

HKFOODS

Puolivuosikatsaus 2025

Juha Ruohola, toimitusjohtaja

Mika Tilli, talousjohtaja

6.8.2025



Q2/2025 kohokohdat

- Kannattavuuskehitys oli hyvä. Vertailukelpoisen liike-tuloksen kasvu jatkui ja jatkuvien toimintojen tilikauden tulos kasvoi selvästi.
- Myynti kasvoi vähittäiskaupassa siipikarjan ja lihavalmisteiden ansiosta.
- Euran tuotanto-investointi valmistui. Vantaan investointi eteni hyvin.
- Vertailukelpoinen liikevoittoprosentti parani vertailukaudesta ja edellisestä neljänneksestä.
- Vahvistimme asemiamme lihavalmistemarkkinassa.
- Puolan yksikön tulevaisuuden arviointi päätökseen – yksikkö jatkaa osana konsernia.
- Liiketoiminnan rahavirta vahvistui. Korollinen nettovelka laski.
- Näkymät vuodelle 2025 ovat ennallaan.



Q2/2025: Liikevoiton kasvu jatkui

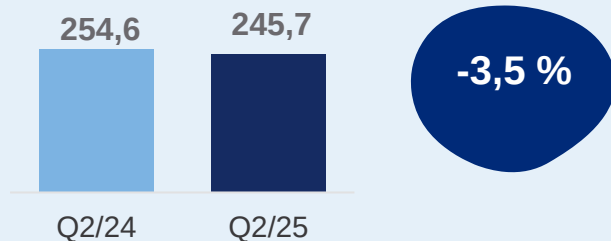
Liikevaihto

- Liikevaihtoon vaikuttivat elintarvikealan lakko sekä niukkuus naudanlihan saatavuudessa. Viileä alkukesä hidasti grillikauden aloitusta.
- Myynti kasvoi vähittäiskauppanavassa siipikarjan ja lihavalmisteiden kasvun ansiosta.
- Kuluttajakysyntä Suomessa vahvistui hieman alkuvuodesta. HKFoods vahvisti asemiaan lihavalmistemarkkinassa.
- Food service -kanavassa myynti oli vertailukauden tasolla.
- Teollisuusmyynti laski suunnitellusti.
- Vientimyynti laski selvästi, joskin vertailukauden myyntiä nosti maaliskuun 2024 satamalakko. Siipikarjan vienti Kiinaan eteni suunnitellusti.
- Vaikka toisen neljänneksen liikevaihto supistui hieman, tammi–kesäkuun liikevaihto oli lähes vertailukauden tasolla.

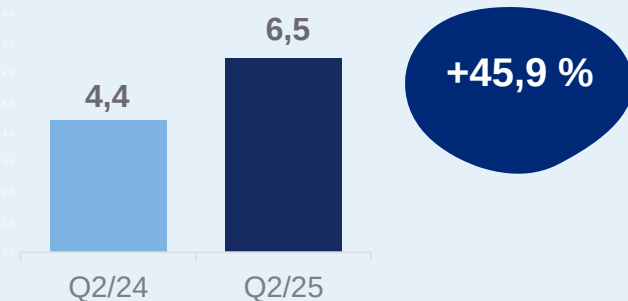
Liiketulos

- Vertailukelpoista liike tulosta kasvattivat
 - yhtiön tehostamisohjelmasta kertyneet merkittävät säästöt
 - parempi myynnin rakenne.
- Liiketulokseen vaikuttivat negatiivisesti
 - elintarvikealan lakko sekä työmarkkinaneuvotteluihin liittyneet ylityö- ja vuoronvaihtokiellot
 - niukkuus naudanlihan saatavuudessa ja noussut hankintahinta.

