryssel. En minskad turistström till en destination påverkar försäljningsvolymen lokalt. En minskning på en destination kompenseras ofta av en uppgång på andra destinationer då den totala turistströmmen oftast är opåverkad.

Pågående tvister

I samband med försäljning av expolateringsmark på Högfjällshyllan i Hemavan uppstod en tvist med exploatören. I februari 2016 har Stockholms Handelskammare avgett slutlig skiljedom i tvisten mellan Strömna och HHO/TIAB. Skiljedomen fastslog TIABs skuld till Strömna och att HHO skall betala den förväntade tilläggsköpeskillingen samt ett skadestånd till Strömna. Storleken på skadeståndet kommer att fastslås av ny dom i Stockholms Handelskammare. Skiljedomförhandling avhölls den 15-17 februari 2017. Dom förväntas i maj månad.

Strömna hade hösten 2015 en skatterevison av moms i dotterbolaget Destination Stockholm AB där användandet av vinstmarginalbeskattning underkänts. Strömna har med anledning av detta haft en tvist med Skatteverket som är anmäld till Förvaltningsdomstolen. I februari 2017 meddelade Förvaltningsdomstolen domslut där domstolen gick på Skatteverkets linje och underkände användandet. Då liknande produkter hanteras olika ur momshänseende inom olika EU-länder har detta för branschen en större principiell betydelse. Strömna kommer därför att överklaga domen till nästa instans.

Strömme Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Känslighetsanalys

I känslighetsanalysen nedan beskrivs hur koncernens resultat påverkas vid förändringar i några av koncernens viktiga variabler.

<i>Känslighetsanalys</i>	<i>Förändring</i>	<i>Resultatpåverkan</i>
Försäljning under perioden maj-aug	+/- 10%	+/- 34 MSEK
Räntenivå ^{*)}	+/- 1%	+/- 6,4 MSEK
Lönekostnader	+/- 3%	+/- 8,0 MSEK

^{*)} Vid beräkning av känsligheten vid en förändring av räntenivån har hänsyn tagits till de lån som under 2017 påverkas vid förändring av ränteläget.

Personal

Medelantalet anställda för räkenskapsåret uppgår till 598 (410). Ökningen är främst hänförlig till förvärvet i Holland.

Företaget har en uppbyggd organisation för arbetsmiljö- och jämställdhetsfrågor. Koncernen arbetar genom en särskild organisation, Strömme Akademien, med kompetensutveckling av samtlig personal. Under 2016 har kostnaderna för kompetensutveckling, inklusive introduktionskostnader för säsongspersonal uppgått till 6 (6) MSEK.

Bolagsstyrning

I enlighet med årsredovisningslagen har en bolagsstyrningsrapport upprättats. Denna finns publicerad på bolagets hemsida, www.stromma.com.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 354 (312) MSEK och rörelseresultat uppgick till 24 (20) MSEK. Förändringen av rörelseresultatet beror på ökade intäkter och högre personal- och konsultkostnader. Investeringarna uppgick till 25 (29) MSEK. I moderbolaget drivs merparten av den svenska verksamheten.

Bokfört värde på fartygen i moderbolaget per 2016-12-31 uppgår till 195 MSEK, medan båtarnas försäkringsvärde uppgår till 293 MSEK. Därav kan vi konstatera att vi har stora dolda övervärden identifierade mellan bokfört värde och verkligt värde i moderbolaget. Dolda övervärden i koncernen överensstämmer till största delen med moderbolaget.

Inför 2017*Marknadsutveckling*

2017 spår UNWTO att turismen fortsätter att öka för Europa. I och med en ökande marknad spår vi även att det lockar till fler aktörer på marknaden. Vi tillskriver oss därför endast en ökning på ca 80 % av den förväntade tillväxten. Utvecklingen i storstadsregioner har hittills varit än starkare än utvecklingen i snitt men det finns också osäkerheter i form av finansiell oro på flera marknader och hot om terrorism.

Undantaget från ovan nämnt om antalet konkurrenter förväntas konkurrenssituationen vara oförändrad med en fortsatt hård konkurrens inom flertalet av koncernens verksamheter, områden och destinationer.

Vinstdisposition

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst. Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel 175 564 083 SEK disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning

175 564 083 SEK

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande noter.

Strömna Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Nettoomsättning	4	791 144	607 674
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	5	51 258	7 416
		<u>842 402</u>	<u>615 090</u>
Råvaror och förnödenheter		-241 459	-179 416
Övriga externa kostnader	6, 8	-145 622	-121 803
Personalkostnader	7	-289 508	-232 063
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ²⁾	12-19	-93 654	-41 517
Övriga rörelsekostnader		-5 864	-13 264
Andelar i joint ventures resultat	22	201	-278
Andelar i intresseföretags resultat	23	-433	-81
Rörelseresultat		<u>66 063</u>	<u>26 667</u>
Finansiella intäkter	9	4 991	2 214
Finansiella kostnader	10	-29 263	-8 666
Finansnetto		<u>-24 272</u>	<u>-6 453</u>
Resultat före skatt		<u>41 791</u>	<u>20 215</u>
Skatt	11	-11 867	-5 470
Årets resultat		<u>29 924</u>	<u>14 744</u>
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		17 769	-10 776
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	39	1 721	-1 721
Årets övrigt totalresultat		<u>19 490</u>	<u>-12 497</u>
Årets totalresultat		<u>49 414</u>	<u>2 248</u>
Årets resultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare		26 050	12 064
Innehav utan bestämmande inflytande		3 874	2 680
Årets resultat		<u>29 924</u>	<u>14 744</u>
Årets totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare		44 224	-67
Innehav utan bestämmande inflytande		5 190	2 315
Årets totalresultat		<u>49 414</u>	<u>2 248</u>

1) I beloppet ingår år 2016 en intäkt från justering av tilläggsköpeskilling för Canal Bike B.V. med 43 025 KSEK.

2) I beloppet ingår år 2016 nedskrivning goodwill Canal Bike B.V. med 40 842 KSEK.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Rättigheter för försäljnings-och anlöpsplatser	12	111 499	–
Varumärken	13	18 855	–
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14	–	18
Dataprogram	15	6 962	2 211
Goodwill	16	292 160	123 237
		<u>429 476</u>	<u>125 466</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	17	17 739	12 270
Fartyg och fordon	18	590 230	319 436
Inventarier, verktyg och installationer	19	17 694	10 702
Pågående nyanläggningar	20	2 746	6 850
		<u>628 409</u>	<u>349 258</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i joint ventures	22	1 818	1 117
Andelar i intresseföretag	23	394	168
Långfristiga värdepappersinnehav		157	155
Långfristiga fordringar	27	14 084	10 984
		<u>16 453</u>	<u>12 424</u>
Summa anläggningstillgångar		1 074 338	487 148
Omsättningstillgångar			
Varulager		3 286	709
		<u>3 286</u>	<u>709</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	25	41 397	31 551
Aktuell skattefordran		–	–
Övriga fordringar		32 051	22 126
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	20 185	13 841
		<u>93 633</u>	<u>67 518</u>
Likvida medel	35	77 996	45 149
		<u>77 996</u>	<u>45 149</u>
Summa omsättningstillgångar		174 915	113 376
SUMMA TILLGÅNGAR		1 249 253	600 524

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	29		
Aktiekapital		1 000	1 000
Reserver		17 708	-466
Balanserat resultat inkl årets resultat		<u>264 286</u>	<u>238 236</u>
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		282 994	238 770
Innehav utan bestämmande inflytande		<u>15 257</u>	<u>10 880</u>
Summa Eget kapital		298 251	249 650
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	26	125 359	57 656
Obligationslån	24	292 756	–
Skulder till kreditinstitut	24	256 795	205 976
Övriga långfristiga skulder	24	<u>60 222</u>	<u>–</u>
		735 133	263 632
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24, 25	44 187	8 115
Förskott från kunder		198	1 344
Leverantörsskulder		39 394	21 356
Skatteskulder		13 379	5 652
Övriga kortfristiga skulder		44 780	5 685
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	<u>73 931</u>	<u>45 090</u>
		215 870	87 242
Summa skulder		951 003	350 874
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 249 253	600 524

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen, belopp i KSEK

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	Aktiekapital	Säkrings-reserv	Omräknings-reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	1 000	–	11 666	226 172	238 838	9 079	247 917
Årets resultat	–	–	–	12 064	12 064	2 680	14 744
Årets övrigt totalresultat	–	-1 721	-10 411	–	-12 132	-365	-12 497
Summa	–	-1 721	-10 411	12 064	-68	2 315	2 247

Transaktioner med koncernens ägare

Tillskott från och värdeöverföringar till ägare

Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande						-515	-515
Summa						-515	-515
Utgående eget kapital 2015-12-31	1 000	-1 721	1 255	238 236	238 770	10 880	249 650

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare							
	Aktiekapital	Säkrings-reserv	Omräknings-reserv	Bal.res inkl årets resultat	Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	1 000	-1 721	1 255	238 236	238 770	10 880	249 650
Årets resultat	–	–	–	26 050	26 050	3 874	29 924
Årets övrigt totalresultat	–	1 721	16 453	–	18 174	1 316	19 490
Summa	–	1 721	16 453	26 050	44 224	5 190	49 414

Transaktioner med koncernens ägare

Tillskott från och värdeöverföringar till ägare

Förvärv minoritet Norge						-44	-44
Utdelning Innehav utan bestämmande inflytande						-769	-769
Summa						-813	-813
Utgående eget kapital 2016-12-31	1 000	–	17 708	264 286	282 994	15 257	298 251

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Rapport över kassaflöden för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	34	41 791	20 215
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	36	50 212	54 357
		92 003	74 572
Betald inkomstskatt		-8 950	-10 472
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		83 053	64 100
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		1 778	547
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-18 950	4 934
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		16 115	-2 757
Kassaflöde från den löpande verksamheten		81 996	66 824
Investeringsverksamheten			
Lämnat kapitaltillskott		-500	-850
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-35 346	-36 026
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		12 327	28 683
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 866	-2 029
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	36	-374 239	-3 221
Förvärv av andel Joint venture		-	-50
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	36	-	17 188
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-399 624	3 695
Finansieringsverksamheten			
Nyemission, innehav utan bestämmande inflytande		-	-
Upptagna lån		379 819	14 636
Amortering av lån		-29 032	-45 919
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande		-769	-516
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		350 018	-31 799
Årets kassaflöde		32 390	38 720
Likvida medel vid årets början		45 149	6 857
Kursdifferens i likvida medel		457	-428
Likvida medel vid årets slut	35	77 996	45 149

