

SOK-KONCERNEN

BOKSLUT
1.1.–31.12.2020

SOK-KONCERNENS BOKSLUT 2020

Styrelsens verksamhetsberättelse 3

Koncernbokslut, IFRS 9
Koncernens resultaträkning, IFRS 9
Koncernbalansräkning, ifrs 10
Koncernens kassaflödesanalys, IFRS 11
Beräkning av förändringar i koncernens eget kapital, IFRS 12
Noter till koncernredovisningen:
Grunduppgifter 13
Redovisningsprinciper för koncernbokslutet 13
1. Segmentinformation 20
2. Övriga rörelseintäkter 23
3. Kostnader för anställningsförmåner 23
4. Avskrivningar och nedskrivningar 24
5. Övriga rörelsekostnader 24
6. Revisorns arvoden 24
7. Finansiella intäkter och kostnader 25
8. I resultaträkningen upptagna poster för finansiella instrument 25
9. Inkomstskatt 26
10. Materiella tillgångar 27
11. Placeringsfastigheter 29
12. Immateriella tillgångar 30
13. Nedskrivningsprövning av goodwill 31
14. Andelar i intressebolag och joint ventures 31
15. Långfristiga finansiella tillgångar 34
16. Latenta skatter 34
17. Omsättningstillgångar 35
18. Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar 36
19. Kortfristiga räntebärande fordringar 36
20. Likvida medel 36
21. Eget kapital 37
22. Räntebärande skulder 38
23. Räntefria skulder 39
24. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder 40
25. Reserveringar 44
26. Övriga hyreskontrakt 45
27. Hantering av finansiella risker 45
28. Transaktioner med närstående 55
29. Ansvarsförbindelser 56
30. Dotter- och intressebolag 57
31. Händelser efter bokslutsdagen 58

Nyckeltal för SOK-koncernen 2016-2020 59

Moderandelslagets bokslut, FAS 61
SOK:s resultaträkning, FAS 61
SOK:s balansräkning, FAS 62
SOK:s kassaflödesanalys, FAS 63
Noter till sok:s bokslut 64

Styrelsens förslag till disposition av SOK:s utdelningsbara överskott 74

Revisionsberättelse 75

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

Utvecklingen i omvärlden

I ekonomin och samhället i Finland var det exceptionella tider under 2020 när en global pandemi spreds till Finland i början av året. I samhället infördes flera olika restriktioner i syfte att förhindra spridningen av covid-19 och bromsa smittan. Restriktionerna har dock haft en stor effekt på bytet av varor och tjänster. Inom dagligvaruhandeln har konsumenternas ökade efterfrågan synts inom den digitala mathandeln. Enligt Finlands centralbank minskade Finlands ekonomi under 2020 med cirka 3,8 procent, vilket är mindre än genomsnittet i euroområdet. Den avtagande ekonomiska tillväxten påverkar den ekonomiska regionens kapacitet att i framtiden sätta i gång investeringar. Om vaccinerna mot covid-19 kan stoppa pandemin, ökar Finlands ekonomi under de närmaste åren med mer än två procent tack vare den privata konsumtionen. Finland startade de första vaccinationerna i december 2020, och under 2021 förväntas fler vacciner mot covid-19 komma in på marknaden. I början av 2021 kommer den ekonomiska tillväxten att vara 2,2 procent tack vare den inhemska konsumtionen. Tillväxten påverkas dock avsevärt om epidemin sprids i början av året. Då finns vacciner ännu inte att tillgå i stor utsträckning. Ökningen i arbetslösheten stannar av 2020 och börjar minska under 2021, och arbetslöshetsgraden normaliseras långsamt under de närmaste åren. År 2021 förväntas inflationen i Finland vara ungefär en procent. Räntenivån förväntas ligga på en exceptionellt låg nivå även under 2021, vilket gynnar den ekonomiska återhämtningen.

Handeln förväntas fortsätta att växa långsamt, men även utvecklingen inom detaljhandeln är beroende av pandemiläget i Finland och hur effektivt vaccinationsskyddet är. Volymökningen inom dagligvaruhandeln har varit kraftig och konsumenternas ökade efterfrågan har tydligt återspeglats som en ökning i antalet beställningar inom den digitala mathandeln under pandemin.

Turist- och restaurangbranschen förväntas inte återhämta sig helt förrän pandemin har upphört. Då den internationella turismen och affärsresandet startar igen kommer beläggningsgraden att öka, men återhämtningen till nivån före pandemin kan ta flera år. Det uppskattas att omsättningen för restaurangverksamheten kommer att ligga på en exceptionellt låg nivå, dels för att folk undviker kontakter och dels för att antalet kunder är begränsat på grund av lagstiftningen.

S-gruppens utveckling 1.1–31.12.2020

S-gruppen utgörs av handelslagen och SOK med dotterbolag samt de bolag som dessa äger gemensamt. År 2020 uppgick S-gruppens momsfria detaljhandelsförsäljning till 11 625 miljoner euro, vilket är en minskning med 0,7 procent från föregående år.

S-gruppens momsfria detaljhandelsförsäljning per affärsområde	Mn €	+/- % föregående år
Prisma*	3 877	+8,8
S-market	3 784	+7,7
Sale	749	+8,8
Alepa	411	+4,4
Herkku	71	-16,0
Andra markethandel	5	-23,6
Markethandel totalt*	**8 898**	**+7,8**
Järnhandel	126	-6,8
Trafikbutiksverksamhet och bränslehandel	1 470	-14,4
Varuhus- och fackhandel	236	-18,8
Resebransch- och bespisningsverksamhet*	439	-47,8
Bil- och biltillbehörshandel	423	-3,2
Övriga	33	-17,2
S-gruppen totalt*	**11 625**	**-0,7**

*Inkluderar detaljhandelsförsäljningen i närområdena (Estland och S:t Petersburg)

Vid slutet av 2020 hade S-gruppen 1 849 verksamhetsställen mot den jämförelsebara siffran 1 854 vid motsvarande tidpunkt året innan.

Per 31 december 2020 fanns det 19 regionhandelslag och sex lokala handelslag.

Under 2020 anslöt sig 70 111 nya medlemmar till de handelslag som är med i bonussystemet. Per utgången av december var det totala medlemsantalet 2 453 715 ägarkunder. Åt ägarkunderna betalades totalt 358 miljoner euro i Bonus.

S-gruppens investeringar uppgick till 642 miljoner euro jämfört med 498 miljoner euro året innan.

S-gruppens sammanlagda resultat före konsolidering och bokslutsdispositioner och skatt uppvisade en vinst på 199 miljoner euro jämfört med 367 miljoner euro året innan. Minskningen i S-gruppens resultat påverkas främst av nedgången i resultatet för resebransch- och bespisningsverksamheten jämfört med föregående år till följd av konsekvenserna från pandemin. Även om resultatet för markethandeln ökade märkbart till följd av den ökade försäljningen, stannade helheten dock på en lägre nivå än under föregående år. Handelslagens sammanlagda resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 235 miljoner euro jämfört med 299 miljoner euro året innan. SOK-koncernens resultat före skatt (IFRS) uppvisade en förlust på 36 miljoner euro jämfört med 67 miljoner euro vinst året innan.

Den ekonomiska utvecklingen

SOK:s verksamhet

SOK är SOK-koncernens moderföretag. SOK:s uppgift som centralhandel i S-gruppen är enligt stadgarna att främja och utveckla handelslagens och de övriga i S-gruppen ingående organisationernas verksamhet, att styra användningen av gruppens resurser och övervaka att de som helhet används effektivt samt att bevaka S-gruppens och dess olika delars intressen och övervaka verksamheten.

SOK svarar för den strategiska styrningen av S-gruppen. Dess uppgifter utgörs av kedjestyrnings-, ägarkunds- och marknadsföringstjänster samt andra grupp- och koncerntjänster som produceras för företag i S-gruppen samt av till dessa tjänster och S-gruppens övriga verksamhet ansluten utvecklingsverksamhet. Inköps- och sortimentstjänsterna är också av central betydelse för S-gruppens affärsverksamhet.

Genom sina affärsdrivande dotterbolag kan SOK bredda S-gruppens utbud av tjänster till ägarkunderna. Dessutom idkar SOK via dotterbolag markethandel samt resebransch- och bespisningsverksamhet i Estland och S:t Petersburg.

SOK-koncernens ekonomiska utveckling 1.1–31.12.2020

SOK-koncernens omsättning under tiden 1.1–31.12.2020 uppgick till 7 600,4 miljoner euro, en ökning med 1,3 procent jämfört med året innan.

SOK-koncernens rörelsevinst (IFRS) var -2,6 miljoner euro (102,2 mn €). Den utländska affärsverksamhetens andel av omsättningen var 3,8 procent (4,4 %) eller 290,3 miljoner euro.

Nyckeltalen nedan beskriver SOK-koncernens finansiella läge och resultat.

SOK-koncernen	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Omsättning, mn €	7 600,4	7 496,6	7 303,5
Rörelsevinst, mn €	-2,6	102,2	60,7
Rörelsevinst, %	0,0	1,4	0,8
Räntabilitet på eget kapital	-4,7	9,9	7,5
Soliditet, %	21,1	24,0	38,4

SOK-koncernens operativa omsättning och rörelseresultat per affärsområde (per segment)

SOK-koncernens operativa omsättning och rörelseresultat är uppdelade i affärsområden inom handelsverksamheten enligt den operativa uppföljningen. Dessutom följs bankverksamhetens rörelseresultat upp operativt.

	Omsättning, mn €	Förändring, mn €	Operativt rörelseresultat Mn €	Förändring, mn €
Markethandel	+269,1	-7,0	-3,8	+0,3
Resebransch- och bespisningsverksamhet	+102,7	-178,4	-61,2	-94,2
Inköps- och serviceverksamhet	+7 334,9	+271,1	+15,3	-1,9
Fastighetsaffärsversamhet	+68,1	-16,1	+14,0	-3,2
Bankverksamhetens resultat			+5,9*	-3,3
Interna elimineringar och övriga	-174,4	+34,2	-1,6	+4,0
SOK-koncernen totalt	**+7 600,4**	**+103,7**	**-31,5**	**-98,3**

*S-Bankens intresseföretagsresultat är resultatet efter beskattningen.

I SOK-koncernen och i synnerhet vid enheterna inom resebransch- och bespisningsverksamhet inleddes på våren en anpassning av kostnader till den rådande marknadsefterfrågan. Åtgärderna omfattade omförhandlingar av hyror, permitteringar, omorganiseringar av arbetsuppgifter, hantering av övriga fasta kostnader och omorganisering av verksamheten.

Finansiering

Konsekvenserna av covid-19-pandemin har försvagat SOK-koncernens resultat och kassaflöde, men det finansiella läget har fortfarande varit bra. Riskerna för kreditförluster har inte heller ökat nämnvärt.

I våras förberedde sig koncernen på konsekvenserna av pandemin genom att öka de revolverande kreditfacilitet med 60.0 miljoner euro. Efter bokslutsdagen undertecknades ett avtal om ett nytt revolverande kreditfacilitet på 70,0 miljoner euro och löptiden för de tidigare revolverande kreditfaciliteter förlängdes med 1–2 år. I anslutning till ändringarna prissattes de revolverande kreditfaciliteter på nytt och nyckeltalsindikatorer för hållbar finansiering infördes. Inga ändringar gjordes i de ekonomiska klausulerna och deras gränsvärden. Under räkenskapsperioden användes inga revolverande kreditfaciliteter och det skedde inte heller några underlåtelser att uppfylla villkoren för revolverande kreditfaciliteter.

Vid slutet av 2020 var SOK-koncernens räntebärande skulder 1 319,1 miljoner euro (1178,9 mn €). I räntebärande skulder ingår 1 304,1 miljoner euro av IFRS 16 leasingskulder (1 178,9 miljoner euro). Skuldsättningsgraden (gearing) var 189,9 procent (146,6%). SOK Corporations soliditetsgrad var 21,1 procent (24,0%).

Vid slutet av året uppgick SOK-koncernens likvida medel 166,8 miljoner euro (206,6 mn €). Dessutom hade koncernen outnyttjade långfristiga bindande kreditfaciliteter på 160,0 miljoner euro (100,0 mn €) och kontolimiter på 57,0 miljoner euro (57,0 mn €).

Investeringar och realisering

SOK-koncernens anskaffning av bestående aktiva, det vill säga investeringar i anläggningstillgångar, uppgick till 93,6 miljoner euro (73,2 mn €). De största investeringarna hänförde sig till datasystem, fastigheter samt enheterna för resebransch- och bespisningsverksamhete.

Realiseringen av bestående aktiva uppgick under berättelseperioden till 1,9 miljoner euro (1,0 mn €).

Personal

SOK-koncernens genomsnittliga personalstyrka (aktiva anställningar), omräknad till heltidsanställda, uppgick under räkenskapsperioden till 5 788 (2019: 5 974, 2018: 5 467).

Vid slutet av 2019 uppgick SOK-koncernens personalstyrka av aktiva anställningar till 6 140, av vilka SOK-anställda 1 722 (28 %) och anställda på dotterbolagen 4 836 (72 %). Av personalen arbetade totalt 1 877 anställda (31 %) utomlands.

Personalstyrkan minskade med 313 (-4,9 %) jämfört med året innan.

Affärsområdenas utveckling

Markethandel

Omsättningen för markethandeln uppgick till 269 miljoner euro. Omsättningen minskade med 3 procent jämfört med året innan. Skillnaden beror framför allt på restriktionerna på köpcentrumens verksamhet i S:t Petersburg på grund av covid-19. I Estland har covid-19 även påverkat köpcentrumenheterna. Rörelseresultatet för markethandeln var bättre än året innan. Markethandelns investeringar uppgick till 6,0 miljoner euro och merparten utgjordes av investeringar i inventarier på de nya enheterna och av konceptförnyelser.

I markethandeln ingår den affärsverksamhet som bedrivs i Estland och Ryssland. I Estland finns sex Prismaenheter i Tallinn, två enheter i Tartu och en enhet i Narva. I S:t Petersburg finns 17 Prismaenheter. Under året öppnades två nya enheter i S:t Petersburg.

Resebransch- och bespisningsverksamhet

År 2020 bedrevs resebransch- och bespisningsverksamhet i SOK-koncernen av Sokotel Oy i Finland, AS Sokotel i Estland och OOO Sokotel i Ryssland.

I mitten av mars stannade tillväxten i rese- och hotellbranschen och den allmänna efterfrågan av nästan fullständigt på grund av covid-19-pandemin. Den allmänna efterfrågan i rese- och hotellbranschen rasade, vilket i kombination med omfattande restriktioner ledde till att restaurang- och konferensverksamhet inte kunde bedrivas i full skala. Till följd av detta har flera hotell och restauranger varit stängda under 2020. Det rådande läget åtgärdades genom att tillämpa kostnadsstrukturen, vilket innebar permitteringar, minskningar av personal och omorganiseringar av hyresavtal och hyresnedsättningar. Under sommarsäsongen ökade efterfrågan tillfälligt tack vare den inhemska turismen, men under hösten försämrades läget avsevärt.

På alla marknadsområden minskade omsättningen och rörelseresultatet betydligt eftersom efterfrågan sjönk drastiskt. Resultatet var mycket lågt. SOK Hotel affärverksamheten omsatte totalt 102,7 miljoner euro, vilket innebär en minskning med 63,5 procent jämfört med året innan. Rörelseresultatet var -61,2 miljoner euro, en minskning med 94,3 miljoner euro.

År 2020 omsatte Sokotel Oy 86,9 miljoner euro, en minskning med 62,4 procent från föregående år. Sokotel Oy visade ett klart negativt rörelseresultat

AS Sokotel, som bedriver resebransch- och bespisningsverksamhet i Tallinn, omsatte 5,0 miljoner euro, en minskning med 73,7 procent jämfört med 2019. AS Sokotel visade ett klart negativt rörelseresultat.

OOO Sokotel, som bedriver resebransch- och bespisningsverksamhet i S:t Petersburg, omsatte 10,8 miljoner euro, en minskning med 65,4 procent jämfört med året innan. I den lokala valutan minskade omsättningen med 59,8 procent. OOO Sokotel visade ett klart negativt rörelseresultat i euro.

År 2020 uppgick resebransch- och bespisningsverksamhetens investeringar till totalt 16,3 miljoner euro. Investeringarna i Finland uppgick till 13,8 miljoner euro. Investeringarna bestod bland annat av hotellrenoveringarna i Helsingfors Sokos Hotel Vaakuna och Radisson Blu Hotel Oulu. I januari utvidgades hotellnätverket då Sokos Hotel Tripla invigdes i Böle

Inköps- och serviceverksamhet

I inköps- och serviceverksamheten ingår inköpstjänster för daglig- och bruksvaror som produceras av SOK:s inköpsfunktioner, logistiktjänster som produceras av Inex Partners Oy, inköps- och logistiktjänster för hotell-, restaurang- och cateringbranschen som produceras av Meira Nova Oy, färdig mat och färska livsmedel som S-Herkkukeittiö tillverkar för Food Market Herkku samt av de övriga tjänsterna som SOK-koncernen främst producerar för enheter inom S-gruppen. Den omsättning som uppkommer genom övriga tjänster producerade till enheter i S-gruppen består bland annat av kedjeavgifter och av intäkter från förvaltningstjänster.

Inköps- och serviceverksamhetens omsättning uppgick till 7 334,9 miljoner euro. Omsättningsökningen berodde främst på att SOK:s inköp ökade. Inköp och serviceverksamheten var något svagare jämfört med föregående år på grund av covid-19-virusets konsekvenser för Meira Nova.

Inköps- och serviceverksamhetens investeringar uppgick under 2020 till totalt 15,3 miljoner euro. Investeringarna allokerades främst till anskaffning av informationssystem.

Fastighetsaffärsverksamhet

Fastighetsaffärsverksamhetens omsättning består av intäkter av hyror och fastighetsservice vid fastigheter ägda av SOK-koncernen. Omsättningen var 68,1 miljoner

euro och var 20 percent lägre som året innan på grund av bland annat hyreskompensationer. Fastighetsaffärsverksamhetens rörelseresultat uppvisade vinst.

Fastighetsaffärsverksamhetens investeringar under 2020, 46,6 miljoner euro, anknöt främst till Koy Valtakulma- och nya fastigheter.

Intresse- och samföretagens utveckling

Bland SOK-koncernens affärsdrivande intresseföretag är S-Banken Ab, som bedriver bankverksamhet, det mest betydande. S-Bankens balansräkning ökade fortsatt väldigt starkt. Inlåningen ökade med 16,4 procent jämfört med slutet av 2020 och var 6,9 miljarder euro vid slutet av 2019 (5,9 md €). Utlåningen ökade med 13,9 procent och var 5,4 miljarder euro vid utgången av året (4,8 md €). S-Banken-koncernens kapitaltäckning var 15,7 procent (16,3 %). Vid slutet av året uppgick S-Banken-koncernens rörelseresultat till 21,0 miljoner euro (29,0 mn €). S-Bankens resultat för hela året rapporterades nu första gången enligt IFRS-standarderna. Den IFRS-korrigerade andelen av räkenskapsperiodens resultat som motsvarar SOK-koncernens ägarandel (37,5 %) uppgick till 5,9 miljoner euro.

Under räkenskapsperioden 2020 omsatte bränsleanskaffningsbolaget North European Oil Trade-koncernen cirka 3 955 miljoner euro. Omsättning minskade nästan 28 procent från året innan både på grund av att det globala marknadspriset på olja sjönk kraftigt och på grund av att volymen för koncernens verksamhet minskade under den föregående räkenskapsperioden. Coronarestriktionernas inverkan på de totala volymerna 2020 var störst på våren och i slutet av året, då restriktionerna avseende rörlighet minskade volymerna i genomsnitt med cirka -10 procent. Volymerna för flygbränsle höll sig på en lägre nivå än vanligt och uppgick till endast 30-40 procent av det normala.

SOK har en ägarandel på 50,77 procent av North European Oil Trade Oy. På grund av det på aktionärsavtalet baserade delade bestämmande inflytandet behandlas bolaget med kapitalandelsmetoden som ett samföretag.

Utöver S-Banken och North European Oil Trade Oy har SOK-koncernen ett antal andra intresse- och samföretag, bland annat Kauppakeskus Mylly Oy i Reso samt det samnordiska inköpskonsortiet Coop Trading A/S.

Intresse- och samföretagen påverkade sammanlagt SOK-koncernens resultat med 11,8 miljoner euro (14,6 mn €).

Förändringar i koncernens struktur

Under räkenskapsperioden grundades S-verkkokauppa Oy för att stödja S-gruppens e-handel. Kiinteistö Oy Helsingin Vuorikatu 24 grundades för hotellverksamheten.

Förvaltning och framtidsutsikter

Förvaltning och förändringar i förvaltningen

Hannu Krook är styrelseordförande i SOK från början av året 2021. Förutom koncernchefen består styrelsen år 2021 av verkställande direktören Kimmo Simberg, verkställande direktören Kim Biskop, verkställande direktören Juha Kivelä, verkställande direktören Veli-Matti Liimatainen, verkställande direktören Olli Vormisto och som nya ledamöter verkställande direktören Harri Miettinen, professor Rita Järventie-Thesleff samt verkställande direktören Nermin Hairedin. Verkställande direktör Kimmo Simberg är vice styrelseordförande. Taavi Heikkilä lämnade sin post under räkenskapsåret 2020.

I april 2020 återvaldes teologie doktor Matti Pikkarainen till ordförande för SOK:s förvaltningsråd. Advokat Timo Santavuo valdes till vice ordförande och verkställande direktör Tapio Kankaanpää valdes till andre vice ordförande.

Revisor under räkenskapsperioden är CGR-revisionssamfundet KPMG Oy Ab, med Jukka Rajala, CGR, som huvudansvarig revisor.

Vid ledningen av SOK-koncernen och S-gruppen har SOK:s koncernchef bistått av SOK:s koncernledningsgrupp. År 2020 består koncernledningsgrup-pen av koncernchefens ställföreträdare, fältdirektör Arttu Laine med ansvar för kedjestyrningen, upphandlingen och logistiken i S-gruppens affärsverksamhet, CFO Jorma Vehviläinen, direktör med ansvar för ekonomi och administration, direktör Susa Nikula med ansvar för personalfunktionerna, direktör Sebastian Nyström, med ansvar för strategifunktionerna, direktör Jari Annala med ansvar för SOK:s affärsverksamhet samt direktör Veli-Pekka Ääri med ansvar för kommunikation och digitala tjänster. Direktören för juridiska ärenden Seppo Kuitunen är koncernledningsgruppens sekreterare.

Risker och osäkerhetsfaktorer inom den närmaste framtiden

S-gruppen har riskhanteringsprinciper och SOK-koncernens riskhanteringspolicy vilka fastställts av SOK:s styrelse. Riskhanteringspolicyn innehåller en beskrivning av syftet, målen, de viktigaste genomförandesätten och ansvarsområdena för riskhanteringen. SOK-koncernen har en helhetsmässig riskhantering som beaktar både strategiska och operativa risker. Riskhanteringen är en kontinuerlig process inom alla delar av ledningsprocessen. Genom riskhanteringsrutiner strävar SOK och dess dotterbolag efter att förutse och hantera riskfaktorer som påverkar uppnåendet av målen samt att utnyttja möjligheter med riskerna vid affärsverksamheten.

SOK:s koncernledningsgrupp granskar varje år S-gruppens strategiska risker på kort (3 år) och lång (10 år) sikt och SOK:s styrelse fastställer riskerna. År 2020 granskades de strategiska riskerna i tätare cykler än vanligt, och man bedömde coronapandemins inverkan på riskläget.

S-gruppens viktigaste risker och osäkerhetsfaktorer på kort sikt anknöt till en utdragen coronapandemi och dess

inverkan i synnerhet på turism- och restaurangbranschen samt dagligvaruhandeln. Inom dagligvaruhandeln är tryggande av konkurrenskraften fortfarande centralt i en föränderlig handelssektor. S-gruppen har flera aktiva utvecklingsprojekt inom bland annat verksamhetsstyrning, digitalisering och kvalitetsutveckling. Genom att genomföra projekten på ett framgångsrikt sätt kan S-gruppen säkerställa en effektiv värdekedja och kundnöjdhet även i framtiden. De viktigaste riskerna på lång sikt anknyter ur S-gruppens perspektiv till de centrala förändringstemanas och trendernas utveckling och hastighet. Hit hör exempelvis förändringar i konsumtionsvanorna och arbetslivet, den tekniska utvecklingen, användbarheten hos digitala lösningar samt befolkningsutvecklingens och migrationens effekter på S-gruppens verksamhet. Det är viktigt för S-gruppen att på ett framgångsrikt sätt kunna reagera på dessa förändringar och utnyttja möjligheterna så att gruppen kan säkerställa sin konkurrenskraft i framtiden.

