

Styrelsen och verkställande direktören för

Per Christian Rettig & Co AB

Org nr 559099-2565

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Rapport över resultat och totalresultat för koncernen	4
Rapport över finansiell ställning för koncernen	5
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	7
Rapport över kassaflöden för koncernen	8
Resultaträkning för moderbolaget	9
Balansräkning för moderbolaget	10
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	11
Kassaflödesanalys för moderbolaget	11
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	12
Underskrifter	35

Undertecknad Verkställande Direktör i Per Christian Rettig & Co AB intygar härmed att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämman den 31 maj 2023.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalet.

Stockholm 2023-06-19



Christian Björklöf

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 559099-2585

Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktören för Per Christian Rettig & Co AB org.nr 559099-2585, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2022 – 31 december 2022. Bolagets redovisningsvaluta är euro och belopp är angivna i KEUR där inget annat anges.

Firma och säte

Bolagets firma är Per Christian Rettig & Co AB. Bolaget har sitt säte i Åre kommun, Jämtlands län.

Verksamhetsinriktning

Per Christian Rettig & Co AB bildades 2017-02-01 och är ett investeringsbolag som investerar i turism, fastighet och värdepapper. Företagets investeringar inom turism sker främst via innehav i Strömma Turism & Sjöfart AB och investeringar i fastigheter sker via koncernens bolag PC Rettig & Co Real Estate AB. Strömmakoncernen är verksam i Norden, Tyskland och Nederländerna och verksamhetsinriktningen är att skapa upplevelser, aktiviteter och nöjen för möten och fritid. Strömmas mission är "Minnen för livet" och har som mål att vara den seriösa och kvalitativa kontakten för en besökare på koncernens destinationer. Fastighetsinvesteringar finns främst i Helsingforsregionen i Finland och där finns både helägda objekt samt delägda i Rettig Fastighetsutveckling där ägarandelen uppgår till 86,12 %. Koncernen fokuserar på långsiktiga fastighetsinvesteringar för värdeutveckling över tid.

Ägarförhållanden

Moderbolaget är privat ägt och ägs till 100 % av Hans von Rettigs familjintressen.

Utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning

Ekonomisk översikt	2022	2021	2020	2019	2018
Nettomsättning, KEUR	70 783	27 116	19 049	104 674	104 865
Rörelsemarginal	"neg"	"neg"	"neg"	"neg"	10,2%
Balansomslutning, KEUR	283 390	291 085	308 349	325 360	332 981
Avkastning på sysselsatt kapital	"neg"	"neg"	"neg"	"neg"	3,9%
Avkastning på eget kapital	"neg"	"neg"	"neg"	"neg"	5,0%
Sollditet	30,3%	32,1%	33,1%	38,2%	41,9%
Net Debt/EBITDA	3,64	"neg"	"neg"	3,06	2,19

Definitioner: se not 41

Marknadsutveckling

Under året återgick förutsättningarna för Strömmakoncernen och Hemavan att bedriva verksamhet till ett mer normalt tillstånd efter två år med restriktioner på grund av Covid-19. Globalt sett återhämtade sig företag inom rundturer, aktiviteter och attraktioner till nivåer motsvarande 73 % av 2019 år omsättning enligt en undersökning gjord av Arrival och Phocuswright.

Verksamheten

Strömmakoncernens verksamhet har stegvis återgått till ett normalt läge efter två års omfattande begränsningar till följd av Covid-19. Återhämtningen mot 2019 ökade successivt under året och fjärde kvartalet nådde 80 % av 2019 års nivå på omsättning, rensat för avvecklade eller sålda verksamheter. Fortsatt fokus på kostnadskontroll gör att bröda-marginalen (inklusive erhållna stöd) för 2022 är 16,7 %. Hemavan Alpinis verksamhet har under större delen av året kunnat bedrivas utan begränsningar och de släppta restriktionerna innebär att de utländska, främst norska, gästerna också återkom och under högsäsongen var antalet gäster tillbaka på motsvarande nivåer som innan pandemin. Omsättningen för helåret 2022 ökade med 56 % mot föregående år. Fastighetsverksamheten i Finland är stabil. Under året har fastigheten Armiro totalrenoverats då den tidigare hyresgästen flyttat ut och vid årsstiftet var fastigheten endast utlyrd till ca 30 %. För övriga fastigheter var vockegraden 0-5 %.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 7,2 (-3,0) MEUR och efter förändring av rörelsekapital till 8,3 (-2,2) MEUR. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,3 (27,2) MEUR och från finansieringsverksamheten till -13,3 (-7,8) MEUR. Skillnaden mot föregående år beror främst på förvärv av tillgångar och amortering av skulder.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 20,9 (37,8) MEUR. Ej utryttade krediter uppgick till 6,4 (9,8) MEUR. Den räntebärande skulden uppgick till 137,7 (160,7) MEUR. Sollditet uppgår till 30 (32) %.

Strömmas obligationslån med förfallodag 27 november 2022 löstes in i sin helhet via förtida inlösen den 15 november 2022. Under oktober 2022 ingick Strömma ett avtal om ny finansiering via lån. Avtalet gäller i 3 år utan amortering och innebär lån och tillgängliga krediter om motsvarande 46 MEUR.

Investeringar, avyttringar och övriga förvärv

Övriga förvärv och avyttringar

Inga väsentliga förvärv eller avyttringar har skett under året. I Hemavan har fastighetsexploateringen fortsatt och första etappen av Syterskalprojektet var till stor del klar vid årsstiftet. I Hemavan har en ny topprestaurang byggts under året som stod klar strax efter årsstiftet. Inom Strömmakoncernen har planerliga underhållsinvesteringar skett i befintlig fartygsfotta och därutöver har ett antal konverteringar till eldrift i Amsterdam. Under året har 504 teur intäktsförts i tilläggsköpskilling för aktierna i A'dam Lookout som avyttrades 2020.

Per Christian Rattig & Co AB
Org nr 558099-2585

Risker och möjligheter

Rörelserelaterade risker

Säsongberoende

Turismverksamheten i Strömmakoncernen uppvisar en mycket stor säsongvariation, i synnerhet i Norden. Verksamhetsgrenens omsättning under perioden maj-september motsvarar ca 70 % av hela årets omsättning i Norden. I Nederländerna och Tyskland är säsongskilnaderna mindre. Detta medför att verksamheten under kvartal 1 och kvartal 4 normalt visar ett underskott. Verksamhet är väl anpassad till det värdande behovet av resurser som denna säsongvariation innebär genom att bland annat arbeta med säsonganslutningar och inhyrd expertis i form av konsulttjänster framför egen anställd personal. Hemavan Alpin AB bedriver operativ verksamhet november-april och är precis som Strömmakoncernen väl anpassad för det värdande behovet av resurser under året. Beskriven säsongvariation undertages verksamhetsåren 2020-2021 då de kommersiella förutsättningarna har förändrats kraftigt till följd av Covid-19.

Väder och väderberoende

Antalet gäster hos Strömma påverkas till viss del av väderförhållanden under högsäsongen. Föresäljningen till konsumenter sker i nära anslutning till den upplevelse de vill med sin försäljningen mot företag i regel sker en längre tid innan upplevelsen ska 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 intjäningen påverkas negativt vid ofördelaktigt väder. Koncernens geografiska spridning i Norden, Nederländerna och Tyskland minskar risken då väderförhållandena ofta varierar mellan destinationerna. Även Hemavan Alpin påverkas av väderförhållandena och ofördelaktigt väder under säsongen kan påverka intjäningen negativt.

Konjunktur

Konjunkturen i ett land påverkar dess invånarens disponibla inkomster och därmed deras möjlighet att lägga pengar på resor, boende och fritidsaktiviteter. Detta kan på så vis påverka koncernen intäkter. Strömmakoncernen har gäster från hela världen och har därför historiskt sett inte påverkats av lokala konjunktursvängningar i någon hög grad. Konjunktursvängningarna är spridda till flertalet länder vilket minskar risken för exponering. Även Hemavan Alpin påverkas av konjunktur, men med något högre risken för exponering än Strömmakoncernen då kunderna främst kommer från Sverige, Norge och Finland. Fastighetsverksamheten finns främst i Helsingforsområdet och kan påverkas av de lokala konjunktursvängningarna. Fastighetsbeståndet består av både bostäder, kontor och affärslokaler i attraktiva områden där mån och läget minskar risken. Kriget i Ukraina, höjda räntor och hög inflation kan förhöja risken att koncernen påverkas av en negativ konjunktur.

Konkurrens

Turismverksamheten inom Strömma konkurrerar om besökarens fria tid under ett besök i staden. Starkast är konkurrensen från "shopping" eller andra upplevelser som en besökare önskar göra vid ett stadsbesök. I en globaliserad värld är besökarnas unika och kulturella värden starka attraktionsvärden. Hemavan Alpina verksamhet konkurrerar främst med andra skidorier, men också med andra typer av semesterresor så som charterresor.

Medarbetare

Inom turismverksamheten är personalkostnader den enskilt största kostnadsposten. Denna verksamhets fortsatta framgång är beroende av motiverade, kunniga och engagerade medarbetare. För att behålla nyckelpersoner arbetar Strömma med ledarutveckling genom en intern organisation kallad Strömma Akademin. Medarbetarnas serviceinriktade gentemot kunderna är en viktig del i kundens totala upplevelse därmed arbetar Strömma intensivt med introduktionsprogram för säsongspersonal. En risk är därför att möjligheten att rekrytera säsongsmedarbetare minskar under högkonjunktur, när arbetslösheten är hög. Ändrade lokala regler för visstidsanställningar är en annan mer avvärdad risk.

Säkerhetsfrågor

Strömma 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 utvecklingsystem. 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 försäkringskyddet. Strömma har även en genomgripande krisplan för att bolaget ska ha bra beredskap vid eventuella olyckor och händelser.

Finansiella risker och möjligheter

Valutarisker

Strömmakoncernen 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 Strömmas verksamheter. Fastighetsverksamheten finns främst i Finland och utsätts för låg valutakursrisk. Koncernen påverkas dock av relationen mellan Euro och valutorna i Danmark, Norge och Sverige.