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Resultaträkning för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Nettoomsättning	4	354 149	312 387
Övriga rörelseintäkter	5	5 552	3 791
		359 701	316 179
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-103 997	-94 106
Övriga externa kostnader	6, 8	-73 532	-63 310
Personalkostnader	7	-135 426	-118 832
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12-19	-20 723	-19 130
Övriga rörelsekostnader		-1 569	-821
Rörelseresultat		24 454	19 980
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		31 122	-9 459
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	9 049	2 111
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-25 815	-6 217
Resultat efter finansiella poster		38 810	6 415
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		-14 231	20 147
Bokslutsdispositioner, övriga		-1 394	-9 001
Resultat före skatt		23 185	17 561
Skatt		158	-4 966
Årets resultat		23 343	12 595

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	23 343	12 595
Årets övrigt totalresultat	–	–
Årets totalresultat	23 343	12 595

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Balansräkning för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Dataprogram	15	2 354	2 147
Goodwill	16	7 550	10 931
		<u>9 904</u>	<u>13 078</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	17	3 850	5 543
Fartyg och fordon	18	215 311	204 334
Inventarier, verktyg och installationer	19	9 852	7 914
Pågående nyanläggningar	20	2 746	6 689
		<u>231 759</u>	<u>224 480</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	21	503 502	277 325
Andelar i joint ventures	22	25	1 094
Andelar i intresseföretag	23	168	168
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	24	179 188	–
Andra långfristiga värdepappersinnehav		155	155
Andra långfristiga fordringar	27	2 713	10 918
		<u>685 751</u>	<u>289 660</u>
Summa anläggningstillgångar		927 414	527 218
Omsättningstillgångar			
Varulager		522	569
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		13 301	13 949
Fordringar hos koncernföretag		8 644	4 473
Övriga fordringar		20 954	10 334
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 834	10 338
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<u>52 733</u>	<u>39 094</u>
Likvida medel	35	27 747	39 195
Summa omsättningstillgångar		81 002	78 858
SUMMA TILLGÅNGAR		1 008 416	606 076

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Balansräkning för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	29		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 000	1 000
Reservfond		200	200
		<u>1 200</u>	<u>1 200</u>
<i>Fritt eget kapital</i>	41		
Balanserat resultat		152 221	139 626
Årets resultat		23 343	12 595
		<u>175 564</u>	<u>152 221</u>
<i>Summa eget kapital</i>		176 764	153 421
<i>Obeskattade reserver</i>			
Ackumulerade överavskrivningar		169 334	167 940
Periodiseringsfond		11 306	11 306
<i>Summa obeskattade reserver</i>		180 640	179 246
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	26	2 807	2 970
<i>Summa avsättningar</i>		2 807	2 970
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	24	507 779	179 990
<i>Summa långfristiga skulder</i>		507 779	179 990
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	24	35 010	–
Leverantörsskulder		15 741	13 105
Skulder till koncernföretag		54 643	44 783
Aktuell skatteskuld		–	4 334
Övriga kortfristiga skulder		3 525	3 221
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	31 507	25 006
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		140 426	90 449
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 008 416	606 076

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget, belopp i KSEK

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Ingående eget kapital 2015-01-01	1 000	200	140 462		141 662
Fusion av dotterbolag			-836		-836
Årets resultat				12 595	12 595
Utgående eget kapital 2015-12-31	1 000	200	139 626	12 595	153 421
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Ingående eget kapital 2016-01-01	1 000	200	152 221		153 421
Årets resultat				23 343	23 343
Utgående eget kapital 2016-12-31	1 000	200	152 221	23 343	176 764

Strömna Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Kassaflödesanalys för moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>		2016	2015
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	34	38 810	6 415
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	36	23 131	42 385
		61 941	48 800
Betald inkomstskatt		-5 874	3 930
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		56 067	52 730
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		47	67
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-4 573	8 339
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		736	504
Kassaflöde från den löpande verksamheten		52 277	61 641
Investeringsverksamheten			
Lämnat aktieägartillskott		-500	-850
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-25 888	-28 772
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		12 012	16 447
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-718	-2 029
Fusion dotterbolag, netto likvidpåverkan		-	486
Förvärv av andelar i dotterföretag, netto likvidpåverkan		-400 059	-
Förvärv av andel Joint venture		-	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-415 153	-14 768
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		379 818	14 388
Amortering av lån		-23 986	-16 008
Lämnade koncernbidrag		-4 404	-6 198
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		351 428	-7 818
Årets kassaflöde		-11 448	39 055
Likvida medel vid årets början		39 195	141
Likvida medel vid årets slut		27 747	39 195

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Noter*Belopp i KSEK om inget annat anges***Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper
Överensstämmelse med normgivning och lag**

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 19 april 2017. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 20 juni 2017.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Per 2015-12-31 fanns det råvaruderivat som i koncernen värderades till verkligt värde. Per 2016-12-31 fanns inga derivat eller säkringar som verkligt värde redovisats i koncernen.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 38, Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål.

Nya och uppdaterade standards som är tillämpliga för räkenskapsår som börjar 1 januari 2016 eller senare

Ett antal olika ändringar och förbättringar av IFRS standarder har trätt i kraft under året. Tillämpningen av dessa har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisningsprinciper eller upplysningar för det aktuella räkenskapsåret och förväntas inte ha någon stor inverkan på kommande rapporter.

Standarder, ändringar och tolkningar rörande befintliga standarder som ännu ej trätt i kraft och inte tillämpas i förtid

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att förtidstillämpas.

IFRS 9 Finansiella instrument, ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, med tillämpning från och med 2018. IFRS 9 behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt säkringsredovisning. Standarden godkändes av EU i december 2016 och bolaget har således ännu inte utfört någon konsekvensanalys. En preliminär bedömning är dock att koncernens redovisning inte påverkas i väsentlig omfattning.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder med tillämpning från och med 1 januari 2018 bedöms preliminärt inte påverka koncernens redovisning i någon väsentlig omfattning.

IFRS 16 Leases med tillämpning från och med 1 januari 2019, kan få viss påverkan på koncernens redovisning men omfattningen har ännu inte utretts. IFRS 16 beräknas godkännas under 2017.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

Klassificering m.m

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består av allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv**Dotterföretag**

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Strömna Turism & Sjöfart AB. Bestämmande inflytande föreligger om Strömna Turism & Sjöfart AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto kontroll föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat.

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, s k förvärv till lågt pris redovisas denna direkt i årets resultat. Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas vanligtvis i resultatet.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat.

I de fall förvärvet inte avser 100% av dotterföretaget uppkommer innehav utan bestämmande inflytande. Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras förvärv för förvärv.

Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Kvarvarande innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat när avyttringar leder till att bestämmande inflytande upphör.

Förvärv gjorda före 1 januari 2014 (tidpunkt för övergång till IFRS)

Vid förvärv som ägt rum före den 1 januari 2014 har goodwill, efter nedskrivningsprövning, redovisats till ett anskaffningsvärde som motsvarar redovisat värde enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper. Klassificeringen och den redovisningsmässiga hanteringen av rörelseförvärv som inträffade före den 1 januari 2014 har inte omprövats enligt IFRS 3 vid upprättandet av koncernens öppningsbalans enligt IFRS per den 1 januari 2014. Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

I de fall dotterbolagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande

Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en transaktion inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare (inom balanserade vinstmedel) och innehav utan bestämmande inflytande. Därför uppkommer inte goodwill i dessa transaktioner. Förändringen av innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångar.

Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande

Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande, där bestämmande inflytande kvarstår, redovisas som en transaktion inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande. Skillnaden mellan erhållen likvid och innehav utan bestämmande inflytandes proportionella andel av förvärvade nettotillgångar redovisas under balanserade vinstmedel.

Intresseföretag

Intresseföretag är företag över vilka koncernen har ett betydande, men inte ett bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 % av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens eget kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I årets resultat i koncernen redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens resultat justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar och upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Dessa resultatandelar minskade med erhållna utdelningar från intresseföretagen utgör den huvudsakliga förändringen av det redovisade värdet på andelar i intresseföretag. Koncernens andel av övrigt totalresultat i intresseföretagen redovisas på en separat rad i koncernens övrigt totalresultat.

Eventuell skillnad vid förvärvet mellan anskaffningsvärdet för innehavet och ägarföretagets andel av det verkliga värdet netto av intresseföretagets identifierbara tillgångar och skulder redovisas enligt samma principer som vid förvärv av dotterföretag.

Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör.

Joint ventures

Joint ventures är redovisningsmässigt de företag för vilka koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande där koncernen har rätt till nettotillgångarna istället för direkt rätt till tillgångar och åtagande i skulder. I koncernredovisningen konsolideras innehav i joint ventures enligt kapitalandelsmetoden, se ovan avseende intresseföretag. Kapitalandelsmetoden tillämpas från den tidpunkt då det gemensamma bestämmande inflytandet erhålls och fram till den tidpunkt då det gemensamma bestämmande inflytandet upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Realiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. I det fall den utländska verksamheten inte är helägd fördelas omräkningsdifferensen till innehav utan bestämmande inflytande utifrån dess proportionella ägarandel. När bestämmande inflytande, betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande upphör för en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat. I de fall avyttring sker men bestämmande inflytande kvarstår överförs proportionell andel av ackumulerade omräkningsdifferenser från omräkningsreserven till innehav utan bestämmande inflytande. Vid avyttring av delar av intresseföretag och joint venture men betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande kvarstår omklassificeras proportionerlig andel av omräkningsdifferenserna till årets resultat.

Akkumulerade omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter har bolaget valt att ange till noll vid tidpunkten för övergång till IFRS.

Intäkter

Försäljning av varor och utförande av tjänsteuppdrag

Intäkter från försäljning av varor och tjänster redovisas i samband med leverans till kunden alternativt när tjänsten är färdigställd och i enighet med gällande försäljningsvillkor, det vill säga då alla väsentliga risker och fördelar med ägandet har överförts till kunden. Intäkterna redovisas med avdrag för eventuella rabatter.

Hysesintäkter

Hysesintäkter från fartyg redovisas linjärt i årets resultat baserat på villkoren i leasingavtalet. Den sammanlagda kostnaden för lämnade förmåner redovisas som en minskning av hyresintäkterna linjärt över leasingperioden.

