



LEDNINGENS
DELÅRSREDOGÖRELSE
Q3 2023



STOCKMANN

STOCKMANN Oyj Abp, Ledningens delårsredogörelse 27.10.2023 kl. 8.00 EET

Lindex fortsatte att prestera starkt; Stockmannkoncernens justerade rörelseresultat för tredje kvartalet minskade något

Juli–september 2023:

- Stockmannkoncernens omsättning uppgick till 226,9 (244,0) miljoner euro. Omsättningen minskade med 7,0 %, och i lokala valutor minskade den med 1,7 %.
 - Lindexdivisionens omsättning minskade till 162,3 (166,9) miljoner euro, men i lokala valutor ökade den med 4,9 %.
 - Stockmanndivisionens omsättning minskade till 64,7 (77,1) miljoner euro främst på grund av tidpunkten för kampanjen Galna Dagar Denna höst ordnades Galna Dagar i oktober i början av fjärde kvartalet, medan jämförelseperiodens kampanj ordnades i september.
- Koncernens bruttomarginal ökade till 58,5 % (56,8).
- Koncernens justerade rörelseresultat minskade till 20,6 (22,0) miljoner euro men förbättrades något i lokala valutor.
 - Lindexdivisionens justerade rörelseresultat förbättrades till 26,2 (22,5) miljoner euro och ökade avsevärt i lokala valutor.
 - Stockmanndivisionens justerade rörelseresultat minskade till -4,8 (0,2) miljoner euro främst på grund av tidpunkten för kampanjen Galna Dagar.
- Rörelseresultatet var 20,3 (6,0) miljoner euro. Jämförelseperiodens rörelseresultat påverkades av avsättningen på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola Keskusta-kiinteistö Ky.
- Nettoresultatet var 8,7 (6,0) miljoner euro.
- Resultatet per aktie var 0,05 (0,00) euro.

Januari–september 2023:

- Stockmannkoncernens omsättning uppgick till 677,4 (709,1) miljoner euro. Omsättningen minskade med 4,5 % men ökade med 0,7 % i lokala valutor.
 - Lindexdivisionens omsättning minskade till 464,9 (488,9) miljoner euro, men i lokala valutor ökade den med 2,6 %.
 - Stockmanndivisionens omsättning minskade med 3,5 % till 212,4 (220,2) miljoner euro på grund av tidpunkten för kampanjen Galna Dagar.
- Bruttomarginalen var i nivå med jämförelseperioden och uppgick till 58,5 % (58,1).
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 49,8 (53,7) miljoner euro men ökade i lokala valutor.
 - Lindexdivisionens justerade rörelseresultat förbättrades till 68,0 (67,0) miljoner euro och ökade avsevärt i lokala valutor.
 - Stockmanndivisionens justerade rörelseresultat uppgick till -15,3 (-8,7) miljoner euro.
- Rörelseresultatet uppgick till 47,6 (130,3) miljoner euro. Rörelseresultatet för jämförelseperioden påverkades av överlåtelsevinsten på 95,4 miljoner euro till följd av försäljningen av fastigheterna i Helsingfors centrum och Riga.
- Nettoresultatet för perioden uppgick till 42,0 (84,1) miljoner euro.
- Resultatet per aktie var 0,27 (0,54) euro. Jämförelsesiffran påverkades av överlåtelsevinsten på 95,4 miljoner euro till följd av försäljningen av fastigheterna i Helsingfors centrum och i Riga.

Resultatprognos för 2023 (oförändrad):

År 2023 förväntar sig Stockmann att koncernens omsättning kommer att uppgå till 940–1 000 miljoner euro och koncernens justerade rörelseresultat till 65–85 miljoner euro med beaktande av valutakursfluktuationer. Prognosen baserar sig på antagandet att den fortsatt höga inflationen kommer att öka kostnaderna jämfört med 2022 och påverka konsumenternas efterfrågan negativt. Samtidigt fortsätter Stockmannkoncernen att vidta kraftfulla åtgärder för att minimera effekterna av de stigande kostnaderna.

Marknadsutsikter för 2023:

De rådande utmaningarna i det geopolitiska läget och den höga inflationsnivån väntas fortsätta. Inflationen väntas dock avta jämfört med slutet av 2022. I kombination med en högre räntenivå väntas inflationen ha en negativ inverkan på konsumenternas förtroende och köpkraft. Detaljhandeln kommer sannolikt att präglas av utmaningar på grund av mindre efterfrågan bland konsumenterna samt stigande inköpspriser och rörelsekostnader. Risken för störningar i leveranskedjorna och den internationella logistiken kan inte heller uteslutas.

Verkställande direktör Susanne Ehnåge:

Stockmannkoncernen fokuserar på att förbättra lönsamheten för att skapa en stabil och hållbar grund med tanke på framtiden och på att öka Lindex tillväxt. Under tredje kvartalet förbättrades koncernens justerade rörelseresultat något i lokala valutor, men i euro var resultatet lägre än under jämförelseperioden.

Stockmannkoncernens underliggande affärsverksamhet utvecklas i rätt riktning. Koncernens finansiella situation har förbättrats under de senaste månaderna med tanke på både finansiering och eget kapital, och vi fortsätter arbetet med att skapa långsiktigt aktieägarvärde och förbättra bägge divisionernas lönsamhet. Lindex har förbättrat lönsamheten avsevärt under de senaste åren och fortsätter att växa genom att satsa på nya marknader och försäljningskanaler, medan Stockmanndivisionen fortsätter sin ompositionering i riktning mot lyx och prisvärd lyx. Bägge divisionerna har omfattande pågående investeringar för att utveckla den övergripande digitaliseringen i syfte att bemöta kundernas förväntningar och förbättra processerna och kostnadseffektiviteten. Det pågående byggandet av Lindexdivisionens nya omnikanalbaserade distributionscentral på 110 miljoner euro framskrider väl och planeras vara i drift hösten 2024.

Under tredje kvartalet minskade Stockmannkoncernens omsättning på grund av valutakurseffekter och tidpunkten för Stockmann-divisionens kampanj Galna Dagar. I lokala valutor fortsatte Lindexdivisionens omsättning att öka trots det svåra marknadsläget och konsumenternas försvagade förtroende kring sin finansiella situation. Tillväxten backades upp av tillgodoseendet av kundernas behov genom såväl inspirerande kollektioner och prisvärda produkter som växande distributionskanaler tack vare nya samarbetspartner på nya marknader. Den största orsaken till att Stockmanndivisionens omsättning minskade var tidpunkten för kampanjen Galna Dagar som ordnades i oktober i början av fjärde kvartalet. Den minskade ytan i varuhuset i Östra centrum i Helsingfors hade dessutom en negativ effekt på omsättningen. Stockmanndivisionen fortsatte arbetet med sina strategiska fokusområden, såsom kundlojalitet och flerkanalapproach. Stockmanndivisionens kampanj Galna Dagar ordnades efter utgången av rapportperioden. Kampanjen lyckades bra såväl i varuhuset som i nätbutiken.

