# SOK-koncernen

Delårsrapport 1.1.–30.6.2020

## Utvecklingen i omvärlden

Året började rätt bra. Det fanns tecken på recession, men trots det var kapacitetsutnyttjandet högt för hotell och utvecklingen av försäljning inom detaljhandeln låg på samma nivå som året innan. I mars kom den globala pandemin också till Finland och vände den ekonomiska utvecklingen som fått en god start både i Finland och ute i världen. Med rekommendationer och bestämmelser som utfärdades av regeringen i Finland begränsades människornas rörlighet och möjligheten att arbeta på distans rekommenderades. Kontorsarbetare övergick snabbt till arbete på distans och ny praxis måste införas i butiker och restauranger för att garantera kundernas säkerhet. I början av året framhävdes digitala verktyg och datasystemens funktionalitet i omvärlden när konsumenterna sökte nya sätt att konsumera så tryggt som möjligt. Ökningen i efterfrågan syntes i försäljningen i onlinematbutiken som flerdubblades inom en kort tid när till personal överfördes för att hjälpa logistiken från restauranger som stängt på grund av pandemin.

För närvarande är prognoserna under innevarande år förknippade med osäkerhet på grund av utvecklingen av pandemin. Det uppskattas att Finlands bruttonationalprodukt sjunker med cirka sju procent under innevarande år. Det uppskattas att Finlands bruttonationalprodukt år 2021 och 2022 kommer att återvända till en blygsam tillväxt på cirka två procent. Inflationen föll till negativa nivåer i början av året och förväntas förbli på en låg nivå men återvända till positiva nivåer i slutet av året. Den låga inflationen bromsar uppgången i räntenivån under kommande år. En nackdel med den låga inflationen är den måttliga löneutvecklingen eller att lönerna till och med förblir på samma nivå som under tidigare år, vilket påverkar utvecklingen av konsumenternas köpkraft. När den ekonomiska tillväxten avtar framhävs risken för att permitteringar blir till uppsägningar, vilket skulle försvaga den inhemska köpkraften ytterligare.

Hur prognoserna förverkligas beror mycket på hur man lyckas få kontroll över pandemin såväl i Finland som ute i världen. Både i Finland och utomlands finns en risk för nya vågor av pandemin som skulle förlänga ekonomins lågkonjunktur. Om ett effektivt vaccin eller någon annan läkemedelsbehandling mot viruset kan tas fram enligt en påskyndad tidsplan och eventuellt under 2020, är det möjligt att ekonomin återhämtar sig till samma nivå som i början av året vad gäller den ekonomiska tillväxten. Finansieringen för företag som både staten och EU säkerställt genom snabbt reagerande har underlättat återhämtningen efter tiden med minskad efterfrågan.

### S-gruppens utveckling 1.1–30.6.2020

S-gruppen bildas av handelslagen och SOK med dotterbolag. S-gruppens momsfria detaljhandelsförsäljning under perioden januari–juni uppgick till 5 665 mn euro, vilket var en minskning med 1,3 procent från föregående år.

| S-gruppens momsfria detaljhandelsförsäljning per affärsområde | Mn € | +/- % föregående år |
|---|---|---|
| Prisma* | 1 866 | +9,9 |
| S-market | 1 856 | +7,8 |
| Sale | 366 | +9,1 |
| Alepa | 207 | +6,0 |
| Herkku | 33 | -17,6 |
| Annan markethandel | 2 | -45,8 |
| Markethandel totalt* | 4 330 | +8,4 |
| Järnhandel | 70 | -1,7 |
| Trafikbutiksverksamhet och bränslehandel | 681 | -18,1 |
| Varuhus- och fackhandel | 101 | -24,9 |
| Resebransch- och bespisningsverksamhet* | 195 | -51,1 |
| Bil- och biltillbehörshandel | 202 | -8,1 |
| Övriga | 16 | -5,4 |
| **S-gruppen totalt*** | **5 595** | **-1,3** |

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

Vid slutet av juni hade S-gruppen 1 848 verksamhetsställen mot den jämförbara siffran 1 841 vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Per 30 juni 2020 fanns det 19 regionhandelslag och sex lokala handelslag.

Under januari–juni anslöt sig 30 958 nya medlemmar till de handelslag som är med i bonussystemet. Per utgången av juni var det totala medlemsantalet 2 433 136 ägarkunder. Åt ägarkunderna betalades totalt 169 miljoner euro i bonus.

## 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 1.1–30.6.2020

SOK-koncernens omsättning under tiden 1 januari–30 juni 2020 uppgick till 3 721,1 miljoner euro, en ökning med 2,1 procent från motsvarande period föregående år.

SOK-koncernens rörelsevinst var 1,3 miljoner euro (44,0 mn €). Resultatet försvagades på grund av Covid-19-viruspandemins effekter på hotell- och restaurangbranschen. Den utländska affärsverksamhetens andel av omsättningen var 4,0 procent (4,3 %) eller 149 miljoner euro.

Nyckeltalen nedan beskriver SOK-koncernens finansiella läge och resultat.

| SOK-koncernen | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 30.6.2018 |
|---|---|---|---|
| Omsättning, mn € | 3 721,1 | 3 644,7 | 3 581 |
| Rörelsevinst/-förlust, mn € | 1,3 | 44,0 | 16,7 |
| Rörelsevinst, % | 0,0 | 1,2 | 0,5 |
| Räntabilitet på eget kapital | -2,0 | 4,4 | 2,4 |
| Soliditet, % | 21,7 | 21,6 | 37,9 |

## SOK-koncernens operativa resultat

Genom operativt resultat uppföljs resultatet för den operativa verksamheten efter finansiella poster, utan engångsposter och IFRS-poster. Problem som pandemin orsakat för affärsverksamheten försvagade det operativa resultatet.

| SOK-koncernen | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 30.6.2018 |
|---|---|---|---|
| Operativt resultat, mn € | -11,2 | 28,8 | 19,6 |

