

HKFOODS

Osavuosisikatsaus tammi–maaliskuu 2025

Juha Ruohola, toimitusjohtaja

Mika Tilli, talousjohtaja

7.5.2025



HKFoodsin kannattavuus kasvoi selvästi tammi–maaliskuussa 2025

Q1/2025 – liikevaihto ja liiketulos

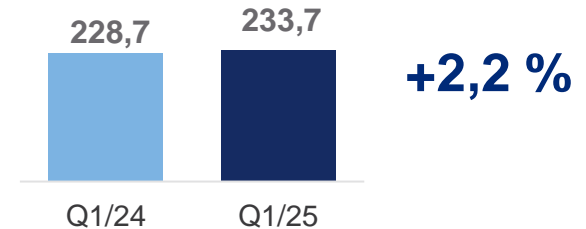
Liikevaihto

- Myynnin kasvu food service -kanavaan jatkui, minkä ansiosta HKFoods vahvisti edelleen asemiaan markkinassa. Myös siipikarjatuotteiden myynnin kasvu jatkui.
- Kuluttajakysyntä Suomessa heikkeni vertailukaudesta, ja se siirtyi erityisesti edullisempiin tuotteisiin. Erityisesti lihavalmisteen kysyntä laski. Teollisuusmyynti väheni suunnitellusti.
- Vientimyynti kasvoi huomattavasti, mutta kasvu johtui pääasiassa vertailukauden poikkeuksellisen heikosta myynnistä.

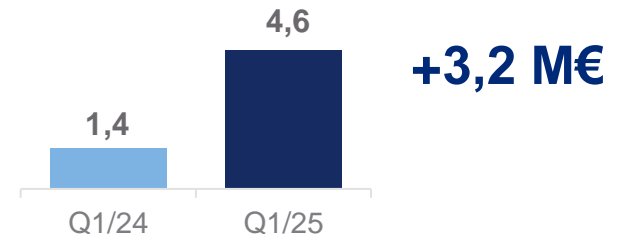
Liiketulos

- Parempi myynnin rakenne, tuotannon tehostamistoimet ja kustannussäästöt paransivat liiketulosta.
- Tehostamisohjelma eteni suunnitellusti. Myös tuotannon investoinnit nostivat toiminnan tehokkuutta.
- Tarve vähemmän kannattavalle lihan viennille väheni vertailukaudesta, mikä paransi myynnin rakennetta. Lihavalmisteen viennin kasvu vahvisti vientimyynnin rakennetta.