Statliga stöd

Statliga bidrag redovisas i rapport över finansiell ställning som upplupen intäkt när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag periodiseras systematiskt i årets resultat på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

Leasing

Operationella leasingavtal

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella leasingavtal

Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, vilka beräknas med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser. Valutakursdifferenser, vinster och förluster, på finansiella poster redovisas netto som finansiell intäkt eller finansiell kostnad.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i Rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, långfristiga fordringar, kundfordringar, andra rörelsefordringar och ett mindre långfristigt innehav av aktier. Koncernens finansiella skulder utgörs av lån hos kreditinstitut, checkräkningskredit och obligationslån samt leverantörsskulder och andra rörelseskulder. Vid de tillfällen koncernen innehar derivat som utgör dessa finansiella tillgångar när de har positivt värde och finansiell skuld när de har negativt värde. Per 2016-12-31 fanns inga derivat.

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument, som inte är derivat, redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt i den mån det förekommer av kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Förutom innehav av råvaruderivat samt det mindre innehavet aktier tillhör koncernens alla finansiella tillgångar kategorin låne- och kundfordringar. Till den kategorin hör finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad (såsom kundfordringar och andra fordringar). Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d.v.s. efter avdrag för osäkra fordringar.

Det långfristiga innehavet av aktier utgörs av onoterade aktier för vilka verkligt värde inte kan fastställas med rimlig tillförlitlighet. Dessa värderas till anskaffningsvärde.

Koncernens lån, leverantörsskulder och alla övriga finansiella skulder ingår i kategorin andra finansiella skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Fordringar och skulder med kort löptid (t.ex. kundfordringar och leverantörsskulder) diskonteras inte.

Derivat och säkringsredovisning

Per 2015-12-31 redovisades råvaruderivat som kassafödessakringar, vilket innebär att verkligt värde redovisas i balansräkningen med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumulerade i en säkringsreserv i eget kapital. När säkringen förfaller omklassificeras tillhörande belopp från säkringsreserven via övrigt totalresultat till resultatet. I moderbolaget sker ingen verkligt värde-redovisning av derivaten. Per 2016-12-31 finns inga derivat i koncernen eller i moderbolaget.

Nedskrivningar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning. Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet.

Materiella anläggningstillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av tillgångar som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning ingår i anskaffningsvärdet. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan. Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperiod behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapport över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Leasade tillgångar

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. När så ej är fallet är det fråga om operationell leasing.

Tillgångar som hyrs enligt finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgång i rapport över finansiell ställning och värderas initialt till det lägsta av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileasingavgifterna vid ingången av avtalet. Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder. De leasade tillgångarna skrivs av över respektive tillgångs nyttjandeperiod medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna. Tillgångar som hyrs enligt operationell leasing redovisas som regel inte som tillgång i rapport över finansiell ställning. Operationella leasingavtal ger inte heller upphov till en skuld.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

En tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter eller delar därav. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, uträngas och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Leasade tillgångar skrivs även de av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingtiden. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

Beräknad nyttjandeperiod:

- Byggnader (inkl. byggnadsinventarier)	20-50 år
- Fartyg och fordon	10-50 år
- Inventarier, verktyg och installationer	5-10 år

Fartyg (komponentindelning)

Fartygen består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperiod. Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats:

- Skrov & överbyggnad	25-50 år
- Maskin & EI	15-20 år
- Tekniskt servicesystem	15 år
- Inredning	15 år
- Navigation och säkerhet	15 år
- Kök & Pentry	15 år

Rörelsefastigheter (komponentindelning)

Rörelsefastigheter består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperiod. Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på fastigheter. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad.

- Byggnation	33-50 år
- Markanläggning	10-20 år
- Byggnadsinventarier	5-10 år
- Inventarier	5-10 år
- Mark	Ej avskrivning

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Immateriella tillgångar

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov. Goodwill som uppkommit vid förvärv av intresseföretag inkluderas i det redovisade värdet för andelar i intresseföretag.

Beträffande goodwill i förvärv som ägt rum före den 1 januari 2014 har koncernen vid övergången till IFRS inte tillämpat IFRS retroaktivt utan det per denna dag redovisade värdet utgör fortsättningsvis koncernens anskaffningsvärde, efter nedskrivningsprövning.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen utgörs av rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser, varumärken, balanserade utvecklingskostnader samt dataprogram och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och eventuella nedskrivningar.

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu inte är färdiga att användas prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	40 år
- Varumärken	40 år
- Dataprogram	3-5 år
- Balanserade utvecklingskostnader	3 år

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IAS 39, tillgångar för försäljning och avyttringsgrupper som redovisas enligt IFRS 5, varulager, uppskjutna skattefordringar. För undantagna tillgångar enligt ovan bedöms det redovisade värdet enligt respektive standard.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar samt andelar i intresseföretag och joint ventures

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Lämnade utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser (ansvarförbindelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget följer RFR 2 Redovisning för juridiska personer, en rekommendation utgiven av Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget används benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

Dotterföretag, intresseföretag och joint ventures

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillningar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillningen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillningar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet.

Finansiella instrument och säkringsredovisning

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument och säkringsredovisning i IAS 39 i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Anskaffningsvärdet för räntebärande instrument justeras för den periodiserade skillnaden mellan vad som ursprungligen betalades, efter avdrag för transaktionskostnader, och det belopp som betalas på förfalldagen (överkurs respektive underkurs). I moderbolaget sker ingen verkligt värde-redovisning av derivat.

Finansiella garantier

Moderbolagets finansiella garantiavtal består i huvudsak av borgensförbindelser till förmån för dotterföretag, joint ventures och intresseföretag. Finansiella garantier innebär att bolaget har ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren. För redovisning av finansiella garantiavtal tillämpar moderbolaget en av Rådet för finansiell rapportering tillåten lättnadsregel jämfört med reglerna i IAS 39. Lättnadsregeln avser finansiella garantiavtal utställda till förmån för dotterföretag, intresseföretag och joint ventures. Moderbolaget redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när bolaget har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera åtagandet.

Leasade tillgångar

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill mm

Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod som i koncernen inte är föremål för avskrivning, skrivs i moderbolaget av i enlighet med ÅRL. Detta innebär avskrivning över i normalfallet fem år. I särskilda fall kan avskrivningstiden vara längre än fem år.

Skatter

I moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skatteskostnad.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Not 2**Förvärv av rörelse****Effekter av förvärv 2016 - Canal Bike B.V.**

I juni 2016 förvärvade Strömma Turism & Sjöfart AB 100 % av aktierna i den holländska koncernen Canal Bike B.V, inklusive 25 % av den nystartade verksamheten A'DAM Lookout B.V. Canal Bike B.V. är den marknadsledand aktören inom båtsightseeing i Amsterdam. Köpeskillingen för A'DAM Lookout B.V.baseras enbart på framtida resultatutveckling i verksamheten under åren 2016-2020. Köpeskillning för Canal Bike B.V. består av en fast del och en rörlig resultatbaserad del för åren 2016-2017. Tilläggsköpeskillingen, vilken endast är baserad på beräkande framtida resultatutveckling, har under fjärde kvartalet justerats ned med 43 MSEK. Total beräknad diskonterad (diskonteringsränta 2,25%) tilläggsköpeskillning per 31 December 2016 uppgår till 67 MSEK. Justeringen av tilläggsköpeskillingen ingår i övriga rörelseintäkter för koncernen. Den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill resulterade i en nedskrivning av goodwill hänförlig till bolagen i Holland med 40,8 MSEK. Transaktionskostnaderna uppgår till 3,3 MSEK och ingår i övriga externa kostnader. Den förvärvade verksamheten bildar segmentet Holland. Om Holland hade ingått i koncernen hela räkenskapsåret hade de bidragit med ytterligare 98 MSEK i omsättning och -1 MSEK i resultat före skatt.

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

	<u>2016</u>
Materiella anläggningstillgångar	71 280
Immateriella anläggningstillgångar	60 524
Finansiella anläggningstillgångar	19 095
Varulager	4 268
Övriga omsättningstillgångar	40 475
Uppskjutna skatteskulder	-4 385
Långfristiga skulder	-313
Kortfristiga skulder	<u>-59 320</u>
Nettotillgångar	131 624
<i>Identifierade övervärden</i>	
Materiella anläggningstillgångar	198 622
Immateriella anläggningstillgångar	69 087
Uppskjutna skatteskulder	-66 936
Goodwill	<u>194 854</u>
Summa totala identifierbara nettotillgångar samt övervärden per förvärvstidpunkten	527 251
<i>Överförd ersättning</i>	
Likvida medel	396 674
Säljrevers	26 007
Villkorad tilläggsköpeskillning	<u>104 570</u>
Total överförd ersättning	527 251

Goodwill

Genom företagsköpet skapas möjlighet att samordna och utveckla bolagens distribution och hållbarhetslösningar i Holland och Norden. Förvärvet ger bättre möjligheter till avtal med återförsäljare genom ökat utbud av produkter, väletablerad verksamhet med goda lokala relationer och utökad kompetens inom elektrifiering av fartygstonnage.

Förvärv av Copenhagen Train Tours Aps

Per den 25 februari 2016 förvärvade det danska dotterbolaget Strömma Danmark AS 100 % av aktierna i Copenhagen Train Tours Aps. Den förvärvade verksamheten ingår i segmentet Danmark. Total köpeskillning uppgår till 4 048 TSEK, varav 3 109 TSEK är hänförligt till goodwill. Genom förvärvet breddas produktutbudet i Danmark, vilket ger ökad konkurrenskraft. Därutöver uppnås synergieffekter inom försäljningsledet.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Effekter av förvärv 2015 - Citysightseeing Fjord AS

I september 2015 förvärvade det norska dotterbolaget Open Top Sightseeing Norway AS 90 % av aktierna i det norska bolaget Citysightseeing Fjord AS. Under 2016 förvärvades resterande 10 % för att sedan fusioneras med det norska modernbolaget Strömna Norge AS.