Den 25 september meddelade vi att Stockmann påbörjar en strategisk utvärdering i syfte att förtydliga aktieägarvärdet genom att omfokusera koncernens affärsverksamhet på Lindex. Som en del av den strategiska utvärderingen överväger Stockmann Oyj Abp att byta namn till Lindex Group och utreder strategiska alternativ för Stockmanns varuhusverksamhet. Vi förväntar oss att den strategiska utvärderingen kommer att slutföras inom år 2024. Stockmannkoncernen strävar också efter att avsluta skuldsaneringsprogrammet så fort som möjligt.

En av de viktigaste hållbarhetsprioriteringarna inom Stockmannkoncernen är respekt för planeten och miljön. Under tredje kvartalet planerade vi våra klimatmål som är linje med initiativet för vetenskapligt baserade mål (SBTi). Vi förväntar oss att de vetenskapligt baserade klimatmålen kommer att bli validerade under 2024.

Jag vill tacka alla fantastiska teammedlemmar på Lindex och Stockmann för deras engagerade arbete för våra mål. Jag vill också tacka våra lojala kunder, samarbetspartner och övriga intressenter som stöder vår resa. Jag vill önska investerare, analytiker och medierepresentanter hjärtligt välkomna till Stockmanns Kapitalmarknadsdag den 16 november 2023. Vi ser fram emot en fortsatt positiv dialog.

NYCKELTAL

	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Omsättning, milj. euro	226,9	244,0	677,4	709,1	981,7
Bruttovinst, milj. euro	132,9	138,7	396,4	411,8	568,3
Bruttomarginal, %	58,5	56,8	58,5	58,1	57,9
Rörelseresultat (EBIT), milj. euro	20,3	6,0	47,6	130,3	154,9
Justerat rörelseresultat (EBIT), milj. euro	20,6	22,0	49,8	53,7	79,8
Periodens nettoresultat, milj. euro	8,7	0,6	42,0	84,1	101,6
Justerat resultat per aktie, euro*)	0,06	0,09	0,09	0,12	0,24
Resultat per aktie, euro**)	0,05	0,00	0,27	0,54	0,65
Kassaflöde totalt, milj. euro	-24,7	-44,4	-59,8	-73,5	-45,8
Investeringar, milj. euro	24,0	30,2	53,6	41,9	62,5
Eget kapital per aktie, euro			2,30	2,10	2,15
Soliditet, %			29,1	25,7	26,2
Soliditet exklusive IFRS 16, %			58,8	53,0	53,4

*) Justerat resultat per aktie beräknas utifrån det justerade nettoresultatet, som inkluderar justeringarnas inverkan på rörelseresultatet. Skatteeffekterna beräknas på transaktionsnivå och inkluderar även förändringar i latenta skatter. Jämförelsetalen har räknats om.

**) Nyckeltalet påverkas av det positiva skattebeslutet på 28,9 miljoner euro för Stockmann Sverige AB under första kvartalet 2023. Jämförelsesiffrorna påverkas av överlåtelsevinsten på försäljningen av fastigheten i Helsingfors under andra kvartalet 2022 (66,2 miljoner euro efter skatt) och överlåtelsevinsten på försäljningen av fastigheten i Riga under första kvartalet 2022 (14,1 miljoner euro efter skatt).

STRATEGISK UTVÄRDERING

Den 25 september beslöt Stockmann Oyj Abp:s styrelse att inleda en strategisk utvärdering i syfte att förtydliga aktieägarvärdet genom omfokusera koncernens affärsverksamhet på Lindex. Som en del av den strategiska utvärderingen överväger Stockmann Oyj Abp att byta namn till Lindex Group och utreder strategiska alternativ för Stockmanns varuhusverksamhet.

Det eventuella namnbytet skulle bättre återspegla Lindexdivisionens roll i koncernens affärsverksamhet. År 2022 utgjorde Lindex omsättning på 661 miljoner euro över två tredjedelar av Stockmannkoncernens omsättning, och med sin rörelsevinst på 90 miljoner euro stod Lindex för merparten av Stockmannkoncernens resultat. Ett eventuellt namnbyte skulle inte inverka på Stockmanns varuhus, vilka skulle fortsätta sin verksamhet under varumärket Stockmann.

Som en del av utredningen av strategiska alternativ för Stockmanns varuhusverksamhet kommer bolaget att överväga de bästa omständigheterna för utvecklingen av affärsverksamheten i framtiden. Bland alternativen ingår att utöka varuhusverksamhetens självständiga roll inom koncernen, övervägning av möjliga ägarförändringar eller strategiska partnerskap eller att fortsätta med den nuvarande strukturen. Den strategiska utvärderingen kommer inte att ha någon direkt inverkan på Stockmannvaruhusens varumärke eller den dagliga verksamheten, som kommer att fortsätta sin normala verksamhet med fullt engagemang.

Beslut relaterade till ett eventuellt förslag till namnbyte, vilket slutligen skulle kräva ett beslut av Stockmann Oyj Abp:s bolagsstämma, kommer att fattas vid en senare tidpunkt. Stockmann förväntar sig att den strategiska utvärderingen kommer att slutföras inom år 2024. Stockmann kommer att ge ytterligare information om den strategiska utvärderingen om och när det är aktuellt.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, STOCKMANNKONCERNEN

Juli–september 2023

Stockmannkoncernens omsättning för tredje kvartalet minskade till 226,9 (244,0) miljoner euro på grund av negativa valutakurseffekter och tidpunkten för Stockmanndivisionens kampanj Galna Dagar. I lokala valutor minskade omsättningen med 1,7 %.

Lindexdivisionens omsättning minskade något, men i lokala valutor ökade den med 4,9 %. I lokala valutor ökade Lindex omsättning i alla kategorier och på alla huvudmarknader. Den största orsaken till att Stockmanndivisionens omsättning minskade var tidpunkten för kampanjen Galna Dagar som i år ordnades i oktober, men som året innan bidrog starkt till jämförelseperiodens omsättning. Dessutom påverkades omsättningen negativt av den mindre ytan i Stockmanns varuhus i Östra centrum samt den säsongsbetonade nedgången på modemarknaden.