Investeringar, lån och ränterisk

Inom turismverksamheten sker investeringar framförallt i olika transportmedel såsom bussar och fartyg och genom förvärv av verksamheter. Den externa upplåningen sker främst i SEK och EUR. För investeringar i bussar sker dock upplåning även i DKK och NOK. Investeringar inom fastighetsverksamheten sker genom renoveringar av befintliga fastigheter och nyförvärv. I Hemavan finns upplåning kopplat till investeringar i utbarnläggningar. Den räntebärande skulden, exklusive finansiell leasing och utnyttjad checkcredit, uppgick den 31 dec 2022 till 123,8 (139,7) MEUR varav i EUR 95,9 (98,8) MEUR, i DKK motsvarande 1,2 (3,2) MEUR, i NOK motsvarande 0 (0) MEUR och i SEK motsvarande 26,8 (37,8) MEUR. Då bolaget har extern upplåning är bolaget utsatt för en ränterisk kopplat till ökade räntor.

Övriga risker och möjligheter

Förändringar i lagar och regler

Förändringar i lagar och regler som berör Strömmas verksamhet kan påverka verksamhet och resultat. Utveckling av nya regler kring miljö och säkerhet gällande fartyg och fordon skulle kunna ha betydande påverkan på bolaget. Ändrade momregler, eller olika tillämpning av dessa inom EU, kan påverka koncernens verksamhet och resultat. Bolaget har idag inte kännedom om pågående förändringar av lagar och regler som skulle kunna ha någon betydande påverkan på bolaget.

Förändringar i säkerhetsläget

Eventuella förändringar i säkerhetsläget i omvärlden kan resultera i en påverkan på turistströmmarna till bolagets destinationer. I april 2017 drabbades Stockholm av en terrorattentat, detta har dock inte påverkat turistströmmarna märkbart då Skandinavien fortfarande uppfattas som ett säkert resmål. 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. En större händelse, som kriget i Ukraina, skulle kunna påverka bolaget negativt genom en minskad vilja hos människor att resa i allmänhet.

Pandemier

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

Per Christfan Röttig & Co AB
Org nr 559099-2685

Pågående tvister

Momsrevision

Sedan 2019 har bolaget en pågående tvist med Skatteverket om moms på stadskort där Högsta förvaltningsdomstolen begärt förhandsbesked från EU domstolen. Den 29 april 2022 kom EU domstolens domslut. EU domstolen går på generaladvokatens förslag och dömer att kortet ska ses som en flerfunktionsvoucher. Detta är ett mycket positivt och glädjande besked för koncernen som hela tiden hävdat att kortet ska ses som en flerfunktionsvoucher. Den 14 oktober 2022 meddelade HFD sin dom i förhandsbeskedet vilket var helt i linje med EUD och fastställde att kortet är en flerfunktionsvoucher och försäljning av kortet är inte en omsättning. Bolaget (DSAB) har begärt rättelse av alla momsperioder under 2019. Kammarätten har också meddelat att de nu återupptar tvisten kring momsrevisionen för 2017-2018 då detta ärende varit vilande i väntan på HFDs beslut. Dom från Kammarätten förväntas komma under 2023.

Känslighetsanalys

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

Känslighetsanalys	Förändring	Resultatpåverkan
Hyraintäkter	- 10%	- 0,3 MEUR
Försäljning under perioden maj-september	+/- 10%	+/- 4,9 MEUR
Ränteriva *)	+/- 1%	- 0,7 MEUR
Länekostnader	+/- 3%	+/- 0,9 MEUR

*) Vid beräkning av känsligheten vid en förändring av ränterivan har hänsyn tagits till de lån som finns 2022-12-31 och som påverkas vid förändring av ränteläget. På grund av att det finns räntegolv om noll kan en sänkning av referensräntan i dageläget inte påverka resultatet.

Personal

Medelantalet anställda för räkenskapsåret 2022 uppgår till 392 (305), varav 354 (262) är hänförliga till Strömmakoncernen. Den stora förändringen mot föregående år beror på fler säsonganställda. 2021 hade Covid-19 stora negativa påverkan på bolaget.

Strömmakoncernen har en uppbyggd organisation för arbetsmiljö- och jämställdhetsfrågor. Koncernen arbetar genom en särskild organisation, Strömma Akademien, med kompetensutveckling av samtlig personal.

Moderbolaget

Moderbolaget är ett investeringsbolag och har under året varken haft anställda eller någon omsättning.

Inför 2023

Marknadsutveckling

Utäkterna för kommande år är fortsatt goda för Strömma trots det ostabla geopolitiska läget. De marknader som fortsatt förväntas bli mest drabbad av kriget i Ukraina är Finland och kryssningsanlöpen i Stockholm, Göteborg och Köpenhamn. Kryssningarna längs den norska kusten ökar till följd av utmaningarna i Östersjöregionen. Företagsmarknaden visar hittills inga tecken på någon väsentlig minskning trots hög inflation och höga energipriser. Kina avskaffade sina karantänregler för kross till Kina vilket förväntas påverka marknaden positivt med fler krosser resenärer i Europa. Den alpina verksamheten i Hemavan har börjat bra under årets första månader, på samma nivåer som 2022.

Helsingforsområdet är det område som ökar mest gällande boende och arbeten i Finland. Prognosen visar på en befolkningsökning i regionen på ca 20 % till år 2030. Detta ger en fortsatt hög efterfrågan på bostäder och kontor. Till följd av detta sker en viss nybyggnation, men då koncernens fastigheter har mycket attraktiva lägen förväntas beläggningsgraden fortsatt vara hög och värdet på investeringarna att öka. Ökade räntor och något högre generell vakansgrad gör att efterfrågan mattas något.

Vinstdisposition

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst. Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel 76 939 104 EUR disponeras enligt följande:

Balanseras i nyräkning

76 939 104 EUR

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

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 559099-2565

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

Belopp i KEUR	Not	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Nettomsättning	3	70 763	27 116
Hyraintäkter	4	2 882	4 894
Övriga rörelseintäkter	5	2 488	3 516
		76 144	35 527
Råvaror och förnödenheter		-22 061	-11 648
Övriga externa kostnader	6, 20	-12 070	-665
Personalkostnader	7	-30 108	-17 947
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11-20	-9 893	-11 396
Värdeförändring förvaltningsfastigheter	18	-4 339	1 672
Övriga rörelsekostnader		-247	-579
Andelar i joint ventures resultat	23	73	41
Andelar i intresseföretags resultat		504	78
Rörelseresultat		-2 088	-4 617
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	8	1 769	734
Finansiella kostnader	9	-6 415	-5 018
Finansnetto		-4 646	-4 282
Resultat före skatt		-6 744	-9 100
Skatt	10	99	2 976
Årets resultat		-6 646	-6 123
<i>Övrigt totalresultat</i>			
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-5 225	-1 246
		-5 225	-1 246
Årets totalresultat		-11 871	-7 369
<i>Årets resultat hänförligt till</i>			
Moderbolagets ägare		-8 666	-8 241
Innehav utan bestämmande inflytande		21	118
Årets resultat		-8 646	-6 123
<i>Årets totalresultat hänförligt till</i>			
Moderbolagets ägare		-11 890	-7 462
Innehav utan bestämmande inflytande		19	113
Årets totalresultat		-11 871	-7 369

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 559098-2565

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Belopp i KEUR	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Rättigheter för försäljnings- och anläppplatser	11	14 251	15 184
Varumärken	12	3 210	3 444
Databasprogram	13	623	1 112
Goodwill	14	62 825	66 448
		<u>80 910</u>	<u>86 190</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	15	8 490	8 782
Förvaltningsfastigheter	16	84 803	65 664
Fartyg och fordon	17	50 435	55 429
Lift och anläggningsutrustning	18	4 892	5 832
Inventarier, verktyg och installationer	19	1 718	2 071
Nyttjanderättstillgångar	20	8 298	9 900
Pågående nyanläggningar	21	2 078	381
		<u>138 716</u>	<u>148 069</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures	23	454	418
Långfristiga värdepappersinnehav		2 494	1 706
Långfristiga fordringar	27	279	39
		<u>3 228</u>	<u>2 163</u>
Uppskjuten skattefordran	26	5 705	6 645
Summa anläggningstillgångar		228 555	241 066
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
		<u>6 418</u>	<u>3 836</u>
		6 418	3 836
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	25	2 403	1 323
Aktuell skattefordran		423	1 235
Övriga fordringar		1 396	776
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	3 216	5 110
		<u>7 437</u>	<u>6 443</u>
Likvida medel	35	20 980	37 751
		<u>20 980</u>	<u>37 751</u>
Summa omsättningstillgångar		34 835	50 029
SUMMA TILLGÅNGAR		263 390	291 095

Per Christian Rättig & Co AB
Org nr 559099-2585

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Belopp i KEUR	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	29		
Aktiekapital		85	85
Reserver		-7 811	-2 387
Balanserat resultat inkl årets resultat		83 970	90 836
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		76 424	88 313
Imnehav utan bestämmande inflytande		3 423	5 080
Summa Eget kapital		79 846	93 393
Skulder			
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	26	13 593	15 528
Skulder till kreditinstitut	24	39 941	18 956
Leasingkulder	20, 25	5 728	8 995
Övriga långfristiga skulder	24, 33	90 447	87 757
		149 709	129 237
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24, 25	9 819	11 403
Checkräkningskredit	30	1 658	1 368
Obiligationsskuld		-	29 637
Leasingkulder	20, 25	2 324	2 873
Leverantörsskulder		4 774	3 444
Skatteskulder		738	443
Övriga kortfristiga skulder		5 442	10 896
Uppklippta kostnader och förutbetalda intäkter	31	9 181	8 601
		33 836	68 485
Summa skulder		183 545	197 762
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		263 390	291 095

