



LEDNINGENS
DELÅRSREDOGÖRELSE
Q1 2021



STOCKMANN

STOCKMANN Oyj Abp, Ledningens delårsredogörelse 30.4.2021 kl. 8.00 EET

Förbättrat justerat resultat trots strikta restriktioner på grund av COVID-19

Januari–mars 2021

- Koncernens omsättning uppgick till 155,7 miljoner euro (168,4), en minskning med 7,1 % enligt jämförbara valutakurser.
- Bruttomarginalen var 56,3 % (54,2).
- Rörelseresultatet uppgick till -27,7 miljoner euro (-27,8).
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till -21,1 miljoner euro (-26,7).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,41 euro (-0,52).
- Det justerade resultatet per aktie uppgick till -0,32 euro (-0,50).

Resultatprognos för år 2021:

Den utdragna coronaviruspandemin medför osäkerhet inom Stockmanns affärsverksamhetsomgivning. Eftersom utsikterna är oklara, kommer Stockmann att publicera en ny resultatprognos när utsikterna på våra marknader är klarare. (Oförändrad)

Verkställande direktör Jari Latvanen:

Stockmannkoncernen förbättrade sitt resultat jämfört med året innan trots strängare restriktioner på grund av COVID-19. De snabba förändringarna i den operativa miljön samt restriktionerna på grund av COVID-19 var orsakerna till en mindre omsättningsnivå än under jämförelseperioden. Åtgärderna för att minska kostnaderna samt näthandelns starka tillväxt kompenserade för den utmanande situationen.

Bägge divisionerna uppvisade en mycket stark digital tillväxt i sina egna kanaler och Lindex ytterligare genom samarbete med partners nätbutiker. Lindex bruttomarginal var bättre tack vare en fördelaktig valutaeffekt tillsammans med en framgångsrik lagerhantering och bättre startmarginaler. Stockmannndivisionens nätförsäljning förbättrades avsevärt, och Galna Dagar, den viktiga gaste kampanjen i mars under första kvartalet, var framgångsrik och överträffade fjolårets nivå något.

Stockmanns saneringsprogram godkändes den 9 februari och implementeringen framskrider systematiskt. Som ett resultat av de omförhandlade hyresavtalen har leasingkulden minskat betydligt och kassasituationen är god.

NYCKELTAL

	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Omsättning, milj. euro	155,7	168,4	790,7
Bruttomarginal, %	56,3	54,2	56,1
Rörelseresultat (EBIT), milj. euro	-27,7	-27,8	-252,4
Justerat rörelseresultat (EBIT), milj. euro	-21,1	-26,7	4,9
Periodens resultat, milj. euro	-29,5	-35,3	-291,6
Resultat/aktie, före och efter utspädning, euro	-0,41	-0,52	-4,05
Personal, medeltal	5 331	6 599	5 991
Affärsverksamhetens kassaflöde, milj. euro	-16,9	-22,4	147,4
Investeringar, milj. euro	2,4	6,3	19,4
Eget kapital/aktie, euro	2,41	5,75	2,90
Nettoskuldssättningsgrad, %	373,7	227,0	336,1
Soliditet, %	12,9	24,9	14,6

FÖRETAGSSANERINGSFÖRFARANDE

Enligt sitt beslut den 9 februari 2021 godkände Helsingfors tingsrätt saneringsprogrammet för Stockmann Oyj Abp, och saneringsförfarandet har upphört. Advokat Jyrki Tähtinen utsågs till övervakare av saneringsprogrammet. Saneringsprogrammet bygger på fortsättandet av Stockmanns varuhusaffärsverksamhet, försäljningen och återhyrningen av Stockmanns varuhusfastigheter i Helsingfors, Tallinn och Riga samt fortsättandet av Lindex affärsverksamhet som en fast del av Stockmannkoncernen.

COVID-19

COVID-19-pandemin, som bröt ut i Europa efter den första veckan i mars 2020, orsakar fortfarande betydande förändringar i Stockmannkoncernens operativa miljö och kundvolym. Under första kvartalet 2021 fortsatte pandemin att belasta affärsverksamheten. Detta gällde framför allt de fysiska butikernas kundvolym. Näthandeln lyckades inte helt kompensera för nedgången trots att den ökade kraftigt.

Under första kvartalet landade övriga rörelseintäkter på 1,5 miljoner euro till följd av offentligt stöd relaterat till pandemin. Det var främst Lindex som beviljades stöd i olika länder. Bägge divisionernas omsättning ökade i mars jämfört med året innan.

OMSÄTTNING, INTÄKTER OCH FINANSIERING

Ledningens delårsredogörelse har upprättats i enlighet med IFRS redovisnings- och värderingsprinciper, men alla krav enligt IAS 34 har inte uppfyllts. Redovisningsprinciperna och kalkylmetoderna är de samma som i bokslutet år 2020. Siffrorna är oreviderade.

Januari-mars 2021

Stockmannkoncernens omsättning för första kvartalet uppgick till 155,7 miljoner euro (168,4). Omsättningen i euro minskade med 7,5 % från året innan eller med 7,1 % enligt jämförbara valutakurser mot den svenska kronan.

