

HKFOODS

Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu 2025

Juha Ruohola, toimitusjohtaja

Mika Tilli, talousjohtaja

5.11.2025



Q3/2025: Keskeiset tapahtumat

Vertailukelpoisen liike tuloksen kasvu jatkui jo 11. perättäistä kvartaalia. Jatkuvien toimintojen tilikauden tulos kasvoi.

Myynti kasvoi vähittäis-kaupassa ja food servicessä sekä väheni suunnitellusti teollisuus-myyntissä ja viennissä, mikä paransi myynnin rakennetta.

Vahvistimme asemaamme liha-valmistemarkkinassa.

Uusi hybridilaina tuo vuositasolla 2,4 milj. euron korkosäästöt.

Baltian liiketoimintojen myyntiin liittyvä ehdollinen kauppahintasaaminen alaskirjattiin.

Vantaan aterialinjaston investointi valmistui.

Päivitetty strategia ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Näkymät vuodelle 2025 ennallaan



Q3/2025: Liikevaihto ja liikeulos

Liikevaihto: Myynti kasvoi Suomen vähittäiskaupassa ja food servicessä sekä väheni suunnitellusti teollisuusmyynnissä ja viennissä

Vähittäiskauppa

- Kasvua etenkin lihavalmisteteissa, joissa markkina-asema vahvistui.
- Siipikarjatuotteiden ja sianlihan myynti kasvoi.

Food service

- Kasvua kaupallisten toimenpiteiden ja kattavan tuotevalikoiman ansiosta, haastavasta markkinasta huolimatta.
- Siipikarjatuotteiden ja kypsien ruokakomponenttien myynti kasvoi vahvasti.

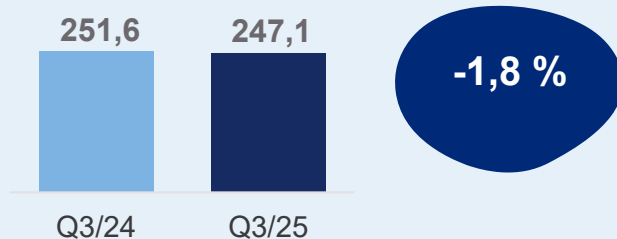
Teollisuusmyynti ja vienti

- Sianlihan myynnin kasvu Suomen vähittäiskauppaan on vähentänyt tarvetta heikommin kannattavalle myynnille teollisuuteen ja vientiin.
- Sian sivutuotteiden vienti Kiinaan heikkeni, mutta siipikarjan kasvoi.

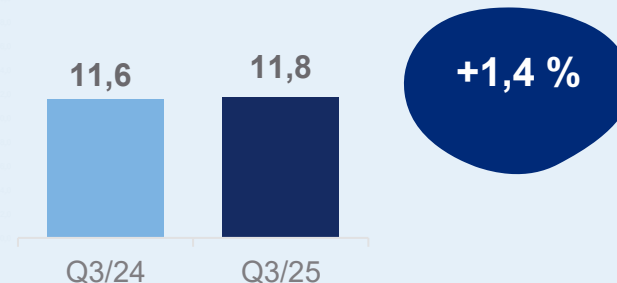
Liikeulos: Vertailukelpoisen liikeuloksen kasvu jatkui

- Vahvasta vertailukaudesta huolimatta kannattavuus parani ja vertailukelpoinen liikevoittoprosentti oli 4,8 (4,6).
- Vertailukelpoista liikeulosta paransivat myynnin parempi rakenne sekä tehostamisohjelmassa toteutuneet säästöt ja tuotannon tehokkuuden kasvu.
- Naudanlihan niukkuudesta johtunut naudan hankintahinnan voimakas nousu heikensi vertailukelpoista liikeulosta.