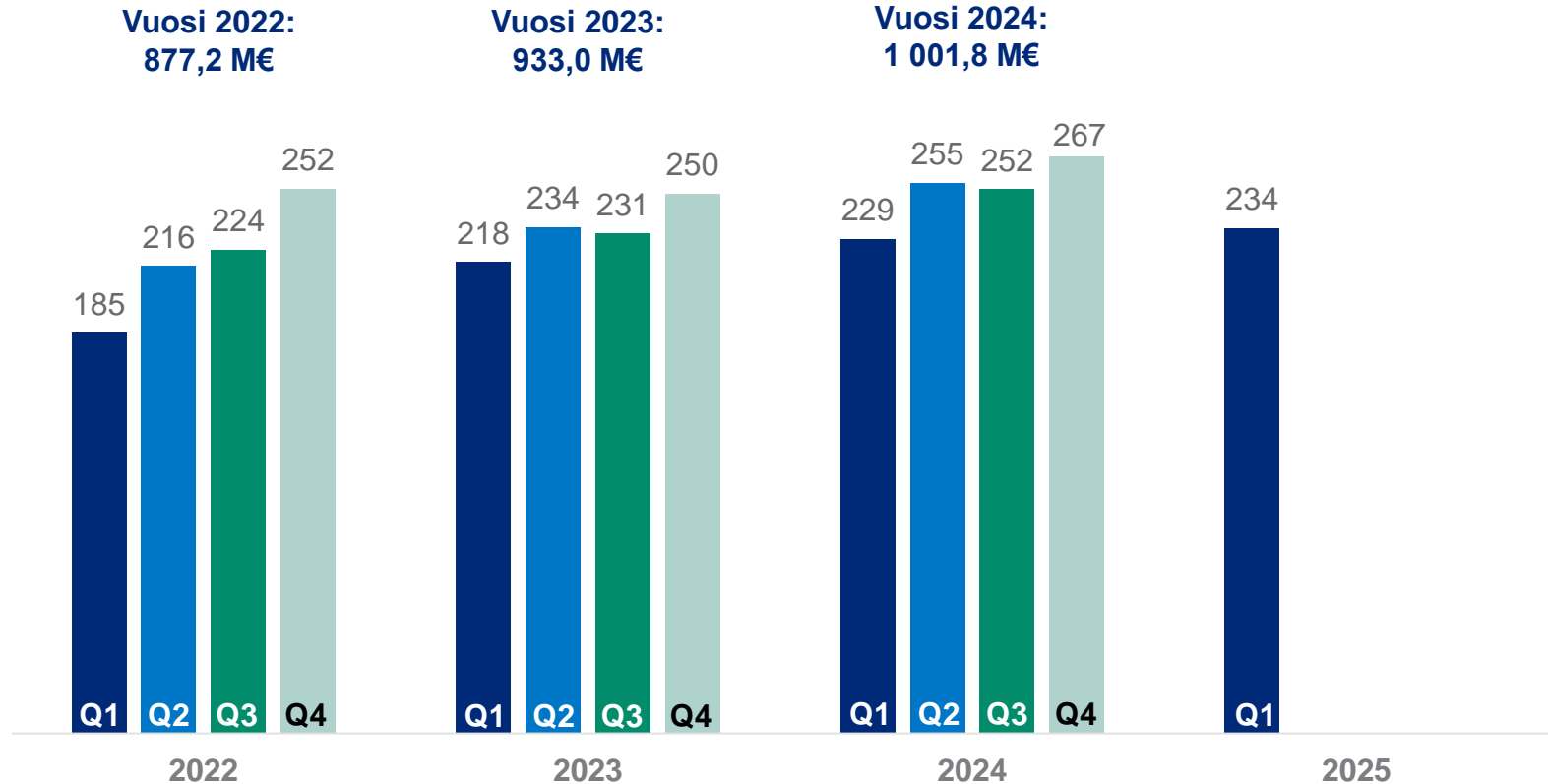
Liikevaihto, M€, jatkuvat toiminnot



Vertailukelpoinen liiketulos, M€, jatkuvat toiminnot

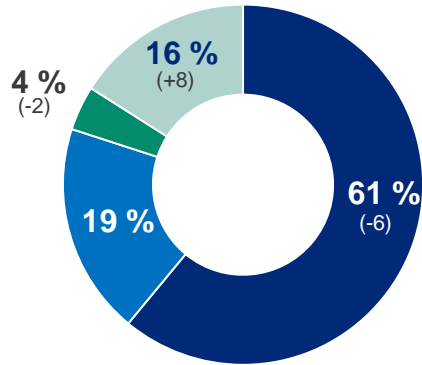


Jatkuvien toimintojen liikevaihto kvartaaleittain, M€



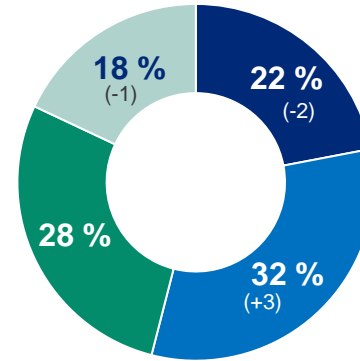
Liikevaihdon jakauma Q1/2025, jatkuvat toiminnot