SOK-koncernens finansiering och hantering av finansiella risker har koncentrerats till SOK:s finansenhet. Koncernen har en av SOK:s styrelse fastställd ekonomi- och finansieringspolicy som fastställer principerna för hantering av finansiella risker och de tillåtna maximibeloppen för finansiella risker. Dessutom har styrelsen fastställt numeriska mål för de olika finansiella sektorerna för att i alla lägen säkerställa en tillräcklig, balanserad och fördelaktig finansiering. Hanteringen av finansiella risker beskrivs närmare i noter till koncernbokslutet.

De hållbarhetsrisker som anknyter till SOK-koncernens verksamhet har identifierats och analyserats för varje affärsområde. I samband med utarbetandet av hållbarhetsprogrammet har man identifierat de väsentliga hållbarhetsfrågorna, de risker och möjligheter som anknyter till dessa samt deras betydelse för affärsverksamheten. Riskerna analyseras med tanke på reglering, fysisk omvärld, förändringar i konsumenternas beteende och anseenderisker. De största riskerna med avseende på mänskliga rättigheter omfattar kränkningar av mänskliga rättigheter i de globala anskaffningskedjorna samt eventuella brister i etiska verksamhetssätt och transparens. De viktigaste miljöriskerna anknyter till klimatförändringen och minskad mångfald i naturen samt effekterna av dessa i den egna verksamheten och i anskaffningskedjan. S-gruppen har identifierat de klimatrisker som kan ha betydande ekonomiska konsekvenser för gruppens verksamhet, om riskerna realiseras. Ökad reglering förutsätter förändringar i affärsverksamheten och orsakar extra kostnader. Extrema väderfenomen och en ökning av sådana kan påverka tillgången till produkter samt orsaka störningar i logistiken och nätverket av verksamhetsställen. S-gruppen hanterar hållbarhetsriskerna genom de mål och åtgärder som ingår i hållbarhetsprogrammet.

Covid-19 risker

Covid-19-pandemin prövar världsekonomin och Finlands ekonomi. Näringslivsverksamheter har inletts gradvis och de strängaste restriktionerna har slopats. Vi omfattas dock fortfarande av många restriktioner. Därför har den privata konsumtionen och investeringarna inte stigit till samma nivå som före pandemin. I början av året finns det många osäkerhetsfaktorer i den ekonomiska utvecklingen, och dessa faktorer påverkar utvecklingen av företagsverksamheten. Om det uppstår problem med tillgången till vacciner, kan restriktionerna inte ens slopas under andra halvåret.

I SOK-koncernen har konsekvenserna av covid-19 varit tudelade. Konsekvenserna har varit negativa inom turist- och restaurangbranschen, men även till en del positiva när volymerna inom markethandel och inköp har ökat. I SOK-koncernen och hela S-gruppen har CMT-verksamhetsmodellen för undantagsförhållanden använts för bedömning av effekterna av covid-19 på kunder, personal och affärsverksamhet samt för styrning av åtgärder. Det finansiella läget följs upp kontinuerligt och reserverna för god likviditet har säkerställts. Affärsverksamheterna har anpassat sina verksamheter till volymvariationerna och affärskonsekvenser utvärderas systematiskt.

Ansvarstagande

Hållbarheten i S-gruppen gäller alla affärsområden, och leds på gruppnivå tillsammans med affärsledningen. Enheten SOK Hållbarhet ansvarar för den strategiska utvecklingen, styrningen och rapporteringen om ansvarstagandet på S-gruppens nivå. Enheten är en del av SOK Fältgruppen, som inbegriper S-gruppens samtliga affärsområden samt anskaffnings- och logistikbolag.

S-gruppens nya hållbarhetsprogram, Teemme yhdessä paremman paikan elää (Tillsammans skapar vi en bättre plats att leva på), blev klart i slutet av 2020. Programmet skapar ramar för S-gruppens hållbarhetsarbete fram till år 2030 och målet är att vara en föregångare för branscherna inom hållbarhet. Till de centrala nya helheterna i det nya programmet hör bland annat främjande av naturens mångfald och hållbar konsumtion. Vid sidan av utarbetandet av det nya programmet fortsatte också verkställandet av det befintliga programmet.

S-gruppen har förbundit sig till vetenskapligt grundade ambitiösa utsläppsminskningsmål för sin egen verksamhet. Ett mål är att fram till år 2030 minska klimatutsläppen med 90 procent jämfört med nivån år 2015 och att den egna verksamheten ska vara koldioxidnegativ senast år 2025. I en internationell CDP-utvärdering placerade sig S-gruppens klimatarbete bland de bästa med betyget A. S-gruppen deltar också i organisationens Supply chain-program. Ett annat mål är att tillsammans med samarbetspartner skära ner utsläppen med en miljon ton före slutet av 2030 samt att uppmuntra de största leverantörerna av varor och tjänster att ställa upp egna utsläppsminskningsmål.

S-gruppen har undertecknat UN Womens och UN Global Compacts internationella principer Women's Empowerment Principles för stärkande av kvinnornas ställning, vars mål är att främja jämställdhet i arbetslivet samt på ett brett plan stöda förverkligandet av inkludering och mångfald.

S-gruppen är medlem i den internationella organisationen amfori, som fokuserar på att utveckla den internationella handeln och företagens sociala ansvarstagande. S-gruppen fortsatte sin dialog med olika berörda parter om bindande omsorgsplikt i fråga om mänskliga rättigheter.

S-gruppen och dess kedjor klarade sig åter utmärkt i Europas mest omfattande undersökning om hållbarhet (Sustainable Brand Index). De finländska konsumenterna bedömde S-gruppen som helhet som det bästa bland de företag som säljer konsumtionsvaror, samt S-market, Sokos Hotels och S-Banken som de mest ansvarsfulla aktörerna inom sina områden. I T-Medias årliga undersökning om förtroende och anseende återtog S-gruppen efter ett års paus sin plats på listan över företagen med bäst anseende. S-gruppen fick de bästa anseendepoängen i sin historia, bland såväl allmänheten som de politiska beslutsfattarna. Från sin personal, som för första gången inkluderades i mätningen, fick gruppen klart bättre betyg än från andra berörda parter.

Resultaten och målen för hållbarhetsarbetet inom S-gruppen beskrivs närmare i års- och ansvarsrapporten, som publiceras på www.s-ryhma.fi i mars 2021

Utsikter för 2020

Under det första halvåret påverkas ekonomin i en stor grad av de gällande restriktionerna. Det beror på både distributionen och effektiviteten av coronavaccinationer, hur ekonomin kan öppnas upp och enligt vilken tidsplan. Uppskattningen är att största delen av befolkningen i Finland och Europa har vaccinerats under det andra halvåret. Detta möjliggör att restriktionerna stegvis avvecklas och att ekonomin gradvis öppnas upp.

Utsikterna för början av året är fortfarande mycket osäkra vad gäller efterfrågan inom resebransch- och bespisningsverksamheten. Efterfrågan påverkas betydligt av längden och omfattningen av olika restriktioner, tillgången till vacciner och det allmänna läget i världsekonomin. Det finns dock en uppdämd efterfrågan och återhämtningen börjar förmodligen långsamt när turismen i Finland kommer på fötter igen. Det råder en klart större osäkerhet vad gäller den internationella turismen.

Expanderingen av markethandelns verksamhet fortsätter eftersom avsikten är att i år öppna nya enheter i båda länderna. Resultatet för markethandeln förväntas bli bättre än i fjol. Om läget för covid-19 däremot eventuellt fortsätter, påverkar det framför allt köpcentrumenheterna negativt.

Förväntningen är att inköp och serviceverksamhet utvecklas planenligt och det anses inte att pandemin skulle ha en väsentlig påverkan på denna utveckling.

Styrelsens förslag till disposition av SOK:s utdelningsbara överskott

SOK:s utdelningsbara överskott uppgår till 577 019 313,56 euro (räkenskapsperiodens överlust utgör 13 862 931,48 euro). Styrelsen föreslår att 13 862 931,48 euro överförd till ackumulerade vinstmedel.

Helsingfors 11 februari 2021

CENTRALLAGET FÖR HANDELSLAGEN
I FINLAND
Styrelsen

KONCERNBOKSLUT, IFRS

Koncernens resultaträkning, IFRS

Mn €	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Omsättning	7 600,4	7 496,6
Övriga rörelseintäkter	2,3	3,1
Material och tjänster	-6 903,8	-6 686,2
Personalkostnader	-270,4	-273,6
Avskrivningar och nedskrivningar	-178,2	-168,9
Övriga rörelsekostnader	-261,5	-281,4
Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures (+/-)	8,7	12,5
Rörelsevinst (-förlust)	**-2,6**	**102,2**
Finansiella intäkter och kostnader (+/-)	-37,0	-37,0
Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures (+/-)	3,2	2,0
Resultat före skatter	**-36,5**	**67,2**
Inkomstskatt (+/-)	6,2	-1,9
Räkenskapsperiodens resultat	**-30,2**	**65,4**
Uppdelat på:		
Moderbolagets ägare	-30,2	65,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0
	-30,2	**65,4**

Totalresultat

Mn €	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Räkenskapsperiodens resultat	-30,2	65,4
Poster i övrigt totalresultat:		
Poster som kan omklassificeras till resultatet		
Omräkningsdifferenser	-9,7	7,9
Placeringar tillgängliga för försäljning		
Kursdifferenser av lån till utländska dotterbolagen som har klassificerats som investeringar	-0,8	0,7
kassaflödessäkringar	-0,8	-0,3
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag och joint ventures	0,0	0,8
Poster i övrigt totalresultat efter skatter	-11,3	9,2
Räkenskapsperiodens totalresultat	**-41,5**	**74,5**
Räkenskapsperiodens totalresultat uppdelat på:		
Moderbolagets ägare	-41,5	74,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0
	-41,5	**74,5**

Koncernbalansräkning, IFRS

Mn €	31.12.2020	31.12.2019
TILLGÅNGAR		
Långfristiga tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	1 500,5	1 338,6
Förvaltningsfastigheter	32,0	22,8
Immateriella tillgångar	99,6	102,9
Investeringar i intressebolag och joint ventures	211,7	205,0
Långfristiga finansiella tillgångar	42,4	73,1
Latenta skattefordringar	29,4	26,8
Långfristiga tillgångar totalt	**1 915,6**	**1 769,2**
Kortfristiga tillgångar		
Omsättningstillgångar	209,8	205,0
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar	621,6	601,4
Kortfristiga räntebärande fordringar	37,3	34,0
Likvida medel	131,4	172,6
Kortfristiga tillgångar totalt	**1 000,1**	**1 013,1**
Tillgångar totalt	**2 915,7**	**2 782,3**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Andelskapital	172,0	172,0
Bundna fonder	15,6	16,4
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	32,9	29,4
Ackumulerade vinstmedel	390,6	444,5
Eget kapital som tillhör ägarna i moderbolaget totalt	**611,0**	**662,3**
Innehav utan bestämmande inflytande	**0,8**	**0,8**
Eget kapital totalt	**611,8**	**663,1**
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	1 191,2	1 061,1
Långfristiga räntefria skulder	34,9	39,2
Reserveringar	6,8	6,4
Latenta skatteskulder	8,1	10,0
Långfristigt främmande kapital totalt	**1 241,0**	**1 116,7**
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	137,6	117,7
Kortfristiga räntefria skulder	176,6	157,4
Skulder till leverantörer	747,8	726,8
Reserveringar	0,8	0,6
Räkenskapsperiodens skatteskuld	0,0	0,0
Kortfristigt främmande kapital totalt	**1 062,9**	**1 002,5**
Eget kapital och skulder totalt	**2 915,7**	**2 782,3**

Koncernens kassaflödesanalys, IFRS

Mn €		1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		-2,6	102,2
Ej kassaflödespåverkande poster	(A)	171,3	162,1
Förändringar i rörelsekapital	(B)	5,6	40,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatter		**174,2**	**304,7**
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar		-1,2	-34,3
Erlagda räntor och övriga finansiella kostnader		0,0	-0,1
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter		0,2	0,3
Erhållna utdelningar av den löpande verksamheten		0,0	0,9
Betalda direkta skatter		1,3	-2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**174,5**	**269,3**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärvade aktier i dotterbolag med avdrag för erhållna likvida medel		0,3	0,0
Investeringar i materiella tillgångar		-75,7	-48,5
Investeringar i immateriella tillgångar		-18,2	-24,7
Avyttringar av övriga anläggningstillgångar		1,9	1,0
Förändring av övriga långfristiga placeringar		30,0	0,0
Erhållna utdelningar av investeringar		3,1	3,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-58,5**	**-69,0**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av kortfristiga lån, ökning (+) / minskning (-)		-149,4	-183,8
Betalda räntor		-0,3	-3,0
Erhållna räntor		2,2	6,6
Erlagda räntor på andelskapital		-13,2	-27,5
Övriga ändringar i eget kapital		3,5	7,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-157,3**	**-200,0**
Förändring av likvida medel, ökning / minskning		**-41,3**	**0,3**
Likvida medel vid årets början		**172,6**	**172,4**
Kursdifferenser		**0,0**	**0,0**
Förändring av likvida medel, ökning / minskning		**-41,3**	**0,3**
Likvida medel vid årets slut		**131,4**	**172,6**
Ej kassaflödespåverkande poster	(A)		
Vinst på försäljning av bestående aktiva		-0,8	-1,2
Avskrivningar och nedskrivningar		178,2	168,9
Övriga intäkter och utgifter som inte medför betalning		-5,8	-5,6
		171,6	**162,1**
Förändringar i rörelsekapital	(B)		
Förändring i rörelsefordringar		-20,8	44,0
Förändring i omsättningstillgångar		-4,8	-44,3
Förändring i kortfristiga räntefria skulder		31,2	40,6
		5,6	**40,3**

Lånetiden av kortfristiga lån är kortare än 3 månader.

Beräkning av förändringar i koncernens eget kapital, IFRS

Mn €	Eget kapital som tillhör ägarna i moderkooperativ								
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Andra bundna fonder	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Omräkningsdifferenser	Ackumulerade vinstmedel	Totalt	Andel av ägare utan bestämmande inflytande	**Eget kapital totalt**
Eget kapital									
1.1.2019	172,0	-2,7	18,5	21,5	-21,2	421,6	609,8	0,4	610,2
Totalresultat		0,5			8,6	65,4	74,5	0,0	74,5
Ränta på de insatser som handelslagen						-27,5	-27,5		-27,5
Övriga ändringar			0,0	7,9		-2,3	5,6	0,4	6,0
31.12.2019	**172,0**	**-2,2**	**18,5**	**29,4**	**-12,5**	**457,1**	**662,3**	**0,8**	**663,1**
1.1.2020	172,0	-2,2	18,5	29,4	-12,5	457,1	662,3	0,8	663,1
Totalresultat		-0,8			-10,5	-30,2	-41,5	0,0	-41,5
Ränta på de insatser som handelslagen						-13,2	-13,2		-13,2
Övriga ändringar			0,0	3,5		-0,1	3,4		3,4
31.12.2020	**172,0**	**-3,0**	**18,5**	**32,9**	**-23,0**	**413,6**	**611,0**	**0,8**	**611,8**

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

GRUNDUPPGIFTER

SOK-koncernen kallas enligt SOK:s stadgar SOK-koncernen. SOK-koncernen utgörs av Centrallaget för Handelslagen i Finland (SOK) och dess dotterbolag: SOK:s hemort är Helsingfors och dess registrerade adress är Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors.

SOK:s syfte är att skapa konkurrensfördelar för S-gruppens affärsverksamhet. SOK förverkligar verksamhetens syfte genom att utveckla och styra S-gruppens strategier, värdekedja och kedjeverksamhet i samverkan med handelslagen. SOK producerar de gemensamma tjänster som S-gruppen behöver och som förbättrar konkurrensförmågan samt bedriver I Finland och närområdet en lönsamt växande affärsverksamhet som skapar synergi och ekonomiskt mervärde för S-gruppens utbud.

En kopia av koncernbokslutet är tillgänglig på webbplatsen www.s-kanava.fi.

REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR KONCERNBOKSLUTET

Grund för upprättande av bokslut

Koncernbokslutet har upprättats enligt internationella bokslutsstandarder (International Financial Reporting Standards, IFRS). Vid upprättandet har de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som var giltiga 31.12.2020 tillämpats. Med internationella bokslutsstandarder avses de standarder och tolkningar av dessa som EU godkänt för tillämpning inom EU i sin förordning (EG) nr 1606/2002 och som ingår i finsk bokföringslag samt bestämmelserna enligt denna lag.

Bokslutsuppgifterna anges i miljoner euro och grundar sig på de ursprungliga anskaffningsutgifterna, om inte annat har angivits i de nedanstående redovisningsprinciperna.

Alla siffror i bokslutstabellerna är avrundade, och summan av de enskilda siffrorna kan därför avvika från det visade summabeloppet. Nyckeltalen är beräknade med exakta värden.

Covid-19 effekter

I SOK-koncernen har konsekvenserna av covid-19 varit tudelade. Konsekvenserna har varit negativa inom turist och restaurangbranschen, men även till en del positiva när volymerna inom markethandel och inköp har ökat. I SOK-koncernen och hela S-gruppen har CMT-verksamhetsmodellen för undantagsförhållanden använts för bedömning av effekterna av covid-19 på kunder, personal och affärsverksamhet samt för styrning av åtgärder. Det finansiella läget följs upp kontinuerligt och reserverna för god likviditet har säkerställts. Affärsverksamheterna har anpassat sina verksamheter till volymvariationerna och affärskonsekvenser utvärderas systematiskt. Coronapandemins effekter på SOK-koncernens affärsverksamhet beskrivs närmare i styrelsens verksamhetsberättelse.

Under räkenskapsåret 2020 tillämpade nya och förnyade standarder och tolkningar

De under räkenskapsperioden 2020 tillämpade förändringarna i IAS/IFRS-standarderna och tolkningarna har inte haft någon betydelsefull inverkan på koncernbokslutet. SOK-koncernen har inte tillämpat den ändring i IFRS 16-standarden för hyresavtal som IASB publicerade den 28 maj 2020 på grund av covid-19.

Användning av värderingar

Upprättandet av bokslut enligt IFRS-standarderna kräver värderingar och överväganden vid tillämpningen av redovisningsprinciperna. Värderingarna bygger på bästa möjliga bedömning vid bokslutstidpunkten, men det är möjligt att utfallen avviker från de värderingar som har använts. Eventuella ändringar i värderingar och antaganden upptas under den räkenskapsperiod då korrigeringen av dessa utfördes.

Till centrala antaganden och värderingar angående framtiden anknutna osäkerhetsfaktorer som medför risker för väsentliga förändringar i bokvärdena på tillgångar och skulder under den kommande räkenskapsperioden förekommer vid fastställandet av verkligt värde för finansieringsinstrument som klassificeras som nivå tre, samt vid nedskrivningstest och uppskjutna skattefordringar och reserveringar.

Vid betydande företagsstruktureringar har koncernen anlitat externa rådgivare vid fastställandet av det verkliga värdet på materiella och immateriella tillgångar och vid värderingen av dessa har jämförelser gjorts med marknadspriserna på liknande tillgångar.

Estimat används vid testning av nedskrivningsbehov, där den mängd intäkter som kan inflyta från den testade affärsverksamhetshelheten baserar sig på beräkningar av bruksvärden eller verkliga värden med avdrag för försäljningsrelaterade utgifter.

Antaganden och viktiga osäkerhetsfaktorer vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

beskrivs i not 24, Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden. Presentation av leasingavtal beskrivs särskilt i not 10. Materiella tillgångar och 22 Räntebärande skulder. Ytterligare information om latenta skatter och reserver finns i noterna 16, Latenta skatter, och 25, Reserveringar.

Konsolideringsprinciper

I koncernbokslutet ingår förutom moderandelslaget även alla de dotterbolag i vilka moderandelslaget har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande uppkommer när koncernen har rätt att fastställa principerna för ett företags ekonomi och verksamhet i syfte att få nytta av dess verksamhet. Förutom i Finland hade koncernen dotterbolag i Ryssland, Estland, Lettland och Litauen under räkenskapsåret 2020.

Förvärvade dotterbolag inkluderas i bokslutet enligt förvärvsmetoden, dvs. identifierbara tillgångar och övertagna skulder i ett förvärvat bolag har vid tidpunkten för förvärvet värderats till verkligt värde. I goodwill upptas det belopp varmed det överlåtna vederlaget, innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade objektet och tidigare aktieinnehav sammanräknat överstiger det verkliga värdet på de förvärvade nettotillgångarna. Med undantag för kostnaderna för främmande kapital kostnadsförs förvärvsrelaterade utgifter.

Samföretag i vilka koncernen har gemensamt bestämmande inflytande och intressebolag i vilka koncernens ägarandel är 20–50 procent av röstetalet och i vilka koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden. Den andel som motsvarar koncernens ägarandel i samföretag och intressebolag och har redovisats som ändringar i poster i övrigt totalresultat har upptagits i koncernens poster i övrigt totalresultat. Om koncernens andel av ett intresse- eller samföretags förluster är högre än placeringens bokvärde, upptas placeringen till nollvärde i balansräkningen och överstigande förluster beaktas inte, såvida koncernen inte har åligganden i anknytning till intresse- eller samföretagen. Resultatandelen i ett intresse- eller samföretag som förvärvats i placeringssyfte upptas under rörelsevinsten före finansiella intäkter och kostnader. Resultatet i intresse- och samföretag som främjar koncernens ordinarie affärsverksamhet upptas däremot före rörelsevinsten.

Bolag som förvärvats eller etablerats under räkenskapsåret ingår i koncernbokslutet från och med tidpunkten för förvärv eller etablering. Avyttrade dotterbolag samt intresse- och samföretag har redovisats i koncernbokslutet till och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet, det gemensamma bestämmande inflytandet eller det betydande inflytandet upphörde. Förändringar i ägarandelen i dotterföretag behandlas som transaktioner som hänför sig till eget kapital, om sådana förändringar inte leder till förlust av bestämmande inflytande.

Koncernens interna affärstransaktioner, fordringar, skulder, orealiserade täckningsbidrag och dess interna vinstfördelning har eliminerats i koncernbokslutet. Räkenskapsperiodens vinst eller förlust och räkenskapsperiodens övriga totalresultat har delats upp på moderbolagets ägare och innehavare utan bestämmande inflytande. Innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en egen post i koncernens eget kapital.

Ömsesidiga fastighetsaktiebolag konsolideras (de tillgångar och skulder som aktieägaren ansvarar för) som gemensam operation rad för rad enligt ägarandel.

Poster i utländsk valuta

Koncernbokslutet framläggs i euro som är den funktionella valutan och rapporteringsvalutan för koncernens moderandelslag.

Affärstransaktioner i utländsk valuta har bokförts till transaktionsdagens kurs. Monetära poster i utländsk valuta som var öppna vid räkenskapsperiodens utgång har omräknats till euro enligt den kurs ECB noterade på bokslutsdagen, och kursdifferenserna har bokförts med resultatpåverkan. Ickemonetära poster har värderats enligt transaktionsdagens kurs.

De kursdifferenser som uppkommit vid värderingen av kundfordringar bokförs i omsättningen och de kursdifferenser som uppkommit vid värderingen av leverantörsskulder upptas som kostnader ovanför rörelsevinsten. Kursvinster och -förluster som ingår i balansräkningens övriga finansiella poster bokförs under finansiella intäkter och övriga skulder under finansiella kostnader.

