



SOK- **KONCERNEN**

BOKSLUT
1.1.-31.12.2021

SOK-KONCERNENS BOKSLUT 2021

Styrelsens verksamhetsberättelse.....	3	Nyckeltal för SOK-koncernen 2017–2021.....	51
Koncernbokslut, IFRS.....	9	SOK moderbolaget bokslut, FAS	53
Koncernens resultaträkning, IFRS	9	Resultaträkning, FAS	53
Totalresultat	9	Balansräkning, FAS	54
Koncernbalansräkning, IFRS	10	Kassaflödesanalys, FAS	56
Koncernens kassaflödesanalys, IFRS.....	11	Noter till SOK:s bokslut.....	57
Beräkning av förändringar i koncernens eget kapital, IFRS.....	12	Styrelsens förslag till disposition av SOK:s utdelningsbara överskott.....	66
Noter till koncernredovisningen	13	Revisionsberättelse.....	67
Grunduppgifter.....	13	Förvaltningsrådet utlåtande	69
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. Reserveringar	39		
25. Övriga hyreskontrakt.....	40		
26. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder.....	41		
27. Hantering av finansiella risker	42		
28. Transaktioner med närstående	47		
29. Ansvarsförbindelser	48		
30. Dotter- och intressebolag.....	49		
31. Väsentliga händelser efter bokslutsdagen.....	50		

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

Utvecklingen i omvärlden

Världshandeln har återhämtat sig efter covid-19 pandemin och Finlands ekonomi har fortsatt öka under 2021. Till följd av en förbättrad världsekonomi och allmänna stimulansåtgärder har både exporten och importen vuxit. Tillväxten har dock varit tudelad. I Finland har bland annat detaljhandeln totalt sett gynnats av pandemin, och industriexporten har ökat jämfört med året innan. Restriktionerna har dock haft en stark inverkan på vissa branscher. På grund av restriktionerna har exempelvis hotell- och restaurangbranschen fortfarande stora svårigheter. Finlands exportekonomi klarade av coronatiden med relativt små skador. Förändringarna i konsumtionsvanorna under pandemin har hjälpt upp detaljhandeln. Den största förändringen är att konsumtionen nu sker hemma. När tjänster inte kunnat användas på vanligt sätt och utlandsresor inte varit möjliga, har tillgångarna delvis styrts till sparande, uppköp av bruksvaror och heminredning. Tillväxten (BNP) förväntas uppgå till omkring 3,4 procent under 2021 och till omkring 3,0 procent under 2022.

Försäljningsökningen inom detaljhandeln i Finland stannade upp under tredje kvartalet 2021, men försäljningen i stycketal var ändå klart större än året innan. Konsumenternas goda förtroende för den egna ekonomin och en hög sparandegrad skapar positiva förutsättningar för tillväxten i den privata konsumtionen. Bristen på arbetskraft har emellertid blivit värre och tillgången på arbetskraft kan bli ett hinder för tillväxten. Särskilt resebransch- och bespisningsverksamheten har blivit svårt lidande under pandemin, och en del anställda har bytt bransch.

Det huvudsakliga syftet med ECB-rådets penningpolitik är att upprätthålla prisstabilitet. Enligt rådet lyckas upprätthållandet av prisstabiliteten bäst om målet är en inflationstakt på 2 procent på medellång sikt. På grund av en ökad efterfrågan och andra faktorer har priserna på olja, energi och råvaror redan stigit. Dessutom kan lönekostnaderna öka till följd av bristen på arbetskraft och uppgången i konsumentpriserna. Detta kan göra att inflationen tilltar och tillväxten avtar. Den genomsnittliga inflationen var 2,2 procent under 2021 och inflationen förväntas uppgå till cirka 2,6 procent under 2022.

S-gruppens utveckling 1.1.–31.12.2021

S-gruppen bildas av handelslagen och SOK med dotterbolag. År 2021 uppgick S-gruppens moms fria detaljhandelsförsäljning till 12 328,5 miljoner euro, en ökning med 5,9 procent (+689 mn €) från föregående år.

S-gruppens moms fria detaljhandelsförsäljning	Mn €	+/- % föregående år
Prisma*	4 060	+4,7
S-market	3 893	+2,9
Sale	753	+0,6
Alepa	417	+1,4
Övrig markethandel	61	-15,0
Markethandel totalt*	9 184	+3,2
Järnhandel	110	-12,4
Trafikbutiksverksamhet och bränslehandel	1 780	+16,7
Varuhus- och fackhandel	245	+3,7
Resebransch- och bespisningsverksamhet*	494	+12,3
Bil- och biltillbehörshandel	476	+12,6
Övriga	40	-11,7
S-gruppen totalt*	12 329	+5,9

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

Vid slutet av december hade S-gruppen 1 909 verksamhetsställen jämfört med 1 849 vid motsvarande tid föregående år.

Vid slutet av 2021 fanns det 19 regionhandelslag och 6 lokala handelslag.

Under 2021 anslöt sig 77 341 nya medlemmar till de handelslag som är med i bonussystemet. Vid slutet av året var det totala antalet ägarkunder 2 471 637. Åt ägarkunderna betalades totalt 379 miljoner euro i Bonus.

S-gruppens investeringar ökade med 22,4 procent och uppgick till 786 miljoner euro jämfört med 642 miljoner euro året innan.

S-gruppens sammanlagda resultat före konsolidering och bokslutsdispositioner och skatt uppvisade en vinst på 302 miljoner euro jämfört med 199 miljoner euro året innan (+103 mn €). Handelslagens sammanlagda resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppvisade en vinst på 314 miljoner euro jämfört med 235 miljoner euro året innan (+79 mn €). SOK-koncernens resultat före skatt (IFRS) uppvisade en förlust på 12 miljoner euro jämfört med 36 miljoner euro året innan (+24 mn €).

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. Inköpen och logistiken samt 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.–31.12.2021

SOK-koncernens omsättning under tiden 1.1.–31.12.2021 uppgick till 7 796,6 miljoner euro, en ökning med 2,6 procent (+196,2 mn €) jämfört med året innan.

SOK-koncernens rörelsevinst (IFRS) uppgick till 19,7 miljoner euro (-2,6 miljoner euro). Den utländska affärsverksamhetens andel av omsättningen var 4,0 procent (3,8 procent) eller 309,0 miljoner euro.

Nyckeltalen nedan beskriver SOK-koncernens finansiella läge och resultat.

SOK-koncernen	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Omsättning, mn €	7 796,6	7 600,4	7 496,6
Rörelsevinst, mn €	19,7	-2,6	102,2
Rörelsevinst, %	0,3	0,0	1,4
Räntabilitet på eget kapital	-3,1	-4,7	9,9
Soliditet, %	21,2	21,1	24,0

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	+282,4	+13,3	-2,3	+1,5
Resebransch- och bespisningsverksamhet	+123,7	+21,0	-50,9	+10,3
Inköps- och serviceverksamhet	+7 425,5	+90,6	+14,0	-1,3
Fastighetsaffärsverksamhet	+72,0	+3,9	+16,4	+2,5
Bankverksamhetens resultat			+9,8*	+3,9
Interna eliminerings- och övriga	-106,9	+67,5	-0,6	+1,0
SOK-koncernen totalt	+7 796,6	+196,2	-13,6	+17,9

*S-Bankens intresseföretagsresultat är resultatet efter beskattningen.

Finansiering

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

I januari 2021 höjdes koncernens backup kreditfaciliteter med 70,0 miljoner euro och löptiden för tidigare backup kreditfaciliteter förlängdes med 1–2 år. I anslutning till ändringarna prissattes kreditfaciliteterna på nytt och nyckeltalsindikatorer för hållbar finansiering infördes. Inga ändringar gjordes i de finansiella kovenanterna eller i deras gränsvärden. Under räkenskapsperioden användes inga backup kreditfaciliteter och det skedde inte heller några underlåtelser att uppfylla villkoren för dem.

Vid slutet av december var SOK-koncernens räntebärande skulder 1 223,2 miljoner euro (1 328,8 mn €). Ett belopp på 1 201,6 miljoner euro av de räntebärande skulderna utgörs av leasingskulder enligt IFRS 16 (1 313,8 mn €). Skuldsättningsgraden (gearing) var 191,1 procent (189,9 %). SOK-koncernens soliditetsgrad var 21,2 procent (21,1 %).

Vid slutet av december uppgick SOK-koncernens likvida medel till 84,8 miljoner euro (166,8 mn €). Dessutom hade koncernen outnyttjade långfristiga kommitterade kreditfaciliteter på 230,0 miljoner euro (160,0 mn €) och kontolimiten på 57,0 miljoner euro (57,0 mn €).

Investerings- och realisering

SOK-koncernens anskaffning av bestående aktiva, det vill säga investeringar i anläggningstillgångar, uppgick till 126,8 miljoner euro (93,6 mn €). De största investeringarna hänförde sig till datasystem och köp av S-Banken Abp:s aktier.

Realiseringen av bestående aktiva uppgick under berättelseperioden till 3,9 miljoner euro (1,9 mn €).

Personal

SOK-koncernens genomsnittliga personalstyrka, omräknad till heltidsanställda, uppgick under rapportperioden 1.1–31.12.2021 till 5 648 (2020: 5 788).

Vid utgången av december hade SOK-koncernen 6 038 anställda (2020: 6 140), av vilka 1 820 (30 %) var anställda på SOK och 4 218 (70 %) på dotterbolagen. Vid rapportperiodens slut hade koncernen 1 836 anställda utomlands (30 %).

SOK-koncernens personalstyrka minskade med 102 personer (-1,7 %) från årsskiftet. Covid-19 har påverkat personalstyrkan, särskilt i resebransch- och bespisningsverksamheten.

Affärsområdenas utveckling

Markethandel

I markethandeln ingår den affärsverksamhet som bedrivs i Estland och Ryssland. I Estland finns 8 Prismaenheter i Tallinn, 2 enheter i Tartu och en enhet i Narva. Under året öppnades 2 nya enheter i Tallinn. I S:t Petersburg finns 16 Prismaenheter.

Markethandelns omsättning uppgick till 282 miljoner euro. Omsättningen ökade med 5 procent jämfört med året innan, vilket framför allt beror på den positiva försäljningsutvecklingen i Estland. I S:t Petersburg minskade omsättningen med 3 procent. Orsaken är att en stor del av enheterna finns i köpcentrum och i anslutning till metrostationer där restriktionerna påverkar antalet kunder. Rörelseresultatet för markethandeln var bättre än året innan. Markethandelns investeringar uppgick till 9,2 miljoner euro och merparten utgjordes av investeringar i inventarier på de nya enheterna och av konceptförnyelser.

Resebransch- och bespisningsverksamhet

År 2021 bedrevs resebransch- och bespisningsverksamhet i SOK-koncernen av Sokotel Oy i Finland, AS Sokotel i Estland och OOO Sokotel i Ryssland.

Under första halvåret var efterfrågan i resebranschverksamheten fortsatt liten i både Finland och Estland. I Ryssland återhämtade sig efterfrågan snabbare. Under sommarsäsongen började efterfrågan utvecklas i positiv riktning på alla marknadsområden i och med att vaccinationstäckningen steg och restriktioner slopades. I höstas fortsatte ökningen i efterfrågan och därigenom försäljningsökningen till följd av att företag och konsumenter blev mer aktiva inom köp av julfesttjänster. Jämfört med året innan var utvecklingen i höstas särskilt stark inom försäljningen av konferenstjänster. En otillräcklig tillgång på arbetskraft medförde en del utmaningar under hela året. I slutet av året återspeglades efterfrågan av oron för att virusvarianten skulle spridas, och en del av de överenskomna tillställningarna inhiberades eller sköts upp till senare tidpunkter.

Tack vare en ökad efterfrågan förbättrades omsättningen och rörelseresultatet för SOK Hotelliliiketoiminta

jämfört med året innan, men resultatet var ändå klart negativt. Omsättningen för SOK Hotelliliiketoiminta uppgick till sammanlagt 123,7 miljoner euro, en ökning med 20,4 procent jämfört med året innan. Rörelseresultatet var -50,9 miljoner euro, en ökning med 10,3 miljoner euro.

År 2021 uppgick resebransch- och bespisningsverksamhetens investeringar till totalt 9,4 miljoner euro. Investeringarna i Finland uppgick till 9,1 miljoner euro. Investeringarna bestod bland annat av hotellrenoveringarna i Original Sokos Hotel Ilves, Solo Sokos Hotel Tornio och Heymo 1 By Sokos Hotels.

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 samt av de övriga tjänsterna som SOK-koncernen producerar främst för en-heter 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 7 425,5 miljoner euro (7 334,9 mn €). Omsättningen ökade med 1,2 procent jämfört med året innan. Inköps- och serviceverksamhetens resultat uppgick till 14,0 miljoner euro, vilket var 1,3 miljoner euro sämre än året innan.

Inköps- och serviceverksamhetens investeringar uppgick under 2021 till totalt 88,5 miljoner euro. Investeringarna allokerades främst till anskaffning av informationssystem och till förvärv av aktier i S-Banken.

Fastighetsaffärsverksamhet

Fastighetsaffärsverksamhetens omsättning består av intäkter av hyror och fastighetsservice vid fastigheter ägda av SOK-koncernen. Fastighetsaffärsverksamheten nådde en omsättning på 72,0 miljoner euro, med en ökning på 5,7 procent. Fastighetsaffärsverksamhetens rörelseresultat var 16,4 miljoner euro positivt.

Fastighetsaffärsverksamhetens investeringar under 2021 var totalt 19,6 miljoner euro, anknöt främst till hotellfastigheter och distributions- och logistikterminaler.