Bruttovinsten minskade till 132,9 (138,7) miljoner euro. Lindexdivisionens bruttovinst förbättrades medan Stockmanndivisionens minskade från jämförelseperioden på grund av en minskad försäljning och en lägre bruttomarginal.

Koncernens bruttomarginal ökade till 58,5 % (56,8). Lindexdivisionens bruttomarginal ökade tack vare en effektivare leveranskedja och prisjusteringar för att motverka inverkan av en dyrare US-dollar. Stockmanndivisionens bruttomarginal påverkades negativt av en högre andel priskampanjer och utförsäljningar.

Rörelsekostnaderna minskade till 88,1 (107,1) miljoner euro. Inflationen har påverkat kostnaderna avsevärt, men bägge divisionerna implementerade framgångsrika kostnadsnedskärningar för att tackla detta. Valutakurseffekten backade också upp den positiva utvecklingen. Jämförelseperioden påverkades av en avsättning på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola Keskustakiinteistö Ky som behandlades som en post som inverkar på jämförbarheten. Stockmannkoncernen fortsätter att investera i automation och digitala lösningar som förbättrar kostnadseffektiviteten ytterligare.

Det justerade rörelseresultatet för kvartalet minskade till 20,6 (22,0) miljoner euro. Minskningen berodde på att Lindex resultat i euro påverkades negativt av valutakurseffekter och av tidpunkten för Stockmanndivisionens kampanj Galna Dagar. Rörelseresultatet ökade till 20,3 (6,0) miljoner euro. Jämförelseperiodens rörelseresultat påverkades av avsättningen på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola.

Januari–september 2023

Stockmannkoncernens omsättning för perioden minskade till 677,4 (709,1) miljoner euro. I lokala valutor ökade koncernens omsättning med 0,7 %. Omsättningen inom Lindexdivisionen ökade med 2,6 % i lokala valutor men minskade med 4,9 % i euro. Stockmanndivisionens omsättning minskade med 3,5 %, vilket berodde på tidpunkten för kampanjen Galna Dagar.

Koncernens bruttovinst minskade till 396,4 (411,8) miljoner euro på grund av valutakurseffekterna på Lindexdivisionens bruttovinst och Stockmanndivisionens minskade försäljning samt en större andel priskampanjer och utförsäljningar. Koncernens bruttomarginal ökade något från jämförelseperioden och uppgick till 58,5 % (58,1).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 0,5 (99,6) miljoner euro. Året innan inkluderade siffran en överlåtelsevinst på 95,4 miljoner euro från försäljningen av fastigheterna i Riga och Helsingfors. Överlåtelsevinsten redovisades som en jämförelsestörande post. Året innan fick Lindex och Stockmanndivisionen dessutom retroaktivt statsunderstöd på 3,1 respektive 0,7 miljoner euro.

Rörelsekostnaderna minskade till 273,6 (302,7) miljoner euro. Inflationen inverkar på bägge divisionernas kostnader, men framgångsrika kostnadsnedskärningar och den pågående automatiseringen av processer motverkade delvis inflationseffekten. Utvecklingen backades också upp av positiva valutakurseffekter på Lindexdivisionens kostnader. Kostnaderna för jämförelseperioden inkluderade en avsättning på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola.

Det justerade rörelseresultatet för perioden minskade till 49,8 (53,7) miljoner euro till följd av konverteringen av Lindex resultat till rapporteringsvalutan samt tidpunkten för Stockmanndivisionens kampanj Galna Dagar och den minskade ytan i varuhuset i Östra centrum. I lokala valutor förbättrades det justerade rörelseresultatet. Rörelseresultatet för perioden minskade till 47,6 (130,3) miljoner euro. Rörelseresultatet för jämförelseperioden inkluderar en överlåtelsevinst på 95,4 miljoner euro för försäljningen av fastigheterna i Riga och Helsingfors samt en avsättning på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola.

FINANSIERING OCH KASSAFLÖDE

I slutet av september uppgick de likvida medlen till 108,0 (140,2) miljoner euro, och kassaflödet för tredje kvartalet var -24,7 (-44,4) miljoner euro. Investeringarna påverkade kassaflödet med 17,7 (30,3) miljoner euro. De viktigaste investeringarna under rapportperioden var Lindexdivisionens investering på 13,2 (24,4) miljoner euro i den flerkanalbaserade distributionscentralen samt investeringarna i digitalisering inom både Lindex- och Stockmanndivisionen.

I slutet av september var det totala lagervärdet 193,3 (196,3) miljoner euro. Lindexdivisionens lager minskade på grund av färre varor i omlopp. Stockmanndivisionens lagervärde ökade på grund av förberedelserna för kampanjen Galna Dagar i början av oktober och de högre inköpspriserna.

I januari–september var det totala kassaflödet -59,8 (-73,5) miljoner euro på grund av säsongsvariationer och skattebetalningar under första kvartalet samt den stora investeringen i Lindexdivisionens flerkanalbaserade distributionscentral. Jämförelseperioden påverkades av Lindex återbetalning av moms skulder på 42 miljoner euro.

I slutet av september uppgick koncernens räntebärande skulder i form av långfristiga seniora säkerställda obligationer till 71,9 (67,5) miljoner euro. Ökningen i obligations skulden berodde på att vissa borgenärer valde obligationer som betalning av obestrida saneringsskulder. Leasing-skuldena enligt rapporteringsstandarden IFRS 16 uppgick till 549,4 (559,1) miljoner euro, av vilka 286,1 (287,7) miljoner euro var relaterade till Stockmanndivisionen och 263,3 (271,4) miljoner euro till Lindexdivisionen. Om IFRS 16-poster inte beaktas var den räntebärande skulden positiv och uppgick till 36,1 (73,3) miljoner euro. Under tredje kvartalet ingick koncernen ett låneavtal om ett rullande kreditinstrument på 40 miljoner euro.

Soliditeten var i slutet av september 29,1 % (25,7) och nettoskuld-sättningsgraden 140,7 % (148,2). IFRS 16 har en väsentlig inverkan på soliditeten och nettoskuld-sättningsgraden. Utan beaktande av IFRS 16 var soliditeten 58,8 % (53,0) och nettoskuld-sättningsgraden -7,5 % (-16,6).

Koncernens sysselsatta kapital uppgick i slutet av september till 986,1 (954,4) miljoner euro och exklusive IFRS 16-poster till 556,5 (508,8) miljoner euro.

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.