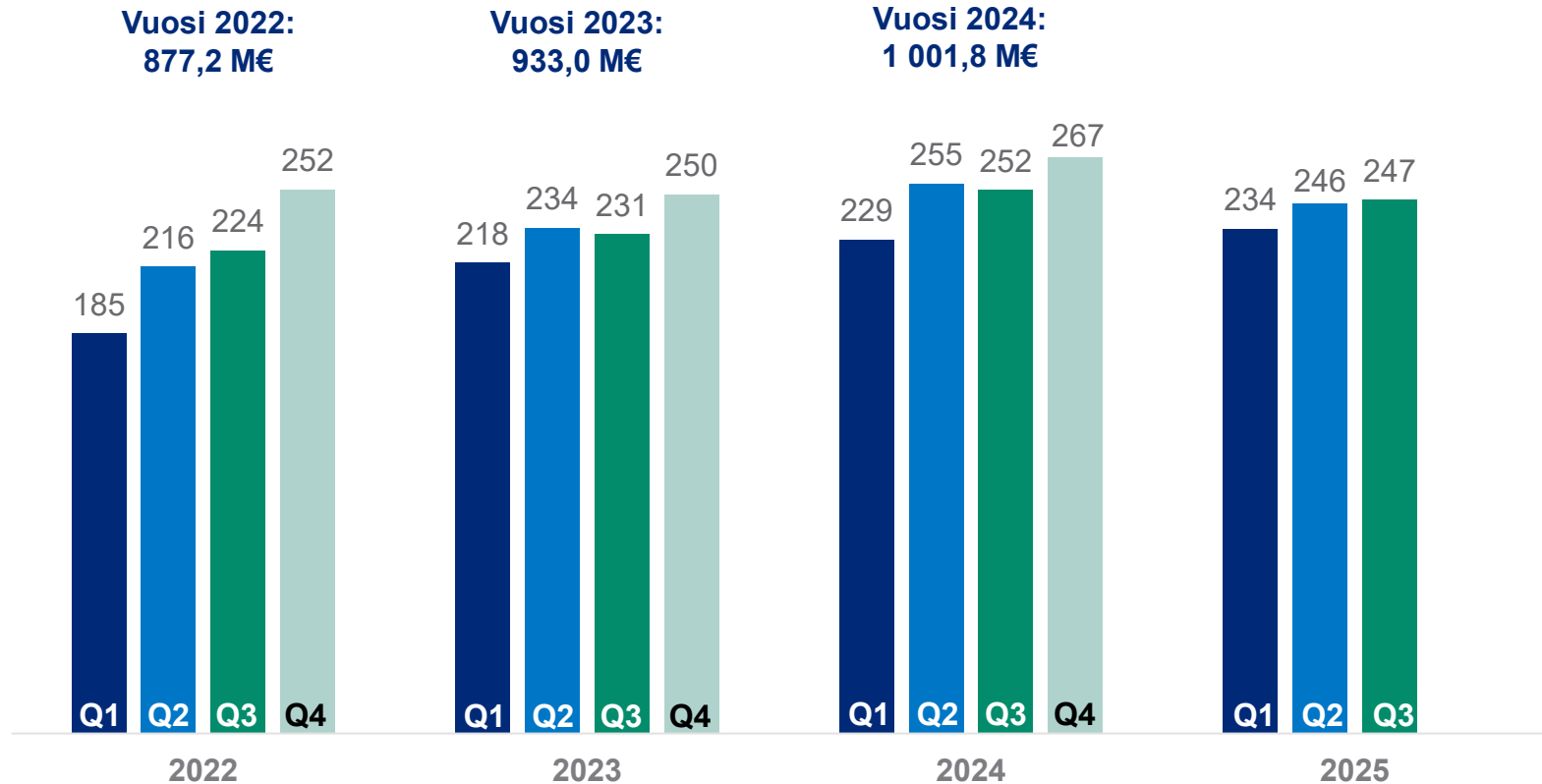
Liikevaihto, M€, jatkuvat toiminnot



Vertailukelpoinen liikeulos, M€, jatkuvat toiminnot

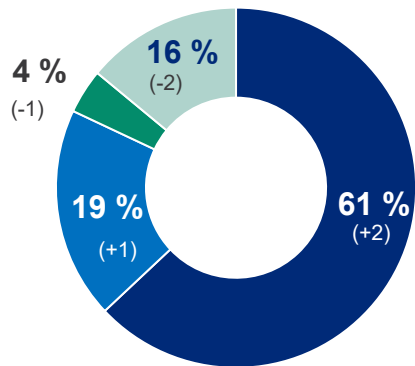


Jatkuvien toimintojen liikevaihto kvartaaleittain, M€



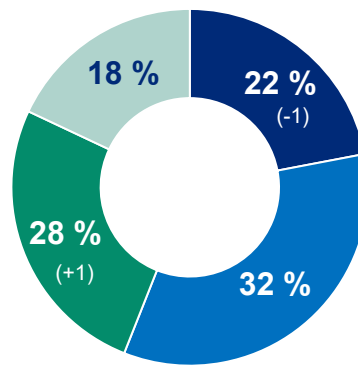
Liikevaihdon jakauma Q3/2025, jatkuvat toiminnot