## 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. Skillnaden mellan det operativa rörelseresultatet och det officiella rörelseresultatet enligt IFRS utgörs av engångsposter och IFRS-poster.

| | Omsättning mn € | Förändring mn € | Operativt rörelseresultat mn € | Förändring mn € |
|---|---|---|---|---|
| Markethandel | 138,7 | +4,6 | -2,1 | +0,4 |
| Resebransch- och bespisningsverksamhet | 52,0 | -80,4 | -30,4 | -42,3 |
| Inköps- och serviceverksamhet | 3 583,6 | +148,8 | +12,2 | +2,9 |
| Fastighetsaffärsverksamhet | 39,7 | -2,8 | +8,4 | -1,0 |
| Bankverksamhetens resultat | | | +2,0 | -2,7 |
| Interna elimineringar och övriga | -92,8 | +6,2 | -4,1 | +1,7 |
| **SOK-koncernen totalt** | **3 721,1** | **+76,4** | **-14,1** | **-41,1** |

## Finansiering

SOK-koncernens finansiella läge har varit gott under första halvåret. Koncernens limiter för revolverande krediter ökades med 60 miljoner euro som en beredning inför Covid-19-pandemins effekter. Vad gäller försäljningsfodringar konstaterades inga betydande ökningar avseende kreditrisken. Riskerna i anknytning till borgensansvar som beviljats för samföretag konstaterades ha minskat. Vid slutet av juni var SOK-koncernens räntebärande nettoskuld 1217,0 miljoner euro (1078,7 mn €) och skuldsättningsgraden (gearing) 189,5 procent (177,7 %). SOK-koncernens soliditetsgrad var 21,7 procent (21,6 %).

Vid slutet av juni uppgick SOK-koncernens likvida medel till 163,0 miljoner euro (145,7 mn €). Dessutom hade koncernen outnyttjade långfristiga bindande kreditlimiter 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 under det första halvåret till 32,4 miljoner euro (29,4 mn €).

Realiseringen av bestående aktiva uppgick under berättelseperioden till 1,5 miljoner euro (0,7 mn €).

## Personal

SOK-koncernens genomsnittliga personalstyrka, omräknad till heltidsanställda, uppgick under rapportperioden 1.1–30.6.2020 till 6 090.

Vid utgången av juni hade SOK-koncernen 6 725 anställda, av vilka 1 724 (26 %) var anställda på SOK och 5 001 (74 %) på dotterbolagen. Vid rapportperiodens slut hade koncernen 2 127 anställda utomlands (32 %).

SOK-koncernens personalstyrka ökade med 220 personer (3,4 %) från årsskiftet. Jämfört med motsvarande period året innan ökade personalstyrkan med 56 personer (0,8 %).

## Affärsområdenas utveckling

### Markethandel

I markethandeln ingår affärsverksamhet som bedrivs i Estland och Ryssland. I Estland finns det sex Prismaenheter i Tallinn, två enheter i Tartu och en enhet i Narva. I S:t Petersburg finns det 16 Prismaenheter, varav den nyaste öppnades i juni.

Markethandelns omsättning uppgick till 139 miljoner euro. Omsättningen ökade med tre procent från året innan, vilket främst berodde på stängningen av enheter i S:t Petersburg. Rörelseresultatet för markethandeln var betydligt bättre än året innan. Merparten av markethandelns investeringar på 1,2 miljoner euro utgjordes av ersättande investeringar i inventarier.

### Resebransch- och bespisningsverksamhet

Resebransch- och bespisningsverksamheten i SOK-koncernen bedrivs av Sokotel Oy i Finland, AS Sokotel i Estland och OOO Sokotel i Ryssland.

Efterfrågan inom resebranschverksamheten stannade nästan helt upp i mitten av mars på grund av coronaviruspandemin. På grund av begränsande åtgärder enligt lagstiftningen för undantagsförhållanden har restaurang- och konferensverksamhet inte heller kunnat drivas under cirka två månader. För att minimera förlusterna har den största delen av hotellen stängts och verksamheten anpassats starkt. Efterfrågan började långsamt återhämta sig i slutet av maj och de första hotellen har kunnat öppnas under juni–juli. I hotellen har man i synnerhet satsat på personalens och kundernas säkerhet.

Omsättningen och rörelseresultatet på alla marknadsområden sjönk betydligt då efterfrågan sjönk drastiskt. Resultatet var mycket lågt.

I Finland sjönk omsättningen för Sokotel Oy med 59,4 %.

I Estland sjönk omsättningen för AS Sokotel med 62,4 %.

I Ryssland sjönk omsättningen för OOO Sokotel med 70,0 %.

Resebransch- och bespisningsverksamhetens investeringar uppgick till totalt 8,5 miljoner euro under första halvåret 2020.

### Inköps- och serviceverksamhet

I inköps- och serviceverksamheten ingår inköpstjänster för dagligoch 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 samt av de övriga tjänsterna som SOK-koncernen producerar främst 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 3 583,6 miljoner euro. Omsättningen ökade 6 procent med föregående år. Inköps- och serviceverksamhetens resultat uppgick till 12.1 miljoner euro, vilket var bättre än året innan.

Inköps- och serviceverksamhetens investeringar uppgick under första halvåret 2020 till totalt 9 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. Fastighetsaffärsverksamheten nådde en omsättning på 40 miljoner euro, en minskning med 6 procent från föregående år. Fastighetsaffärsverksamhetens rörelseresultat var positivt och på samma nivå som föregående år.

Fastighetsaffärsverksamhetens investeringar under första halvåret 2020 uppgick till 9 miljoner euro.

### Intresse- och samföretagens utveckling

Bland SOK-koncernens affärsdrivande intresseföretag är S-Banken Ab, som bedriver bankverksamhet, det mest betydande.