Det förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

	<u>2015</u>
Materiella anläggningstillgångar	44
Kundfordringar	12
Likvida medel	327
Kortfristiga fordringar	115
Leverantörsskulder	-465
Övriga skulder	-75
Nettotillgångar	<u>-41</u>
Avgår minoritet (10 %)	-4
Summa Nettotillgångar	<u>-37</u>
Koncerngoodwill	3 585
Överförd ersättning	<u>3 548</u>
Överförd ersättning	
Likvida medel	3 548
Total överförd ersättning	<u>3 548</u>

Goodwill

Genom förvärvet av Citysightseeing Fjord AS har Strömna nu en position som möjliggör att erbjuda kryssningsrederier som ankommer flertalet hamnar i Norge och runt Östersjön ett avtal för de flesta relevanta större hamnarna. Geiranger och Ålesund är båda två bland de sex största kryssningsanlöpshamnarna i Norge. Strömna är nu representerat i fem av dessa. Denna höga servicenivå gentemot kryssningsrederierna ökar Strömmas möjlighet till en god volymutveckling i samtliga övriga anlöpshamnar. Samtidigt har verksamhetens en egen lönsamhet som är god nog för att försvara en goodwill på 3,6 MSEK.

Not 3 Fusion av dotterbolag

Under 2015 fusionerades det helägda dotterbolaget Royal Sightseeing AB (org.nr 556945-9505) med moderbolaget. Resultat- och balansräkning i dotterföretaget Royal Sightseeing AB per fusionsdagen den 22 juli 2015 framgår nedan.

	<u>2015-07-22</u>
Resultaträkning	
Nettoomsättning	0
Rörelseresultat	-44
Balansräkning	
Omsättningstillgångar	486
Obeskattade reserver	-12
Skulder	-441

Not 4 Segmentrapportering

Koncernledningen identifierar för närvarande 5 rörelsesegment. Dessa segment övervakas av koncernens verkställande beslutsfattare och ligger till grund för de strategiska beslut som fattas. I Sverige ingår huvudkontor och koncernjusteringar. Intäkterna redovisas i det segment där tjänsterna utförs. Koncernens intresseföretag samt joint ventures uppgår till oväsentliga belopp.

Koncernen 2016	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Holland	Koncerneliminering	2016
Extern omsättning	419 268	127 338	41 573	41 169	166 924	-5 128	791 144
EBIT	14 208	30 602	1 125	10 687	9 441		66 063
Resultat efter finans	-2 978	30 997	425	9 187	4 160		41 791
Skatt							-11 867
Resultat efter skatt							29 924
Anläggningstillgångar	263 922	147 690	40 543	42 068	580 115		1 074 338
Koncernen 2015	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Holland	Koncerneliminering	2015
Extern omsättning	406 300	128 863	39 390	37 087	-	-3 965	607 675
EBIT	19 194	6 299	869	305			26 667
Resultat efter finans	6 940	6 324	405	6 546			20 215
Skatt							-5 470
Resultat efter skatt							14 745
Anläggningstillgångar	266 094	142 456	36 666	41 932	-		487 148

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 5	Övriga rörelseintäkter		
		2016	2015
Realisationsvinster		1 953	793
Provisionsintäkter		3 580	3 736
Statliga bidrag		2 485	2 887
Justering av tilläggsköpeskillning		43 025	–
Övrigt		215	0
		<u>51 258</u>	<u>7 416</u>
<i>Moderbolaget</i>			
Realisationsvinster		2 027	–
Provisionsintäkter		3 525	3 736
Övrigt		–	55
		<u>5 552</u>	<u>3 791</u>

De statliga bidragen som erhållits avser marknads-, drift och kulturstödbidrag.

Not 6	Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
		2016	2015
<i>Koncernen</i>			
<i>KPMG</i>			
Revisionsuppdrag		-2 481	-1 140
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		-527	-533
Skatterådgivning		-59	-49
Andra uppdrag		–	-145
<i>Svindal Leidland Myhrer & CO</i>			
Revisionsuppdrag		–	-21
<i>Moderbolag</i>			
<i>KPMG</i>			
Revisionsuppdrag		-781	-550
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		-487	-533
Skatterådgivning		–	-32
Andra uppdrag		–	-122

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föränleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantalet anställda		<i>varav</i>		<i>varav</i>
	2016	<i>kvinnor</i>	2015	<i>kvinnor</i>
<i>Moderbolaget</i>				
Sverige	205	47%	187	49%
Totalt i moderbolaget	<u>205</u>	<u>47%</u>	<u>187</u>	<u>49%</u>
<i>Dotterföretag</i>				
Sverige	12	58%	10	60%
Danmark	87	40%	143	34%
Norge	35	46%	24	28%
Finland	43	58%	46	65%
Holland	216	35%	–	–
Totalt i dotterföretag	<u>393</u>	<u>40%</u>	<u>223</u>	<u>33%</u>
Koncernen totalt	598	43%	410	45%
Redovisning av könsfördelning i företagsledningen				
		<i>2016-12-31</i>		<i>2015-12-31</i>
		<i>Andel kvinnor</i>		<i>Andel kvinnor</i>
Styrelsen		33%		20%
Övriga ledande befattningshavare		11%		25%

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2016		2015	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget (varav pensionskostnad)	-88 820	1) -37 957	-78 719	1) -33 108
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	-112 564	-27 368	-91 934	-16 757
Koncernen totalt (varav pensionskostnad)	-201 384	2) -65 325	-170 653	2) -49 865
		-(14 204)		-(13 516)

1) Av moderbolagets pensionskostnader avser 3 291 (2 598) företagets ledning. VDs pensionskostnader uppgår till 1 597 (1 406).

2) Av koncernens pensionskostnader avser 4 155 (3 606) företagets ledning.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda

	2016		2015	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Moderbolaget (varav tantiem o.d.)	-8 151 (9 personer)	-80 669	-8 247 (11 personer)	-70 472
Dotterföretag (varav tantiem o.d.)	-(1 084)	(-)	-(1 446)	(-)
Koncernen totalt (varav tantiem o.d.)	-5 756 (-688)	-106 808	-8 319 (-197)	-83 615
	-13 907	-187 477	-16 566	-154 087
	-(1 772)	(-)	-(1 643)	(-)

I gruppen ledande befattningshavare ingår VDs lön med 3 371 (3 608), varav tantiem 652 (1 008).

Ersättningar till styrelsen

	2016	2015
Hans von Rettig (ordförande)	230	230
Anders Eslander	115	115
Maria Stridh	115	115
Lena Adelson Liljeroth (invalid på årsstämman april 2016) ¹⁾	77	-
Christian Björklöf (ägarrepresentant)	-	-
Jan Larsen (VD)	-	-
	537	460

¹⁾ Fakturerar sitt arvode genom eget bolag.

Inget styrelsearvode utgår till ägarrepresentat samt VD.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2016 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 2,9 Mkr (2,1). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,01 respektive 0,01 procent (0,01 respektive 0,01). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet.

Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av 2016 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån för premiebestämda pensioner till 100 procent (100) samt för förmånsbestämda pensioner preliminärt till 148 procent (153).

Premierna till Alecta fastställs genom antaganden om ränta, livslängd, driftskostnader och avkastningsskatt och är beräknad så att betalning av konstant premie till pensionstidpunkten räcker för hela målförmånen, som baseras på den försäkrades nuvarande pensionsmedförande lön, då ska vara intjänad.

Det saknas ett fastställt regelverk för hur underskott som kan uppkomma ska hanteras, men i första hand ska förluster täckas av Alectas kollektiva konsolideringskapital, och leder således inte till ökade kostnader genom höjda avtalade premier. Det saknas även regelverk för hur eventuella överskott eller underskott ska fördelas vid avveckling av planen eller företags utträde ur planen.

I utländska dotterbolag samt för vissa enskilda personer i Sverige finns andra pensionsförsäkringslösningar. Samtliga dessa är avgiftsbestämda planer.

Not 8 Leasingavgifter**Finansiell leasing**

Koncernen innehar tillgångar under finansiella leasingavtal med ett planenligt restvärde vid årets utgång på 17,2 (10,2) MSEK. Variabla avgifter i resultat uppgår till - (-) MSEK.

Framtida minimileaseavgifter för ej annullerbara leasingkontrakt avseende finansiella leasingavtal förfaller enligt följande:

Koncern	2016			2015		
	Minimi lease-avgifter	Ränta	Kapital-belopp	Minimi lease-avgifter	Ränta	Kapital-belopp
Inom ett år	3 338	1 502	1 837	1 344	768	576
Mellan ett och fem år	7 168	2 770	4 398	4 250	2 330	1 920
Senare än fem år	1 458	253	1 205	1 143	476	668
	11 964	4 524	7 440	6 737	3 573	3 164

Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:

Koncern	2016	2015
Inom ett år	-21 019	-10 588
Mellan ett och fem år	-40 096	-16 103
Senare än fem år	-15 697	-
	-76 812	-26 691
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	-18 626	-12 182
<i>Moderbolaget</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Inom ett år	-9 121	-7 440
Mellan ett och fem år	-5 736	-12 824
	-14 857	-20 264
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	-7 877	-7 734

Merparten av operationella leasingavtal avser hyresavtal för kontor och övriga lokaler.

Leasingavtal där företaget är leasegivare

Koncernen hyr ut utrymmen i sina fartyg till restaurangoperatörer enligt operationella leasingavtal. Samtliga hyror är variabla och utgörs av en %sats av omsättningen.