LINDEXDIVISIONEN

Lindex	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Omsättning, milj. euro	162,3	166,9	464,9	488,9	661,1
Bruttovinst, milj. euro	104,1	103,0	304,1	312,2	423,7
Bruttomarginal, %	64,2	61,7	65,4	63,9	64,1
Justerat rörelseresultat, milj. euro	26,2	22,5	68,0	67,0	90,0
Rörelseresultat, milj. euro	26,2	22,9	67,4	67,3	90,3
Investeringar, milj. euro	22,4	28,5	48,1	36,8	55,3

Juli–september 2023

Lindexdivisionens omsättning minskade till 162,3 (166,9) miljoner euro, men i lokala valutor ökade den med 4,9 %. De fysiska butikernas omsättning ökade med 3,2 % och näthandelns omsättning med 13,8 %. Näthandeln stod för 19,4 % (17,8) av Lindex omsättning under rapportperioden.

Trots den varma hösten lyckades Lindex med kollektionsövergångarna. I lokala valutor ökade omsättningen på alla huvudmarknader och i alla kategorier, där dammodet presterade bäst. Kundernas genomsnittliga inköp ökade liksom också antalet aktiva nya kunder. Under kvartalet inledde Lindex även nya partnerskap på nya marknader och lanserade en ny produktkategori inom femtech-varumärket Female Engineering.

Bruttovinsten ökade till 104,1 (103,0) miljoner euro tack vare bättre bruttomarginaler och en ökad försäljning i lokala valutor. Bruttomarginalen steg avsevärt till 64,2 % (61,7) när priser justerades på grund av den starkare US-dollar, även om valutakurseffekten inte helt överfördes till konsumentpriserna. En annan faktor som bidrog till den ökade brutto-marginalen var den kostnadseffektiva leveranskedjan.

Rörelsekostnaderna minskade till 60,6 (61,1) miljoner euro. Inflationen påverkade kostnaderna, men Lindex fortsatte att förbättra kostnadseffektiviteten och automatiseringen av processer för att motverka kostnadsinflationen. Dessa åtgärder backades också upp av positiva valutakurseffekter vid konverteringen av kostnader i lokala valutor till euro.

Lindexdivisionens justerade rörelseresultat ökade till 26,2 (22,5) miljoner euro. Resultatet förbättrades tack vare en ökad försäljning i lokala valutor samt en bättre bruttomarginal och effektiv kostnadskontroll. Lindex justerade rörelseresultat uppgick till 26,2 (22,9) miljoner euro och ökade avsevärt i lokala valutor.

Investeringarna uppgick till 22,4 (28,5) miljoner euro. De var främst relaterade till byggandet av den nya omnikanalbaserade distributionscentralen. Det strategiska projektet framskred planenligt, och den nya centralen tas i drift nästa år.

Lindex strategiska mål är att växa som ett globalt, digitalt flerkanalföretag. Utöver i sin egen nätbutik säljer Lindexdivisionen produkter på tredje parters digitala modeplattformar. I slutet av september hade Lindex sammanlagt 439 butiker, av vilka 403 var egna och 36 franchising-butiker. Lindex öppnade två nya butiker och stängde en butik under tredje kvartalet.

Januari–september 2023

Lindexdivisionens omsättning minskade till 464,9 (488,9) miljoner euro, men i lokala valutor ökade försäljningen i de fysiska butikerna och näthandeln med 2,6 %. Näthandeln stod för 19,1 % (18,5) av Lindex totala omsättning. Försäljningen ökade på alla marknader trots det svåra marknadsläget med underkläder som den bäst presterande kategorin.

Bruttovinsten uppgick till 304,1 miljoner euro (312,2), men den ökade i lokala valutor tack vare en ökad försäljning och starkare bruttomarginal. Bruttomarginalen ökade till 65,4 % (63,9) tack vare den mer effektiva leveranskedjan. Priser justerades, men de ökade inköpskostnaderna i US-dollar fördes inte fullt in konsumentpriserna.

Rörelsekostnaderna minskade till 182,4 (189,7) miljoner euro. De lyckade kostnadsnedskärningarna och den positiva valutakurseffekten motverkade inflationen. I lokala valutor ökade kostnaderna.

Lindexdivisionens justerade rörelseresultat ökade till 68,0 (67,0) miljoner euro. Det förbättrade resultatet berodde främst på den ökade försäljningen och bruttomarginalen i kombination med en stark kostnadskontroll. Lindex rörelseresultat var 67,4 (67,3) miljoner euro. Försäljningen av dotterbolaget Spacerpad under andra kvartalet hade en negativ inverkan på 0,6 miljoner euro på rörelseresultatet.

Investeringarna under perioden uppgick till 48,1 (36,8) miljoner euro. De var främst relaterade till byggandet av den nya omnikanalbaserade distributionscentralen som planeras bli klar nästa år.

STOCKMANNDIVISIONEN

Stockmann	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Omsättning, milj. euro	64,7	77,1	212,4	220,2	320,6
Bruttovinst, milj. euro	28,7	35,7	92,2	99,5	144,6
Bruttomarginal, %	44,4	46,3	43,4	45,2	45,1
Justerat rörelseresultat, milj. euro	-4,8	0,2	-15,3	-8,7	-5,4
Rörelseresultat, milj. euro	-4,8	-15,8	-14,9	68,8	71,2
Investeringar, milj. euro	1,6	1,8	5,6	5,0	7,2

Juli–september 2023

Stockmanndivisionens omsättning uppgick till 64,7 (77,1) miljoner euro. Divisionens omsättning i Finland var 49,2 (59,4) miljoner euro och i Baltikum 15,5 (17,6) miljoner euro. Näthandeln stod för 8,2 % (8,1) av den totala omsättningen.

Huvudorsakerna till den minskade omsättningen var tidpunkten för kampanjen Galna Dagar och den mindre försäljningsytan i varuhuset i Östra centrum. Galna Dagar pågick delvis i september under jämförelseperioden, medan årets kampanj startade i början av fjärde kvartalet i oktober 2023. Den omfattande renoveringen av Stockmanns varuhus i Östra centrum fokuserade på shopping via flera kanaler och blev klar i början av september. Renoveringen av varuhuset i Åbo fortsatte och kommer att slutföras i november.

Bruttovinsten minskade till 28,7 (35,7) miljoner euro till följd av den minskade försäljningen och en mindre bruttomarginal. Bruttomarginalen minskade till 44,4 % (46,3) på grund av en större andel utförsäljningar och priskampanjer.

Rörelsekostnaderna minskade till 26,4 (45,6) miljoner euro. Stockmanndivisionens kostnadsnedskärningar stod för 3,3 miljoner euro av minskningen, medan resten beror på avsättningen på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky. Framöver kommer de pågående investeringarna i digitalisering av logistiken, lagerautomatisering och försäljningsprocesser att förbättra kostnadseffektiviteten ytterligare.