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 569098-2585

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

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Bal.res inkl årets resultat			
Ingående eget kapital 2021-01-01	85	87 567	-1 148	9 310	95 796	6 374	102 170
Årets resultat	-	-	-	-6 241	-6 241	118	-6 123
Årets övrigt totalresultat	-	-	-1 241	-	-1 241	-5	-1 246
Summa	-	-	-1 241	-6 241	-7 482	113	-7 369
Transaktioner med koncernens ägare							
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare	-	-	-	-	-	-1 407	-1 407
Utdelning	-	-	-	-	-	-1 407	-1 407
Summa	-	-	-	-	-	-1 407	-1 407
Utgående eget kapital 2021-12-31	85	87 567	-2 387	3 069	88 313	5 980	93 393

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Summa	Innehav utan best. inflyt.	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Bal.res inkl årets resultat			
Ingående eget kapital 2022-01-01	85	87 567	-2 387	3 069	88 313	5 980	93 393
Årets resultat	-	-	-	-8 866	-8 866	21	-8 845
Årets övrigt totalresultat	-	-	-5 224	-	-5 224	-1	-5 225
Summa	-	-	-5 224	-8 866	-11 890	19	-11 871
Transaktioner med koncernens ägare							
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare	-	-	-	-	-	-1 677	-1 677
Utdelning	-	-	-	-	-	-1 677	-1 677
Summa	-	-	-	-	-	-1 677	-1 677
Utgående eget kapital 2022-12-31	85	87 567	-7 611	-3 597	78 424	3 423	78 846

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 558000-2566

Rapport över kassaflöden för koncernen

Belopp i KEUR	Not	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	34, 36	-6 744	-9 100
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	36	13 488	9 433
		6 741	333
Betald inkomstskatt		425	-3 362
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		7 166	-3 029
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-2 582	-378
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-718	784
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		4 444	449
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8 309	-2 164
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-9 527	-2 258
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		247	24 564
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	36	-1 275	-639
Avyttring finansiella anläggningstillgångar	36	-	476
Förvärv av dotterbolag, netto likvidpåverkan	36	-1 881	-4
Avyttring av dotterbolag, netto likvidpåverkan	36	1 085	1 750
Avyttring intressebolag, netto likvidpåverkan	36	-	3 300
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-11 330	27 189
Finansieringsverksamheten			
Nettoförändring checkkredit		301	-3 539
Upptagna lån		40 804	17 066
Amortering av lån		-49 883	-16 238
Amortering leaseinsktuld		-2 878	-3 637
Utbetald utdelning innehav utan bestämmande inflytande		-1 677	-1 407
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-13 330	-7 755
Årets kassaflöde		-16 351	17 270
Likvida medel vid årets början		37 751	20 649
Kursdifferens i likvida medel		-420	-168
Likvida medel vid årets slut	35	20 980	37 751

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 569099-2585

Resultaträkning för moderbolaget

Belopp i KEUR	Not	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Nettoomsättning	3	—	—
Rörelsens kostnader		—	—
Övriga externa kostnader	6	-68	-91
Rörelseresultat		-68	-91
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	374	835
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-74	-24
Resultat efter finansiella poster		234	719
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Koncernbidrag		—	—
Resultat före skatt		234	719
Skatt		—	—
Årets resultat		234	719

Reppori över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

Årets resultat	234	719
Årets övrigt totalresultat	—	—
Årets totalresultat	234	719

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 659099-2585

Balansräkning för moderbolaget

Belopp / KEUR	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	22	131 270	131 270
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	24	23 500	24 500
Andra långfristiga värdepappersinnehav		33	33
		<u>154 803</u>	<u>156 803</u>
Summa anläggningstillgångar		154 803	156 803
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Summa kortfristiga fordringar		0	-
Kassa och bank	35	563	668
Summa omsättningstillgångar		563	668
SUMMA TILLGÅNGAR		155 366	156 471
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital	29		
Aktiekapital		65	65
		<u>65</u>	<u>65</u>
<i>Fritt eget kapital</i>	40		
Balanserat resultat		76 705	76 986
Årets resultat		234	719
		<u>76 939</u>	<u>76 705</u>
Summa eget kapital		77 004	76 770
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	24, 33	78 333	79 673
Summa långfristiga skulder		78 333	79 673
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga kortfristiga skulder		19	27
Summa kortfristiga skulder		19	27
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		155 366	156 471

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 659099-2565

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

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	65	-	75 985	-	76 051
Årets resultat	-	-	-	719	719
Utgående eget kapital 2021-12-31	65	-	75 985	719	76 770

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	65	-	76 705	-	76 770
Årets resultat	-	-	-	234	234
Utgående eget kapital 2022-12-31	65	-	76 705	234	77 904

Kassaflödesanalys för moderbolaget

Belopp i KEUR	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	34	719
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-443
		276
Betald inkomstskatt		-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	234	276
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseaktiver	-8	-978
Kassaflöde från den löpande verksamheten	226	-700
Investeringsverksamheten		
Förvärv/avyttring andra långfristiga värdepapper	-	478
Förändring lån till dotterbolag	1 000	1 523
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 000	1 999
Finansieringsverksamheten		
Amortering lån	-1 340	-1 100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 340	-1 100
Årets kassaflöde	-115	199
Likvida medel vid årets början	668	470
Likvida medel vid årets slut	553	668

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 569093-2585

Noter

Belopp i KEUR 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 rapportering rekommenderat RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpas.

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 20 april 2023. 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 2023.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom förvaltningsfastigheter och vissa finansiella tillgångar och skulder som är redovisade till verkligt värde.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är euro som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i euro. 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 2022 eller senare

Ett antal nya eller ändrade IFRS trädde i kraft under 2022. Ingen av dessa påverkar bolagets redovisning eller finansiella 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 trädde i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa standarder och tolkningar bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens 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. Omsätningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Tillgångar som innehåller försäljning och avvecklade verksamheter

Innehåendet av ett anläggningstillgång eller en avyttringsgrupp, klassificeras som innehav för försäljning är att dess redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom användning. En tillgång eller avyttringsgrupp klassificeras som ett innehav för försäljning om den är tillgänglig för omedelbar försäljning i befintligt skick och utifrån villkor som är normala, och det är mycket sannolikt att försäljningen kommer att ske. En avvecklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ett dotterföretag som förvärvat utskutande i syfte att vidareföreläsa. Klassificering som avvecklad verksamhet sker vid avyttrandet eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning. Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet redovisas på en egen rad i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. När en verksamhet klassificeras som avvecklad ändras utformningen av jämförelseårs rapport över resultat och övrigt totalresultat så att den redovisas som om den avvecklade verksamheten hade avvecklats vid ingången av jämförelseåret. Utformningen av av rapporten över finansiell ställning för innevarande och föregående år ändras inte på motsvarande sätt.

Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Per Christian Rettig & Co AB. Bestämmande inflytande föreligger om Per Christian Rettig & Co 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 rösterättigande 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 förvärvat 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.

Villkorade köpeavtal redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeavtalen är klassificerad som eget kapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeavtal 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.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 569099-2565

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 avvyrtingar leder till ett bestämmande inflytande upphör.

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 värdemedel) 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 lördid och innehav utan bestämmande inflytandes proportionella andel av förvärvade nettotillgångar redovisas under balanserade värdemedel.

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 60 % av rösttalet. 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 ekförd 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 nol. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhanden 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 ett täcke 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 orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

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. Ikke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionsstillfället. Ikke-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, euro, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till euro till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som föreligger vid respektive transaktionsdagar. 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 realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat. I de fall avvyrting sker men bestämmande inflytande kvarstår överförs proportionell andel av ackumulerade omräkningsdifferenser från omräkningsreserven till innehav utan bestämmande inflytande. Vid avvyrting av delar av intresseföretag och joint venture men betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande kvarstår omklassificeras proportionell andel av omräkningsdifferenserna till årets resultat.

Intäkter

Koncernen har två olika typer av intäktskategorier, turismverksamhet och fastighetsverksamhet.

Försäljning av varor och utförande av tjänsteuppdrag

Intäkter från försäljning av varor och tjänster redovisas i samband med att kontroll överförs till kund, vilket sker då prestationsåtagandet är uppfyllt. Intäkterna redovisas med avdrag för eventuella rabatter. Prestationsåtagandet är uppfyllt i samband med att tjänsten levereras, eller när varan erhålls av kunden. Intäkten redovisas vid en specifik tidpunkt, eller linjärt fördelat över den tid som tjänsten avser.

Hysesintäkter

Hysesintäkter kommer från fastighetsverksamheten och redovisas linjärt i årets resultat baserat på villkoren i hyresavtalet. Den sammanlagda kostnaden för lämnade förmåner redovisas som en minskning av hyresintäktena linjärt över hyresperioden.

Kommissionsintäkter

Kommissionsintäkter från restaurangoperatörer redovisas som intäkt i resultatet i den period som de tillhör. Kommissionen är helt omsättningsbaserad enligt avtal.

Per Christian Rattig & Co AB
Org nr 559099-2565

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. Statliga stöd hänförliga till Covid-19 hanteras enligt ovan, men redovisas som en kostnadsreduering av övriga externa kostnader eller personalkostnader beroende på vad stödet avser. Ännu ej utbetalda stöd per balansdagen ingår i balansposten upplupna intäkter och förutbetalda kostnader.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av räntetäkter på investerade medel. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, vilka beräknas med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskontorerar de uppkattade 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 erhålls av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkursar. 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 tillförande 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 baseras 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.

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, obligationslån, skuld för tilläggköpeaktivering och lån hos närstående samt leverantörsskulder och andra rörelseskulder.

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 realiserats, 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 efterföljande värdering

Vid första redovisningsstillfället klassificeras en finansiell tillgång utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär som värderad till: upplupet anskaffningsvärde; verkligt värde via övrigt totalresultat – skuldinstrument/investering; verkligt värde via övrigt totalresultat – eget kapital/investering; eller verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar omklassificeras inte efter det första redovisningsstillfället förutom om koncernen byter affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna, i vilket fall alla berörda finansiella tillgångar omklassificeras per den första dagen i den första rapporteringsperioden efter förändringen av affärsmodellen.