Siffrorna som uttrycker resultatet för utländska koncernbolag och deras ekonomiska ställning har ursprungligen hanterats i den valuta som gäller i respektive bolags omvärld. De utländska dotterbolagens resultaträkningar har omräknats till euro enligt räkenskapsperiodens medelkurs och balansräkningarna enligt bokslutsdagens växelkurs. Kursdifferenser som orsakas av att posterna i resultaträkningen och i det övriga totalresultatet omräknas enligt medelkursen och att balansposterna omräknas enligt bokslutsdagens kurs liksom även den omräkningsdifferens som uppkommer vid elimineringar av anskaffningsutgifter hos dotterbolag och i dotterbolagens eget kapital och som orsakas av kursdifferenserna har bokförts som en egen post i övriga poster i övrigt totalresultat Då ett utländskt dotter-, intresse-, eller samföretag avyttras bokförs den ackumulerade omräkningsdifferensen resultatpåverkande som en del av realisationsvinsten eller -förlusten.

Kursdifferenserna i lån som beviljats utländska dotterbolag har upptagits i poster i det övriga totalresultatet till den del som det råder osäkerhet om att de återbetalas inom en överskådlig framtid.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar ingår i följande poster i balansräkningen: långfristiga finansiella tillgångar, kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar, kortfristiga räntebärande fordringar, kortfristiga placeringar och likvida medel.

I långfristiga finansiella tillgångar ingår aktier, kapitallånefordringar, övriga långfristiga lånefordringar, långfristiga kundfordringar och långfristiga kundfordringar. I de kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar som räknas till finansiella tillgångar ingår kundfordringar, derivatfordringar och resultatregleringar av finansiella poster. Räntebärande kortfristiga fordringar utgörs av penningmarknadsplaceringar och övriga kortfristiga fordringar. Likvida medel består av kontanta medel och mycket likvida fordringar på kreditinstitut.

Finansiella skulder ingår i följande poster i balansräkningen: långfristiga räntepliktiga skulder, långfristiga räntefria skulder, kortfristiga räntepliktiga skulder, kortfristiga räntefria skulder och leverantörsskulder.

I långfristiga räntepliktiga skulder ingår endast skulder för leasingavtal. I de långfristiga räntefria skulder som räknas till finansiella skulder ingår de medel som regionhandelslagen har placerat i SOK-koncernens penningräkningstjänst och långfristiga leverantörsskulder. Kortfristiga räntepliktiga skulder består av kortfristiga skulder för leasingavtal samt övriga kortfristiga skulder. I kortfristiga räntefria skulder, som hanteras som finansiella skulder, ingår derivatskulder och till finansiella poster anknutna resultatregleringar.

Inom SOK-koncernen tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder registreras i balansräkningen enligt avräkningsdagen. Finansiella tillgångar och skulder, som inte senare värderas till verkligt värde enligt resultatpåverkan, värderas till det ursprungliga verkliga värdet ökat med direkta anskaffningskostnader.

Finansiella tillgångar identifieras som senare värderade till upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via övrigt totalresultat eller till verkligt värde via resultatet. Finansiella skulder identifieras som senare värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden eller som värderade till verkligt värde via resultatet.

I finansiella tillgångar eller finansiella skulder som värderats till verkligt värde via resultatet klassificeras derivatavtal på vilka säkringsredovisningen inte tillämpas samt aktier och andelar. Finansiella tillgångar eller skulder som ska upptas resultatpåverkande till sitt verkliga värde värderas till sitt verkliga värde på bokslutsdagen. Förändringen i det verkliga värdet tas upp i resultaträkningen, varvid som intäkt eller utgift för redovisningsperioden upptas differensen mellan de till sitt verkliga värde upptagna finansiella instrumentens värde vid tidpunkten för bokslutet och deras bokvärde enligt det föregående bokslutet. Om ett finansiellt instrument som ska tas upp till sitt verkliga värde har anskaffats under redovisningsperioden, upptas som intäkt eller kostnad för redovisningsperioden differensen mellan det finansiella instrumentets värde på bokslutsdagen och anskaffningsutgiften. Verkliga värden för investeringar som är föremål för allmän handel fastställs utifrån investeringarnas marknadsvärden. Icke börsnoterade investeringar värderas till anskaffningsvärde, om verkliga värden inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt.

Förändringarna i de verkliga värden för derivatkontrakt är, med undantag av säkringsredovisningen, bokförda med resultatpåverkan. Realiserade och orealiserade vinster och förluster från de derivatkontrakt som har ingåtts i syfte att säkra inköp och leverantörsskulder upptas under inköp. Realiserade och orealiserade vinster för övriga derivat som ska redovisas till verkligt värde i resultaträkningen har redovisats i de finansiella intäkterna och förlusterna har redovisats i de finansiella kostnaderna.

I finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat klassificeras finansiella tillgångar som innehas för att samla in avtalsenliga kassaflöden och försäljningsintäkter. Dessutom är ovannämnda avtalsenliga kassaflöden endast betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Förändringar i verkligt värde redovisas via övrigt totalresultat till fonden för verkligt värde under eget kapital. Då ett finansiellt instrument säljs, resultatförs den i eget kapital ackumulerade förändringen i verkligt värde som ändring av klassificeringen tillsammans med upplupna räntor och realisationsvinsten eller -förlusten. Bokslutet innefattade inga sådana finansiella tillgångar som värderas enligt verkligt värde via övrigt totalresultat.

I finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde klassificeras finansiella tillgångar som innehas för att samla in avtalsenliga kassaflöden och vars kassaflöden endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde innefattas i det upplupna anskaffningsvärdet som beräknas enligt effektivräntemetoden, och periodiseras via resultatet för fordrans löptid. Efter det första redovisningstillfället värderas avtal till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Alla finansiella skulder utom skuldderivat identifieras som värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Poster som värderas till upplupet anskaffningsvärde tas upp till nominella värden i balansräkningen när det verkliga värdet vid ingående av avtal motsvarar det nominella värdet. Om man som en skulds kapital har erhållit ett belopp som är mindre eller större än skuldens nominella värde, upptas skulden till det belopp som har erhållits. Differensen mellan en skulds nominella värde och anskaffningsutgiften för den, som har upptagits som räkenskapsperiodens kostnad eller intäkt, periodiseras och upptas som en ökning eller minskning av anskaffningsutgiften för skulden. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsutgiften eller en till skulden anknuten provisionskostnad eller sådan utgift som är en del av ränteutgiften för skulden, periodiseras med effektivräntemetoden som en kostnad över skuldens löptid.

Ett finansiellt instruments verkliga värde bestäms enligt de priser som noterats på aktiva marknader eller med värderingsmetoder som allmänt accepteras på marknaden. Ränteswapavtalens verkliga värden har beräknats genom att diskontera de kommande kassaflö-

dena till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Valutaterminernas verkliga värden har beräknats genom att värdera dem till terminskursen som gällde på bokslutsdagen. De finansiella tillgångar och skulder som skall värderas till sitt verkliga värde har värderats enligt medelkurserna.

Säkringsredovisning

Koncernen tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS på en del av valutaderivaten som säkrar koncernens inköp av varor. För deras del är det endast valutakursrisken som är föremål för säkringen. Säkringsredovisningsmodellen som används är säkring av kassaflödet.

Koncernen har derivatkontrakt som inte omfattas av säkringsredovisningen och som enligt koncernens finansieringspolicy är effektiva ekonomiska säkringsinstrument, men på vilka koncernen inte tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

För garantiavtal samt finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas en förlustreserv för de förväntade kreditförlusterna. För finansiella tillgångar och garantiavtal som värderats till upplupet anskaffningsvärde redovisas reserven via resultatet. För finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas förlustreserven i övrigt totalresultat utan att det redovisade värdet på den post som ingår i finansiella tillgångar subtraherats.

Förlustreserven för ett finansiellt instrument värderas till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster om kreditrisken för det finansiella instrumentet inte har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället. I beräkningen av avdragsposten för finansieringstillgångar på under 12 månader har man använt koefficienter som beskriver kreditförlustrisken för den återstående löptiden. Förlustreserven för ett finansiellt instrument värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid om kreditrisken för det finansiella instrumentet har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället. Förlustreserven för ett finansiellt instrument värderas framöver till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster om det på framtida balansdag avgörs att kreditrisken för det finansiella instrumentet inte längre har ökat jämfört med det första redovisningstillfället.

Principerna för intäktsföring

SOK-koncernens omsättning består av fakturering som anknyter till handelslagens varuinköp, de gemensamma servicefunktioner som SOK producerar centralt och dotterbolagens egen detaljhandelsförsäljning. Försäljningen till handelslagen är försäljning med fakturering. Detaljhandelsförsäljningen är i huvudsak kontantförsäljning eller kreditkortsförsäljning. Vanliga avtal med kunder om försäljning av produkter är ett enda prestationsåtagande.

Försäljningsintäkter redovisas till ett belopp som företaget förväntar sig ha rätt till när varorna eller tjänsterna överförs till kunden. Försäljningsintäkter redovisas när en kund får kontroll över varor eller tjänster. En kund får kontroll över varor eller tjänster när kunden kan styra användningen av, och erhålla fördelar från, produkten. SOK-koncernens omsättning kommer främst från försäljning av varor, där prestationsåtagandena på ett tydligt sätt kan identifieras utifrån avtal med kunder och order. Försäljning av varor intäktsredovisas vid en enda tidpunkt när en kund får kontroll över varor enligt leveransvillkoren. Försäljning av tjänster intäktsredovisas i regel allteftersom tjänster tillhandahålls.

Transaktionspriset innehåller ofta rörliga ersättningar, som volym- och kontantrabatter. Rörliga ersättningar har värderats enligt ML-metoden, om de ännu inte har realiserats vid utgången av rapportperioden. Försäljningsintäkter, korrigerade med indirekta skatter och kursdifferenser vid försäljning i valuta tas upp som omsättning.

Bidrag

Bidrag mottagna av från staten eller någon annan instans intäktsförs i resultaträkningen då de utgifter som avser objektet för bidraget bokförs som kostnad. Bidrag som anknyter till anskaffning av materiella och immateriella nyttigheter dras av från de berörda nyttigheternas bokvärden. Dessa bidrag intäktsförs under tillgångens ekonomiska livslängd.

Övriga rörelseintäkter

Som övriga rörelseintäkter upptas andra intäkter än intäkter som uppkommer i anknytning till den egentliga försäljningen av prestationer, t.ex. vinst av försäljning av anläggningstillgångar, intäkter från avyttring av affärsverksamheter, skadeståndsintäkter samt erhållna bidrag och stöd som inte har getts för att finansiera en viss investering eller delta i en viss utgift.

Anställningsförmåner

Pensionsarrangemangen klassificeras som förmåns- och betalningsgrundade arrangemang. Vid betalningsgrundade arrangemang betalas fasta premier till fristående bolag utan juridiska eller faktiska skyldigheter att betala tilläggspremier, om premiemottagaren inte förmår att uppfylla sitt åtagande att betala pensionsförmånerna. Alla arrangemang som inte uppfyller dessa villkor är förmånsgrundade arrangemang.

Premierna till betalningsgrundade arrangemang bokförs som kostnader i resultaträkningen för den räkenskapsperiod som premierna avser. Utgifterna för förmånsgrundade pensionsarrangemang upptas som kostnad över personernas anställningstid enligt kalkyler utförda av auktoriserade försäkringsmatematiker. Som på förmånsgrundade arrangemang grundad skuld eller fordran upptas i balansräkningen nuvärdet av den på det förmånsgrundade arrangemanget grundade förpliktelsen med avdrag för det gängse värdet på pensionsarrangemangets tillgångar på bokslutsdagen. Poster som

grundar sig på omvärdering av denna förmånsgrundade nettoskuld upptas i det övriga totalresultatet under samma redovisningsperiod som de uppstår.

Kostnader som bygger på en retroaktiv arbetsprestation bokförs med resultatpåverkan över tiden fram till den tidigare av följande tidpunkter: tidpunkten då arrangemanget ändras eller inskränks eller då de till detta anknutna utgifterna för nyarrangemang eller förmånerna anknutna till anställningens upphörande bokförs. Personalen får till anställnings-förhållandets längd anknutna arbets- och åldersbemärkelsedagsförmåner. För arbets- och åldersbemärkelsedagsförmånen upptas en arbets- och åldersbemärkelsedagsförmånsskuld.

Rörelsevinst

Rörelsevinsten uppstår när man till omsättningen lägger övriga rörelseintäkter, drar av räkenskapsperiodens inköp av material, förnödenheter och varor, externa tjänster, kostnader för anställningsförmåner, avskrivningar, eventuella nedskrivningar och övriga rörelsekostnader samt lägger till eller drar av resultatet för de intresse- och samföretag som främjar koncernens ordinarie affärsverksamhet. Alla andra poster i resultaträkningen än de ovan nämnda redovisas under rörelsevinsten.

Valutakursdifferenser och förändringar i derivatens verkliga värden ingår i rörelsevinsten om de härrör från poster som anknyter till affärsverksamheten; annars upptas de i finansiella intäkter och kostnader.

Inkomstskatt

I inkomstskatten i resultaträkningen ingår de skatter som beräknats enligt räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst, korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter och förändringar i de uppskjutna skatterna. Skatteeffekten av poster som bokförs direkt i eget kapital eller i övrigt totalresultat bokförs dock i berörda poster. Periodens inkomstskatt beräknas enligt den skattesats som gäller i respektive land vid bokslutstidpunkten.

Uppskjuten skatteskuld och skattefordran beräknas för de temporära differenserna mellan bokföringen och beskattningen. För goodwill har inga uppskjutna skatteskulder beräknats till den del som goodwill inte är avdragsgill i beskattningen. De mest betydande temporära differenserna uppkommer genom differenser mellan bokvärdena och de skattemässiga värdena för materiella anläggningstillgångar och placeringsfastigheter (leasingavtal, avskrivningsdifferens, koncernens interna täckningsbidrag och realisationsvinster) och till följd av värderingar till verkligt värde samt outnyttjade skattemässiga förluster. För outdelade vinstmedel i utländska dotterbolag upptas ingen uppskjuten skatteskuld, om utdelning inom en förutsägbar framtid inte är sannolik. Uppskjutna skatter beräknas enligt de skattesatser som gäller på bokslutsdagen samt, då skattesatserna ändras, enligt de skattesatser som i praktiken godkänts senast vid utgången av rapportperiodens sista dag.

I koncernbalansräkningen ingår, med undantag för de ovan nämnda outdelade vinstmedlen i utländska dotterbolag, den uppskjutna skatteskulden i sin helhet och den uppskjutna skattefordringen i sådan omfattning som sannolikt kan utnyttjas mot den beskattningsbara inkomst som ackumuleras i framtiden. Förutsättningarna för upptagning bedöms den sista dagen varje rapportperiod.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Goodwill som uppkommer vid sammanslagning av affärsverksamheter består av differensen mellan det till verkligt värde värderade överlåtna vederlaget och de anskaffade nettotillgångar som kan specificeras och som värderats till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten. Inga avskrivningar bokförs för goodwill utan goodwill prövas årligen med tanke på en eventuell nedskrivning. Goodwill hänförs till de enheter som genererar kassaflöde. För intresse- och samföretag inkluderas goodwill i placeringens anskaffningsutgift.

Övriga immateriella tillgångar är bland annat programlicenser och upphovsrätter. Övriga immateriella tillgångar värderas till den ursprungliga anskaffningsutgiften och avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska livslängden. Utom goodwill har SOK-koncernen inga immateriella tillgångar med obegränsad ekonomisk livslängd.

Avskrivningstider för övriga immateriella tillgångar:	**År**
Licensavgifter för datorprogram	3-5
Övriga immateriella tillgångar	3-10

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar värderas till den ursprungliga anskaffningsutgiften med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar avskrivs linjärt enligt den uppskattade ekonomiska livslängden. Inga avskrivningar görs för markområden.

Avskrivningstider för materiella anläggningstillgångar:	**År**
Byggnader	15–35
Lätta konstruktioner och anordningar i byggnader	5–15
Kontors- och lagerinventarier	5–10
Maskiner för lager-, service- och förädlingsverksamhet	5–10
Restaurang- och hotellinventarier	3–10
Butiksinventarier	3–7
Motorfordon och servrar	3–5
Ombyggnad av lokaler	3–10

Avskrivningarna på en materiell anläggningstillgång avslutas när den materiella anläggningstillgången klassificeras som tillgänglig för försäljning. De vinster eller förluster som uppkommer då en materiell anläggningstillgång avyttras eller tas ur bruk bokförs i rörelsens övriga intäkter eller kostnader.

Nedskrivningar

Bokvärdena på de tillgångsposter som ingår i materiella och immateriella tillgångar värderas årligen för att tecken på en eventuell nedskrivning ska kunna upptäckas. Om sådana tecken upptäcks, fastställs det penningbelopp som kan ackumuleras för den aktuella tillgångsposten. Det penningbelopp som kan ackumuleras beräknas dessutom årligen för följande tillgångsposter, oavsett om tecken på nedskrivning har upptäckts: goodwill, immateriella tillgångar under tillverkning och immateriella tillgångar med obegränsad ekonomisk verkningstid. En nedskrivning bokförs om balansvärdet av tillgångsposten eller den enhet som genererar kassaflöde överskrider det penningbelopp som kan ackumuleras från den. Nedskrivningen upptas i resultaträkningen.

En nedskrivning för en enhet som genererar kassaflöde upptas så, att den i första hand minskar goodwill för den enhet som producerar kassaflöde och därefter proportionellt minskar enhetens övriga tillgångsposter.

Det penningbelopp som kan ackumuleras fastställs så att det antingen är det verkliga värdet med avdrag för de utgifter försäljningen medför eller nyttjandevärdet, om det är högre. Då nyttjandevärdet fastställs, diskonteras de uppskattade framtida kassaflödena till nuvärdet på basis av de diskonteringsräntor som beskriver den genomsnittliga kapitalkostnaden före skatter för den enhet som genererar kassaflöde.

En tidigare bokförd nedskrivning återförs om de värderingar som används vid fastställandet av det penningbelopp som kan ackumuleras förändras. Nedskrivningen återförs högst till det belopp som skulle ha fastställts för tillgångsposten som bokvärde med avdrag för avskrivningar om inga nedskrivningar hade bokförts för tillgångsposten under tidigare år. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Nedskrivningsprövningen av goodwill beskrivs närmare i bilaga 13, Nedskrivningsprövning.

Hyresavtal

Leasingavtal redovisas enligt IFRS 16 Leasingavtal som nyttjanderättstillgångar och motsvarande leasingskuld i balansräkningen. Det verkliga värdet eller ett lägre nuvärde på kommande leasingbetalningar än verkligt värdet upptas vid hyresperiodens ingång i balansräkningen som materiell anläggningstillgång eller i placeringsfastigheter (placeringsfastigheter beskrivs närmare nedan), och de förpliktelser avtalet medför som räntepliktiga skulder. Leasinghyrorna som betalas delas upp i räntekostnader och amortering av skuld. Räntekostnaden upptas i resultaträkningen under hyresperioden så, att en lika stor ränteprocent bildas för den resterande skulden. På tillgångar som anskaffats med leasingavtal bokförs avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningarna utförs enligt avskrivningstiderna för koncernens anläggningstillgångar eller enligt hyrestiden, om denna är kortare.

Leasingavtal med en leasingperiod på tolv månader eller mindre eller av lågt värde redovisas inte i balansräkningen. Mottagna och utbetalda hyror enligt dessa hyresavtal upptas som intäkter eller kostnader i resultaträkningen i lika stora poster under hyresperioden.

Placeringsfastigheter

Placeringsfastigheter är fastigheter som används för affärsverksamhet av utomstående parter och som koncernen innehar främst för att uppbära hyresintäkter och/eller för att tillgodogöra sig tillgångens värdeökning. Placeringsfastigheterna värderas till anskaffningspris med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar enligt samma principer som gäller för de fastigheter som ingår i materiella anläggningstillgångar. I de fastigheter som klassificeras som placeringsfastigheter ingår både fastigheter som ägs och fastigheter vars affärsverksamhet har sålts, men vars hyresavtal koncernen har behållit.

Vid fastställandet av det verkliga värdet för placeringsfastigheter används såväl en extern fastighetsvärderares bedömning som baseras på marknadsvärdet som en själv utarbetad bedömning som baseras på fastighetens avkastningsvärde. Hyresintäkterna från placeringsfastigheterna redovisas i omsättningen. Till placeringsfastigheterna hör fyra spahotell som förvärvats genom leasingavtal och vars affärsverksamhet har sålts, men för vilkas del hyresavtalet har hållits kvar hos koncernen. Det verkliga värdet av dessa objekt har inte presenterats, eftersom koncernen inte känner till Holiday Clubs hyresavtal och uppgifter om försäljning.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångar värderas till anskaffningsutgiften eller till ett lägre nettorealisationsvärde. Anskaffningsutgiften fastställs enligt FIFO- metoden eller med metoden vägt medelpris och den innehåller alla direkta utgifter som orsakas av anskaffningen. Nettorealiseringsvärdet är det uppskattade försäljningspriset vid en normal affärsverksamhet med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställandet av produkten och uppskattade nödvändiga utgifter för genomförandet av försäljningen.

Räntor på andelar och dividender

De räntor på andelskapitalet och de dividender som koncernen betalar respektive delar ut bokförs som en minskning av det egna kapitalet för den räkenskapsperiod under vilken ägarna har godkänt utbetalningen av räntan på andelskapitalet eller utdelningen av dividend.

Andelskapital

Andelskapitalet utgörs av totalbeloppet av insatserna som handelslagen har erlagt till Centrallaget för Handelslagen i Finland. Hur många insatser ett handelslag har fastställs på basis av handelslagets medlemsantal och de årliga inköpen.

Reserveringar

En reservering bokförs då koncernen till följd av en tidigare transaktion har en juridisk och faktisk förpliktelse, då en betalningsförpliktelse sannolikt uppfylls och då förpliktelsens belopp kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. En ersättning från tredje part som anknyter till förpliktelsen upptas i balansräkningen som fordran, då den i praktiken är säker. Reserveringarnas belopp granskas varje bokslutsdag och beloppen ändras så att de motsvarar bästa värdering vid tidpunkten för granskningen.

Reserveringar kan till exempel anknyta till lokaliteter som inte utnyttjas till fullo, garantireserveringar och omorganisation av funktioner.

Tillgångsposter tillgängliga för försäljning och avvecklade verksamheter

Som tillgångspost tillgänglig för försäljning klassificeras en sådan post eller en sådan grupp av poster som enligt avyttringsplanen ska avyttras, och som ackumulerar penningbelopp främst som försäljningsobjekt och inte genom kontinuerlig användning. En post eller grupp av poster som klassificeras som tillgänglig för försäljning värderas till bokvärdet eller till ett lägre verkligt värde med avdrag för de kostnader avyttringen medför och avskrivningar av dessa tillgångsposter görs inte längre. Tillgångar tillgängliga för försäljning och skulder som hänför sig till dessa upptas i balansräkningen separat från de löpande verksamheternas tillgångar och skulder från den tidpunkt då de klassificerades som tillgängliga för försäljning. Uppgifterna för jämförelseåret omklassificeras inte.

En avvecklad verksamhet är en verksamhet av betydelse som redovisas separat och som redan har avyttrats (eller en verksamhet som permanent har lagts ned) eller en verksamhet som klassificerats som tillgänglig för försäljning. I resultaträkningen upptas resultatet för avvecklade verksamheter på en egen rad efter resultatet för de löpande verksamheterna. Även uppgifterna i jämförelseårets resultaträkning korrigeras på motsvarande sätt.

Ändringar i standarder och tolkningar utgivna av IASB som träder i kraft senare

Utifrån en preliminär bedömning har standarder och tolkningar som offentliggjorts av IASB och som börjar gälla senare samt ändringar i sådana standarder och tolkningar inte betydelse för koncernen.

1. Segmentinformation

För den högsta ledningens rapportering är SOK-koncernens affärsverksamhet uppdelad i fem affärssegment. Segmentuppdelningen bygger på uppdelningen enligt branscher.

SOK-koncernens rapporterade segment är

Markethandel

SOK-koncernen idkar markethandel i Estonia och Ryssland via sina dotterbolag. AS Prisma Peremarket har fem stormarknader i Tallinn, en i Narva och två i Tartu. Det finns också en supermarket i Tallinn. OOO Prisma har tolv supermarketar, fyra stormarketar och en minimarket i S:t Petersburg.