Det justerade rörelseresultatet minskade till -4,8 (0,2) miljoner euro på grund av tidpunkten för kampanjen Galna Dagar och på en större andel utförsäljningar och högre leasingavskrivningar. Den förbättrade kostnadseffektiviteten hade en positiv inverkan på resultatet.

Rörelseresultatet för kvartalet ökade till -4,8 (-15,8) miljoner euro. Jämförelseperiodens rörelseresultat inkluderade en avsättning på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky.

Investeringarna under kvartalet uppgick till 1,6 (1,8) miljoner euro och handlade främst om förnyelsen av varuhuset i Åbo samt satsningar på digital tillväxt och omnikanallösningar.

Stockmanndivisionens fem dagar långa kampanj Galna Dagar ordnades i början av oktober efter utgången av rapportperioden. Kampanjen var lyckad och den presterade bättre än året innan.

Januari–september 2023

Stockmanndivisionens omsättning uppgick till 212,4 (220,2) miljoner euro. Omsättningen i Finland var 161,2 (168,8) miljoner euro och i Baltikum 51,3 (51,5) miljoner euro. Näthandeln stod för 11,0 % (11,7) av den totala omsättningen. Omsättningen minskade på grund av tidpunkten för höstens Galna Dagar-kampanj.

Bruttovinsten minskade till 92,2 (99,5) miljoner euro till följd av en mindre bruttomarginal. Bruttomarginalen minskade till 43,4% (45,2) på grund av en större andel utförsäljning och priskampanjer.

Stockmanndivisionens kostnadsnedskärningar var effektiva och rörelsekostnaderna, exklusive avskrivningar, minskade till 86,4 (107,6) miljoner euro. Divisionens kostnadsnedskärningar stod för 5,3 miljoner euro av minskningen, medan resten beror på avsättningen på 15,9 miljoner euro för beslutet i skiljeförfarandet relaterat till LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky.

Det justerade rörelseresultatet minskade till -15,3 (-8,7) miljoner euro på grund av tidpunkten för kampanjen Galna Dagar på hösten och på en större andel utförsäljningar och priskampanjer. Rörelseresultatet för perioden minskade till -14,9 (68,8) miljoner euro främst på grund av överlåtelsevinsten på 95,4 miljoner euro för försäljningen av fastigheterna i Helsingfors och Riga under jämförelseperioden samt avsättningen relaterad till LähiTapiola.

Investeringarna uppgick till 5,6 (5,0) miljoner euro och handlade främst om förnyelsen av varuhusen i Helsingfors, Åbo och Östra centrum samt också satsningar på digital tillväxt och omnikanallösningar.

HÅLLBARHET

Stockmannkoncernens strategiska prioriteringar stöder en hållbar tillväxt inom bägge divisionerna. För Stockmannkoncernen hör respekt för planeten och miljön till de centrala hållbarhetslöften. Koncernen har förbundit sig till Science Based Targets initiative (SBTi), som fastställer klart definierade ramar för minskningen av utsläppen enligt Parisavtalet under de kommande åren. Under rapportperioden planerade Stockmann sina klimatmål, som är i linje med SBTi. Bolaget förväntar sig att de vetenskapligt baserade klimatmålen kommer att bli validerade under 2024.

Bägge divisionerna arbetade för sina hållbarhetsmål under rapportperioden. Index fortsatte att undersöka och testa nya service- och affärsmodeller relaterade till den cirkulära transformationen av bolaget. Stockmanndivisionen fortsatte arbetet för personalens mångfald, jämlikhet och delaktighet (DEI) utifrån en enkät från juni 2023.

Läs mer om Stockmannkoncernens hållbarhetsarbete i koncernens CSR-rapport 2022 <https://year2022.stockmangroup.com> och Index hållbarhetsrapport 2022 <https://about.index.com/sustainability/reports-policies-and-commitments/>.

KONTINUITET, RISKER OCH OSÄKERHETER

Stockmannkoncernen utsätts för risker som hänför sig till affärs- miljö, risker förknippade med bolagets egen verksamhet och finansiella risker. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna är relaterade till förändringar inom branschen, konkurrenser, logistiska resurser, informations- och cybersäkerhet, hållbarhetsfrågor, väder, makroekonomi och geopolitiska händelser, pandemier, utländska valutor, skatter och regelverk. Risker förekommer också i samband med expansion till nya marknader och lansering av nya produkter. Detaljerad information om finansiella risker finns i Stockmannkoncernens årsredovisning på <https://year2022.stockmangroup.com>

Företagssaneringsprogrammet framskrider planenligt, vilket innebär att alla Stockmanns varuhusfastigheter har sålts och alla räntebärande skulder återbetalats med undantag för ett obligationslån på 71,9 miljoner euro. Det finns fortfarande bestridda yrkanden som gäller avslutande av hyreskontrakt och som måste avgöras innan saneringsprocessen kan avslutas.

Den 25 september 2023 publicerade Stockmann ett börsmeddelande om den strategiska utvärderingen.

TVISTER RELATERADE TILL SANERINGS- PROCESSEN

Alla fastställda obestridda skulder har återbetalats. Det fanns fortfarande fyra bestridda yrkanden på 52,0 miljoner euro i slutet av september. I slutet av september 2022 uppgick det jämförbara bestridda beloppet till 61,3 miljoner euro. De återstående bestridda yrkandena anknyter till avslutandet av långfristiga hyreskontrakt där borgenärerna yrkar på betalning för alla återstående år enligt de avslutade hyreskontrakten. Övervakaren av Stockmanns saneringsprogram har bestridit yrkandena och ansett att det räcker med att betala hyra för 18 månader som komensation.

Stockmann har gjort en avsättning på 18,0 miljoner euro för de bestridda yrkandena och för förhandlingar med borgenärerna och övervakaren av saneringsprogrammet för att avgöra tvisterna. Om borgenärerna och övervakaren inte lyckas avgöra dem, kommer de att avgöras i tingsrätten eller genom skiljeförfarande. Efter att yrkandena har avgjorts får borgenärerna rätt att konvertera deras fordringar till aktier och obligationer.

LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky, hyresvärden för Stockmanns varuhus i Hagalund, inledde skiljeförfarande mot Stockmann. Bolaget krävde ersättning av Stockmann på högst 43,4 miljoner euro i enlighet med 27 § 1 punkten i lagen om företagssanering. Övervakaren av Stockmanns saneringsprogram bestred yrkandet av LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky till den del som det överskrider 3,5 miljoner euro. I anslutning till samma ärende inlämnade LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky till Helsingfors tingsrätt ett krav mot Stockmann, Stockmann AS och övervakaren om att lämna ansökan vilande. Skiljedomstolen förkastade delvis i sin skiljedom den 31 augusti 2022 LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky:s krav och fastställde att ersättningen som ska utbetalas till LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky är 19,3 miljoner euro, varav ett tidigare överenskommet obestridigt belopp på 3,4 miljoner euro konverterades

till aktier och betalades. Stockmann har framställt ett yrkande till tingsrätten angående ogiltigheten och en ansökan om ogiltigförklaring av beslutet i skiljeförfarandet mellan LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky och Stockmann. Till följd av detta har 15,9 miljoner euro bestridits igen. Den återstående ersättningen som ska utbetalas redovisas som en avsättning och kommer att omklassificeras som saneringsskuld efter att rätten har konfirmerat detta. Ett separat skiljeförfarande som gäller beloppet av samma fordran av LähiTapiola i saneringsförfarandet mellan LähiTapiola och Stockmann Oyj Abp är anhängigt, liksom också ett separat tvistemål vid Helsingfors tingsrätt. När det gäller beloppet av samma fordran är dessutom ett tvistemål anhängigt mellan övervakaren och LähiTapiola. Övervakaren anser att LähiTapiolas fordran är stridig tills ovan nämnda yrkanden har avgjorts och vunnit laga kraft. Övervakaren har meddelat bolaget och Helsingfors tingsrätt att övervakaren inte yrkar på att tingsrätten på basis av skiljedomen bör ändra saneringsprogrammet så länge fordran är stridig, och enligt övervakarens uppfattning bör beloppet av fordran, som bolaget, övervakaren och Stockmann AS anser vara felaktigt, inte betalas till LähiTapiola så länge fordran är stridig. LähiTapiola har framställt ett yrkande till Helsingfors tingsrätt enligt vilket Stockmanns saneringsprogram bör ändras så att saneringsskulden fastställs till 19,3 miljoner euro i enlighet med beslutet i skiljeförfarandet. Stockmann, Stockmann AS och övervakaren har bestridit yrkandet, eftersom det yrkade beloppet fortfarande är stridigt. Tingsrätten avisade LähiTapiolas yrkande genom sitt beslut av den 3 april 2023. Beslutet är inte juridiskt bindande, eftersom LähiTapiola har överklagat beslutet till hovrätten.

Nordika II SHQ Oy, hyresvärden för Stockmanns före detta kontorslokaler vid Smedjevägen, har lämnat in ett yrkande till Helsingfors tingsrätt, enligt vilket bolaget yrkar på ersättning på högst 14,5 miljoner av Stockmann enligt 27 § 1 mom. i lagen om företagssanering. Yrkandet har bestridits av övervakaren av saneringsprogrammet till den del som det överstiger 1,3 miljoner euro. Sammanlagt 1,3 miljoner euro konverterades till aktier och betalades i mars 2022, men skillnaden bestrids fortfarande. I samma yrkande har Nordika II SHQ Oy angett övervakaren och Stockmann som svarande.

Ömsesidiga Försäkringsbolaget 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 mom. i lagen om företagssanering. Övervakaren av Stockmanns saneringsprogram har bestridit yrkandet till den del som det överskrider 2,7 miljoner euro. Det obestridda beloppet på 2,7 miljoner euro konverterades till Stockmannaktier och -obligationer i juni 2023. Dessutom har Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia lämnat två yrkanden till Helsingfors tingsrätt med Stockmann och övervakaren som svarande i det första yrkandet och Stockmann i det andra. I yrkandena till Helsingfors tingsrätt kräver Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia att rätten ska fastställa att skadeståndet till Fennia är högst 11,1 miljoner euro. Stockmann och saneringsprogrammet borgenär Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia har efter rapportperioden kommit överens om en helhetslösning som avslutar parternas tvister i anslutning till saneringsprogrammet. Genomförandet av förlikningsavtalet förutsätter att domstolen fastställer ändringen i betalningsprogrammet i enlighet med saneringsprogrammet. Ändringsansökan har inlämnats till Helsingfors tingsrätt.

Tampereen Seudun Osuuspankki, den andra hyresvärden för varuhuset i Tammerfors, har inlett skiljeförfarande mot Stockmann. Bolaget kräver ersättning av Stockmann på högst 14,5 miljoner euro i enlighet med 27 § 1 mom. 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.

Bolagets styrelse fattade den 21 juli 2023 ett beslut, i enlighet med saneringsprogrammet och på basis av bemyndigandet givet av den ordinarie bolagstämma om att emittera 2 835 349 nya aktier i bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till aktier, till borgenärer vars tidigare villkorade eller omtvistade saneringsskulder enligt saneringsprogrammet hade bekräftats till sina slutliga belopp senast den 24 maj 2022. De nya aktierna registrerades i det finska handelsregistret den 22 juni 2023.

HÄNDELSE EFTER REDOVISNINGSPERIODEN

Inga signifikanta händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

WEBCAST FÖR ANALYTIKER OCH MEDIER

En engelskspråkig press- och analytikerträff ordnas i dag, den 27 oktober 2023 kl. 10.00 som en direktsänd webcast som kan följas via [denna länk](#). Inspelningen och presentationsmaterialet finns tillgängliga på bolagets webbplats efter evenemanget.

KAPITALMARKNADSDAG 2023

Stockmannkoncernen bjuder in investerare, analytiker och media till en kapitalmarknadsdag (CMD). Evenemanget ordnas som ett hybridevenemang på engelska torsdagen den 16 november 2023 kl. 13.00-16.30 EET på Allas Sea Pool vid Skatuddskajen 2 A, Helsingfors, Finland. En direktsänd webcast kan följas via följande länk: <https://stockmann.videosync.fi/cmd-2023>.

Stockmannkoncernens verkställande direktör Susanne Ehnbåge kommer tillsammans med övriga medlemmar i Stockmanns ledningsgrupp att tala vid evenemanget. Under evenemanget kommer Stockmanns ledning att fokusera på bolagets strategi, affärsverksamhet samt övriga aktuella ärenden.

Vi ber dem som vill delta på plats på Allas Sea Pool att anmäla sig senast den 9 november 2023 per e-post på investor.relations@stockmann.com.

En detaljerad agenda och mera information om webcasten publiceras på bolagets webbplats www.stockmanngroup.com närmare evenemangets datum. Inspelningar och presentationsmaterial blir tillgängliga på Stockmanns webbplats efter evenemanget.