Intresse- och samföretagens utveckling

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

S-Bankens balansräkning ökade till 8,5 miljarder euro från 7,6 miljarder euro året innan. Inlåningen ökade med 9,1 procent från föregående år och var 7,6 miljarder euro vid slutet av december (6,9 md €). Utlåningen ökade med 11,8 procent och var 6,1 miljarder euro vid utgången av december (5,4 md €). S-Banken-koncernens kapital-

täckning var 16,3 procent (15,7%). Vid slutet av december uppgick S-Bankens rörelseresultat till 24,8 miljoner euro (21,0 mn €). Den IFRS-korrigerade andelen av räkenskapsperiodens resultat som motsvarar SOK-koncernens ägarandel (49,99 %) uppgick till 9,8 miljoner euro. SOK och regionhandelslagen har köpt LähiTapiolas andel på 25 procent i S-Banken. S-Banken förblir SOK-koncernens intressebolag med en andel på mindre än 50 procent.

Under räkenskapsperioden 2021 omsatte bränsleanskaffningsbolaget North European Oil Trade-koncernen cirka 5 284 miljoner euro. Koncernens omsättning ökade med närmare 34 procent från året innan. Orsaken till ökningen var att det globala marknadspriset på olja steg kraftigt och att volymen för koncernens verksamhet återställdes efter pandemin.

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 bidrog till SOK-koncernens resultat med totalt 14,0 miljoner euro (11,8 mn €).

Förändringar i koncernens struktur

I maj grundade SOK bolaget Kiinteistö Oy Lounais-Suomen Terminaali. SOK sålde S-Herkkukeittiö till HOK-Elanto i juni.

I september köpte SOK och regionhandelslagen Lokal-Tapiolas andel på 25 procent av S-Banken. S-Banken förblir SOK-koncernens intressebolag med en andel på mindre än 50 procent.

I november grundade SOK bolaget Koy Mikkelin Terminaali.

Förvaltning och framtidsutsikter

Förvaltning och förändringar i förvaltningen

Hannu Krook är styrelseordförande och verkställande direktören i SOK (från och med 1.1.2022). Styrelsen består av koncernchefen samt av verkställande direktör Kim Biskop, verkställande direktören Juha Kivelä, verkställande direktören Veli-Matti Liimatainen, verkställande direktören Olli Vormisto, professor Rita Järventie-Thesleff, verkställande direktör Nermin Hairedin, verkställande direktör Harri Miettinen och som ny medlem verkställande direktör Antti Määttä. Från och med den 23.11.2021 har fältdirektör Arttu Laine varit koncernchefens ställföreträdare under Hannu Krooks sjukledighet.

I april 2021 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-revisions-samfundet KPMG Oy Ab, med Jukka Rajala, CGR, som huvudansvarig revisor.

Vid ledningen av SOK-koncernen och S-gruppen har SOK:s koncernchef bi-stått av SOK:s koncernledningsgruppen. År 2021 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, personaldirektör Hanne Lehtovuori med ansvar för personalfunktionerna, direktör Sebastian Nyström, med ansvar för IT- kundrelation och digital utveckling, direktör Jari Annala med ansvar för SOK:s affärsverksamhet, direktör Päivi Anttikoski ansvarig för kommunikation och ansvarstagande, strategidirektör Maria Timgren som ansvarar för strategin och Direktören för juridiska ärenden Seppo Kuitunen.

Risker och osäkerhetsfaktorer inom den närmaste framtiden

S-gruppen har riskhanteringsprinciper och SOK-koncernens riskhanteringspolicy vilka fastställts av SOK:s styrelse. Riskhanteringspolicyen 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. Riskerna granskas helhetsmässigt med beaktande av de strategiska och operativa riskerna. 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 behandlar och fastställer riskerna.

S-gruppens viktigaste risker och osäkerhetsfaktorer på kort sikt anknyter fortfarande till coronapandemins tillfälliga och bestående inverkan på till exempel resebransch- och bespisningsverksamheten och varuhus- och fackhandeln. Dessutom är det fortfarande viktigt att stärka konkurrenskraften inom dagligvaruhandeln, framför allt när konkurrensen blir allt hårdare och skapar ett tryck på att kontinuerligt utveckla verksamhetsmetoderna. I tävlan om framgång är det relevant att utveckla digitaliseringen i alla branscher. Det pågår många initiativ och projekt inom S-gruppen för att hantera ovan nämnda risker. De viktigaste riskerna på lång sikt anknyter till hur de förändringsteman och trender som är centrala för S-gruppen utvecklas och hur snabbt. Hit hör bland annat förändringar i konsumtionsvanorna och arbetslivet, den tekniska utvecklingen och befolknings-

utvecklingens och migrationens effekter på S-gruppens verksamhet. Det är viktigt för S-gruppen att på ett framskåningsrikt 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 finansienhet. 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 klimatförändringar och minskad biologisk mångfald 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 realiserar. Ökad reglering kan förutsätta ändringar i affärsverksamheten eller orsaka extra kostnader. Extrema väderfenomen och en ökning av sådana kan påverka tillgången till produkter och orsaka störningar i logistiken och nätverket av verksamhetsställen. S-gruppen hanterar hållbarhetsriskerna genom de mål och åtgärder som ingår i hållbarhetsprogrammet.

Hållbarhet

Hållbarheten i S-gruppen gäller alla affärsområden, och leds på gruppnivå tillsammans med affärsledningen. SOK:s enhet för ansvarstagande ansvarar för den strategiska utvecklingen, styrningen och rapporteringen om ansvarstagandet på S-gruppens nivå. Enheten hör till enheten SOK marknadsföring, kommunikation och ansvarstagande.

Inom S-gruppen främjas hållbarhet enligt hållbarhetsprogrammet "Teemme yhdessä paremman paikan elää" (Tillsammans skapar vi en bättre plats att leva på), vilket skapar ramar för S-gruppens hållbarhetsarbete fram till 2030. Målet är att vara en föregångare för branscherna inom hållbarhet.

S-gruppen har förbundit sig till vetenskapligt grundade ambitiösa utsläppsminskningmål för sin egen verksamhet. Ett mål är att fram till 2030 minska klimatut-

släppen med 90 procent jämfört med nivån 2015 och att den egna verksamheten ska vara koldioxidnegativ senast 2025. I den internationella CDP-bedömningen hör S-gruppens klimatarbete med betyget A- till gruppen med de bästa företagen.

Ett annat mål är att tillsammans med samarbetspartner minska utsläppen med en miljon ton före slutet av 2030 och att uppmuntra de största varu- och tjänsteleverantörerna att ställa upp egna utsläppsminskningmål. S-gruppen var den första aktören inom detaljhandeln som även gick med i CDP Supply Chain-programmet som även förbinder samarbetspartner.

Sedan november 2021 har det varit möjligt för Sokos Hotellens kunder att kompensera koldioxidavtrycket för övernattningen och frukosten på Sokos Hotell. I Finland är kedjan inom sin bransch den första som ger privatkunder möjlighet till klimatkompensation.

De avskogningsprinciper som S-gruppen offentliggjorde våren 2021 utgör en del av hållbarhetsprogrammets mål att stärka naturens mångfald. Principerna bygger på identifieringen av sådana råvaror som är väsentliga med tanke på avskogningen och på relaterade målsättningar och regionala begränsningar för hållbar produktion.

S-gruppen har som mål att bygga ett riksomfattande nätverk med cirka ett tusen laddstationer för elbilar under 2021–2024. De första ABC-laddstationerna öppnades våren 2021.

Verksamheten vid S-gruppens stora logistikcentraler i Sibbo har nått en utsläppsfri nivå. Övergången till förnybar elektricitet samt framförallt en uppvärmningslösning som baserar sig på jordvärme och återvinning av kondensvärme har möjliggjort nivån med noll utsläpp. Allt som allt har S-gruppen redan nästan hundra utsläppsfria fastigheter.

År 2021 uppdaterade vi våra avtal om inköp av dagligvaror och bruksvaror och preciserade i avtalen våra förväntningar gällande aktsamhet i fråga om miljöpåverkan och konsekvenser för mänskliga rättigheter. I avtalen förutsätter vi att alla våra leverantörer respekterar de viktigaste arbetsrättigheterna och mänskliga rättigheterna och iakttar tillbörlig aktsamhet för att kunna identifiera, minska och hantera konsekvenser för mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och de egna leveranskedjorna.

S-gruppen och dess kedjor klarade sig igen utmärkt i Europas mest omfattande årliga undersökning om hållbarhet, Sustainable Brand Index-undersökningen. För andra året i rad utsåg konsumenterna S-gruppen till det mest hållbara varumärket i serien för företag som säljer konsumtionsvaror. I jämförelsen mellan mataffärer blev Prisma etta och S-market tvåa. Även S-Banken, Sokos Hotellen och ABC värderades som de mest ansvarsfulla aktörerna i sina klasser.

Resultaten och målen för hållbarhetsarbetet inom S-gruppen beskrivs närmare i års- och ansvarsrapporten, som publiceras på www.s-ryhma.fi i mars 2022.

Utsikter för början av året

Under första halvåret påverkas ekonomin starkt av de gällande coronarestriktionerna. En hög sparandegrad och konsumenternas positiva attityder har dock skapat förutsättningar för en snabb ökning i den privata konsumtionen. År 2022 förväntas den privata konsumtionen öka ytterligare och också de privata investeringarna förväntas öka i snabb takt.

Under 2022 kommer SOK-koncernens rörelseresultat troligen att förbättras jämfört med året innan. Hur stor rörelsevinsten kommer att bli påverkas framför allt av hur fort restriktioner slopas och i vilken omfattning samt av hur den internationella turismen utvecklas.

I resebransch- och bespisningsverksamheten är läget en aning lättare, men en otillräcklig efterfrågan gör att det fortfarande är svårt att öka försäljningen. Efterfrågan påverkas betydligt av spridningen och konsekvenserna av den nya virusvarianten, längden och omfattningen av restriktionerna, utvecklingen av vaccinationstäckningen och det allmänna läget i världsekonomin. Bristen på arbetskraft utgör fortfarande ett betydande hinder för tillväxt. Det finns en uppdämd efterfrågan och återhämtningen väntas fortsätta när turismen i Finland kommer på fötter igen. Det råder en klart större osäkerhet vad gäller den internationella turismen.

Marknaden förväntas sig fortfarande att B2B-turismen återhämtar sig. Den nya virusvarianten och dess snabba spridning har dock medfört negativa konsekvenser för bokningar, särskilt i början av året. Andelen internationella turister i Sokotels inkvarteringsförsäljning har stegvis börjat öka. De gällande restaurangrestriktionerna utgör dock fortfarande en begränsning för försäljningen i full skala. I nuläget verkar efterfrågan i konferensverksamheten under 2022 vara positiv, och på vissa ställen överskrider antalet bokningar redan nu nivån för 2019.

Förväntningen är att inköps- och serviceverksamheten utvecklas planenligt, och pandemin anses inte ha en väsentlig inverkan på denna utveckling.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

SOK:s styrelse har beslutat att avsluta affärsverksamheten i Ryssland. SOK har 16 Prisma affärer och tre Sokos Hotellen i Ryssland. Avvecklingen av verksamheten har påbörjats med hänsyn till personal och lokal lagstiftning. Tidtabellen och den finansiella påverkan specificeras senare, men avvecklingen av affärsverksamheten kommer att ha inverkan på SOK:s värdering av aktier och balansvärden gällande de ryska bolagen. Avvecklingen kommer även att medföra ytterligare kostnader som bokas efter att effekterna har förtydligats.

Styrelsens förslag till disposition av SOK:s utdelningsbara överskott

SOK:s utdelningsbara överskott uppgår till 577 636 681,93 euro (räkenskapsperiodens överskott utgör 617 368,37 euro). Styrelsen föreslår att 45 000,00 euro överförs till förvaltningsrådets bruksfond och 572 368,37 lämnas på kontot för överskott från tidigare räkenskapsperioder.