Bruttovinsten uppgick till 87,6 miljoner euro (91,3) och bruttomarginalen till 56,3 % (54,2). Lindex bruttomarginal ökade men Stockmanns minskade.

Rörelsekostnaderna ökade med 6,0 miljoner euro eller med 0,6 miljoner euro inklusive justeringar relaterade till omstrukturering och andra transformationsåtgärder. Rörelsekostnaderna uppgick till 91,4 miljoner euro (85,4).

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -27,7 miljoner euro (-27,8). Lindex rörelseresultat förbättrades medan Stockmanns försvagades. Det justerade rörelseresultatet uppgick till -21,1 miljoner euro (-26,7).

Nettofinansieringskostnaderna uppgick till 6,7 miljoner euro (11,6). Resultatet före skatt var 33,3 miljoner euro (-39,2).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER DIVISION

Stockmannkoncernens rapporteringssegment är divisionerna Lindex och Stockmann. Segmenten rapporteras enligt IFRS 8. De icke-allokerade posterna omfattar företagsledningen, koncernens finansiella ledning, koncernens treasury och internrevision.

LINDEX

Lindex	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Omsättning, milj. euro	98,7	99,4	507,1
Bruttomarginal, %	64,7	61,4	63,0
Rörelseresultat, milj. euro	-13,2	-15,2	38,6
Justerat rörelseresultat, milj. euro	-7,7	-15,2	39,4
Investeringar, milj. euro	1,4	3,1	8,6

Januari–mars 2021

Lindex omsättning minskade med 0,7 % under kvartalet och uppgick till 98,7 miljoner euro (99,4) eller ökade med 0,2 % enligt jämförbara valutakurser mot den svenska kronan. Försäljningen i de fysiska butikerna minskade på grund av ett mindre antal besökare och periodiska nedstängningar av butiker på grund av coronaviruspandemin på de flesta marknaderna. Lindex försäljning i januari och februari var mindre än året innan, då coronaviruspandemin ännu inte påverkade läget. Men i mars ökade försäljningen avsevärt jämfört med året innan, inkluderat effekterna från coronavirussituationen. Ökningen berodde på en stark digital tillväxt trots att fler butiker var stängda. Tillväxten i näthandeln under kvartalet var 193,4 % och stod för 28,7 % (9,2) av den totala omsättningen.

Bruttomarginalen var 64,7 % (61,4). Lindex bruttomarginal var bättre tack vare en fördelaktig valutaeffekt tillsammans med en framgångsrik lagerhantering och bättre startmarginaler.

Rörelsekostnaderna ökade med 5,2 miljoner euro till 60,4 miljoner euro (55,1). Inklusive justeringar på 5,4 miljoner euro låg rörelsekostnaderna på samma nivå som året innan.

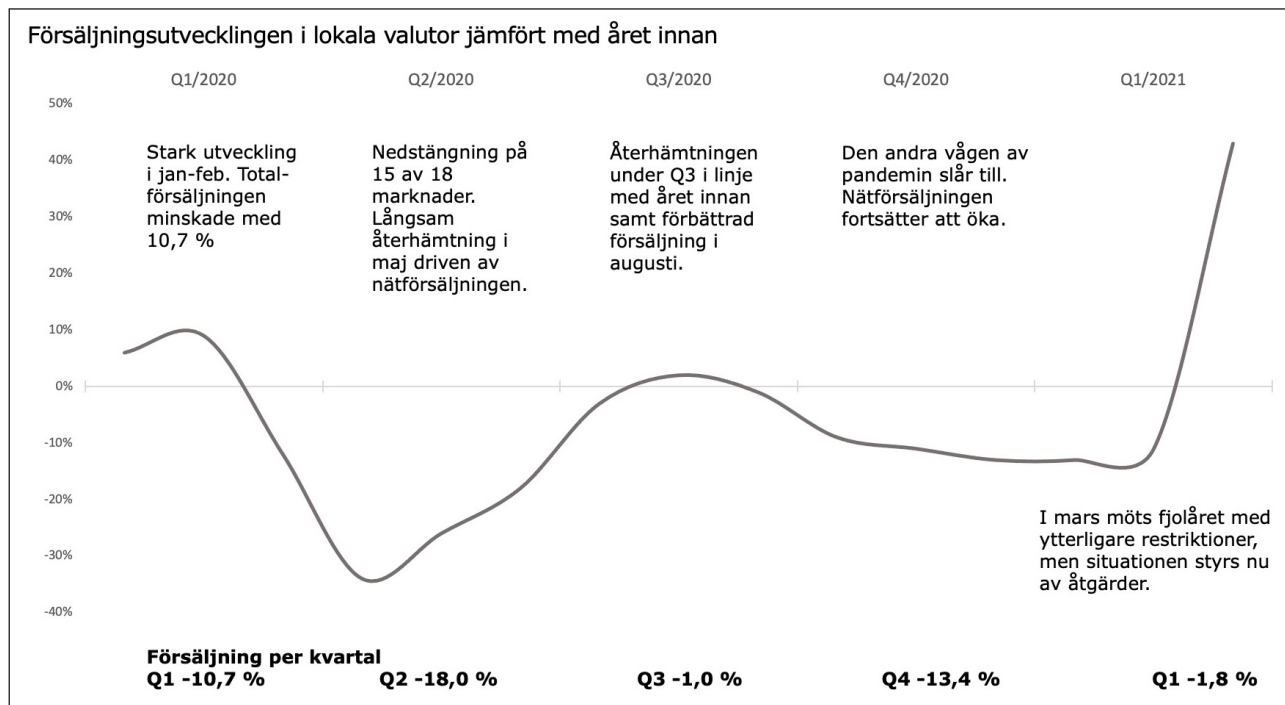
Rörelseresultatet för kvartalet förbättrades med 2,0 miljoner euro till -13,2 miljoner euro (-15,2). Den starka digitala tillväxten stärkte bruttomarginalen, och de effektiva kostnadsinbesparingarna bidrog till den positiva resultatutvecklingen.

