



LEDNINGENS
DELÅRSREDOGÖRELSE
Q3 2021



STOCKMANN

STOCKMANN Oyj Abp, Ledningens delårsredogörelse 29.10.2021 kl. 8.00 EET

Stockmannkoncernens bägge divisioner förbättrade märkbart sitt resultat under tredje kvartalet; Lindex gjorde sitt bästa kvartalsvisa rörelseresultat någonsin

Juli–september 2021

- Koncernens omsättning uppgick till 237,8 miljoner euro (207,6), en uppgång med 12,0 % enligt jämförbara valutakurser.
- Bruttomarginalen var 59,5 % (57,4).
- Rörelseresultatet uppgick till 33,2 miljoner euro (14,3).
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 33,3 miljoner euro (16,5).
- Resultatet per aktie var 0,15 euro (0,01).
- Det justerade resultatet per aktie uppgick till 0,15 euro (0,04).

Januari–september 2021:

- Koncernens omsättning uppgick till 621,5 miljoner euro (558,7), en uppgång med 8,8 % enligt jämförbara valutakurser.
- Bruttomarginalen var 59,1 % (55,3).
- Rörelseresultatet uppgick till 31,8 miljoner euro (-14,0).
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 39,0 miljoner euro (-9,3).
- Resultatet per aktie var 0,08 euro (-0,69).
- Det justerade resultatet per aktie uppgick till 0,13 euro (-0,62).

Resultatprognos för 2021 (oförändrad):

Stockmann förväntar sig en klar ökning i koncernens omsättning och att det justerade rörelseresultatet kommer att vara klart positivt, förutsatt att inga större restriktioner relaterade till coronaviruspandemin införs.

Verkställande direktör Jari Latvanen:

Stockmannkoncernens tredje kvartal var mycket starkt. Rörelseresultatet förbättrades med 18,9 miljoner euro jämfört med referensperioden. Lindex gjorde sitt bästa kvartalsresultat någonsin, 31,6 miljoner euro medan Stockmannndivisionens resultat förbättrades med 4,7 miljoner euro och en positiv nivå uppnåddes. Till följd av den ökande vaccinationsgraden började kundvolymerna närma sig sundare nivåer under tredje kvartalet.

Lindex gjorde ett enastående resultat tack vare den ökade försäljningen på alla marknader och affärsområden, och dessutom var bruttomarginalen mycket bra. Försäljningen i de fysiska butikerna backades upp av det ökande antalet besökare, och nätbutiken utvecklades fortsatt starkt.

Stockmannndivisionen gjorde ett positivt resultat, aningen över noll, för första gången sedan fjärde kvartalet 2019. Försäljningen i de fysiska butikerna ökade klart under tredje kvartalet och förändrade balansen mellan försäljningskanalerna. Bägge kanalerna uppvisade en sund tillväxt under kvartalet. Delikatessen i Riga öppnade på nytt i september efter en två månader lång renovering.

Genomförandet av Stockmanns saneringsprogram har framskridit planenligt.

NYCKELTAL

	7-9/2021	7-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Omsättning, milj. euro	237,8	207,6	621,5	558,7	790,7
Bruttomarginal, %	59,5	57,4	59,1	55,3	56,1
Rörelseresultat (EBIT), milj. euro	33,2	14,3	31,8	-14,0	-252,4
Justerat rörelseresultat (EBIT), milj. euro	33,3	16,5	39,0	-9,3	4,9
Periodens resultat, milj. euro	23,3	3,3	12,9	-44,9	-291,6
Resultat/aktie, före och efter utspädning, euro	0,15	0,01	0,08	-0,69	-3,88
Personal, medeltal	5 866	5 975	5 611	6 104	5 991
Affärsverksamhetens kassaflöde, milj. euro	31,9	23,3	66,6	109,2	147,4
Investeringar, milj. euro	4,5	4,2	9,1	14,6	19,4
Eget kapital/aktie, euro			1,54	5,88	2,90
Nettoskuldssättningsgrad, %			271,5	184,5	336,1
Soliditet, %			16,9	25,2	14,6

I tillämpliga fall har siffrorna justerats för att motsvara förändringen i redovisningsprinciperna.

FÖRETAGSSANERINGSPROGRAM

Enligt sitt beslut av den 9 februari 2021 godkände Helsingfors tingsrätt saneringsprogrammet för Stockmann Oyj Abp, och saneringsförordningen har upphört. Saneringsprogrammet bygger på fortsättandet av Stockmanns varuhusaffärsverksamhet, försäljningen och tillbakahyrningen av Stockmanns varuhusfastigheter i Helsingfors, Tallinn och Riga samt fortsättandet av Lindex affärsverksamhet som en fast del av Stockmannkoncernen. Försäljningen och tillbakahyrningen av fastigheterna framskrider i alla tre länder. De ovan nämnda fastigheterna bör vara sålda innan den 31 december 2021 för att undvika att saneringsprogrammet förfaller, ifall övervakaren inte pga. ett vägande skäl flyttar fram deadline för försäljningen till den 31 december 2022. Övervakaren har senare godkänt en tidtabell med en uppskattad försäljning av fastigheterna senast under det första kvartalet 2022, för att uppnå ett optimalt resultat för bolaget samt dess borgenärer.

Den 18 maj 2021 efter bemyndigandet av bolagsstämman fattade styrelsen beslut om en emission av högst 100 000 000 nya aktier i bolaget med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till aktier. Vidare var borgenärer av saneringsskuld utan säkerhet i enlighet med saneringsprogrammet berättigade till att konvertera sina fordringar under saneringsprogrammets betalningsprogram till nya seniora säkerställda obligationer som emitterats av bolaget.