Helsingfors den 17 Mars 2022

CENTRALLAGET FÖR HANDELSLAGEN
I FINLAND
Styrelsen

KONCERNBOKSLUT, IFRS

Koncernens resultaträkning, IFRS

Mn €	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
Omsättning	7 796,6	7 600,4
Övriga rörelseintäkter	4,1	2,3
Material och tjänster	-7 059,7	-6 903,8
Personalkostnader	-282,1	-270,4
Avskrivningar och nedskrivningar	-181,0	-178,2
Övriga rörelsekostnader	-270,2	-261,5
Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures (+/-)	12,0	8,7
Rörelsevinst (-förlust)	19,7	-2,6
Finansiella intäkter och kostnader (+/-)	-33,7	-37,0
Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures (+/-)	2,0	3,2
Resultat före skatter	-12,1	-36,5
Inkomstskatt (+/-)	-6,6	6,2
Räkenskapsperiodens resultat	-18,6	-30,2
Uppdelat på:		
Moderbolagets ägare	-18,6	-30,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0
	-18,6	-30,2

Totalresultat

Mn €	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
Räkenskapsperiodens resultat	-18,6	-30,2
Poster i övrigt totalresultat:		
Poster som senare kan omföras till resultatet		
Omräkningsdifferens	2,8	-9,7
Kursdifferenser av lån till utländska dotterbolagen som har klassificerats som investeringar	0,2	-0,8
kassaflödessäkringar	1,9	-0,8
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag och joint ventures	-0,2	0,0
Poster i övrigt totalresultat efter skatter	4,8	-11,3
Räkenskapsperiodens totalresultat	-13,9	-41,5
Räkenskapsperiodens totalresultat uppdelat på:		
Moderbolagets ägare	-13,9	-41,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0
	-13,9	-41,5

Koncernbalansräkning, IFRS

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
TILLGÅNGAR		
Långfristiga tillgångar		
Materiella tillgångar	1 403,4	1 500,5
Placeringsfastigheter	27,1	32,0
Immateriella tillgångar	96,8	99,6
Andelar av intressebolag och joint ventures	287,8	211,7
Långfristiga finansiella tillgångar	43,2	42,4
Latenta skattefordringar	30,9	29,4
Långfristiga tillgångar totalt	1 889,2	1 915,6
Kortfristiga tillgångar		
Omsättningstillgångar	210,2	209,8
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar	646,0	621,6
Kortfristiga räntebärande fordringar	0,0	37,3
Likvida medel	84,8	131,4
Kortfristiga tillgångar totalt	941,0	1 000,1
Tillgångar totalt	2 830,2	2 915,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Andelskapital	172,0	172,0
Bundna fonder	17,3	15,6
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	36,4	32,9
Akkumulerade vinstmedel	369,3	390,6
Eget kapital som tillhör ägarna i moderbolaget totalt	595,0	611,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,8	0,8
Eget kapital totalt	595,8	611,8
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	1 073,4	1 191,2
Långfristiga räntefria skulder	31,3	34,9
Reserveringar	5,9	6,8
Latenta skatteskulder	6,9	8,1
Långfristigt främmande kapital totalt	1 117,5	1 241,0
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	149,8	137,6
Kortfristiga räntefria skulder	198,4	176,6
Skulder till leverantörer	767,6	747,8
Reserveringar	0,7	0,8
Räkenskapsperiodens skatteskuld	0,4	0,0
Kortfristigt främmande kapital totalt	1 117,0	1 062,9
Eget kapital och skulder totalt	2 830,2	2 915,7

Koncernens kassaflödesanalys, IFRS

Mn €	Not / Referens	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		19,7	-2,6
Ej kassaflödespåverkande poster	(A)	163,8	171,6
Förändringar i rörelsekapital	(B)	25,7	5,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatter			
		209,2	174,2
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar		-0,1	34,2
Erlagda räntor och övriga finansiella kostnader		-0,4	0,0
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter		0,1	0,2
Erhållna utdelningar av den löpande verksamheten		0,0	0,0
Betalda direkta skatter		-8,4	1,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		200,4	209,9
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärvade aktier i dotterbolag med avdrag för erhållna likvida medel		0,0	0,3
Avyttrade aktier i dotterbolag med avdrag för tillstånd likvida medel		0,2	0,0
Investeringar i aktier och andelar		-63,5	0,0
Investeringar i materiella tillgångar		-51,5	-75,7
Investeringar i immateriella tillgångar		-11,8	-18,2
Avyttringar av övriga anläggningstillgångar		3,7	1,9
Förändring av övriga långfristiga placeringar		0,0	30,0
Erhållna utdelningar av investeringar		1,3	3,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-121,6	-58,5
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av kortfristiga lån, ökning (+) / minskning (-)		6,5	15,0
Betalningar av leasingskulder		-166,0	-164,4
Betalda räntor		-5,6	-0,3
Erhållna räntor		0,8	2,2
Erlagda räntor på andelskapital		0,0	-13,2
Övriga ändringar i eget kapital		3,5	3,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-160,8	-157,3
Förändring av likvida medel, ökning / minskning		-82,0	-5,9
Likvida medel vid årets början		166,8	172,6
Likvida medel vid årets slut		-82,0	-5,9
Rahavarat tilikauden lopussa		84,8	166,8
Ej kassaflödespåverkande poster (A)			
Vinst på försäljning av bestående aktiva		-0,2	-0,8
Avskrivningar och nedskrivningar		181,0	178,2
Övriga intäkter och utgifter som inte medför betalning		-16,9	-5,8
		163,8	171,6
Förändringar i rörelsekapital (B)			
Förändring i rörelsefordringar		-22,5	-20,8
Förändring i omsättningstillgångar		-0,4	-4,8
Förändring i kortfristiga räntefria skulder		48,6	31,0
		25,7	5,3

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							Andel av ägare utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Andra bundna fonder	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Omräkningsdifferenser	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital									
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	0,0	3,4
31.12.2020	172,0	-3,0	18,5	32,9	-23,0	413,6	611,0	0,8	611,8
1.1.2021	172,0	-3,0	18,5	32,9	-23,0	413,6	611,0	0,8	611,8
Totalresultat		1,7			2,8	-18,6	-14,1	0,0	-14,1
Ränta på de insatser som handelslagen						0,0	0,0		0,0
Övriga ändringar			0,0	3,5		-5,5	-2,0		-2,0
31.12.2021	172,0	-1,2	18,5	36,4	-20,2	389,5	595,0	0,8	595,8

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-ryhma.fi.

Redovisningsprinciper för koncernbokslutet

Grund för upprättande av bokslut

Koncernbokslutet har upprättats enligt internationella bokslutsstandarder (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen. Vid upprättandet har de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som var giltiga 31.12.2021 tillämpats.

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.

Under räkenskapsåret 2021 tillämpade nya och förnyade standarder och tolkningar

Våren 2021 fattade IFRS Interpretation Committee (IFRS-tolkningskommittén) ett agendabeslut om bokföringsbehandlingen av utgifter för konfigurering och anpassning av molnbaserade arrangemang. I enlighet med agendabeslutet upptas kostnader för införande av molnbaserade software-lösningar dvs. SaaS-investeringar som genomförs i form av molntjänster, till skillnad från det tidigare, som kostnad i koncernbokslutet, om

villkoren för aktivering i IAS 38 Immateriella tillgångar inte uppfylls. Baserat på koncernens analys uppgick dessa kostnader, som aktiverades i balansräkningen i början av räkenskapsperioden 2021, men är redovisade som en kostnad i enlighet med agendabeslutet, till 4,4 miljoner euro. Beloppet har tagits upp som ändring av redovisningsprinciperna i enlighet med IAS 8 direkt i eget kapital. Effekten av införandet av agendabeslutet på räkenskapsperiodens resultat var -0,1 miljoner euro.

SOK-koncernen har inte tillämpat den ändring i IFRS 16 Leasingavtal som gäller hyreslättnader (ursprungligen offentliggjordes lättnadsreglerna 2020, men giltigheten av reglerna har förlängts med ett år och reglerna omfattar avgifter som ursprungligen ska förfalla till betalning den 30 juni 2022 eller tidigare).

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 26. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden. Presentation av leasingavtal beskrivs

särskilt i not 10. Materiella tillgångar och 22. Räntebärande skulder. Ytterligare information om latent skatter och reserver finns i noterna 16. Latenta skatter, och 24. 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 och Estland under räkenskapsåret 2021.

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 räkenskaps-

periodens övriga totalresultat har delats upp på moderföretagets 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.

Principerna för intäktsföreläggning

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 intäktsförs 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 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. SOK-koncernen hade inga förmånsbestämda planer under räkenskapsåret 2021.

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 åldersbemärkelsedagsförmånerna upptas en arbets- och åldersbemärkelsedagsförmåns-skuld.

Rörelsevinster

Rörelsevinster uppstår när man till omsättningen lägger till 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 rörelsevinster.

Valutakursdifferenser och förändringar i derivatens verkliga värden ingår i rörelsevinster 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 skat-

terna. 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 utnyttjade 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 anläggnings-tillgång 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 leasingsskuld i balansräkningen. Det verkliga värdet eller ett lägre nuvärde på kommande leasingbetalningar 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 anläggnings-tillgångar eller enligt hyrestiden, om denna är kortare.

Leasingavtal med en leasingperiod på tolv månader eller mindre eller av lågt värde redovisas inte i balansräkningen.

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 uppgifter om försäljning.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångar värderas till anskaffningsutgiften eller till ett lägre nettorealiseringsvärde. 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.

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, kapitalånefordringar, 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 räntepfiktiga skulder, långfristiga räntefria skulder, kortfristiga räntepfiktiga skulder, kortfristiga räntefria skulder och leverantörsskulder.

I långfristiga räntepfiktiga 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 räntepfiktiga 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 verk-

liga 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.

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.

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 leverantörskulder 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.

Säkringsredovisning

Koncernen tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS på en del av valutaderivat 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.

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 åtta Prismas i Tallinn, en i Narva och två i Tartu. OOO Prisma har sexton Prismas 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 10 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 logistik tjänster för daglig-, bruks- och specialvaror till detaljhandelskedjor. Meira Nova Oy erbjuder anskaffnings- och logistik tjänster 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 serviceverksamhetens 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 verksamheter 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.

Segmentinformation 31.12.2021

2021 Mn €	Markethandel	Turist- och bespisnings- verksamhet	Inköpsverksamhet och serviceverksamhet	Fastighetsaffärs verksamhet	Bankverksamhet	Interna eliminerings och övriga	Lednings- rapportering totalt
Omsättning	282,4	123,7	7 425,5	72,0		-106,9	7 796,6
Försäljning till andra segment inom koncernen	0,0	0,1	113,2	17,1		3,4	133,8
Rörelseresultat	-2,3	-50,9	14,0	16,4	9,8	-0,6	-13,6
Avskrivningar	-5,0	-10,3	-15,4	-12,8		-1,0	-44,4
Investeringar	9,2	9,4	88,5	19,6		0,1	126,8
Avyttringar	0,1	0,0	3,8				3,9
Omsättningens avstämning							
Rapporterad omsättning enligt operativ redovisning				7 796,6			
Eliminerings				0,0			
Omsättning IFRS				7 796,6			
Resultatets avstämning							
De rapporterade segmentens rörelseresultat				-13,6			
Poster som inte ingår i SOK-koncernens rörelseresultat:							
Finansiella intäkter och kostnader (FAS)				3,6			
Anläggningstillgångars försäljningsvinster och -förluster				-0,4			
Övriga rörelseintäkter och -kostnader				2,8			
Förändringar av reserveringar				0,4			
Värderingsvinster och -förluster på derivat				0,5			
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar				-0,4			
IFRS justeringar				-4,8			
Periodens resultat före skatter IFRS				-12,1			
Tilläggsuppgifter på koncernnivå, externa intäkter							
Försäljning till S-gruppen				7 018,4			
Övrig försäljning i Finland				469,1			
Utlandet				309,0			
Omsättning totalt				7 796,6			
Markethandel				282,4			
Turist- och bespisningsverksamhet				123,7			
Inköps- och serviceverksamhet				7 318,6			
Fastighetsaffärs verksamhet				72,0			
Omsättning totalt				7 796,6			
Tilläggsuppgifter på koncernnivå, anläggningstillgångar							
Finland				1475,7			
Utlandet				47,0			
Anläggningstillgångar totalt				1522,7			

Segmentinformation 31.12.2020

2020 Mn €	Markethandel	Turist- och bespisnings- verksamhet	Inköpsverksamhet och serviceverksamhet	Fastighetsaffärs verksamhet	Bankverksamhet	Interna eliminerings och övriga	Lednings- rapportering totalt
Omsättning	269,1	102,7	7 334,9	68,1		-174,4	7 600,4
Försäljning till andra segment inom koncernen	0,0	0,1	105,0	15,7		2,6	123,3
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				1,9
Omsättningens avstämning							
Rapporterad omsättning enligt operativ redovisning				7 600,4			
Eliminerings				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			
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, externa intäkter							
Försäljning till S-gruppen				6 867,9			
Övrig försäljning 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			

2. Övriga rörelseintäkter

Mn €	2021	2020
Försäljningsvinst av materiella- och immateriella tillgångar och fastighetsbolag	0,8	1,1
Övrigt	3,2	1,2
Totalt	4,1	2,3

3. Kostnader för anställningsförmåner

Mn €	2021	2020
Löner och arvoden	229,4	225,1
Pensionskostnader, avgiftsgrundade pensionsarrangemang	41,5	34,5
Övriga lönebikostnader	11,2	10,9
Totalt	282,1	270,4

Personalstyrka i medeltal per segment	2021	2020
Markethandel	1 549	1 456
Turist- och bespisningsverksamhet	901	951
Inköps- och serviceverksamhet	3 630	3 381
Totalt	6 080	5 788

Det genomsnittliga antalet anställda per segment har beräknats som ett medelvärde av personalantalet vid kvartalens slut.