Det justerade rörelseresultatet för kvartalet förbättrades med 7,5 miljoner euro till -7,7 miljoner euro (-15,2). Posterna som inverkar på jämförbarheten uppgick till 5,4 miljoner euro och anknöt till en överenskommelse med Lindex UK:s hyresvärd om möjligheten att avsluta nuvarande förlustbringande hyresavtal tidigare än överenskommet.

Butiksnätverk och näthandel

Lindex hade totalt 454 butiker i slutet av första kvartalet: 418 egna butiker och 36 franchisebutiker. Lindex stängde 4 butiker under första kvartalet. Utöver i sin egen nätbutik säljer Lindex sina produkter också på tredje parter digitala plattformar.

Lindex försäljningsutveckling under COVID-19-pandemin



STOCKMANN

Stockmann	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Omsättning, milj. euro	56,9	68,9	283,6
Bruttomarginal, %	41,7	43,9	43,9
Rörelseresultat, milj. euro	-12,1	-10,6	-30,8
Justerat rörelseresultat, milj. euro	-12,0	-10,6	-30,8
Investeringar, milj. euro	1,1	3,2	10,8

Januari–mars 2021

Stockmanndivisionens omsättning för första kvartalet uppgick till 56,9 miljoner euro (68,9). Omsättningen minskade med 17,4 %. Försäljningen i de fysiska butikerna minskade avsevärt då antalet besökare minskade från och med fjärde kvartalet och var mindre än året innan. Coronaviruspandemin återspeglas i en lägre försäljning i Stockmanns varuhus i januari och februari jämfört med året innan. Tillväxten i nätbutiken var 52,7 % och stod för 23,7 % (13,2) av den totala omsättningen under kvartalet.

Omsättningen i Finland uppgick till 45,4 miljoner euro (52,6). Omsättningen minskade med 13,8 % jämfört med året innan. Omsättningen i de baltiska varuhusen minskade med 29,1 % och uppgick till 11,5 miljoner euro (16,3). Försäljningen ökade i mars jämfört med året innan, och även kundernas genomsnittliga inköp var större.

Stockmanns Galna Dagar hölls som en förlängd, 8 dagar lång onlinekampanj från den 24 till den 31 mars 2021. Galna Dagar-nätbutiken var framgångsrik och överskred fjolårets nivå med 8 %.

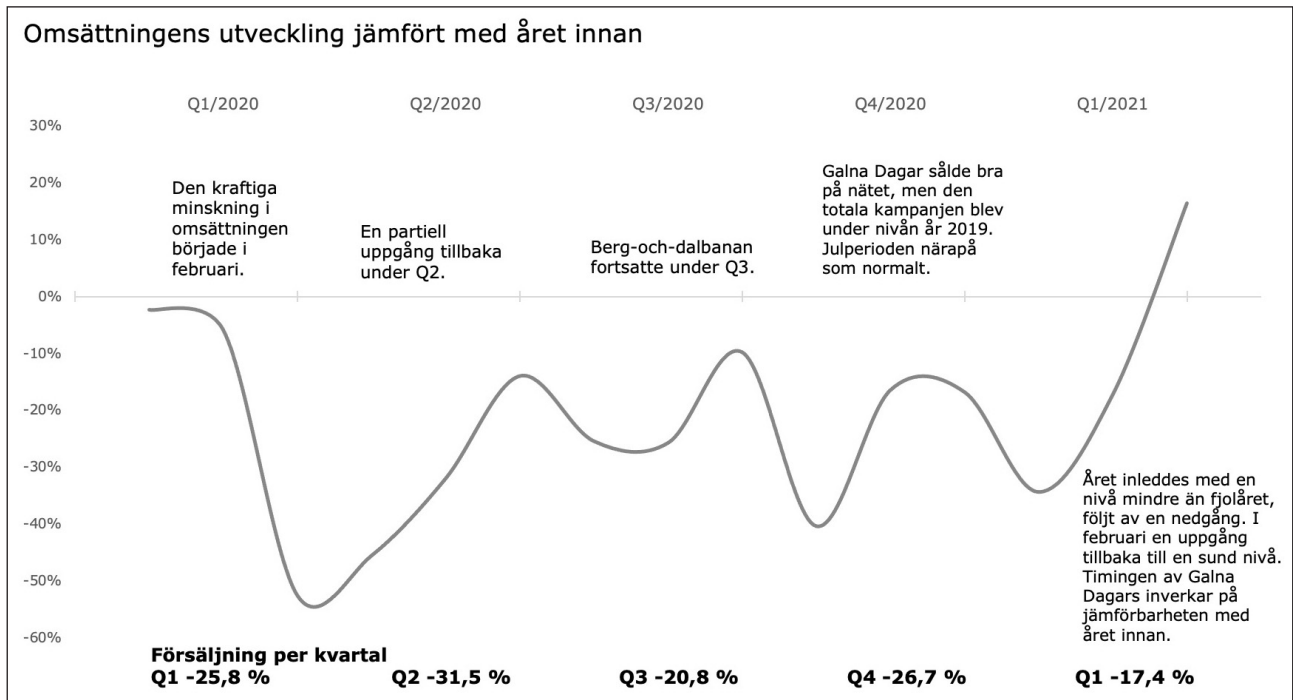
Bruttomarginalen uppgick till 23,7 miljoner euro, 41,7 % (30,3 miljoner euro, 43,9 %). Den relativa bruttomarginalen från varornas omsättning minskade pga. priskampanjer relaterade till coronaviruspandemin och var 34,1 %, 17,2 miljoner euro (35,0 %, 20,9 miljoner euro). Marginalen från den övriga omsättningen var 6,5 miljoner euro (9,4). Minskningen berodde främst på avslutade underhyresavtal år 2020 i enlighet med företagsreaningsförfarandet.