Turist- och bespisningsverksamhet

Inom SOK-koncernen bedrivs turist- och bespisningsverksamhet av Sokotel Oy i Finland, AS Sokotel i Estland och OOO Sokotel i Ryssland. SOK-koncernens hotell är verksamma under varumärkena Sokos Hotels och Radisson Blu Hotels. I Finland har Sokotel Oy 14 Sokos-hotell och 7 Radisson Blu-hotell. I Tallinn finns Original Sokos Hotel Viru inklusive sina restauranger. I S:t Petersburg har OOO Sokotel tre Sokos Hotel kedjehotell. Av dessa är ett hotell ett spahotell.

Fastighetsaffärs verksamhet

Fastighetsaffärsverksamhetens omsättning består av intäkter av hyror för och fastighetsservice vid fastigheter ägda av SOK-koncernen. SOK Fastighetsfunktioner säljer fastighetstjänster till hela S-gruppen.

Inköps- och serviceverksamhet

Inex Partners Oy erbjuder logistiktjänster för daglig-, bruks- och specialvaror till detaljhandelskedjor. Meira Nova Oy erbjuder anskaffnings- och logistiktjänster till enheter inom hotell-, restaurang- och cateringbranschen.

Målet för SOK-koncernens servicefunktioner är att utveckla verksamhetsmodeller och processer i syfte att producera så mycket mervärde som möjligt för S-gruppens affärsverksamheter. Servicefunktionerna utvecklar och underhåller affärsverksamhetsmodeller som ökar hela S-gruppens konkurrensförmåga och producerar kostnadseffektiva tjänster för S-gruppen. De gemensamma servicefunktionerna handhar de servicefunktioner inom S-gruppen vilkas koncentration kan ge kostnadsbesparingar eller bättre kvalitet i verksamheten.

Bankverksamhet

Syftet med S-banken är att producera konkurrenskraftiga grundläggande banktjänster för handelslagens ägarkunder. Samtidigt förstärker butiksbanken kundlojaliteten och sänker kostnaderna för affärsfunktionerna. Som bankverksamhet rapporteras koncernens andel av den del av S-Banken-koncernens resultat som konsolideras.

Principerna för segmentrapporteringen i SOK-koncernen och avstämning i bokslutet enligt IFRS

För SOK-koncernens högsta ledning rapporteras följande poster: omsättning, rörelseresultat, operativt resultat, investeringar, realiseringar samt rörelsekapital. Den operativa rapporteringen bygger på den finländska bokföringslagstiftningen och på principerna för operativ redovisning. Varje segment rapporteras eliminerat med segmentets interna poster. I till exempel inköps- och serviceverksamhetets omsättning elimineras den interna omsättningen i bolagen om ingår i segmentet. interna omsättning. Den operativa rapporteringens omsättning avstäms med bokföringens IFRS-omsättning för fortlöpande verksamheter. Omsättningen i bokföringen är både för fortlöpande och avvecklade verksamheters del en yttre omsättning i vilken koncernens alla interna poster elimineras. Differenser mellan den operativa rapporteringens och bokföringens omsättning har inga väsentliga betydelser.

I redovisningen av rörelseresultatet används värderingar enligt bestämmelserna i den finländska lagstiftningen. Intäkter och kostnader hänförs till ett segment enligt orsaksprincipen. Av avstämningen av rörelseresultatet med resultatet före skatter från fortlöpande verksamheter enligt IFRS framgår de poster som inte ingår i det operativa resultatet. Dessa utgörs bl.a. av finansiella intäkter och kostnader försäljningsvinster och -förluster samt kostnader av engångskaraktär för avveckling av affärsverksamhet.

Tillgångar hänförs till och rapporteras inte i SOK-koncernens operativa rapportering.

Segment information 31.12.2020

2020 Mn. €	Markethandel	Turist- och bespisnings-verksamhet	Inköpsverksamhet och serviceverksamhet	Fastighetsaffärs verksamhet	Bankverksamhet	Interna elimineringar och övriga	Ledningsrapportering totalt
Omsättning	269,1	102,7	7 334,9	68,1		-174,4	7 600,4
Rörelseresultat	-3,8	-61,2	15,3	14,0	5,9	-1,6	-31,5
Avskrivningar	-4,9	-10,0	-17,6	-12,1		-1,2	-45,7
Investeringar	6,0	16,3	15,3	46,6		9,4	93,6
Avyttringar	0,0	0,0	1,9			0,0	1,9
Omsättningens avstämning							
Rapporterad omsättning enligt operativ redovisning				7 600,4			
Elimineringar				0,0			
Omsättning IFRS				7 600,4			
Resultatets avstämning							
De rapporterade segmentens rörelseresultat				-31,5			
Poster som inte ingår i SOK-koncernens rörelseresultat:							
Finansiella intäkter och kostnader (FAS)				2,7			
Anläggningstillgångars försäljningsvinster och -förluster				0,5			
Övriga rörelseintäkter och -kostnader				-0,5			
Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar för aktier				0,0			
Förändringar av reserveringar				-0,8			
Värderingsvinster och -förluster på derivat				-0,9			
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar				-0,1			
IFRS justeringar				-5,7			
Periodens resultat före skatter IFRS				-36,5			
Tilläggsuppgifter på koncernnivå, ytter intäkter							
Försäljning till S-gruppen				6 867,9			
Övrig säljningen i Finland				442,2			
Utlandet				290,3			
Omsättning totalt				7 600,4			
Markethandel				269,1			
Turist- och bespisningsverksamhet				102,7			
Inköps- och serviceverksamhet				7 160,5			
Fastighetsaffärs verksamhet				68,1			
Omsättning totalt				7 600,4			
Tilläggsuppgifter på koncernnivå, anläggningstillgångar							
Finland				1602,9			
Utlandet				52,0			
Anläggningstillgångar totalt				1655,0			

Segment information 31.12.2020

2019 Mn. €	Markethandel	Turist- och bespisnings-verksamhet	Inköpsverksamhet och serviceverksamhet	Fastighetsaffärs verksamhet	Bankverksamhet	Interna elimineringar och övriga	Ledningsrapportering totalt
Omsättning	276,1	281,1	7 063,9	84,2		-208,6	7 496,6
Rörelseresultat	-4,1	33,0	17,2	17,2	9,1	-5,6	66,8
Avskrivningar	-5,2	-7,9	-15,7	-12,1		-0,4	-41,2
Investeringar	4,8	18,6	30,7	13,6		5,5	73,2
Avyttringar	0,1	0,0	0,8			0,0	1,0
Omsättningens avstämning							
Rapporterad omsättning enligt operativ redovisning				7 496,6			
Elimineringar				0,0			
Omsättning IFRS				7 496,6			
Resultatets avstämning							
De rapporterade segmentens rörelseresultat				66,8			
Poster som inte ingår i SOK-koncernens rörelseresultat:							
Finansiella intäkter och kostnader (FAS)				4,6			
Anläggningstillgångars försäljningsvinster och -förluster				1,1			
Övriga rörelseintäkter och -kostnader				1,2			
Förändringar av reserveringar				0,2			
Värderingsvinster och -förluster på derivat				0,0			
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar				-0,1			
IFRS justeringar				-6,6			
Periodens resultat före skatter IFRS				67,2			
Tilläggsuppgifter på koncernnivå, ytter intäkter							
Försäljning till S-gruppen				6 514,8			
Övrig säljningen i Finland				655,5			
Utlandet				326,3			
Omsättning totalt				7 496,6			
Markethandel				276,1			
Turist- och bespisningsverksamhet				281,1			
Inköps- och serviceverksamhet				6 855,3			
Fastighetsaffärs verksamhet				84,2			
Omsättning totalt				7 496,6			
Tilläggsuppgifter på koncernnivå, anläggningstillgångar							
Finland				1406,3			
Utlandet				58,1			
Anläggningstillgångar totalt				1464,3			

2. Övriga rörelseintäkter

Mn €	2020	2019
Vinst från försäljning av materiella tillgångar och fastighetbolagen	1,1	1,7
Övrigt	1,2	1,4
Totalt	**2,3**	**3,1**

3. Kostnader för anställningsförmåner

Mn €	2020	2019
Löner och arvoden	225,1	224,0
Pensionskostnader, avgiftsgrundade pensionsarrangemang	34,5	38,7
Övriga lönebikostnader	10,9	10,9
Totalt	**270,4**	**273,6**

Personalstyrka i medeltal per segment	**2020**	**2019**
Markethandel	1 456	1 625
Turist- och bespisningsverksamhet	951	1 419
Inköps- och serviceverksamhet	3 381	3 410
Totalt	**5 788**	**6 454**

Det genomsnittliga antalet anställda per segment har beräknats som ett medelvärde av personalantalet vid kvartalens slut inkluderar både fortsättande och avvecklade verksamheter.

4. Avskrivningar och nedskrivningar

Mn €	2020	2019
Materiella tillgångar		
Byggnader och konstruktioner	150,9	142,8
Maskiner och inventarier	13,1	13,0
Övriga materiella tillgångar	0,3	0,3
Immateriella tillgångar		
Övriga immateriella tillgångar	11,9	10,8
Placeringsfastigheter	1,9	1,9
Totalt	**178,1**	**168,8**
Nedskrivningar		
Materiella tillgångar		
Mark- och vattenområden		
Byggnader och konstruktioner	0,0	
Maskiner och inventarier	0,1	
Övrika materialla tillgångar	0,0	0,1
Immateriella tillgångar	0,0	0,0
Övriga immateriella tillgångar		
Placeringsfastigheter	0,0	
Totalt	**0,1**	**0,1**
Avskrivningar och nedskrivningar totalt	**178,2**	**168,9**

5. Övriga rörelsekostnader

Mn €	2020	2019
Hyreskostnader	15,5	22,1
Marknadsföringskostnader	6,7	11,6
Förvaltningskostnader	16,5	14,3
Inventarie- och förnödenhetskostnader	166,8	165,2
Kostnader för fastighetsskötsel	36,9	42,4
Övriga affärskostnader	19,1	25,7
Totalt	**261,5**	**281,3**

6. Revisorns arvoden

Mn €	2020	2019
Revisionsarvode	0,4	0,5
Skattekonsultering	0,0	0,0
Övriga tjänster	0,2	0,2
Totalt	**0,5**	**0,7**

7. Finansiella intäkter och kostnader

Mn €	2020	2019
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter från lån och fordringar	2,7	2,3
Dividendintäkter från placeringar tillgängliga för försäljning	0,1	0,2
Intäkter från derivat som innehas i affärssyfte	0,0	0,2
Övriga finansiella intäkter	0,1	0,9
Totalt	**3,0**	**3,5**
Finansiella kostnader		
Räntekostnader för hyreansvar	37,6	38,6
Räntekostnader för finansiella skulder redovisade till periodiserad anskaffningsutgift	0,8	1,3
Kostnader för derivat som innehas i affärssyfte	0,0	0,0
Övriga finansiella kostnader	1,6	0,6
Totalt	**40,0**	**40,5**
Finansiella intäkter och kostnader totalt	**-37,0**	**-37,0**

8. I resultaträkningen upptagna poster för finansiella instrument

Mn €	2020	2019
I handelsverksamhetens övriga intäkter		
Försäljningsvinst från Aktier och andelar	0,2	0,0
Vid inköp av material och tjänster		
Nettokursdifferenser till leverantörskulder	0,2	-0,3
Nettokostnad för derivat som innehas för säkringsredovisning	-2,5	5,7
I finansiella intäkter och kostnader		
Dividendintäkter från Aktier och andelar	0,0	0,2
Ränteintäkter från lån och fordringar	2,7	1,2
Nettokursdifferenser från lån och fordringar	-1,2	0,5
Nettointäkt från derivat som innehas för säkring	-0,1	0,0
Räntekostnader för övriga finansiella skulder	-38,4	-39,0
Nettokursdifferenser för övriga skulder	0,0	0,0
Totalt	**-39,2**	**-31,7**

Sammanfattning i IFRS 9 kategorier	**2020**	**2019**
Finansiella tillgångar upptagna till periodiserad anskaffningsutgift	1,4	1,7
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (IAS39)	0,0	0,0
Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-2,2	5,7
Finansiella skulder värderade till periodiserad anskaffningsvärde	-38,2	-39,3
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen		
Derivatkontrakt som omfattas av säkringsredovisning	-0,2	0,2
Totalt	**-39,2**	**-31,7**

Som intäkter, kostnader samt vinster och förluster upptas endast SOK-koncernens externa poster.

Nettokostnaden för derivat som innehas i affärssyfte och upptas i inköp av material och tjänster består av sådana derivat som är upprättade i syfte att skydda genomförda inköp, men på vilka säkringsredovisning inte tillämpas.

Kostnaderna för de skulder som värderas till periodiserad anskaffningsutgift innehåller kostnader för borgensprovisioner.

9. Inkomstskatt

Mn €	2020	2019
Skatter på basen av räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst	1,4	-2,0
Föregående räkenskapsperioders skatter	-0,1	0,0
Förändring av latenta skatter	5,0	0,2
Totalt	**6,2**	**-1,9**

Avstämningsberäkning mellan resultaträkningens skattekostnad och skatterna beräknade enligt koncernens gällande finländska skattesats:

Mn €	2020	2019
Resultat före skatt	-30,5	67,2
Skatter enligt moderbolagets skattesats	6,1	-13,4
Effekterna av skattefria intäkter	0,4	2,8
Effekterna av icke avdragsgilla kostnader	-1,2	-0,3
Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures netto efter skatt	2,4	2,9
Anskrivat latenta skattesfordringar	-1,1	-1,8
Föregående räkenskapsperioders skatter	-0,1	0,0
Rörelseförvärv		7,8
Övriga poster	-0,1	0,2
Skatter i resultaträkningen	**6,2**	**-1,9**

Skatter som anknyter till poster i övrigt totalresultat

2020

Mn €	Före skatter	Skattens effect	Efter skatter
Kassaflödessäkringar	-1,0	0,2	-0,8
Totalt	-1,0	0,2	-0,8

2019

Mn €	Före skatter	Skattens effect	Efter skatter
Kassaflödessäkringar	-0,4	0,1	-0,3
Totalt	-0,4	0,1	-0,3

10. Materiella tillgångar

31.12.2020 Mn €	Mark- och vatten-områden	Byggnader och kons-truktioner	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Pågående anskaffningar och förskotts-betalningar	Totalt
Anskaffningsutgift						
Anskaffningsutgift 1.1.	8,8	1 619,4	156,5	6,4	15,5	1 806,6
Kursdifferenser	0,0	-10,2	-6,5		-0,1	-16,8
Ökningar	14,3	278,2	13,5	0,0	49,7	355,7
Minskningar	0,0	-1,2	-6,1	0,0		-7,4
Överföringar mellan poster		38,1	11,0	0,0	-54,1	-5,0
Anskaffningsutgift 31.12.	**23,1**	**1 924,3**	**168,3**	**6,5**	**11,0**	**2 133,1**
Ackumulerade avskrivningar						
Ackumulerade avskrivningar 1.1.	-0,2	-359,5	-106,2	-2,0		-467,9
Kursdifferenser		4,1	5,6			9,7
Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar	0,0	1,3	6,1	0,0		7,4
Avskrivningar under räkenskapsperioden		-150,6	-30,8	-0,3		-181,7
Nedskrivningar	0,0	-0,1	0,1	0,0		0,0
Ackumulerade avskrivningar 31.12.	**-0,2**	**-504,9**	**-125,3**	**-2,3**		**-632,6**
Bokföringsvärde 1.1.2020	**8,6**	**1 259,8**	**50,3**	**4,5**	**15,5**	**1 338,6**
Bokföringsvärde 31.12.2020	**22,9**	**1 419,4**	**43,0**	**4,2**	**11,0**	**1 500,5**

31.12.2020 Mn €	Byggnader och konstruktioner	Maskiner och inventarier	Totalt
Anskaffningsutgift 1.1.	1 206,7	16,2	**1 222,9**
Ökningar	339,3	10,2	**349,5**
Ackumulerade avskrivningar 31.12.	-125,1	-1,5	**-126,6**
Bokföringsvärde 31.12.	**1 289,4**	**19,0**	**1 308,4**

31.12.2019 Mn €	Mark- och vatten-områden	Byggnader och kons-truktioner	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Pågående anskaffningar och förskotts-betalningar	Totalt
Anskaffningsutgift						
Anskaffningsutgift 1.1.	8,8	513,1	131,1	6,4	5,6	665,0
Effect of IFRS 16		1 045,6	12,1			1 057,6
Kursdifferenser	0,0	5,2	3,1		0,0	8,3
Ökningar		49,8	4,4	0,0	23,6	77,8
Minskningar		-1,7	-2,8	0,0	-1,1	-5,6
Överföringar mellan poster		7,5	8,6		-12,6	3,5
Anskaffningsutgift 31.12.	**8,8**	**1 619,4**	**156,5**	**6,4**	**15,5**	**1 806,6**
Ackumulerade avskrivningar						
Ackumulerade avskrivningar 1.1.	-0,2	-216,5	-93,3	-1,7		-311,6
Kursdifferenser		-1,9	-2,7			-4,6
Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar		1,6	2,7	0,0		-4,6
Avskrivningar under räkenskapsperioden		-142,8	-13,0	-0,3		4,3
Nedskrivningar			0,1	0,0		-156,1
Ackumulerade avskrivningar 31.12.	**-0,2**	**-359,5**	**-106,2**	**-2,0**	**0,0**	**-467,9**
Bokföringsvärde 1.1.2019	**8,6**	**296,6**	**37,8**	**4,8**	**5,6**	**353,4**
Bokföringsvärde 31.12.2019	**8,6**	**1 259,8**	**50,3**	**4,5**	**15,5**	**1 338,6**

I anskaffningsutgiften för materiella tillgångar ingår tillgångar som hyrts med finansieringsleasingavtal på följande sätt:

31.12.2019 Mn €	Byggnader och konstruktioner	Maskiner och inventarier	Totalt
Anskaffningsutgift	1 105,3	15,1	**1 120,4**
Ackumulerade avskrivningar	-125,1	-1,5	**-126,6**
Bokföringsvärde	**1 081,6**	**14,7**	**1 096,3**

11. Placeringsfastigheter

Mn €	2020	2019
Anskaffningsutgift 1.1	87,8	87,5
Ökningar	0,2	0,2
Minskningar		-0,8
Överföringar mellan poster	10,8	0,9
Anskaffningsutgift 31.12	**98,8**	**87,8**
Ackumulerade avskrivningar 1.1	-65,0	-63,1
Ackumulerade avskrivningar på minskningar och överföringar		0,1
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-1,9	-1,9
Ackumulerade avskrivningar 31.12	**-66,8**	**-65,0**
Bokföringsvärde 1.1	**22,8**	**24,3**
Bokföringsvärde 31.12	**32,0**	**22,8**
Verkligt värde [1)]	**89,8**	**89,8**

Placeringsfastigheterna klassificeras till hierarkinivå 3 för verkligt värde enligt IFRS 13. Till hierarkinivå 3 förs poster för vars värdering till verkligt värde man har använt indata för tillgångspost eller skuld, som inte baserar sig på observerbara marknadsdata.

De verkliga värdena för placeringsfastigheter är dels baserade på utlåtanden av utomstående expertis, dels på bolagets egna uppskattningar. Värderingarna för fastigheter som har utförts av bolaget, baserar sig på handelsvärdet, som baserar sig på affärer som genomförts före värderingsögonblicket och på det rådande marknadsläget. De verkliga värdena har bedömts halvårsvis och rapporterats i anknytning till den officiella rapporteringen.

2) I Placeringsfastigheterna ingår fyra spahotell förvärvade med finansieringsleasingavtal. Affärsverksamheten i dessa är avyttrad men hyresavtalen har behållits inom koncernen. Det verkligt värde för dessa objekt kan inte bestämmas tillförlitligt eftersom hyresavtalen och försäljningsinformationen för Holiday Club inte är känd av Koncernen. Objektens bokförda värden var totalt 0,9 miljoner euro i balansräkningen för SOK Koncernen (3,6 miljoner euro 31.12.2019). Verkligt värde för dessa objekt är inte inkluderat i det verkligt värde presenterat.

12. Immateriella tillgångar

31.12.2020 Mn €	Goodwill	Övriga immateriella rättigheter	Pågående anskaffningar och förskotts-betalningar	Totalt
Anskaffningsutgift				
Anskaffningsutgift 1.1.	11,5	148,2	62,1	221,8
Kursdifferenser		-0,7		-0,7
Ökningar		1,2	16,9	18,2
Minskningar		-5,3		-5,3
Överföringar mellan poster		50,2	-56,0	-5,8
Anskaffningsutgift 31.12.	**11,5**	**193,6**	**23,0**	**228,1**
Ackumulerade avskrivningar				
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-1,6	-117,3		-118,9
Kursdifferenser		0,6		0,6
Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar		1,7		1,7
Avskrivningar under räkenskapsperioden		-11,9		-11,9
Ackumulerade avskrivningar 31.12.	**-1,6**	**-126,9**		**-128,5**
Bokföringsvärde 1.1.2020	**9,9**	**30,9**	**62,1**	**102,9**
Bokföringsvärde 31.12.2020	**9,9**	**66,6**	**23,0**	**99,6**

31.12.2019 Mn €	Goodwill	Övriga immateriella rättigheter	Pågående anskaffningar och förskotts-betalningar	Totalt
Anskaffningsutgift				
Anskaffningsutgift 1.1.	11,2	124,1	56,1	191,3
Effect of IFRS 16		18,6		18,6
Kursdifferenser	0,3	0,3		0,7
Ökningar		1,2	6,0	7,2
Överföringar mellan poster		4,0		4,0
Anskaffningsutgift 31.12.	**11,5**	**148,2**	**62,1**	**221,8**
Ackumulerade avskrivningar				
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-1,2	-107,4		-108,7
Kursdifferenser	-0,3	-0,3		-0,6
Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar		1,2		1,2
Avskrivningar under räkenskapsperioden		-10,8		-10,8
Ackumulerade avskrivningar 31.12.	**-1,6**	**-117,3**		**-118,9**
Bokföringsvärde 1.1.2019	**9,9**	**16,6**	**56,1**	**82,7**
Bokföringsvärde 31.12.2019	**9,9**	**30,9**	**62,1**	**102,9**

13. Nedskrivningsprövning av goodwill

Goodwill hänförs till de kassagenererande enheterna eller grupperna av kassagenererande enheter i SOK-koncernen enligt följande:

Mn €	2020	Diskonto-ränta, %	2019	Diskonto-ränta, %
Sokos Hotels-kedjan	7,4	6,9	7,4	6,9
S-Herkkukeittiö	1,7		1,7	
LB Kiel Tampere Ab / Kiinteistö Oy Hotelli Tammer	0,8		0,8	
Totalt	**9,9**		**9,9**	

SOK-koncernen har inga andra immateriella tillgångar med obegränsade nyttjandeperioder än goodwill.

De kassagenererande enheterna inom SOK-koncernen har fastställts på lägre nivå än affärssegment. I regel är en kassagenererande

enhet ett juridiskt bolag. Inom turist- och bespisningsverksamheten följs och prövas goodwill på kedjenivå.

Testet av Sokos Hotel Tammers goodwill grundar sig på det gängse värdet av det i Tammerfors belägna fastighetsobjektet med avdrag för försäljningskostnaden.

Det gängse värdet har jämförts med totalbeloppet av fastighetsbolagets balansvärde och de till fastigheten allokerade koncernposterna.

Det gängse värdet är betydligt högre än bolagets balansvärde i koncernboksluten för åren 2020 och 2019.

Nedskrivningar

I boksluten 2020 och 2019 gjordes inga nedskrivningar av goodwill.

Prövning och känslighetsanalys

Vid nedskrivningsprövning bygger affärsverksamhetens återvinningsvärde på nyttjandevärdesberäkningar. Nyttjandevärdet är beräknat på prognosticerade diskonterade kassaflöden. De prognosticerade kassaflödena bygger på de av ledningen godkända ekonomiska planerna som täcker en fem års period. Kassaflödena efter denna period är extrapolerade med en tillväxtfaktor på 2 %, som enligt bedömning inte överskrider branschernas faktiska långsiktiga tillväxt. Den diskonteränta som har använts är det enligt bransch och land fastställda genomsnittliga vägda kapitalavkastningskravet (WACC) med beaktande av de speciella risker som hänför sig till den testade enheten. Avkastningskravet baserar sig på branschens genomsnittliga kapitalstruktur och på den branschspecifika betakoefficienten.