Myyntikanavat



- Vähittäiskauppa
- Food service
- Teollisuus
- Vienti

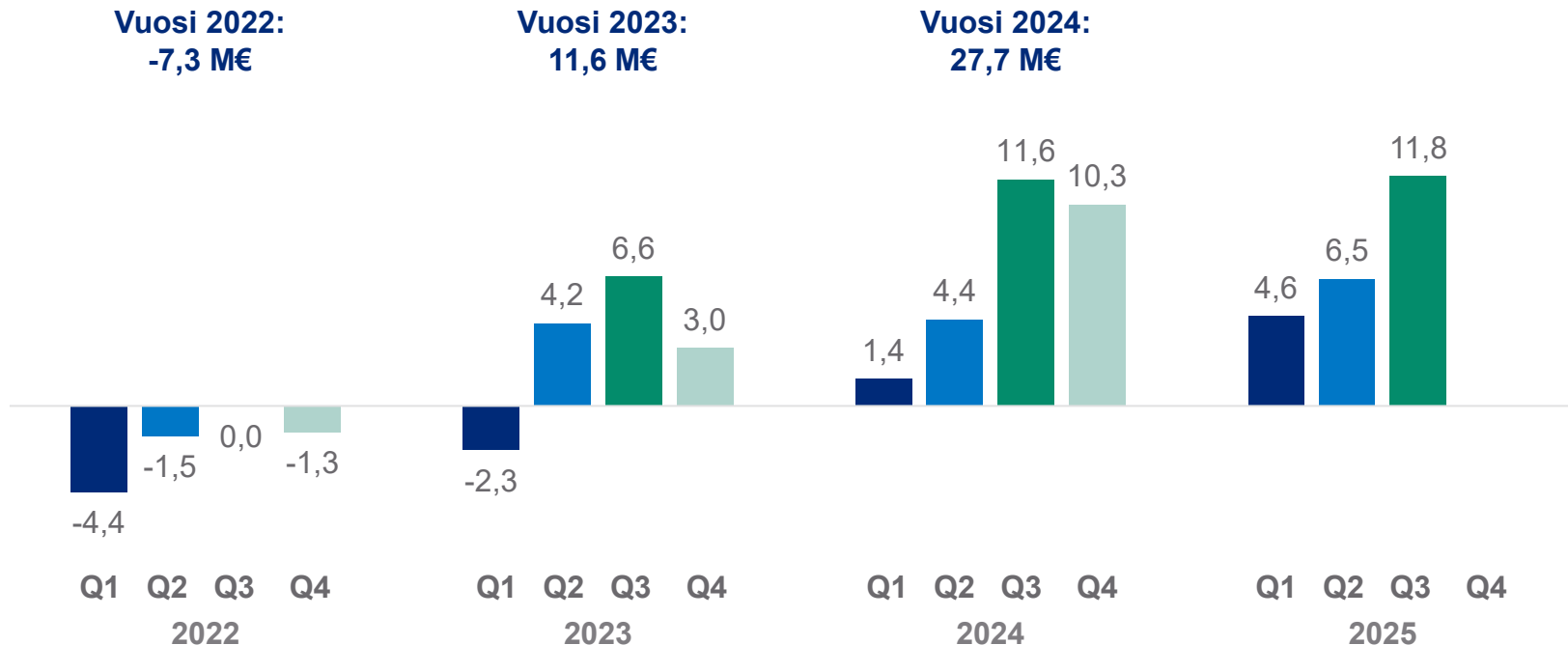
Kategoriat



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

• Suluissa muutokset prosenttiyksikköinä vs. Q3/2024

Jatkuvien toimintojen vertailukelpoinen liike-tulos kvartaaleittain, M€



Keskeistä heinä- syyskuussa 2025



Strategiset investoinnit Vantaan ja Euran tuotantoon valmistuneet

Investoinnit mahdollistavat kasvun aterioissa, ateriakomponenteissa ja välipaloissa, mikä nostaa jalostusarvoa ja parantaa kannattavuutta.