Rörelsekostnaderna uppgick till 30,5 miljoner euro (30,6).

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -12,1 miljoner euro (-10,6).

Det justerade rörelseresultatet uppgick till -12,0 miljoner euro (-10,6).

Stockmanndivisionens omsättningsutveckling under COVID-19-pandemin



BESLUT VID ORDINARIE BOLAGSSTÄMMAN

Stockmann Oyj Abp:s ordinarie bolagsstämma hölls onsdagen den 7 april 2021 kl. 14:00 på Roschier Advokatbyrå Ab:s utrymme i Helsingfors, adress Kaserngatan 21 A. Bolagets aktieägare och deras ombud kunde delta i bolagsstämman och utöva sina aktieägar rättigheter endast genom att rösta på förhand och genom att lägga fram motförslag eller ställa frågor på förhand. Det var inte möjligt att delta i bolagsstämman på stämmaplatsen.

Sammanlagt 49 aktieägare, representerande ungefär 20,87 miljoner A-aktier och ungefär 16,87 miljoner B-aktier, sammanlagt ungefär 37,74 miljoner aktier och ungefär 225,55 miljoner röster, var representerade på bolagsstämman. Bolagsstämman understödde alla förslag av aktieägarnas nomineringsutskott och styrelsen till bolagsstämman. Bolagsstämman fastställde bokslutet för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020, beviljade ansvarsfrihet för personerna som fungerat som styrelsemedlemmar eller som verkställande direktör under räkenskapsåret och beslöt i enlighet med styrelsens förslag att inte utbetala dividend för räkenskapsperioden 2020. Därtill beslöt bolagsstämman att godkänna den för bolagsstämman framlagda ersättningsrapporten för bolagets ledningsorgan i en rådgivande omröstning. (Börsmeddelande den 7 april 2021).

KONTINUITET, RISKER OCH FINANSIELL SITUATION

Kontanterna per den 31 december 2020 uppgick till sammanlagt 152,5 miljoner euro. På grund av normala säsongsvariationer minskade siffran under första kvartalet 2021 till 115,4 miljoner euro i slutet av kvartalet. Bägge divisionerna har vidtagit och kommer att vidta åtgärder för att förbättra likviditeten och nettoresurserkapitalet. Saneringsförordningen orsakade osäkerhet bland leverantörer, men affärsrelationerna normaliseras gradvis. Åtgärder för att anpassa kostnadsstrukturen och inköpen på grund av coronaviruspandemin som fortfarande fortsätter har vidtagits sedan andra kvartalet 2020. Under saneringen omförhandlade Stockmann Oyj Abp samtliga hyreskontrakt för varuhusen och kontoren. Därigenom minskade hyreskostnaderna och butikernas storlek. Dessa åtgärder backar upp kassaflödet från och med år 2021.

Tingsrätten godkände saneringsprogrammet den 9 februari 2021. Programmet bygger på att Stockmanns varuhusverksamhet fortsätter, att varuhusfastigheterna i Helsingfors, Tallinn och Riga säljs och hyrs tillbaka samt att Lindex affärsverksamhet fortsätter som en fast del av Stockmannkoncernen. Intäkterna av försäljningen och tillbakahyrningen av fastigheterna kommer främst att användas till att återbetala saneringsskulden med säkerheter senast den 31 december 2022.

Åtgärder har vidtagits för att göra saneringsprogrammet mer flexibelt genom att konvertera vissa skulder till aktier i bolaget eller skära ned dem. Hälften av hybridlånet skars ned under första kvartalet 2021, och den andra hälften kommer att konverteras till eget kapital. Sammanlagt 20 % av den övriga saneringsskulden kommer att konverteras till eget kapital eller skäras ned.

