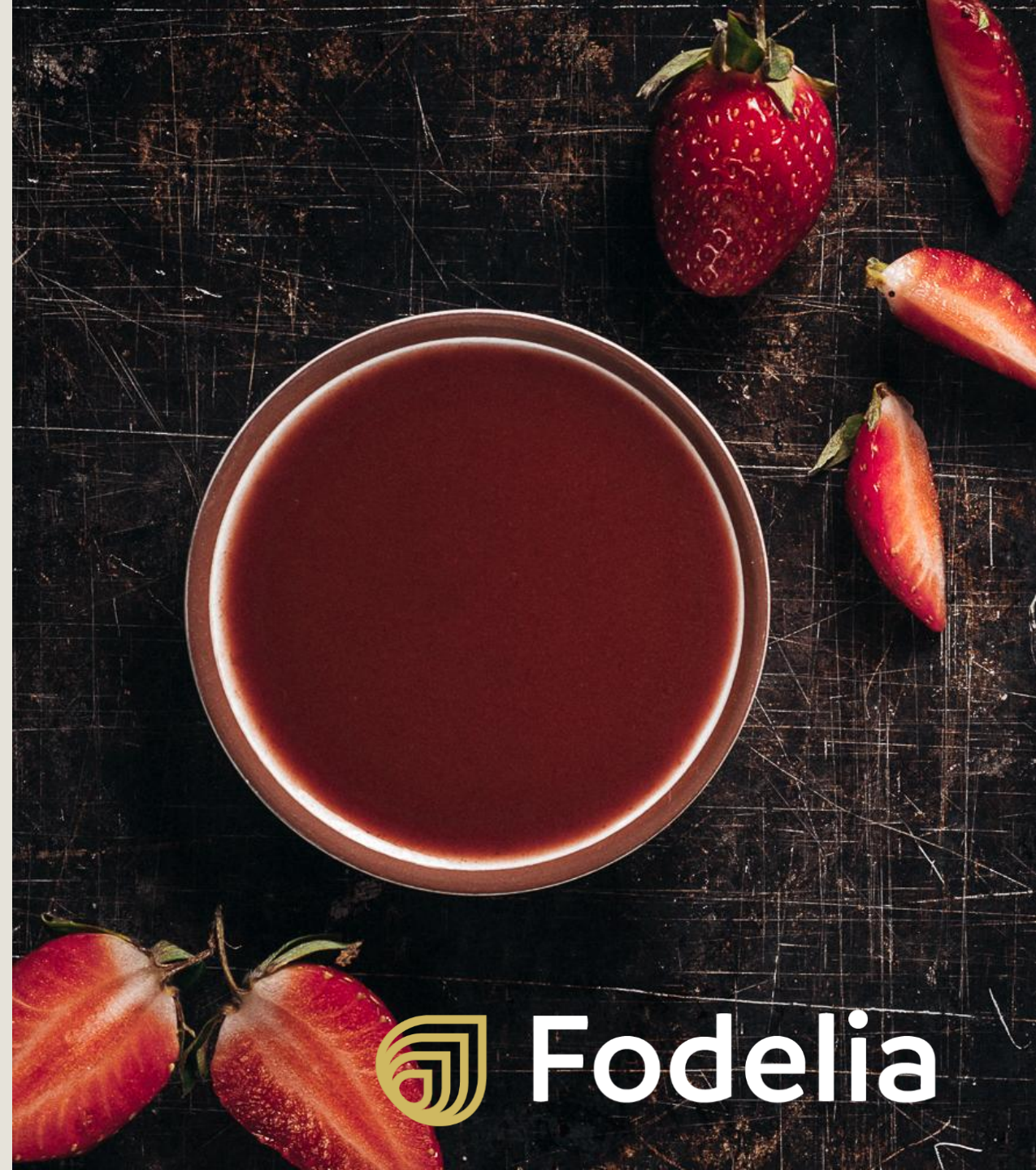


WEBCAST 6.8.2025

**Puolivuosikatsaus
tammi-kesäkuu 2025**

Riikka Wulff, toimitusjohtaja
Kati Kokkonen, talousjohtaja



-
- 1 Tammi-kesäkuun kohokohdat
 - 2 Liiketoimintojen kehitys
 - 3 Taloudellinen kehitys
 - 4 Strategia ja tulevaisuus
 - 5 Q&A



Tammi-kesäkuun kohokohdat

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi toisella kvartaalilla noin 10 %. Konsernin oikaistu liikevoitto oli noin edellisvuoden tasolla.