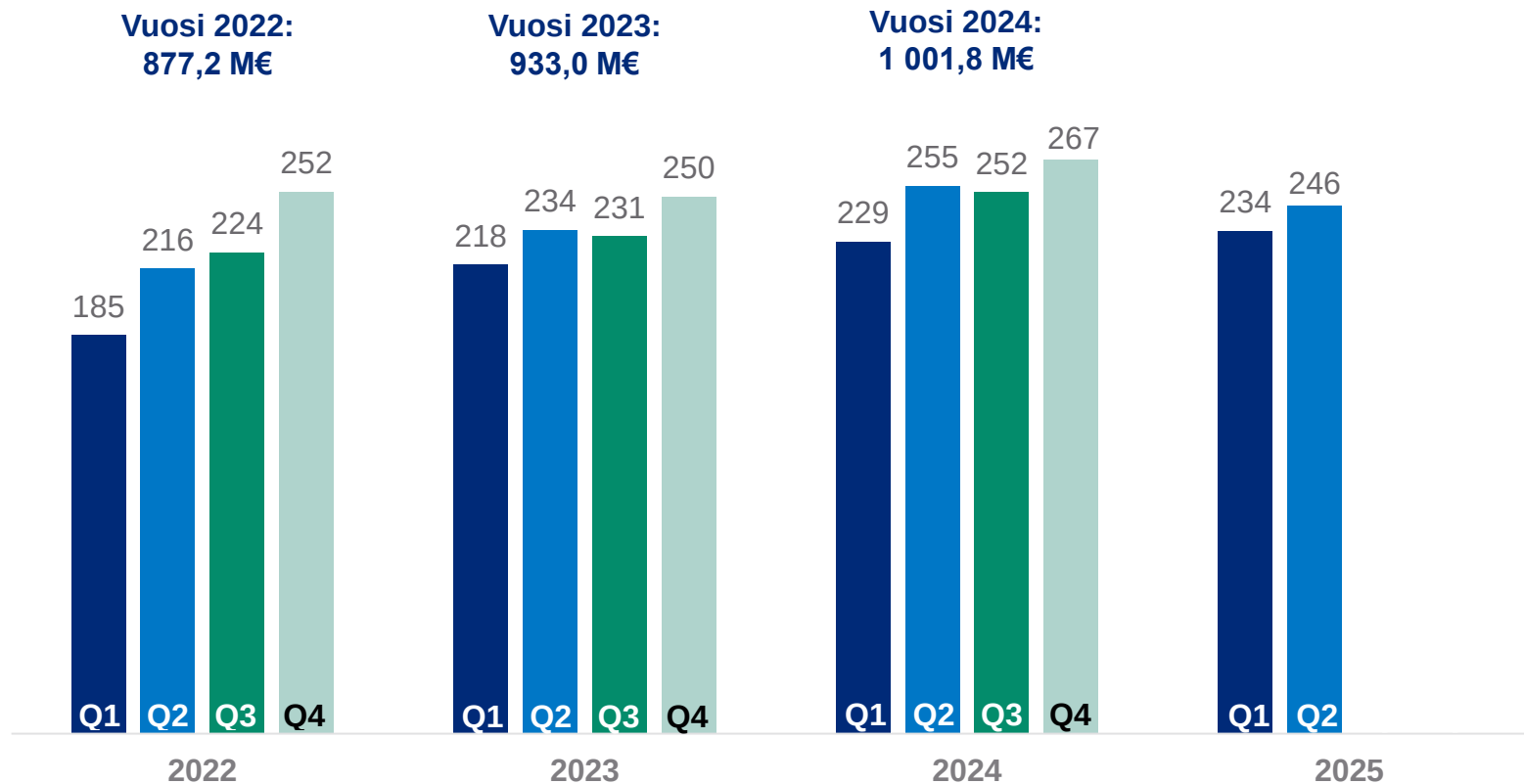
Liikevaihto, M€, jatkuvat toiminnot



Vertailukelpoinen liiketulos, M€, jatkuvat toiminnot

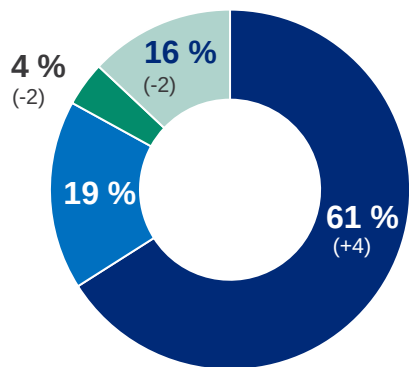


Jatkuvien toimintojen liikevaihto kvartaaleittain, M€



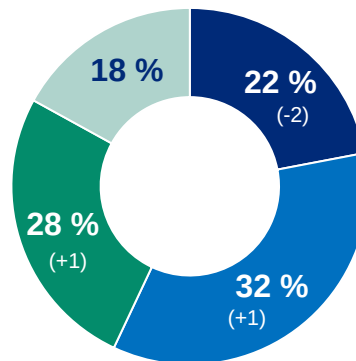
Liikevaihdon jakauma Q2/2025, jatkuvat toiminnot