Myyntikanavat



- Vähittäiskauppa
- Food service
- Teollisuus
- Vienti

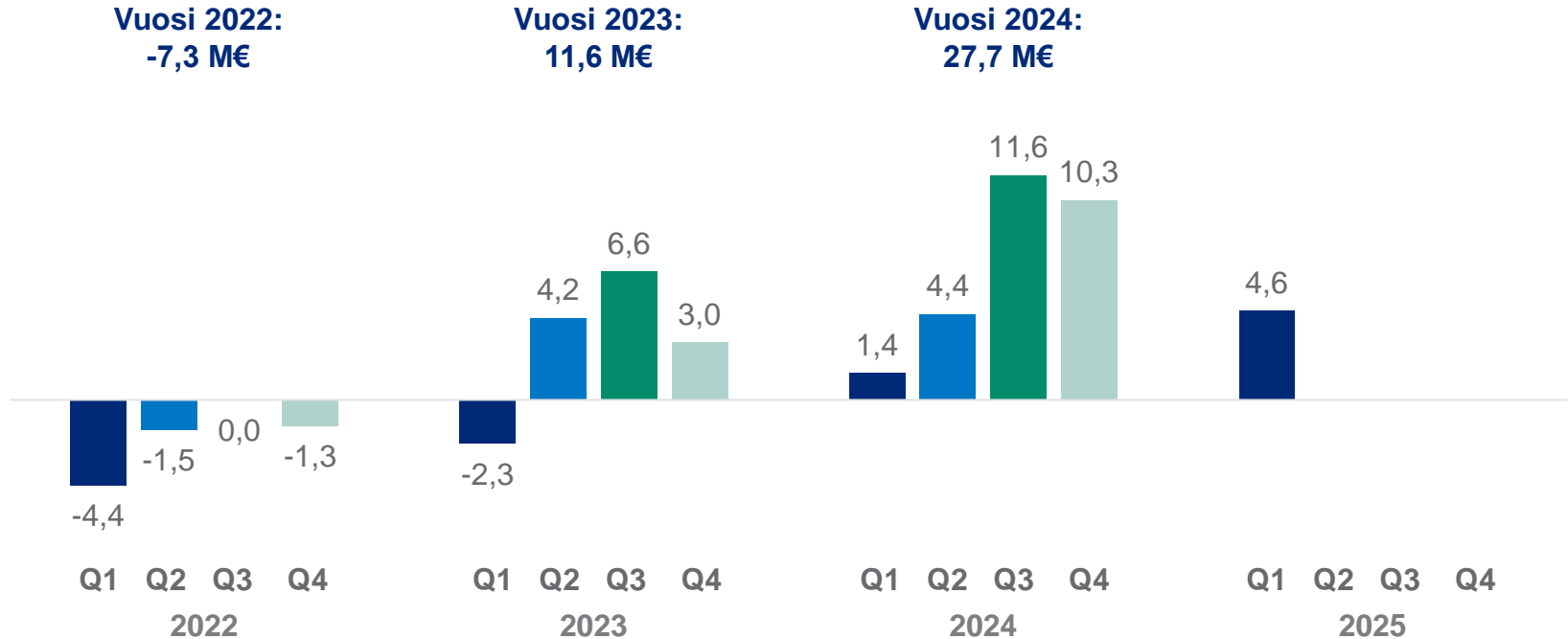
Kategoriat



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

- Suluissa muutokset prosenttiyksikköinä vs. Q1/2024
- Myynti Puolan pekoniyksiköstä Ruotsiin raportoidaan yhtiön ulkoisena myyntinä

Jatkuvien toimintojen vertailukelpoinen liike-tulos kvartaaleittain, M€



HKFoodsin uudistettu visio

Ydinliiketoiminnan kannattavuuden parantaminen

Tuotannon tehostaminen, kustannusten hallinta,
tuoteportfolion optimointi kuluttajakäynnän
muutoksessa ja kaupalliset toimet

Taloudellisen perustan vahvistaminen

Baltian, Ruotsin ja Tanskan
liiketoimintojen myynnit



Visio: Ruokahetkien arvostetuin kumppani

Kannattava ja kestävä kasvu

2023

KASSAVIRTA · KANNATTAVUUS · TASE

2030

Arvoketjun olennaisimmat kestävyysteemat

Pitkä arvoketju maailoilta kuluttajille

MAATILAT

TAVARANTOIMITAJAT

HKFOODS

ASIAKKAAT

KULUTTAJAT



ILMASTONMUUTOKSEEN sopeutuminen ja hillintä

OMAN TYÖVOIMAN
hyvinvointi ja osaaminen

KULUTTAJIEN terveys ja turvallisuus

ELÄINTEN HYVINVOINTI

Tavoitteellista työtä kohti nollaa työtapaturmaa

**Uudistimme tapaturmataajuuden
laskentatavan konsernitaseiksi.**

LTIR-luvussa on huomioitu myös tytäryhtiöiden Kivikylän kotipalvaamo Oy:n ja Lihatukku Harri Tamminen Oy:n tiedot.

20,4

**Tapaturmataajuus
(LTIR)**

HKFoodsin oman työvoiman sairaspöissaoloon johtaneiden työtapaturmien tapaturmataajuus Suomessa ja Puolassa edellisen 12 kk ajalta. Vertailulukua ei ole saatavilla vuodelta 2024.