4. Avskrivningar och nedskrivningar

Mn €	2021	2020
Avskrivningar		
Materiella tillgångar		
Byggnader och konstruktioner	147,6	150,9
Maskiner och inventarier	14,0	13,1
Övriga materiella tillgångar	0,3	0,3
Immateriella tillgångar		
Övriga immateriella tillgångar	17,1	11,9
Placeringsfastigheter	1,5	1,9
Totalt	180,5	178,1
Nedskrivningar		
Materiella tillgångar		
Mark- och vattenområden		0,0
Byggnader och konstruktioner	0,3	0,1
Maskiner och inventarier	0,1	0,0
Övriga materiella tillgångar	0,0	0,0
Immateriella tillgångar		
Övriga immateriella tillgångar	0,0	0,0
Placeringsfastigheter		
Totalt	0,4	0,1
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	181,0	178,2

5. Övriga rörelsekostnader

Mn €	2021	2020
Hyreskostnader	8,9	15,5
Marknadsföringskostnader	5,8	6,7
Förvaltningskostnader	29,9	16,5
Inventarie- och förnödenhetskostnader	169,0	166,8
Kostnader för fastighetsskötsel	39,2	36,9
Övriga affärskostnader	17,3	19,1
Totalt	270,2	261,5

6. Revisorns arvoden

Mn €	2021	2020
Revisionsarvode	0,3	0,4
Skattekonsultering		0,0
Övriga tjänster	0,0	0,2
Totalt	0,4	0,5

7. Finansiella intäkter och kostnader

Mn €	2021	2020
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter från lån och fordringar	1,1	2,7
Dividendintäkter från placeringar tillgängliga för försäljning	1,2	0,1
Intäkter från derivat som innehas i affärssyfte	0,1	0,0
Övriga finansiella intäkter	0,7	0,1
Totalt	3,1	3,0
Finansiella kostnader		
Räntekostnader för hyreansvar	35,4	37,6
Räntekostnader för finansiella skulder redovisade till periodiserad anskaffningsutgift	1,4	0,8
Kostnader för derivat som innehas i affärssyfte		0,0
Övriga finansiella kostnader	0,0	1,6
Totalt	36,8	40,0
Finansiella intäkter och kostnader totalt	-33,7	-37,0

8. I resultaträkningen upptagna poster för finansiella instrument

Mn €	2021	2020
I handelsverksamhetens övriga intäkter		
Försäljningsvinst från Aktier och andelar	0,1	0,2
I inköp av material och tjänster		
Nettokursdifferenser på leverantörsskulder	0,1	0,2
Nettokostnad för derivat som innehas för säkringsändamål och som är föremål för säkringsredovisning	0,5	-2,5
I finansiella intäkter och kostnader		
Nettointäkter från Aktier och andelar	1,2	0,0
Ränteintäkter från fordringar och likvida medel	1,1	2,7
Nettokursdifferenser från fordringar och likvida medel	0,7	-1,2
Nettointäkt från derivat som innehas i säkringssyfte	0,1	-0,1
Räntekostnader för övriga finansiella skulder	-36,5	-38,4
Nettokursdifferenser för övriga finansiella skulder	0,0	0,0
Nettokostnader totalt	-32,7	-39,2
Sammanfattning i IFRS 9 kategorier	2021	2020
Finansiella tillgångar upptagna till periodiserad anskaffningsutgift	1,8	1,4
Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen	0,7	-2,2
Finansiella skulder värderade till periodiserat anskaffningsvärde	-36,4	-38,2
Derivatkontrakt som är föremål för säkringsredovisning värderade till verkligt värde via resultaträkningen	1,3	-0,2
Nettokostnader totalt	-32,7	-39,2

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 €	2021	2020
Skatter på basen av räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst	0,0	1,4
Föregående räkenskapsperioders skatter	-8,8	-0,1
Förändring av latent skatter	2,2	5,0
Totalt	-6,6	6,2

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

Mn €	2021	2020
Resultat före skatt	-12,1	-36,5
Skatter enligt moderbolagets skattesats	2,4	6,1
Effekterna av de utländska dotterbolagens avvikande skattesatser		
Effekterna av skattefria intäkter	0,4	0,4
Effekterna av icke avdragsgilla kostnader	-1,6	-1,2
Andel av resultatet i intressebolag och joint ventures netto efter skatt	2,8	2,4
Anskrivat latent skattfordringar	-3,9	-1,1
Föregående räkenskapsperioders skatter	-8,8	-0,1
Förändring i latent skatter	2,2	0,0
Övriga poster	0,0	-0,1
Skatter i resultaträkningen	-6,6	6,2

Skatter som anknyter till poster i övrigt totalresultat

2021

Mn €	Före skatter	Skattens effect	Efter skatter
kassaflödessäkringar	2,2	-0,3	1,9
Totalt	2,2	-0,3	1,9

2020

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

10. Materiella tillgångar

31.12.2021 Mn €	Mark- och vatten- områden	Byggnader och konstruk- tioner	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Pågående anskaff- ningar och för- skottsbetalningar	Totalt
Anskaffningsutgift						
Anskaffningsutgift 1.1.	23,1	1 924,3	168,3	6,5	11,0	2 133,1
Kursdifferenser	0,0	2,5	1,8		0,0	4,3
Ökningar	2,2	31,1	17,5	0,0	42,2	93,0
Minskningar		-23,2	-4,4			-27,6
Överföringar mellan poster	2,2	19,7	16,0		-18,3	19,6
Anskaffningsutgift 31.12.	27,5	1 954,4	199,2	6,5	34,8	2 222,5
Ackumulerade avskrivningar						
Ackumulerade avskrivningar 1.1.	-0,2	-504,9	-125,3	-2,3		-632,6
Kursdifferenser		-1,1	-1,4			-2,5
Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar		1,5	3,8			5,4
Avskrivningar under räkenskapsperioden		-161,0	-27,7	-0,3		-189,1
Nedskrivningar		-0,2	-0,1			-0,3
Ackumulerade avskrivningar 31.12.	-0,2	-665,7	-150,6	-2,6	0,0	-819,0
Bokföringsvärde 1.1.	22,9	1 419,4	43,0	4,2	11,0	1 500,5
Bokföringsvärde 31.12.	27,4	1 288,7	48,6	3,9	34,8	1 403,4

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

31.12.2021 Mn €	Byggnader och konstruktioner	Maskiner och inventarier	Totalt
Anskaffningsutgift	1 546,0	26,4	1 572,4
Ökningar	30,1	11,8	41,9
Minskningar	-103,7	0,0	-103,7
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-134,2	-4,7	-138,9
Ackumulerade avskrivningar	-256,6	-7,4	-264,0
Bokföringsvärde	1 081,5	26,1	1 107,6

31.12.2020 Mn €	Mark- och vatten- områden	Byggnader och konstruk- tioner	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Pågående anskaff- ningar och för- skottsbetalningar	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
Akkumulerade avskrivningar						
Akkumulerade avskrivningar 1.1.	-0,2	-359,5	-106,2	-2,0		-467,9
Kursdifferenser		4,1	5,6			9,7
Akkumulerade 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
Akkumulerade avskrivningar 31.12.	-0,2	-504,9	-125,3	-2,3	0,0	-632,6
Bokföringsvärde 1.1.	8,6	1 259,8	50,3	4,5	15,5	1 338,6
Bokföringsvärde 31.12.	22,9	1 419,4	43,0	4,2	11,0	1 500,5

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

31.12.2020 Mn €	Byggnader och konstruktioner	Maskiner och inventarier	Totalt
Anskaffningsutgift	1 206,7	16,2	1 222,9
Ökningar	339,3	10,2	349,5
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-131,5	-5,9	-137,4
Akkumulerade avskrivningar	-125,1	-1,5	-126,6
Bokföringsvärde	1 289,4	19,0	1 308,4

11. Placeringsfastigheter

Mn €	2021	2020
Anskaffningsutgift 1.1	98,8	87,8
Ökningar	0,6	0,2
Minskningar		
Överföringar mellan poster	-8,8	10,8
Anskaffningsutgift 31.12	90,6	98,8
Ackumulerade avskrivningar 1.1	-66,8	-65,0
Ackumulerade avskrivningar på minskningar och överföringar	5,3	
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-1,9	-1,9
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-63,5	-66,8
Bokföringsvärde 1.1	32,0	22,8
Bokföringsvärde 31.12	27,1	32,0
Verkligt värde ¹⁾	87,7	89,8

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

Verkliga värden för placeringsfastigheter baserar sig dels på utlåtanden av utomstående expertis och 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.

¹⁾ 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 (0,9 miljoner euro 31.12.2020). Verkligt värde för dessa objekt är inte inkluderat i det verkligt värde som presenterats.

12. Immateriella tillgångar

31.12.2021 Mn €	Goodwill	Övriga immateriella rättigheter	Pågående anskaff- ningar och för- skottsbetalningar	Totalt
Anskaffningsutgift				
Anskaffningsutgift 1.1.	11,5	193,6	23,0	228,1
Kursdifferenser		0,2		0,2
Ökningar		-0,3	15,9	15,6
Minskningar	-1,7	-0,4		-2,1
Överföringar mellan poster		-6,9	-8,0	-14,9
Anskaffningsutgift 31.12.	9,8	186,2	30,9	226,9
Ackumulerade avskrivningar				
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-1,6	-126,9		-128,5
Kursdifferenser		-0,2		-0,2
Ackumulerade avskrivningar för minskningar och överföringar		0,4		0,4
Avskrivningar under räkenskapsperioden		-1,8		-1,8
Nedskrivningar		0,0		0,0
Ackumulerade avskrivningar 31.12.	-1,6	-128,5	0,0	-130,1
Bokföringsvärde 1.1.	9,9	66,6	23,0	99,6
Bokföringsvärde 31.12.	8,2	57,7	30,9	96,8

31.12.2020 Mn €	Goodwill	Övriga immateriella rättigheter	Pågående anskaff- ningar och för- skottsbetalningar	Totalt
Anskaffningsutgift				
Anskaffningsutgift 1.1.	11,5	148,2	62,1	221,8
Effect of IFRS 16		-0,7		-0,7
Kursdifferenser		1,2	16,9	18,2
Ökningar		-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	0,0	-128,5
Bokföringsvärde 1.1.	9,9	30,9	62,1	102,9
Bokföringsvärde 31.12.	9,9	66,6	23,0	99,6

13. Nedskrivningsprövning av goodwill

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

Mn €	2021	Diskonto- ränta, % 2021	2020	Diskonto- ränta, % 2020
Sokos Hotels-kedjan	7,4	6,9	7,4	6,9
S-Herkkukeittiö			1,7	
LB Kiel Tampere Ab / Kiinteistö Oy Hotelli Tammer	0,8		0,8	
Totalt	8,2		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 bespisnings-verksamheten följs och provas goodwill på kedjenivå.

Nedskrivningar

I boksluten 2021 och 2020 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 diskontoränta 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 diskontoräntan, 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 €	2021	2020
Bokföringsvärde 11	211,7	205,0
Andel av räkenskapsperiodens resultat	14,0	11,8
Erhållna utdelningar	-0,1	-3,0
Ökningar/minskningar	62,2	-2,2
Bokföringsvärde 31.12	287,8	211,7

De viktigaste intressebolagen

Av SOK-koncernens affärsdrivande intresseföretag är i S-gruppen ingående S-Banken Abp, 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 spar-konton, fonder och förmögenhetstjänster, konsumtions-krediter och lån med säkerhet, internationella betalkort samt en webbank och en mobilbank.

I september köpte SOK och regionhandelslagen LokalTapiolas andel på 25 procent av S-Banken. S-Banken förblir SOK-koncernens intressebolag med en andel på cirka 50 procent.

Sammandrag av den ekonomiska informationen om väsentliga intresseföretag

Mn €	S-Banken Abp	
	2021	2020
Kortfristiga tillgångar	2 114,8	1 854,7
Långfristiga tillgångar totalt	6 386,1	5 770,6
Kortfristiga skulder	7 697,1	7 127,0
Långfristiga skulder	294,5	9,7
Omsättning ¹⁾	90,3	89,3
Räkenskapsperiodens resultat	19,6	15,7
Poster i övrigt totalresultat	-0,2	0,0
Avstämning av intresseföretags ekonomiska information med balansvärdet i koncernens balansräkning		
Intresseföretagets nettotillgångar	509,3	488,6
Koncernens ägandeandel %	50 %	38 %
Koncernens andel av nettotillgångarna	254,7	183,2
Övriga justeringar	8,4	6,4
Intressebolagets balansvärde i koncernens balansräkning	263,1	189,6

De andra intressebolagen

2021 Mn €	Tillgångar	Skulder	Omsättning	Resultat	Ägande %
Coop Trading A/S	10,1	2,5	14,4	0,4	25,0 %
Övriga	4,8	0,1	1,0	0,0	

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	

¹⁾ S-Banken Abp'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

Mn €	North European Oil Trade Oy	
	2021	2020
Kortfristiga tillgångar	1 005,8	787,5
Likvida medel som ingår i kortfristiga tillgångar	71,3	72,9
Långfristiga tillgångar	3,5	3,1
Kortfristiga skulder	986,0	769,1
Finansiella skulder som ingår i kortfristiga skulder	391,5	428,6
Långfristiga skulder	0,0	0,1
Omsättning	5 303,9	3 956,5
Avstämning av intresseföretags ekonomiska information med balansvärdet i koncernens balansräkning		
Intresseföretagets nettotillgångar	23,3	21,4
Koncernens ägandeandel %	51 %	51 %
Koncernens andel av nettotillgångarna	11,8	10,9
Övriga justeringar	5,1	4,2
Intressebolagets balansvärde i koncernens balansräkning	16,9	15,1

Övriga joint venture bolag

2021 Mn €	Tillgångar	Skulder	Omsättning	Resultat	Ägande %
Kauppakeskus Mylly Oy	138,1	107,3	18,6	4,5	50,0 %
2020 Mn €	Tillgångar	Skulder	Omsättning	Resultat	Ägande %
Kauppakeskus Mylly Oy	133,5	107,9	18,5	5,6	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 konsolideras som koncerner.