Centrala variabler vid nedskrivningsprövning är diskonteräntan, driftbidragsprocenten samt tillväxtfaktorn för tiden efter den femåriga prognosperioden. Vid bedömningen av goodwillen för kedjan Sokos Hotels skulle ingen eventuell förutsebar ändring i någon av de centrala variablerna leda till ett läge som ger ett nedskrivningsbehov.

14. Andelar i intressebolag och joint ventures

Mn €	2020	2019
Bokföringsvärde 1.1	205,0	196,6
Andel av räkenskapsperiodens resultat	11,8	14,6
Erhållna utdelningar	-3,0	-4,0
Ökningar/minskningar	-2,2	-0,2
Kursdifferens		-2,0
Bokföringsvärde 31.12	**211,7**	**205,0**

De viktigaste intressebolagen

Av SOK-koncernens affärsdrivande intresseföretag är i S-gruppen ingående S-Banken Ab, som idkar bankverksamhet, det mest betydande. Utbudet av produkter och tjänster är i första hand riktat till ägarkunder i S-gruppen och LokalTapiola-gruppen och omfattar bruks- och sparkonton, fonder och förmögenhetstjänster, konsumtionskrediter och lån med säkerhet, internationella betalkort samt en webbank och en mobilbank..

Sammandrag av den ekonomiska informationen om väsentliga intresseföretag

	S-Banken Ab	
Mn €	**2020**	**2019**
Kortfristiga tillgångar	1 854,7	1 469,9
Långfristiga tillgångar totalt	5 770,6	5 144,1
Kortfristiga skulder	7 127,0	6 138,4
Långfristiga skulder	9,7	2,2
Omsättning 1)	89,3	86,1
Räkenskapsperiodens resultat	15,7	24,4
Poster i övrigt totalresultat	0,0	0,8
Avstämning av intresseföretags ekonomiska information med balansvärdet i koncernens balansräkning		
Intresseföretagets nettotillgångar	488,6	473,4
Koncernens ägandeandel %	38 %	38 %
Koncernens andel av nettotillgångarna	183,2	177,5
Övriga justeringar	6,4	6,2
Intressebolagets balansvärde i koncernens balansräkning	**189,6**	**183,7**

De andra intressebolagen

2020 **Mn €**	**Tillgångar**	**Skulder**	**Omsättning**	**Resultat**	**Ägande %**
Coop Trading A/S	11,0	3,7	15,3	0,5	25,0 %
Övriga	4,8	0,1	0,5	0,0	

2019 **Mn €**	**Tillgångar**	**Skulder**	**Omsättning**	**Resultat**	**Ägande %**
Coop Trading A/S	13,2	3,0	14,6	0,3	25,0 %
Övriga	4,8	0,1	0,5	0,0	

1) S-Banken Ab's räntekonto har upvisats som omsättning.

De viktigaste joint venture

North European Oil Trade Oy (NEOT) är ett upphandlingsbolag för flytande bränslen som ägs gemensamt av Centrallaget för Handelslagen i Finland, SOK, och St1 Nordic Oy. NEOT har som uppgift att anskaffa och till sina ägare leverera bränslen till så konkurrenskraftigt pris som möjligt.

Sammandrag av den ekonomiska informationen om väsentliga intresseföretag

	North European Oil Trade Oy	
Mn €	**2020**	**2019**
Kortfristiga tillgångar	787,5	872,0
Tillgångar som ingår i kortfristiga tillgångar	72,9	50,0
Långfristiga tillgångar totalt	3,1	0,2
Kortfristiga skulder	769,1	853,9
Finansiella skulder som ingår i kortfristiga skulder	428,6	373,1
Långfristiga skulder totalt	0,1	
Omsättning	3 956,5	5 459,3
Dividender från intresseföretag under redovisningsperioden	0,0	0,1
Avstämning av intresseföretags ekonomiska information med balansvärdet i koncernens balansräkning		
Intresseföretagets nettotillgångar	21,4	18,4
Koncernens ägandeandel %	51 %	51 %
Koncernens andel av nettotillgångarna	10,9	9,3
Övriga justeringar	4,2	2,7
Intressebolagets balansvärde i koncernens balansräkning	15,1	12,1

De andra joint venture

2020 **Mn €**	**Tillgångar**	**Skulder**	**Omsättning**	**Resultat**	**Ägande %**
Kauppakeskus Mylly Oy	133,5	107,9	18,5	5,6	50,0 %

2019 **Mn €**	**Tillgångar**	**Skulder**	**Omsättning**	**Resultat**	**Ägande %**
Kauppakeskus Mylly Oy	135,6	109,3	20,4	6,8	50,0 %

SOK-koncernen äger 50,8 procent av North European Oil Trade Oy. SOK-koncernen utövar i enlighet med aktieägaravtalet gemensam bestämmanderätt i bolaget tillsammans med St1, och bolaget behandlas därför som samföretag.

Inget av SOK-koncernens intressebolag och joint ventures är börsnoterat.

S-Banken och Kauppakeskus Mylly ingår i form av koncerner.

15. Långfristiga finansiella tillgångar

Placeringar tillgängliga för försäljning Mn €	2020	2019
Aktier och andelar		
Bokföringsvärde 1.1	39,8	39,4
Ökningar	0,0	0,6
Minskningar	-0,4	-0,3
Bokföringsvärde 31.12	**39,4**	**39,8**

Aktier och andelar innehåller aktier i icke börsnoterade bolag. De icke börsnoterade aktierna upptas till anskaffningspriset såvida deras gängse värden inte är tillgängliga på tillförlitligt sätt.

Lån och fordringar Mn €	2020	2019
Fordringar på intressebolag		20,0
Kapitallånefordringar på andra	0,6	0,6
Långfristiga lånefordringar		10,0
Övriga långfristiga fordringar	2,4	2,7
Lån och övriga fordringar totalt	**3,0**	**33,3**
Långfristiga finansiella tillgångar totalt	**42,4**	**73,1**

16. Latenta skatter

Förändringar i latenta skatter under år 2020 Latenta skattefordringar Mn €	1.1.2020	Upptagen i resultat-räkningen	Poster upptagna i total-resultat-räkningen	Kurs-differenser	31.12.2020
Fastställda förluster	4,6	3,7			8,2
Reserveringar och nedskrivningar	1,4	0,1			1,5
Omsättningstillgångars och anläggningstillgångars interna bidrag	1,9	0,0			1,9
Finansieringsleasingskuld	17,6	-1,3			16,3
Övrigt	1,3	-0,1		0,2	1,4
Totalt	**26,8**	**2,4**		**0,2**	**29,4**

Latenta skatteskulder Mn €					
Ackumulerad avskrivningsdifferens	4,0	-0,2			3,9
Ändringar i koncernstrukturen	0,8				0,8
Gängse värde fond	0,0	-0,2			-0,3
Estlandiska företags vinstmedel	5,8	-1,2			4,6
Övrigt	-0,7	-0,2		0,0	-0,9
Totalt	**10,0**	**-1,8**	**0,0**	**0,0**	**8,1**

Förändringar i latenta skatter under år 2019 Latenta skattefordringar Mn €	1.1.2019	Upptagen i resultat-räkningen	Poster upptagna i total-resultat-räkningen	Kurs-differenser	31.12.2019
Fastställda förluster	10,1	-5,6			4,6
Reserveringar och nedskrivningar	1,5	-0,1			1,4
Omsättningstillgångars och anläggningstillgångars interna bidrag	1,9	0,0			1,9
Finansieringsleasingskuld	2,8	14,9			17,6
Övrigt	1,7	-0,3		-0,1	1,3
Totalt	**18,0**	**8,9**		**-0,1**	**26,8**

Latenta skatteskulder Mn €					
Ackumulerad avskrivningsdifferens	4,0	0,1			4,0
Fusioner av verksamheter	0,8				0,8
Gängse värde fond	0,0	-0,1			0,0
Estlandiska företags vinstmedel	6,7	-0,9			5,8
Övrigt	0,5	-1,2		0,0	-0,7
Totalt	**12,1**	**-2,1**	**0,0**	**0,0**	**10,0**

Koncernen hade fastställda förluster till ett belopp av 17,7 milj. euro (18,9 milj. euro 31.12.2019) för vilka ingen latent skattefordran har tagits upp, eftersom det är osannolikt att det i koncernen under den tid som förlusterna kan dras av uppstår så mycket beskattningsbar inkomst att förlusterna kan utnyttjas.

När det gäller de fastställda förluster för vilka en uppskjuten skattefordran har redovisats har koncernen tillgång till tillräckliga skatteplaneringsmetoder för att utnyttja förlusterna.

17. Omsättningstillgångar

Mn €	2020	2019
Material och förnödenheter	1,3	2,1
Varor	206,1	200,8
Övriga omsättningstillgångar	2,4	2,2
Totalt	**209,8**	**205,0**

18. Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar

Mn €	2020	2019
Kundfordringar	535,0	522,1
Räntefria lånefordringar och övriga fordringar	61,2	54,7
Derivattillgångar	0,1	0,4
Finansiella posters resultatregleringar	0,0	0,2
Övriga resultatregleringar	25,3	24,0
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar totalt	**621,6**	**601,4**

Väsentliga poster i övriga resultatregleringar		
Personalkostnader	0,5	0,2
Övrigt	24,9	23,8
Övriga resultatregleringar totalt	**25,3**	**24,0**

19. Kortfristiga räntebärande fordringar

Mn €	2020	2019
Placeringar på penningmarknaden	37,3	34,0
Kortfristiga räntebärande fordringar totalt	**37,3**	**34,0**

20. Likvida medel

Mn €	2019	2018
Kassa och depositioner	131,4	172,6

21. Eget kapital

Mn €	2020	2019
Andelskapital 1.1	172,0	172,0
Insatsbetalningar		0,0
Andelskapital 31.12	**172,0**	**172,0**

Andelskapitalet består av insatser som handelslagen erlagt enligt andelar till Centrallaget för Handelslagen i Finland. Ett handelslags antal andelar fastställs enligt handelslagets medlemsantal och de årliga inköpen.

Bundna fonder

Gängse värde fond
Fonden för gängse värden innehåller förändringar i gängse värden för placeringar tillgängliga för försäljning och derivatinstrument som används till att säkra kassaflödet samt en andel av förändringar på S-Bankens fond för verkligt värde. Fondens värde är -2,9 miljoner euro (-2,2 mn euro 31.12.2019). Andel av S-Bankens fond för verkligt värde är -2,0 miljoner euro (-2,0 mn euro 31.12.2019).

Reservfond
Reservfonden innehåller överföring från det fria egna kapitalet enligt andelslagets regler. Fondens värde är 18,5 miljoner euro (18,5 mn euro 31.12.2019).

Förvaltningsrådets dispositionsfond
Förvaltningsrådet beslutar om användningen av förvaltningsrådets dispositionsfond. Fondens värde är 0,1 miljoner euro (0,1 mn euro 31.12.2019).

Fria fonder

Fonden för inbetalt fritt eget kapital
I enlighet med den 2016 gjorda regelförnyelsen bokförs handelslagens höjningar av andelskapital i SOK i fonden för inbetalt fritt eget kapital. Fondens värde är 32,9 miljoner euro (29,4 mn euro 31.12.2019)

22. Räntebärande skulder

Långfristiga räntebärande skulder Mn €	2020	2019
Finansieringsleasingskulder	1 191,2	1 061,1
Långfristiga räntebärande skulder totalt	**1 191,2**	**1 061,1**

Kortfristiga räntebärande skulder Mn €	2020	2019
Finansieringsleasingskulder	122,6	117,7
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	15,0	
Kortfristiga räntebärande skulder totalt	**137,6**	**117,7**

Finansieringsleasingskulder Mn €	2020	2019
Finansieringsleasingskulder - minimihyrornas nuvärde:		
Inom ett år	122,6	114,9
Pitkäaikainen IFRS 16 velka	1 191,2	1 050,2
Minimihyrornas nuvärde totalt	**1 313,8**	**1 165,1**

Mn €	2020	2019
Räntan på leasingskulden	37,5	38,6
Variabla leasingavgifter		4,6
Korttidsleasingavtal		0,6
Leasingavtal värda högst 5 000 €	0,7	1,3

Vid beräkningen under leasingperioden användes leasingperioden för enskilda avtal och möjligheter till förlängningar har inte beaktats, såvida inte bindande beslut om sådana möjligheter har fattats. Den grundläggande principen är att en möjlighet till förlängning av ett leasingavtal inte kan anses vara sannolik förrän styrelsen har godkänt affärsområdets förslag till förlängning av avtalet. Därför kommer möjligheter till förlängningar att beaktas när bindande beslut om sådana möjligheter har fattats av styrelsen eller något annat beslutsorgan. Avtal som rör logistikcentraler och terminaler innefattar inga särskilda möjligheter, utan förlängning av ett avtal och villkor för avtalet ska överenskommas särskilt.

	2020	2019
Intäkter från vidareuthyrning av nyttjanderätt	**51,5**	**56,7**

De finansiella leasingavtalen består huvudsakligen av hyresavtal för fastigheter.

23. Räntefria skulder

Mn €	2020	2019
Långfristiga räntefria skulder	34,9	39,2
Långfristiga räntefria skulder totalt	**34,9**	**39,2**
Leverantörsskulder totalt	**747,8**	**726,8**
Erhållna förskott	21,2	16,9
Övriga kortfristiga skulder	24,7	32,5
Derivatinstrument	1,9	0,4
Resultatregleringar	128,8	107,6
Kortfristiga räntefria skulder sammanlagt	**176,6**	**157,4**
Väsentliga poster i kortfristiga resultatregleringarna		
Personalkostnader	62,2	60,0
Finansiella poster	0,2	0,1
Resultatregleringar av S-publikationer	29,3	28,2
Övrigt	37,1	19,3
Kortfristiga resultatregleringar totalt	**128,8**	**107,6**

24. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

Mn €	Not	Finansiella tillgångar och skulder som ska upptas resultat-påverkande till verkligt värde	Derivat som omfattas av säkrings-redovisning	Finansiella tillgångar och skulder upptagna till periodiserad anskaffnings utgift	Bokförings-värde 2020	Verkligt värde 2020
Finansiella tillgångar						
Långfristiga finansiella tillgångar	**15**					
Aktier och andelar		3,3			3,3	3,3
Lånefordringar				0,6	0,6	0,7
Räntefria lånefordringar				2,4	2,4	2,3
Kundfordringar					0,0	0,0
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar	**18**					
Kundfordringar				537,1	537,1	537,1
Övriga räntefria fordringar				54,4	54,4	54,4
Finansiella posters resultatregleringar				0,0	0,0	0,0
Derivattillgångar		0,0	0,0		0,1	0,1
Kortfristiga räntebärande fordringar	**19**					
Lånefordringar				0,0	0,0	0,0
Övriga fordringar				0,0	0,0	0,0
Penningmarkandsinvesteringar				35,4	35,4	35,5
Likvida medel	**20**			137,0	137,0	137,0
Finansiella tillgångar totalt		**3,3**	**0,0**	**766,9**	**770,3**	**770,4**
Finansiella skulder						
Räntepliktiga långfristiga skulder	**22**					
Skulder till leverantörer				0,0	0,0	0,0
Räntepliktiga lån från andra				0,0	0,0	0,0
Räntefria långfristiga skulder	**23**					
Kassaräkningsservice				29,2	29,2	29,2
Övriga räntefria skulder				0,5	0,5	0,5
Räntepliktiga kortfristiga skulder	**22**					
Räntepliktiga lån från andra				15,0	15,0	15,1
Räntefria kortfristiga skulder	**23**					
Finansiella posters resultatregleringar				0,2	0,2	0,2
Derivatskulder		0,7	1,2		1,9	1,9
Skulder till leverantörer	**23**			747,8	747,8	747,8
Finansiella skulder totalt		**0,7**	**1,2**	**792,7**	**794,6**	**794,7**

Tabellen inkluderar inte leasingskulder med bokfört värde 1.179,5 miljoner euro.

Mn €	Not	Finansiella tillgångar och skulder som ska upptas resultat-påverkande till verkligt värde	Derivat som omfattas av säkrings-redovisning	Finansiella tillgångar och skulder upptagna till periodiserad anskaffnings utgift	Bokförings-värde 2019	Verkligt värde 2019
Finansiella tillgångar						
Långfristiga finansiella tillgångar	**15**					
Aktier och andelar		3,7			3,7	3,7
Lånefordringar				30,6	30,6	32,2
Räntefria lånefordringar				2,6	2,6	2,4
Kundfordringar					0,0	0,0
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar	**18**					
Kundfordringar				522,9	522,9	522,9
Övriga räntefria fordringar				48,2	48,2	48,2
Finansiella posters resultatregleringar				0,3	0,3	0,3
Derivattillgångar		0,4	0,0		0,4	0,4
Kortfristiga räntebärande fordringar	**19**					
Lånefordringar				0,0	0,0	0,0
Övriga fordringar				0,0	0,0	0,0
Penningmarkandsinvesteringar		5,0		29,0	34,0	34,1
Likvida medel	**20**			161,4	161,4	161,4
Finansiella tillgångar totalt		**9,1**	**0,0**	**794,9**	**804,0**	**805,6**
Finansiella skulder						
Räntepliktiga långfristiga skulder	**22**					
Skulder till leverantörer				0,0	0,0	0,0
Räntepliktiga lån från finansinstitutioner				0,0	0,0	0,0
Räntepliktiga lån från andra				0,0	0,0	0,0
Räntefria långfristiga skulder	**23**					
Kassaräkningsservice				32,3	32,3	32,3
Övriga räntefria skulder				0,5	0,5	0,5
Räntepliktiga kortfristiga skulder	**22**					
Räntepliktiga lån från andra						
Räntefria kortfristiga skulder	**23**					
Finansiella posters resultatregleringar				0,1	0,1	0,1
Derivatskulder		0,2	0,2		0,4	0,4
Skulder till leverantörer	**23**			726,5	726,5	726,5
Finansiella skulder totalt		**0,2**	**0,2**	**759,4**	**759,8**	**759,8**

Tabellen inkluderar inte leasingskulder med bokfört värde 1.179,5 miljoner euro.

Hierarki för verkligt värde

Milj. €	Not	Verkligt värde 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar värderade till verkligt värde					
Långfristiga finansiella tillgångar	**15**				
Aktier och andelar		3,3			3,3
Övriga kortfristiga räntefria fordringar	**18**				
Derivattillgångar		0,1		0,1	
Totalt		**3,4**	**0,0**	**0,1**	**3,3**
Skulder värderade till verkligt värde					
Räntefria kortfristiga skulder	**23**				
Derivatskulder		1,9		1,9	
Totalt		**1,9**	**0,0**	**1,9**	**0,0**

Förändringar i nivå 3 som återkommande värderas till verkliga värde i balansräkning

Mn €	2020
Ingående saldo 1.1.	**3,7**
Inköp	0,0
Försäljningar	-0,4
Nedskrivningar i resultaträkningen	0,0
Ändringar i verkligt värde upptagna i resultaträkningen	-0,1
Utgående saldo 31.12	**3,3**

Den nivå i hierarkin för verkliga värden där värderingen till verkligt värde kategoriseras i sin helhet har bestämts med grund i den lägsta nivå indata som är signifikant för värderingen till verkligt värde i sin helhet. Bedömningen av indatas signifikans har gjorts med beaktande av värderingen till verkligt värde i sin helhet. Tidpunkterna för överföring mellan nivåerna i hierarkin för verkliga värden fastställs enligt slutet av rapporteringsperioden.

Verkliga värden på nivå 1 i hierarkin bygger på noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Verkliga värden för instrument på nivå 2 bygger i betydande grad på andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt eller indirekt. Vid fastställande av verkligt värde för dessa instrument använder koncernen allmänt godkända värderingsmodeller vars indata i betydande grad bygger på observerbara marknadsdata.

Verkliga värden för instrument på nivå 3 bygger på indata för tillgången eller skulden i fråga, som inte bygger på observerbara marknadsdata.

Andelarna i Finlands Kreditandelslag är presenterad på nivå 3 på grund av den inexakta uppskattningen av det verkliga värdet. Andelarnas verkliga värde 2,0 miljoner euro (2,0 mn €) är grundat på Finlands Kreditandelslags preliminära plan för utdelning. Utom de ovan nämnda finns på nivå 3 icke noterade aktier 1,4 miljoner euro (1,7 mn €), vars verkliga värde inte kan bestämmas.

Mn €	Not	Verkligt värde 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar värderade till verkligt värde					
Långfristiga finansiella tillgångar	**15**				
Aktier och andelar		3,7			3,7
Övriga kortfristiga räntefria fordringar	**18**				
Derivattillgångar		0,4		0,4	
Kortfristiga räntebärande fordringar	**19**				
Penningmarkandsinvesteringar		5,0		5,0	
Totalt		**9,1**	**0,0**	**5,4**	**3,7**
Skulder värderade till verkligt värde					
Räntefria kortfristiga skulder	**23**				
Derivatskulder		0,4		0,4	
Totalt		**0,4**	**0,0**	**0,4**	**0,0**

Förändringar i nivå 3 som återkommande värderas till verkliga värde i balansräkning

Mn €	2019
Ingående saldo 1.1	**3,3**
Inköp	0,1
Försäljningar	-0,2
Nedskrivningar i resultaträkningen	0,0
Ändringar i verkligt värde upptagna i resultaträkningen	0,5
Utgående saldo 31.12	**3,7**

25. Reserveringar

Mn €	Förlustiga hyresavtaler	Underhålls-reaserveringar för hyrda lokaler	Övriga reserveringar	Totalt
Reserveringar 1.1.2020	6,5	0,4	0,1	7,0
Ökning av reserveringar			1,0	1,0
Utnyttjade reserveringar	-0,2	-0,1	-0,1	-0,3
Reserveringar 31.12.2020	**6,3**	**0,4**	**1,0**	**7,6**

Fördelning av reserveringar	
Långfristig	6,8
Kortfristig	0,8

Mn €	Förlustiga hyresavtaler	Underhålls-reaserveringar för hyrda lokaler	Övriga reserveringar	Totalt
Reserveringar 1.1.2019	6,7	0,6	0,0	7,4
Utnyttjade reserveringar	-0,3	-0,2	0,1	-0,4
Reserveringar 31.12.2019	**6,5**	**0,4**	**0,1**	**7,0**

Fördelning av reserveringar	
Långfristig	6,4
Kortfristig	0,6

26. Övriga hyreskontrakt

Koncernen som hyresgivare
Minimihyror som skall betalas för icke uppsägningsbara hyreskontrakt:

Mn €	2020	2019
Inom ett år	8,4	8,2
Efter mer än ett år men inom högst fem år	27,0	26,8
Efter mer än fem år	16,1	21,7
Totalt	**51,5**	**56,7**

27. Hantering av finansiella risker

Finansiering och hantering av finansiella risker är koncentrerade till SOK:s Business control och finansierings -enhet. Koncernen följer den Ekonomi- och finansieringspolicy samt de riskhanteringsanvisningar som SOK:s styrelse har fastställt. I dessa fastställs principerna för hanteringen av finansiella risker och de högsta tillåtna beloppen för de finansiella riskerna. Dessutom har numeriska mål ställts för olika delområden av finansieringen. Med hjälp av målen eftersträvas att en tillräcklig, balanserad och förmånlig finansiering säkerställs under alla förhållanden.

Derivat används i huvudsak för att skydda koncernen mot finansiella risker. I andra syften än för säkringsändamål bedrivs handeln med derivat endast inom de gränser för risklimiter som SOK:s styrelse har godkänt.

Öppen derivatposition Mn €	Värdena på den underliggande tillgången 2020	Värdena på den underliggande tillgången 2019	Verkliga värden 2020	Verkliga värden 2019
Kontrakt på vilka säkringsredovisning enligt IFRS 9 tillämpas	30,3	23,9	-1,1	0,4
Valutaterminer	30,3	23,9	-1,1	0,4
Säkringskontrakt på vilka säkringsredovisning inte tillämpas	26,0	19,6	-0,7	0,2
Valutaterminer	26,0	19,6	-0,7	0,2

Samtliga derivatkontrakt förfaller 2021.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är en risk för att de likvida medlen och outnyttjade lånelimiter i SOK och dess dotterbolag inte är tillräckliga för operativa ändamål eller att organiseringen av den likviditet som behövs medför höga tilläggskostnader.