Alla finansiella tillgångar som inte klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultatet. Vid första redovisningsstillfället kan koncernen oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång som annars uppfyller villkoren för att värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, som värderad till verkligt värde via resultatet om detta eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i redovisningen som annars skulle uppkomma.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet: Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till verkligt värde. Nettovinster- och förluster, inkluderat all ränte- eller utdelningsintäkt, redovisas i resultatet.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde: Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Det upplupna anskaffningsvärdet minskas med nedskrivningar. Räntetäkter, valutakursvinster och -förluster samt nedskrivningar redovisas i resultatet. Vinster eller förluster som uppstår vid bortbokning redovisas i resultatet.

Nedskrivningar

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Per varje balansdag redovisar koncernen förändringen i förväntade kreditförluster sedan det första redovisningsstillfället i resultatet. Koncernen värderar förväntade kreditförluster från ett finansiellt instrument på ett sätt som återspeglar ett objektivi och sannolikhetsvägigt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall, pengars tidvärde och rimliga verifierbara uppgifter nuvarande förhållande och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

För kundfordringar, avtals tillgångar och leasingfordringar finns förändringar som innebär att koncernen direkt redovisar förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid.

För alla andra finansiella tillgångar värderar koncernen förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. För finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningsstillfället redovisas en reserv baserad på kreditförluster för tillgångens hela löptid.

Per Christian Retfåg & Co AB
Org nr 659089-2585

Leasingavtal

Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och med en motsvarande skuld, den dagen den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Tillgången skrivs av över avtalets beräknade nyttjandeperiod, minst 12 månader.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal värderas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter, inklusive betalningar för rimligt säkra förlängningsoptioner. Optioner inkluderades i leasingperioden endast om utnyttjandet av en förlängningsoption anses som rimligt säkert eller om utnyttjandet av en termineringsoption anses som ej rimligt säkert. Ledningen beaktar all tillgänglig information som ger ekonomiska incitament att utnyttja en förlängning- eller termineringsoption till exempel möjligheten att hyra en lämplig ersättningslokal, flyttkostnader mm för att ingå ett nytt leasingavtal.

Leasingkulden diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas används Strömmeas marginella uppläsningsränta. Den marginella låneräntan är den räntesats som en leasetagare skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingkulden omfattar fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris vilka initialt är värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet, belopp för resvärdegarantier och lösenpriset för en köpoption om det är rimligt säkert att den kommer att utnyttjas. Leasingkulden omvärderas vid förändrade leasingavgifter till följd av index eller pris, vid förändrad leasingperiod eller förändrad bedömning gällande option samt om ett leasingavtal ändras men inte redovisas som ett separat avtal.

De praktiska underlagen som tillämpas är korttidsleasing understigande tolv månader (förlängningsoptioner beaktat) samt tillgångar av lågt värde. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som en kostnad i rörelseresultatet linjärt över leasingperioden.

För hyreslättnader som är en direkt följd av Covid-19 har det temporära undantaget om att ändringen inte behöver ses som en ändring av leasingavtalet tillämpats och ingen omräkning av leasingkulden och nyttjanderättstillgången görs.

Materiella anläggningstillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, förutom förvaltningsfastigheter som redovisas till verkligt värde. 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. Länetgifter som är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av tillgångar som tar en betydande tid i anspråk att färdigställas 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.

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 tillskapas läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbyta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Nyttjanderättstillgångar skrivs även de av linjärt över den kortare av nyttjandeperioden eller leasingperioden. 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 & El	15-20 år
- Tekniskt servicesystem	15 år
- Inredning	15 år
- Navigation och säkerhet	15 år
- Kök & Penry	15 år

Lift och snösystem (komponentindelning)

Lift och snösystem består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperiod. Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats:

Skidliftar	
- Fundament och master	33 år
- Kabiner, gondoler, stolar och medbringare	15-25 år
- Linor	10-15 år
- Motorer, växellådor och elektronik	15 år
- Övrig rörlig mekanik	20 år

Snöproduktionsanläggning

- Rör och hydranter	20 år
- Kompressorer	15 år
- Pumpar, snökanoner och elektronik	10 år

Per Christian Røttig & Co AB
Org nr 659089-2585

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
- Merkanläggning	10-20 år
- Byggnadsinventarier	5-10 år
- Inventarier	5-10 år
- Mark	Ej avskrivning

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

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att erhålla hyresintäkter eller värdestegring, alternativt en kombination av dessa. De delas upp i bostäder, kontor och industrifastigheter och redovisas i rapport över finansiell ställning till verkligt värde. Fastighetsvärdet fastställs genom extern värdering av oberoende värderingsmän med god kunskap och kvalifikationer kring den typ av fastigheter som ska värderas. I värderingen ingår bedömd intjäningsförmåga, förändringar hyresnivå, beläggningsgrad mm. I värderingen ingår även mark. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Såväl realiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i årets resultat. Hyresintäkter redovisas i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet Intäktsredovisning.

Immateriella tillgångar

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

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen utgörs av rättigheter för försäljnings- och anlägsplatser, 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 vilken de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

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 anlägsplatser	40 år
- Varumärken	40 år
- Dataprogram	3-5 år

Varulager

Varulager värderas till det högsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFO) 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.

Exploateringsmark

Hanteras som rörelsetillgång och redovisas under lager i balansräkningen. Bokförs till anskaffningsvärde inklusive exploateringskostnader. Vid försäljning justeras lagret och kostnaden och intäkten tas via resultaträkningen.

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 IFRS 9, 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 högsta 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 enheter) 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 ligger 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.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 658009-2565

Lämnade utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkärt 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 vinstbaserade och bonusbetalningar när koncernen har en pågående rättlig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhålls 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 kapitalextensivitet som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntad) 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 krävs 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.

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 tidvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventuella förpliktelser (ansvarförbindelser)

En eventuell förpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräffas 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 utåtanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, trygghetslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Skiljedomen mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skiljedomen 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 balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har tillämnat 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 skiljedomen 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

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anknytningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Finansiella instrument och säkringsredovisning

Moderbolaget tillämpar undantaget i RFR 2 avseende IFRS 9 i juridisk person. Moderbolaget redovisar en förutsäkringsreserv för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som redovisas som anläggningstillgångar och värderas till upplupet anknytningsvärde. Vid beräkning av nettoförvärdningsvärdet på finansiella tillgångar som redovisas som omsättningstillgångar tillämpas principerna för nedskrivningar i IFRS 9.

Not 2

Förvärv av rörelse

Effekter av förvärv 2022

Inga väsentliga förvärv har skett under året.

Effekter av förvärv 2021

Inga väsentliga förvärv har skett under året.

Per Christian Røttig & Co AB
Org nr 569099-2585

Not 3 Intäkter

Koncernens kundvital består av två intäktskategorier; turismverksamhet respektive fastighetsverksamhet. Merparten av koncernens intäkter hänför sig till turismverksamheten.

Intäkter vilka kategorieras som turismverksamhet kommer från försäljning i Strömme och i Hemavan Alpin. Kunder utgörs av både lokala respektive internationella privatpersoner och företag. Tjänsterna inom denna kategori innehåller normalt endast ett prestationsåtagande. Åtagandet uppfylls när tjänsten utförs, överföring av kontroll sker således i samband med detta och intäkter redovisas vid en specifik tidpunkt eller linjärt fördelat över den tid som tjänsten avser, vilket gäller för säsongkort i Hemavan.

Intäkter vilka kategorieras som fastighetsintäkter kommer från uthyrning av lokaler och fastigheter för både boende och affärsverksamhet. Se not 4 för uppdelning av hyresintäkter.

Koncernen 2022	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Nederländerna	Tyskland	Summa
Turismverksamhet	38 181	13 318	2 760	4 634	10 110	1 762	70 763
Fastighetsverksamhet	415		2 478				2 892
Summa intäkter	38 596	13 318	5 238	4 634	10 110	1 762	73 655

Koncernen 2021	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Nederländerna	Tyskland	Summa
Turismverksamhet	17 699	5 003	636	173	2 827	678	27 116
Fastighetsverksamhet	394		4 499				4 894
Summa intäkter	18 093	5 003	5 135	173	2 827	678	32 010

Kontraktbalanser

Information om avtalsliggångar och avtalskulder från avtal med kunder sammanfattas nedan.

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Avtalskulder	2 403	2 388

Avtalskulder hänför sig till de förskott som erhållits av kund. De i koncernen 2 388 TEUR som redovisas som avtalskund vid periodens början har redovisats som intäkt per den 31 december 2022. Koncernen har inga avtalsliggångar.

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

Koncern	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Kommissioner från restaurangverksamheter	1 403	546

Not 4 Hyresintäkter

Koncernen	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Boendehyresintäkter	1 223	1 185
Kontor och affärslokaler	1 669	3 729
Summa	2 892	4 914

Förvaltningsfastigheterna hyrs ut enligt operationella leasingavtal. Under 2021 uthyrtades fastigheter i Helsingfors.