15. Långfristiga finansiella tillgångar

Placeringar tillgängliga för försäljning Mn €	2021	2020
Aktier och andelar		
Bokföringsvärde 1.1	39,4	39,8
Ökningar	1,4	0,0
Minskningar	-0,7	-0,4
Bokföringsvärde 31.12	40,1	39,4

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 €	2021	2020
Kapitallånefordringar på andra	0,6	0,6
Övriga långfristiga fordringar	2,5	2,4
Lån och övriga fordringar totalt	3,1	3,0
Långfristiga finansiella tillgångar totalt	43,2	42,4

16. Latenta skatter

Förändringar i latenta skatter under år 2021

Latenta skattefordringar Mn €	1.1.2021	Upptagen i resultat- räkningen	Poster upptagna i totalresultat- räkningen	Kurs- differenser	31.12.2021
Fastställda förluster	8,2	-0,3			7,9
Reserveringar och nedskrivningar	1,5	-0,2			1,3
Omsättningstillgångars och anläggningstillgångars interna bidrag	1,9	0,0			1,9
Finansieringsleasingskuld	16,3	2,1			18,4
Övriga poster	1,4	0,2		-0,3	1,3
Totalt	29,4	1,8	0,0	-0,3	30,9

Latenta skatteskulder Mn €

Akkumulerad avskrivningsdifferens	3,0	-0,9			2,1
Ändringar i koncernstrukturen	0,8				0,8
Gängse värde fond	-0,3	0,3			0,1
Estlandiska företags vinstmedel	4,6	-0,6			4,0
Övriga poster	0,0			0,0	0,0
Totalt	8,1	-1,2	0,0	0,0	6,9

Förändringar i latenta skatter under år 2020

Latenta skattefordringar Mn €	1.1.2020	Upptagen i resultat- räkningen	Poster upptagna i totalresultat- räkningen	Kursdiffe- renser	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
Övriga poster	1,3	-0,1		0,2	1,4
Totalt	26,8	2,4	0,0	0,2	29,4

Latenta skatteskulder

Mn €	1.1.2020	Upptagen i resultat- räkningen	Poster upptagna i totalresultat- räkningen	Kursdiffe- renser	31.12.2020
Akkumulerad avskrivningsdifferens	3,4	-0,4			3,0
Fusioner av verksamheter	0,8				0,8
Gångse värde fond	0,0	-0,2			-0,3
Estlandiska företags vinstmedel	5,8	-1,2			4,6
Övriga poster				0,0	0,0
Totalt	10,0	-1,8	0,0	0,0	8,1

Koncernen hade fastställda förluster till ett belopp av 60,4 milj. euro (36,9 milj. euro 31.12.2020) 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 €	2021	2020
Material och förnödenheter	1,5	1,3
Varor	203,4	206,1
Övriga omsättningstillgångar	5,3	2,4
Totalt	210,2	209,8

18. Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar

Mn €	2021	2020
Kundfordringar	560,7	535,0
Räntefria lånefordringar och övriga fordringar	57,3	61,2
Derivattillgångar	1,6	0,1
Finansiella posters resultatregleringar	0,3	0,0
Övriga resultatregleringar	26,1	25,3
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar totalt	646,0	621,6

Väsentliga poster i övriga resultatregleringar

Personalkostnader	0,3	0,5
Inköp	20,8	19,0
Övrigt	5,0	5,9
Övriga resultatregleringar totalt	26,1	25,3

19. Kortfristiga räntebärande fordringar

Mn €	2021	2020
Placeringar på penningmarknaden	0,0	37,3
Kortfristiga räntebärande fordringar totalt	0,0	37,3

20. Likvida medel

Mn €	2021	2020
Kassa och depositioner	84,8	131,4

21. Eget kapital

Mn €	2021	2020
Andelskapital 1.1	172,0	172,0
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

Fonden för verkligt värde

Fonden för verkligt värde 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 -1,2 miljoner euro (-3,0 mn euro 31.12.2020). Andelen av S-Bankens fond för verkligt värde är -2,1 miljoner euro (-2,0 mn euro 31.12.2020).

Reservfond

Reservfonden innehåller överföring från det fria egna kapitalet enligt andelslagets regler. Fondens värde är 18,5 miljoner euro (18,5 mn euro 31.12.2020).

Förvaltningsrådets dispositionsfond

Förvaltningsrådet beslutar om användningen av förvaltningsrådets dispositionsfond. Fondens värde är 0,0 miljoner euro (0,1 mn euro 31.12.2020).

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 36,4 miljoner euro (32,9 mn euro 31.12.2020).

22. Räntebärande skulder

Långfristiga räntebärande skulder Mn €	2021	2020
Finansieringsleasingskulder	1 073,4	1 191,2
Långfristiga räntebärande skulder totalt	1 073,4	1 191,2
Kortfristiga räntebärande skulder Mn €	2021	2020
Finansieringsleasingskulder	128,2	122,6
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	21,5	15,0
Kortfristiga räntebärande skulder totalt	149,8	137,6
Finansieringsleasingskulder Mn €	2021	2020
Finansieringsleasingskulder - minimiyrornas nuvärde:		
Inom ett år	128,2	122,6
Efter ett år	1 073,4	1 191,2
Minimiyrornas nuvärde totalt	1 201,6	1 313,8
Mn €	2021	2020
Räntan på leasingkulden	35,2	37,5
Kortfristiga leasingavtal samt leasingavtal avseende tillgångar med låga värden		
Kortfristiga leasingavtal	0,6	0,6
Långfristiga leasingavtal	0,3	0,2
	0,9	0,7

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.

	2021	2020
Intäkter från vidareuthyrning av nyttjanderätt	48,6	51,5

De finansiella leasingavtalen består huvudsakligen av hyresavtal för fastigheter.

23. Räntefria skulder

Mn €	2021	2020
Långfristiga räntefria skulder	31,3	34,9
Långfristiga räntefria skulder totalt	31,3	34,9
Leverantörsskulder totalt	767,6	747,8
Erhållna förskott	14,8	21,2
Övriga kortfristiga skulder	40,7	24,7
Derivatinstrument	0,0	1,9
Resultatregleringar	142,9	128,8
Kortfristiga räntefria skulder sammanlagt	198,4	176,6
Väsentliga poster i kortfristiga resultatregleringarna		
Personalkostnader	67,6	62,2
Finansiella poster	0,1	0,2
Resultatregleringar av S-publikationer	22,4	29,3
Övrigt	52,8	37,1
Kortfristiga resultatregleringar totalt	142,9	128,8

24. Reserveringar

Mn €	Förlust- bringande hyresavtal	Underhålls- reserveringar för hyrda lokaler	Övriga reserveringar	Totalt
Reserveringar 1.1.2021	6,3	0,4	1,0	7,6
Ökning av reserveringar				0,0
Utnyttjade reserveringar	-0,3	-0,4	-0,4	-1,0
Reserveringar 31.12.2021	6,0	0,0	0,6	6,6
Fördelning av reserveringar				
Långfristig	5,9			
Kortfristig	0,7			

Mn €	Förlust- bringande hyresavtal	Underhålls- reserveringar för hyrda lokaler	Övriga reserveringar	Totalt
Reserveringar 1.1.2020	6,5	0,4	0,1	7,0
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			

25. Övriga hyreskontrakt

Övriga hyreskontrakt

Minimihyror som skall betalas för icke uppsägningsbara hyreskontrakt:

Mn €	2021	2020
Inom ett år	8,6	8,4
Efter mer än ett år men inom högst fem år	27,1	27,0
Efter mer än fem år	12,9	16,1
Totalt	48,6	51,5

26. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

FINANSIELLA TILLGÅNGAR	2021			2020		
	Bokförings- värde	Verkligt värde		Bokförings- värde	Verkligt värde	
		Nivå 2	Nivå 3		Nivå 2	Nivå 3
Mn €			Totalt			Totalt
Finansiella tillgångar som upptas resultatpåverkande till verkligt värde						
Aktier och andelar	2,6		2,6	3,3		3,3
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar						
Derivatillgångar	0,5	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0
Derivat som omfattas av säkringsredovisning						
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar						
Derivatillgångar	1,1	1,1	1,1	0,0	0,0	0,0
Finansiella tillgångar upptagna till periodiserad anskaffningsutgift						
Långfristiga lånefordringar och övriga fordringar	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Kundfordringar och övriga kortfristiga räntefria fordringar						
Kundfordringar	562,5	562,5	562,5	537,1	537,1	537,1
Räntefria lånefordringar och övriga fordringar	51,2	51,2	51,2	54,4	54,4	54,4
Finansiella posters resultatregleringar	0,3	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga räntebärande fordringar						
Lånefordringar och övriga fordringar	0,0	0,0	0,0	35,4	35,5	35,5
Likvida medel	84,8	84,6	84,6	133,3	133,3	133,3
Finansiella tillgångar totalt	705,9	703,2	2,6 705,8	766,6	763,4	3,3 766,8

Förändringar i poster på nivå 3 som återkommande värderas till verkligt värde i balansräkningen

Mn €	2021	2020
Ingående saldo 1.1.	3,3	3,7
Inköp	0,1	0,0
Försäljningar	0,0	-0,4
Nedskrivningar i resultaträkningen	0,0	0,0
I resultaträkningen upptagna förändringar i verkligt värde	-0,9	-0,1
Utgående saldo 31.12	2,6	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 nivån inmatad information, 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. Under åren 2020 och 2021 fanns det inga finansiella instrument på nivå 1.

Verkliga värden för instrument på nivå 2 bygger i betydande grad på annan inmatad information 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 inmatad information för tillgången eller skulden i fråga, som inte bygger på observerbara marknadsdata.

Andelarna i Finlands Kreditandelslag är presenterade på nivå 3 på grund av den inexakta uppskattningen av det verkliga värdet. Andelarnas verkliga värde 1,1 miljoner euro (2,0 mn €) baserar sig på Finlands Kreditandelslags preliminära plan för utdelning. Utöver de ovan nämnda inkluderar nivå 3 också icke noterade aktier på 1,5 miljoner euro (1,4 mn €), vars verkliga värde inte kan fastställas.

FINANSIELLA SKULDER	2021				2020			
	Bokförings- värde	Verkligt värde			Bokförings- värde	Verkligt värde		
		Nivå 2	Nivå 3	Totalt		Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Mn €								
Finansiella skulder som ska upptas resultatpåverkande till verkligt värde								
Räntefria kortfristiga skulder								
Derivatskulder	0,0	0,0		0,0	0,7	0,7		0,7
Derivat som omfattas av säkringsredovisning								
Räntefria kortfristiga skulder								
Derivatskulder	0,0	0,0		0,0	1,2	1,2		1,2
Finansiella skulder upptagna till periodiserad anskaffningsutgift								
Långfristiga räntebärande skulder								
Övriga långfristiga räntebärande skulder	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0		0,0
Långfristiga räntefria skulder								
Leverantörsskulder	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0		0,0
Övriga räntefria skulder	26,9	26,9		26,9	29,7	29,7		29,7
Räntepliktiga kortfristiga skulder	21,5	21,5		21,5	15,0	15,1		15,1
Räntefria kortfristiga skulder								
Finansiella posters resultatregleringar	0,1	0,1		0,1	0,2	0,2		0,2
Leverantörsskulder	767,6	767,6		767,6	747,8	747,8		747,8
Finansiella skulder totalt	816,2	816,2	0,0	816,2	794,6	794,7	0,0	794,7

Tabellen inkluderar inte leasingskulder med bokfört värde 1 201,6 miljoner euro (1 313,8 mn €).

27. Hantering av finansiella risker

SOK:s verksamhet innebär finansiella risker såsom valuta-, ränte-, likviditets- och kreditrisker. Finansiering och hantering av finansiella risker är koncentrerade till SOK:s finansieringsenhet. 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 finan-

siella 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.

Valutarisk

Valutarisk avser den osäkerhet i SOK-koncernens kassaflöde, resultat och balansräkning som orsakas av förändringar i valutakurserna.

Av SOK-koncernens omsättning genereras över 98 procent från försäljning i euro. De mest betydande valutariskerna är relaterade till inköpstransaktionsrisker och finansieringen av koncernens ryska dotterbolag. Målsättningen är att minimera den osäkerhet som orsakas av valutarisken vid en öppen position, men med beaktande av säkringens kostnader.

Transaktionsrisker relaterade till affärsverksamheten består av skulder och fordringar i utländsk valuta och prognostiserade kassaflöden. Valutarisken hanteras

genom att säkra balansposter och framtida kassaflöden i den mån det inte är möjligt att föra över förändringar i valutakurser till försäljningspriserna. Koncernens centraliserade finansiella enhet ansvarar för att hantera valutarisken och säkrar vid behov transaktionsrisker med valutaderivat.

Finansieringen av dotterbolagen sker i respektive bolags funktionella valuta. 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.

Öppen derivatposition Mn €	Värdet på den underliggande tillgången		Verkligt värde	
	2021	2020	2021	2020
Valutaterminer				
Säkringsredovisning tillämpas	28,7	30,3	1,1	-1,1
Säkringskontrakt, inte säkringsredovisning	23,3	26,0	0,5	-0,7
Totalt	52,0	56,3	1,6	-1,9

Valutakänslighetsanalys

Mn €	2021	2020
Riskutsatt position		
USD	44,0	52,6
RUB	24,1	16,0
Övriga valutor	7,4	6,8
Totalt	75,5	75,5
Inverkan på resultaträkning		
Euron förstärks med 10 %	-1,5	-1,9
Euron försvagas med 10 %	1,5	1,9
Inverkan på eget kapital		
Euron förstärks med 10 %	-6,1	-5,7
Euron försvagas med 10 %	6,1	5,7

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 på bokslutsdagen. Övriga variabler antas vara oförändrade. I beräkningen ingår fordringar och skulder i utländsk valuta samt valutaderivat. Beräkningen inkluderar inte sannolika inköp i utländsk valuta. Inverkan på resultaträkningen och det egna kapitalet anges utan skatteeffekt.

Säkringsredovisning

I SOK-koncernen tillämpas säkringsredovisning på derivat som skyddar mycket sannolika kommande inköp. Den 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. Valutaterminer har använts som säkringsinstru-

ment. Säkringsrelationen mellan det säkrande derivatet och föremålet för säkringen samt målsättningen för riskhanteringen anknuten till säkringen dokumenteras då säkringen inleds.