Liikevaihto ja liikevoitto jäivät tavoitteita alhaisemmalle tasolle, mihin vaikutti erityisesti snacks-liiketoiminnan negatiivinen kehitys. Feelian liikevaihto kasvoi noin 15 % ja suhteellinen kannattavuus parani edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.



H1 kohokohdat

- **Feelian liiketoiminnan 15 % kasvu ylitti selkeästi markkinakehityksen**
(Foodservice-markkina tammi-kesäkuu -0,9 %*).
- **Oikia-snacksien omien brändien myynti kasvoi toisella kvartaalilla 20 %.**
- **Toimitusjohtajamuutoksen myötä H1 aikana on arvioitu yhtiön nykytila ja käynnistetty kehitystyö sisäisen toiminnan tehostamiseksi.**
 - Prosessien selkeytys, toimenkuvien tarkennus, organisaation uudelleenjärjestely, johtamismallin uudistaminen
 - Digitalisaation hyödyntäminen (AI, ohjelmistorobotiikka)
→ Tavoitteena rakentaa yhtenäisempi ja ketterämpi organisaatio, joka pystyy tehokkaasti tarttumaan markkinamahdollisuuksiin.

Kohti kestävää kasvua – tehdyt toimet

- Strategian kirkastaminen
- Kannattamattomien liiketoimintojen myynti
- Marjivasun integrointi Feeliaan
- IT- ja hallintoinvestoinnit
- Sisäisen toiminnan tehostamistoimet aloitettu, osana prosessia digitalisaation hyödyntäminen
- Oikian omaan brändiin panostaminen
- Systemaattinen laatu- ja vastuullisuustyö



Liiketoimintojen kehitys



Fodelian liiketoiminta-alueet



Feelia toimii Foodservice-markkinassa ja tarjoaa asiakkailleen maukkaita, terveellisiä ja hyvin säilyviä valmisruokia.

Delimax valmistaa erilaisia mehu- ja sosetuotteita Foodservice-markkinalle.

Tuotantolaitokset Pyhännällä ja Kokkolassa.

Oikia

Keskittyy vähittäiskauppa-asiakkuuksiin sekä suoraan kuluttajille suunnatun verkkokauppaliiketoiminnan kehittämiseen.

Oikiaan kuuluvat Oikiaruoka.fi sekä Oikia snacksien liiketoiminnat.

Tuotantolaitos Pyhännällä.