Totalt 79 335 175 konversionsaktier tecknades i aktieemissionen, och det totala antalet aktier i Stockmann ökade till 154 436 944. Handeln med konversionsaktierna inleddes på Nasdaq Helsinki Oy den 7 juli 2021. Teckningspriset var 0,9106 euro per aktie, och ca 72,2 miljoner av Stockmanns saneringsskuld utan säkerheter och hybridlån har konverterats till aktier i Stockmann. Resten av den del av den bekräftade saneringsskulden utan säkerhet och hybridlåneskulden som skulle ha varit berättigad till aktiekonvertering i aktieemissionen kommer att skäras ned i enlighet med saneringsprogrammet. (Börsmeddelande, 5.7.2021) De övriga rörelseintäkterna under tredje kvartalet 2021 omfattade en nedskärning av saneringsskulden med 2,7 miljoner euro.

Den 18 maj 2021 offentliggjorde Stockmann Oyj Abp ett erbjudande avseende seniora säkerställda obligationer till borgenärer utan säkerhet under saneringen. Borgenärerna utan säkerhet var i enlighet med saneringsprogrammet berättigade till att genom kvittning konvertera euro för euro av sina fordringar enligt saneringsprogrammets betalningsprogram, som upprättats för skulder utan säkerhet, till seniora säkerställda obligationer. Det totala kapitalbeloppet av obligationerna som giltigt tecknats av borgenärer utan säkerhet uppgick till 66 149 032 euro. Därav emitterade Stockmann obligationer till ett totalt kapitalbelopp om 66 149 032 euro. Emissionsdatumet för obligationerna var den 5 juli 2021. Handeln med obligationerna på Nasdaq Helsinki Oy:s officiella lista började den 7 juli 2021 med handelskoden "STCJ001026".

Efter aktie- och obligationskonversionerna uppgår den återstående bekräftade saneringsskulden utan säkerheter enligt saneringsprogrammets betalningsprogram till ca 21,8 miljoner euro. Emittenten har också enligt saneringsprogrammet saneringsskulder som är villkorade, anknutna till ett maximibelopp eller omtvistade, där beloppet som omfattas av betalningsprogrammet fastställs vid ett senare tillfälle och där borgenärerna till sådana saneringsskulder kommer att ha rätt att konvertera sina fordringar till aktier och obligationer då deras respektive fordringar fastställts. (Börsmeddelande 5.7.2021)

COVID-19

Avvecklingen av restriktionerna relaterade till covid-19 hade en positiv effekt på Stockmannkoncernens operativa miljö och kundvolymerna under tredje kvartalet.

För Lindexdivisionen landade försäljningen under tredje kvartalet i de fysiska butikerna på samma nivå som 2019 trots restriktioner på vissa marknader i början av kvartalet. Näthandeln fortsatte att öka markant jämfört med 2019.

Inom Stockmanndivisionen ökade försäljningen under perioden, vilket resulterade i en märkbar kumulativ förbättring för både näthandeln och de fysiska butikerna. En liknande trend kunde skönjas i kundvolymerna som låg på samma nivå som året innan.

Periodens övriga rörelseintäkter omfattade ett offentligt stöd på 3,5 miljoner relaterat till covid-19. Det var främst Lindex som beviljades stöd i olika länder. För tredje kvartalet var det motsvarande beloppet 0,6 miljoner euro.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Delårsredogörelsen baserar sig på redovisnings- och värderingsprinciperna enligt IFRS, men alla krav enligt IAS 34 har inte följts. De tillämpade redovisningsprinciperna och kalkylmetoderna är desamma som i redovisningen 2020. Siffrorna är oreviderade.

Juli–september 2021

Stockmannkoncernens omsättning för tredje kvartalet uppgick till 237,8 miljoner euro (207,6). Omsättningen i euro ökade med 14,5 % från året innan eller med 12,0 % enligt jämförbara valutakurser mot den svenska kronan.

Omsättningen i Finland ökade med 12,0 % till 72,9 miljoner euro (65,1). Omsättningen i de övriga länderna uppgick till 164,9 miljoner euro (142,5), en ökning med 15,7 %.

Bruttovinsten uppgick till 141,5 miljoner euro (119,1) och bruttomarginalen till 59,5 % (57,4). Lindex bruttomarginal ökade till 65,0 % och Stockmanns bruttomarginal låg på en bra nivå trots att den minskade från 2020 till följd av en annorlunda utförsäljningsmekanism.

Rörelsekostnaderna ökade med 9,7 miljoner euro eller med 11,7 miljoner euro inklusive justeringar relaterade till omstrukturering och andra transformationsåtgärder. Kostnaderna ökade huvudsakligen på grund av de stora kostnadsnedskärningarna året innan samt ökade försäljningsrelaterade kostnader i Lindex. Rörelsekostnaderna uppgick till 85,6 miljoner euro (75,9).

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 33,2 miljoner euro (14,3). Både Lindex och Stockmanns rörelseresultat ökade. Det justerade rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 33,3 miljoner euro (16,5).

Nettofinansieringskostnaderna uppgick till 4,2 miljoner euro (9,9). Resultatet före skatt var 29,0 miljoner euro (4,4).

Januari–september 2021

Stockmannkoncernens omsättning för perioden uppgick till 621,5 miljoner euro (558,7). Omsättningen i euro ökade med 11,2 % från året innan eller med 8,8 % enligt jämförbara valutakurser mot den svenska kronan.

Omsättningen i Finland ökade med 4,5 % till 198,2 miljoner euro (189,6). Omsättningen i utlandet ökade med 14,7 % till 423,3 miljoner euro (369,1), eller med 11,0 % enligt jämförbara valutakurser.