SOK-koncernens likviditetsrisk hanteras genom att hålla kassareserven på en nivå som tryggar koncernens likviditet även i oförutsedda situationer. Likviditetsrisken kan realiseras i situationer där SOK får oförväntade och omedelbara betalningsförpliktelser eller då betalningen av SOK:s fordringar fördröjs t.ex. på grund av störningar i datasystem.

I kassareserven beaktas och i den inräknas de likvida eftermarknadsdugliga medlen samt sådana disponibla medel på bankkonton i hemlandet eller utomlands som är tillgängliga samma dag. Utöver disponibla medel beaktas också outnyttjade kontolimiter. Målstorleken för kassareserven är etthundra miljoner euro.

En minimering av likviditets- och återfinansieringsriskerna eftersträvas dessutom med hjälp av en balanserad maturitetsfördelning för lån och kreditlimiter.

SOK-koncernen hade 31.12.2020 kreditfaciliteter på 160 miljoner euro (100 mn €). Kreditfaciliteterna är osäkrad. Inga kreditfaciliteter har använts i år 2020 eller 2019. Kreditfaciliteternas löptid har förlängts efter balansdagen, 50 miljoner euro kommer att förfalla 2023 och 110 miljoner euro 2024. Efter balansdagen har SOK ingått ett nytt kreditfacilitetsavtal på 70 miljoner euro, som kommer att förfalla år 2024.

I villkoren för SOK:s kreditfaciliteter ingår kovenanter. De finansiella kovenanter som används i alla kreditfaciliteter är soliditeten beräknad utan hyreskulder och EBITDA/nettoräntan. Dessutom det maximala beloppet för hyreskuld är begränsat. Inga brott mot kovenantvillkoren har förekommit under räkenskapsperioden.

SOK-koncernen tillämpar dessutom 57 miljoner inte-kommitterad financieringslimit och ett företagscertifikatprogram på 250 miljoner euro. Av detta belopp utnyttjades i genomsnitt 4,5 miljoner euro (6,3 mn €).

Maturitetsanalys av SOK-koncernens finansiella skulders och derivatavtals avtalsbaserade kassaflöden **Mn €**	**Not**	**Bokförings-värde 2020**	**Kassa-flöden på basis av avtal (***	**På anfordran**	**under 3 mån**	**3 mån-12 mån**	**1-2 år**	**2-5 år**	**över 5 år**
Finansiella skulder, som inte är derivat									
Räntepliktiga långfristiga skulder	**22**								
Skulder till leverantörer		0,0	0,0				0,0		
Räntepliktiga lån till andra		0,0	0,0						
Leasingskulder		1191,2	1 404,2		8,9	23,6	167,3	406,7	797,6
Räntefria långfristiga skulder	**23**								
Kassaräkningsservice		29,2	29,2				29,2		
Övriga räntefria skulder		0,5	0,5				0,5		
Räntepliktiga kortfristiga skulder	**22**								
Räntepliktiga lån från andra		15,0	15,2		0,0	15,2			
Leasingskulder		122,6	159,5		32,3	127,3			
Skulder till leverantörer	**23**	747,8	747,8		744,4	3,4			
Ansvar utanför balansräkningen	**29**								
Garantiansvars nominella värde		0,0	135,8	135,8					
Finansiella skulder, som inte är derivat totalt		**2 106,3**	**2 492,2**	**135,8**	**785,6**	**169,5**	**197,0**	**406,7**	**797,6**
Derivatskulder	**23, 27**								
Valutaderivat som ingår i säkringsredovisning		1,2	1,1		1,0	0,2			
Övriga valutaderivat		0,7	1,8		1,5	0,3			
Räntederivat									
Derivattillgångar	**18, 27**								
Valutaderivat som ingår i säkringsredovisning		0,0	0,1		0,0	0,0			
Övriga valutaderivat		0,0	0,1		0,1	0,0			
Räntederivat									
Nettoderivatskulder totalt		**1,9**	**2,8**	**0,0**	**2,4**	**0,4**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Totalt		**2 108,2**	**2 495,0**	**135,8**	**788,0**	**169,9**	**197,0**	**406,7**	**797,6**

*) finansiella skulder, kostnad + /finansiella tillgångar, intäkt +

Tabellen på föregående sida inkluderar kapital- och räntebetalningar på alla utestående finansiella skulder per den 31 december 2020. Betalningar i främmande valuta är konverterade till euro enligt bokslutsdagens ECB valutakursser. Räntebetalningar för finansiella skulder med rörlig ränta är fastställda enligt bokslutsdagens avkastningskurva. Finansiella skulder vilkas återbetalning kan anfordras före förfallodagen är angivna enligt den period då återbetalningen tidigast är möjlig.

För derivat visas i tabellen respektive avtals nettokassaflöden. För ränteswapkontrakt visas respektive avtals nettokassaflöden. Kommande kassaflöden med rörlig ränta är fastställda enligt bokslutsdagens noteringar.

Mn €	Not	Bokföringsvärde 2019	Kassaflöden på basis av avtal (*	På anfordran	under 3 mån	3 mån-12 mån	1-2 år	2-5 år	över 5 år
Finansiella skulder, som inte är derivat									
Räntepliktiga långfristiga skulder	**22**								
Skulder till leverantörer		0,0	0,0				0,0		
Räntepliktiga lån från finansinstitutioner		0,0	0,0						
Räntepliktiga lån till andra		0,0	0,0						
Leasingskulder		1 077,3	1 261,1				158,3	404,7	698,1
Räntefria långfristiga skulder	**23**								
Kassaräkningsservice		32,3	32,3				32,3		
Ovriga räntefria skulder		0,5	0,5				0,5		
Räntepliktiga kortfristiga skulder	**22**								
Räntepliktiga lån från andra		0,0	0,0						
Leasingskulder		120,5	128,0		32,2	95,8			
Skulder till leverantörer	**23**	726,5	726,5		726,4	0,1			
Ansvar utanför balansräkningen	**29**								
Garantiansvars nominella värde		0,0	169,9	169,9					
Finansiella skulder, som inte är derivat totalt		**1 957,2**	**2 318,3**	**169,9**	**758,5**	**95,9**	**191,1**	**404,7**	**698,1**
Derivatskulder	**23, 27**								
Valutaderivat som ingår i säkringsredovisning		0,2	0,0		0,0	0,0			
Övriga valutaderivat		0,2	0,1		0,1	0,0			
Räntederivat									
Derivattillgångar	**18, 27**								
Valutaderivat som ingår i säkringsredovisning		0,3	0,4		0,3	0,1			
Övriga valutaderivat		0,1	0,5		0,4	0,1			
Räntederivat									
Nettoderivatskulder totalt		**0,0**	**-0,8**	**0,0**	**-0,6**	**-0,2**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Totalt		**1 957,2**	**2 317,6**	**169,9**	**757,9**	**95,7**	**191,1**	**404,7**	**698,1**

*) finansiella skulder, kostnad + /finansiella tillgångar, intäkt +

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att avtalets motpart försummar sin betalningsskyldighet gentemot SOK-koncernen eller att en förändring i motpartens kreditvärdighet påverkar marknadsvärdet på de finansiella instrument parten emitterat. En kreditrisk uppstår vid den tidpunkt då en transaktion genomförs eller beslutas, eller ett avtal ingås eller beslut fattas om ett avtal och denna transaktion eller detta avtal innehåller en risk för att SOK-koncernens fordringar eventuellt inte betalas.

Majoriteten av kreditrisken för SOK-koncernen anknyter till kundfordringar och finansmarknadsavtal. SOK-koncernen placerar likviditeten på penning- och valutamarknaden med god avkastning, men så att onödiga risker undviks.

Placeringsverksamhet och derivathandel bedrivs endast med motparter som är godkända av SOK:s styrelse inom den limit som styrelsen har godkänt.

Hanteringen av kreditriskerna i anslutning till den kommersiella verksamheten är en del av affärsenheternas verksamhet.

Kreditriskernas maximala belopp för finansiella tillgångar **Mn €**	**Not**	**2020**	**2019**
Långfristiga finansiella tillgångar	**15**		
Lånefordringar		0,6	30,6
Räntefria lånefordringar		2,4	2,6
Kundfordringar		0,0	0,0
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar	**18**		
Kundfordringar		537,1	522,9
Ovriga räntefria fordringar		54,4	48,2
Finansiella posters resultatregleringar		0,0	0,3
Derivattillgångar		0,1	0,4
Kortfristiga räntebärande fordringar	**19**		
Lånefordringar		0,0	0,0
Ovriga fordringar		0,0	0,0
Penningmarkandsinvesteringar	**19**	35,4	34,0
Likvida medel	**20**	137,0	161,4
Ansvarsförbindelser som står utanför balansräkningen	**29**		
Garantiansvarens nominella värde		135,8	169,9
Totalt		**902,7**	**970,2**

Finansiella tillgångar inkluderar inte osäkra fordringar.

Kundfordringar inkluderar förfallna fordringar under följande perioder:	**2020**	**2019**
under 1 månad	4,1	1,8
1 månad - 3 månader	0,5	0,1
över 3 månader	0,2	0,0
Totalt	**4,8**	**1,8**

SOK-koncernen har minskat kreditriskerna för kundfordringarna genom kreditförsäkringar. Värdet av de försäkrade kundfordringarna har varit 9,6 miljoner euro för vilka den maximala ersättningen per försäkringsperiod är 3,9 miljoner euro.

Garantiansvaren, som ökar koncernens kreditrisker bekrivs i not 29. Garantiansvaren inkluderar garantier, som har beviljats för företag i S-gruppen och företag relaterade till S-gruppen. Det är osannolikt att kreditrisken för garantiansvaret realiseras.

Avstämningskalkyl för kreditförlustkonton **Mn €**	**2020**	**2019**
Realiserade kreditförluster	-0,3	-0,2
Återförda kreditförluster	0,2	0,2
Under räkenskapsperioden bokförda nedskrivningar	0,0	0,0
Påverkan på resultatrekningen	**-0,1**	**-0,1**

Förväntade kreditförluster på fordringar **Mn €**	**2020**	**2019**
Ingående saldo 1.1.	-2,1	-1,1
Förändringar under räkenskapsperioden	1,0	-1,0
Utgående saldo 31.12.	**-1,1**	**-2,1**

Förväntade kreditförluster på fordringar enligt IFRS 9 redovisas i försäljnings- och lånefordringar och emitterade garantier. De förväntade kreditförlusterna på kundfordringar baseras på faktiska kreditförluster och på de utestående fordringarna vid balansdagen och den beräknade sannolikheten för kreditförluster. För övriga poster baseras förväntade kreditförluster på motparternas kreditbetyg och sannolikheten för kreditförluster i värderingarna. Motparter till bankkonton och kortfristiga bankinlåning inkluderar inte förväntad kreditrisk på grundval av kreditbetyg. Förväntade kreditförluster på långfristiga fordringar har beräknats med sannolikheten för kreditförluster under de närmaste 12 månaderna, eftersom kreditrisken inte har ökat avsevärt sedan den ursprungliga frågan. De förväntade kreditförlusterna på penningmarknadsinvesteringar har beräknats med kreditriskfaktorer i enlighet med återstående löptid i avtalet, eftersom de befintliga avtalen är korta.

Kvalitetsanalys av fordringsbevis		2020		2019	
Mn €	**Not**	**Värde**	**Andel av fordringsbevis**	**Värde**	**Andel av fordringsbevis**
Lån med seniorvillkor	**19**	35,4	100,0 %	29,0	59,2 %
Lån med juniorvillkor	**15**	0,0	0,0 %	20,0	40,8 %
Totalt		**35,4**	**100,0 %**	**49,0**	**100,0 %**
Fordringsbevis per kreditvärdighetsklass					
AAA - AA-	**19**	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
A+ - A-	**19**	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
BBB+ - BBB-	**19**	5,0	14,1 %	4,0	8,2 %
BB+ - BB-	**19**	5,0	14,1 %	0,0	0,0 %
Unclassified, S-Bank (-2019)	**15**	25,4	71,8 %	45,0	91,8 %
Totalt		**35,4**	**100,0 %**	**49,0**	**100,0 %**

Riskkoncentrationer

Geografisk fördelning av fordringar 2020 Mn €	Finland	Norden	Övriga EU-länder	Övriga länder
Lånefordringar	2,1		0,1	0,8
Kundfordringar	533,9	0,1	2,9	0,2
Övriga räntefria fordringar	54,4			0,0
Penningmarkandsinvesteringar	30,4	5,0		
Likvida medel	102,0	20,8	10,1	4,1
Övriga poster	0,1			
Totalt	**722,9**	**25,9**	**13,1**	**5,1**
Geografisk fördelning av fordringar 2019				
Lånefordringar	32,4		0,1	0,7
Övriga fordringar	0,0			
Kundfordringar	518,1	0,4	3,1	1,3
Övriga räntefria fordringar	48,2			
Penningmarkandsinvesteringar	29,0	5,0		
Likvida medel	109,7	22,7	26,0	3,0
Övriga poster	0,7			
Totalt	**738,0**	**28,1**	**29,2**	**5,0**

I tabellerna behandlas endast kreditkoncentrationer för SOK-koncernens externa poster.

Kvittning av finansiella skulder och finansiella tillgångas

SOK-koncernen har inte nettat sina finansiella tillgångar och finansiella skulder. En del av derivatavtalen omfattas dock av ett avtal enligt vilket derivaten kan nettas i en konkurssituation.

Derivatkontrakt med ett nettningsavtal	2020	2019
Redovisade finansiella tillgångar	0,0	0,4
Redovisade finansiella skulder	-1,2	-0,4
Nettovärde	-1,1	0,0

Ränterisk

Ränterisk avser den osäkerhet i SOK-koncernens kassaflöde, resultat och balansräkning som orsakas av förändringar i marknadsräntorna. Ränterisken är i princip minimerad när den genomsnittliga räntebindningstiden för SOK-koncernens räntepliktiga poster neutraliserar känsligheten i den operativa verksamheten för förändringar i räntenivån.

Målet för SOK-koncernen vid hanteringen av ränterisken är att sänka eller eliminera de negativa effekterna av marknadsräntеförändringar på koncernens kassaflöden, resultat och balansräkning, men med beaktande av kostnaderna för säkringen.

Vid mätningen av SOK-koncernens ränterisk beaktas endast räntebelagda poster utanför koncernen, inbegripet bland annat utlåning, inlåning och derivat. Ränterisken uppdelas i ränteflödenas volatilitet som beror på förändringar i marknadsräntenivåerna (ränteflödesrisk) och känslighet av nuvärdet på den räntebelagda nettopositionen (prisrisk). Ränteriskerna med olika valutor nettas inte med varandra.

Målet är att en lineär förändring av marknadsräntenivån med en procentenhet inte ska medföra en ökning i de finansiella nettokostnaderna, som i euro motsvarar ett belopp som utgör mer än en procent av det planerade driftsbidraget per år. Ränteriskpositionen följs upp under en planeringsperiod av fem år och målet för mätaren ovan ska uppfyllas de tre första åren under planeringsperioden. Om de planerade tillgångarna med rörlig ränta överstiger skulderna med rörlig ränta (inkl. räntederivaten), behövs ingen säkring mot nedgång i marknadsräntan vid ränteflödesrisken under den aktuella perioden.

I SOK-koncernen realiseras ränteprisrisken i resultatet till den del det gäller finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultatet, med andra ord räntederivat. Ränteprisrisken, som påverkar det egna kapitalet, ingår i placeringar tillgängliga för försäljning, som värderas till verkligt värde via posterna i rapporten över totalresultat.

Räntekänslighetsanalys

Tabellen visar räntekänsligheten för SOK-koncernens räntepliktiga nettoskulder samt för derivatfordringar och -skulder. Som känslighet visas hur en procentenhets förändring i räntenivån inverkar på SOK-koncernens resultaträkning och eget kapital på bokslutsdagen. Övriga variabler antas vara oförändrade.

Inverkan på resultaträkningen och det egna kapitalet anges utan skatteeffekt.

2020 Mn €	Not	Riskutsatt position	Duration	1 proc. enh. ökning	1 proc.enh. minskning
Inverkan på resultaträkning					
Räntebärande fordringar	**15, 19, 20**				
EUR		158,1	0,0	1,4	-1,4
USD		2,7	0,1	0,0	0,0
RUB		0,4	0,1	0,0	0,0
Övriga valutor		2,5	0,1	0,1	-0,1
Derivattillgångar och -skulder	**18, 23**				
EUR		-57,5	0,2	0,1	-0,1
USD		50,9	0,2	-0,1	0,1
RUB		0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga valutor		4,9	0,2	0,0	0,0
Räntepliktiga skulder	**22**				
EUR		-15,0	0,9	0,0	0,0
Totalt		**146,9**		**1,6**	**-1,6**
Inverkan på eget kapital		**0,0**		**0,0**	**0,0**

Som räntekänslighet för derivattillgångar och -skulder anges inverkan av en procentenhets ränteförändring på derivatets verkliga värde. Som räntekänslighet för övriga räntepliktiga fordringar och skulder anges inverkan av en procentenhets ränteförändring på ränteflödena under följande 12 månadersperiod. I beräkningen har balansvärdet antagits vara oförändrat under följande 12 månader.

Som duration anges tiden till nästa omvärdering i år.

2019 Mn €	Not	Riskutsatt position	Duration	1 proc. enh. ökning	1 proc.enh. minskning
Inverkan på resultaträkning					
Räntebärande fordringar	**15, 19, 20**				
EUR		209,6	0,2	1,7	-1,7
USD		1,5	0,1	0,0	0,0
RUB		0,3	0,1	0,0	0,0
Övriga valutor		11,8	0,1	0,1	-0,1
Derivattillgångar och -skulder	**18, 23**				
EUR		-52,6	0,3	0,2	-0,2
USD		56,9	0,2	-0,1	0,1
RUB		0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga valutor		-3,9	-0,3	-0,1	0,1
Räntepliktiga skulder	**22**				
EUR		0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt		**223,6**		**1,7**	**-1,7**
Inverkan på eget kapital		**0,0**		**0,0**	**0,0**

Valutarisk

SOK-koncernens omsättning genereras i huvudsak i Finland.

Valutarisk avser den osäkerhet i SOK-koncernens kassaflöde, resultat och balansräkning som orsakas av förändringar i valutakurserna. Valutarisken granskas per valuta. Målsättningen är att minimera den osäkerhet som orsakas av valutarisken vid en öppen position, men med beaktande av säkringens kostnader.

SOK Business control ja rahoitus -enhet svarar centralt för hanteringen av valutarisken inom SOK-koncernen. SOK-koncernens valutarisk följs upp via ett ALM-redovisningsställe som beskriver hela koncernens valutarisk. ALM-positionens risk får inte överstiga två miljoner euro vid en tio procents förändring av valutakursen. Den enhet inom SOK eller det dotterbolag som ingår ett avtal ansvarar för transaktionsriskerna. Betydande transaktionsrisker säkras i regel med derivat.

Dotterbolagens valutarisk reduceras genom att bolagens verksamhet finansieras i den valuta som används vid verksamheten samt med hjälp av derivat. Translationsrisken i anslutning till finansieringen av eget kapital placerat i utländska dotterbolag minskas genom att säkra kapitalen för de fall då en 20 procents kursändring orsakar över 0,6 procentenheters försämring av SOK-koncernens soliditetsgrad. Skuldfinansiering som har investerat i utländska dotterbolag säkras mot valutarisk endast i den utsträckning som företagen planerar att återbetala den på mindre än fyra år.

Valutakänslighetsanalys

I känslighetsanalysen för valuta visas vilken inverkan en förstärkning eller försvagning på 10 % i respektive valuta gentemot andra valutor skulle ha på koncernens resultat eller eget kapital. Övriga variabler antas vara oförändrade.

Beräkningen innefattar det egna kapitalet i SOK:s utländska dotterbolag, som efter omräkning i euro påverkar det egna kapitalet. Inverkan på resultaträkningen och det egna kapitalet anges utan skatteeffekt.

2020	Riskutsatt position	Euron förstärks med 10 %	Euron försvagas med 10 %
Inverkan på resultaträkning (Mn €)			
USD	25,7	-2,6	2,6
RUB	-10,2	1,0	-1,0
Övriga valutor	3,4	-0,3	0,3
Totalt	**18,9**	**-1,9**	**1,9**
Inverkan på eget kapital (Mn €)			
USD	26,9	-2,7	2,7
RUB	26,2	-2,6	2,6
Övriga valutor	3,4	-0,3	0,3
Totalt	**56,6**	**-5,7**	**5,7**

2019	Riskutsatt position	Euron förstärks med 10 %	Euron försvagas med 10 %
Inverkan på resultaträkning (Mn €)			
USD	21,6	-2,2	2,2
RUB	-6,2	0,6	-0,6
Övriga valutor	7,0	-0,7	0,7
Totalt	**22,5**	**-2,2**	**2,2**
Inverkan på eget kapital (Mn €)			
USD	37,0	-3,7	3,7
RUB	36,6	-3,7	3,7
Övriga valutor	3,3	-0,3	0,3
Totalt	**76,9**	**-7,7**	**7,7**

Valutarisk och säkringsredovisning

I SOK-koncernen tillämpas säkringsredovisning på derivat som skyddar mycket sannolika kommande inköp. Säkringsredovisningsmodell som används är säkring av kassaflödet. Säkringsredovisningen har som syfte att skydda inköp i valuta mot valutarisker.

Säkringsredovisning tillämpas på sådana derivat som är effektiva avseende risken som ska säkras och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning i standarden IFRS9. Som säkringsinstrument har använts valutaterminer. Säkringsrelationen mellan det säkrande derivatet och föremålet för säkringen samt målsättningen för riskhanteringen anknuten till säkringen dokumenteras då säkringen inleddes.

Säkringens effektivitet värderas i början av säkringsförhållandet och under säkringsperioden så att säkringen blir mycket effektiv under hela säkringsperioden.

Den effektiva andelen av säkringen upptas i fonden för verkligt värde.

Verkliga värden för derivat som utgör säkringsinstrument

Mn €	**2020**	**2019**
Derivatskulder		
Valutaterminer	1,2	0,2
Totalt	**1,2**	**0,2**
Derivatfordringar		
Valutaterminer	0,0	0,3
Totalt	**0,0**	**0,3**
Ändringar som upptas i koncernens eget kapital för säkring av kassaflödet		
Ingående saldo 1.1	-0,2	0,2
Vinster och förluster vid värdering av verkligt värde	-1,3	-0,2
Belopp som ingår i resultaträkningen	0,2	-0,2
Utgående saldo 31.12	**-1,3**	**-0,2**

Poster upptagna i eget kapital anges utan skatteeffekt.

Värdeförändringar upptagna i eget kapital upptas i resultaträkningen under den period då de säkrade kassaflödena upptas i resultaträkningen, derivatet förfaller eller förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre uppfylls.

28. Transaktioner med närstående

I SOK-koncernens närmaste krets ingår dotterföretagen, intresseföretagen, joint ventures, koncernchefen och hans ställföreträdare, SOK:s koncernledningsgrupp, SOK:s styrelse och förvaltningsråd samt deras närmaste familjemedlemmar. I SOK-koncernen upprätthålls ett register över närstående. Regionhandelslagen tillhör inte SOK-koncernens närstående enligt definitionen i IAS standarden 24, Upplysningar om närstående.

Betalade ledningens anställningsförmåner **Mn €**	**2020**	**2019**
Koncernchefens och SOK:s koncernledningsgruppens löner och arvoden	3,5	3,4
SOK:s styrelses och förvaltningsrådets löner och arvoden	0,5	0,5
Koncernchefens och SOK:s koncernledningsgruppens ytterligare pensionskostnader	0,9	0,9
Totalt	**4,9**	**4,7**

Ledningens pensionsåtaganden: SOK:s koncernchef, de medlemmar av styrelsen som är i ett anställningsförhållande och koncernledningsgruppen samt övrig ledning, som uppfyller kriterierna för pensionspolitiken, har rätt till ytterligare pensionsförsäkring, där pensionsåldern är 60-63 år.