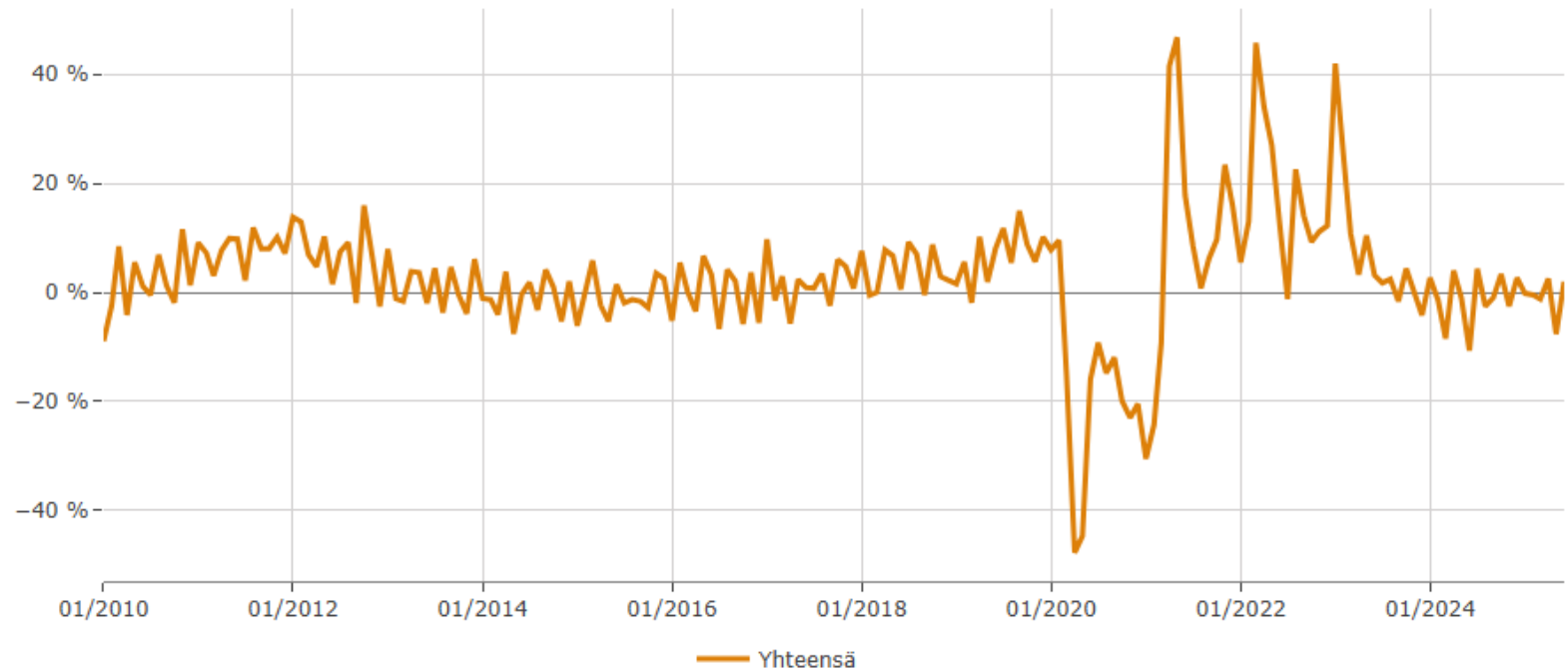


Fodelian ja Bravedon yhteisyritys, joka tarjoaa ruokahuollon kokonaisulkoistusratkaisuja.

Foodservice- markkinan kehitys

Tammi-kesäkuun 2025 liikevaihto laski tammi-kesäkuussa 0,9 % viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.

Foodservice-tukkukaupan liikevaihdon vuosimuutos 2010 - 2025



Lähde: Tilastokeskus

Feelia I Tunnusluvut Q2

Q2 2025

LIKEVAIHTO

10 702

tuhatta €

(muutos +15,0%) %

LIKEVOITTO

912

tuhatta €

(muutos 24,3 %)

LIKEVOITTO %

8,5

Q2 2024

LIKEVAIHTO

9 306

tuhatta €

LIKEVOITTO

734

tuhatta €

LIKEVOITTO %

7,9

Feelia | Tunnusluvut H1

H1 2025

LIKEVAIHTO
21 352
tuhatta €
(muutos +13,9%) %

LIKEVOITTO
1 914
tuhatta €
(muutos +8,1 %)

LIKEVOITTO %
9,0

H1 2024

LIKEVAIHTO
18 746
tuhatta €

LIKEVOITTO
1 770
tuhatta €

LIKEVOITTO %
9,4

Feelia I Merkittävimmät nostot

Merkittäviä henkilöstömuutoksia

- Toimitusjohtajavaihdos, tuotantojohtajan rekrytointi, myös myyntiin haetaan vahvistuksia.

Asiakkuudet

- Feelia sai katsauskaudella lukuisia pienempiä asiakkuuksia, tavoiteltuja suurempia kauppoja ei vielä toteutunut. Tarjouskanta on kuitenkin hyvällä tasolla.