Bruttovinsten uppgick till 367,0 miljoner euro (309,2) och bruttomarginalen till 59,1 % (55,3). Både Lindex och Stockmanns bruttomarginal ökade.

Rörelsekostnaderna ökade med 30,4 miljoner euro eller med 27,9 miljoner euro inklusive justeringar relaterade till omstrukturering och andra transformationsåtgärder. Rörelsekostnaderna uppgick till 263,6 miljoner euro (233,1).

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 31,8 miljoner euro (-14,0). Det justerade rörelseresultatet för perioden uppgick till 39,0 miljoner euro (-9,3).

Nettofinansieringskostnaderna uppgick till 12,7 miljoner euro (29,4). Resultatet före skatt var 19,1 miljoner euro (-43,4).

Skatterna för perioden uppgick till 6,2 miljoner euro (1,5). Den 21 maj 2021 avkunnade högsta förvaltningsdomstolen i Finland sitt beslut om koncernintern finansiering inom Stockmannkoncernen under 2009–2011 till Stockmanns fördel. Beslutet upphävde ett tidigare beslut av Helsingfors förvaltningsdomstol, och de finska skattemyndigheterna kommer att ändra Stockmanns beskattning för 2009–2011 och återbetala överbetald skatt jämte ränta, och därför redovisade Stockmann återbetalning av skatt och ränta till ett belopp av 2,9 miljoner euro för perioden.

Resultatet för perioden uppgick till 12,9 miljoner euro (-44,9). Resultatet per aktie för perioden uppgick till 0,08 euro (-0,69). Det justerade resultatet per aktie uppgick till 0,13 euro (-0,62). Eget kapital per aktie var 1,54 euro (5,88).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER AFFÄRSENHET

Stockmannkoncernens rapporteringssegment är Lindex och Stockmann. Segmenten rapporteras enligt IFRS 8. Ofördelade poster omfattar koncernledningen, koncernens ekonomiadministration och finansiering samt internrevision.

LINDEX

Lindex	7-9/2021	7-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Omsättning, milj. euro	168,9	146,0	429,7	367,6	507,1
Bruttomarginal, %	65,0	60,8	65,8	61,8	63,0
Rörelseresultat, milj. euro	31,6	21,5	50,6	23,5	38,6
Justerat rörelseresultat, milj. euro	31,6	22,3	56,0	24,3	39,4
Investeringar, milj. euro	2,4	1,5	6,0	6,7	8,6

Juli–september 2021

Lindex omsättning ökade med 15,7 % till 168,9 miljoner euro (146,0) under andra kvartalet, dvs. med 12,1 % enligt jämförbara valutakurser mot den svenska kronan. Försäljningen i de fysiska butikerna ökade med 7 % jämfört med samma period året innan och låg på samma nivå som 2019. Näthandeln ökade med 54,5 % under kvartalet och stod för 17,9 % (13,2) av den totala omsättningen. Den totala omsättningen ökade på alla marknader och affärsområden under kvartalet.

Bruttomarginalen var 65,0 % (60,8). Lindex bruttomarginal förbättrades tack vare en ökad fullpridförsäljning, minskade nedsatta priser och bättre inköpsmarginaler.

Rörelsekostnaderna ökade med 9,4 miljoner euro till 58,8 miljoner euro (49,4). Kostnaderna ökade på grund av de stora kostnadsnedskärningarna året innan och kostnader relaterade till den ökade försäljningen.

Lindex rörelseresultat för tredje kvartalet ökade med 10,1 miljoner euro till 31,6 miljoner euro (21,5). Detta är Lindex bästa kvartalsresultat någonsin. Den starka omsättningstillväxten och de ökade marginalerna samt den framgångsrika kostnadskontrollen bidrog till det goda resultatet.

Januari–september 2021

Lindex omsättning ökade med 16,9 % till 429,7 miljoner euro (367,6). Enligt jämförbara valutakurser mot den svenska kronan ökade omsättningen med 13,1 %. Näthandeln ökade med 80 % under perioden och stod för 21,0 % (13,3) av den totala omsättningen.

Bruttomarginalen var 65,8 % (61,8) under perioden.

Rörelsekostnaderna ökade med 27,2 miljoner euro till 176,7 miljoner euro (149,4).

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 50,6 miljoner euro (23,5).

Lindex justerade rörelseresultat för perioden uppgick till 56,0 miljoner euro, vilket var en avsevärd förbättring jämfört med både 2020 (24,3) och 2019 (22,8).

Lindex har fortsatt framstegen för att uppnå sitt hållbarhetslöfte. Det viktiga arbetet att stärka kvinnor pågår, och en global Women Empowerment chef har utsetts för att leda arbetet att skapa rättvisa och jämställda arbetsplatser för kvinnor i leverantörskedjan. Under kvartalet undertecknade Lindex också ett nytt internationellt avtal om hälsa och säkerhet inom kläd- och textilindustrin.

Som en del av Lindex cirkulära transformation har modeföretaget pågående pilotprojekt för secondhandkläder i några utvalda butiker. Det ger värdefulla insikter i hur affärsmodellen kan skalas upp, men också hur modeföretaget kan utveckla sin design för lång livslängd. Lindex har satt som mål att hela sortimentet ska vara designat för lång livslängd och/eller cirkularitet till år 2025. Ett viktigt mål vid sidan av Lindex klimatmål att minska koldioxidutsläppen i hela sin värdekedja med 50 % innan år 2030.

Butiksnätverk

Lindex hade sammanlagt 445 butiker i slutet av tredje kvartalet: 411 egna butiker och 34 franchisebutiker. Lindex öppnade två och stängde nio butiker under kvartalet. Utöver i sin egen nätbutik säljer Lindex produkter på tredje parters digitala plattformar.