Myyntikanavat



- Vähittäiskauppa
- Food service
- Teollisuus
- Vienti

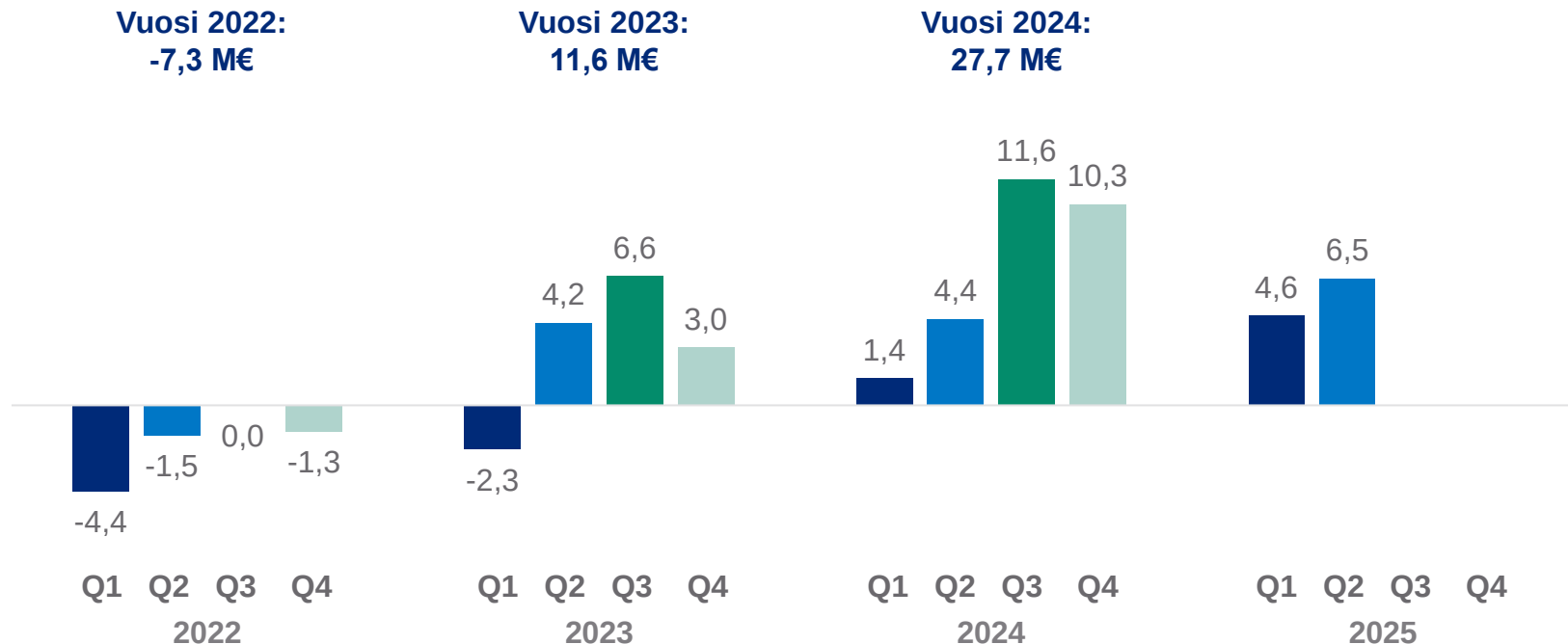
Kategoriat



- Naudan- ja sianliha
- Leikkeleet, makkarat ja pekoni
- Siipikarjanliha
- Ateriat ja ateriakomponentit

- Suluissa muutokset prosenttiyksikköinä vs. Q2/2024
- Myynti Puolan pekoniyksiköstä Ruotsiin raportoidaan yhtiön ulkoisena myyntinä