S-Bankens balansräkning ökade till 7,2 miljarder euro från balansräkningen på 6,4 miljarder euro året innan. Inlåningen ökade med 12,3 procent från föregående år och var 6,5 miljarder euro vid slutet av juni (5,8 md €). Utlåningen ökade med 14,3 procent och var 5,1 miljarder euro vid utgången av juni (4,5 md €). S-Banken-koncernens kapitaltäckning var 15,8 procent (16,4 %). Vid slutet av juni uppgick S-Bankens rörelseresultat till 5,2 miljoner euro (16,0 mn €). Den IFRS-korrigerade andelen av räkenskapsperiodens resultat som motsvarar SOK-koncernens ägarandel (37,5 %) uppgick till 1,9 miljoner euro.

Under det första halvåret nådde bränsleanskaffningsbolaget North European Oil Trade-koncernen en omsättning på cirka 2 015 miljoner euro.

Koncernens omsättning minskade något över 22 procent från året innan både på grund av att det globala marknadspriset på olja sjönk och på grund av att volymen för koncernens verksamhet minskade under våren. Coronarestriktionernas inverkan på volymerna i mars–maj 2020 var uppskattningsvis -20 %. Under sommaren har efterfrågan dock börjat återhämta sig till en normal nivå. SOK har en ägarandel på 50,77 procent av North European Oil Trade Oy. På grund av det på aktionärsavtalet baserade delade bestämmandeinflytandet 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 bidrog till SOK-koncernens resultat med totalt 6,2 miljoner euro (6,8 mn €).

## Förändringar i koncernens struktur

Inga viktiga händelset inträffat i förstä halv av åren.

## Förvaltning och framtidsutsikter

### Förvaltning och förändringar i förvaltningen

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

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 koncernledningsgruppen 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. I SOK-koncernen är riskhantering en kontinuerlig process inom alla delar av ledningsprocessen. Risker analyseras på ett övergripande sätt med beaktande av strategiska, ekonomiska och operativa risker samt skaderisker. 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. S-gruppens viktigaste risker och osäkerhetsfaktorer på kort sikt anknyter till säkrandet av dagligvaruhandelns konkurrenskraft och bruksvaruhandelns resultat i handelsbranschens förändring och det allt hårdare konkurrensklimatet. S-gruppen har flera aktiva utvecklingsprojekt inom bland annat verksamhetsstyrning, logistik och kvalitetsutveckling. Genom att genomföra projekten på ett framgångsrikt sätt kan S-gruppen säkerställa en effektiv värdekedja och kundnöjdhet i framtiden. De mest betydande riskerna på lång sikt är följande: realisering av de förändringskrafter som är relevanta för S-gruppen, bland annat digitaliseringen och den teknologiska utvecklingen, arbetskraft och kompetens, befolkningskoncentration och förändringar i konsumtionsbeteendet.. 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 ansvarsrisker som anknyter till SOK-koncernens verksamhet har identifierats och analyserats för varje affärsområde. I samband med framtagningen av ansvarsprogrammet ”Det bästa landet att bo i” har man identifierat de väsentliga ansvarsfrågorna och de till dessa anknytande riskerna och möjligheterna 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. För miljön är klimatförändringarna och deras konsekvenser för den egna verksamheten och upphandlingskedjan de mest betydande riskerna. S-gruppen har identifierat de klimatrisker som kan ha betydande ekonomiska konsekvenser för gruppens verksamhet, om riskerna realiseras. S-gruppen hanterar risker genom de mål och åtgärder som ingår i ansvarsprogrammet.

Ekonomin i världen och i Finland prövas av coronapandemin. Ekonomin har öppnats stegvis, men den privata konsumtionen och investeringarna har inte återhämtat sig till nivån före pandemin. Under resten av året förknippas stora osäkerhetsfaktorer med den ekonomiska utvecklingen, och dessa faktorer påverkar utvecklingen av företagsverksamheten.

### Risker i anslutning till covid-19

Ekonomin i världen och i Finland prövas av coronapandemin. Ekonomin har öppnats stegvis, men den privata konsumtionen och investeringarna har inte återhämtat sig till nivån före pandemin. Under resten av året förknippas stora osäkerhetsfaktorer med den ekonomiska utvecklingen, och dessa faktorer påverkar utvecklingen av företagsverksamheten.

Konsekvenserna av coronan har varit tudelade i SOK-koncernen. Konsekvenserna har varit negativa i inkvarterings- och bespisningsverksamheten, 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 undantagssituationer använts för bedömning av effekterna av covid-19

på kunder, personal och affärsverksamhet samt styrning av åtgärder. Finansieringsläget följs upp kontinuerligt och likviditetsreserver kopplade till god betalningsförmåga har säkerställts. Affärsverksamheterna har anpassat sina verksamheter till volymvariationerna och affärskonsekvenser bedöms systematiskt tills den allmänna covid-19-situationen fås under kontroll med hjälp av vaccin eller på annat sätt.

## Ansvarstagande

Ansvarstagandet i S-gruppen gäller alla affärsområden, och det leds på gruppnivå. SOK:s enhet för ansvarstagande ansvarar för den strategiska utvecklingen, styrningen och rapporteringen om ansvarstagandet på S-gruppens nivå. Enheten är en del av SOK Kenttäryhmä, som inbegriper S-gruppens samtliga affärsområden och anskaffnings- och logistikbolag.

I början av 2020 vidtog S-gruppen otaliga åtgärder för att förhindra COVID-19-coronaviruspandemin från att spridas och garantera säkerheten för sin personal och sina kunder. Mer om dessa åtgärder berättas på www.s-ryhma.fi.

I början av 2020 fortsatte S-gruppen med implementeringen av hållbarhetsprogrammet Det bästa stället att leva på. Programmet har fyra teman: för samhällets bästa, klimatförändringar och cirkulär ekonomi, etisk verksamhetskultur och mänskliga rättigheter samt välbefinnande och hälsa.