Tuotteet

- **Uudet tuotteet hoivaan:** Asiakasyhteistyön kautta kehitetty uusia tuotteita. Potentiaalia sekä uusasiakkuuksiin että lisämyyntiin nykyisille asiakkaille.
- **Naudanlihan saatavuushaasteet:** Kotimaisen naudanlihan niukka saatavuus on siirtänyt kysyntää broileri- ja kasvisvaihtoehtoihin → keskikilohinnan lasku vaikuttaa ruokalistasuunnitteluun ja tuotekehitykseen.
- **Vararuokatuotteet:** Kysyntä kasvanut läpi vuoden ja ennustetaan jatkavan nousua loppuvuonna ja tulevaisuudessa. Tuotteilla nähdään potentiaalia myös vientiin.



Delimax I Merkittävimmät nostot

Delimax tuotteiden liikevaihto kasvoi toisella kvartaalilla alkuvuotta paremmin, kasvua 17,5 %. Tammi-kesäkuun kasvu oli 7,7 %.

Kasvua on tuonut erityisesti Delimaxin mehukoneliiketoiminta, myös vasta lanseerattujen kiisselien myynti on lähtenyt vahvasti liikkeelle.



Feelia | Suorat asiakkaat

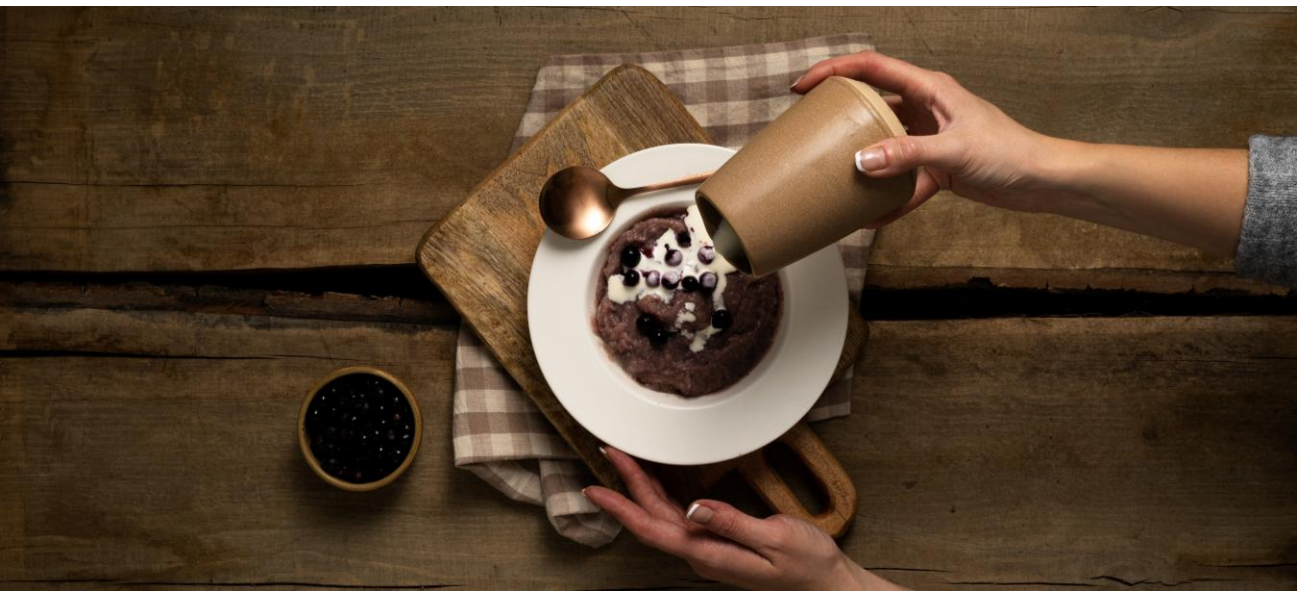
YHTEENSÄ

329

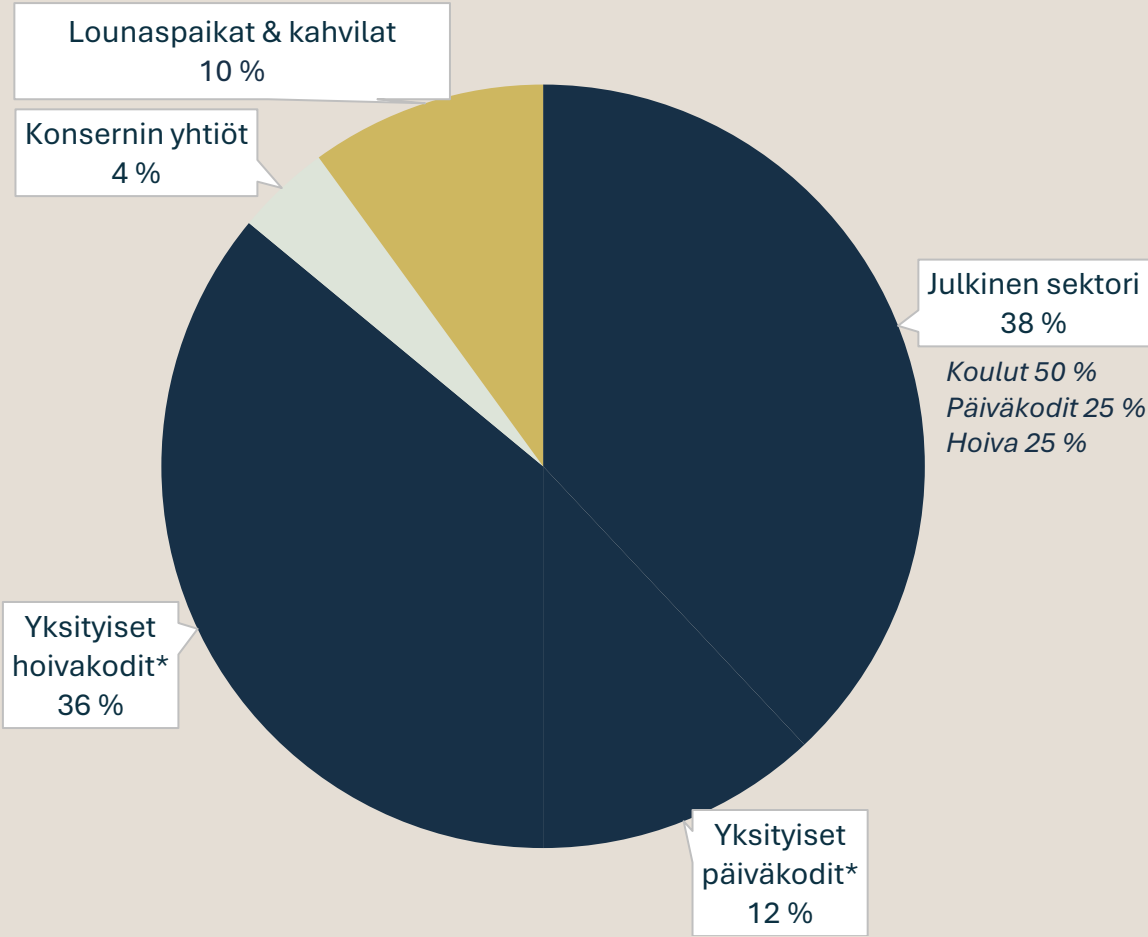
asiakasta
H1: +71 kpl

1606

toimitettavaa
kohdetta
H1: +159 kpl



Liikevaihdon jakauma