Ytterligare information:

Susanne Ehnbåge, verkställande direktör
Annelie Forsberg, ekonomidirektör
Kontakt via Stockmannkoncernens media desk info@stockmann.com,
tel. +358 50 389 0011
Marja-Leena Dahlskog, Head of Communication & IR,
tel. + 358 50 502 0060

Helsingfors, den 26 oktober 2023

STOCKMANN Oyj Abp
Styrelsen

FINANSIELLA UPPGIFTER

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Milj. euro	1.1.-30.9.2023	1.1.-30.9.2022	1.1.-31.12.2022
OMSÄTTNING	677,4	709,1	981,7
Övriga rörelseintäkter	0,5	99,6	99,6
Material och tjänster	-281,0	-297,3	-413,4
Kostnader för ersättningar till anställda	-157,0	-158,4	-212,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-75,6	-78,5	-103,2
Övriga rörelsekostnader	-116,6	-144,2	-197,7
Kostnader sammanlagt	-630,3	-678,5	-926,4
RÖRELSEVINST/-FÖRLUST	47,6	130,3	154,9
Finansiella intäkter	3,9	1,5	2,6
Finansiella kostnader	-24,9	-20,7	-28,3
Finansiella intäkter och kostnader sammanlagt	-21,0	-19,2	-25,7
VINST/FÖRLUST FÖRE SKATTER	26,6	111,1	129,2
Inkomstskatter	15,3	-27,0	-27,5
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST	42,0	84,1	101,6
Räkenskapsperiodens vinst/förlust hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	42,0	84,1	101,6
Resultat per aktie, euro:			
Från årets resultat, före utpädning	0,27	0,54	0,65
Från årets resultat, efter utpädning	0,27	0,54	0,65

KONCERNENS TOTALRESULTATRÄKNING

Milj. euro	1.1.-30.9.2023	1.1.-30.9.2022	1.1.-31.12.2022
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST	42,0	84,1	101,6
Övriga poster i totalresultaträkningen:			
Poster som senare kan omklassificeras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser av utländska enheter, före skatter	-16,9	-24,6	-33,3
Omräkningsdifferenser av utländska enheter, minskad med skatt	-16,9	-24,6	-33,3
Säkring av kassaflöde, före skatter	1,0	-1,1	-2,2
Säkring av kassaflöde, minskad med skatt	1,0	-1,1	-2,2
Periodens övriga totalresultat, netto	-15,9	-25,7	-35,6
PERIODENS TOTALRESULTAT SAMMANLAGT	26,0	58,3	66,1
Periodens totalresultat sammanlagt hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	26,0	58,3	66,1

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Milj. euro	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
TILLGÅNGAR			
LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	241,0	256,1	250,9
Varumärket	78,8	83,4	81,8
Immateriella rättigheter	30,5	25,8	26,8
Övriga immateriella tillgångar	0,4	0,8	0,7
Förskott och pågående nyanläggningar	1,1	3,6	4,2
Immateriella tillgångar sammanlagt	351,9	369,7	364,4
Materiella anläggningstillgångar			
Mark- och vattenområden	0,2		
Maskiner och inventarier	36,6	38,4	37,6
Ändrings- och ombyggnadskostnader för hyrda lokaliteter	4,3	4,0	4,4
Tillgångar med nyttjanderätt	407,0	424,2	419,2
Förskott och pågående nyanläggningar	71,8	24,8	37,1
Materiella anläggningstillgångar sammanlagt	519,9	491,4	498,2
Förvaltningsfastigheter	0,5	0,5	0,5
Långfristiga fordringar	3,0	3,6	3,1
Övriga placeringar	0,4	0,2	0,2
Latenta skattefordringar	30,1	28,9	31,0
LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	905,8	894,3	897,4
KORTFRISTIGA TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar	193,3	196,3	174,2
Kortfristiga fordringar			
Räntebärande fordringar	0,0	0,6	0,0
Inkomstskattefordringar	0,5	0,1	0,2
Räntefria fordringar	46,3	49,9	43,2
Kortfristiga fordringar sammanlagt	46,8	50,6	43,5
Likvida medel	108,0	140,2	167,9
KORTFRISTIGA TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	348,2	387,0	385,5
TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	1 254,0	1 281,3	1 282,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	77,6	77,6	77,6
Fonden för investerat fritt eget kapital	75,9	73,3	73,3
Övriga fonder	0,1	0,1	-1,0
Omräkningsdifferenser	-35,9	-10,2	-18,9
Balanserade vinstmedel	247,0	187,0	204,6
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	364,8	327,8	335,6
EGET KAPITAL SAMMANLAGT	364,8	327,8	335,6
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Latenta skatteskulder	39,0	35,3	40,3
Långfristiga räntebärande finansieringsskulder	71,9	67,5	67,5
Långfristiga leasingskulder	470,5	481,6	477,5
Långfristiga räntefria skulder och avsättningar	0,2	31,5	0,7
LÅNGFRISTIGA SKULDER SAMMANLAGT	581,6	615,9	585,9
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga leasingskulder	78,9	77,5	77,3
Kortfristiga räntefria skulder			
Leverantörskulder och övriga kortfristiga skulder	173,9	181,5	179,1
Inkomstskatteskulder	36,8	78,6	73,7
Kortfristiga avsättningar	18,1	0,1	31,2
Kortfristiga räntefria skulder sammanlagt	228,7	260,1	284,0
KORTFRISTIGA SKULDER SAMMANLAGT	307,6	337,6	361,3
SKULDER SAMMANLAGT	889,2	953,5	947,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER SAMMANLAGT	1 254,0	1 281,3	1 282,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Milj. euro	1.1.-30.9.2023	1.1.-30.9.2022	1.1.-31.12.2022
KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEN			
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	42,0	84,1	101,6
Justeringar:			
Avskrivningar och nedskrivningar	75,6	78,5	103,2
Försäljningsvinster (-) och -förluster (+) från försäljning av bestående aktiva	0,6	-95,3	-95,2
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	24,9	20,7	28,3
Ränteintäkter	-3,9	-1,5	-2,6
Inkomstskatter	-15,3	27,0	27,5
Övriga justeringar	0,4	17,5	17,7
Förändringar av rörelsekapital:			
Ökning (-) / minskning (+) av omsättningstillgångar	-23,1	-48,5	-28,3
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga försäljningsfordringar och övriga fordringar	-5,1	-5,2	-1,2
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	-10,7	-52,9	-50,5
Betalda räntor	-25,0	-21,8	-29,0
Erhållna räntor från rörelsen	2,4	0,3	1,3
Betalda skatter från rörelsen	-20,3	-16,6	-17,9
Nettokassaflöde från rörelsen	42,4	-13,6	55,1
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR			
Överlåtelseintäkter från materiella och immateriella tillgångar	0,0	427,6	429,1
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-47,1	-41,8	-62,7
Deponeringssäkerhet	-0,1		-0,1
Investeringar i dotterbolagsaktier	-0,2		
Övriga placeringar	-0,2		
Nettokassaflöde från investeringar	-47,6	385,8	366,3
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING			
Återbetalning av kortfristiga lån		-381,5	-381,5
Återbetalning av leasingkulder	-50,3	-55,9	-73,8
Nettokassaflöde från finansiering	-50,3	-437,4	-455,2
NETTOFÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-55,4	-65,3	-33,9
Likvida medel vid periodens ingång	167,9	213,7	213,7
Nettoförändring av likvida medel	-55,4	-65,3	-33,9
Inverkan av kursdifferenser	-4,4	-8,3	-11,9
Likvida medel vid periodens utgång	108,0	140,2	167,9