Safety First



Keskeistä tammi- maaliskuussa 2025



HKFoods tehosti siirtämällä toiminnan pois Paimiosta

- Paimion Teurastamo Oy:n toiminnot siirrettiin ulkoiselle palveluntuottajalle Liha Hietanen Oy:lle Sastamalaan 31.3.2025 alkaen ja HKFoodsin Paimion tuotantoyksikön toiminta päättyi.
- Paimion yksikössä teurastettiin nautoja ja emakoita.
- HKFoods tavoittelee noin miljoonan euron vuotuisia säästöjä, joita alkaa kertyä Q2/2025 alkaen.
- Kokonaisuudessaan säästöjen arvioidaan toteutuvan vuoden 2026 aikana.



HKFoods Oyj mitätöi omia osakkeita

- Yhtiön hallitus päätti mitätöidä 8 376 408 yhtiön omaa A-sarjan ja 665 000 omaa K-sarjan osaketta. Mitätöinti merkittiin kaupparekisteriin 25.3.2025.
- Mitätöinti pienensi yhtiön A- ja K-osakkeiden lukumäärää vastaavalla määrällä, mutta ei vaikuttanut yhtiön osakepääomaan.
- Yhtiön kaikkien osakkeiden lukumäärä ja äänimäärä on mitätöinnin jälkeen yhteensä 89 910 373 osaketta edustaen 179 875 373 ääntä.



Makusuola-innovaatiolle kunniamaininta Vuoden elintarvikeinnovaatio- kilpailussa

- HKFoods on kehittänyt uuden makusuolan, jonka avulla useista HK®- ja Kariniemen® - tuotteista on onnistuttu vähentämään suolaa jopa 25 % niin, että tuttu maku säilyy samana.
- Osa tuotteiden suolasta on korvattu uudella makusuolalla, jossa ei ole lainkaan natriumia.
- Makusuola koostuu kaliumkloridista ja aromeista ja HKFoodsilla on siihen toistaiseksi yksinoikeus.
- Ensimmäiset uudistetut tuotteet tuotiin kauppojen hyllyille tammikuussa 2025.



Liha-alan lakko vaikutti tuotteiden saatavuuteen

- 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 vaikutti merkittävästi HKFoodsin tuotteiden saatavuuteen sekä aiheutti yhtiön sopimustiloilla sikaruuhkan, jonka purkaminen aiheuttaa lisäkustannuksia.

Katsauskauden
jälkeiset
tapahtumat



Selvitys Puolan yksikön tulevaisuuden arvioimiseksi

- Selvityksellä jatketaan HKFoodsin konsernirakenteen arviointia.
- Alustavaan selvitykseen kuuluu myös arviointi yksikön mahdollisesta myynnistä, jonka tavoitteena on vahvistaa konsernin tasetta.

Swinoujścien tuotantoyksikkö

- Erikoistunut pekonin valmistukseen.
- Liikevaihto vuonna 2025 arviolta 70 miljoonaa euroa. Lisäksi yksiköllä on konsernin sisäistä myyntiä.
- Yksikössä on töissä noin 300 henkeä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat



Näkymät vuodelle 2025

Vuonna 2025 HKFoods arvioi konsernin vertailukelpoisen liiketuloksen kasvavan vuodesta 2024.