Koncern och moderföretag	2016	2015
Kommissioner från restaurangverksamheterna	15 133	13 109

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 9	Finansiella intäkter	2016	2015
<i>Koncernen</i>			
Ränteintäkter		144	708
Valutakurseffekt		4 847	1 506
		<u>4 991</u>	<u>2 214</u>
<i>Moderbolaget</i>			
Ränteintäkter, koncernföretag		299	402
Valutakurseffekt		4 448	665
Ränteintäkter, övriga		4 302	1 044
		<u>9 049</u>	<u>2 111</u>

Not 10	Finansiella kostnader	2016	2015
<i>Koncernen</i>			
Räntekostnader		-20 873	-8 213
Valutakurseffekt		-8 390	-453
		<u>-29 263</u>	<u>-8 666</u>
<i>Moderbolaget</i>			
Räntekostnader, kreditinstitut		-17 341	-6 006
Räntekostnader, övriga		-8 474	-65
Valutakursresultat		-	-146
		<u>-25 815</u>	<u>-6 217</u>

Not 11	Skatt	2016	2015
<i>Koncernen</i>			
Aktuell skattekostnad		-14 554	-11 792
Uppskjuten skatt		2 687	6 322
		<u>-11 867</u>	<u>-5 470</u>
<i>Moderbolaget</i>			
Aktuell skattekostnad		-6	-5 265
Uppskjuten skatt		164	299
		<u>158</u>	<u>-4 966</u>

Avstämning av effektiv skatt

	2016		2015	
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>
<i>Koncernen</i>				
Resultat före skatt		41 791		20 215
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-9 194	22,0%	-4 447
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	1,3%	-550	1,6%	-323
Ej avdragsgilla kostnader	37,6%	-15 732	12,2%	-2 471
Ej skattepliktiga intäkter	-32,0%	13 389	-8,2%	1 657
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-0,3%	140	-0,5%	104
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,1%	44	0,1%	-15
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler/	-0,1%	37	-0,5%	94
Övrigt	0,0%	-	0,3%	-68
Redovisad effektiv skatt	28,4%	-11 867	27,1%	-5 470

	2016		2015	
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>
<i>Moderbolaget</i>				
Resultat före skatt		23 185		17 561
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-5 101	22,0%	-3 864
Ej avdragsgilla kostnader	8,3%	-1 920	33,3%	-5 840
Ej skattepliktiga intäkter	-31,1%	7 200	-16,3%	2 856
Skatt hänförlig till tidigare år	0,1%	-21	-0,1%	16
Effekt från avyttrat övervärde fastighet	0,0%	-	-7,7%	1 777
Övrigt	0,0%	-	-0,5%	88
Redovisad effektiv skatt	-0,7%	158	30,7%	-4 966

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 12	Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		-	-
Rörelseförvärv		109 588	-
Årets valutakursdifferenser		3 988	-
Vid årets slut		<u>113 576</u>	<u>-</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-	-
Årets avskrivning		-2 077	-
Vid årets slut		<u>-2 077</u>	<u>-</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>111 499</u>	<u>-</u>

Not 13	Varumärken	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		-	-
Rörelseförvärv		18 459	-
Årets valutakursdifferenser		676	-
Vid årets slut		<u>19 135</u>	<u>-</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-	-
Årets avskrivning		-280	-
Vid årets slut		<u>-280</u>	<u>-</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>18 855</u>	<u>-</u>

Not 14	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		1 855	2 205
Avyttringar och utrangeringar		-	-317
Årets valutakursdifferenser		34	-33
Vid årets slut		<u>1 889</u>	<u>1 855</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-1 837	-1 994
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		-	264
Årets avskrivning		-12	-146
Årets valutakursdifferenser		-40	39
Vid årets slut		<u>-1 889</u>	<u>-1 837</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>-</u>	<u>18</u>

		<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		632	949
Avyttringar och utrangeringar		-	-317
Vid årets slut		<u>632</u>	<u>632</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-632	-843
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		-	264
Årets avskrivningar		-	-53
Vid årets slut		<u>-632</u>	<u>-632</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>-</u>	<u>-</u>

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 15	Dataprogram	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		19 602	17 682
Nyanskaffningar		1 866	2 029
Förvärv av bolag		14 245	–
Årets valutakursdifferenser		125	-109
Vid årets slut		<u>35 838</u>	<u>19 602</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-17 391	-17 104
Förvärv av bolag		-9 557	–
Årets avskrivning		-1 821	-393
Årets valutakursdifferenser		-107	106
Vid årets slut		<u>-28 876</u>	<u>-17 391</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>6 962</u>	<u>2 211</u>
		<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		16 952	14 923
Nyanskaffningar		718	2 029
Vid årets slut		<u>17 670</u>	<u>16 952</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-14 805	-14 506
Årets avskrivning		-511	-299
Vid årets slut		<u>-15 316</u>	<u>-14 805</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>2 354</u>	<u>2 147</u>
		<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Not 16	Goodwill	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		123 237	139 404
Förvärv		198 186	3 877
Avyttringar och nedläggning av verksamhet		-1 590	-15 137
Årets valutakursdifferenser		13 169	-4 907
Vid årets slut		<u>333 002</u>	<u>123 237</u>
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>			
Vid årets början		–	–
Årets nedskrivning		-40 842	–
Vid årets slut		<u>-40 842</u>	<u>–</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>292 160</u>	<u>123 237</u>
		<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		40 437	33 467
Rörelseförvärv		–	6 970
Avyttringar och nedläggning av verksamhet		-5 214	–
Vid årets slut		<u>35 223</u>	<u>40 437</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-29 505	-26 615
Återförda ackumulerade avskrivningar		5 190	–
Årets avskrivning		-3 358	-2 890
Vid årets slut		<u>-27 673</u>	<u>-29 505</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>7 550</u>	<u>10 932</u>

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Nedskrivningsprövningar för kassagenererande enheter innehållande goodwill

Följande kassagenererande enheter har betydande redovisade goodwillvärden i förhållande till koncernens totala redovisade goodwillvärden.

Nedan anges redovisad goodwill per enhet.

	2016-12-31	2015-12-31
Strömma Holland Holding B.V.	161 251	–
Strömma Danmark A/S	72 566	65 987
Strömma Finland Oy	22 703	21 678
Strömma Norge AS	16 461	14 804
Strömma Turism & Sjöfart AB	13 748	15 337
	<u>286 729</u>	<u>117 806</u>
Enheter utan betydande goodwillvärden, sammantagna	5 431	5 431
	<u>292 160</u>	<u>123 237</u>

Under året har koncernen förvärvat verksamhet i Amsterdam i Holland. I samband med förvärvet ökade koncernens goodwill med 194 MSEK, varav 105 MSEK var hänförlig till beräknad tilläggsköpeskillning. I samband med justering av tilläggsköpeskillningen till 67 MSEK har nedskrivningsprövningen av bolagen i Holland, baserad på beräkning av nyttjandevärde med diskonteringsränta 8,4 %, visat ett nedskrivningsbehov och nedskrivning av goodwill har gjorts med 40,8 MSEK. Goodwillvärdet har också ökat med 13 MSEK till följd av valutakursförändring.

Förändringen av goodwillvärdet hänförligt till bolagen i Danmark beror på nyförvärv om 3,2 MSEK och valutakursförändring. Förändringen hänförlig till bolagen i Norge och Finland beror främst på valutakursförändring. Förändringen av goodwillvärdet hänförlig till bolagen i Sverige beror på nedskrivning i samband med nedläggning av verksamheten på Älvsborgs Fästning.

Något nedskrivningsbehov, utöver ovan nämnda nedskrivningar, föreligger inte 2016.

Nedskrivningsprövningen för samtliga enheter baserades på beräkning av nyttjandevärde. Detta värde bygger på kassaflödesberäkningar med en prognoshorisont på fem år. Efter fem år är prognostiserad tillväxt 1 (1) % nominellt.

2015 var de viktigaste antagandena i femårsplanen tillväxt i omsättning och att EBITDA-marginaler kommer att motsvara de tre senaste årens genomsnitt för varje kassagenererande enhet. Under 2016 har modellen förfinats och de viktigaste antagandena är fortsatt tillväxt i omsättning, medans EBITDA-marginalerna bedöms individuellt för varje enhet och som utgångspunkt förväntas vara oförändrade eller förbättras något. Efterfrågan på koncernens tjänster förväntas att öka i samma takt som turistnäringen i stort. Utgångspunkt är UNWTOs prognos att turismen kommer att öka med i snitt 2,2 % per år, men att ökad konkurrens leder till något lägre marknadsandel för koncernen. Koncernen baserar prognosen på att prisnivån för tjänsterna ökar i samma takt som kostnaderna, vilket baseras på tidigare erfarenheter.

Personalkostnader är koncernens enskilt största kostnadspost. Prognosen för personalkostnader baseras på förväntad inflation och viss reallöneökning. Bedömning av risk i respektive marknad har bedömts individuellt med utgångspunkt i PWCs officiella riskpremiestudie. Eftersom en stor del av kunderna rör sig mellan bolagets marknader bedöms inte skillnaderna mellan länderna vara särskilt stora. De kassaflöden som prognostiserats är ett år budget för nästkommande år och de därefter kommande prognosåren, 1-5 år en årlig tillväxttakt på 3,8 (1) % för omsättning och individuellt bedömda EBITDA-marginal per enhet med utgångspunkt i oförändrade eller något förbättrade marginaler. Tillväxttakten är beräknad utifrån UNWTOs prognos om 2,2 % minskat med 20 % för ökad konkurrens och ett pålägg för inflation om 2 %.

Budget för år 1 är baserad på genomsnittet av de tre senaste årens intäkter justerat för implementerade och beslutade verksamhetsförändringar. De prognostiserade kassaflödena har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta på 6,6-8,4 (7,0-7,9) % efter skatt beroende på land. Av koncernens goodwill är 25 (54) % hänförlig till de danska bolagen och 55 % till bolagen i Holland.

Not 17**Byggnader och mark**

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	29 050	53 635
Nyanskaffningar	1 148	110
Förvärv av bolag	18 032	–
Avyttringar och utrangeringar	-1 722	-24 431
Årets valutakursdifferenser	386	-264
Vid årets slut	<u>46 894</u>	<u>29 050</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-16 780	-25 131
Förvärv av bolag	-9 672	–
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	298	10 354
Årets avskrivning	-2 681	-2 263
Årets valutakursdifferenser	-320	260
Vid årets slut	<u>-29 155</u>	<u>-16 780</u>
Redovisat värde vid årets slut	17 739	12 270

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

	2015-12-31	2016-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	10 221	34 542
Nyanskaffningar	46	110
Avyttringar och utrangeringar	-1 721	-24 431
Vid årets slut	8 546	10 221
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-4 678	-14 302
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	298	10 354
Årets avskrivning	-316	-730
Vid årets slut	-4 696	-4 678
Redovisat värde vid årets slut	3 850	5 543
Varav mark		
	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>		
Ackumulerade anskaffningsvärden	907	3 005
Avyttringar och utrangeringar	-907	-2 098
Redovisat värde vid årets slut	-	907
<i>Moderbolaget</i>		
Ackumulerade anskaffningsvärden	907	3 005
Avyttringar och utrangeringar	-907	-2 098
Redovisat värde vid årets slut	-	907
Not 18	Fartyg och fordon	
	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	692 000	830 296
Nyanskaffningar	29 807	26 929
Omklassificeringar	6 849	481
Rörelseförvärv	358 442	-
Avyttringar och utrangeringar	-1 281	-154 053
Årets valutakursdifferenser	25 677	-11 653
Vid årets slut	1 111 494	692 000
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-372 564	-408 838
Rörelseförvärv	-99 242	-
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	1 165	67 352
Årets avskrivning	-41 163	-36 143
Årets valutakursdifferenser	-9 460	5 065
Vid årets slut	-521 264	-372 564
Redovisat värde vid årets slut	590 230	319 436
	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	450 719	415 912
Nyanskaffningar	26 606	15 122
Rörelseförvärv och fusion	-	21 300
Avyttringar och utrangeringar	-468	-1 615
Vid årets slut	476 857	450 719
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-246 385	-231 976
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	397	791
Avskrivningar rörelseförvärv	-	-1 753
Årets avskrivning	-15 558	-13 447
Årets valutakursdifferenser	-	-
Vid årets slut	-261 546	-246 385
Redovisat värde vid årets slut	215 311	204 334