Jatkuvien toimintojen vertailukelpoinen liike-tulos kvartaaleittain, M€



Keskeistä huhti– kesäkuussa 2025



Elintarvikealan lakko vaikutti tuotteiden saatavuuteen, liikevaihtoon ja liiketulokseen

- Liha- ja peruselintarvikealalla oli Suomen Elintarviketyöläisten Liitto SEL ry:n ja Elintarviketeollisuusliitto ry:n välisen sovittelun kariuduttua huhtikuun alussa kolmen päivän lakko.
- HKFoodsin toimipaikoista lakon piirissä olivat Forssan, Mikkelin ja Vantaan yksiköt.
- Lakko ja työmarkkinaneuvotteluihin liittyneet ylityö- ja vuoronvaihtokiellot vaikuttivat merkittävästi yhtiön tuotteiden saatavuuteen, aiheuttivat yhtiön sopimustiloille sikaruuhkan ja toivat HKFoodsille lisäkustannuksia katsauskaudella.

A close-up photograph of a person's hand in a blue sleeve pushing a red-handled shopping cart. The background is a blurred grocery store aisle.

Kevään TES-kierroksen hyvä uutinen oli saavutettu kolmivuotinen työrauha elintarvikealalle.

Kehittämisinvestointi Euran tuotantoyksikköön valmistui

- Investointimme kypsien tuotteiden valmistukseen Eurassa saatiin päätökseen. Linjaston uudet tuotteet tuotiin markkinoille toisen vuosineljänneksen aikana.
- Investointimme Vantaan yksikön ateriatuotantoon eteni katsauskaudella hyvin, ja linjastolla valmistettavat uuden teknologian tuotteet tuodaan markkinoille tämän vuoden kolmannella vuosineljänneksellä.
- Kannattavuuden parantamisen ja jalostusarvon nostamisen ohella tuotannon investoinnit mahdollistavat meille strategiamme mukaisesti kasvua aterioissa, ateriakomponenteissa ja välipaloissa.



Puolan tuotantoyksikkö jatkaa osana konsernia

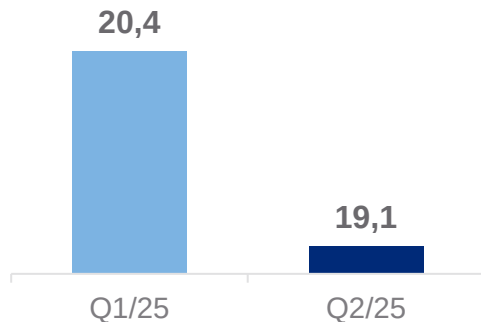
- Arvioimme katsauskaudella Puolan Swinoujściessa sijaitsevan pekoniyksikön tulevaisuutta, ja punnitsimme yhtenä vaihtoehtona myös yksikön mahdollista myyntiä.
- Arvioinnin seurauksena päätimme jatkaa nykyisellä konsernirakenteella, ja Puolan pekoniyksikkö jatkaa toimintaansa osana HKFoods-konsernia.
- Olemme investoineet yksikköön viime vuosien aikana, ja se on kannattava.
- Keskitymme HKFoods-konsernin Suomen ja Puolan toiminnoissamme ydinliiketoimintamme kilpailukyvyyn ja toimintojemme kannattavuuden parantamiseen sekä kaupallisiin toimiin.

Katsauskauden
jälkeiset
tapahtumat



Jatkoimme työtä turvallisuuden parantamiseksi tavoitteenamme nolla työtapaturmaa

Tapaturmataajuus (LTIR) kehittyi oikeaan suuntaan



HKFoodsin oman työvoiman sairaspöissaoloon johtaneiden työtapaturmien tapaturmataajuus Suomessa ja Puolassa edellisen 12 kk ajalta. LTIR-luvussa on Q1/2025 alkaen huomioitu myös tytäryhtiöiden Kivikylän kotipalvaamo Oy:n, Lihatukku Harri Tamminen Oy:n ja Jokisen Eväät Oy:n tiedot. Vertailulukua ei ole saatavilla vuodelta 2024.

Safety First

Katsauskaudella otimme käyttöön uuden HESQ-järjestelmän ja uusia työturvallisuusohjeita.

Kehitimme kriittisiä prosesseja ja jatkoimme koulutusta ja viestintää.