*julkisen sektorin rahoituksen piirissä

Oikia I Tunnusluvut Q2 (jatkavat toiminnot)

Q2 2025

LIKEVAIHTO

3 026

tuhatta €

(muutos -2,7 %)

LIKEVOITTO

-106

tuhatta €

(muutos -155,6 %)

LIKEVOITTO %

-3,5

Q2 2024

LIKEVAIHTO

3 110

tuhatta €

LIKEVOITTO

190

tuhatta €

LIKEVOITTO %

6,1

Oikia I Tunnusluvut H1 (jatkatavat toiminnot)

H1 2025

LIKEVAIHTO

6 031

tuhatta €

(muutos -2,1 %)

LIKEVOITTO

-7

tuhatta €

(muutos -102,5 %)

LIKEVOITTO %

-0,1

H1 2024

LIKEVAIHTO

6 159

tuhatta €

LIKEVOITTO

280

tuhatta €

LIKEVOITTO %

4,5



Fodelia

Oikia | Merkittävimmät nostot

- Yhtiössä on panostettu voimakkaasti omien Oikia-brändituotteiden kampanjointiin ja markkinointiin, minkä myötä omien tuotteiden myynti on kasvanut H1 aikana 27 %.
- Oikiaruoka.fi-verkkokaupan liikevaihto laski ensimmäisellä vuosipuoliskolla 11,3 %, mutta kääntyi toisella kvartaalilla kasvuun (+ 5,7 %). Toimintaa on tehostettu uudelleenorganisoinneilla, ja kohdistamalla markkinointia myyntidatan pohjalta, eri asiakassegmenttien tarpeiden mukaan kohdennettuna.