KALKYL ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Fonden för inbetalt fritt kapital	Fonden för säkringsinstrument	Övriga fonder	Omräknings- differenser	Balanserade vinstmedel	Totalt
Milj. euro							
EGET KAPITAL 1.1.2023	77,6	73,3	-1,1	0,1	-18,9	204,6	335,6
Räkenskapsperiodens vinst/förlust						42,0	42,0
Omräkningsdifferenser av utländska enheter					-16,9		-16,9
Säkring av kassaflöde			1,0				1,0
Periodens totalresultat sammanlagt			1,0		-16,9	42,0	26,0
Emission av aktier till borgenärer till saneringsskulder utan säkerhet		2,6					2,6
Aktierelaterade ersättningar						0,5	0,5
Övriga förändringar				0,1		-0,1	
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt		2,6		0,1		0,4	3,1
EGET KAPITAL 30.9.2023	77,6	75,9	-0,1	0,2	-35,9	247,0	364,8

	Aktiekapital	Fonden för inbetalt fritt kapital	Fonden för säkringsinstrument	Övriga fonder	Omräknings- differenser	Balanserade vinstmedel	Totalt
Milj. euro							
EGET KAPITAL 1.1.2022	77,6	72,0	1,1	0,1	14,4	102,9	268,2
Räkenskapsperiodens vinst/förlust						84,1	84,1
Omräkningsdifferenser av utländska enheter					-24,6		-24,6
Säkring av kassaflöde			-1,1				-1,1
Periodens totalresultat sammanlagt			-1,1		-24,6	84,1	58,3
Emission av aktier till borgenärer till saneringsskulder utan säkerhet		1,3					1,3
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt		1,3					1,3
EGET KAPITAL 30.9.2022	77,6	73,3	0,0	0,1	-10,2	187,0	327,8

	Aktiekapital	Fonden för inbetalt fritt kapital	Fonden för säkringsinstrument	Övriga fonder	Omräknings- differenser	Balanserade vinstmedel	Totalt
Milj. euro							
EGET KAPITAL 1.1.2022	77,6	72,0	1,1	0,1	14,4	102,9	268,2
Räkenskapsperiodens vinst/förlust						101,6	101,6
Omräkningsdifferenser av utländska enheter					-33,3		-33,3
Säkring av kassaflöde			-2,2				-2,2
Periodens totalresultat sammanlagt			-2,2		-33,3	101,6	66,1
Emission av aktier till borgenärer till saneringsskulder utan säkerhet		1,3					1,3
Aktierelaterade ersättningar						0,1	0,1
Övriga förändringar i eget kapital sammanlagt		1,3				0,1	1,4
EGET KAPITAL 31.12.2022	77,6	73,3	-1,1	0,1	-18,9	204,6	335,6

KASSAFLÖDENA, SOM BYGGER PÅ KONTRAKT OM FINANSIELLA SKULDER DEN 30 SEPTEMBER 2023

Milj. euro	Bokförings- värde	1.10.2023- 30.9.2024	1.10.2024- 30.9.2025	1.10.2025- 30.9.2026	1.10.2026- 30.9.2027	1.10.2027-	Totalt
Långfristig Bond	71,9	-0,1	-0,1	-72,1			-72,2
Leverantörskulder och övriga skulder	91,0	-91,0					-91,0
Långfristiga leasingkulder	470,5		-99,8	-90,7	-82,0	-415,6	-688,1
Kortfristiga leasingkulder	78,9	-99,7					-99,7
Leasingkulder, totalt	549,4	-99,7	-99,8	-90,7	-82,0	-415,6	-787,8
Totalt	712,4	-190,9	-99,9	-162,8	-82,0	-415,6	-951,1

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

I juli 2021 konverterades saneringsskulder på 66,1 milj. euro till ett nytt masskuldebrevslån, som ska återbetalas år 2026 och på vilket ska betalas 0,1 milj. euro årlig ränta. År 2022 konverterades ytterligare masskuldebrevslån med 1,5 milj. euro och i juni 2023 med 4,4 milj. euro. Avsättningar för hyresvärdarnas skadeståndskrav ingår inte i kassaflödena.

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

SANERINGSSKULDER

Milj. euro	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Kortfristiga räntefria saneringsskulder, utan säkerhet	0,0	0,1	0,2
Kortfristiga saneringsskulder totalt	0,0	0,1	0,2
Saneringsskulder relaterade till långfristiga avsättningar		30,6	
Saneringsskulder relaterade till kortfristiga avsättningar	18,1		31,2
Saneringsskulder relaterade till avsättningar *)	18,1	30,6	31,2
Totalt	18,1	30,8	31,3

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

*) Inkluderar saneringsskulder som är omtvistade, villkorade eller villkodade och anknutna till ett maximibelop hyresvärdarnas omtvistade skadeståndskrav i anslutning till de uppsagda hyresavtalen.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Milj. euro	1.1.-30.9.2023	1.1.-30.9.2022	1.1.-31.12.2022
Ränteintäkter från bankdepositioner, övriga placeringar och valuta-derivat	2,4	0,3	1,3
Övriga finansiella intäkter	1,5	1,2	1,3
Finansiella intäkter totalt	3,9	1,5	2,6
Räntekostnader för finansiella skulder som värderas till periodiserad anskaffningsutgift	-0,7	-2,7	-2,8
Räntekostnader för leasingavtal	-23,9	-17,5	-24,7
Valutakursdifferenser	-0,4	-0,5	-0,7
Finansiella kostnader totalt	-24,9	-20,7	-28,3
Finansiella intäkter och kostnader totalt	-21,0	-19,2	-25,7



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