Näkymät vuodelle 2025 ennallaan

Vuonna 2025 HKFoods arvioi konsernin vertailukelpoisen liiketuloksen kasvavan vuodesta 2024.

Näkymät julkaistu 14.2.2025



Taloudellinen katsaus



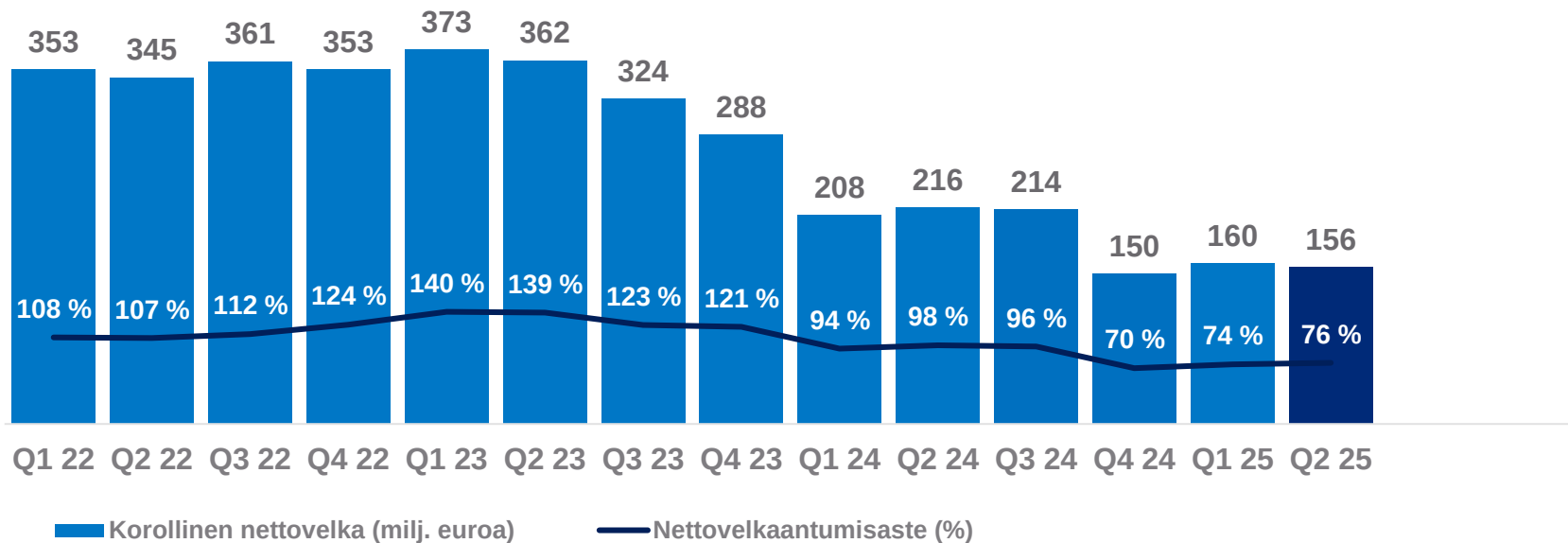
Avainluvut, jatkuvat toiminnot

miljoonaa euroa	4-6/2025	4-6/2024	1-6/2025	1-6/2024	2024
Liikevaihto	245,7	254,6	479,4	483,3	1 001,8
Käyttökate (EBITDA)	13,3	11,4	25,4	20,3	56,3
Liiketulos	6,2	3,1	10,8	4,3	22,4
- Liiketulos-%	2,5	1,2	2,3	0,9	2,2
Vertailukelpoinen liiketulos	6,5	4,4	11,1	5,8	27,7
- Liiketulos-%	2,6	1,7	2,3	1,2	2,8
Tilikauden tulos	2,0	-1,7	2,8	-5,5	-1,8
Tulos/osake, euroa	0,00	-0,03	0,00	-0,09	-0,09
Vertailukelpoinen tulos/osake, euroa	0,01	-0,02	0,00	-0,07	-0,04