STOCKMANN

Stockmann	7-9/2021	7-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Omsättning, milj. euro	68,9	61,6	191,8	191,1	283,6
Bruttomarginal, %	46,0	49,3	44,0	43,0	43,9
Rörelseresultat, milj. euro	0,1	-4,8	-16,0	-30,6	-30,8
Justerat rörelseresultat, milj. euro	0,1	-4,8	-16,0	-30,6	-30,8
Investeringar, milj. euro	2,1	2,8	3,1	7,9	10,8

Juli–september 2021

Stockmannndivisionens omsättning för tredje kvartalet ökade med 11,7 % och uppgick till 68,9 miljoner euro (61,6). De fysiska butikernas omsättning ökade avsevärt trots lägre kundvolymen jämfört med föregående år. Varuhusförsäljningen under 2021 ökade jämnt för varje kvartal. Kundvolymerna var jämna under första och andra kvartalet men ökade avsevärt under tredje kvartalet i linje med vaccinationsgraden. Näthandeln ökade med 26,3 % under kvartalet jämfört med året innan och stod för 8,0 % (7,1) av den totala omsättningen.

Omsättningen i Finland uppgick till 53,4 miljoner euro (47,1), en ökning med 13,5 % från året innan. De baltiska varuhusens omsättning ökade med 6,1 % till 15,4 miljoner euro (14,6).

Stockmannndivisionens Galna Dagar-kampanj var åtta dagar lång och pågick från den 29 september till den 6 oktober 2021. För första gången sedan pandemin bröt ut ordnades kampanjen både i varuhusen och online. Detta resulterade i att försäljningen under höstens kampanj var 58 % större än under kampanjen på våren. Jämfört med den 12 dagar långa kampanjen på webben hösten 2020 minskade försäljningen med 6 %.

Bruttomarginalen var 46,0 % (49,3). Bruttomarginalen minskade från året innan på grund av en annorlunda utförsäljningsmekanism än 2020, men den låg fortfarande på en bra nivå.

Rörelsekostnaderna ökade med 1,8 miljoner euro till 27,9 miljoner euro (26,1).

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 0,1 miljoner euro (-4,8).

Det justerade rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 0,1 miljoner euro (-4,8).

Januari–september 2021

Stockmannndivisionens omsättning uppgick till 191,8 miljoner euro (191,1). Näthandeln ökade avsevärt under 2020, eftersom de fysiska butikerna var föremål för restriktioner på grund av covid-19. När restriktioner avvecklades och vaccinationsgraden ökade under 2021 blev effekten den motsatta då försäljningen på varuhusen ökade stadigt. Näthandeln ökade med 2,4 % under perioden och stod för 15,8 % (15,5) av den totala omsättningen.

Omsättningen i Finland uppgick till 149,3 miljoner euro (147,4), en ökning med 1,3 % från året innan. De baltiska varuhusens omsättning minskade med 2,7 % till 42,5 miljoner euro (43,7). Delikatessen i Riga var stängd i juli och augusti på grund av renovering, vilket delvis bidrog till nedgången.

Bruttomarginalen ökade till 44,0 % (43,0). Bruttomarginalen ökade främst på grund av att den normala försäljningen i allmänhet stod för en högre andel av försäljningen jämfört med året innan.

Rörelsekostnaderna ökade med 5,0 miljoner euro till 87,7 miljoner euro (82,7).

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -16,0 miljoner euro (-30,6).

Det justerade rörelseresultatet för perioden uppgick till -16,0 miljoner euro (-30,6).

Stockmann genomförde en CSR-undersökning som involverade alla intressenter, och denna väsentlighetsbedömning kommer att utgöra grunden för förnyelsen av CSR-strategin under fjärde kvartalet 2021 och första kvartalet 2022.

KONTINUITET, RISKER OCH FINANSIELL SITUATION

De likvida medlen per den 31 december 2020 uppgick till sammanlagt 152,5 miljoner euro. På grund av normala säsongsvariationer minskade siffran under första kvartalet 2021 men ökade under andra och tredje kvartalet till 170,7 miljoner euro i slutet av tredje kvartalet 2021. Bägge divisionerna har vidtagit och kommer att vidta åtgärder för att förbättra kassaflödet och nettorelsekapitalet. Saneringsförfarandet orsakade osäkerhet bland leverantörer, men affärsrelationerna normaliseras gradvis. Åtgärder för att anpassa kostnadsstrukturen och inköpen på grund av coronaviruspandemin 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 2021.

Helsingfors tingsrätt godkände saneringsprogrammet den 9 februari 2021. Saneringsprogrammet bygger på fortsättandet av Stockmanns varuhusaffärsverksamhet, försäljningen och tillbakahyrningen av Stockmanns varuhusfastigheter i Helsingfors, Tallinn och Riga samt fortsättandet av Lindex affärsverksamhet 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. De ovannämnda fastigheterna bör vara sålda innan den 31 december 2021 för att undvika att saneringsprogrammet förfaller, ifall övervakaren inte pga. ett vägnade skäl flyttar fram deadline för försäljningen till den 31 december 2022.

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.

Åtgärder har vidtagits för att göra saneringsprogrammet mer flexibelt genom att konvertera vissa skulder utan säkerheter till aktier i bolaget eller skära ned dem. Hälften av hybridlånet skars ned under första kvartalet 2021, och den andra hälften konverterades nästan i sin helhet till eget kapital i juli 2021 och skars delvis ned. Sammanlagt 20 % av den övriga saneringsskulden konverterades dessutom nästan i sin helhet till eget kapital och skars ner delvis i juli.