Närståendelån till dotterföretag, intressebolag samt joint ventures har beviljats för finansiering av normal affärsverksamhet. Inga lån hade beviljats år 2019-2020 till den ledning som ingår i SOK-koncernens närmaste krets. Inga villkorade poster eller andra förbindelser för nyckelpersoners räkning fanns. Personer ingående i ledningen inklusive den närmaste kretsen har inga väsentliga affärsförbindelser med SOK-koncernen.

Mellanhavanden och utestående saldon med intressebolag och joint ventures: **Mn €**	**2020**	**2019**
Försäljingar	22,6	17,0
Inköp	0,6	36,7
Finansiella intäkter och kostnader	0,5	1,4
Kundfordringar och övriga fordringar	2,0	0,8
Lånefordringar		25,0
Leverantörsskulder och övriga skulder	0,0	0,1

29. Ansvarsförbindelser

Mn €	2020	2019
Övriga ställda säkerheter		
Panter	0,1	0,1
Inteckningar	1,4	0,8
Borgen	2,5	2,5
Totalt	**4,0**	**3,4**
Säkerheter ställda för andras skulder		
Borgenansvar för joint ventures skulder	110,9	145,4
Totalt	**110,9**	**145,4**
Övriga säkerheter för andras skulder		
Panter för joint ventures skulder	0,5	0,5
Panter för ägarintresseföretag skulder	0,0	0,0
Borgenansvar för joint ventures skulder	20,4	20,7
Totalt	**20,9**	**21,1**
Övrika ansvarsförbindelser		
Remboursförbindelser	0,0	0,1

Ställda borgen består i huvudsak av borgen för lån och övriga ansvarsförbindelser på 82,8 miljoner euro (116,5 mn euro 31.12.2019) som ställts för joint venture North Eurpean Oil Trade Oy:s och dess dotterbolag North European Oil Trade AB:s räkning och av borgen för lån på 49,0 miljoner euro (50,0 mn euro 31.12.2019) som ställts för joint venture Kauppakeskus Mylly Oy:s räkning.

Övriga ekonomiska ansvarsförbindelser:

Koncernen är skyldig att granska de mervärdesskatteavdrag som har gjorts för fastighetsinvesteringar om den skattepliktiga användningen av en fastighet minskar under granskningsperioden. Ansvarsförbindelsens högsta belopp är 16,1 miljoner euro (9,4 miljoner euro 31.12.2019).

Övriga motförbindelser:

Förbindelser enligt delägaravtalet att svara S-Voima Oy:s förbindelser och finansiera dess verksamhet.

Delägarna svarar för S-Voima Oy:s förbindelser enligt den så kallade Mankala-principen. Enligt denna princip fastställs SOK:s ansvar för S-Voimas kostnader (inkl. amorteringar och räntor på lån samt avskrivningar) gällande marknadsel enligt den energi som delägaren förbrukar, gällande vindkraft- och kärnkraft i proportion till de aktieserier delägaren äger (fortsatt finansiering av kärnkraft upphörde 2012) och gällande solkraft enligt de solkraftverk som finns på delägarens fastigheter.

Delägarna i S-Voima Oy har dessutom kommit överens om en ömsesidig skyldighet att finansiera bolagets investeringar i form av eget kapital i bolag som producerar vindkraft, varvid ansvaret i princip fördelas enligt aktieserie i förhållande till ägandet av aktier. SOK:s ansvar om andelen finansiering i form av eget kapital, som grundar sig på beslut som gjorts fram till den 31 december 2020, är uppskattningsvis sammanlagt 2,1 miljoner euro (0,0 milj. euro den 31 december 2019).

Dessutom har SOK förbundit sig att bevilja finansiering i form av främmande kapital. SOK:s på beslut tagna före bokslutet grundade ansvar för den kvarstående andelen av finansieringen i form av främmande kapital är följande: villkorligt kapitallån till North European Oil Trade Oy 5,0 miljoner euro (5,0 miljoner euro 31.12.2019).

30. Dotter- och intressebolag

SOK-koncernens och SOK:s aktieinnehav 31.12.2020	Land	SOK-koncernens ägar-andel %	SOK-koncernens röst-andel %	SOK:s ägar-andel %
1. Koncernbolag				
Kommersiella				
AS Sokotel	Estland	100	100	
Inex Partners Oy	Finland	100	100	100
Inex Export Oy	Finland	100	100	100
Jollas-Opisto Oy	Finland	100	100	100
Meira Nova Oy	Finland	100	100	100
OOO Itis 2	Ryssland	100	100	
OOO SOK Service Center RUS	Ryssland	100	100	
OOO Otel Plus	Ryssland	100	100	
OOO Prisma	Ryssland	100	100	
OOO Sokotel	Ryssland	100	100	
Prisma Peremarket AS	Estland	100	100	
Reila Palvelut Oy	Finland	100	100	100
S-Herkkukeittiö Oy	Finland	100	100	100
SOK Fund Management Oy	Finland	100	100	100
SOK-Liiketoiminta Oy	Finland	100	100	100
Sokotel Oy	Finland	100	100	
SOK Real Estate Int Oy	Lettland	100	100	99
SOK Retail Int Oy	Finland	100	100	
S-Business Oy	Finland	100	100	100
S-Yrityspalvelu Oy	Finland	100	100	100
S-Verkkokauppa Oy	Finland	100	100	100
21 st				
Fastighetsbolag 24 st.				
Konsernbolag totalt 45 st.				
Joint ventures				
Kauppakeskus Mylly Oy	Finland	50	50	50
Kiinteistö Oy Kuloisten Kauppakeskus	Finland	50	50	
North European Oil Trade Oy	Finland	51	50,8*	51
* På grund av det på aktionärsavtalet baserade delade bestämmande inflytandet behandlas bolaget med kapitalandelsmetoden som ett samföretag.				
Intressebolag				
Asunto Oy Kauniaisten Kirkkomäki	Finland	39	39	39
Coop Trading A/S	Danmark	25	25	25
Keskuskorttelin Huolto Oy	Finland	32	32	32
S-Pankki Oy	Finland	38	38	38
S-Asiakaspalvelu Oy	Finland	38	38	
FIM Pääomarahastot	Finland	38	19	
FIM Kiinteistö Oy	Finland	30	15	
FIM varainhoito Oy	Finland	38	19	
FIM Vaikuttavuussijoitukset	Finland	38	19	
Fennia Varainhoito Oy	Finland	38	19	
Fennia Kiinteistöt Oy	Finland	38	19	
FIM Infrastructure Mezzazine Debt Fund oy	Finland	38	19	
FIM Private Debt Fund I GP Oy	Finland	38	19	
FIM SIB Oy	Finland	38	19	
Intressebolag totalt 14 st.				

31. Händelser efter bokslutsdagen

Inga viktiga händelser inträffat i koncernen efter bokslutsdagen.

NYCKELTAL FÖR SOK-KONCERNEN 2016-2020

Kvarvarande verksamheter för SOK-koncernen	**IFRS 2020**	IFRS 2019	IFRS 2018	IFRS 2017	IFRS 2016
Omsättning, mn €	**7 600,4**	7 496,6	7 303,5	7 063,6	7 074,0
Rörelsevinst, mn €	**-2,6**	102,2	60,7	5,9	27,0
i % av omsättningen	**0,0**	1,4	0,8	0,1	0,4
Resultat före skatter, mn €	**-36,5**	67,2	55,4	5,0	22,8
i % av omsättningen	**-0,5**	0,9	0,8	0,1	0,3
SOK-koncernen *)					
Avkastning på eget kapital, %	**-4,7**	9,9	7,5	0,3	1,8
Avkastning på sysselsatt kapital, %	**0,1**	8,0	7,9	1,7	3,5
Soliditet, %	**21,1**	24,0	38,4	36,5	37,0
Gearing, %	**189,9**	146,6	-0,1	11,8	5,7
Genomsnittliga personalstyrka under räkenskaps-perioden, omvandlad till antal heltidsanställda			5 474	5 411	5 849
Räntefria skulder, mn €	**967,4**	933,4	874,6	877,8	873,2

* I nyckeltalen ingår såväl avvecklade som fortsättande verksamheter

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTALEN

Avkastning på eget kapital, % = $\frac{\text{Resultat efter finansiella poster - skatter}}{\text{Eget kapital, årsmedeltal}}$ x 100 %

Avkastning på sysselsatt kapital, % = $\frac{\text{Resultat efter finansiella poster + räntekostnader och övriga finansiella kostnader}}{\text{Balansomslutning - ickeräntebärande skulder - reserveringar, årsmedeltal}}$ x 100 %

Soliditet, % = $\frac{\text{Eget kapital totalt}}{\text{Balansomslutning - erhållna förskott}}$

Bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar = Anskaffningsutgift för dotterbolagsaktier och övriga anläggningstillgångar

Gearing, % = $\frac{\text{Räntebärande skulder - likvida medel}}{\text{Eget kapital totalt}}$

Genomsnittliga personalstyrka under räkenskapsperioden Det genomsnittliga personalantalet och antalet omräknat till heltidsanställda beräknades som ett medelvärde av personalantalet vid kvartalens slut .

MODERANDELSLAGETS BOKSLUT, FAS

SOK:s resultaträkning, FAS

Aktiva Mn €	Not	1.1.–31.12.2020		1.1.–31.12.2019	
Omsättning			**6 955,0**		**6 624,9**
Övriga rörelseintäkter	**(1)**		0,5		32,6
Material och tjänster					
Material, förnödenheter och varor	**(2)**	6 297,9		5 990,7	
External tjänster		305,2	6 603,1	299,6	6 290,3
Personalkostnader	**(3)**				
Löner och arvoden		110,3		99,7	
Lönebikostnader		21,2	131,5	21,6	121,3
Avskrivningar och nedskrivningar	**(4)**		12,5		11,4
Övriga rörelsekostnader					
Hyreskostnader för lokaler		23,1		24,2	
Övriga kostnader	**(5)**	166,7	189,7	161,6	185,8
Rörelseöverskott			**18,8**		**48,7**
Finansiella intäkter och kostnader (+/-)	**(8)**		15,9		14,5
Överskott före bokslutsdispositioner och skatter			**34,7**		**63,2**
Bokslutsdispositioner	**(10)**		-20,9		-12,4
Inskomstskatter (+/-)	**(11)**		0,0		0,0
Räkenskapsperiodens överskott			**13,9**		**50,8**

SOK:s balansräkning, FAS

Aktiva Mn €	Not	31.12.2020		31.12.2019	
Bestående aktiva					
Immateriella tillgångar	**(12)**	**86,4**		85,3	
Materiella tillgångar	**(13)**	**2,8**		2,7	
Andelar i koncernbolag	**(14)**	**358,0**		343,7	
Övriga placeringar	**(14)**	**460,6**	**907,8**	427,8	859,5
Rörliga aktiva					
Omsättningstillgångar	**(15)**	**171,6**		162,5	
Långfristiga fordringar	**(16)**	**1,5**		1,6	
Kortfristiga fordringar	**(17)**	**547,9**		506,2	
Kassa och bank		**116,3**	**837,3**	138,7	809,0
			1 745,1		1 668,6

Passiva Mn €	Not	31.12.2020		31.12.2019	
Eget kapital	**(18)**				
Andelskapital		**172,0**		172,0	
Gängse värde fond		**-1,3**		-0,2	
Reservfond		**18,5**		18,5	
Fonden för inbetalt fritt eget kapital		**32,9**		29,4	
Förvaltningsrådets dispositionsfond		**0,1**		0,1	
Överskott från tidigare räkenskapsperioder		**563,2**		525,6	
Räkenskapsperiodens överskott		**13,9**	**799,2**	50,8	796,1
Ackumulerade bokslutsdispositioner	**(19)**		5,3		5,4
avsättningar	**(20)**		6,3		6,6
Främmande kapital					
Långfristigt främmande kapital	**(21)**	0,4		0,4	
Kortfristigt främmande kapital	**(22)**	969,4	**969,8**	894,0	894,4
			1 780,6		1 702,5

SOK:s kassaflödesanalys, FAS

Aktiva Mn €	Not	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseöverskott		**18,8**	48,7
Ej kassaflödespåverkande poster	**(1)**	**12,1**	10,3
Förändringar i rörelsekapital	**(2)**	**8,6**	26,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatter		**39,5**	85,4
Erlagda räntor och övriga finansiella kostnader		**0,6**	-2,9
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter		**4,2**	11,8
Betalda direkta skatter		**0,0**	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**44,3**	94,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar		**-13,7**	-25,4
Investeringar i aktier		**-13,1**	57,9
Avyttringar av anläggningstillgångar		**0,4**	0,8
Beviljade lån		**-34,3**	13,2
Erhållna utdelningar av investeringar		**13,1**	11,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-47,6**	57,7
Finansieringsverksamheten			
Förändring av kortfristiga lån, ökning (+) / minskning (-)		**6,1**	-82,9
Förändring av kortfristiga fordringar, ökning (-) / minskning (+)			5,3
Erlagda räntor på andels- och tilläggsandelskapitalet		**-13,2**	-27,5
Övrig minskning av eget kapital		**2,4**	7,4
Betalda koncernbidrag		**-12,9**	-25,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-17,6**	-123,5
Förändring av likvida medel, ökning (+) / minskning (-)		**-20,9**	28,5
Likvida medel vid årets början		**172,7**	144,2
Likvida medel vid årets slut		**151,8**	172,7
Ej kassaflödespåverkande poster	**(1)**		
Vinst (-) och förlust (+) på försäljning av bestående aktiva		**-0,1**	-1,0
Avskrivningar och nedskrivningar		**12,5**	11,4
Övriga intäkter och utgifter som inte medför betalning		**-0,3**	-0,1
		12,1	10,3
Förändringar i rörelsekapital	**(2)**		
Förändring i rörelsefordringar		**-34,2**	11,8
Förändring i omsättningstillgångar		**-9,1**	-37,9
Förändring i kortfristiga räntefria skulder		**51,9**	52,5
		8,6	26,4

Förändringarna i likvida medel siljer sig från förändringen i likvida medel kalkylerad på basis av förändringarna i balansräkningen så, att man från förändringen i likvida medel i kassaflödesanalysen har eliminerat de värderingsvinster och -förluster som beror på att finansieringsvärdepapperen har värderats till sitt verkliga värde.

NOTER TILL SOK:S BOKSLUT

Principerna för upprättande av bokslutet

Bokslutet för Centrallaget för Handelslagen i Finland (SOK) är upprättat enligt bestämmelserna om upprättande av bokslut i finsk lagstiftning.

Poster i utländsk valuta och derivatkontrakt

Transaktioner i utländsk valuta bokförs enligt transaktionsdagens kurs. Fordringar och skulder i utländsk valuta vid räkenskapsperiodens utgång räknas om till euro enligt den kurs ECB noterar på bokslutsdagen, och kursdifferenserna bokförs med resultatpåverkan.

De kursdifferenser som uppkommer vid värderingen av kundfordringar bokförs i omsättningen och de kursdifferenser som uppkommer vid värderingen av leverantörsskulder bokförs som kostnader. Kursvinster och -förluster som ingår i balansräkningens övriga finansiella poster bokförs under finansiella intäkter och övriga skulder under finansiella kostnader.

Derivatavtal upprättas i regel för säkringsändamål, men frånsett säkring av köp inom bruksvaruhandeln tillämpas säkringsredovisningen inte på derivatavtalen. I bokföringen har derivaten, frånsett de som ingår i säkringsredovisningen, värderats till verkligt värde och värdeförändringarna har redovisats i resultaträkningen. Realiserade och orealiserade vinster och förluster från de derivat som har ingåtts i syfte att säkra inköp och leverantörsskulder upptas under inköp. Realiserade och orealiserade vinster för övriga derivat redovisas i de finansiella intäkterna och förlusterna i de finansiella kostnaderna.

Säkringsredovisning tillämpas på en del av valutaderivaten som säkrar inköp av varor. För deras del är det endast valutakursrisken som är föremål för säkringen. Säkringsredovisningsmodellen som används är säkring av kassaflödet. Av värdeändringen som härrör från valutakursändringar i de säkringsinstrument som omfattas av säkringsredovisningen förs den effektiva delen i sin helhet till fonden för verkligt värde i det egna kapitalet. Realiserade vinster och förluster redovisas under anskaffningar.

Koncernbankkontosystem

SOK:s dotterbolags medel på konton som anslutits till SOK:s koncernkontosystem upptas inom SOK i kassa och banktillgodohavanden och som övriga kortfristiga fordringar i företag inom samma koncern eller övriga kortfristiga skulder till företag inom samma koncern.

Omsättning och principerna för intäktsföring av försäljning

Försäljning intäktsförs då en prestation överlämnas. Vid beräkning av omsättningen avdras bland annat beviljade rabatter, mervärdesskatt och kursdifferenser från försäljningsintäkterna.

Övriga rörelseintäkter

Bland övriga rörelseintäkter upptas försäljningsintäkter av bestående aktiva, intäkter från avyttring av affärsverksamhet samt andra intäkter än de i allmänhet regelbundna intäkterna av affärsverksamheten som uppkommer i anknytning till den egentliga försäljningen av prestationer.

Leasingavgifter

Leasingavgifter för verksamhetslokaler upptas i resultaträkningen under hyreskostnader för lokaler, och övriga leasingavgifter under övriga rörelsekostnader.

Framtida utgifter och förluster

Framtida utgifter och förluster för vilka ett åtagande finns eller vilka anses vara sannolika är bokförda enligt sin karaktär som kostnader i lämplig kostnadspost. I balansräkningen är dessa kostnadsreservationer upptagna som obligatoriska reserveringar eller resultatregleringar, om det exakta beloppet och tidpunkten för realiseringen är kända.

Inkomstskatt

I inkomstskatten ingår de skatter som beräknats utifrån räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst samt korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter.

Latent skatteskuld och latent skattefordran redovisas inte i SOK:s resultat- och balansräkningen, utan alla väsentliga latenta skatteskulder och fordringar har redovisats i noterna i samband med specifikationen av skatterna.

Bestående aktiva och avskrivningar

Bestående aktiva har i balansräkningen värderats till anskaffningsutgiften enligt de direkta kostnader som anskaffningen gav upphov till med avdrag för ackumulerade planenliga avskrivningar.

De planenliga avskrivningarna är beräknade enligt en på förhand upprättad avskrivningsplan i form av linjära avskrivningar på den ursprungliga anskaffningsutgiften för anläggningstillgångarna. Avskrivningarna är beräknade från början av den månad som närmast följde ibruktagandet av objektet. Avskrivningstiderna grundar sig på den uppskattade ekonomiska livslängden. I balansvärdena för bestående aktiva ingår inga uppskrivningar.

De planenliga avskrivningstiderna är:	År
Byggnader	20–35
Lätta konstruktioner och anordningar i byggnader	5–15
Maskiner och inventarier	3–10
Motorfordon och servrar	3–5
Övriga materiella och immateriella tillgångar	inom de gränser som NSL medger

Ändringen i avskrivningsdifferensen upptas i resultaträkningen under bokslutsdispositioner. Den ackumulerade avskrivningsdifferensen upptas i balansräkningen under posten ackumulerade bokslutsdispositioner.

Aktier och andelar ingår i placeringar i bestående aktiva värderas till sitt verkliga värde med tillämpning av den alternativa metoden i enlighet med 5 kap. 2 a § i bokföringslagen, om ett verkligt värde kan fastställas på ett tillförlitligt sätt.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångarna har i balansräkningen redovisats enligt metoden för viktat medelpris enligt de omedelbara utgifter som anskaffningen föranlett eller till ett lägre återanskaffningspris eller det sannolika försäljningspriset.

Finansiella tillgångar och skulder

De finansiella instrumenten har värderats till verkligt värde i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) enligt det alternativa förfarande som tillåts i 5 kap. 2a § i bokföringslagen. På upptagande av finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen tillämpas praxis med avstämningsdag.

Finansiella tillgångar identifieras som senare värderade till upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via övrigt totalresultat eller till verkligt värde via resultatet. Finansiella skulder identifieras som senare värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden eller som värderade till verkligt värde via resultatet.

I finansiella tillgångar eller finansiella skulder som värderats till verkligt värde via resultatet klassificeras derivatavtal på vilka säkringsredovisningen inte tillämpas samt aktier och andelar. Finansiella tillgångar eller skulder som ska upptas resultatpåverkande till sitt verkliga värde värderas till sitt verkliga värde på bokslutsdagen. Förändringen i det verkliga värdet tas upp i resultaträkningen, varvid som intäkt eller utgift för redovisningsperioden upptas differensen mellan de till sitt verkliga värde upptagna finansiella instrumentens värde vid tidpunkten för bokslutet och deras bokvärde enligt det föregående bokslutet. Om ett finansiellt instrument som ska tas upp till sitt verkliga värde har anskaffats under redovisningsperioden, upptas som intäkt eller kostnad för redovisningsperioden differensen mellan det finansiella instrumentets värde på bokslutsdagen och anskaffningsutgiften. Verkliga värden för investeringar som är föremål för allmän handel fastställs utifrån investeringarnas marknadsvärden. Icke börsnoterade investeringar värderas till anskaffningsvärde, om verkliga värden inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt.

Förändringarna i de verkliga värden för derivatkontrakt är, med undantag av säkringsredovisningen, bokförda med resultatpåverkan. Realiserade och orealiserade vinster och förluster från de derivatkontrakt som har ingåtts i syfte att säkra inköp och leverantörsskulder upptas under inköp. Realiserade och orealiserade vinster för övriga derivat som ska redovisas till verkligt värde i resultaträkningen har redovisats i de finansiella intäkterna och förlusterna har redovisats i de finansiella kostnaderna.

I finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat klassificeras finansiella tillgångar som innehas för att samla in avtalsenliga kassaflöden och försäljningsintäkter. Dessutom är ovannämnda avtalsenliga kassaflöden endast betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Förändringar i verkligt värde redovisas via övrigt totalresultat till fonden för verkligt värde under eget kapital. Då ett finansiellt instrument säljs, resultatförs den i eget kapital ackumulerade förändringen i verkligt värde som ändring av klassificeringen tillsammans med upplupna räntor och realisationsvinsten eller -förlusten. Bokslutet innefattade inga sådana finansiella tillgångar som värderas enligt verkligt värde via övrigt totalresultat.

I finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde klassificeras finansiella tillgångar som innehas för att samla in avtalsenliga kassaflöden och vars kassaflöden endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde innefattas i det upplupna anskaffningsvärdet som beräknas enligt effektivräntemetoden, och periodiseras via resultatet för fordrans löptid. Efter det första redovisningstillfället värderas avtal till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Alla finansiella skulder utom skuldderivat identifieras som värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Poster som värderas till upplupet anskaffningsvärde tas upp till nominella värden i balansräkningen när det verkliga värdet vid ingående av avtal motsvarar det nominella värdet. Om man som en skulds kapital har erhållit ett belopp som är mindre eller större än skuldens nominella värde, upptas skulden till det belopp som har erhållits. Differensen mellan en skulds nominella värde och anskaffningsutgiften för den, som har upptagits som räkenskapsperiodens kostnad eller intäkt, periodiseras och upptas som en ökning eller minskning av anskaffningsutgiften för skulden. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsutgiften eller en till skulden anknuten provisionskostnad eller sådan utgift som är en del av ränteutgiften för skulden, periodiseras med effektivräntemetoden som en kostnad över skuldens löptid.

Ett finansiellt instruments verkliga värde bestäms enligt de priser som noterats på aktiva marknader eller med värderingsmetoder som allmänt accepteras på marknaden. Ränteswapavtalens verkliga värden har beräknats genom att diskontera de kommande kassaflödena till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Valutaterminernas verkliga värden har beräknats genom att värdera dem till terminskursen som gällde på bokslutsdagen. De finansiella tillgångar och skulder som skall värderas till sitt verkliga värde har värderats enligt medelkurserna.

Säkringsredovisning

SOK tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS på en del av valutaderivaten som säkrar koncernens inköp av varor. För deras del är det endast valutakursrisken som är föremål för säkringen. Säkringsredovisningsmodellen som används är säkring av kassaflödet.

SOK har derivatkontrakt som inte omfattas av säkringsredovisningen och som enligt koncernens finansieringspolicy är effektiva ekonomiska säkringsinstrument, men på vilka koncernen inte tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9.