Fodbar | Merkittävimmät nostot

- Yhteisyritys Fodbarin liiketoiminta on vahvassa kasvussa.

Fodbar solmi alkuvuonna 2025 väliaikaisen sopimuksen Oma Hämeen yksiköiden palveluista. Sopimuksen vuosiarvo: **n. 10 M€** Toiminta käynnistyi vaiheittain **1.4.2025 alkaen**. Feelia toimittaa valmisruokia osana kokonaisuutta, valmisruokien osuus sopimuksen arvosta on **n. 10 %**.

Taloudellinen kehitys

Yhteenveto Huhti-kesäkuu 2025

LIKEVAIHTO

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi **10,4 %** ja oli **13,5** miljoonaa euroa (12,3 miljoonaa euroa).

LIKEVOITTO

Katsauskauden oikaistu liikevoitto oli **0,5** miljoonaa euroa (0,5) ja **3,4 %** liikevaihdosta (3,7)

Yhteenveto Tammi-kesäkuu 2025

LIKEVAIHTO

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi **10,4 %** ja oli **27,0** miljoonaa euroa (24,4 miljoonaa euroa).

LIKEVOITTO

Katsauskauden oikaistu liikevoitto oli **1,2** miljoonaa euroa (1,3) ja **4,3 %** liikevaihdosta (4,8)

Tunnusluvut I Konserni

Konserni	4-6/2025	4-6/2024	Muutos-%	1-6/2025	1-6/2024	Muutos-%	1-12/2024
Liikevaihto, tuhatta euroa	13 527	13 518	0,1	26 986	27 192	-0,8	53 552
Liikevaihto, jatkavat toiminnot, tuhatta euroa	13 527	12 251	10,4	26 986	24 449	10,4	50 273
Oikaistu käyttökate, tuhatta euroa	971	1 011	-3,9	2 147	2 369	-9,4	5 090
% liikevaihdosta	7,2	7,5		8,0	8,7		9,5
Oikaistu EBITA, tuhatta euroa	528	603	-12,3	1 277	1 521	-16,0	3 393
% liikevaihdosta	3,9	4,5		4,7	5,6		6,3
Oikaistu liikevoitto, tuhatta euroa	466	504	-7,5	1 153	1 312	-12,1	3 000
% liikevaihdosta	3,4	3,7		4,3	4,8		5,6

Oikaistuista kannattavuusluvuista poistettu vuonna 2025 uudelleenorganisoinnin kuluja 179 tuhatta euroa. Vuoden 2024 luvuista oikaistu pois liiketoimintakauppojen kertaluontoiset vaikutukset.