Säkringsens effektivitet värderas i början av säkringsförhållandet och under säkringsperioden så att säkringen är mycket effektiv under hela säkringsperioden. Den effektiva andelen av säkringen upptas i fonden för verkligt värde.

Ändringar som upptas i koncernens eget kapital för säkring av kassaflödet

Mn €	2021	2020
Ingående saldo 1.1	-1,3	-0,2
Vinster och förluster vid värdering av verkligt värde	1,0	-1,3
Belopp som ingår i resultaträkningen	1,3	0,2
Utgående saldo 31.12	1,0	-1,3

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.

Ränterisk

Med ränterisk avses den osäkerhet i SOK-koncernens kassaflöde, resultat och balansräkning som orsakas av förändringar i marknadsräntorna.

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

Vid mätningen av SOK-koncernens ränterisk beaktas endast externa räntebelagda poster, inklusive bland annat utlåning, inlåning och derivat.

Målet är att en linjär förändring av marknadsräntan på en procentenhet inte leder till en ökning av finansiella nettokostnader som överstiger 1 procent av planerad EBITDA (ej IFRS) för varje år.

Räntekänslighetsanalys

Mn €	2021	2020
Nettoskuld med rörlig ränta	-73,0	-128,2
Nettoskuld med fast ränta	1 214,0	1 289,7
Totalt	1 141,0	1 161,5
Inverkan på resultaträkning		
1,0 procentenhet ökning	0,1	0,3
1,0 procentenhet minskning	-0,1	0,0
Inverkan på eget kapital		
1,0 procentenhet ökning	0,0	0,0
1,0 procentenhet minskning	0,0	0,0

Räntekostnadernas känslighet för förändringar i marknadsräntor bedöms genom en beräkning där marknadsräntorna antas förändras permanent med en procentenhet och nettoskuldens storlek antas förbli oförändrad under de kommande 12 månaderna. Ändringarna presenteras utan skatteeffekt.

Likviditetsrisk

SOK-koncernens likviditetsrisk hanteras genom att hålla kassareserven på en nivå som tryggar koncernens likviditet även i oförutsedda situationer. Dessutom minimeras likviditets- och återfinansieringsrisker genom en balanserad löptidsfördelning av lån och finansieringslimiter.

I kassareserven inkluderas 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.

I slutet av december hade SOK-koncernen likvida medel på 84,8 miljoner euro (166,8 mn €). Beloppet av

kommitterade kreditfaciliteter den 31 december 2021 var 230,0 miljoner euro (160,0 mn €).

Kreditfaciliteterna är osäkrade, men i deras villkor ingår kovenanter. De finansiella kovenanter som används i alla kreditfaciliteter är soliditeten beräknad utan hyresskulder och EBITDA/nettoräntan nyckeltalet. Det maximala beloppet för hyresskuld är också begränsat. Kreditfaciliteterna har inte utnyttjats under räkenskapsåret och det har inte förekommit några brott mot kovenantvillkoren.

SOK-koncernen har dessutom inte-kommitterade finansieringslimiter på 57,0 miljoner euro och ett företagscertifikatprogram på 250,0 miljoner euro. I slutet av år 2021 var dessa inte i bruk.

Maturitetsanalys av SOK-koncernens finansiella skulders och derivatavtals avtalsbaserade kassaflöden

Mn €	2021				2020			
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Räntepliktiga långfristiga skulder								
Leasingskulder	166,5	559,2	741,4	1 467,1	160,0	574,0	797,6	1 531,6
Ovriga räntepliktiga skulder	21,5			21,5	15,2			15,2
Räntefria skulder								
Leverantörsskulder	767,6	0,0		767,6	747,8	0,0		747,8
Övriga räntefria skulder	0,0	26,9	0,0	26,9	0,0	29,7	0,0	29,7
Ansvar utanför balansräkningen								
Garantiansvars nominella värde*	148,9			148,9	135,8			135,8
Finansiella skulder, som inte är derivat	1 104,5	586,1	741,4	2 432,0	1 058,8	603,7	797,6	2 460,1
Derivatskulder	0,0			0,0	1,8			1,8
Derivatillgångar	-1,7			-1,7	-0,1			-0,1
Nettoderivatskulder totalt	-1,7	0,0	0,0	-1,7	1,7	0,0	0,0	1,7
Totalt	1 102,9	586,1	741,4	2 430,3	1 060,6	603,7	797,6	2 461,9

* Kassaflöden på garantiansvar har presenterats med en löptid på mindre än 1 år, även om det är osannolikt att de kommer att realiseras.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att en motpart i ett kontrakt inte uppfyller sina åtaganden gentemot SOK-koncernen eller att en förändring i motpartens kreditvärdighet påverkar marknadsvärdet på de finansiella instrument som den emitterar.

Det maximala beloppet för SOK-koncernens kreditrisk motsvarar det totala redovisade värdet av finansiella tillgångar i not 26 på 705,9 miljoner euro (766,6 mn €) plus ett nominellt värde på 148,9 miljoner euro (135,8 mn €) i garantier och högst 5,0 miljoner euro i kreditlöften (5,0 mn €).

Garantiansvaren, som ökar koncernens kreditrisker bekrävas 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.

Kundfordringarnas åldersfördelning

Mn €	2021	2020
Icke förfallna	561,0	532,4
1-30 dagar förfallna	1,1	4,1
31-90 dagar förfallna	0,4	0,5
över 90 dagar förfallna	0,0	0,2
Totalt	562,5	537,1

SOK-koncernen har minskat kreditriskerna för kundfordringarna genom kreditförsäkringar. Värdet av de försäkrade kundfordringarna var 14,1 miljoner euro (9,7 mn €), för vilka den maximala ersättningen per försäkringsperiod är 4,0 miljoner euro (3,9 mn €). Kundfordringar inkluderar inte värdenedsatta fordringar.

Hantering av finansiell kredit- och motpartsrisk

Kreditrisken för finansiella instrument hanteras genom att ingå avtal endast med finansiellt stabila motparter godkända av SOK:s styrelse, inom de ramar som styrelsen godkännt. SOK-koncernens likviditet placeras produktivt på penning- och valutamarknaden, men undvikande onödiga risker.

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

Hantering av affärsrelaterad kreditrisk

SOK:s enheter och dotterbolag ansvarar för sina egna kreditrisker. Kreditbeslut fattas i enlighet med de skriftliga riktlinjer för kreditriskhantering som fastställts för varje enhet eller dotterbolag.

Av koncernens kundfordringar var 470,2 miljoner euro (459,0 mn €) från SOK:s ägarhändeslag

Förväntade kreditförluster på fordringar

Mn €	2021	2020
Ingående saldo 1.1.	-1,1	-2,1
Förändringar under räkenskapsperioden	0,0	1,0
Utgående saldo 31.12	-1,1	-1,1

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.

Merparten av de förväntade kreditförlusterna utgörs av garantiexpensioner som beviljats för intresseföretagen. Att dessa skulle realiseras är osannolikt.

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, Upplýsingar om närstående.

Betalade ledningens anställningsförmåner Mn €	2021	2020
Koncernchefens och SOK:s koncernledningsgruppens löner och arvoden	5,0	3,5
SOK:s styrelses och förvaltningsrådets löner och arvoden	0,5	0,5
Koncernchefens och SOK:s koncernledningsgruppens ytterligare pensionskostnader	1,2	0,9
Totalt	6,7	4,9

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 2020–2021 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 €	2021	2020
Försäljningar	25,9	22,6
Inköp	0,8	0,6
Finansiella intäkter och kostnader	0,0	0,5
Kundfordringar och övriga fordringar	1,6	2,0
Leverantörsskulder och övriga skulder	0,0	0,0

29. Ansvarsförbindelser

Mn €	2021	2020
Övriga ställda säkerheter		
Panter	0,1	0,1
Inteckningar	3,4	1,4
Borgenansvar	2,5	2,5
Totalt	5,9	4,0
Säkerheter ställda för andras skulder		
Borgenansvar för joint ventures skulder	114,1	110,9
Övriga säkerheter för andras skulder		
Panter för joint ventures skulder	0,5	0,5
Borgenansvar för joint ventures skulder	27,1	20,4
Totalt	27,6	20,9
Övriga ansvarsförbindelser		
Rembursförbindelser	1,3	0,0

Ställda borgen består i huvudsak av borgen för lån och övriga ansvarsförbindelser på 92,7 miljoner euro (82,8 mn €) som ställts för joint venture North European Oil Trade Oy:s och dess dotterbolag North European Oil Trade AB:s räkning och av borgen för lån på 49,0 miljoner euro (49,0 mn €) som ställts för joint venture Kauppa-keskus 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 15,8 miljoner euro (16,1 mn €).

Övriga ansvarsförbindelser:

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.

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 2021, är uppskattningsvis sammanlagt 0,7 miljoner euro (2,1 mn €).

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 mn €)

30. Dotter- och intressebolag

SOK-koncernens och SOK:s aktieinnehav
31.12.2021

	Land	SOK-koncernens ägarandel %	SOK-koncernens röstandel %	SOK:s ägarandel %
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
SOK-Liiketoiminta Oy	Finland	100	100	100
Sokotel Oy	Finland	100	100	100
SOK Fund Management Oy	Finland	100	100	100
SOK Real Estate Int Oy	Finland	100	100	
SOK Retail Int Oy	Finland	100	100	99
S-Business Oy	Finland	100	100	
S-Yrityspalvelu Oy	Finland	100	100	100
S-Verkkokauppa Oy	Finland	100	100	100
21 kpl		100	100	100

Fastighetsbolag 26 st.

Koncernbolag totalt 47 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.

Joint ventures totalt 3 st.

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 Oyj	Finland	50	50,0*	50
S-Asiakaspalvelu Oy	Finland	50	50,0*	
S-Pankki Pääomarahastot Oy	Finland	50	50,0*	
FIM Kiinteistö Oy	Finland	50	50,0*	
S-Pankki Kiinteistöt Oy	Finland	50	50,0*	
S-Pankki Vaikuttavuusijoitukset Oy	Finland	50	50,0*	
Fennia Varainhoito Oy	Finland	50	50,0*	
Fennia Kiinteistöt Oy	Finland	50	50,0*	
FIM Infrastructure Mezzazine Debt Fund oy	Finland	50	50,0*	
FIM Private Debt Fund I GP Oy	Finland	50	50,0*	
FIM SIB Oy	Finland	50	50,0*	
S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy	Finland	50	50,0*	

Intressebolag totalt 14 st.

31. Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

SOK:s styrelse har beslutat att avsluta affärsverksamheten i Ryssland. SOK har 16 Prisma affärer och tre Sokos Hotellen i Ryssland. Avvecklingen av verksamheten har påbörjats med hänsyn till personal och lokal lagstiftning. Tidtabellen och den finansiella påverkan specificeras senare, men avvecklingen av affärsverksamheten kommer att ha inverkan på SOK:s värdering av aktier och balansvärden gällande de ryska bolagen. Avvecklingen kommer även att medföra ytterligare kostnader som bokas efter att effekterna har förtydligats.

NYCKELTAL FÖR SOK-KONCERNEN

2017-2021

Kvarvarande verksamheter för SOK-koncernen	IFRS 2021	IFRS 2020	IFRS 2019	IFRS 2018	IFRS 2017
Omsättning, mn €	7 796,6	7 600,4	7 496,6	7 303,5	7 063,6
Rörelsevinst, mn €	19,7	-2,6	102,2	60,7	5,9
i % av omsättningen	0,3	0,0	1,4	0,8	0,1
Resultat före skatter, mn €	-12,1	-36,5	67,2	55,4	5,0
i % av omsättningen	-0,2	-0,5	0,9	0,8	0,1
SOK-koncernen *)					
Avkastning på eget kapital, %	-3,1	-4,7	9,9	7,5	0,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,3	0,1	8,0	7,9	1,7
Soliditet, %	21,2	21,1	24,0	38,4	36,5
Gearing, %	191,1	189,9	146,6	-0,1	11,8
Genomsnittliga personalstyrka under räkenskapsperioden, omvandlad till antal heltidsanställda	5 648	5 788	5 974	5 474	5 411
Räntefria skulder, mn €	997,3	967,4	933,4	874,6	877,8

*) I nyckeltalen ingår såväl avvecklade som fortsättande verksamheter

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTALEN

Avkastning på eget kapital, %	=	$\frac{\text{Resultat efter finansiella poster - skatter}}{\text{Eget kapital, årsmedeltal}} \times 100 \%$
Avkastning på sysselsatt kapital, %	=	$\frac{\text{Resultat efter finansiella poster + räntekostnader och övriga finansiella kostnader}}{\text{Balansomslutning - ickeräntebärande skulder - reserveringar, årsmedeltal}} \times 100 \%$
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 kvartalets slut.