Ett återbetalningsschema enligt lagen om företagssanering har planerats för den återstående skulden som saknar säkerheter. Återbetalningen börjar i april 2022. En borgenär för vilken säkerhet inte har ställts har rätt att byta den betalning som beskrivs i återbetalningsschemat till en obligation med säkerhet som emitteras av bolaget och vars kapital återbetalas på en gång vid maturiteten av emissionen (fem (5) år). Stockmann Oyj Abp kommer att pantsätta aktierna i Stockmann Sverige Ab (SSAB) och dess fordringar på SSAB som säkerhet för obligationen. Den avvikande maturitetsprofilen för obligationen med säkerhet ger bolaget flexibilitet under de första åren av saneringsprogrammet. Programmet ger Stockmann en möjlighet att göra en tilläggsmission av den ovan nämnda obligationen på upp till 50 miljoner euro. Tilläggsmissionen kan användas till att täcka kortfristiga likviditetsbehov.

I anslutning till saneringsprogrammet slogs bolagets A- och B-aktieserier ihop den 12 april 2021 så att en (1) A-aktie byttes ut mot 1,1 B-aktier. Syftet med sammanslagningen är att förbättra aktiernas likviditet och bolagets möjligheter att få finansiering på marknaden.

För närvarande skyddar sig koncernen inte mot valutakurs- eller ränterisker. Koncernens möjligheter att få ny finansiering är begränsade på grund av företagssaneringsprogrammet. Detta kan påverka likviditeten och den finansiella positionen. Om kraven inte uppfylls, om försäljningen och tillbakahyrningen av fastigheter och återbetalningen av saneringsskulden enligt företagsaneringsprogrammet för Stockmann Oyj Abp misslyckas kan det leda till att saneringsprogrammet avslutas eller att bolaget försätts i konkurs.

De förlängda konsekvenserna av COVID-19-pandemin kommer att påverka Stockmanns likviditet och finansiella position samt värdet på tillgångarna. Risker relaterade till produktionen kan uppstå från ovanliga situationer såsom en eskalerande COVID-19-pandemi eller utbrott av en ny epidemi som leder till restriktioner, strejker, politisk osäkerhet eller konflikter, vilka kan stoppa eller försäkra förseningar i produktionen eller varuleveranserna, vilket i sin tur kan inverka negativt på verksamheten. Ledningen och styrelsen bedömer regelbundet de operativa och strategiska riskerna relaterade till situationen.

Den svenska skattemyndigheten krävde att Stockmann skulle ställa en säkerhet för att täcka skatter på 35 miljoner euro och dess intressen relaterade till beslutet om att ompröva Stockmann Sverige AB:s skatter 2013–2019. Den totala tilläggsskatten redovisas som skuld i koncernens balansräkning. Stockmann sökte ändring av besluten hos Kammarrätten i Göteborg i Sverige. Skatteärendet har skjutits upp på grund av besvaren till Europeiska domstolen har beslutat om regleringen av ränteavdrag i Sverige i ett annat fall. Den 20 januari 2021 beslöt Europeiska domstolen att den svenska regleringen av ränteavdrag i vissa avseenden stred mot Europeiska unionens lagstiftning. Efter beslutet upphävde den svenska skattemyndigheten kravet på säkerheter för skatteskulden.

HÄNDELSER EFTER REDOVISNINGSPERIODEN

Med anledning av sammanslagningen av Stockmann Oyj Abp:s aktieslag A och B har handelsregistret 9 april 2021 registrerat sammanlagt 3 053 086 nya aktier som emitterats i en riktad vederlagsfria emission till ägarna av A-aktierna, i enlighet med beslutet som fattades av ordinarie bolagsstämman 7 april 2021. Samtidigt har sammanslagningen av bolagets aktieslag och därtill hänförliga ändringar i bolagsordningen registrerats hos handelsregistret. (Börsmeddelande den 9 april 2021).

LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky, hyresvärden för Stockmanns varuhus i Hagalund, har inlett skiljeförfarande mot Stockmann. Bolaget kräver ersättning av Stockmann på högst ca 43 miljoner euro i enlighet med kap. 27 i lagen om företagssanering. Övervakaren av Stockmanns saneringsprogram har bestridit yrkandet till den del som det överskrider 3,5 miljoner euro. Dessutom har Nordika II SHQ Oy, hyresvärden för Stockmanns kontorslokaler vid Smedjevägen lämnat in ett yrkande till Helsingfors tingsrätt, enligt vilket bolaget yrkar på ersättning på upp till 14,5 miljoner av Stockmann på samma basis. Yrkandet har av övervakaren bestridits till den del som det överstiger 1,2 miljoner euro. Den ersättning som eventuellt beviljas blir en del av saneringsskulden.

När det gäller andra fordringar som bestridits och som nämns i saneringsprogrammet fortsätter förlikningsförhandlingarna, och en del av dem har redan har redan avgjorts i samförstånd. De tvister som nämns i saneringsprogrammet och som gäller HOK-Elanto Liiketoiminta Oy och hyresvärden för varuhuset i Jumbo har avgjorts.