I februari ställde S-gruppen upp Finlands ambitiösaste klimatmål. Målet är att vara koldioxidneutral innan utgången av 2025 vad gäller den egna verksamheten. S-gruppen har förbundit sig till vetenskapsbaserade mål för minskning av utsläppen i sin verksamhet och värdekedja. Gruppens mål är att minska sina klimatutsläpp med 90 procent före slutet av 2030 jämfört med nivån 2015. I den internationella klimatbedömningen Carbon Disclosure Project fick S-gruppen åter betyget A-. Betyget motsvarar Leadership-nivån för föregångare i klimatarbetet. Dessutom är S-gruppen Finlands största producent av solenergi med sina nästan 60 000 solpaneler. S-gruppen stöder konsumenter i att leva ett koldioxidsnålare liv med hjälp av en kalkylator för koldioxidavtryck.

S-gruppen fastställer egna riktlinjer för att främja djurens välfärd. Riktlinjerna gäller både produkter under S-gruppens egna varumärken och märkesprodukter och både inhemsk och utländsk produktion.

S-gruppen har åtagit sig att respektera alla internationellt erkända mänskliga rättigheter och främja genomförandet av mänskliga rättigheter. År 2019 godkände S-gruppen principer för mänskliga rättigheter som ska styra gruppens och samarbetsparternas verksamhet. Principerna beskriver affärsgruppens sätt att närma sig mänskliga rättigheter och inkluderar även riktlinjer för att stödja ett fritt medborgarsamhälle och människorättsförsvarare.

S-gruppen och dess kedjor klarade sig åter utmärkt i Europas mest omfattande undersökning om ansvarsfullhet (Sustainable Brand Index). Finländska konsumenter bedömde S-gruppen i sin helhet som den mest ansvarstagande bland företag som säljer konsumtionsvaror, och S-market, Sokos Hotellen och S-banken som de mest ansvarstagande aktörerna inom sina respektive områden.

Resultaten och målen för ansvarsarbetet inom S-gruppen beskrivs närmare i S-gruppens års- och ansvarsrapport, som kan läsas på www.s-ryhma.fi.

## Utsikter för andra halvåret 2020

Utsikterna för det andra halvåret är mycket osäkra vad gäller efterfrågan inom resebransch- och bespisningsverksamhet. Utöver en eventuell andra våg har djupet och längden på världsekonomins nedgång en avgörande påverkan på efterfrågan. Efterfrågan återhämtar sig långsamt under ledning av den inhemska fritidsturismen, men i synnerhet förväntningarna för internationell turism är låga för det andra halvåret. Resultatet för hela året förutspås uppvisa förluster inom alla marknadsområden.

Inom markethandeln fortsätter expanderingen av verksamheten då nya enheter öppnas i slutet av året i Sankt Petersburg. Nya driftställen söks även aktivt i Estland. Markethandeln förväntas förbättra sitt resultat från föregående år.

SOK-koncernens resultat förväntas vara förlustbringande för innevarande år. Utvecklingen av coronapandemin och ekonomin under resten av året påverkar förlustens storlek.

Helsingfors 20 augusti 2020

CENTRALLAGET FÖR
HANDELSLAGEN
I FINLAND

Styrelsen

# DELÅRSRAPPORT

## Koncernens resultaträkning, IFRS

| Mn € | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|---|---|---|
| Omsättning | 3 721,1 | 3 644,7 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,8 | 1,6 |
| | | |
| Material och tjänster | -3 377,6 | -3 255,4 |
| Kostnader för anställningsförmåner | -130,0 | -133,2 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -87,6 | -81,3 |
| | | |
| Övriga rörelsekostnader | -128,7 | -138,7 |
| Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures (+/-) | 3,4 | 6,3 |
| | | |
| **Rörelsevinst / förlust** | **1,3** | **44,0** |
| Finansiella intäkter och kostnader (+/-) | -18,2 | -18,2 |
| Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures (+/-) | 2,9 | 0,5 |
| | | |
| **Resultat före skatter** | **-14,1** | **26,3** |
| | | |
| Inkomstskatt (+/-) | 1,1 | 1,3 |
| **Periodens resultat** | **-13,0** | **27,6** |
| | | |
| Uppdelat på: | | |
| Moderkooperativs ägare | -13,0 | 27,6 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 |
| | -13,0 | 27,6 |

## Totalresultat

| Mn € | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|---|---|---|
| Periodens resultat | -13,0 | 27,6 |
| Poster i övrigt totalresultat: | | |
| Poster som kan omklassificeras till resultatet | | |
| Omräkningsdifferenser | -5,0 | 5,4 |
| Kursdifferenser av lån till utländska dotterbolagen som har klassificerats som investeringar | -0,4 | 0,6 |
| Kassaflödessäkringar | -0,1 | -0,3 |
| Andel av övrigt totalresultat i intressebolag och joint ventures | -2,3 | 1,9 |
| Poster i övrigt totalresultat efter skatter | -7,8 | 7,7 |
| **Periodens totalresultat** | **-20,8** | **35,3** |
| | | |
| Räkenskapsperiodens totalresultat uppdelat på: | | |
| Moderkooperativs ägare | -20,8 | 35,3 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 |
| | -20,8 | 35,3 |