Framtida minimileasingintäkter avseende icke uppsägningbara leasingavtal:

Koncern	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Inom ett år	1 251	773
Mellan ett och fem år	1 505	409
Senare än fem år	—	4
Summa	2 756	1 186

Per Christian Rattig & Co AS
Org nr 558098-2565

Not 5	Övriga rörelseintäkter	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Realisationsvinster	1 060	1 758
	Provisionsintäkter	431	247
	Statliga bidrag exkl bidrag hänförliga till Covid-19	228	238
	Övrigt	769	1 274
		<u>2 489</u>	<u>3 516</u>

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

Not 8 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

<i>Koncernen</i>	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Deloitte</i>		
Revisionsuppdrag	-357	-298
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-21	-24
Andra uppdrag	-2	-7
<i>KPMG</i>		
Revisionsuppdrag	-15	-43
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-17
Skatterådgivning	-	-1
<i>Horwitz and Crowe</i>		
Revisionsuppdrag	-79	-72
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-68	-15
Skatterådgivning	-17	-13
Andra uppdrag	-59	-5
<i>RSM Norge</i>		
Revisionsuppdrag	-	-2
Andra uppdrag	-	-1
<i>Moderbolag</i>		
<i>Deloitte</i>		
Revisionsuppdrag	-4	-4

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 föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget består främst av granskning av statliga stöd.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 659089-2565

Not 7 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantalet anställda	2022	varav kvinnor	2021	varav kvinnor
	Moderbolaget			
Sverige	–	0%	–	0%
Totalt i moderbolaget	–	0%	–	0%
Dotterföretag				
Sverige	170	47%	124	50%
Danmark	70	38%	49	35%
Norge	29	25%	9	14%
Finland	24	60%	18	68%
Nederländerna	83	33%	90	33%
Tyskland	17	24%	15	27%
Totalt i dotterföretag	393	38%	306	38%
Koncernen totalt	393	37%	306	38%
Redovisning av könsfördelning i företagsledningen		2022-12-31		2021-12-31
		<i>Andel kvinnor</i>		<i>Andel kvinnor</i>
Styrelsen		17%		17%
Koncernen totalt				
Styrelsen		18%		17%
Övriga ledande befattningshavare		25%		25%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2022-01-01- 2022-12-31		2021-01-01- 2021-12-31	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget (varav pensionskostnad)	-57	-5 (-)	-58	-12 (-)
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	-21 542	-5 833	-18 439	-4 853
Koncernen totalt (varav pensionskostnad)	-21 599	-5 838 (-1 682)	-18 495	-4 865 (-1 600)

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda

	2022-01-01- 2022-12-31		2021-01-01- 2021-12-31	
	Ledande befattningshavare (4 personer)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (4 personer)	Övriga anställda
Moderbolaget (varav tantiem o.d.)	– (-)	-57 (-)	– (-)	– (-)
Dotterföretag (varav tantiem o.d.)	-882	-20 861	-604	-15 891
Koncernen totalt (varav tantiem o.d.)	-882	-20 918 (-274)	-604	-15 891 (-)

Inga anställda finns i moderbolaget, endast ersättning till styrelsen har utbetalats under 2022. VD i moderbolaget är anställd i dotterbolag.

Per Christian Rattig & Co AB
Org nr 558099-2565

För tjänstemän i Sverige tryggs ITP 2-planens förmånebestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplaner ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta är detta en förmånebestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2022 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningsutgifter och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånebestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggs genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånebestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare in tjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkring som är tecknade i Alecta uppgår till 0,2 (0,2) MEUR. 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 procent). 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 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervall.

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 premiereduktioner. Vid utgången av 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån för premiebestämda pensioner till 100 procent (100) samt för förmånebestämda pensioner till 172 procent (172).

Premierna till Alecta fastställs genom antaganden om ränta, livslängd, driftkostnader och avkastningskoefficient och är beräknad så att betalning av konstant premie till pensionsutgångspunkten räcker för hela målförmånen, som baseras på den försäkrades nuvarande pensionsmedförande lön, då ska vara in tjänad.

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	Finansiella intäkter	2022-01-01- 2022-12-31		2021-01-01- 2021-12-31	
Koncernen					
	Räntaintäkter		84		88
	Valutakurseffekt		2 061		664
	Marknadsvärdering långfristiga värdepappersinnehav		-376		-18
			1 769		734
Moderbolaget					
	Räntaintäkter, koncernföretag		359		378
	Valutakurseffekt		16		15
	Avyttring långfristiga värdepappersinnehav		-		443
			374		836
Not 8					
Finansiella kostnader					
Koncernen					
	Räntekostnader		-3 596		-3 104
	Valutakurseffekt		-2 181		-805
	Övrigt		-658		-1 107
			-8 415		-5 016
Moderbolaget					
	Räntekostnader		-15		-7
	Valutakurseffekt		-59		-17
			-74		-24

Per Christian Rattig & Co AB
Org nr 659099-2665

Not 10	Skatt	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Koncernen			
Aktuell skattekostnad		-681	-2 901
Uppskjuten skatt		780	5 877
		99	2 976

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Moderbolaget		
Aktuell skattekostnad	-	-
Uppskjuten skatt	-	-

Avräkning av effektiv skatt	2022-01-01- 2022-12-31		2021-01-01- 2021-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Koncernen				
Resultat före skatt		-6 744		-9 100
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	20,6%	1 389	20,6%	1 875
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	0,9%	64	2,0%	183
Ej avdragsgilla kostnader	-6,9%	-465	-7,8%	-712
Ej skattepliktiga intäkter	8,6%	593	12,5%	1 141
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av underskottsavdrag	-23,2%	-1 568	-4,1%	-378
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	0,8%	51	4,0%	368
Skatt hänförlig till tidigare år	0,5%	35	5,5%	497
Redovisad effektiv skatt	1,5%	99	32,7%	2 976

Moderbolaget	2022-01-01- 2022-12-31		2021-01-01- 2021-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		234		719
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	20,6%	-48	20,6%	-148
Ej avdragsgilla kostnader	0,0%	-	0,5%	-4
Effekt pga räntoavdragsbegränsningsregler	-30,2%	71	-10,8%	76
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	9,6%	-23	0,0%	-
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	0,0%	-	-10,6%	76
Redovisad effektiv skatt	0,0%	-	0,0%	-

Koncernen har skattemässiga underskott i Sverige om 17,3 (14,6) MEUR som ej är aktiverade.

Not 11	Rättigheter för försäljnings- och anlöpsplatser	2022-12-31	2021-12-31
Koncernen			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början		18 734	18 546
Rörelseförvärv		6	293
Årets valutakursdifferenser		-475	-105
Vid årets slut		18 264	18 734
Akkumulerade avskrivningar			
Vid årets början		-3 539	-3 003
Årets avskrivning		-546	-547
Årets valutakursdifferenser		72	11
Vid årets slut		-4 014	-3 539
Redovisat värde vid årets slut		14 251	15 194

Not 12	Varumärken	2022-12-31	2021-12-31
Koncernen			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början		4 020	4 057
Årets valutakursdifferenser		-158	-37
Vid årets slut		3 862	4 020
Akkumulerade avskrivningar			
Vid årets början		-575	-480
Årets avskrivning		-97	-99
Årets valutakursdifferenser		21	4
Vid årets slut		-652	-575
Redovisat värde vid årets slut		3 210	3 444

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 558098-2585

Not 13	Datsprogram	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	5 732	5 801
	Nyanskaffningar	30	-
	Avyttringar och uträningar	-	-31
	Omklassificeringar	-	45
	Årets valutakursdifferenser	-360	-83
	Vid årets slut	5 403	5 732
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-4 620	-4 177
	Avyttringar och uträningar	-	31
	Omklassificeringar	-	-17
	Årets avskrivning	-471	-518
	Årets valutakursdifferenser	312	59
	Vid årets slut	-4 779	-4 620
	Redovisat värde vid årets slut	623	1 112

Not 14	Goodwill	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	75 049	75 883
	Årets valutakursdifferenser	-4 019	-834
	Vid årets slut	71 030	75 049
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
	Vid årets början	-8 601	-8 693
	Årets valutakursdifferenser	396	62
	Vid årets slut	-8 205	-8 601
	Redovisat värde vid årets slut	62 825	66 448

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. All goodwill är hänförlig till Strömma.

	2022-12-31	2021-12-31
Strömma Turism & Sjöfart AB	62 825	66 448
	62 825	66 448

Något nedskrivningsbehov föreligger inte 2022, även vid en rimlig möjlig förändring av de viktigaste antagandena i nedskrivningsprövningen. Covid-19 pandemin påverkade bolaget något även under 2022, men så snart pandemins effekter på samhället minskade visade marknaden på en stark återhämtning. De långsiktiga prognoserna i nedskrivningstesterna bedöms inte ha påverkas då det finns en underliggande stark marknad när pandemins effekter på samhället minskat.

Nedskrivningsprövningen för Strömma baseras på intern beräkning av nyttjandevärde. Värdet bygger på kassaflödesberäkningar med en prognoshorisont på fem år. Efter fem år är prognostiserad tillväxt 2 (2) % nominellt, vilket är i linje med riksbankens inflationsmål och förväntad inflation.

En analys om eventuella nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar görs årligen.

De viktigaste antagandena är fortsatt tillväxt i omsättning och stabil EBITDA-marginal. 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. Koncernen baserar prognosen på att prisnivån för tjänsterna ökar i samma takt som kostnaderna, vilket baseras på tidigare erfarenheter.

Personalkostnader är strömmakoncernens absolut största kostnadspost. Prognosen för personalkostnader baseras normalt på förväntad inflation och viss reallönesökning. För 2023 är prognosen dock att reallönesökningar ej kommer att ske. Vid beräkning av diskonteringsräntan har bedömning av marknads- och storleksrisk gjorts med utgångspunkt i PWCs officiella riskpremiestudie med ett tillägg för ökad risk då bolaget inte är noterat. 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 (3,8) % för omsättning och oförändrad EBITDA-marginal. 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 normalt baserad på genomsnittet av de tre senaste årens intäkter justerat för implementerade och beslutade verksamhetsförändringar. Med hänsyn till Covid-19s påverkan på bolaget 2020-2022 har en individuell bedömning gjorts för budgeten 2023. En återhämtning förväntas ske inom de närmaste följande åren och verksamheten förväntas återgå till det normala, vilket gör att endast de kortsiktiga prognosperioderna påverkas. De prognostiserade kassaflödena har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta på 8,7 (8,0) % efter skatt.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 559099-2565

Not 15	Byggnader och mark	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		10 584	11 089
Nyanskaffningar		333	111
Avyttringar och utrangeringar		-	-529
Omklassificeringar		52	-
Årets valutakursdifferenser		-364	-87
Vid årets slut		10 605	10 584
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-3 802	-3 860
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		-	483
Årets avskrivning		-431	-436
Årets valutakursdifferenser		118	10
Vid årets slut		-4 116	-3 802
Redovisat värde vid årets slut		6 490	6 782

Not 16 Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter redovisas enligt verkligt värdemetoden, enligt nivå 3. Förvaltningsfastigheterna, 4 st, är uppdelade på kategorierna bostäder och kontor och affärslokaler. Fastigheterna ligger på attraktiva områden i Helsingforsområdet, Finland samt i Åre, Sverige, vilket ger en låg risk för värdepappers- och värdepappers.