Strömma Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

Not 19 Inventarier, verktyg och installationer

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	59 420	70 405
Nyanskaffningar	3 340	2 138
Förvärv av bolag	14 340	98
Avyttringar och utrangeringar	-1 346	-11 492
Årets valutakursdifferenser	671	-1 729
Vid årets slut	<u>76 425</u>	<u>59 420</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-48 718	-55 953
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	2 128	8 694
Förvärv av bolag	-8 586	-
Årets avskrivning	-3 050	-2 542
Årets valutakursdifferenser	-505	1 083
Vid årets slut	<u>-58 731</u>	<u>-48 718</u>
Redovisat värde vid årets slut	17 694	10 702

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	45 134	53 141
Nyanskaffningar	3 180	415
Rörelseförvärv	-	175
Avyttringar och utrangeringar	-680	-8 597
Vid årets slut	<u>47 634</u>	<u>45 134</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-37 221	-42 062
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	421	6 303
Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-982	-1 462
Vid årets slut	<u>-37 782</u>	<u>-37 221</u>
Redovisat värde vid årets slut	9 852	7 914

Not 20 Pågående nyanläggningar

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>		
Vid årets början	6 850	-
Investeringar	2 746	6 859
Omklassificeringar	-6 850	-9
Redovisat värde vid årets slut	<u>2 746</u>	<u>6 850</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Vid årets början	6 689	-
Investeringar	2 746	6 689
Omklassificeringar	-6 689	-
Redovisat värde vid årets slut	<u>2 746</u>	<u>6 689</u>

Strömme Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 21	Andelar i koncernföretag	2016-12-31	2015-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		319 371	337 935
Förvärv		226 728	50
Nedsättning aktiekapital dotterbolag		-551	-
Fusion		-	-18 614
Vid årets slut		<u>545 548</u>	<u>319 371</u>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
Vid årets början		-42 046	-19 609
Årets nedskrivning		-	-22 437
Vid årets slut		<u>-42 046</u>	<u>-42 046</u>
Redovisat värde vid årets slut		503 502	277 325

Moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Andel i %</i>	<i>2016-12-31 Redovisat värde</i>	<i>2015-12-31 Redovisat värde</i>
Destination Stockholm AB, 556842-5960, Stockholm	10 000	100	5 804	5 804
Strömme Buss AB, 556097-8990, Stockholm	5 000	100	9 800	9 800
Rederi AB Göta Kanal, 556149-0128, Göteborg	4 000	100	1 617	1 617
Vaxholms Fästnings Museum AB, 556798-7929, Stockholm	700	70	70	70
Strömme Seascape Scandinavia AB, 556510-1069, Stockholm	10 000	100	10 160	10 160
Strömme Holland Holding B.V.	1	100	226 728	-
Strömme Norway AS, 995023741, Oslo	840	51	5 834	6 385
Strömme Danmark AS, 26915910, Köpenhamn	5 000	100	196 237	196 237
Strömme Suomi Oy Ab, 1928483-2, Helsingfors	35 000	100	44 929	44 929
Mälarearnas Ångfartygs AB, 556214-5937, Stockholm	750	75	2 273	2 273
Riddarfjärdens Färjetrafik AB, 559019-4121, Stockholm	50 000	100	50	50
			<u>503 502</u>	<u>277 325</u>

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier. Angiven ägarandel ovan är oförändrad mellan 2015-12-31 och 2016-12-31, bortsett från förvärv av Strömme Holland Holding B.V.

Not 22	Andelar i joint ventures	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		1 117	325
Förvärv		-	50
Aktieägartillskott		500	1 019
Årets andel i gemensamt styrda företags resultat		201	-278
Vid årets slut		<u>1 818</u>	<u>1 117</u>
Redovisat värde vid årets slut		1 818	1 117
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		1 094	25
Förvärv		-	50
Nedskrivning		-1 569	-
Aktieägartillskott		500	1 019
Vid årets slut		<u>25</u>	<u>1 094</u>
Redovisat värde vid årets slut		25	1 094

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i joint ventures

<i>Intresseföretag / org nr, säte</i>	<i>Andelar / antal i %</i>	<i>2016-12-31 Kapitalandelens värde i koncernen</i>	<i>Redov värde hos moderbolaget</i>
Direkt ägda			
Go Boat Stockholm AB, 556975-6595, Stockholm	50 000 (50%)	-86	-
Djurgårdens Färjetrafik, 556936-2444, Stockholm	500 (50%)	1 904	25
		<u>1 818</u>	<u>25</u>

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i joint ventures

		2015-12-31	
<i>Intresseföretag / org nr, säte</i>	<i>Andelar / antal i %</i>	<i>Kapital- andelens värde i koncernen</i>	<i>Redov värde hos moder- bolaget</i>
Direkt ägda			
Go Boat Stockholm AB, 556975-6595, Stockholm	50 000 (50%)	107	1 069
Djurgårdens Färjetrafik, 556936-2444, Stockholm	500 (50%)	1 010	25
		<u>1 117</u>	<u>1 094</u>
Not 23 Andelar i intresseföretag		2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början			
		168	249
Förvärv			
		659	-
Årets andel i intresseföretags resultat			
		<u>-433</u>	<u>-81</u>
Redovisat värde vid årets slut		394	168
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början			
		168	168
Redovisat värde vid årets slut		168	168

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i intresseföretag

		2016-12-31	
<i>Intresseföretag / org nr, säte</i>	<i>Andelar / antal i %</i>	<i>Kapital- andelens värde i koncernen</i>	<i>Redov värde hos moder- bolaget</i>
Direkt och indirekt ägda			
Nordbo Förvaltning AB 556980-7414, Luleå	24%	211	168
A'dam LookOut B.V., Holland	25%	60	-
Mokum Mariteam B.V., Holland	20%	123	-
		<u>394</u>	<u>168</u>

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i intresseföretag

		2015-12-31	
<i>Intresseföretag / org nr, säte</i>	<i>Andelar / antal i %</i>	<i>Kapital- andelens värde i koncernen</i>	<i>Redov värde hos moder- bolaget</i>
Direkt ägda			
Nordbo Förvaltning AB 556980-7414, Luleå	24%	168	168
		<u>168</u>	<u>168</u>

i) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 24 Finansiella tillgångar och skulder

Redovisat värde på finansiella instrument fördelar sig på följande kategorier.

Koncernen

2016-12-31

Finansiella tillgångar	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde
Långfristiga fordringar	14 241	14 241
Kundfordringar	41 397	41 397
Övriga fordringar	902	902
Upplupna intäkter	1 664	1 664
Likvida medel	77 996	77 996
Summa	136 200	136 200

Strömme Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

2016-12-31

Finansiella skulder	<i>Derivat som säkringsredovisas</i>	<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>	Redovisat värde
Obligationslån	–	292 756	292 756
Skulder till kreditinstitut	–	301 082	301 082
Övriga långfristiga skulder ¹⁾	–	60 223	60 223
Leverantörsskulder	–	39 394	39 394
Övriga korta skulder ¹⁾	–	37 470	37 470
Upplupna kostnader	–	14 993	14 993
Summa	–	745 918	745 918

¹⁾ I övriga långfristiga skulder ingår tilläggsköpeskilling på förvärvet av Canal Bike B.V. Total tilläggsköpeskilling uppgår till 67 MSEK och baseras enligt avtal på framtida resultatutveckling. Resterande del ligger i övriga korta skulder. Beloppet är diskonterat till en räntesats på 2,25%. Se även not 2.

2015-12-31

Finansiella tillgångar	<i>Låne- och kundfordringar</i>	Redovisat värde
Långfristiga fordringar	11 139	11 139
Kundfordringar	36 994	36 994
Övriga fordringar	5 173	5 173
Upplupna intäkter	141	141
Likvida medel	45 149	45 149
Summa	98 596	98 596

2015-12-31

Finansiella skulder	<i>Derivat som säkringsredovisas</i>	<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>	Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	–	214 091	214 091
Leverantörsskulder	–	21 356	21 356
Upplupna kostnader	–	3 861	3 861
Derivat	1 795	–	1 795
Summa	1 795	239 308	241 103

Redovisat värde för samtliga poster som är omsättningstillgångar respektive kortfristiga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. Skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta som stämmer väl överens med den ränta som skulle erhållas per rapportperiodens slut och inga väsentliga transaktionskostnader ingår i det upplupna anskaffningsvärdet, varför redovisat värde utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagens principer för redovisning av finansiella instrument. Alla finansiella tillgångar, 225 202 (94 312) KSEK, redovisas till anskaffningsvärde (med avdrag för eventuella nedskrivningar). I de finansiella tillgångarna ingår en långfristig lånefordran på koncernföretag på 179 (0) MSEK som uppkom i samband med förvärvet av Holland Holding B.V. Bland de finansiella skulderna redovisas skulder till kreditinstitut, 542 789 (179 990) KSEK, till upplupet anskaffningsvärde. Av dessa är 35 010 (0) KSEK kortfristiga. Finansiella skulder i övrigt, 76 607 (61 046) KSEK, är korta och redovisas till nominellt belopp.

Not 25 Finansiella risker och riskhantering**Ramverk för finansiell riskhantering**

Företagets finansiella risker relaterar 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 att valutakursförändringar som påverkar koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller i omräkning av dotterbolag. Valutarisker finns både i form av omräknings- och transaktionsrisker. Strömme bedriver verksamheter i Holland, Danmark, Norge och Finland. Bolaget 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.