## Koncernbalansräkning, IFRS

| Mn € | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | |
| **Långfristiga tillgångar** | | |
| Materiella tillgångar | 1 533,3 | 1 338,6 |
| Placeringsfastigheter | 22,4 | 22,8 |
| Immateriella tillgångar | 99,2 | 102,9 |
| Andelar av intressebolag och joint ventures | 203,8 | 205,0 |
| Långfristiga finansiella tillgångar | 62,7 | 73,1 |
| Latenta skattefordringar | 24,4 | 26,8 |
| **Långfristiga tillgångar totalt** | **1 945,8** | **1 769,2** |
| | | |
| **Kortfristiga tillgångar** | | |
| Omsättningstillgångar | 210,3 | 205,0 |
| Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar | 659,5 | 601,4 |
| Kortfristiga räntebärande fordringar | 61,7 | 34,0 |
| Likvida medel | 99,3 | 172,6 |
| **Kortfristiga tillgångar totalt** | **1 030,9** | **1 013,1** |
| **Tillgångar totalt** | **2 976,7** | **2 782,3** |
| | | |
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | |
| **Eget kapital** | | |
| Andelskapital | 172,0 | 172,0 |
| Bundna fonder | 14,0 | 16,4 |
| Fonden för inbetalt fritt eget kapital | 29,4 | 29,4 |
| Ackumulerade vinstmedel | 426,1 | 444,5 |
| **Eget kapital som tillhör ägarna i moderkooperativ totalt** | **641,5** | **662,3** |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,8 | 0,8 |
| **Eget kapital totalt** | **642,3** | **663,1** |
| | | |
| **Långfristiga skulder** | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 1 251,4 | 1 061,1 |
| Långfristiga räntefria skulder | 35,5 | 39,2 |
| Reserveringar | 6,2 | 6,4 |
| Latenta skatteskulder | 9,0 | 10,0 |
| **Långfristigt främmande kapital totalt** | **1 302,1** | **1 116,7** |
| | | |
| **Kortfristiga skulder** | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 128,6 | 117,7 |
| Kortfristiga räntefria skulder | 146,0 | 157,4 |
| Skulder till leverantörer | 757,0 | 726,8 |
| Reserveringar | 0,7 | 0,6 |
| Räkenskapsperiodens skatteskuld | 0,0 | 0,0 |
| **Kortfristigt främmande kapital totalt** | **1 032,3** | **1 002,5** |
| **Eget kapital och skulder totalt** | **2 976,7** | **2 782,3** |

## Koncernens kassaflödesanalys, IFRS

| Mn € | Referens | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|---|---|---|---|
| **DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN** | | | |
| Rörelsevinst/ förlust | | 1,3 | 44,0 |
| Ej kassaflödespåverkande poster | (1) | 79,5 | 75,3 |
| Förändringar i rörelsekapital | (2) | -43,3 | -1,4 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatter** | | **37,4** | **117,9** |
| Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar | | -29,7 | -47,5 |
| Erlagda räntor och övriga finansiella kostnader | | 0,0 | 0,0 |
| Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter | | 0,1 | 0,1 |
| Erhållna utdelningar av den löpande verksamheten | | 0,0 | 0,9 |
| Betalda direkta skatter | | 0,3 | -1,2 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **8,1** | **70,2** |
| | | | |
| **INVESTERINGSVERKSAMHETEN** | | | |
| Investeringar i aktier och andelar | | 0,0 | -0,1 |
| Investeringar i materiella tillgångar | | -26,3 | -16,6 |
| Investeringar i immateriella tillgångar | | -5,9 | -12,7 |
| Avyttringar av övriga anläggningstillgångar | | 1,2 | |
| Förändring av övriga långfristiga placeringar | | 10,0 | 0,0 |
| Erhållna utdelningar av investeringar | | 3,1 | 3,2 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-17,9** | **-26,2** |
| | | | |
| **FINANSIERINGSVERKSAMHETEN** | | | |
| Dragningen av långfristiga lån | | 15,0 | |
| Förändring av kortfristiga lån, ökning (+) / minskning (-) | | -79,0 | -102,2 |
| Betalda räntor | | -0,6 | -4,4 |
| Erhållna räntor | | 1,0 | 3,1 |
| Erlagda räntor på andelskapital och tilläggsandelskapital | | 0,0 | -27,5 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **-63,5** | **-131,0** |
| | | | |
| **Förändring av likvida medel, minskning** | | **-73,3** | **-87,0** |
| | | | |
| **Likvida medel vid årets början** | | **172,6** | **172,6** |
| **Kursdifferenser** | | **0,0** | **1,7** |
| **Förändring av likvida medel, minskning** | | **-73,3** | **-87,0** |
| **Likvida medel vid periodens slut** | | **99,3** | **87,3** |
| | | | |
| Ej kassaflödespåverkande poster | (1) | | |
| Vinst (-) och förlust (+) på försäljning av bestående aktiva | | -0,1 | -0,9 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | | 87,6 | 81,3 |
| Övriga intäkter och utgifter som inte medför betalning | | -8,1 | -5,1 |
| | | 79,5 | 75,3 |
| Förändringar i rörelsekapital | (2) | | |
| Förändring i rörelsefordringar | | -58,4 | -44,1 |
| Förändring i omsättningstillgångar | | -5,3 | -35,7 |
| Förändring i kortfristiga räntefria skulder | | 20,4 | 78,4 |
| | | -43,3 | -1,4 |

## Beräkning av förändringar i koncernens eget kapital, IFRS

| | Eget kapital som tillhör ägarna i moderkooperativ | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Mn €** | Andelskapital | Fonden för gängse 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** | | | | | | | | | |
| **01/01/2019** | 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** |
| | | | | | | | | | |
| **01/01/2020** | 172,0 | -2,2 | 18,5 | 29,4 | -12,5 | 457,1 | 662,3 | 0,8 | 663,1 |
| Totalresultat | | -2,4 | | | -5,4 | -13,0 | -20,8 | 0,0 | -20,8 |
| Övriga ändringar | | | | | | 0,0 | 0,0 | | 0,0 |
| **30/06/2020** | **172,0** | **-4,6** | **18,5** | **29,4** | **-17,9** | **444,1** | **641,5** | **0,8** | **642,3** |

## Principerna för upprättande av delårsrapporten

Delårsrapporten har upprättats enligt standarden IAS 34 Delårsrapporter. Delårsrapporten har upprättats enligt internationella bokslutsstandarder (International Financial Reporting Standards, IFRS) som godkänts för tillämpning i Europeiska unionen. Vid upprättandet av delårsrapporten har man följt IAS- och IFRS-standarderna samt SIC- och IFRIC-tolkningarna som gällde 30.6.2020.

Delårsrapporten har upprättats enligt samma principer som gällde för upprättandet av bokslutet för 2019.