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 efter fem år. Konverteringarna slutfördes i juli, och obligationens storlek är 66,1 miljoner euro. (Börsmeddelande 5.7.2021).

Stockmann Oyj Abp har pantsatt 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 tilläggsemission av den ovan nämnda obligationen på upp till 50 miljoner euro (tap issue). Tilläggsemissionen kan användas till att täcka kortfristig likviditetsbehov.

Den återstående saneringsskulden utan säkerheter är 21,8 miljoner euro. Ett återbetalningsschema enligt lagen om företagsanering har planerats för den återstående skulden som saknar säkerheter. Återbetalningen börjar i april 2022.

Lindex införde valutasäkringslimiter i september och kommer gradvis att öka säkringsnivån mot det normala. Koncernens möjligheter att få ny finansiering är begränsade på grund av företagsaneringsprogrammet. Detta kan påverka likviditeten och den finansiella positionen. Om kraven inte uppfylls, om försälj-

ningen och tillbakahyrningen av fastigheter och återbetalningen av saneringsskulden enligt företagssaneringsprogrammet 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 och leveranserna kan uppstå från ovanliga situationer såsom en eskalerande covid-19-pandemi eller utbrott av en ny epidemi som leder till restriktioner, brist på transportkapacitet, strejker, politisk osäkerhet eller konflikter, vilka kan stoppa eller förorsaka 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.

Skatteförvaltningen i Sverige har intagit en negativ inställning till beskattningen av Stockmanns dotterbolag Stockmann Sverige AB:s rätt att dra av räntekostnaderna under åren 2013–2019 för ett lån som lyftes för förvärvet av AB Lindex. Skatteförvaltningen i Sverige har i sitt svar ansett att Stockmann inte skulle ha rätt att appellera till EU-domstolen för att erhålla de avslagna räntedragen och att inte heller EU-domstolens beslut av den 20 januari 2021 skulle ha någon betydelse beträffande Stockmanns rätt att dra av dessa räntor. Behandlingen av ärendet fortsätter i domstolen för ändringssökande. (Börsmeddelande 14.5.2021)

LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky, hyresvärden för Stockmanns varuhus i Hagalund, har inlett skiljeförfarande mot Stockmann. Bolaget kräver ersättning av Stockmann på högst 43,4 miljoner euro i enlighet med 27 § 1 punkten i lagen om företagssanering. Utredaren av Stockmanns saneringsprogram har bestridit yrkandet av LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky till den del som det överskrider 3,5 miljoner euro. I anslutning till samma ärende har LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky till Helsingfors tingsrätt lämnat in ett krav mot Stockmann, Stockmann AS och utredaren och/eller övervakaren om att lämna ansökan vilande. LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky har också överklagat Helsingfors tingsrätts beslut om att fastställa saneringsprogrammet den 9 februari 2021 till hovrätten till den del som tingsrätten behandlade ett yrkande av Stockmann AS i stället för att förkasta det och uppmanade LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky att lämna in sitt yrkande för bedömning i en separat process. 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 enligt 27 § 1 punkten i lagen om företagssanering. Yrkandet har bestridits av övervakaren av saneringsprogrammet till den del som det överstiger 1,2 miljoner euro. I samma yrkande har Nordika II SHQ Oy angett utredaren och Stockmann AS som svarande.

Mutual Insurance Fund Fennia, hyresvärden för Stockmanns varuhus i Tammerfors, har inlett skiljeförfarande mot Stockmann. Bolaget kräver ersättning av Stockmann på högst 11,9 miljoner euro i enlighet med 27 § 1 punkten i lagen om företagsanering. Utredaren av Stockmanns saneringsprogram har bestridit yrkandet till den del som det överskrider 2,8 miljoner euro. Dessutom har Mutual Insurance Fund Fennia lämnat två yrkanden till Helsingfors tingsrätt med Stockmann och utredaren samt övervakaren som svarande i det första yrkandet och Stockmann AS i det andra. I yrkandena till Helsingfors tingsrätt kräver Mutual Insurance Fund Fennia att rätten ska fastställa att skadeståndet till Fennia är högst 12 miljoner euro. Vidare har den andra hyresvärden för varuhuset i Tammerfors, Tampereen Seudun Osuuspankki, inlett skiljeförfarande mot Stockmann. Bolaget kräver ersättning av Stockmann på högst 20,3 miljoner euro i enlighet med 27 § 1 punkten i lagen om företagssanering. Övervakaren av saneringsprogrammet har bestridit yrkandet av Tampereen Seudun Osuuspankki under saneringsförfarandet (då det maximala beloppet av ersättningsyrkandet var 17,7 miljoner euro) till den del som det överstiger 2,0 miljoner euro.

Utöver de ovan nämnda yrkandena har den före detta underhyresgästen på varuhuset i Tammerfors, Pirkanmaan Osuuskapp, inlett skiljeförfarande och kräver ersättning på upp till 5,4 miljoner av Stockmann i enlighet med bland annat 27 § 1 punkten i lagen om företagssanering. Övervakaren av saneringsförfarandet har bestridit yrkandet till största delen. Pirkanmaan Osuuskapp har också överklagat Helsingfors tingsrätts beslut om att fastställa saneringsprogrammet den 9 februari 2021 till den del som skadeståndet till Pirkanmaan Osuuskapp är saneringsskuld i stället för skuld som uppstått efter att ansökan om saneringsförfarande trädde i kraft med stöd av 32 § i lagen om företagssanering. Dessutom har ECR Finland Investment I Oy, dvs. ägaren av ”Bokhuset”, överklagat Helsingfors tingsrätts beslut om att fastställa saneringsprogrammet den 9 februari 2021. ECR Finland Investment I Oy har yrkat på att hovrätten ska bekräfta att dess yrkande baserar sig på en obligation enligt 15 § i lagen om företagssanering och att yrkandet bör betraktas som skuld som uppstått efter att ansökan om företagssanering trädde i kraft. Om rätten däremot anser att yrkandet av ECR Finland Investment I Oy ska betraktas som saneringsskuld enligt 3 § i lagen om företagssanering yrkar ECR Finland Investment I Oy på att åtminstone ha rätt till betalning för sin fordran trots betalningsförbud enligt 17 § i lagen om företagssanering.