Vantaan ateriatuotantolinja

- Valmistui katsauskaudella, tuotteiden valmistus uudella linjalla käynnistynyt
- Vastaa valmisaterioiden kasvavaan kysyntään vähittäiskaupassa ja food service -sektorilla
- Investoinnin arvo noin 5 milj. euroa

Euran kypsien tuotteiden linja

- Uudet tuotteet markkinoille Q2/2025
- Kokonaisinvestoinnin arvo noin 9,7 milj. euroa



Päivitimme strategiamme ja taloudelliset tavoitteemme

Tavoitteena kannattava ja kestävä kasvu sekä vahva läsnäolo kuluttajien ruokahetkissä arvostettuna kumppanina

Visio

Ruokahetkien arvostetuin kumppani

Missio

Teemme elämästä maistuvampaa – tänään ja huomenna

Arvot

Innosta, Johda, Välitä, Ota vastuu

Pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

- Liiketulos (EBIT) > **5 %** liikevaihdesta
- Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) > **12 %**
- Nettovelkaantumisaste < **80 %**
- Osinko > **50 %** nettotuloksesta

Painopistealueet

1. Kasvu valituissa ruokahetkissä



2. Toiminnallinen erinomaisuus



3. Osaava ja hyvinvoiva henkilöstö



4. Kestävä arvoketju



Strategiset painopisteet



Kasvu valituissa ruokahetkissä

Kannattava kasvu valittujen ruokahetkien kautta: mutkaton arki ja kunnolliset välipalat.



Toiminnallinen erinomaisuus

Tuotantoa ja prosesseja tehostetaan ja automatisoidaan ja koko arvoketjua virtaviivaistetaan ja kehitetään. Yhteistä tekemistä vahvistetaan sisäisesti ja kumppaneiden kautta.



Osaava ja hyvinvoiva henkilöstö

Innostamme ihmiset mukaan ja uudistumme. Työhyvinvointia ja -turvallisuutta kehitetään ja yrityskulttuuria vahvistetaan.



Kestävä arvoketju

Välitämme ja kannamme vastuuta kestävästä arvoketjusta kehittämällä sopimustuotantoa, hyödyntämällä innovaatioita ja valmistamalla maistuvaa, terveellistä ja turvallista ruokaa kuluttajien erilaisiin ruokahetkiin.

Ydinliiketoiminta

Sian-, naudan- ja siipikarjanliha, lihavalmisteet, valmisateriat ja ateriakomponentit

Painopiste kasvavissa tuotesegmenteissä

Vahva ja innovatiivinen siipikarjatuotteisto, ateriat ja ateriakomponentit

Vastuullisuusohjelman 2026–2028 teemat

YMPÄRISTÖ

- Kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen
- Luontokadon ehkäiseminen arvoketjussa
- Jätteen vähentäminen ja pakkausten kierrätyskelppoisuuden lisääminen

HYVINVOIVAT ELÄIMET

- Tuotantoeläinten hyvinvoinnin kehittäminen jatkuvan parantamisen periaatteella

HYVÄ HALLINTO JA YRITYSKULTTUURI

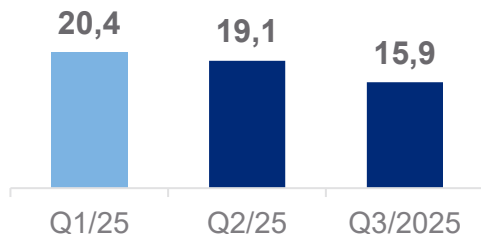
- Kestävää ja eettistä toimintaa tukevan kulttuurin edistäminen

IHMISET

- Työturvallisuuden ja työhyvinvoinnin edistäminen
- Kilpailukykyinen ja sosiaalisesti kestävä tuottajayhteisö
- Hyvinvointia tukeva ja turvallinen ruoka

Jatkoimme työtä turvallisuuden parantamiseksi, tavoitteemme on nolla työtapaturmaa

Tapaturmataajuus (LTIR) kehittyi oikeaan suuntaan



HKFoodsin oman työvoiman sairaspöissaaloon johtaneiden työtapaturmien tapaturmataajuus Suomessa ja Puolassa edellisen 12 kk ajalta miljoonaa työtuntia kohden. 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



Näkymät vuodelle 2025 ennallaan

Vuonna 2025 HKFoods arvioi
konsernin vertailukelpoisen
liiketuloksen kasvavan vuodesta
2024.