Alla beloppsangivelser i tabellerna i delårsrapporten är avrundade, och summan av de enskilda beloppen kan därför avvika från totalbeloppet som anges. Nyckeltalen är beräknade med exakta värden. Om annat inte nämnts, har man i delårsrapportens textsektion med de i parentes nämnda eurobeloppen ur resultaträkningen hänvisat till de motsvarande siffrorna för jämförelseperioden och med siffrorna ur balansräkningen till bokslutet för föregående år.

Upprättandet av delårsrapporten enligt IFRS-standarderna kräver värderingar och överväganden vid tillämpningen av redovisningsprinciperna. Värderingarna bygger på bästa möjliga bedömning vid rapporteringstidpunkten, men det är möjligt att utfallen avviker från de värderingar som har använts.

Delårsrapporten är oreviderad.

## Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

| Mn € | 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 | Bokföringsvärde 06/2020 | Verkligt värde 06/2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | | | | | |
| **Långfristiga finansiella tillgångar** | 3,4 | 0,0 | 23,1 | 26,5 | 27,1 |
| Aktier och andelar | 3,4 | | | 3,4 | 3,4 |
| Lånefordringar | | | 20,6 | 20,6 | 21,3 |
| Räntefria lånefordringar | | | 2,5 | 2,5 | 2,4 |
| **Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar** | 0,1 | 0,2 | 620,2 | 620,4 | 620,4 |
| Kundfordringar | | | 556,7 | 556,7 | 556,7 |
| Ovriga räntefria fordringar | | | 62,9 | 62,9 | 63,0 |
| Finansiella posters resultatregleringar | | | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Derivattillgångar | 0,1 | 0,2 | | 0,2 | 0,2 |
| **Penningmarknadsplaceringar** | 0,0 | 0,0 | 58,9 | 58,9 | 59,1 |
| **Likvida medel** | 0,0 | 0,0 | 707,5 | 707,5 | 707,6 |
| **Finansiella tillgångar totalt** | **3,4** | **0,2** | **1 409,8** | **1 413,3** | **1 414,1** |
| **Finansiella skulder** | | | | | |
| **Räntepliktiga långfristiga skulder** | 0,0 | 0,0 | 15,0 | 15,0 | 15,1 |
| Skulder till leverantörer | | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Räntepliktiga lån från andra | | | 15,0 | 15,0 | 15,1 |
| **Räntefria långfristiga skulder** | 0,0 | 0,0 | 30,2 | 30,2 | 30,2 |
| Kassaräkningsservice | | | 29,7 | 29,7 | 29,7 |
| Övriga räntefria skulder | | | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| **Räntepliktiga kortfristiga skulder** | 5,0 | 0,0 | 0,0 | 5,0 | 5,0 |
| Räntepliktiga lån från andra | 5,0 | | 0,0 | 5,0 | 5,0 |
| **Räntefria kortfristiga skulder** | 0,4 | 0,3 | -0,8 | -0,1 | -0,1 |
| Finansiella posters resultatregleringar | | | -0,8 | -0,8 | -0,8 |
| Derivatskulder | 0,4 | 0,3 | | 0,7 | 0,7 |
| **Skulder till leverantörer** | | | 757,0 | 757,0 | 757,0 |
| **Finansiella skulder totalt** | **5,4** | **0,3** | **801,5** | **807,1** | **807,2** |

Tabellen inkluderar inte leasingskulder med bokfört värde 1 236,4 miljoner euro.

## Hierarki för verkligt värde

| Mn € | Verkligt värde 06/2020 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar värderade till verkligt värde** | | | | |
| **Långfristiga finansiella tillgångar** | | | | |
| Aktier och andelar | 3,4 | | | 3,4 |
| **Övriga kortfristiga räntefria fordringar** | | | | |
| Derivattillgångar | 0,2 | 0,0 | 0,2 | |
| **Totalt** | **3,6** | **0,0** | **0,2** | **3,4** |
| **Skulder värderade till verkligt värde** | | | | |
| **Räntefria kortfristiga skulder** | | | | |
| Derivatskulder | 0,7 | | 0,7 | |
| **Totalt** | **0,7** | **0,0** | **0,7** | **0,0** |

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 (2018: 1,5 miljoner) är grundat på Finlands Kreditandelslags preliminära plan för utdelning. Utom de ovan nämnda finns på nivå 3 icke noterade aktier 1,7 miljoner (2018: 1,8 miljoner), vars verkliga värde inte kan bestämmas.

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

| Mn € | 30.06.2020 |
|---|---|
| Ingående saldo 1.1 | 3,8 |
| Inköp | 0,0 |
| Försäljningar | -0,3 |
| Nedskrivningar i resultaträkningen | 0,0 |

## Hierarki för verkligt värde

| Mn € | Verkligt värde 2019 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar värderade till verkligt värde** | | | | |
| **Långfristiga finansiella tillgångar** | | | | |
| Aktier och andelar | 3,7 | | | 3,7 |
| **Övriga kortfristiga räntefria fordringar** | | | | |
| Derivattillgångar | 0,4 | | 0,4 | |
| Lånefordringar | 5,0 | | 5,0 | |
| **Totalt** | **9,1** | **0,0** | **5,4** | **3,7** |
| **Skulder värderade till verkligt värde** | | | | |
| Räntefria kortfristiga skulder | 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 |

## Segmentinformation 30.6.2020

SOK-koncernen tillämpar standarden IFRS 8 i rapporteringen av segmenten. För den högsta ledningens rapportering är SOK-koncernens affärsverksamhet uppdelad i sju äffärssegment. Segmentuppdelningen bygger på uppdelningen enligt branscher. I redovisningen av operativt resultatet används värderingar enligt bestämmelserna i den finländska lagstiftningen. Tillgångar hänförs till och rapporteras inte i SOK-koncernens operativa rapportering med undantag for rörelsekapital.