Känslighetsanalys valutakursrisk

Av Strömme totala rörelseresultat före nedskrivningar av immateriala tillgångar, uppgår ca 80 % från utländska verksamheter. Om valutorna förändras med +/- 10% påverkas resultatet med +/- 9 MSEK och eget kapital med +/- 39 MSEK.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

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 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, se tabell i not 27. Den räntebärande skulden per bokslutsdagen uppgick till 621 (214) MSEK. Räntenettet uppgick under verksamhetsåret till -21 (-8) MSEK.

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 likviditetspåfrestringarna 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 finanspolicyn ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. Checkkrediten utnyttjas endast under lågsäsong.

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

Förfallstruktur finansiella skulder - odiskonterade kassaflöden 2016-12-31

	Valuta	Ränta %	Totalt	<1 år	1-5 år	>5 år
Obligation	SEK	5,9	361 950	17 700	344 250	–
Banklån (inkl räntor)	SEK, EUR, DKK, NOK	0,8-5,09	341 629	77 051	264 403	175
Finansiell leasing	EUR, NOK	2,85-4,50	17 805	6 358	7 558	3 889
Leverantörsskulder	SEK, EUR, DKK, NOK		39 394	–	–	–
Upplupna kostnader	SEK, EUR, DKK, NOK		14 993	–	–	–
Summa			775 771	101 109	616 211	4 064

Förfallstruktur finansiella skulder - odiskonterade kassaflöden 2015-12-31

	Valuta	Ränta %	Totalt	<1 år	1-5 år	>5 år
Banklån (inkl räntor)	SEK, EUR, DKK, NOK	0,8-5,20	218 249	24 523	166 958	26 768
Finansiell leasing	SEK, EUR, DKK, NOK	2,85-4,50	10 062	5 470	4 592	–
Leverantörsskulder	SEK, EUR, DKK, NOK		21 356	21 356	–	–
Upplupna kostnader	SEK, EUR, DKK, NOK		3 861	3 861	–	–
Derivat	SEK		1 795	1 795	–	–
Summa			255 323	57 005	171 550	26 768

Kreditrisk

Koncernens likviditet i form av likvida medel placeras i allt väsentligt i de svenska storbankerna, vilka har mycket hög kreditvärdighet. Kundfordringarna avser främst agenter och återförsäljare. För att reducera risker för kundförluster görs kreditprövningar via kreditupplysningsföretag.

Åldersanalys, förfallna ej nedskrivna kundfordringar

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
Förfallna kundfordringar 0 – 30 dgr	1 964	1 417
Förfallna kundfordringar 31 > 60 dgr	433	426
Förfallna kundfordringar 61 > 90 dgr	3 338	567
Förfallna kundfordringar 91-359 dgr	40	801
Fordringar förfallna > 360 dgr	–	46
Summa	5 775	3 257

Reserv för osäkra fordringar

Vid bedömning avseende osäkra kundfordringar och eventuellt nedskrivningsbehov av dessa görs en individuell bedömning baserat på fakturans förfallotid och övrig tillgänglig information som kan föranleda orsak till nedskrivningsbehov. Per 31 december 2016 finns en total reserv för osäkra kundfordringar om 0,4 (2,1) MSEK.

Kapitalhantering

Koncernens målsättning för finansiering i form av eget kapital respektive skulder är att väga högre finansiell risk från större andel skuldfinansiering mot möjligheter till högre avkastning på eget kapital. 'Kapital' i betydelsen riskbuffert med avseende på den finansiella ställningen är att skuldsättningsgraden (räntebärande skulder i förhållande till totalt eget kapital) ska ligga inom intervallet 1,0-1,2. I bolagets anläggningar finns stora övertvärden, den synliga soliditeten skall dock, enligt finanspolicy, sträva mot att vara mellan 40-50%.

Not 26**Uppskjuten skatt**

Koncernen	Uppskjuten skattefordran	2016-12-31 Uppskjuten skatteskuld	Netto
Väsentliga temporära skillnader			
Skattemässiga överavskrivningar	–	-37 253	-37 253
Periodiseringsfond	–	-2 465	-2 465
Förvärvade övertvärden fartyg och fordon	–	-85 704	-85 704
Övriga temporära skillnader	63	–	63
Uppskjuten skattefordran/skuld	63	-125 422	-125 359

Strömme Turism & Sjöfart AB
Org nr 556051-5818

<i>Koncernen</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>2015-12-31</i>	
		<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Övervärden fastigheter	159	–	159
Skattemässiga överavskrivningar	–	-38 111	-38 111
Periodiseringsfond	–	-2 579	-2 579
Förvärvade övervärden fartyg och fordon	–	-17 119	-17 119
Övriga temporära skillnader	–	-6	-6
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	<u>159</u>	<u>-57 815</u>	<u>-57 656</u>

<i>Moderbolaget</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>2016-12-31</i>	
		<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
Övervärden fartyg	–	-2 807	-2 807
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	<u>–</u>	<u>-2 807</u>	<u>-2 807</u>

<i>Moderbolaget</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>2015-12-31</i>	
		<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
Övervärden fartyg	–	-2 970	-2 970
<i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i>	<u>–</u>	<u>-2 970</u>	<u>-2 970</u>

Not 27 Långfristiga fordringar

	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>		
Reversfordringar	14 007	10 918
Övriga långfristiga fordringar	<u>77</u>	<u>66</u>
Redovisat värde vid årets slut	14 084	10 984
<i>Moderbolaget</i>		
Reversfordringar	<u>2 713</u>	<u>10 918</u>
Redovisat värde vid årets slut	2 713	10 918

Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncern</i>		
Förutbetalda leverantörsfakturor	13 791	6 939
Upplupen leverantörsbonus	902	1 000
Förutbetalda hyror	2 066	2 702
Upplupna intäkter	1 664	114
Övriga poster	<u>1 762</u>	<u>3 086</u>
	20 185	13 841
<i>Moderbolag</i>		
Förutbetalda leverantörsfakturor	5 973	3 671
Upplupen leverantörsbonus	902	1 000
Förutbetalda hyror	–	1 419
Upplupna intäkter	1 195	113
Övriga poster	<u>1 764</u>	<u>4 135</u>
	9 834	10 338

Not 29 Eget kapital

Koncernen

Omräkningsreserv

Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. I det fall den utländska verksamheten inte är helägd fördelas omräkningsdifferensen till innehav utan bestämmande inflytande utifrån dess proportionella ägarandel.

Säkringsreserv

Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument hänförligt till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat.

Strömma Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Moderbolaget*Antal aktier*

Utgivna aktier är fördelade mellan A-aktier 2 000 (röstvärde 10) och B-aktier 6 000 (röstvärde 1). Kvotvärdet uppgår till 125 kr/aktie.

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning. Bundna fonderna utgörs i moderbolaget av aktiekapital och reservfond.

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års balanserade vinstmedel och resultat efter avdrag för under året lämnad vinstutdelning

Not 30 Checkräkningskredit*Koncernen och moderbolaget*

Beviljad kreditlimit	95 000	85 000
Outnyttjad del	-95 000	-85 000
Utnyttjat kreditbelopp	–	–

Not 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>		
Upplupna personalkostnader	41 667	29 258
Förutbetalda intäkter	14 993	9 134
Upplupna räntekostnader	3 081	–
Övriga upplupna kostnader	14 190	6 698
	<u>73 931</u>	<u>45 090</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Upplupna personalkostnader	24 422	20 560
Förutbetalda intäkter	862	328
Upplupna räntekostnader	1 658	–
Övriga upplupna kostnader	4 565	4 118
	<u>31 507</u>	<u>25 006</u>

Not 32 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Koncernen</i>		
Ställda säkerheter		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	21 700	24 700
Fartygsinteckningar	191 636	112 750
Tillgångar med äganderättsförbehåll	30 963	31 075
	<u>244 299</u>	<u>168 525</u>
<i>Övriga ställda pant och säkerheter</i>		
Pant i aktier	436 792	132 355
Summa ställda säkerheter	<u>681 091</u>	<u>300 880</u>
Eventalförpliktelser		
Borgensåtaganden	750	–
Garantiåtaganden	4 630	22 449
	<u>5 380</u>	<u>22 449</u>

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
Ställda säkerheter		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	21 700	21 700
Fartygsinteckningar	100 750	102 750
Tillgångar med äganderättsförbehåll	<u>15 853</u>	<u>10 053</u>
	138 303	134 503
<i>Övriga ställda pant och säkerheter</i>		
Pant i aktier	<u>345 625</u>	<u>118 897</u>
Summa ställda säkerheter	<u>483 928</u>	<u>253 400</u>
Eventualförpliktelser		
Garantåtaganden	200	Inga
Borgensåtaganden	<u>750</u>	Inga
	950	

Bolaget har ingått en generell obegränsad proprieborgen för dotterbolag.

Not 33 Transaktioner med närstående

Under året har Strömna koncernen sålt administrativa tjänster till bolag som kontrolleras av huvudägaren. Totalt har försäljningen varit 1 691 tkr (2 104 tkr). Försäljningen har skett på marknadsmässiga villkor.

Närstående relationer

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterföretag, joint ventures och intressebolag. Se upplysningar avseende försäljning och inköp inom koncernen i not 40. Alla gränsöverskridande transaktioner med dotterbolag samt transaktioner med joint ventures och intressebolag sker på marknadsmässiga villkor.

Sammanställning över närståendetransaktioner, utöver transaktioner med koncernföretag

<i>Koncernen</i>	2016	2015
Försäljning av tjänster till närståendebolag	1 691	2 104
<hr/>		
<i>Moderbolaget</i>	2016	2015
Försäljning av tjänster till närståendebolag	1 691	2 104

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Moderbolaget är privatägt och ägs till 100% av Hans von Rettig och hans familjs intressen. Ledningsgruppen för koncernen består av 9 personer från verksamheterna i Sverige, Holland, Norge, Danmark och Finland. Utöver detta finns även lokala ledningsgrupper i respektive land.

Utöver de ersättningar till styrelse, VD och ledningsgrupp som specificerats i not 7 lämnas inga ytterligare ersättningar till ledande befattningshavare.