Näkymät julkaistu 14.2.2025



Taloudellinen katsaus



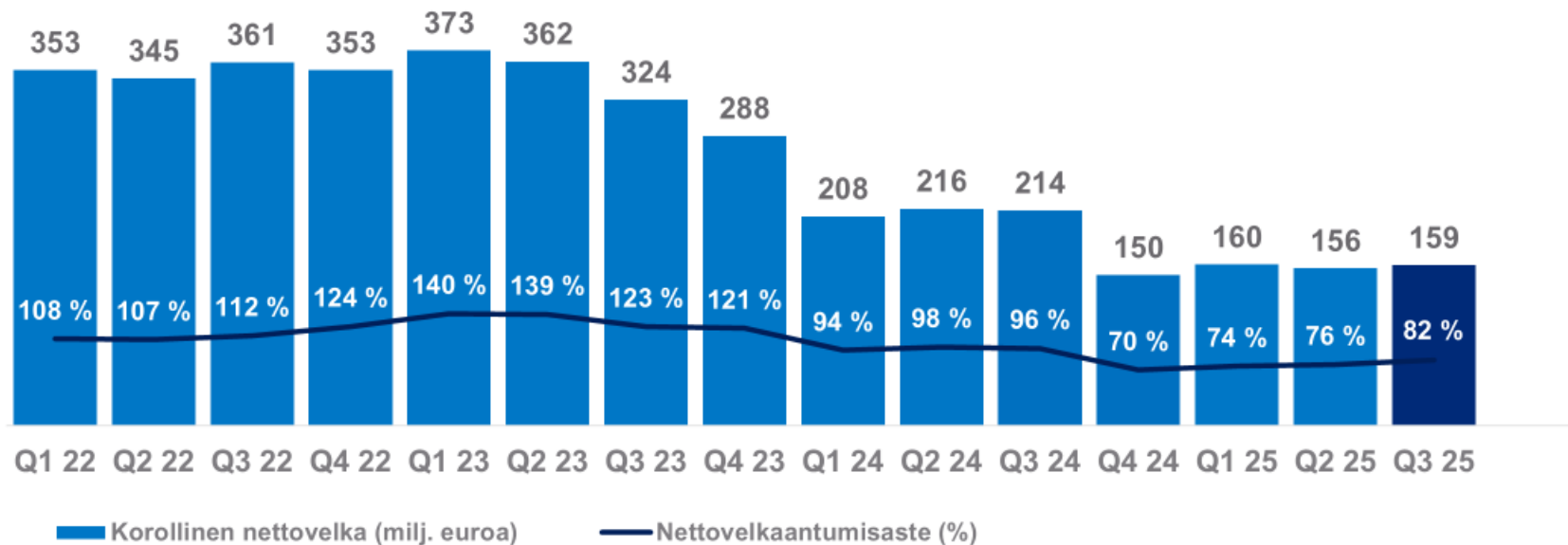
Avainluvut, jatkuvat toiminnot

miljoonaa euroa	7-9/2025	7-9/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Liikevaihto	247,1	251,6	726,5	735,0	1 001,8
Käyttökate (EBITDA)	18,5	19,2	43,9	39,4	56,3
Liiketulos	10,9	11,6	21,8	15,9	22,4
- Liiketulos-%	4,4	4,6	3,0	2,2	2,2
Vertailukelpoinen liiketulos	11,8	11,6	22,9	17,4	27,7
- Liiketulos-%	4,8	4,6	3,2	2,4	2,8
Tilikauden tulos	7,4	6,4	10,2	0,9	-1,8
Tulos/osake, euroa	0,06	0,05	0,06	-0,03	-0,09
Vertailukelpoinen tulos/osake, euroa	0,07	0,05	0,07	-0,02	-0,04

Avainluvut

miljoonaa euroa	7-9/2025	7-9/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Liiketoiminnan rahavirta, sis. lopetetut toiminnot	6,4	7,5	23,0	22,4	60,8
Rahavirta investointien jälkeen, sis. lopetetut toiminnot	8,4	6,8	14,0	77,4	141,7
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %, sis. lopetetut toiminnot			4,8	-2,4	0,9
Korollinen nettovelka			159,4	213,8	149,8
Nettovelkaantumisaste, %			81,7	96,4	69,5
Leverage (nettovelan ja käyttökatteen suhde)			2,5	3,6	2,6