Taloudellinen katsaus



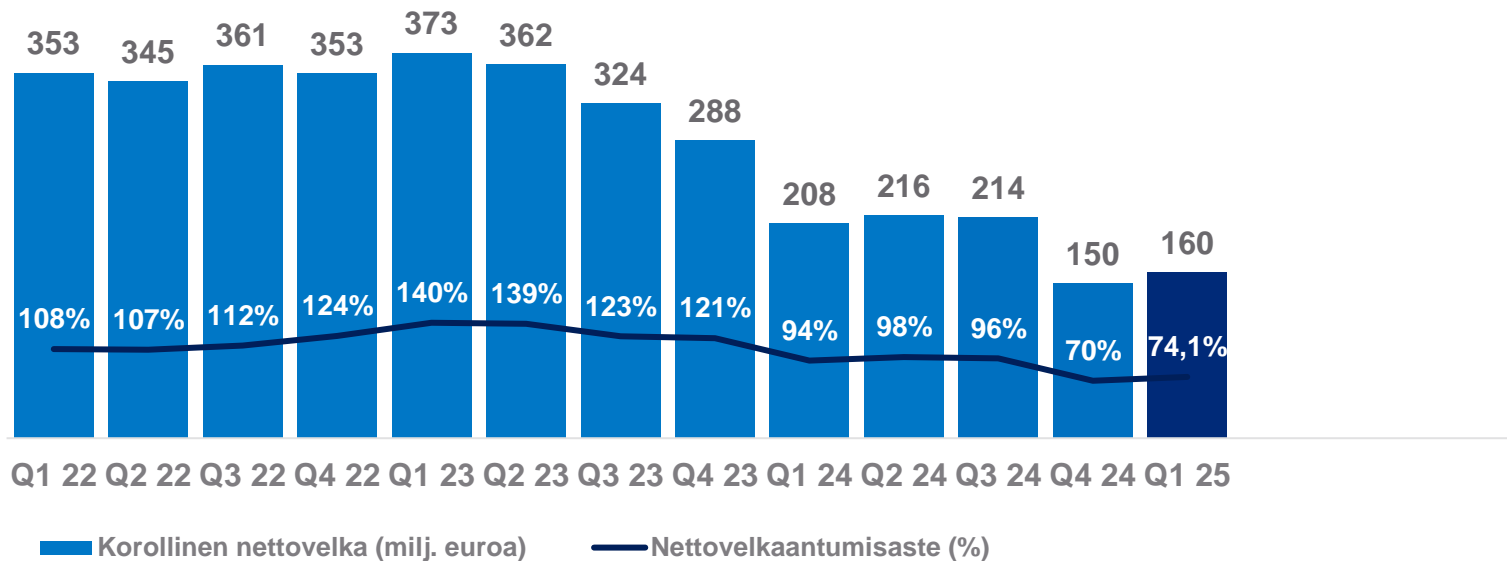
Avainluvut, jatkuvat toiminnot

miljoonaa euroa	1-3/2025	1-3/2024	1-12/2024
Liikevaihto	233,7	228,7	1 001,8
Käyttökate (EBITDA)	12,1	8,9	56,3
Liiketulos	4,6	1,2	22,4
- Liiketulos-%	2,0	0,5	2,2
Vertailukelpoinen liiketulos	4,6	1,4	27,7
- Liiketulos-%	2,0	0,6	2,8
Tilikauden tulos	0,8	-3,8	-1,8
Tulos/osake, euroa	0,00	-0,05	-0,09
Vertailukelpoinen tulos/osake, euroa	0,00	-0,05	-0,04

Avainluvut

miljoonaa euroa	1-3/2025	1-3/2024	1-12/2024
Liiketoiminnan rahavirta, sis. lopetetut toiminnot	-4,7	1,8	60,8
Rahavirta investointien jälkeen, sis. lopetetut toiminnot	-9,9	73,9	141,7
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %, sis. lopetetut toiminnot	6,8	-0,2	0,9
Korollinen nettovelka	160,1	208,0	149,8
Nettovelkaantumisaste, %	74,1	93,8	69,5
Leverage (nettovelan ja käyttökateen suhde)	2,6	2,5	2,6

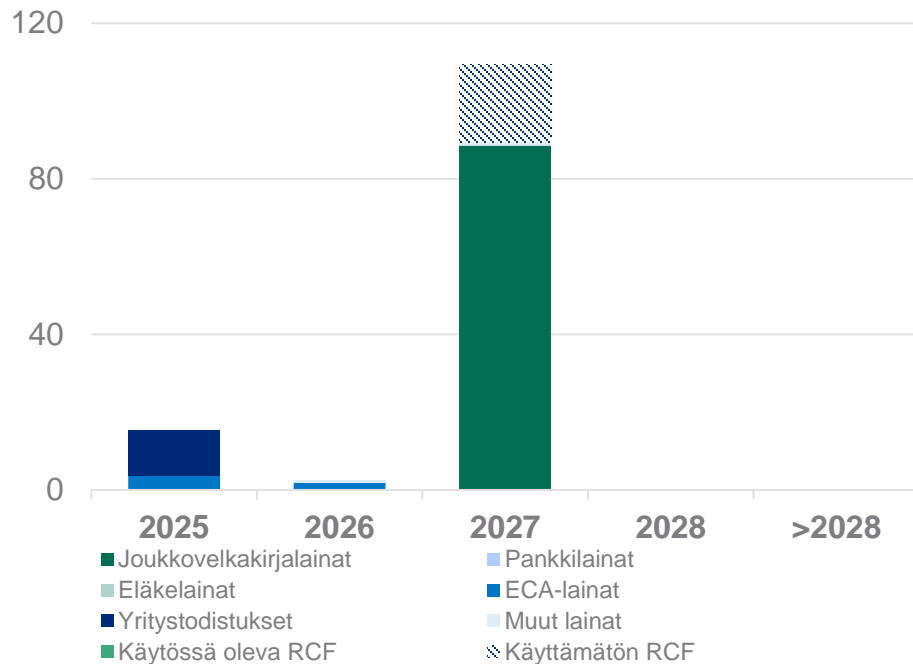
Korollinen nettovelka ja nettovelkaantumisaste