Effekterna av riskerna med coronapandemin på SOK:s verksamhet

SOK:s styrelse har bedömt effekterna på SOK:s marknadsmiljö, anställda och affärsverksamhet av den virusepidemi som utbröt i början av 2020 och därefter snabbt spred sig. Virusepidemin har hittills inte haft några betydande effekter på efterfrågan på SOK:s tjänster. SOK:s styrelse och ledning följer noggrant upp coronavirusläget utveckling och uppdaterar sin bedömning av epidemins effekter när situationen utvecklas.

Mn €	2020	2019
1. Övriga rörelseintäkter		
Vinst på avyttring av anläggningstillgångar	**0,1**	1,0
Andra övriga intäkter av rörelsen	**0,4**	31,6
Totalt	**0,5**	32,6
2. Material, förnödenheter och varor		
Anskaffningar under räkenskapsperioden	**6306,8**	6028,0
Ändring i lager (+/-)	**-8,9**	-37,3
Totalt	**6297,9**	5990,7
3. Personalkostnader		
Löner och arvoden	**110,3**	99,7
Pensionskostnader	**17,6**	18,5
Övriga lönebikostnader	**3,6**	3,2
Totalt	**131,5**	121,3
Personalens antal i medeltal	**1713**	1748

Personalens antal i medeltal beräknas som ett medelvärde av personalantalet vid kvartalens slut.

Betalade löner och arvoden:		
Koncernchefen och styrelseledamöter	**1,3**	1,4
Ledamöter i förvaltningsrådet	**0,3**	0,2

Pensionsåtaganden för ledningen:

Ledningens pensionsåtaganden: SOK:s koncernchef och koncernledningsgrupp är berättigade till pension vid fyllda 60-63 år.

4. Avskrivningar och nedskrivningar		
Avskrivningar enligt plan	**12,5**	11,4
Nedskrivningar	**0,0**	
Totalt	**12,5**	11,4

Förändringarna i avskrivningar och avskrivningsdifferenser specificerade per balansräkningspost ingår i noterna till balansräkningen under specifikationerna av bestående aktiva och ackumulerade bokslutsdispositioner.

5. Övriga rörelsekostnader		
Frivilliga personalbikostnader	**4,0**	3,7
Kostnader för fastighet, inventarier och förnödenheter	**146,1**	137,5
Marknandsförings-, administrations- och övriga rörelsekostnader	**16,6**	20,5
Totalt	**166,7**	161,6

Mn €	2020	2019

Hyror för lokaliteter tas upp som en separat post i resultaträkningen.

6. Revisorns arvoden		
Revisionsarvode	**0,2**	0,2
Skattekonsultering	**0,0**	0,0
Övriga tjänster	**0,2**	0,2
Totalt	**0,4**	0,4

7. Ökning (-) eller minskning (+) av obligatoriska avsättningar		
Minskning för underutnyttjade lokaler	**0,2**	0,1
Totalt	**0,2**	0,1

8. Finansiella intäkter och kostnader		
Dividendintäkter från övriga och räntor på andelskapital	**13,1**	11,2
Dividendintäkter och räntor på andelskapital från placeringar bland bestående aktiva totalt	**13,1**	11,2
Ränteintäkter på placeringar i bestående aktiva		
Av koncernbolag	**3,5**	3,7
Av övriga	**0,5**	1,0
Övriga ränte- och finansieringsintäkter		
Av koncernbolag	**0,6**	1,6
Av övriga	**0,5**	0,9
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter totalt	**5,1**	7,1
Minskning och ökning av nedskrivningar av placeringar bland bestående aktiva	**0,0**	-3,4
Ränteutgifter och övriga finansiella kostnader		
Till koncernbolag	**1,4**	0,1
Till övriga	**0,9**	0,4
Ränteutgifter och övriga finansiella kostnader totalt	**2,3**	0,5
Finansiella intäkter och kostnader totalt	**15,9**	14,5

9. Bokslutsdispositioner		
Avskrivningsdifferenser, ökning (-) / minskning (+)	**-0,2**	-0,5
Koncernbidrag	**21,1**	12,9
Totalt	**20,9**	12,4

Mn €	2020	2019
10. Inskomstskatter		
Inkomstskatt på den löpande verksamheten under räkenskapsperioden (+/-)	**0,0**	0,0
Inkomstskatt under tidigare räkenskapsperioder (+/-)	**0,0**	0,0
Totalt	**0,0**	0,0
Latenta skattefordringar (+) / -skulder (-) som har inte bokats till balansräkningen.	**0,3**	0,3
Noter till aktiva poster i balansräkningen		
Immateriella och materiella tillgångar		
11. Immateriella tillgångar		
Immateriella rättigheter		
Anskaffningsutgift 1.1	**77,8**	67,1
Ökningar	**0,8**	0,5
Minskningar	**-0,4**	-0,9
Överföringar	**49,6**	11,1
Anskaffningsutgift 31.12	**127,8**	77,8
Ackumulerade avskrivningar 1.1	**61,8**	53,9
Ackumulerad avskrivning på nedskrivningar och överföringar	**-0,4**	-0,6
Räkenskapsperiodens avskrivning	**10,4**	8,5
Ackumulerade avskrivningar 31.12	**71,8**	61,8
Bokfört värde 31.12	**56,0**	16,1
Övriga aktiverade utgifter		
Anskaffningsutgift 1.1	**15,2**	16,2
Ökningar		0,2
Minskningar	**0,0**	-1,2
Anskaffningsutgift 31.12	**15,2**	15,2
Ackumulerade avskrivningar 1.1	**11,2**	10,4
Ackumulerad avskrivning på nedskrivningar och överföringar	**0,0**	-1,2
Räkenskapsperiodens avskrivning	**0,8**	2,1
Ackumulerade avskrivningar 31.12	**12,0**	11,2
Bokfört värde 31.12	**3,2**	4,0

Mn €	2020	2019
Immateriella tillgångar av förskottsbetalning		
Anskaffningsutgift 1.1	**65,2**	52,0
Ökningar	**11,9**	24,3
Minskningar		
Överföringar	**-50,0**	-11,1
Bokfört värde 31.12	**27,2**	65,2
Immateriella tillgångar totalt	**86,4**	85,3
12. Materiella anläggningstillgångar		
Mark- och vattenområden		
Anskaffningsutgift 1.1	**0,7**	0,7
Ökningar		0,0
Minskningar	**0,0**	-0,1
Anskaffningsutgift 31.12	**0,7**	0,7
Ackumulerade nedskrivningar 1.1	**0,1**	0,1
Nedskrivningar	**0,0**	-0,1
Ackumulerad avskrivning på nedskrivningar och överföringar	**0,0**	
Ackumulerade nedskrivningar 31.12	**0,1**	0,1
Bokfört värde 31.12	**0,6**	0,6
Byggnader och konstruktioner		
Anskaffningsutgift 1.1	**1,5**	1,5
Anskaffningsutgift 31.12	**1,5**	1,5
Ackumulerade avskrivningar 1.1	**1,4**	1,4
Räkenskapsperiodens avskrivning	**0,0**	0,0
Ackumulerade avskrivningar 31.12	**1,5**	1,4
Bokfört värde 31.12	**0,1**	0,1
Maskiner och inventarier		
Anskaffningsutgift 1.1	**7,7**	7,5
Ökningar	**0,9**	0,4
Minskningar	**-0,1**	-0,2
Överföringar	**0,4**	
Anskaffningsutgift 31.12	**8,9**	7,7

Mn €	2020	2019
Ackumulerade avskrivningar 1.1	**6,3**	5,7
Ackumulerad avskrivning på nedskrivningar och överföringar	**-0,1**	-0,2
Räkenskapsperiodens avskrivning	**1,3**	0,8
Ackumulerade avskrivningar 31.12	**7,4**	6,3
Bokfört värde 31.12	**1,5**	1,5
Övriga materiella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	**0,6**	0,6
Ökningar	**0,1**	0,0
Minskningar	**0,0**	
Anskaffningsutgift 31.12	**0,7**	0,6
Ackumulerade avskrivningar 1.1	**0,0**	0,0
Ackumulerad avskrivning på nedskrivningar och överföringar	**0,0**	
Nedskrivningar	**0,0**	
Ackumulerade avskrivningar 31.12	**0,0**	0,0
Bokfört värde 31.12	**0,7**	0,6
Materiella tillgångar totalt	**2,8**	2,7

13. Placeringar

Aktier i koncernbolag		
Anskaffningsutgift 1.1	**358,2**	431,7
Ökningar	**14,3**	0,0
Minskningar		-73,5
Anskaffningsutgift 31.12	**372,5**	358,2
Ackumulerade nedskrivningar 1.1	**14,5**	26,8
Ackumulerade nedskrivningar av minskningar och överföringar		-15,7
Nedskrivningar		3,4
Ackumulerade nedskrivningar 31.12	**14,5**	14,5
Bokfört värde 31.12	**358,0**	343,7
Aktier i koncernbolag totalt	**343,7**	404,8

Mn €	2020	2019
Fordringar hos bolag inom samma koncern		
Belopp 1.1	**258,8**	272,0
Ökningar	**74,8**	123,6
Minskningar	**-10,6**	-136,8
Belopp 31.12	**323,1**	258,8
Andelar i ägarintressebolag		
Anskaffningsutgift 1.1	**135,4**	135,4
Överföringar	**-1,1**	
Anskaffningsutgift 31.12	**134,2**	135,4
Ackumulerade nedskrivningar 1.1	**0,1**	0,1
Ackumulerade nedskrivningar 31.12	**0,1**	0,1
Bokfört värde 31.12	**134,2**	135,3
Fordringar hos ägarintressebolag		
Belopp 1.1	**20,0**	20,0
Belopp 31.12	**0,0**	20,0
Fordringar hos ägarintressebolag, totalt	**0,0**	20,0
Övriga aktier och andelar		
Anskaffningsutgift 1.1	**1,4**	1,5
Fusion		0,0
Ökningar	**0,0**	0,1
Minskningar	**-0,3**	-0,2
Anskaffningsutgift 31.12	**1,2**	1,4
Värdering till verkligt värde	**1,6**	1,7
Ackumulerade nedskrivningar 1.1		
Ackumulerade nedskrivningar av minskningar och överföringar		
Nedskrivningar		
Bokfört värde 31.12	**2,8**	3,1
Kapitallån från andra bolag		
Belopp 1.1	**0,6**	0,6
Belopp 31.12	**0,6**	0,6
Ackumulerade nedskrivningar 1.1	**0,0**	0,0
Ackumulerade nedskrivningar 31.12	**0,0**	0,0
Bokfört värde 31.12	**0,6**	0,6

Mn €	2020	2019
Övriga fordringar från andra		
Belopp 1.1	**10,0**	10,0
Minskningar	**-10,0**	
Belopp 31.12	**0,0**	10,0
Placeringar totalt	**818,6**	771,5
14. Omsättningstillgångar		
Varor	**169,2**	160,3
Övriga omsättningstillgångar	**0,0**	0,0
Förskottsbetalningar	**2,4**	2,2
Totalt	**171,6**	162,5
15. Långfristiga fordringar		
Lånefordringar	**1,5**	1,6
Långfristiga fordringar totalt	**1,5**	1,6
16. Kortfristiga fordringar		
Försäljningsfordringar	**493,4**	467,8
Fordringar hos koncernbolag		
Försäljningsfordringar	**8,0**	9,1
Övriga fordringar	**13,4**	5,6
Aktiva resultatregleringar	**8,9**	3,3
Totalt	**30,2**	17,9
Fordringar hos ägarintressebolag		
Försäljningsfordringar	**2,0**	0,9
Aktiva resultatregleringar		0,1
Totalt	**2,0**	0,9
Övriga fordringar	**1,6**	0,3
Aktiva resultatregleringar	**20,7**	19,3
Kortfristiga fordringar totalt	**547,9**	506,2
Signifikanta poster i aktiva resultatregleringar		
Finansiella poster	**0,1**	0,9
Övriga	**29,4**	21,6
Aktiva resultatregleringar totalt	**29,5**	22,6
17. Finansiella värdepapper		
Övriga aktier och andelar		5,0
Övriga värdepapper från andra		
Övriga finansiella värdepapper	**35,5**	29,0
Totalt	**35,5**	34,0

Mn €	2020	2019
NOTER TILL PASSIVA I BALANSRÄKNINGEN		
18. Eget kapital		
Andelskapital 1.1	**172,0**	172,0
Andelskapital 31.12	**172,0**	172,0

Andelskapitalet består av insatser som handelslagen har betalt för sina andelar i Centrallaget for Handelslagen i Finland. Antalet andelar som ett handelslag har är baserad på antalet medlemmar i handelslaget och dess årliga inköp.

Per 31.12.2020 var antalet handelslag 25, medan antalet andelar var 384 275.

Tilläggsandelskapital 1.1	**0,0**	0,0
Minskningar	**0,0**	0,0
Tilläggsandelskapital 31.12	**0,0**	0,0

I juni 2016 inlöstes alla tilläggsandelar till deras nominella värde av 12,8 miljoner euro.

För tilläggsandelarna betalades en ränta enligt SOK's regler. Tilläggsandelarna inlöstes med fritt eget kapital.

Tilläggsandelskapitalet (12,8 miljoner euro) överförs till den investerade fria kapitalfonden den 1 januari 2018 enligt årsstämmans beslut.

Gängse värde fond 1.1	**-0,2**	0,2
Derivar som ingår i säkringsredovisning		
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	**-1,0**	-0,2
Bokförda från eget kapital och uppvisade i resultaträkningen		-0,2
Gängse värde fond 31.12.	**-1,3**	-0,2

1) I resultaträkningarna och balansräkningarna för SOK dotterbolag redovisas som regel inte den latenta skattesskulden eller -fordringen, den anges endast i en not, om summan är väsentlig

De derivat som använts i syfte att säkra kassaflödet har värderats genom att de kommande kassaflödena har diskonterats till nuläget. Diskonteringsvärdet för kassaflöden i andra valutor än euro har omvandlats till euro enligt de valutakurser som Europeiska centralbanken noterat på bokslutsdagen.

I denna post ingår även aktier vilkas verkliga värde inte kan beräknas.

Reservfond 1.1	**18,5**	18,5
Reservfond 31.12	**18,5**	18,5
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1.	**29,4**	21,5
Ökning	**3,5**	7,9
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1.	**32,9**	29,4

Mn €	2020	2019
Förvaltningsrådets dispositionsfond 1.1	**0,1**	0,0
Ökning	**0,0**	0,1
Minskning	**0,0**	0,0
Förvaltningsrådets dispositionsfond 31.12	**0,1**	0,1
Överskott från tidigare räkenskapsperioder 1.1	**576,4**	553,2
Överföring till förvaltningsrådets dispositionsfond	**0,0**	-0,1
Ränta på tilläggsandelskapitalet	**-13,2**	-27,5
Överskott från tidigare räkenskapsperioder 31.12	**563,2**	525,6
Räkenskapsperiodens överskott	**13,9**	50,8
Eget kapital totalt	**799,2**	796,1
Utdelningsbart överskott 31.12		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	**32,9**	29,4
Överskott från tidigare räkenskapsperioder	**563,2**	525,6
Räkenskapsperiodens överskott	**13,9**	50,8
Totalt	**609,9**	605,8
19. Ackumulerade bokslutsdispositioner		
Avskrivningsdifferens		
Immateriella rättigheter	**3,6**	3,1
Aktiverade utgifter med lång verkningstid	**3,1**	3,4
Byggnader och konstruktioner	**-0,2**	-0,2
Teknisk utrustning för byggnader	**0,0**	0,0
Maskiner och inventarier	**-1,2**	-0,9
Totalt	**5,3**	5,4
20. Avsättningar		
Underutnyttjade lokaler	**6,3**	6,5
Övriga obligatoriska avsättningar		0,1
Totalt	**6,3**	6,6

Mn €	2020	2019
21. Långfristigt främmande kapital		
Övriga långfristiga skulder	**0,4**	0,4
Övriga räntefria långfristiga skulder		
Långfristigt främmande kapital totalt	**0,4**	0,4
22. Kortfristigt främmande kapital		
Erhållna förskott	**19,5**	12,9
Inköpsskulder	**653,0**	617,8
Skulder till koncernbolag		
Inköpsskulder	**5,4**	8,0
Övriga kortfristiga skulder	**144,1**	139,0
Passiva resultatregleringar	**19,3**	14,3
Totalt	**168,8**	161,3
Skulder till ägarintressebolag		
Inköpsskulder	**0,2**	0,3
Totalt	**0,2**	0,3
Övriga kortfristiga skulder	**33,4**	23,4
Passiva resultatregleringar	**92,5**	78,3
Kortfristigt främmande kapital totalt	**967,5**	894,0
Signifikanta poster i passiva resultatregleringar		
Personalkostnader	**37,3**	33,8
Finansiella poster	**2,0**	0,5
Övriga	**72,5**	58,3
Passiva resultatregleringar totalt	**111,8**	92,6
23. Transaktioner med närstående		
Transaktioner med närstående		
Varuförsäljning	**69,6**	74,1
Serviceintäkter	**41,1**	42,8
Hyror för affärslokaler	**25,6**	30,5
Totalt	**136,2**	147,4
Inköp av varor	**202,6**	258,2
Inköp av tjänster	**245,9**	238,9
Totalt	**448,5**	497,1

STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

24. Ansvarsförbindelser

Mn €	2020	2019
Ställda panter och ansvarsförbindelser		
Övriga säkerheter		
Panter	**0,1**	0,1
Panter ställda som säkerhet totalt	**0,1**	0,1
Säkerheter ställda för koncernbolag		
Panter	**0,0**	0,0
Borgensansvar	**102,8**	109,9
Totalt	**102,8**	109,9
Säkerheter för andras skuld		
Borgen för samföretags skuld	**110,9**	145,4
Totalt	**110,9**	145,4
Andra säkerheter ställda för andra		
Panter för joint ventures skulder	**0,5**	0,5
Panter för ägarintresseföretag skulder	**0,0**	0,0
Borgenansvar för joint ventures skulder	**20,4**	20,7
Totalt	**20,9**	21,1
Övriga ansvarsförbindelser		
Rembursansvars	**0,0**	0,1
Totalt	**0,0**	0,1
Leasingansvar:		
Förfallotid nästa år	**13,0**	10,9
Förfallotid över ett år	**66,7**	66,1
Totalt	**79,7**	77,0
Minimihyror som skall betalas för icke uppsägningsbara hyreskontrakt:		
Förfallotid nästa år	**0,0**	4,0
Förfallotid över ett år	**0,0**	12,1
Totalt	**0,0**	16,1

Övriga ekonomiska ansvarsförbindelser:

Koncernen är förpliktad att kontrollera sina avdrag från mervärdesskatten, om den skattepliktiga användningen av fastigheten minskar under rapportperioden. Maximibeloppet för ansvaret uppgår till 0,4 miljoner euro (0,6 miljoner euro 31.12.2019).

Övriga motförbindelser:

Förbindelser enligt delägaravtalet att svara för S-Voima Oy:s förbindelser och finansiera dess verksamhet.

Delägarna svarar för S-Voima Oy:s förbindelser enligt den så kallade Mankala-principen. Enligt denna princip fastställs SOK:s ansvar för S-Voimas kostnader (inkl. amorteringar och räntor på lån samt avskrivningar) gällande marknadsel enligt den energi som delägaren förbrukar, gällande vindkraft- och kärnkraft i proportion till de aktieserier delägaren äger (fortsatt finansiering av kärnkraft upphörde 2012) och gällande solkraft enligt de solkraftverk som finns på delägarens fastigheter.

Delägarna i S-Voima Oy har dessutom kommit överens om en ömsesidig skyldighet att finansiera bolagets investeringar i form av eget kapital i bolag som producerar vindkraft, varvid ansvaret i princip fördelas enligt aktieserie i förhållande till ägandet av aktier. SOK:s ansvar om andelen finansiering i form av eget kapital, som grundar sig på beslut som gjorts fram till den 31 december 2020, är uppskattningsvis sammanlagt 2,1 miljoner euro (0,0 milj. euro den 31 december 2019).

Dessutom har SOK förbundit sig att bevilja finansiering i form av främmande kapital. SOK:s på beslut tagna före bokslutet grundade ansvar för den kvarstående andelen av finansieringen i form av främmande kapital är följande: villkorligt kapitallån till North European Oil Trade Oy 5,0 miljoner euro (5,0 miljoner euro 31.12.2019)

Riskhantering och derivatavtal:

Finansieringen och hanteringen av finansiella risker har koncentrerats till SOK:s finansenhet. Koncernen har en ekonomi- och finansieringspolitik samt riskhanteringsanvisningar som fastställts av SOK:s styrelse. I dessa fastställs principerna för hanteringen av finansiella risker och de tillåtna högsta gränserna för finansiella risker. Dessutom har styrelsen fastställt numeriska mål för de olika finansiella sektorerna för att i alla lägen säkerställa en tillräcklig, balanserad och fördelaktig finansiering.

SOK-koncernen har som mål att sänka eller avskriva den negativa effekten av de ändrade marknadsräntorna på koncernens kassaflöden, resultaträkning och balansräkning, dock med beaktande av kostnaderna för säkringen. Ränterisken uppföljs på koncernnivå, endast för poster utanför koncernen.

Med valutarisk avses den osäkerhet som valutakursfluktuationer orsakar för SOK:s kassaflöde, resultat och balansräkning. Valutariskens storlek analyseras enligt valuta. Målet är att minimera den valutarisk som öppna positioner medför, dock med beaktande av säkringskostnaderna. SOK-koncernens valutarisk uppföljs via ALM-redovisningsstället, som återspeglar hela koncernens valutarisk. När valutakursen förändras med över tio procent får risken för ALM-positionen inte överstiga två miljoner euro.

SOK tillämpar säkringsberäkning på skyddande derivat för mycket sannolika kommande inköp. Den använda modellen för säkringsberäkningen är säkring av kassaflödet. Syftet med säkringsberäkningen är att skydda koncernen mot valutarisk vid inköp i valuta. Den effektiva andelen av säkringen upptas i fonden för verkligt värde.

Valutaterminerna	**Värden på underliggande tillgångar 2020**	Värden på underliggande tillgångar 2019
Valutaterminer, i säkringsberäkningen	**30,3**	40,3
Valutaterminer, inte i säkringsberäkningen	**25,1**	34,4
Totalt	**55,5**	74,8

STYRELSENS FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV SOK:S UTDELNINGSBARA ÖVERSKOTT

	€
Överskott i resultaträkningen	13 862 931,48
Överskott från tidigare räkenskapsperioder	563 156 382,08
Totalt	577 019 313,56

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens överskott på 13 862 931,48 euro lämnas kvar på överskottskontot för de tidigare räkenskapsperioderna

Om andelsstämman omfattar ovan nämnda förslag, fördelas det egna kapitalet i SOK enligt följande:

Andelskapital	172 001 000,00
Gängse värde fond	-1 257 874,38
Reservfond	18 473 154,85
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	32 886 500,00
Förvaltningsrådets dispositionsfond	72 634,97
Överskott från tidigare räkenskapsperioder	577 019 313,56
Totalt	799 194 729,00

Helsingfors
den 11 februari 2021

Hannu Krook

Kim Biskop

Nermin Hairedin

Rita Järventie-Thesleff

Juha Kivelä

Veli-Matti Liimatainen

Harri Miettinen

Kimmo Simberg

Olli Vormisto

REVISIONSBERÄTTELSE

Till medlemmarna i Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (fo-nummer 0116323-1) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper samt moderandelslagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och om resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU,

- ger bokslutet en rättvisande bild av moderandelslagets ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Våra skyldigheter enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet.

Vi är oberoende i förhållande till moderandelslaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att koncernbokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

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

Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet

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

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

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderandelslagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderandelslagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderandelslag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för andelslagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Övrig information omfattar informationen i verksamhetsberättelsen. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa informationen i verksamhetsberättelsen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan informationen i verksamhetsberättelsen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om informationen i verksamhetsberättelsen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i informationen i verksamhetsberättelsen bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 22. mars 2021

KPMG OY AB

Jukka Rajala
CGR



Centrallaget för Handelslagen i Finland (SOK)
Flemingsgatan 34, Helsingfors
PB 1, 00088 S-GRUPPEN
tel. 010 76 8011
(0,0835 €/samtal + 0,1209 €/min)
www.s-kanava.fi