<i>Koncernen</i>	2022-12-31	2022-12-31		Totalt
		Bostäder	kontor och affärslokaler	
<i>Verkligt värde</i>				
Verkligt värde vid årets början		26 500	39 164	65 664
Investeringar i fastigheterna		43	3 767	3 810
Värdeförändringar redovisade i resultatet		-255	-4 084	-4 339
Årets valutakursdifferenser		-333	-	-333
Verkligt värde vid årets slut		25 955	38 847	64 803
<i>2021-12-31</i>				
<i>Verkligt värde</i>				
Verkligt värde vid årets början		24 876	61 727	86 603
Avyttring tillgång		-	-23 554	-23 554
Investeringar i fastigheterna		-	991	991
Värdeförändringar redovisade i resultatet		1 705	-	1 705
Årets valutakursdifferenser		-80	-	-80
Verkligt värde vid årets slut		26 500	39 164	65 664

<i>Koncernen</i>	Hysesintervall eur/kvm
<i>Hysesintervall</i>	
Bostäder Helsingfors	289-365
Kontor och affärslokaler Helsingfors	224-373

<i>Koncernen</i>	Antaganden	TEUR
<i>Känslighetsanalys resultatpåverkan</i>		
Hysesnivå	+/- 10 %	+/- 288
Värdeförändring	+/- 1 %	+/- 648
Driftkostnad	+/- 10 %	+/- 123

Värdeförändringar redovisas i årets resultat fördelat på realiserade värdeförändringar samt orealiserade värdeförändringar. Realiserade värdeförändringar utgörs av resultat av försäljning av förvaltningsfastigheter. Orealiserade värdeförändringar avser skillnaden mellan värdering på balansdagen och värdering närmast föregående rapportering. För räkenskapsåret har en orealiserad värdeförändring om -4 339 (1 705) redovisats. Vinst eller förlust som uppstår till följd av avyttring eller utrangering utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och redovisat värde baserat på senaste upprättad värdering till verkligt värde. Resultatet redovisas i rapport över totalresultatet på raden värdeförändring förvaltningsfastighet.

Ombyggnader, underhåll samt hyresgäst Anpassningar aktiveras till den del åtgärden är värdehöjande i förhållande till senaste värderingen.

Det verkliga värdet på 3 av förvaltningsfastigheterna har inför bokslutet 2022 bedömts av externa, oberoende fastighetsvärderare, med relevanta professionella kvalifikationer och med erfarenhet av området samt kategori av de fastigheter som har värderats. Värderingarna är gjorda enligt en kassafödeabaserad modell. För bokslutet 2022 har den fastighet som inte värderats externt istället värderats internt.

Den kassafödeabaserade modellen baseras på antaganden om inflation samt förväntad långsiktig vakans. Antaganden långsiktig inflation i modellen ligger mellan 2-2,2 (1-2) % och förväntad långsiktig vakans på 2-8 (2-6) %. Per 2022-12-31 var vakansgraden 47 (1,4) %. Den stora förändringen beror på att en hel fastighet renoverades under 2022. Använd diskonteringsränta ligger på mellan 5,8-8,2 (5,3-8,4) %.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 559099-2685

Not 17	Fartyg och fordon	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		128 390	130 373
Nyanskaffningar		1 624	800
Omklassificeringar		793	2 129
Avyttringar och utrangeringar		-1 487	-3 893
Årets valutakursdifferenser		-5 436	-1 019
Vid årets slut		123 905	128 390
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-72 961	-70 012
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		1 266	2 793
Omklassificeringar		-	-724
Årets avskrivning		-4 858	-5 557
Årets valutakursdifferenser		3 183	539
Vid årets slut		-73 471	-72 961
Redovisat värde vid årets slut		50 435	55 429
Not 18	Lift och anläggsystem	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		8 784	8 921
Nyanskaffningar		8	28
Avyttringar och utrangeringar		-139	-
Årets valutakursdifferenser		-712	-165
Vid årets slut		7 942	8 784
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-2 952	-2 481
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		139	-
Årets avskrivning		-498	-521
Årets valutakursdifferenser		261	50
Vid årets slut		-3 050	-2 952
Redovisat värde vid årets slut		4 892	5 832
Not 19	Inventarier, verktyg och installationer	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		10 649	10 834
Nyanskaffningar		223	202
Avyttringar och utrangeringar		-289	-234
Omklassificering		-	-46
Årets valutakursdifferenser		-529	-108
Vid årets slut		10 054	10 649
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-8 578	-8 196
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		261	226
Årets avskrivning		-488	-715
Omklassificering		-	18
Årets valutakursdifferenser		449	88
Vid årets slut		-8 336	-8 578
Redovisat värde vid årets slut		1 718	2 071

Per Christian Rottig & Co AB
Org nr 558098-2565

Not 20 Leasingavtal

Merparten av koncernens leasingavtal avser kontor, kaj- och försäljningsplatser och fordon. Löptiden på avtalen varierar från 1 år till 20 år. Vid korta avtalsmässiga löptider har förlängningsoptioner inkluderats vid beräkning av leasingkulden och tillgången, vilket främst gäller kaj- och försäljningsplatser. För kontorslokaler har förlängningsoptioner ej inkluderats då dessa lokaler inte anses strategiska och inga stora kostnader är förknippade med en flytt. Leasingavtal för fordon löper oftast om 3-5 år och har i majoriteten av fallen en förlängnings- och/eller köpoption. Dessa inkluderats i beräkningen av leasingkulden och tillgången då det är rimligt säkert att dessa kommer att utnyttjas.

Nyttjanderättstillgångar

Koncernen	2022-12-31		
	Byggnader och kajplatser	Fordon	Summa
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början	14 201	3 754	17 955
Omvärdering	1 558	32	1 591
Avslutade kontrakt	-1 007	-469	-2 076
Tillkommande nyttjanderätter	136	21	157
Årets valutakursdifferenser	-695	-128	-823
Vid årets slut	13 593	3 211	16 804
Akkumulerade avskrivningar			
Vid årets början	-6 516	-1 540	-8 055
Omvärdering	1	6	7
Återförd avskrivning avslutade kontrakt	1 015	410	1 425
Årets avskrivning	-2 052	-463	-2 505
Årets valutakursdifferenser	550	72	622
Vid årets slut	-7 001	-1 504	-8 505
Redovisat värde vid årets slut	6 592	1 706	8 298

Koncernen	2021-12-31		
	Byggnader och kajplatser	Fordon	Summa
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början	13 292	5 576	18 868
Omvärdering	1 071	10	1 081
Avslutade kontrakt	-387	-2 090	-2 457
Tillkommande nyttjanderätter	266	214	480
Årets valutakursdifferenser	-61	44	-17
Vid årets slut	14 201	3 754	17 955
Akkumulerade avskrivningar			
Vid årets början	-4 558	-1 551	-6 207
Omvärdering	11	-	11
Återförd avskrivning avslutade kontrakt	294	843	1 137
Årets avskrivning	-2 294	-708	-3 002
Årets valutakursdifferenser	29	-23	6
Vid årets slut	-6 516	-1 540	-8 056
Redovisat värde vid årets slut	7 685	2 214	9 900
Belopp redovisade i resultatet	2022		2021
Avskrivningar på nyttjanderätter	-2 505		-3 002
Räntekostnader för leasingkulder	-335		-415
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal	-13		-12
Kostnader hänförliga till lågt värde	-18		-18
Erhållen hyresnedskättning hänförlig till Covid-19	0		114
	-2 870		-3 333
Leasingkulder klassificeras som:			
Långfristiga skulder	5 728		5 995
Kortfristiga skulder	2 324		2 673
	8 052		8 668

Nominella belopp för leasingkulder som förfaller till betalning enligt följande:		
Inom ett år	2 582	2 980
Mellan ett och två år	1 811	2 444
Mellan två till tre år	1 179	1 575
Mellan tre till fyra år	531	831
Mellan fyra och fem år	419	596
Efter fem år	2 428	2 572
Totala framtida nominella betalningar	8 949	10 998

Not 21 Pågående nyanläggningar

Materiala anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Koncernen		
Vid årets början	381	73
Investeringar	2 547	310
Omklassificeringar	-845	-
Årets valutakursdifferenser	-6	-1
Redovisat värde vid årets slut	2 078	381

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 559098-2565

Not 22	Andelar i koncernföretag		2022-12-31	2021-12-31
	<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
			131 270	131 270
			131 270	131 270
			131 270	131 270
<i>Moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag</i>				
			2022-12-31	2021-12-31
<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Andel i %</i>	<i>Redovisat värde</i>	<i>Redovisat värde</i>
PC Rettig & Co AB, 556674-1970, Stockholm	1 000	100	131 270	131 270
Strömma Turism & Sjöfart AB, 556051-5818		100		
PC Rettig & Co Real Estate AB, 556674-2051		100		
PC Rettig & Co Securities AB, 558288-6831		100		
Hemavan Alprint AB, 556351-9635		100		
			131 270	131 270

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

Not 23	Andelar i joint ventures		2022-12-31	2021-12-31
	<i>Koncernen</i>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
			418	384
			69	41
			-33	-8
			454	418
			454	418
<i>Specification av koncernens innehav av andelar i joint ventures</i>				
			2022-12-31	
<i>Intresseföretag / org nr, säte</i>	<i>Andelar / antal i %</i>		<i>Kapitalandelens värde / koncernen</i>	
Djurgårdens Färjetrafik, 556836-2444, Stockholm	500 (50%)		454	
			454	
			2021-12-31	
<i>Gemensamt styrda företag / org nr, säte</i>	<i>Justerat EK / Årets resultat</i>	<i>Andelar / antal i % i)</i>	<i>Kapitalandelens värde / koncernen</i>	
Djurgårdens Färjetrafik, 556836-2444, Stockholm	500 (50%)		418	
			418	

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 559098-2565

Not 24 Finansiella tillgångar och skulder

Redovisat värde på finansiella instrument fördelar sig på följande kategorier.