RESULTATPROGNOS FÖR ÅR 2021

Den utdragna coronaviruspandemin medför osäkerhet inom Stockmanns affärsverksamhetsomgivning. Eftersom utsikterna är oklara, kommer Stockmann att publicera en ny resultatprognos när utsikterna på våra marknader är klarare. (Oförändrad)

MARKNADSUTSIKTER FÖR ÅR 2021

Vi förväntar oss att osäkerheten i den globala ekonomin kommer att fortsätta under 2021 och att COVID-19-pandemin kommer att påverka världsekonomin avsevärt tills den är under bättre kontroll. Detaljhandelsmarknaden förväntas fortfarande vara utmanande pga. förändringar i kundernas köpbeteende och förtroende, som även påverkas av coronaviruspandemin.

Stockmandivisionen fortsätter att genomföra saneringsprogrammet och Lindex fortsätter att öka effektiviteten och undersöka nya tillväxtmöjligheter.

Helsingfors, den 29 april 2021

STOCKMANN Oyj Abp
Styrelsen

FINANSIELLA UPPGIFTER

Ledningens delårsredogörelse är sammanställd i enlighet med IFRS-standardernas bokförings- och värderingsprinciper, men IAS 34-standardens samtliga delårsrapportkrav har inte efterföljts. De tillämpade redovisnings- och beräkningsprinciperna är samma som i bokslutet för år 2020. Siffrorna är oreviderade.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Milj. euro	1.1–31.3.2021	1.1–31.3.2020	1.1–31.12.2020
OMSÄTTNING	155,7	168,4	790,7
Övriga rörelseintäkter	1,5	0,0	9,7
Användning av material och förnödenheter	-68,0	-77,1	-347,0
Kostnader för löner och anställningsförmåner	-45,6	-49,7	-181,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-25,3	-33,7	-379,9
Övriga rörelsekostnader	-45,8	-35,7	-144,0
Kostnader sammanlagt	-184,8	-196,2	-1 052,7
RÖRELSEVINST/-FÖRLUST	-27,7	-27,8	-252,4
Finansiella intäkter	1,0	0,2	3,7
Finansiella kostnader	-6,7	-11,6	-45,4
Finansiella intäkter och kostnader sammanlagt	-5,7	-11,4	-41,6
VINST/FÖRLUST FÖRE SKATTER	-33,3	-39,2	-294,0
Inkomstskatter	3,8	3,9	2,4
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST	-29,5	-35,3	-291,6
Räkenskapsperiodens vinst/förlust hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	-29,5	-35,3	-291,6
Resultat per aktie, euro:			
Från årets resultat (före och efter utpändning)	-0,41	-0,52	-4,05

KONCERNENS TOTALRESULTATRÄKNING

Milj. euro	1.1–31.3.2021	1.1–31.3.2020	1.1–31.12.2020
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST	-29,5	-35,3	-291,6
Övriga poster i totalresultaträkningen:			
Poster som senare kan omklassificeras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser av utländska enheter, före skatter	-5,7	-15,7	37,9
Omräkningsdifferenser av utländska enheter, minskad med skatt	-5,7	-15,7	37,9
Säkring av kassaflöde, före skatter		3,6	1,4
Säkring av kassaflöde, minskad med skatt		3,6	1,4
Periodens övriga totalresultat, netto	-5,7	-12,1	39,3
PERIODENS TOTALRESULTAT SAMMANLAGT	-35,1	-47,4	-252,3
Periodens totalresultat sammanlagt hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	-35,1	-47,4	-252,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Milj. euro	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
TILLGÅNGAR			
LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	271,8	478,3	277,5
Varumärket	88,8	82,2	90,6
Immateriella rättigheter	27,6	35,6	30,4
Övriga immateriella tillgångar	1,3	1,7	1,4
Förskott och pågående nyanläggningar	1,6	2,6	1,6
Immateriella tillgångar sammanlagt	391,1	600,4	401,5
Materiella anläggningstillgångar			
Mark- och vattenområden		17,5	
Byggnader och anläggningar		235,2	
Maskiner och inventarier	41,0	51,2	44,5
Ändrings- och ombyggnadskostnader för hyrda lokalteter	4,1	4,7	4,2
Tillgångar med nyttjanderätt	320,2	463,6	351,4
Förskott och pågående nyanläggningar	12,8	8,1	11,6
Materiella anläggningstillgångar sammanlagt	378,1	780,3	411,8
Förvaltningsfastigheter	0,5	0,5	0,5
Långfristiga fordringar	1,4	0,4	1,7
Långfristiga leasingfordringar		15,4	3,9
Övriga placeringar	0,2	0,3	0,2
Latenta skattefordringar	28,3	21,6	27,8
LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	799,7	1 418,8	847,4
KORTFRISTIGA TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar	160,4	171,4	135,3
Kortfristiga fordringar			
Räntebärande fordringar	1,2	0,3	0,0
Leasingfordringar		1,3	0,5
Inkomstskattefordringar	0,2	3,7	0,3
Räntefria fordringar	33,8	33,8	45,0
Kortfristiga fordringar sammanlagt	35,2	39,1	45,8
Likvida medel	115,4	42,9	152,3
KORTFRISTIGA TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	311,1	253,4	333,4
TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	247,1		247,3
TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	1 357,9	1 672,2	1 428,1