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

HÄNDELSE EFTER REDOVISNINGSPERIODEN

Stockmanns varuhusaffärsverksamhet fortsätter att implementera sin kundorienterade strategi. Målet är att förbättra kundnöjdheten och affärsverksamhetens lönsamhet genom smidigare processer och en effektivare gemensam operativ modell i alla tre verksamhetsländer. Den planerade förnyelsen av den operativa modellen omfattar Stockmanndivisionens hela personal i de tre verksamhetsländerna, och reformen påverkar alla verksamhetsländer då den implementeras. I Finland omfattar samarbetsförhandlingarna ca 210 tjänster, och det uppskattade minskningsbehovet är högst 60 tjänster. De planerade åtgärderna förväntas leda till årliga kostnadsinbesparingar om närapå 4 miljoner euro, vilka gradvis inverkar från och med andra halvåret 2022. Personalminskningarna påverkar inte varuhusens kundbetjäningens eller nätbutikens verksamhet. (Pressmeddelande 11.10.2021)

På grund av de strängare restriktionerna relaterade till covid-19 och lockdownen i Lettland i slutet av oktober kommer de tio Lindexbutikerna och Stockmanns varuhus i Riga att vara stängda tills restriktionerna avvecklas, med undantag för livsmedelsavdelningen.

RESULTATPROGNOS FÖR 2021 (oförändrad)

Stockmann förväntar sig en klar ökning i koncernens omsättning och att det justerade rörelseresultatet kommer att vara klart positivt, förutsatt att inga större restriktioner relaterade till coronaviruspandemin införs.

MARKNADSUTSIKTER FÖR 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 kunders köpbeteende och förtroende, som även påverkas av coronaviruspandemin.

Stockmanndivisionen fortsätter att genomföra saneringsprogrammet och Lindex fortsätter att öka effektiviteten och undersöka nya tillväxtpotentialer.

Helsingfors, den 28 oktober 2021

STOCKMANN Oyj Abp
Styrelsen

FINANSIELLA UPPGIFTER

Ledningens delårsredogörelse har upprättats i enlighet med IAS 34. Siffrorna är oreviderade.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Milj. euro	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	1.1.-31.12.2020
OMSÄTTNING	621,5	558,7	790,7
Övriga rörelseintäkter	6,2	8,1	9,7
Användning av material och förnödenheter	-254,5	-249,5	-347,0
Kostnader för löner och anställningsförmåner	-140,6	-132,6	-181,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-77,9	-98,1	-379,9
Övriga rörelsekostnader	-122,9	-100,6	-144,0
Kostnader sammanlagt	-595,9	-580,7	-1 052,7
RÖRELSEVINST/-FÖRLUST	31,8	-14,0	-252,4
Finansiella intäkter	2,6	4,9	3,7
Finansiella kostnader	-15,2	-34,4	-45,4
Finansiella intäkter och kostnader sammanlagt	-12,7	-29,4	-41,6
VINST/FÖRLUST FÖRE SKATTER	19,1	-43,4	-294,0
Inkomstskatter	-6,2	-1,5	2,4
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST	12,9	-44,9	-291,6
Räkenskapsperiodens vinst/förlust hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	12,9	-44,9	-291,6
Resultat per aktie, euro:			
Från årets resultat (före och efter utpändning)*	0,08	-0,69	-3,88

* Resultatet per aktie för jämförelseperioderna har justerats för att återspegla förändringen i antalet aktier

KONCERNENS TOTALRESULTATRÄKNING

Milj. euro	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	1.1.-31.12.2020
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST	12,9	-44,9	-291,6
Övriga poster i totalresultaträkningen:			
Poster som senare kan omklassificeras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser av utländska enheter, före skatter	-2,9	6,0	37,9
Omräkningsdifferenser av utländska enheter, minskad med skatt	-2,9	6,0	37,9
Säkring av kassaflöde, före skatter	0,3	1,3	1,4
Säkring av kassaflöde, minskad med skatt	0,3	1,3	1,4
Periodens övriga totalresultat, netto	-2,6	7,3	39,3
PERIODENS TOTALRESULTAT SAMMANLAGT	10,3	-37,5	-252,3
Periodens totalresultat sammanlagt hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	10,3	-37,5	-252,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Milj. euro	1.1.–30.9.2021	1.1.–30.9.2020	1.1.–31.12.2020
TILLGÅNGAR			
LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	273,7	500,6	277,5
Varumärket	89,4	86,0	90,6
Immateriella rättigheter	30,9	29,8	30,4
Övriga immateriella tillgångar	1,3	1,5	1,4
Förskott och pågående nyanläggningar	1,7	2,9	1,6
Immateriella tillgångar sammanlagt	397,0	620,8	401,5
Materiella anläggningstillgångar			
Mark- och vattenområden		17,5	
Byggnader och anläggningar		230,4	
Maskiner och inventarier	40,0	45,9	44,5
Ändrings- och ombyggnadskostnader för hyrda lokalteter	4,6	4,4	4,2
Tillgångar med nyttjanderätt	301,7	403,2	351,4
Förskott och pågående nyanläggningar	1,3	12,2	11,6
Materiella anläggningstillgångar sammanlagt	347,6	713,6	411,8
Förvaltningsfastigheter	0,5	0,5	0,5
Långfristiga fordringar	1,5	1,4	1,7
Långfristiga leasingfordringar		8,0	3,9
Övriga placeringar	0,2	0,2	0,2
Latenta skattefordringar	29,1	17,2	27,8
LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	775,9	1 361,7	847,4
KORTFRISTIGA TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar	167,6	150,1	135,3
Kortfristiga fordringar			
Räntebärande fordringar	0,3	0,1	0,0
Leasingfordringar		0,9	0,5
Inkomstskattefordringar	2,5	0,4	0,3
Räntefria fordringar	45,9	41,8	45,0
Kortfristiga fordringar sammanlagt	48,7	43,3	45,8
Likvida medel	169,8	132,0	152,3
KORTFRISTIGA TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	386,2	325,4	333,4
TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	248,4		247,3
TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	1 410,5	1 687,1	1 428,1