SOK MODERBOLAGET

BOKSLUT, FAS

Resultaträkning, FAS

Mn. €	Not	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
OMSÄTTNING		7 077,7	6 955,0
Övriga rörelseintäkter	(2)	0,5	0,5
Material och tjänster			
Material, förnödenheter och varor			
Inköp under räkenskapsperioden		-6 398,7	-6 306,8
Förändring av lager		-5,6	8,9
Externa tjänster		-300,3	-305,2
		-6 704,7	-6 603,1
Personalkostnader	(3)		
Löner och arvoden		-116,8	-110,3
Lönebikostnader		-25,2	-21,2
		-142,0	-131,5
Avskrivningar och nedskrivningar	(4)	-11,1	-12,5
Övriga rörelsekostnader	(5)	-200,8	-189,7
RÖRELSERESULTAT		19,7	18,8
Finansiella intäkter och kostnader	(6)	5,2	15,9
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATTER		24,9	34,7
Bokslutsdispositioner			
Förändring i avskrivningsdifferens		-0,3	0,2
Koncernbidrag		-23,9	-21,1
Inkomstskatter	(7)	0,0	0,0
Årets resultat		0,6	13,9

Balansräkning, FAS

Aktiva Mn.€	Not	31.12.2021	31.12.2020
BESTÅENDE AKTIVA			
Immateriella tillgångar	(8)		
Immateriella rättigheter		54,2	56,0
Övriga aktiverade utgifter		3,4	3,2
Förskottsbetalningar		30,0	27,2
		87,6	86,4
Materiella tillgångar	(9)		
Mark- och vattenområden		0,6	0,6
Byggnader och konstruktioner		0,1	0,1
Maskiner och inventarier		1,5	1,5
Övriga materiella tillgångar		0,6	0,6
Förskottsbetalningar och pågående anskaffningar		12,2	0,1
		14,9	2,8
Placeringar	(10)		
Aktier i koncernbolag		359,3	358,0
Fordringar hos bolag inom samma koncern		339,6	323,1
Andelar i ägarintressebolag		196,1	134,2
Övriga aktier och andelar		2,0	2,8
Övriga fordringar från andra		0,6	0,6
		897,6	818,6
Bestående aktiva sammanlagt		1 000,1	907,8
RÖRLIGA AKTIVA			
Omsättningstillgångar			
Varor		163,6	169,2
Övriga omsättningstillgångar		0,0	0,0
Förskottsbetalningar		5,3	2,4
		168,8	171,6
Långfristiga fordringar			
Övriga långfristiga fordringar		1,5	1,5
Kortfristiga fordringar	(11)		
Försäljningsfordringar		509,3	493,4
Fordringar hos koncernbolag		35,0	30,2
Fordringar hos ägarintressebolag		1,6	2,0
Övriga fordringar		0,5	1,6
Aktiva resultatregleringar		23,9	20,7
		570,3	547,9
Finansiella värdepapper			
Övriga finansiella värdepapper			35,5
			35,5
Kassa och bank		67,3	116,3
Rörliga aktiva sammanlagt		807,9	872,7
Aktiva sammanlagt		1 808,0	1 780,6

Balansräkning, FAS

Passiva Mn. €	Not	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
EGET KAPITAL	(12)		
Andelskapital		172,0	172,0
Övriga fonder			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital		36,4	32,9
Fond för verkligt värde		1,0	-1,3
Reservfond		18,5	18,5
Förvaltningsrådets dispositionsfond		0,0	0,1
Balanserat resultat från tidigare år		577,0	563,2
Räkenskapsperiodens resultat		0,6	13,9
		805,5	799,2
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Avskrivningsdifferens		5,6	5,3
AVSÄTTNINGAR	(13)		
Övriga avsättningar		6,0	6,3
FRÄMMANDE KAPITAL			
Långfristigt främmande kapital			
Övriga skulder		0,4	0,4
Kortfristigt främmande kapital	(14)		
Erhållna förskott		11,8	19,5
Leverantörsskulder		655,1	653,0
Skulder till koncernbolag		180,6	170,7
Skulder till ägarintressebolag		0,4	0,2
Övriga skulder		44,2	33,4
Resultatregleringar		98,3	92,5
		990,5	969,4
Främmande kapital sammanlagt		990,9	969,8
Passiva sammanlagt		1 808,0	1 780,6

Kassaflödesanalys. FAS

Passiva Mn.€	Not	31.12.2021	31.12.2020
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat		19,7	18,8
Ej kassaflödespåverkande poster	(1)	9,5	12,9
Förändringar i rörelsekapital	(2)	4,3	8,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatter		33,6	40,3
Förändring av kortfristiga fordringar		0,0	-5,3
Erlagda räntor och övriga finansiella kostnader		-1,2	-0,8
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter		1,8	-0,3
Betalda direkta skatter		0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		34,2	33,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella och immateriala tillgångar		-24,3	-13,7
Investeringar i aktier		-66,3	-13,1
Beviljade lån		-51,0	-128,6
Avyttringar av immateriala och materiell tillgångar		0,0	0,0
Avyttringar från andra placeringar		2,7	0,4
Återbetalning av lånefordringar		34,5	94,3
Ränteintäkter från placeringar		4,2	4,1
Erhållna dividender från investeringar		1,3	13,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-99,0	-43,5
Finansieringsverksamheten			
Förändring av kortfristiga lån		-2,1	11,4
Förändring av eget kapital		3,5	3,5
Erlagda räntor på andels- och tilläggsandelskapitalet			-13,2
Förändring av eget kapital		0,0	0,0
Förändring av koncernbidrag		-21,1	-12,9
Finansieringsverksamheten		-19,7	-11,3
Förändring av likvida medel		-84,5	-20,9
Likvida medel vid årets början		151,8	172,7
Likvida medel vid årets slut		67,3	151,8
Ej kassaflödespåverkande poster	(1)		
Vinst (-) och förlust (+) på försäljning av bestående aktiva		-1,0	-0,2
Avskrivningar och nedskrivningar		11,1	12,5
Övriga intäkter och utgifter som inte medför betalning		-0,6	0,6
		9,5	12,9
Förändringar i rörelsekapital	(2)		
Förändring i rörelsefordringar		-18,8	-34,2
Förändring i omsättningstillgångar		2,7	-9,1
Förändring i kortfristiga räntefria skulder		20,4	51,9
		4,3	8,6

NOTER TILL SOK:S BOKSLUT

1. principerna för upprättande av bokslutet

Bokslutet för Centrallaget för Handelslagen i Finland (SOK) har upprättats enligt finsk bokslutspraxis

Bestående aktiva och avskrivningar

I balansräkningen är immateriella och materiella tillgångar upptagna till ursprunglig anskaffningsutgift med avdrag för planenliga avskrivningar och eventuella nedskrivningar. De planenliga avskrivningarna har beräknats som linjära avskrivningar utifrån tillgångens ekonomiska brukstid. Avskrivningarna har gjorts från och med den månad under vilken tillgången tagits i bruk. Följande ekonomiska brukstider har använts vid beräkningen av de planenliga avskrivningarna:

Lätta konstruktioner och anordningar i byggnader	5–15
Byggnader	20–35
Maskiner och inventarier	3–10
Motorfordon och servrar	3–5
Övriga materiella och immateriella tillgångar	enligt närings- skattelagen

Placeringar

De aktier och andelar som har tagits upp under investeringar har värderats till verkligt värde genom ett alternativt förfarande som är tillåtet enligt 5 kap. 2 a § i bokföringslagen, om det verkliga värdet kan fastställas på ett tillförlitligt sätt. Om det verkliga värdet inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt, har investeringar i balansräkningen tagits upp till ursprunglig anskaffningsutgift med avdrag för nedskrivningar.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångarna har i enlighet med viktat medelpris tagits upp till direkt anskaffningsutgift, återanskaffningspris som är lägre än den direkta anskaffningsutgiften eller sannolikt försäljningspris.

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.

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

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.

Poster i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta bokförs enligt transaktionsdagens kurs. De fordringar och skulder i utländsk valuta som ingick i balansräkningen vid bokslutstidpunkten har värderats enligt kursen på bokslutsdagen. I bokslutet har kursdifferenserna tagits upp via resultaträkningen.

Derivatkontrakt och säkringsredovisning

Derivatavtal upprättas i regel för säkringsändamål. SOK tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS på en del av valutaderivatet 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.

Pensionsarrangemang

Det lagstadgade pensionsskyddet har arrangerats via ett externt pensionsförsäkringsbolag. I resultaträkningen har pensionsutgifterna tagits upp som kostnad under det år som de kumulerats. En del av personerna i ledningen har både ett lagstadgat pensionsskydd och ett tilläggs-pensionsskydd, som antingen är försäkrat av bolaget eller är SOK:s egen ansvar. Pensionsförsäkringsavgifterna har periodiserats så att de motsvarar de prestationsbaserade lönerna i bokslutet.

Framtida utgifter och förluster

Framtida utgifter och förluster som åtagits genom avtal eller på något annat sätt, men som fortfarande inte har realiserats, har tagits upp som kostnad i en adekvat kostnadspost. I balansräkningen är dessa kostnadsreservationer upptagna som obligatoriska reserveringar eller resultatregleringar, om det exakta beloppet och tidpunkten för realiseringen är kända. Förluster från verksamhetslokaler i ineffektiv användning i koncernens verksamhet har behandlats som obligatoriska avsättningar.

Inkomstskatt

I inkomstskatterna ingår inkomstskatt som beräknats utifrån det skattepliktiga resultatet för räkenskapsperioden och skatt som betalats eller återburits under tidigare räk-

skapsperioder. Uppskjutna skatter tas inte upp i SOK:s resultaträkning och balansräkning. Uppskjutna skatter som inte tagits upp anges i not 7.

Terminologi

I SOK:s finansiella rapportering används i första hand termen resultat för att beskriva handelslagets finansiella resultat. I andra hand används termerna vinst och förlust, om termen resultat inte är lämplig i saksammanhanget. Termerna överskott och underskott kan användas, om det är nödvändigt att visa en koppling till lagen om andelslag eller till någon punkt i handelslagets stadgar.

Mn. €	2021	2020
2. Övriga rörelseintäkter		
Vinst på avyttring av anläggningstillgångar	0,1	0,1
Andra övriga intäkter av rörelsen	0,4	0,4
Sammanlagt	0,5	0,5
3. Personalkostnader		
Personalens antal i medeltal beräknas som ett medelvärde av personalantalet vid kvartalets slut.		
Personalens antal i medeltal	1 765	1 713
Betalade löner och arvoden to management		
Koncernchefen och styrelseledamöter	1,9	1,3
Ledamöter i förvaltningsrådet	0,3	0,3
Sammanlagt	2,2	1,5

Pensionsåtaganden för ledningen:

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

4. Avskrivningar och nedskrivningar		
Avskrivningar enligt plan	11,1	12,5
Nedskrivningar		0,0
Sammanlagt	11,1	12,5

En redogörelse för grunderna till de planenliga avskrivningarna ingår i noterna om tillämpade bokslutsprinciper. Räkenskapsperiodens avskrivningar enligt plan uppges per balanspost i noterna till balansräkningen 8–10.

5. Övriga rörelsekostnader		
Fastighets- och hyreskostnader	34,8	34,5
IT-relaterade kostnader	134,3	132,3
Marknadsförings- och administrativa kostnader	24,2	15,3
Övriga kostnader	7,5	7,6
Sammanlagt	200,8	189,7

Utgifter för revision och revisionsarvoden som ingår i övriga rörelsekostnader

Revisionsarvode	0,2	0,2
Skattekonsultering		0,0
Övriga tjänster	0,0	0,2
Sammanlagt	0,2	0,4

Mn. €	2021	2020
6. Finansiella intäkter och kostnader		
Intäkter från långfristiga placeringar		
Intäkter från andelar i företag inom samma koncern		10,0
Intäkter från andelar i intresseföretag	0,1	3,0
Intäkter från övriga långfristiga placeringar	1,2	0,1
Övriga ränteintäkter och finansiella intäkter		
Från andelar i företag inom samma koncern	4,7	4,0
Från övriga placeringar	0,8	1,3
Finansiella intäkter och kostnader sammanlagt	6,8	18,4
Nedskrivningar av placeringar bland bestående aktiva	-1,3	0,0
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader		
På andelar i företag inom samma koncern	0,2	-1,4
På övriga placeringar	-0,6	-1,1
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader sammanlagt	-0,3	-2,5
Finansiella intäkter och kostnader sammanlagt	5,2	15,9
7. Inkomstskatter		
Inkomstskatt under räkenskapsperiode	0,0	0,0
Inkomstskatt under tidigare räkenskapsperioder	0,0	0,0
Sammanlagt	0,0	0,0
Latent skattefordring		
Övriga avsättningar	1,2	1,3
Latent skatteskuld		
Avskrivningsdifferens	1,1	1,1

Latenta skattefordringar och skatteskulder är inte upptagna i balansen.