Avainluvut

miljoonaa euroa	4-6/2025	4-6/2024	1-6/2025	1-6/2024	2024
Liiketoiminnan rahavirta, sis. lopetetut toiminnot	21,2	13,1	16,6	14,9	60,8
Rahavirta investointien jälkeen, sis. lopetetut toiminnot	15,4	-3,3	5,6	70,6	141,7
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %, sis. lopetetut toiminnot			6,3	-1,1	0,9
Korollinen nettovelka			156,3	215,6	149,8
Nettovelkaantumisaste, %			76,3	98,1	69,5
Leverage (nettovelan ja käyttökatteen suhde)			2,5	3,9	2,6

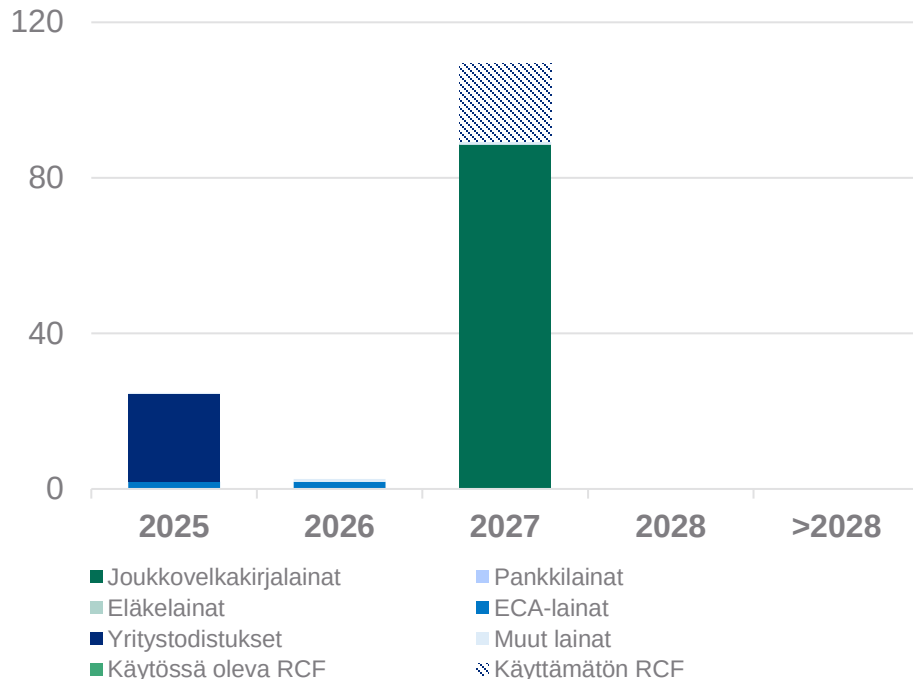
Korollinen nettovelka ja nettovelkaantumisaste



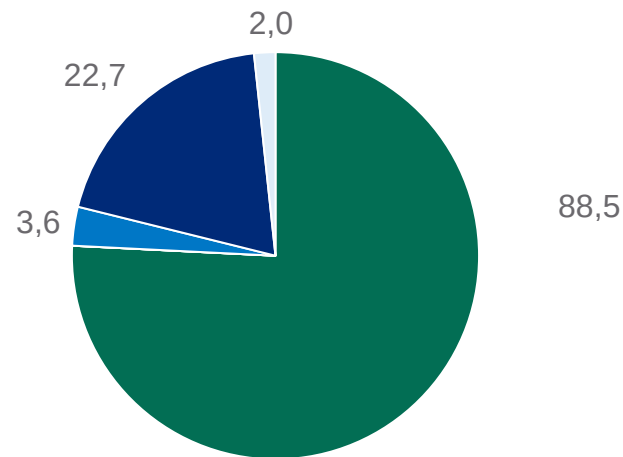
*Pankkilainojen ehdoissa nettovelkaantumisasteen raja on 110 prosenttia kesäkuun 2025 loppuun asti.
Uuden joukkovelkakirjalainan kovenanttiraja on 120 prosenttia.*