Milj. euro	1.1.–30.9.2021	1.1.–30.9.2020	1.1.–31.12.2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	77,6	144,1	144,1
Överkursfond		186,1	186,1
Fonden för investerat fritt eget kapital	72,0	250,4	250,4
Övriga fonder	0,4	43,8	43,8
Omräkningsdifferenser	17,5	-11,5	20,4
Balanserade vinstmedel	70,8	-294,9	-541,7
Hybridlån		105,8	105,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	238,2	423,9	209,0
EGET KAPITAL SAMMANLAGT	238,2	423,9	209,0
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Latenta skatteskulder	38,9	44,8	35,9
Långfristiga räntebärande finansieringsskulder	66,0		
Långfristiga leasingskulder	249,7	352,5	290,7
Långfristiga räntefria skulder och avsättningar	32,8	0,2	0,2
LÅNGFRISTIGA SKULDER SAMMANLAGT	387,4	397,6	326,9
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga räntebärande finansieringsskulder	430,0	488,0	488,2
Kortfristiga leasingskulder	72,1	82,6	80,5
Kortfristiga räntefria skulder			
Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	216,9	252,6	249,6
Inkomstskatteskulder	46,1	38,6	39,6
Kortfristiga avsättningar	4,8	3,9	17,0
Kortfristiga räntefria skulder sammanlagt	267,8	295,1	306,2
KORTFRISTIGA SKULDER SAMMANLAGT	769,9	865,6	874,9
SKULDER HÄNFÖRIGA TILL TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	15,1		17,4
SKULDER SAMMANLAGT	1 172,3	1 263,2	1 219,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER SAMMANLAGT	1 410,5	1 687,1	1 428,1

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Milj. euro	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	1.1.-31.12.2020
KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEN			
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	12,9	-44,9	-291,6
Justerings:			
Avskrivningar och nedskrivningar	77,9	98,1	379,9
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	15,2	34,4	45,4
Ränteintäkter	-2,6	-4,9	-3,7
Inkomstskatter	6,2	1,5	-2,4
Övriga justeringar	0,6	2,8	15,9
Förändringar av rörelsekapital:			
Ökning (-) / minskning (+) av omsättningstillgångar	-33,5	-5,5	13,9
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga försäljningsfordringar och övriga fordringar	-10,0	-5,8	-9,7
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	20,1	52,7	25,3
Betalda räntor	-18,4	-24,4	-30,3
Erhållna räntor från rörelsen	0,1	0,7	0,8
Betalda skatter från rörelsen	-2,0	4,5	4,1
Nettokassaflöde från rörelsen	66,6	109,2	147,4
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR			
Överlåtelseintäkter från materiella och immateriella tillgångar	0,1		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-10,2	-14,3	-18,7
Kursvinster hänförlig till säkring av nettoinvestering och internt lån*		7,1	7,1
Erhållna dividender från investeringar	0,0		1,6
Nettokassaflöde från investeringar	-10,1	-7,2	-10,0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING			
Omvandlingskostnader för lån	-0,4		
Upptagning av kortfristiga lån		53,3	53,3
Återbetalning av kortfristiga lån		-45,4	-45,4
Upptagning av långfristiga lån		75,4	75,4
Återbetalning av långfristiga lån		-6,4	-6,4
Återbetalning av leasingkulder	-37,3	-61,1	-80,2
Ränta för hybridlån		-8,2	-8,2
Nettokassaflöde från finansiering	-37,7	7,6	-11,5
NETTOFÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	18,8	109,6	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	16,3	109,6	125,9
Inverkan av kursdifferenser	-1,2	-0,2	3,7
Likvida medel vid periodens utgång	169,8	132,0	152,3
Likvida medel vid periodens utgång	169,8	132,0	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							-44,9	-44,9		-44,9
Omräkningsdifferenser av utländska enheter						6,0		6,0		6,0
Säkring av kassaflöde, minskad med skatt			1,3					1,3		1,3
Periodens totalresultat sammanlagt, netto			1,3			6,0	-44,9	-37,5		-37,5
Erlagd ränta för hybridlån							-8,2	-8,2		-8,2
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt							-8,2	-8,2		-8,2
EGET KAPITAL 30.9.2020	144,1	186,1		250,4	43,8	-11,5	-294,9	318,0	105,8	423,9