| Mn € | Markethandel | Resebransch- och bespisningsverksamhet | Inköps- och serviceverksamhet | Fastighetsaffärs verksamhet | Bank-verksamhet | Interna elimineringar och övriga | Operativa rapportering totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Omsättning** | 138,7 | 52,0 | 3 583,6 | 39,7 | | -92,8 | 3 721,1 |
| **Rörelseresultat** | -2,1 | -30,4 | 12,2 | 8,4 | 2,0 | -4,1 | -14,1 |
| **Investeringar** | 1,2 | 8,5 | 8,1 | 8,8 | | 5,6 | 32,2 |
| **Avyttringar** | 0,0 | 0,0 | 1,4 | | | | 1,4 |
| **Omsättningens avstämning** | | | | | | | |
| Rapporterad omsättning enligt operativ redovisning | | | | 3 721,1 | | | |
| Elimineringar | | | | 0,0 | | | |
| Omsättning IFRS | | | | 3 721,1 | | | |
| **Resultatets avstämning** | | | | | | | |
| De rapporterade segmentens rörelseresultat | | | | -14,1 | | | |
| Poster som inte ingår i SOK-koncernens rörelseresultat: | | | | | | | |
| Finansiella intäkter och kostnader (FAS) | | | | 2,9 | | | |
| Anläggningstillgångars försäljningsvinster och -förluster | | | | 0,1 | | | |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader, samt övriga poster | | | | -0,9 | | | |
| Värderingsvinster och -förluster på derivat | | | | -0,4 | | | |
| Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | | | | 0,0 | | | |
| IFRS justeringar | | | | -1,6 | | | |
| Periodens resultat före skatter IFRS | | | | -14,1 | | | |
| **Tilläggsuppgifter på koncernnivå, externa intäkter** | | | | | | | |
| Försäljning till S-gruppen | | | | 3 357,9 | | | |
| Övrig säljningen i Finland | | | | 214,0 | | | |
| Utlandet | | | | 149,1 | | | |
| Omsättning totalt | | | | 3 721,1 | | | |
| Markethandel | | | | 138,7 | | | |
| Resebransch- och bespisningsverksamhet | | | | 52,0 | | | |
| Inköps- och serviceverksamhet och andra | | | | 3 490,8 | | | |
| Fastighetsaffärs verksamhet | | | | 39,7 | | | |
| Omsättning totalt | | | | 3 721,1 | | | |
| **Tilläggsuppgifter på koncernnivå, anläggningstillgångar** | | | | | | | |
| Finland | | | | 1 603,0 | | | |
| Utlandet | | | | 52,0 | | | |
| Anläggningstillgångar totalt | | | | 1 655,0 | | | |

## Segmentinformation 30.6.2019

SOK-koncernen tillämpar standarden IFRS 8 i rapporteringen av segmenten. För den högsta ledningens rapportering är SOK-koncernens affärsverksamhet uppdelad i sju äffärssegment. Segmentuppdelningen bygger på uppdelningen enligt branscher. I redovisningen av operativt resultatet används värderingar enligt bestämmelserna i den finländska lagstiftningen. Tillgångar hänförs till och rapporteras inte i SOK-koncernens operativa rapportering med undantag for rörelsekapital.

| Mn € | Markethandel | Resebransch- och bespisningsverksamhet | Inköps- och serviceverksamhet | Fastighetsaffärs verksamhet | Bank-verksamhet | Interna elimineringar och övriga | Operativa rapportering totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Omsättning** | 134,1 | 132,4 | 3 434,8 | 42,5 | | -101,0 | 3 642,8 |
| **Rörelseresultat** | -2,5 | 11,9 | 9,3 | 9,4 | 4,7 | -5,8 | 27,0 |
| **Investeringar** | 1,8 | 7,5 | 13,5 | 6,2 | | 0,4 | 29,4 |
| **Avyttringar** | 0,0 | 0,0 | 0,7 | | | | 0,8 |

| | |
|---|---|
| **Omsättningens avstämning** | |
| Rapporterad omsättning enligt operativ redovisning | 3 642,8 |
| Elimineringar | 1,9 |
| Omsättning IFRS | 3 644,7 |
| | |
| **Resultatets avstämning** | |
| De rapporterade segmentens rörelseresultat | 27,0 |
| Poster som inte ingår i SOK-koncernens rörelseresultat: | |
| Finansiella intäkter och kostnader (FAS) | 1,8 |
| Anläggningstillgångars försäljningsvinster och -förluster | 0,6 |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader, samt övriga poster | 0,6 |
| Värderingsvinster och -förluster på derivat | 0,0 |
| Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | 0,0 |
| IFRS justeringar | -3,7 |
| Periodens resultat före skatter IFRS | 26,3 |
| | |
| **Tilläggsuppgifter på koncernnivå, externa intäkter** | |
| Försäljning till S-gruppen | 3 180,3 |
| Övrig säljningen i Finland | 304,4 |
| Utlandet | 158,1 |
| Omsättning totalt | 3 642,8 |
| | |
| Markethandel | 134,1 |
| Resebransch- och bespisningsverksamhet | 132,4 |
| Inköps- och serviceverksamhet och andra | 3 333,8 |
| Fastighetsaffärs verksamhet | 42,5 |
| Omsättning totalt | 3 642,8 |
| | |
| **Tilläggsuppgifter på koncernnivå, anläggningstillgångar** | |
| | |
| Finland | 1 438,5 |
| Utlandet | 50,3 |
| Anläggningstillgångar totalt | 1 488,8 |