Velkaprofiili ja maturiteettijakauma 30.6.2025

Korollisten velkojen eräntymisjakauma*, M€



Korollinen velka lainalajeittain, M€*



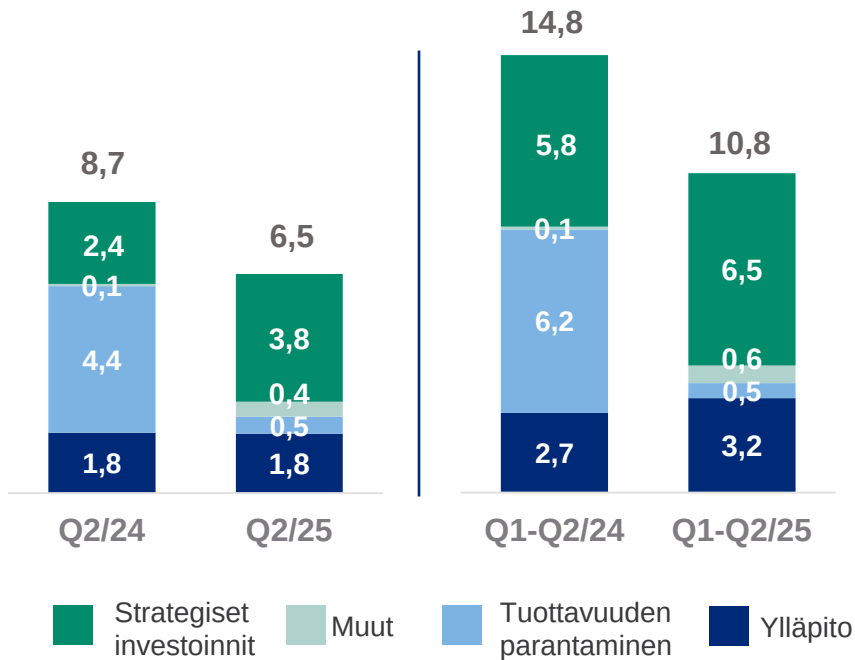
Korollinen velka ilman IFRS 16 yhteensä 116,8 milj. euroa

* ilman vuokrasopimusvelkoja

* 26 milj. euron hybridilaina käsitellään yhtiön omana pääomana

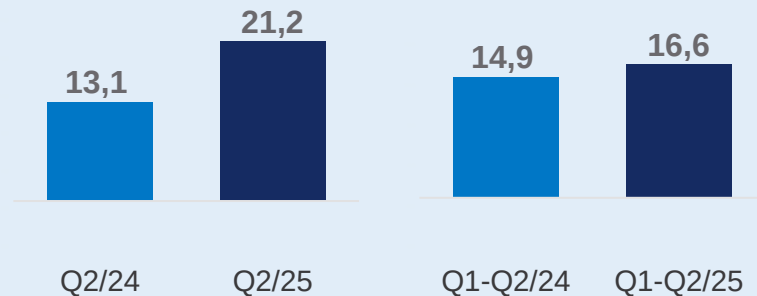
Investoinnit

Konsernin investoinnit, M€, jatkuvat toiminnot

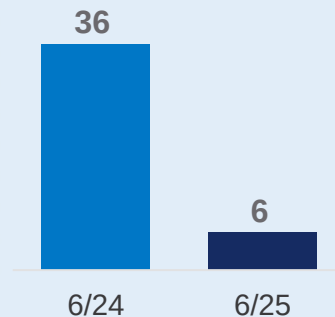


Liiketoiminnan rahavirta ja käyttöpääoma

Liiketoiminnan rahavirta, M€ , sis. lopetetut toiminnot



Käyttöpääoma, M€, sis. lopetetut toiminnot



Kesän 2025 suosikkilihat - HK



**HELPPOON JA
ONNISTUNEeseen
GRILLAAMISEEN.**



Kesän 2025 suosikkimakkarat - HK



HELPPOON JA
ONNISTUNEeseen
GRILLAAMISEEN.



Kesän 2025 kanasuositit - Kariniemen



*Tuoteryhmässään
rasvan ja suolan kannalta
parempi valinta.*



OMASTA MIELESTÄMME NAPAKYMPPI

KARINIEMEN KASSIKOT MINUUTTIHIIVI®
JA FILEESUIKALE NYT ENTISTÄKIN
PAREMPINA VALINTOINA.



Hyvä syntyy hyvästä

Kesän 2025 suosituimmat arjen helpottajat



Sneak peak – HK:n syksyn uutuuksia



Seuraava taloudellinen raportti:

Q3/2025-osavuositarkastus 5.11.2025



*Ruokahetkien
arvostetuin kumppani*

HKFOODS

www.hkfoods.com