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	-252,4		-252,4
Erlagd ränta för hybridlån							-8,2	-8,2		-8,2
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt							-8,2	-8,2		-8,2
EGET KAPITAL 31.12.2020	144,1	186,1		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		250,4	43,8	20,4	-541,7	103,2	105,8	209,0
Räkenskapsperiodens vinst/förlust							12,9	12,9		12,9
Omräkningsdifferenser av utländska enheter			0,0			-2,9		-2,9		-2,9
Säkring av kassaflöde			0,3					0,3		0,3
Periodens totalresultat sammanlagt, netto			0,3			-2,9	12,9	10,3		10,3
Nyemission										
Minskning av aktiekapitalet för att täcka förluster	-66,5						66,5			
Användning av fonden för inbetalt fritt eget kapital för att täcka förluster		-186,1		-250,4	-43,7		480,2			
Emission av aktier till borgenärer till saneringsskulder utan säkerhet				72,0				72,0	-53,1	18,9
Nedskärning av hybridlåneskulder							52,7	52,7	-52,7	
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt	-66,5	-186,1		-178,4	-43,7		599,5	124,8	-105,8	18,9
EGET KAPITAL 30.9.2021	77,6		0,3	72,0	0,1	17,5	70,8	238,2		238,2

SANERINGSSKULDER

Milj. euro	30.9.2021
Långfristiga räntefria saneringsskulder, utan säkerhet *	19,8
Kortfristiga räntebärande saneringsskulder, med säkerhet	430,0
Kortfristiga räntefria saneringsskulder, utan säkerhet **	2,0
Kortfristiga saneringsskulder totalt	451,7
Saneringsskulder relaterade till avsättningar ***	17,6
Totalt	469,3

Stockmann Oyj Abp:s koncerninterna saneringsskulder uppgår till 63,9 milj. euro.

* Långfristig saneringsskuld utan säkerhet efter nedskärning och konvertering till aktier samt räntebärande masskuldebrevslån med säkerhet på fem år. Den långfristiga saneringsskulden betalas under åren 2022-2028 i enlighet med saneringsprogrammet.

** Kortfristig saneringsskuld utan säkerhet efter nedskärning och konvertering till aktier samt räntebärande masskuldebrevslån med säkerhet på fem år. Den kortfristiga saneringsskulden betalas i april 2022.

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

KASSAFLÖDENA, SOM BYGGER PÅ KONTRAKT OM FINANSIELLA SKULDER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Milj. euro	Bokförings- värde	1.10.2021- 30.9.2022	1.10.2022- 30.9.2023	1.10.2023- 30.9.2024	1.10.2024- 30.9.2025	1.10.2025- 30.9.2026	Totalt
Långfristiga saneringsskulder	19,8		-2,0	-2,0	-2,0	-13,9	-19,8
Kortfristiga saneringsskulder	432,0	-439,5					-439,5
Saneringsskulder, totalt	451,7	-439,5	-2,0	-2,0	-2,0	-13,9	-459,2
Långfristig Bond	66,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-66,2	-66,4
Leverantörskulder och övriga skulder	132,9	-132,9					-132,9
Långfristiga leasingsskulder	249,7		-62,6	-55,1	-46,5	-107,7	-271,8
Kortfristiga leasingsskulder	72,1	-72,5					-72,5
Leasingsskulder, totalt	321,8	-72,5	-62,6	-55,1	-46,5	-107,7	-344,4
Totalt	972,4	-645,0	-64,6	-57,2	-48,5	-187,7	-1 003,0

Kassaflödena baserar sig på saneringsprogrammet, som godkändes den 9 februari 2021 och de inkluderar finansiella kostnader.

Antagandet i beräkningen är att fastigheterna realiserar och saneringsskulder med säkerhet betalas inom 12 månader.

I slutet av juni 2021 var saneringsskulder 539,9 milj. euro. I juli 2021 konverterades 66,1 milj. euro till ett nytt masskuldebrevslån, som ska återbetalas år 2025 och på vilket ska betalas 0,1 milj. euro årlig ränta. I juli 2021 konverterades 19,1 milj. euro till aktier och 2,7 milj. euro skars ned. 430,0 milj. euro vilket är presenterat som kortfristiga finansieringsskulder, ska betalas inom följande 9 månader samt dess räntor på 7,5 milj. euro. De kvarvarande saneringsskulder på 21,8 milj. euro ska betalas under åren 2022-2028 i enlighet med saneringsprogrammet. Avsättningar för hyresvärdarnas skadeståndskrav ingår inte i kassaflödena.

Leasingsskulder bokföringsvärde har diskonterats i enlighet med IFRS 16. Kassaflödena är presenterade enligt sina nominella värden.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Milj. euro	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Dividendintäkter från övriga placeringar	0,0		1,6
Ränteintäkter från bankdepositioner, övriga placeringar och valuta-derivat	0,9	0,0	0,0
Ränteintäkter från leasingavtal	0,0	0,6	0,7
Övriga finansiella intäkter	1,6	4,3	0,8
Valutakursdifferenser	0,0		0,5
Finansiella intäkter totalt	2,6	4,9	3,7
Räntekostnader för finansiella skulder som värderas till periodiserad anskaffningsutgift	-6,0	-15,2	-20,3
Räntekostnader för leasingavtal	-9,2	-15,4	-21,2
Övriga finansiella kostnader		-3,7	-3,8
Finansiella kostnader totalt	-15,2	-34,4	-45,4
Finansiella intäkter och kostnader totalt	-12,7	-29,4	-41,6

2021 inkluderar 1,5 miljoner euro från förändringar i leasingavtalen samt 0,9 miljoner euro i ränteintäkter från skatteåterbäring



STOCKMANN

Stockmann Oyj Abp

Alexandersgatan 52 B, PB 220

00101 HELSINGFORS

Tel. (09) 1211

stockmanngroup.com