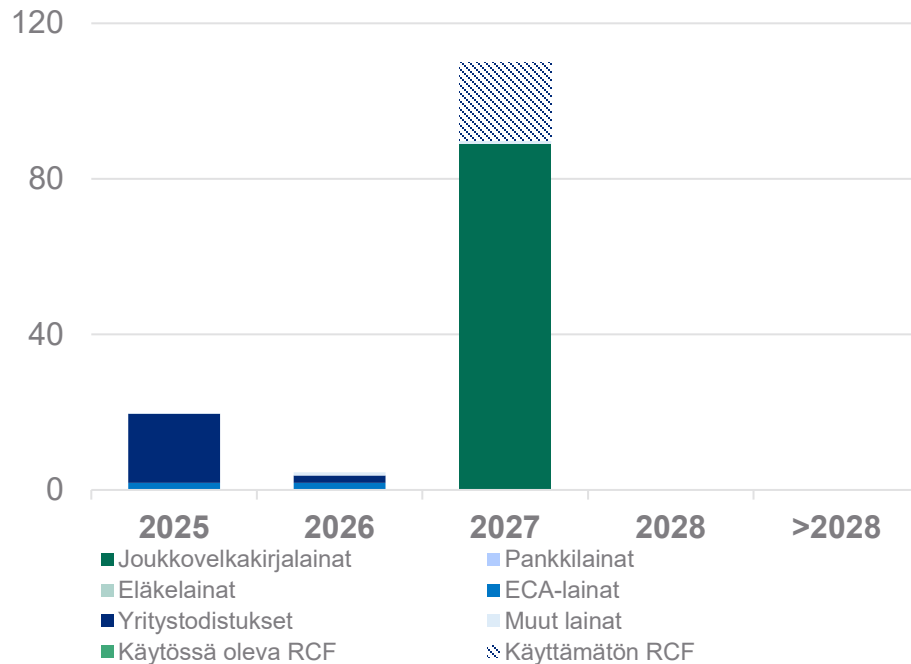
Korollinen nettovelka ja nettovelkaantumisaste



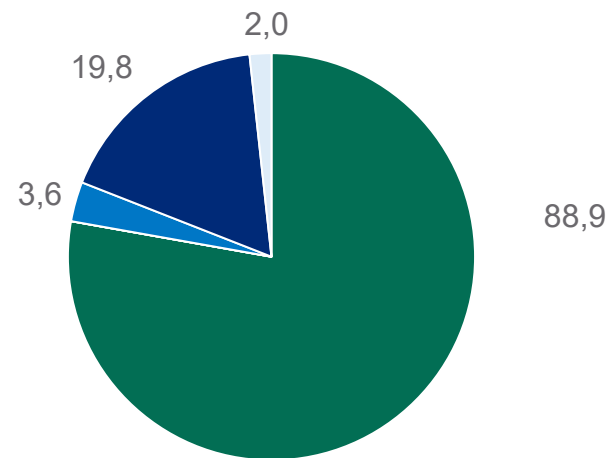
Pankkilainojen ehdoissa nettovelkaantumisasteen raja on 105 prosenttia maaliskuun 2026 loppuun asti ja 100 prosenttia kesäkuusta 2026 alkaen. Joukkovelkakirjalainassa nettovelkaantumisasteen kovenanttiraja on 120 prosenttia.