8. Immateriella tillgångar

31.12.2021	Immateriella rättigheter	Övriga aktiverade utgifter	Förskottsbetalningar och pågående anskaffningar	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	127,8	15,2	27,2	170,2
Ökningar	-0,7		12,5	11,8
Minskningar	0,0			0,0
Överföringar	9,0	0,7	-9,7	0,0
Anskaffningsutgift 31.12	136,1	15,9	30,0	181,9
Akkumulerade avskrivningar 1.1	71,8	12,0		83,7
Nedskrivningar och överföringar	0,0			0,0
Räkenskapsperiodens avskrivning	10,1	0,5		10,6
Akkumulerade avskrivningar 31.12	81,9	12,5		94,4
Bokfört värde 31.12	54,2	3,4	30,0	87,6

31.12.2020	Immateriella rättigheter	Övriga aktiverade utgifter	Förskottsbetalningar och pågående anskaffningar	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	77,8	15,2	65,2	158,3
Ökningar	0,8		11,9	12,7
Minskningar	-0,4	0,0	-50,0	-50,4
Överföringar	49,6			49,6
Anskaffningsutgift 31.12	127,8	15,2	27,2	170,2
Akkumulerade avskrivningar 1.1	61,8	11,2		73,0
Nedskrivningar och överföringar	-0,4	0,0		-0,4
Räkenskapsperiodens avskrivning	10,4	0,8		11,2
Akkumulerade avskrivningar 31.12	71,8	12,0		83,7
Bokfört värde 31.12	56,0	3,2	27,2	86,4

9. Materiella tillgångar

31.12.2021	Mark- och vattenområden	Byggnader och konstruktioner	Byggnader och konstruktioner	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	0,7	1,5	8,9	11,1
Ökningar			0,4	0,4
Minskningar			0,0	0,0
Överföringar				0,0
Anskaffningsutgift 31.12	0,7	1,5	9,3	11,5
Akkumulerade nedskrivningar 1.1	0,1			0,1
Akkumulerade nedskrivningar 31.12	0,1			0,1
Akkumulerade avskrivningar 1.1		1,5	7,4	8,9
Ökningar		0,0	0,0	0,0
Minskningar		0,0	0,4	0,5
Akkumulerade avskrivningar 31.12		1,5	7,8	9,3
Bokfört värde 31.12	0,6	0,1	1,5	2,1

31.12.2020	Mark- och vattenområden	Byggnader och konstruktioner	Byggnader och konstruktioner	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	0,7	1,5	7,7	9,9
Ökningar			0,9	0,9
Minskningar	0,0		-0,1	-0,1
Överföringar			0,4	0,4
Anskaffningsutgift 31.12	0,7	1,5	8,9	11,1
Akkumulerade nedskrivningar 1.1	0,1			0,1
Akkumulerade nedskrivningar 31.12	0,1			0,1
Akkumulerade avskrivningar 1.1		1,4	6,3	7,7
Ökningar			-0,1	-0,1
Minskningar		0,0	1,3	1,3
Akkumulerade avskrivningar 31.12		1,5	7,4	8,9
Bokfört värde 31.12	0,6	0,1	1,5	2,1
31.12.2021	Övriga materiella tillgångar	Förskottsbetalningar och pågående anskaffningar	Sammanlagt	
Anskaffningsutgift 1.1	0,6	0,1	0,7	
Ökningar	0,0	12,0	12,1	
Minskningar			0,0	
Anskaffningsutgift 31.12	0,6	12,2	12,8	
Akkumulerade avskrivningar 1.1	0,0		0,0	
Akkumulerade avskrivningar 31.12.	0,0		0,0	
Bokfört värde 31.12	0,6	12,2	12,8	
31.12.2020	Övriga materiella tillgångar	Förskottsbetalningar och pågående anskaffningar	Sammanlagt	
Anskaffningsutgift 1.1	0,6		0,6	
Ökningar	0,0	0,1	0,1	
Minskningar	0,0	0,0	0,0	
Anskaffningsutgift 31.12	0,6	0,1	0,7	
Akkumulerade avskrivningar 1.1	0,0		0,0	
Akkumulerade avskrivningar 31.12.	0,0		0,0	
Bokfört värde 31.12	0,6	0,1	0,7	

10. Placeringar

31.12.2021	Aktier i koncernbolag	Fordringar hos bolag inom samma koncern	Andelar i ägarintressebolag	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	372,5	323,1	134,2	829,8
Ökningar	2,8	24,9	63,4	91,1
Minskningar	-0,2	-8,3	-1,5	-10,0
Anskaffningsutgift 31.12	375,2	339,6	196,1	910,9
Akkumulerade nedskrivningar 1.1	14,5		0,1	14,6
Nedskrivningar	1,3			1,3
Akkumulerade nedskrivningar 31.12	15,8		0,1	15,9
Bokfört värde 31.12	359,3	339,6	196,1	895,0

31.12.2020	Aktier i koncernbolag	Fordringar hos bolag inom samma koncern	Andelar i ägarintressebolag	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	358,2	258,8	135,4	752,4
Ökningar	14,3	74,8	-1,1	88,0
Minskningar	0,0	-10,6	0,0	-10,6
Anskaffningsutgift 31.12	372,5	323,1	134,2	829,8
Akkumulerade nedskrivningar 1.1	14,5		0,1	14,6
Akkumulerade nedskrivningar 31.12	14,5		0,1	14,6
Bokfört värde 31.12	358,0	323,1	134,2	815,2

31.12.2021	Fordringar hos ägarintressebolag	Övriga aktier och andelar	Övriga fordringar från andra	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1		1,2	0,6	1,8
Ökningar		0,1	0,0	0,1
Värdering till verkligt värde		0,8	0,0	0,8
Anskaffningsutgift 31.12		2,0	0,6	2,6
Akkumulerade nedskrivningar 1.1		0,0	0,0	0,0
Akkumulerade nedskrivningar 31.12		0,0	0,0	0,0
Bokfört värde 31.12	0,0	2,0	0,6	2,6

31.12.2020	Fordringar hos ägarintressebolag	Övriga aktier och andelar	Övriga fordringar från andra	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	20,0	1,4	10,6	32,1
Ökningar		0,0	0,0	0,0
Minskningar	-20,0	-0,3	-10,0	-30,3
Värdering till verkligt värde		1,6	0,0	1,6
Anskaffningsutgift 31.12	0,0	2,8	0,6	3,4
Akkumulerade nedskrivningar 1.1		0,0	0,0	0,0
Akkumulerade nedskrivningar 31.12		0,0	0,0	0,0
Bokfört värde 31.12	0,0	2,8	0,6	3,4

Mn. €	2021	2020
11. Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernbolag		
Försäljningsfordringar	7,9	8,0
Övriga fordringar	15,1	13,4
Aktiva resultatregleringar	11,9	8,9
Sammanlagt	35,0	30,2
Fordringar hos ägarintressebolag		
Försäljningsfordringar	1,6	2,0
Sammanlagt	1,6	2,0
Väsentliga poster i aktiva resultatregleringar		
Personalkostnader	0,0	0,1
Finansiella poster	13,7	9,0
Övriga	1,3	1,5
Inköp	20,8	19,0
Sammanlagt	35,8	29,5
12. Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Andelskapital 1.1.	172,0	172,0
Andelskapital 31.12.*	172,0	172,0
Fond för verkligt värde 1.1.	-1,3	-0,2
Derivat som ingår i säkringsredovisning		
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	1,0	-1,3
Bokförda från eget kapital och uppvisade i resultaträkningen	1,3	0,2
Fond för verkligt värde 31.12.	1,0	-1,3
Reservfond 1.1	18,5	18,5
Reservfond 31.12.	18,5	18,5
Bundet eget kapital sammanlagt	191,4	189,2
Fritt eget kapital		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1.	32,9	29,4
Ökning	3,5	3,5
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12.	36,4	32,9
Förvaltningsrådets dispositionsfond 1.1	0,1	0,1
Ökning		0,0
Minskning	0,0	0,0
Förvaltningsrådets dispositionsfond 31.12.	0,0	0,1

Mn. €	2021	2020
Balanserat resultat från tidigare år 1.1.	577,0	576,4
Överföring till förvaltningsrådets dispositionsfond		0,0
Ränta på tilläggsandelskapitalet		-13,2
Balanserat resultat från tidigare år 31.12.	577,0	563,2
Årets resultat	0,6	13,9
Fritt eget kapital sammanlagt	614,1	610,0
Eget kapital sammanlagt	805,5	799,2
Utdelningsbart överskott 31.12		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	36,4	32,9
Balanserat resultat från tidigare år	577,0	563,2
Årets resultat	0,6	13,9
Sammanlagt	614,1	609,9
*Andelskapitalet består av insatser som handelslagen har betalt för sina andelar i Centrallaget för Handelslagen i Finland. Antalet andelar som ett handelslag har är baserad på antalet medlemmar i handelslaget och dess årliga inköp. Per 31.12.2021 var antalet handelslag 25 (25), medan antalet andelar var 391 357 (384 275).		
13. Avsättningar		
Underutnyttjade lokaler	6,0	6,3
Sammanlagt	6,0	6,3
Förändringen av avsättningar är bokad i resultaträkningens övriga rörelse-kostnader.		
14. Kortfristigt främmande kapital		
Skulder till koncernbolag		
Leverantörsskulder	33,7	18,8
Övriga kortfristiga skulder	142,0	144,1
Passiva resultatregleringar	4,9	6,0
Sammanlagt	180,6	170,7
Skulder till ägarintressebolag		
Leverantörsskulder	0,4	0,2
Sammanlagt	0,4	0,2
Signifikanta poster i passiva resultatregleringar		
Personalkostnader	40,8	37,3
Finansiella poster	0,1	2,0
Övriga	62,3	59,1
Sammanlagt	103,3	98,5

Mn. €	2021	2020
15. Transaktioner med närstående parter		
Väsentliga transaktioner med närstående		
Varuförsäljning	72,2	69,6
Serviceintäkter	40,4	41,4
Hyrer för affärslokaler	25,5	25,6
Totalt	138,1	136,5
Inköp av varor	222,4	202,6
Inköp av tjänster	239,3	245,9
Totalt	461,6	448,5
16. Säkerheter och ansvarsförbindelser		
Ställda panter och ansvarsförbindelser		
Övriga ställda säkerheter		
Panter	0,1	0,1
Inteckningar	1,9	0,0
Totalt	1,9	0,1
Säkerheter ställda för koncernbolag		
Panter	0,0	0,0
Borgensansvar	89,1	102,8
Totalt	89,2	102,8
Säkerheter för andras skuld		
Borgen för samföretags skuld	114,1	110,9
Övriga säkerheter för andras skulder		
Panter för joint ventures skulder	0,5	0,5
Borgenansvar för joint ventures skulder	27,1	20,4
Totalt	27,6	20,9
Övriga ansvarsförbindelser		
Rebursansvars	1,3	0,0
Leasingansvar:		
Förfallotid nästa år	13,8	13,0
Förfallotid över ett år	62,5	66,7
Totalt	76,3	79,7

Övriga ekonomiska ansvarsförbindelser

SOK är skyldig att granska de mervärdesskatteavdrag som har gjorts för fastighetsinvesteringar färdigställda 2013 - 2021, om den skattepliktiga användningen av en fastighet minskar under granskningsperioden. Ansvarsförbindelsens högsta belopp var 0,4 miljoner euro per den 31.12.2021 (0,4 mn €).

Övriga ansvarsförbindelser:

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 marknadsdel enligt den energi som delägaren förbrukar, gällande vindkraft- och kärnkraft i proportion till de aktieserier delägaren äger och gällande solkraft enligt de solkraftverk som finns på delägarernas 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 2021, är uppskattningsvis Sammanlagt 0,7 miljoner euro (2,1 mn €).

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 mn €).

Riskhantering och derivatavtal

Koncernen har en ekonomi- och finansieringspolitik samt anvisningar för riskhantering som fastställts av SOK:s styrelse. I dessa fastställs principerna för hanteringen av finansiella risker och de tillåtna högsta gränserna för finansiella risker. Derivatavtal används endast som skydd mot finansieringsrisker.

De mest betydande valutariskerna hänför sig till transaktionsrisker inom handeln och finansieringen av de ryska dotterbolagen. Målet är att minimera den valutarisk som öppna positioner medför, dock med beaktande av säkringskostnaderna.

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.

Derivat	Nominella belopp		Verkligt värde	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Valutaterminer, i säkringsberäkningen	28,7	30,3	1,1	-1,1
Valutaterminer, inte i säkringsberäkningen	21,9	25,1	0,5	-0,7
Sammanlagt	50,5	55,5	1,6	-1,8

Samtliga valutaterminer förfaller under 2022.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV SOK:S UTDELNINGSBARA ÖVERSKOTT

	€
Överskott i resultaträkningen	617 368,37
Överskott från tidigare räkenskapsperioder	577 019 313,56
Totalt	577 636 681,93

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens överskott på 617 368,37 euro disponeras på följande sätt:

- överförs till förvaltningsrådets dispositionfond	45 000,00
- lämnas på kontot för överskott från tidigare räkenskapsperioder	572 368,37

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

Andelskapital	172 001 000,00
Gångse värde fond	959 112,74
Reservfond	18 473 154,85
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	36 427 500,00
Förvaltningsrådets dispositionsfond	82 634,97
Överskott från tidigare räkenskapsperioder	577 591 681,93
Totalt	805 535 084,49

Helsingfors,
den 17 mars 2022

Hannu Krook

Kim Biskop

Nermin Hairedin

Rita Järventie-Thesleff

Juha Kivelä

Veli-Matti Liimatainen

Harri Miettinen

Antti Määttä

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 1.1–31.12.2021. 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 rapporterings-skyldigheter

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 21 mars 2022

KPMG OY AB

Jukka Rajala
CGR

FÖRVALTNINGSRÅDET UTLÅTANDE

I enlighet med 13 § 1 mom. 1 punkten i stadgarna för Centrallaget för Handelslagen i Finland har förvaltningsrådet i dag granskat det av styrelsen framlagda bokslutet och koncernbokslutet för ar 2021 samt tagit del av revisionsberättelsen.

Förvaltningsrådet föreslar för den ordinarie andelsstämman att bokslutet och koncernbokslutet fastställs samt att styrelsens förslag till disposition av det utdelningsbart egna kapitalet godkänns.

Helsingfors, den 24 mars 2022

CENTRALLAGET FÖR
HANDELSLAGEN I FINLAND

På förvaltningsrådets vägnar

Matti Pikkarainen
ordförande

Seppo Kuitunen
sekreterare

Förvaltningsrådet för Centrallaget för Handelslagen i Finland har på sitt möte den 24 mars 2022 godkänt att detta bokslut kan offentliggöras. Enligt den finska lagen om andelslag kan andelsstämman godkänna eller

förkasta bokslutet vid det ordinarie fullmäktigesammanträde som hålls efter att bokslutet har offentliggjorts. Det ordinarie fullmäktigesammanträdet kan också fatta beslut om ändring av bokslutet.



**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