Not 34 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2016	2015
<hr/>		
<i>Koncernen</i>		
Erhållen ränta	144	709
Erlagd ränta	-20 873	-8 213
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<hr/>		
<i>Moderbolaget</i>		
Erhållen utdelning	31 122	12 978
Erhållen ränta	4 747	1 068
Erlagd ränta	-17 341	-6 036

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 35	Likvida medel	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassamedel		5 658	1 214
Banktillgodohavanden		<u>72 338</u>	<u>43 935</u>
		77 996	45 149
		<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassamedel		130	188
Banktillgodohavanden		<u>27 617</u>	<u>39 007</u>
		27 747	39 195
Not 36	Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<i>Koncernen</i>			
Avskrivningar		93 654	41 517
Justerad tilläggsköpeskillning		-43 025	-
Årets resultatandel av andel i joint venture och intressebolag		232	359
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar samt avyttrad verksamhet		-1 927	12 481
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		<u>1 278</u>	<u>-</u>
		50 212	54 357
<i>Moderföretaget</i>			
		<i>2016</i>	<i>2015</i>
Avskrivningar		20 723	19 130
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar samt avyttrad verksamhet		-2 027	818
Nedskrivning av andelar i dotterföretag		2 119	22 437
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		<u>2 316</u>	<u>-</u>
		23 131	42 385
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan			
		<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Förvärvade tillgångar och skulder samt eget kapital</i>			
Immateriella anläggningstillgångar		324 467	3 585
Materiella anläggningstillgångar		269 903	44
Finansiella anläggningstillgångar		19 095	-
Varulager		4 268	-
Rörelsefordringar		18 040	127
Likvida medel		<u>22 435</u>	<u>327</u>
Summa tillgångar		658 208	4 083
Uppskjuten skatt		-71 322	-
Långfristiga skulder		-313	-
Rörelseskulder		<u>-59 320</u>	<u>-540</u>
Summa avsättningar och skulder		-130 955	-540
Utbetald köpeskillning		<u>396 674</u>	<u>3 548</u>
		396 674	3 548
Avgår: Likvida medel i den förvärvade verksamheten		<u>-22 435</u>	<u>-327</u>
Påverkan på likvida medel		374 239	3 221
		-	-

Strömme Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan

<i>Koncernen</i>	2016-12-31	2015-12-31
<i>Avyttrade tillgångar och skulder</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	–	11 494
Materiella anläggningstillgångar	–	56 739
Rörelsefordringar	–	1 754
Likvida medel	–	3 965
Summa tillgångar	–	73 952
Räntebärande skulder	–	37 013
Rörelseskulder	–	16 109
Summa skulder och avsättningar	–	110 965
Försäljningspris	–	38 816
Avgår:		
Övertagande av lån	–	-9 583
Säljarereverser	–	-8 079
Erhållen köpeskillning	–	21 154
Avgår: Likvida medel i den avyttrade verksamheten	–	-3 965
Påverkan på likvida medel	–	17 189

Not 37 Händelser efter balansdagen

Strömme hade hösten 2015 en skatterevision av moms i dotterbolaget Destination Stockholm AB där användandet av vinstmarginalbeskattning underkänts. Strömme har med anledning av detta haft en tvist med Skatteverket som är anmäld till Förvaltningsdomstolen. I februari 2017 meddelade Förvaltningsdomstolen domslut där domstolen gick på Skatteverkets linje och underkände användandet. Då liknande produkter hanteras olika ur momshänseende inom olika EU-länder har detta för branschen en större principiell betydelse. Strömme kommer därför att överklaga domen till nästa instans.

Not 38 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Företagsledningen har med företagets finansavdelning diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Vid beräkning av kassagenererande enheters återvinningsvärde för bedömningen av eventuellt nedskrivningsbehov av goodwill (s k impairment test) har flera antaganden om framtida förhållanden och parametrar gjorts. En redogörelse av dessa finns i not 16. Förändringar utöver vad som rimligt kan förväntas av dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha effekt på redovisat värde på goodwill.

Not 39 Övrigt totalresultat

<i>Koncernen</i>	2016-12-31	2015-12-31
<i>Råvaruderivat</i>		
Resultat av finansiella derivat	1 721	-1 721
	1 721	-1 721

Koncernen innehar per 2016-12-31 inga råvaruderivat. Värdet av de inbäddade derivat som finns i bank- och obligationslåneavtal till följd av räntegolv ger vid beräkning oväsentliga belopp och har ej verkligt värde redovisats.

Moderbolaget

Per 2015-12-31 innehade moderbolaget råvaruderivat. Dessa redovisades ej till verkligt värde redovisning av derivat. Om de redovisats till verkligt värde skulle resultatet ha minskat resultatet med - 1 795 KSEK. Säkrad mängd motsvarade drygt 85 % av förväntad förbrukning. Per 2016-12-31 finns inga derivat i moderbolaget.

Not 40 Koncernuppgifter

Strömme Turism & Sjöfart AB, org nr 556051-5818, är ett privatägt moderbolag med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisning. Ägs till 100% av Hans von Rettig och hans familjs intressen.

Inköp och försäljning inom koncernen

Av moderbolagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 1 (2) % av inköpen och 15 (12) % av försäljningen andra företag inom hela den koncern som företaget tillhör.

Strömna Turism & Sjöfart AB

Org nr 556051-5818

Not 41	Vinstdisposition
Till årsstämmans förfogande står :	
Fritt eget kapital	152 221 164
Årets resultat	<u>23 342 919</u>
Totalt	175 564 083

Styrelsen föreslår att hela beloppet balanseras.

Not 42	Nyckeltalsdefinitioner
Rörelsemarginal:	Rörelseresultat / Nettoomsättning
Avkastning på sysselsatt kapital:	(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
Sysselsatt kapital:	Totala tillgångar - räntefria skulder
Avkastning på eget kapital:	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
Soliditet:	(Totalt eget kapital + 78 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 19 april 2017. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 maj 2017.

Stockholm 2017-04-19

Hans von Rettig
Ordförande och ledamot

Lena Adelsohn Liljeroth
Ledamot

Christian Björklöf
Ledamot

Anders Eslander
Ledamot

Maria Stridh
Ledamot

Jan Larsén
Verkställande direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2017-04-27
KPMG AB

Christer Forsberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Strömme Turism & Sjöfart AB, org. nr 556051-5818

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Strömme Turism & Sjöfart AB för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Förvärv

Se förvaltningsberättelsen och not 2 om förvärv i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

I juni 2016 har samtliga aktier i den holländska koncernen Canal Bike B.V. inklusive 25% av aktierna i det nystartade A'DAM Lookout B.V. förvärvats för en köpeskilling om 527,3 mkr inklusive beräknad tilläggsköpeskilling. Tilläggsköpeskillingen är baserad på resultatet under de närmaste fem åren i den förvärvade verksamheten.

I samband med rörelseförvärv ska den nya verksamheten redovisas i koncernredovisningen, vilket kräver att en förvärvsanalys upprättas. Vid upprättandet av denna analys ska förvärvade tillgångar och övertagna skulder, oavsett om de varit redovisade sedan tidigare eller ej, identifieras och åsättas belopp som motsvarar deras verkliga värden på förvärvsdagen.

Förvärvsanalysen fordrar bedömningar avseende vilka tillgångar som ska tas upp i redovisningen – i synnerhet de immateriella tillgångarna kan här vara svårbedömda – och vilka värden dessa ska åsättas i redovisningen. Dessa bedömningar påverkar koncernens framtida resultat, bland annat beroende på om avskrivningsbara eller ej avskrivningsbara tillgångar tas upp i redovisningen. Det värde som kvarstår efter att alla tillgångar och skulder bedömts och värderats redovisas som goodwill. Denna goodwill blir inte föremål för avskrivning utan ska istället minst årligen bli föremål för nedskrivningsprövning. Vidare redovisas justeringar av tilläggsköpeskillingen över koncernens resultaträkning.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har analyserat den upprättade förvärvsanalysen i syfte att bedöma huruvida den är framtagen med användande av etablerade metoder och är i överensstämmelse med köpeavtalet. Vi har i vårt arbete involverat våra specialister med erfarenhet från värderingar i samband med förvärv. Vidare har vi fokuserat på att de tekniker som använts för att åsätta förvärvade tillgångar och skulder värden i redovisningen är förenliga med regelverket och etablerade värderingstekniker.

Vi har kontrollerat att koncernresultaträkningen endast innehåller intäkter och resultat från förvärvsdagen samt att tilläggsköpeskillingen justerats i enlighet med köpeavtalet.

Vi har också bedömt innehållet i den information som presenteras i årsredovisningens och koncernredovisningens upplysningar om företagsförvärvet.

Nedskrivningsprövning av goodwill i koncernen och andelar i dotterbolag i moderbolaget

Se not 16, not 21 samt redovisningsprinciper i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Koncernen redovisar per den 31 december 2016 goodwill om 292,2 mkr efter nedskrivningsprövningar.

Goodwill ska årligen bli föremål för minst en så kallad nedskrivningsprövning vilken innehåller både komplexitet och betydande inslag av bedömningar. En nedskrivningsprövning måste upprättas för var och en av de kassagenererande enheterna, vilket för koncernen sammanfaller med dess geografiska affärsområden. Prövningen ska enligt gällande regelverk genomföras enligt en viss teknik där framtidsbedömningar måste göras om verksamhetens både interna och externa förutsättningar och planer. Exempel på sådana bedömningar är framtida in- och utbetalningar, vilka bland annat kräver antaganden om framtida marknadsförutsättningar, därmed indirekt om hur konkurrenter kan förväntas agera. Ett annat viktigt antagande är vilken diskonteringsränta som bör användas för att beakta att framtida bedömda inbetalningar är förenade med risk och därmed är värda mindre än likvida medel som är direkt tillgängliga för koncernen.

Motsvarande nedskrivningsprövning görs avseende värdet på moderbolagets andelar i dotterbolag i de fall dotterbolagens koncernmässiga värde understiger andelens redovisade värde.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har inspekterat nedskrivningsprövningarna för att bedöma huruvida de är genomförda i enlighet med den teknik som föreskrivs och i denna del har vi involverat våra egna värderingsspecialister i revisionsteamet för att på så sätt säkerställa erfarenhet och kompetens inom området.

Vi bedömt rimligheten i de framtida in- och utbetalningarna samt den antagna diskonteringsräntan genom att ta del av och utvärdera koncernens dokumentation och planer. Vi har också utvärderat tidigare års bedömningar i förhållande till faktiska utfall samt hur förändringar i antaganden kan påverka värderingen.

Vi har också bedömt innehållet i de upplysningar om nedskrivningsprövningen som lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Strömma Turism & Sjöfart AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisions sed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 27 april 2017

KPMG AB

Christer Forsberg

Auktoriserad revisor