## Materiella och immateriella tillgångar

| Mn € | Materiella tillgångar | Placering-fastigheter | Immateriella tillgångar |
|---|---|---|---|
| **Anskaffningsutgift** | | | |
| Anskaffningsutgift 1.1.2020 | 1 868,2 | 87,8 | 222,1 |
| Kursdifferenser | -8,6 | | -1,0 |
| Ökningar | 215,7 | 0,8 | 7,0 |
| Minskningar | -0,8 | | -0,8 |
| Överföringar mellan poster | 3,9 | | -6,3 |
| **Anskaffningsutgift 30.06.2020** | **2 078,4** | **88,6** | **221,0** |
| | | | |
| **Ackumulerade avskrivningar** | | | |
| Ackumulerade avskrivningar 1.1.2020 | -468,0 | -65,0 | -119,0 |
| Kursdifferenser | 4,9 | | 0,6 |
| Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar | 0,8 | -0,7 | 1,0 |
| Avskrivningar under räkenskapsperioden | -82,8 | -0,5 | -4,4 |
| **Ackumulerade avskrivningar 30.06.2020** | **-545,1** | **-66,2** | **-121,8** |
| | | | |
| **Bokföringsvärde 1.1.2020** | **1 400,2** | **22,8** | **103,1** |
| **Bokföringsvärde 30.06.2020** | **1 533,3** | **22,4** | **99,2** |

| Mn € | Materiella tillgångar | Placering-fastigheter | Immateriella tillgångar |
|---|---|---|---|
| **Anskaffningsutgift** | | | |
| Anskaffningsutgift 1.1.2019 | 665,0 | 87,5 | 191,3 |
| IFRS 16 | 1 119,2 | | 18,9 |
| Kursdifferenser | 8,3 | | 0,7 |
| Ökningar | 77,8 | 0,2 | 7,2 |
| Minskningar | -5,6 | -0,8 | |
| Överföringar mellan poster | 3,5 | 0,9 | 4,0 |
| **Anskaffningsutgift 31.12.2019** | **1 868,2** | **87,8** | **222,1** |
| | | | |
| **Ackumulerade avskrivningar** | | | |
| Ackumulerade avskrivningar 1.1.2019 | -311,6 | -63,1 | -108,7 |
| IFRS 16 | -61,6 | | -0,2 |
| Kursdifferenser | -4,6 | | -0,6 |
| Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar | 4,3 | 0,1 | 1,2 |
| Avskrivningar under räkenskapsperioden | -156,1 | -1,9 | -10,8 |
| Nedskrivningar [2)] | 0,1 | | |
| **Ackumulerade avskrivningar 31.12.2019** | **-529,6** | **-65,0** | **-119,2** |
| | | | |
| **Bokföringsvärde 1.1.2019** | **353,4** | **24,4** | **82,6** |
| **Bokföringsvärde 31.12.2019** | **1 338,6** | **22,9** | **102,9** |

1) En fastighet presenteras I tillgångarna till salu.
2) Nedskrivningarna hänför sig till koncerngoodwill för fastigheterna för de Prismaenheter i Ryssland som stängdes under räkenskapsperioden.

## Transaktioner med närstående

| Mellanhavanden och utestående saldon med intressebolag och joint ventures: Mn € | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Försäljingar | 10,6 | 8,7 | 17,0 |
| Inköpningar | 0,3 | 40,2 | 36,7 |
| Finansiella intäkter och kostnader | 0,2 | 1,0 | 1,4 |
| Kundfordringar och övrika fordringar | 0,9 | 2,9 | 0,8 |
| Lånefordringar | 10,0 | 25,0 | 25,0 |
| Leverantörsskulder och övrika skulder | 0,0 | 0,7 | 0,1 |

## Panter och ansvarförbindelser

| Ansvarsförbindelser, Mn € | 30.06.2020 | 31.12.2019 | Förändring | 30.06.2019 |
|---|---|---|---|---|
| **Ställda panter och ansvarsförbindelser** | | | | |
| Panter | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,1 |
| Inteckningar | 1,3 | 0,8 | 0,6 | 0,7 |
| Borgenansvar | 2,5 | 2,5 | 0,0 | 2,5 |
| **Totalt** | **3,9** | **3,4** | **0,5** | **3,3** |
| **Säkerheter ställda för andras skulder** | | | | |
| Borgenansvar för joint ventures skulder | 105,5 | 145,4 | -39,9 | 122,6 |
| **Totalt** | **105,5** | **145,4** | **-39,9** | **122,6** |
| **Övrika säkerheter för andras skulder** | | | | |
| Panter för joint ventures skulder | 0,5 | 0,5 | 0,0 | 0,5 |
| Borgenansvar för joint ventures skulder | 21,8 | 20,7 | 1,2 | 21,9 |
| **Totalt** | **22,3** | **21,2** | **1,2** | **22,4** |
| **Övrika ansvarsförbindelser** | | | | |
| Rembursförbindelser | **0,0** | 0,1 | -0,1 | |

Ställda säkerheter består i huvudsak av borgen för lån och övriga ansvarsförbindelser på 77,7 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 50,0 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 9,4 miljoner euro (9,4 miljoner euro 31.12.2019).

### Övriga motförbindelser:

Förbindelser enligt delägaravtalet att svara för S-Voima Oy:s förbindelser

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.

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).

### Övriga anhängiga ärenden

Rättsliga förfaranden kring förlusterna på grund av nedläggningen av verksamheterna i Lettland och Litauen pågår.

## Nyckeltal

| SOK-koncernen: | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|---|---|---|
| Omsättning, mn € | 3 721,1 | 3 644,7 | 3 581,4 |
| Rörelsevinst, mn € | 1,3 | 44,0 | 16,7 |
| i % av omsättning | 0,0 | 1,2 | 0,5 |
| Resultat före skatter, mn € | -14,1 | 26,3 | 14,3 |
| i % av omsättning | -0,4 | 0,7 | 0,4 |
| **SOK-koncernen:** | | | |
| Soliditet, % | 21,7 | 21,6 | 37,8 |
| Avkastning på eget kapital, % | -2,0 | 4,4 | 2,0 |
| Gearing, % | 189,5 | 177,7 | 13,9 |

## Formler för uträkning av nyckeltal

**Soliditet, %** = $\frac{\text{Eget kapital totalt}}{\text{Balansomsluttning - erhållna förskott}}$ x 100 %

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

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