Milj. euro	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	144,1	144,1	144,1
Överkursfond	186,1	186,1	186,1
Fonden för investerat fritt eget kapital	250,4	250,4	250,4
Övriga fonder	43,8	46,1	43,8
Omräkningsdifferenser	14,8	-33,2	20,4
Balanserade vinstmedel	-518,2	-285,3	-541,7
Hybridlån	52,9	105,8	105,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	173,9	414,0	209,0
EGET KAPITAL SAMMANLAGT	173,9	414,0	209,0
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Latenta skatteskulder	35,5	42,8	35,9
Långfristiga räntebärande finansieringsskulder		413,7	
Långfristiga leasingsskulder	260,0	421,8	290,7
Långfristiga räntefria skulder och avsättningar	100,6	1,5	0,2
LÅNGFRISTIGA SKULDER SAMMANLAGT	396,1	879,7	326,9
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga räntebärande finansieringsskulder	430,0	77,3	488,2
Kortfristiga leasingsskulder	76,5	87,0	80,5
Kortfristiga räntefria skulder			
Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	224,4	176,8	249,6
Inkomstskatteskulder	36,5	35,1	39,6
Kortfristiga avsättningar	3,4	2,2	17,0
Kortfristiga räntefria skulder sammanlagt	264,3	214,2	306,2
KORTFRISTIGA SKULDER SAMMANLAGT	770,7	378,5	874,9
SKULDER HÄNFÖRIGA TILL TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	17,2		17,4
SKULDER SAMMANLAGT	1 184,0	1 258,2	1 219,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER SAMMANLAGT	1 357,9	1 672,2	1 428,1

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Milj. euro	1.1–31.3.2021	1.1–31.3.2020	1.1–31.12.2020
KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEN			
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-29,5	-35,3	-291,6
Justeringar:			
Avskrivningar och nedskrivningar	25,3	33,7	379,9
Försäljningsvinster (-) och -förluster (+) från försäljning av bestående aktiva	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	6,7	11,6	45,4
Ränteintäkter	-1,0	-0,2	-3,7
Inkomstskatter	-3,8	-3,9	-2,4
Övriga justeringar	-0,1	1,1	15,9
Förändringar av rörelsekapital:			
Ökning (-) / minskning (+) av omsättningstillgångar	-27,0	-31,5	13,9
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga försäljningsfordringar och övriga fordringar	10,7	3,0	-9,7
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	12,9	14,1	25,3
Betalda räntor	-11,1	-14,0	-30,3
Erhållna räntor från rörelsen	0,0	0,3	0,8
Betalda skatter från rörelsen	0,0	-1,2	4,1
Nettokassaflöde från rörelsen	-16,9	-22,4	147,4
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-2,7	-6,4	-18,7
Kursvinster hänförlig till säkring av nettoinvestering och internt lån*		-2,3	7,1
Erhållna dividender från investeringar			1,6
Nettokassaflöde från investeringar	-2,7	-8,8	-10,0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING			
Upptagning av kortfristiga lån		53,3	53,3
Återbetalning av kortfristiga lån		-45,4	-45,4
Upptagning av långfristiga lån		55,0	75,4
Återbetalning av långfristiga lån		-6,4	-6,4
Återbetalning av leasingskulder	-15,6	-20,2	-80,2
Ränta för hybridlån		-8,2	-8,2
Nettokassaflöde från finansiering	-15,6	28,1	-11,5
NETTOFÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-35,3	-3,0	125,9
Likvida medel vid periodens ingång	152,3	24,9	24,9
Checkkonto med kreditlimit		-2,3	-2,3
Likvida medel vid periodens ingång	152,3	22,7	22,7
Nettoförändring av likvida medel	-35,3	-3,0	125,9
Inverkan av kursdifferenser	-1,6	-0,5	3,7
Likvida medel vid periodens utgång	115,4	42,9	152,3
Checkkonto med kreditlimit		-23,8	
Likvida medel vid periodens utgång	115,4	19,1	152,3

*Realiserade kursvinster hänförlig till säkring av nettoinvestering i utländsverksamhet och internt lån.

KALKYL ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Milj. euro	Aktiekapital	Överkursfond	Fonden för säkrings- instrument	Fonden för inbetalt fritt kapital	Övriga fonder	Omräknings- differenser	Akkumulerade vinstmedel	Totalt	Hybridlån	Totalt
EGET KAPITAL 1.1.2020	144,1	186,1	-1,3	250,4	43,8	-17,5	-241,8	363,8	105,8	469,6
Räkenskapsperiodens vinst/förlust *							-35,3	-35,3		-35,3
Omräkningsdifferenser av utländska enheter						-15,7		-15,7		-15,7
Säkring av kassaflöde, minskad med skatt			3,6					3,6		3,6
Periodens totalresultat sammanlagt, netto			3,6			-15,7	-35,3	-47,4		-47,4
Erlagd ränta för hybridlån							-8,2	-8,2		-8,2
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt							-8,2	-8,2		-8,2
EGET KAPITAL 31.3.2020	144,1	186,1	2,2	250,4	43,8	-33,2	-285,3	308,2	105,8	414,0