Koncernen

2022-12-31

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultatet	Redovisat värde
Långfristiga fordringar och värdepapper	1 762	1 011	2 773
Kundfordringar	2 403	-	2 403
Övriga fordringar	1 396	-	1 396
Upplupna intäkter	1 181	-	1 181
Likvida medel	20 980	-	20 980
Summa	27 731	1 011	28 742

2022-12-31

Finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultatet	Redovisat värde
Obligationslån	-	-	-
Skulder till närstående	85 828	-	85 828
Övriga räntebärande skulder	59 371	-	59 371
Leverantörsskulder	4 774	-	4 774
Övriga skulder	12 464	-	12 464
Summa	162 438	-	162 438

2021-12-31

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultatet	Redovisat värde
Långfristiga fordringar och värdepapper	940	805	1 745
Kundfordringar	1 323	-	1 323
Övriga fordringar	776	-	776
Upplupna intäkter	337	-	337
Likvida medel	37 751	-	37 751
Summa	41 125	805	41 930

2021-12-31

Finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultatet	Redovisat värde
Obligationslån	29 837	-	29 837
Skulder till närstående	87 168	-	87 168
Övriga räntebärande skulder	41 395	-	41 395
Leverantörsskulder	3 444	-	3 444
Övriga skulder	11 875	-	11 875
Tilläggsköpeckilling	-	1 898	1 898
Summa	173 619	1 898	175 518

Verkligt värde överensstämmer med redovisat värde. För samtliga poster finns ingen skillnad mellan redovisat värde och verkligt värde. Noterade värdepapper är värderade enligt nivå 1. Obligationslånet och de nyupptagna lånen i Strömma köper med rörlig ränta med ett räntegolv. Värdet av detta derivat är vid beräkning inte väsentligt och därför har detta inte beaktats i redovisningen.

Redovisat värde för samtliga poster som är omeåttningstillgångar respektive kortfristiga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. Skulder till kreditinstitut köper med rörlig ränta, andra låneutgifter än ränta redovisas som en korrigering av lånets anskaffningsvärde och periodiseras som en del i lånets räntekostnad.

För samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde ska det, i enlighet med IFRS 13, anges hur verkligt värde har bedömts samt hur detta värde har klassificerats i hierarkin för verkligt värde. De tre värderingsnivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1: Noterade (ojusterade) priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2: Värderingsmodell baserad på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (priser) eller indirekt (härlade priser).

Nivå 3: Värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbara data.

Tilläggsköpeckilling värderad till verkligt värde

Tilläggsköpeckilling avseende förvärvet av Canal Bike B.V värderas till verkligt värde via resultatet. Total beräknad tilläggsköpeckilling uppgår per 2022-12-31 till 0 MEUR då hela skulden slutreglerats under 2022. Per 2021-12-31 uppgick den totala tilläggsköpeckillingen till 1,9 MEUR. Tilläggsköpeckillingen baseras enligt avtal på faktiskt resultat för åren 2018-2020 med ett fast takbelopp. Värdering sker enligt nivå 3 och grund för värderingen per 2020-12-31 är utfall till och med 2020. Beloppet är diskonterat till en räntesats på 2,25%.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagens principer för redovisning av finansiella instrument. Finansiella tillgångar, 154 803 KEUR, redovisas till anskaffningsvärde (med avdrag för eventuella nedskrivningar). De finansiella tillgångarna består främst av anskaffningsvärde på andelar i dotterföretag och långfristiga fordringar på dotterföretag. De finansiella skulderna, 78 333 TEUR, består av skuld till närstående och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Per Christian Retig & Co AB
Org nr 659099-2565

Not 25 Finansiella risker och riskhantering

Ramverk för finansiell riskhantering

Koncernens finansiella risker relaterat till koncernens finansiella tillgångar och skulder har främst att göra med valutarisker, ränterisker kopplat till upplåning, likviditetsrisker kopplat till finansiella skulder, samt kreditrisker kopplat till kundfordringar. De finansiella riskerna kopplade till turistverksamheten hanteras inom Strömmekoncernen av koncernledningen i enlighet med riktlinjer fastställda av styrelsen. Riktlinjerna innehåller riskmandat och limit 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. Koncernen bedriver verksamheter i Sverige, Nederländerna, Danmark, Norge, Tyskland och Finland. Koncernvalutan är euro och bolaget utsätts därför för omräkningsrisker. Koncernen sår inga omräkningsrisker. För att reducera valutariskerna finansieras tillgångarna i de utländska dotterbolagen främst i lokal valuta. Transaktionsriskerna i verksamheten begränsas av att både produktion och försäljning sker lokalt.

Känslighetsanalys valutarisker

Om valutorna förändras med +/- 10% påverkas resultatet med +/- 0,01 MEUR och eget kapital med +/- 5,7 MEUR.

Ränterisk

Räntebärande finansiella instrument i koncernen utgörs i allt väsentligt av obligationslån, skulder till kreditinstitut, skuld till närstående, checkräkningskredit, andra långfristiga fordringar och likvida medel. Skulder till kreditinstitut samt obligationslån löper till största delen 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 28. Den räntebärande skulden, inklusive leasingkulder, uppgick per bokslutsdagen till 138 (151) MEUR. Räntenettoet uppgick under verksamhetsåret till -3,5 (-3,0) MEUR.

Likviditetsrisk

Koncernens verksamhet inom turism har en mycket stor säsongvariation. Strömmekoncernens omsättning under perioden maj-september motsvarar under ett normalt verksamhetsår ca 70% av hela årets omsättning. Vid svag försäljning under denna period utsätts koncernen för en påtaglig kassaflödesrisk. Koncernen har rullande 12-månaders likviditetsplanering som omfattar alla koncernens verksamheter. Planeringen uppdateras veckovis. Likviditetsriskerna kopplade till Strömmekoncernen hanteras av Strömmas centrala finansavdelningen. Enligt finanspolitiken ska det finnas tillräckligt med likvida medel och garanterade krediter för att täcka likviditetsbehovet fram till närmaste maj månad. Då Hemsavan Alpin har högsäsong under jan-april jämses, vid ett normalt verksamhetsår, likviditetslöden i koncernen ut något. Likviditetsrisken i fastighetsverksamheten är låg i och med att verksamheten är mycket stabil från månad till månad. Endast i det fall någon stor hyresgäst säger upp avtalet kan det påverka koncernens omsättning och kassaflöde.

Under oktober månad har Strömma ingått nytt avtal om finansiering om motsvarande 48 MEUR i lån och tillgängliga krediter. Avtalet löper på 3 år utan amortering. Den 15 oktober 2022 återbetalades obligationen i sin helhet. Strömmekoncernen har en cashpool för att hantera tillgänglig likviditet inom den gruppen.

Förfallostruktur finansiella skulder - oddskontrollerade kassaflöden 2022-12-31

	Valuta	Ränta %	Totalt	<1 år	1-5 år	>5 år
Banklån (inkl räntor)	SEK, EUR, DKK, NOK	1,0-8,2	62 857	4 904	55 601	2 352
Lån närstående (inkl räntor)	EUR	1,5	80 054	16	58 676	33 364
Leasing enl IFRS 16	SEK, EUR, NOK, DKK	2,95-5,50	8 948	2 582	3 940	2 426
Leverantörsskulder	SEK, EUR, DKK, NOK		4 774	4 774	0	0
Uppköpta kostnader	SEK, EUR, DKK, NOK		3 396	3 396	0	0
Summa			170 031	15 673	116 216	38 142

Förfallostruktur finansiella skulder - oddskontrollerade kassaflöden 2021-12-31

	Valuta	Ränta %	Totalt	<1 år	1-5 år	>5 år
Obligation	SEK	5,8	31 801	31 801	0	0
Banklån (inkl räntor)	SEK, EUR, DKK, NOK	1,2-4,95	27 074	10 945	13 148	2 983
Lån närstående	EUR	1,5	94 569	0	4 720	89 849
Leasing enl IFRS 16	SEK, EUR, NOK, DKK	2,5-4,50	10 998	2 960	5 448	2 572
Leverantörsskulder	SEK, EUR, DKK, NOK		3 444	3 444	0	0
Uppköpta kostnader	SEK, EUR, DKK, NOK		2 711	2 711	0	0
Summa			170 597	51 861	23 312	95 404

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 kundföruster görs kreditprövningar via kreditupplysningsföretag.

Åldersanalys

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Förfallna kundfordringar 0 - 30 dgr	160	85
Förfallna kundfordringar 31 - 60 dgr	6	12
Förfallna kundfordringar 61 - 90 dgr	28	27
Förfallna kundfordringar 91-359 dgr	50	56
Fordringar förfallna > 360 dgr	13	-
Summa	257	180

Reserv för förväntade kreditföruster

Per 31 december 2022 finns en total reserv för förväntade kreditföruster om 45 (100) TEUR.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 659089-2565

Kapitalhantering

Koncernens målsättning för finansiering i form av eget kapital respektive skulder är att uppnå en situation där nyckeltalet Net Debt/EBITDA är lägre än 1,5 samt att den synliga soliditeten skall ligga mellan 40-50%. Målet för moderbolaget är desutom att inte uppta några externa lån.

Kovenanter

För Strömmas nya finansieringsavtal finns ett antal kovenanter som ska vara uppfyllda löpande. Kovenanter finns bland annat för miniminivå likviditet, net debt/EBITDA, soliditet och investeringsnivåer. Vissa kovenanter mäts direkt och andra, som net debt/EBITDA mäts första gången Q4 2023. Per 2022-12-31 var alla kovenanter uppfyllda. För övriga lån i koncernen finns inga kovenanter.

Not 26	Uppskjuten skatt	2022-12-31		Netto
		Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	
Koncernen				
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>				
			-4 464	-4 464
			-1 818	-1 818
			-1	-1
			-7 272	-7 272
		72	-38	34
		5 633		5 633
		5 705	-13 593	-7 888
2021-12-31				
Koncernen				
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>				
			-5 332	-5 332
			-2 081	-2 081
			-2	-2
			-7 991	-7 991
		75	-113	-38
		6 570		6 570
		6 645	-15 528	-8 883

De i koncernen aktiverade skattmässiga underskottsavdragen har bedömts kunna utnyttjas inom de närmsta åren då de uppkommit på grund av förluster orsakade av Covid-19 eller tidigare år i nystartade verksamheter. Endast i Finland finns tidsbegränsning för utnyttjandet, vilket har beaktats i bedömningen.