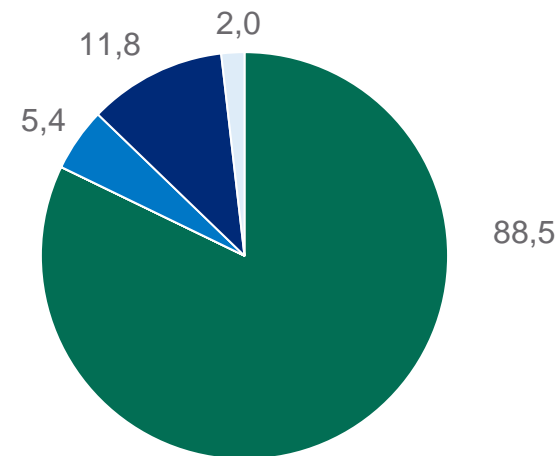
*Pankkilainojen ehdoissa nettovelkaantumisasteen raja on 110 prosenttia kesäkuun 2025 loppuun asti.
Uuden joukkovelkakirjalainan kovenanttiraja on 120 prosenttia.*

Velkaprofiili ja maturiteettijakauma 31.3.2025

Korollisten velkojen erääntymisjakauma*, M€



Korollinen velka lainalajeittain, M€*



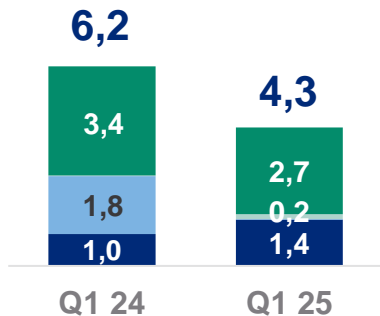
Korollinen velka ilman IFRS 16 yhteensä 107,7 milj. euroa

* ilman vuokrasopimusvelkoja

* 26 milj. euron hybridilaina käsitellään yhtiön omana pääomana

Investoinnit

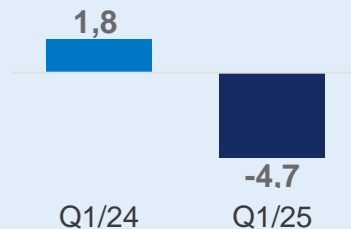
Konsernin investoinnit, M€, jatkuvat toiminnot



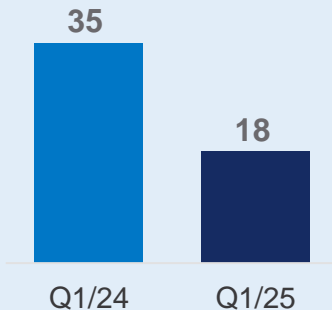
Strategiset investoinnit Muut Tuottavuuden parantaminen Ylläpito

Liiketoiminnan rahavirta ja käyttöpääoma

Liiketoiminnan rahavirta, M€ , sis. lopetetut toiminnot



Käyttöpääoma, M€, sis. lopetetut toiminnot



Kesän 2025 uutuuksia - HK



HELPPOON JA ONNISTUNEeseen GRILLAAMISEEN.



Kesän 2025 uutuuksia - HK



HELPPOON JA ONNISTUNEeseen GRILLAAMISEEN.



Kesän 2025 uutuuksia - Kariniemen



OMASTA MIELESTÄMME NAPAKYMPPI

KARINIEMEN KASSIKOT MINUUTTIPIHVI®
JA FILEESUIKALE NYT ENTISTÄKIN
PAREMPINA VALINTOINA.

*Tuoteryhmässään
rasvan ja suolan kannalta
parempi valinta.*



Hyvä syntyy hyvästä

Helppoutta kuluttajien arkiruokailuun



Taloudellinen raportointi vuonna 2025:

- Puolivuosikatsaus 2025: 6.8.2025
- Q3/2025-osavuositarkastus: 5.11.2025



*Ruokahetkien
arvostetuin kumppani*

HKFOODS

www.hkfoods.com