* Justerad i enlighet med en förändring i redovisningsprinciperna

Milj. euro	Aktiekapital	Överkursfond	Fonden för säkrings- instrument	Fonden för inbetalt fritt kapital	Övriga fonder	Omräknings- differenser	Akkumulerade vinstmedel	Totalt	Hybridlån	Totalt
EGET KAPITAL 1.1.2020	144,1	186,1	-1,3	250,4	43,8	-17,5	-241,8	363,8	105,8	469,6
Räkenskapsperiodens vinst/förlust							-291,6	-291,6		-291,6
Omräkningsdifferenser av utländska enheter			0,1			37,9		37,9		37,9
Säkring av kassaflöde, minskad med skatt			1,3					1,3		1,3
Periodens totalresultat sammanlagt, netto			1,4			37,9	-291,6	-252,3		-252,3
Erlagd ränta för hybridlån							-8,2	-8,2		-8,2
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt							-8,2	-8,2		-8,2
EGET KAPITAL 31.12.2020	144,1	186,1	0,0	250,4	43,8	20,4	-541,7	103,2	105,8	209,0

Milj. euro	Aktiekapital	Överkursfond	Fonden för säkrings- instrument	Fonden för inbetalt fritt kapital	Övriga fonder	Omräknings- differenser	Akkumulerade vinstmedel	Totalt	Hybridlån	Totalt
EGET KAPITAL 1.1.2021	144,1	186,1	0,0	250,4	43,8	20,4	-541,7	103,2	105,8	209,0
Räkenskapsperiodens vinst/förlust							-29,5	-29,5		-29,5
Omräkningsdifferenser av utländska enheter						-5,7		-5,7		-5,7
Periodens totalresultat sammanlagt, netto						-5,7	-29,5	-35,1		-35,1
Nedskärning av hybridlån enligt saneringsprogrammet							52,9	52,9	-52,9	
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt							52,9	52,9	-52,9	
EGET KAPITAL 31.3.2021	144,1	186,1	0,0	250,4	43,8	14,8	-518,2	121,0	52,9	173,9

KASSAFLÖDENA, SOM BYGGER PÅ KONTRAKT OM FINANSIELLA SKULDER DEN 31 MARS 2021

Milj. euro	Bokförings- värde	2021 *	2022	2023	2024	2025+	Totalt
Saneringsskulder	555,3	-443,2	-9,0	-9,0	-9,0	-73,2	-543,4
Leverantörsskulder och övriga skulder	116,4	-116,4					-116,4
Leasingskulder	336,5	-86,4	-73,9	-60,3	-46,9	-143,0	-410,5
Totalt	1 008,3	-646,0	-82,9	-69,4	-55,9	-216,2	-1 070,3

Kassaflödena baserar sig på saneringsprogrammet, som godkändes den 9 februari 2021 och de inkluderar finansiella kostnader. Värdena inkluderar upplupna räntekostnader enligt låneavtalen.

SANERINGSSKULDER

Milj. euro	31.3.2021
Långfristiga räntefria saneringsskulder, utan säkerhet *	82,4
Kortfristiga räntebärande saneringsskulder, med säkerhet	435,4
Kortfristiga räntefria saneringsskulder, utan säkerhet **	20,6
Kortfristiga saneringsskulder totalt	456,0
Saneringsskulder relaterade till långfristiga avsättningar	13,5
Saneringsskulder relaterade till kortfristiga avsättningar	3,4
Saneringsskulder relaterade till avsättningar ***	16,9
Hybridlån (inkluderat i eget kapital) och ränta för perioden 31.1.-8.4.2020 ****	54,1
Saneringsskulder totalt	609,4

Stockmann Oyj Abp:s koncerninterna saneringsskulder uppgår till 81,7 milj. euro.

* Betalningarna av saneringsskulder utan säkerhet påbörjas den 30.4.2022 enligt det godkända saneringsprogrammet.

** Den 20 % delen av saneringsskulder utan säkerhet, som enligt det godkända saneringsprogrammet skärs ned eller konverteras till aktier.

*** Inkluderar hyresvärdarnas skadeståndskrav i anslutning till de uppsagda hyresavtalen.

**** Den 50 % delen av hybridlån, som enligt det godkända saneringsprogrammet skärs ned eller konverteras till aktier.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Milj. euro	31.3.2021*	31.3.2020	31.12.2020
Dividendintäkter från övriga placeringar			1.6
Ränteintäkter från bankdepositioner, övriga placeringar och valuta- derivat	0.0	0.0	0.0
Ränteintäkter från leasingavtal	0.0	0.2	0.7
Värdeförändring på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		-0.1	
Övriga finansiella intäkter	1.0		0.8
Valutakursdifferenser			0.5
Finansiella intäkter totalt	1.0	0.2	3.7
Räntekostnader för finansiella skulder som värderas till periodiserad anskaffningsutgift	-3.6	-5.2	-20.3
Räntekostnader för leasingavtal	-2.9	-6.0	-21.2
Värdeförändring för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		0.0	0.0
Övriga finansiella kostnader		0.0	-3.8
Valutakursdifferenser	-0.2	-0.4	
Finansiella kostnader totalt	-6.7	-11.6	-45.4
Finansiella intäkter och kostnader totalt	-5.7	-11.4	-41.6

* Inkluderar intäkter på 1,0 milj. euro relaterade till en ändring i hyresavtalet för varuhuset Itis.



Stockmann Oyj Abp
Alexandersgatan 52 B, PB 220
00101 HELSINGFORS
Tel. (09) 1211
stockmanngroup.com