Not 27	Långfristiga fordringar	2022-12-31		2021-12-31	
Koncernen					
	Övriga långfristiga fordringar		279		39
	Redovisat värde vid årets slut		279		39

Not 28	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31		2021-12-31	
Koncernen					
	Förutbetalda leverantörsfakturer		1 215		723
	Upplupen leverantörsbonus		23		-
	Upplupna statliga stöd Covid-19		788		3 802
	Upplupna intäkter		1 168		337
	Övriga poster		24		248
			3 216		6 110

Not 29 Eget kapital

Koncernen

Omräkningsreserv

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

Moderbolaget

Antal aktier

Antalet aktier uppgår till 4 000 stycken med ett kvotvärde på 16,25 euro/aktie fördelat på 400 A-aktier med röstvärde 10, 803 B-aktier med röstvärde 4 och 2997 C-aktier med röstvärde 1.

Aktieägarutskott

Alla aktieägarutskott är vilkorade och uppgår per 2022-12-31 till 76 270 TEUR.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 569090-2565

Not 30	Checkräkningskredit	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Beviljad kreditlimit	7 638	11 258
	Outnyttjad del	-6 381	-9 890
	Utnyttjat kreditbelopp	1 658	1 368

Någon checkkredit finns inte i moderbolaget.

Not 31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Upplupna personalkostnader	3 380	3 502
	Förutbetalda intäkter	2 403	2 388
	Upplupna räntekostnader	143	183
	Övriga upplupna kostnader	3 255	2 548
		9 181	8 601

Not 32	Ställda säkerheter och eventuella förpliktelser	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen</i>			
Ställda säkerheter			
<i>För egna skulder och avsättningar</i>			
	Fastighetsinteckningar	8 578	7 010
	Företagsinteckningar	5 392	7 905
	Fartygsinteckningar	-	23 575
	Täpångar med äganderättsförbehåll	100	140
	Pant i aktier (varav fartygsparter)	105 288	31 526
	Andra ställda säkerheter	(41 877)	(0)
	Summa ställda säkerheter	117 482	70 521
Eventuella förpliktelser			
	Borgensåtaganden	216	429
	Garantåtaganden	1 171	5 683
		1 387	6 112

PC Rettig & Co AB har ingått en generell obegränsad proppborgens för dotterbolagen Renskutan AB och Hemavan Apint AB.
Strömma Turism & Sjöfart AB har ingått en generell obegränsad proppborgens för dotterbolag.

Not 33 Transaktioner med närstående

Närståenderelationer

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterföretag, joint ventures och intressebolag. Se upplysningar avseende försäljning och inköp inom koncernen i not 30. Alla gränsöverskridande transaktioner med dotterbolag samt transaktioner med joint ventures, intressebolag och närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Sammanställning över närståendetransaktioner, utöver transaktioner med koncernföretag

<i>Koncernen</i>	2022	2021
Hyrskatt närstående	83	84
Räntekostnad närstående	15	-
Inköp konsulttjänster från närstående	235	275
Lån från närstående	85 828	87 168
<i>Moderbolaget</i>	2022	2021
Räntekostnad närstående	16	-
Lån från närstående	78 333	79 673

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Moderbolaget är privatägt och ägs till 100% av Hans von Rettigs familjeintressen.

Utöver de ersättningar till styrelse, VD och ledningsgrupp som specificerats i not 7 lämnas inga ytterligare ersättningar till ledande befattningshavare, utöver eventuella inköp av konsulttjänster enligt ovan.

Per Christen Rettig & Co AB
Org nr 558089-2585

Avtalning av skulder som hänör från finansieringsverksamheten
Koncernen

	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		Icke kassaflödespåverkande förändringar					2022-12-31
	2021-12-31		Växelskurs-differenser	Övrigt	Nya och avslutade avtal	Omklassificering	Omvärdering tilläggsköpsaktiva	
Checkräkningskredit	1 368	301	-111	-	-	-	-	1 558
Obligationslån	28 637	-27 787	-2 401	531	-	-	-	0
Skulder till kreditinstitut	30 359	20 029	-719	82	-	-	-	49 761
Leasingekulder	8 668	-2 588	48	-	820	-	-	8 052
Övriga långfristiga skulder	87 757	-1 340	-41	-	-	4 071	-	90 447
Summa skulder hänörande från finansieringsverksamheten	156 789	-11 364	-3 223	623	820	4 071	-	149 817

	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		Icke kassaflödespåverkande förändringar					2021-12-31
	2020-12-31		Växelskurs-differenser	Övrigt	Nya och avslutade avtal	Avgör kortfristig del	Omvärdering tilläggsköpsaktiva	
Checkräkningskredit	4 999	-3 539	-92	-	-	-	-	1 368
Obligationslån	28 553	-	-547	630	-	-	-	29 637
Skulder till kreditinstitut	28 644	828	887	-	-	-	-	30 359
Leasingekulder	11 444	-3 250	-24	-	1 499	-	-	9 668
Övriga långfristiga skulder	88 644	-1 100	-8	221	-	-	-	87 757
Summa skulder hänörande från finansieringsverksamheten	163 284	-7 061	216	851	1 499	-	-	158 789

Moderbolaget

	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		Icke kassaflödespåverkande förändringar				2022-12-31
	2021-12-31		Växelskurs-differenser	Utgifter avseende uppta låna	Upplupen ränta		
Övriga långfristiga skulder	79 673	-1 340	-	-	-	-	78 333
Summa skulder hänörande från finansieringsverksamheten	79 673	-1 340	-	-	-	-	78 333

	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		Icke kassaflödespåverkande förändringar				2021-12-31
	2020-12-31		Växelskurs-differenser	Utgifter avseende uppta låna	Upplupen ränta		
Övriga långfristiga skulder	80 773	-1 100	-	-	-	-	79 673
Summa skulder hänörande från finansieringsverksamheten	80 773	-1 100	-	-	-	-	79 673

Per Christian Rättig & Co AB
Org nr 558099-2565

Not 37 **Händelser efter balansdagen**
Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

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 14. Förändringar utöver vad som rimligt kan förväntas av dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha effekt på redovisat värde på goodwill.

Förväkningsfastigheter värderas till verkligt värde och förändringar bokförs löpande i resultatet. Se not 16 för information kring parametrar och antaganden i värderingen.

Not 39 **Koncernuppgifter**
Per Christian Rättig & Co AB, org nr 558099-2565, ett privatägt moderbolag med säte i Åre kommun, upprättar koncernredovisning. Bolaget ägs till 100 % av Hans von Röttigs familjintressen.

Inköp och försäljning inom koncernen
Moderbolagets har inga inköp och försäljning till andra företag inom hela den koncern som företaget tillhör. Moderbolaget har endast lånefordringar och låneskuld mot dotterbolag och räntelånder och räntekostnader mot dotterbolag.

Not 40 **Vinstdisposition**

Till årsstämmans förfogande står:	
Fritt eget kapital, EUR	76 705 184
Årets resultat, EUR	233 920
Totalt, EUR	76 939 104

Styrelsen föreslår att hela beloppet balanseras i ny räkning.

Per Christian Rettig & Co AB
Org nr 659099-2565

Not 42	Nyckeltalsdefinitioner
Rörelsemarginal:	Rörelseresultat / Nettoomsättning
Balansomslutning:	Totala tillgångar
Avkastning på sysselsatt kapital:	(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
Finansiella intäkter:	Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)
Sysselsatt kapital:	Totala tillgångar - räntefria skulder
Räntefria skulder:	Skulder som inte är räntebärande.
Avkastning på eget kapital:	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
Skuldsättningsgrad:	Totala skulder / Eget kapital
Soåditet:	(Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar
Net debt/EBITDA:	(Skulder till kreditinstitut + obligationslån - kassa)/(rörelseresultat + avskrivning)

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 20 april 2023. 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 2023.

Års 2023-04-20



Hans von Rettig
Ordförande och ledamot



Peter Nias
Ledamot



Max Fredric von Rettig
Ledamot



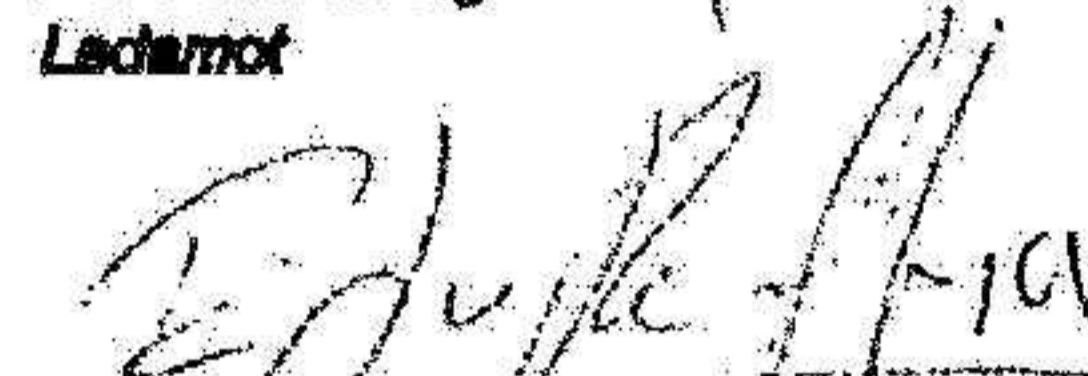
Christian Björköt
Verkställande direktör



Jan Ljrdahl
Ledamot



Anna von Rettig
Ledamot



Robert von Rettig
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-05-29
Deloitte AB



Johan Telander
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Per Christian Rettig & Co AB
organisationsnummer 559099-2565

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Per Christian Rettig & Co AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

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 2022 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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom 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 och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 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 såsom 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 misstag.

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.

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 misstag, 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 misstag 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 misstag, 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 misstag, 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.

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 Per Christian Rettig & Co AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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. 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 ersättningskyldighet 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisionssed 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 29 maj 2023

Deloitte AB

Johan Telander
Auktoriserad revisor