Velkaprofiili ja erääntymisjakauma 30.9.2025

Korollisten velkojen erääntymisjakauma*, M€



Korollinen velka lainalajeittain, M€*



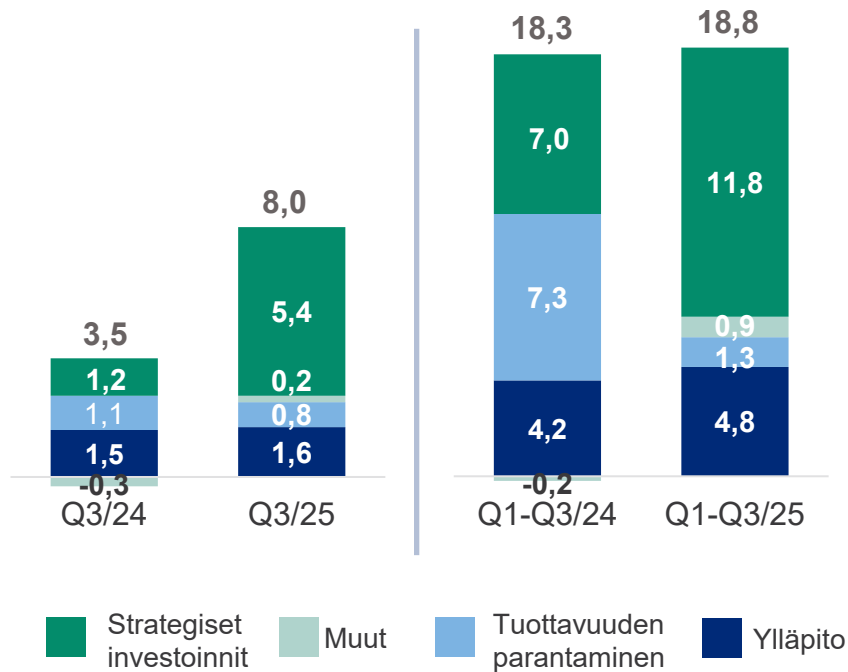
Korollinen velka ilman IFRS 16
yhteensä 114,3 milj. euroa

* ilman vuokrasopimusvelkoja

* 20 milj. euron hybridilaina käsitellään yhtiön omana pääomana

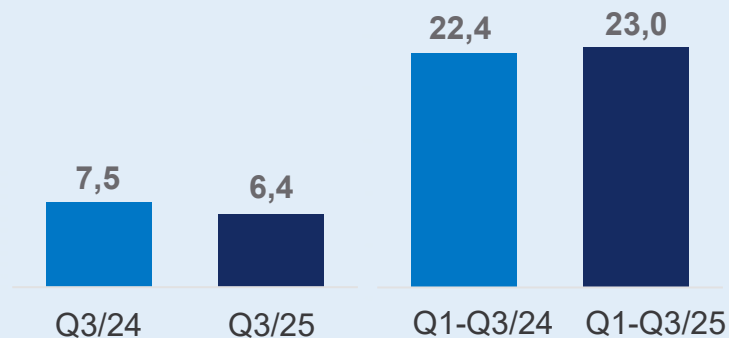
Investoinnit

Konsernin investoinnit, M€, jatkuvat toiminnot

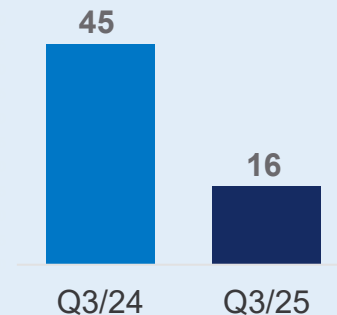


Liiketoiminnan rahavirta ja käyttöpääoma

Liiketoiminnan rahavirta, M€ , sis. lopetetut toiminnot



Käyttöpääoma, M€, sis. lopetetut toiminnot



HK - syksyn 2025 uutuudet



HKFoodsin tuotevinkit pikkujouluihin ja joulun hetkiin



1. Perinteinen



2. Laadukas ja helppo



3. Kevyempää



4. Vaivaton kinkunpaistaja



5. Kiireinen



6. Vaivaton herkuttelija



7. Kinkuton jouluilija



8. Kevyen ja helpon herkuttelija

Kariniemen syksyn 2025 uutuudet



OMASTA MIELESTÄMME NAPAKYMPPI

KARINIEMEN KASSIKOT MINUUTTIPIHI®
JA FILEESUIKALE NYT ENTISTÄKIN
PAREMPINA VALINTOINA.

*Tuoteryhmässään
rasvan ja suolan kannalta
parempi valinta.*



Hyvä syntyy hyvästä

Syö hyvin kiireenkin keskellä



Taloudellinen raportointi ja yhtiökokous vuonna 2026

Tilinpäätöstiedote 2025: 13.2.2026

Vuosikatsaus 2025: viim. vko 14/2026

Varsinainen yhtiökokous: 22.4.2026

Taloudelliset raportit 2026:

- Q1/2026: 6.5.2026
- H1/2026: 5.8.2026
- Q3/2026: 4.11.2026



*Ruokahetkien
arvostetuin kumppani*

HKFOODS

www.hkfoods.com