Tunnusluvut liiketoiminnoittain I Liikevaihto

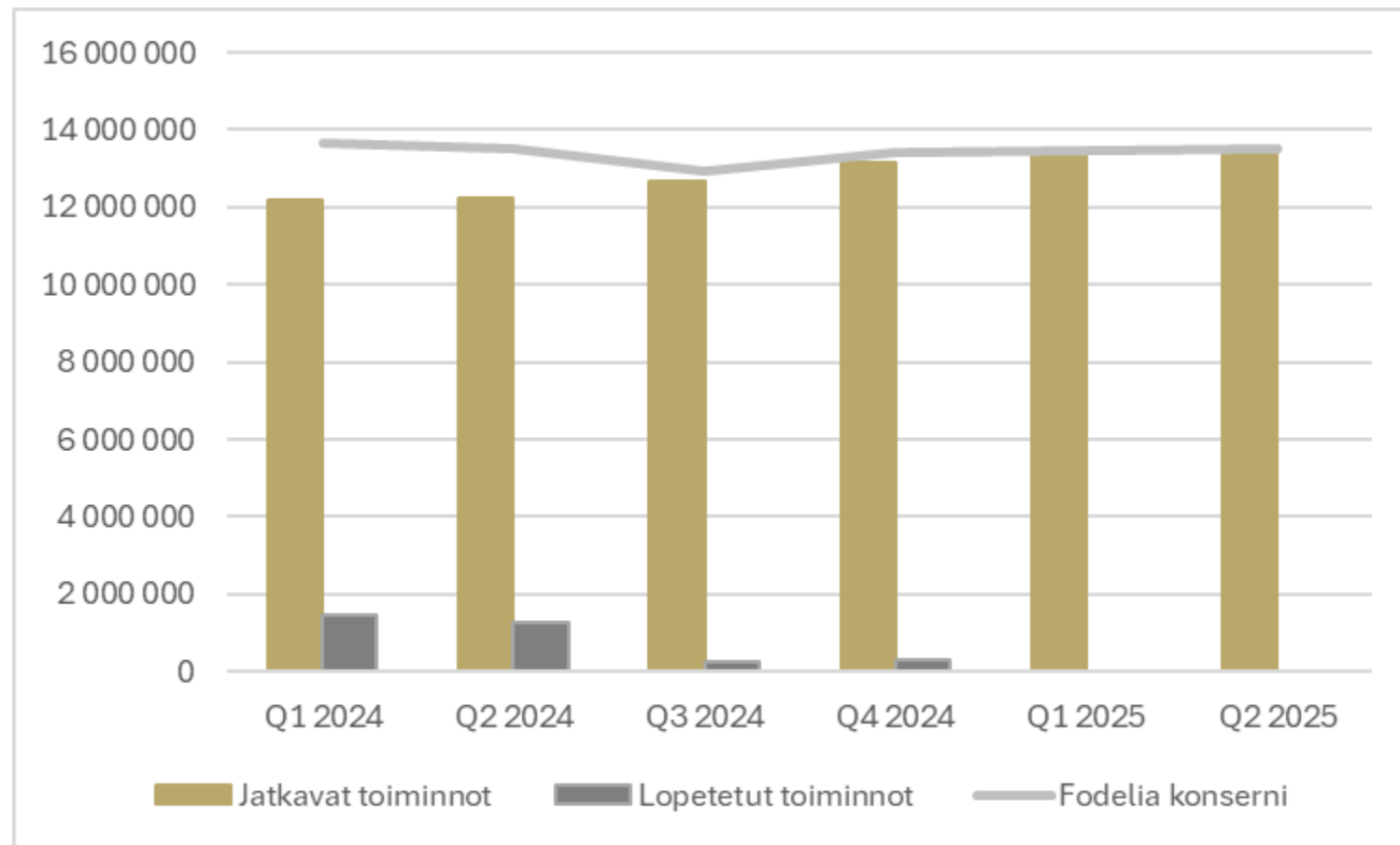
Liikevaihto yksiköittäin/ liiketoiminta-alueittain, tuhatta euroa	4-6/2025	4-6/2024	Muutos-%	1-6/2025	1-6/2024	Muutos-%	1-12/2024
Feelia	10 702	9 306	15,0	21 352	18 746	13,9	38 586
Oikia, jatkavat toiminnot	3 026	3 110	-2,7	6 031	6 159	-2,1	12 702
Oikia, myydyt toiminnot	0	1 266	-100,0	0	2 743	-100,0	3 279
Fodelia	201	168	20,1	401	335	19,5	671
Eliminoinnit	-402	-333	20,9	-799	-791	0,9	-1 686
Fodelia-konsernin liikevaihto yhteensä	13 527	13 518	0,1	26 986	27 192	-0,8	53 552

Feelian vuoden 2024 luvuissa on yhdistetty Feelia Oy:n ja Marjivasu Oy:n luvut. Marjivasu fuusioitui Feeliaan 31.12.2024.

Konsernin liikevaihdon kehitys

Konsernin jatkavien liiketoimintojen liikevaihto kasvoi noin 10 % edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

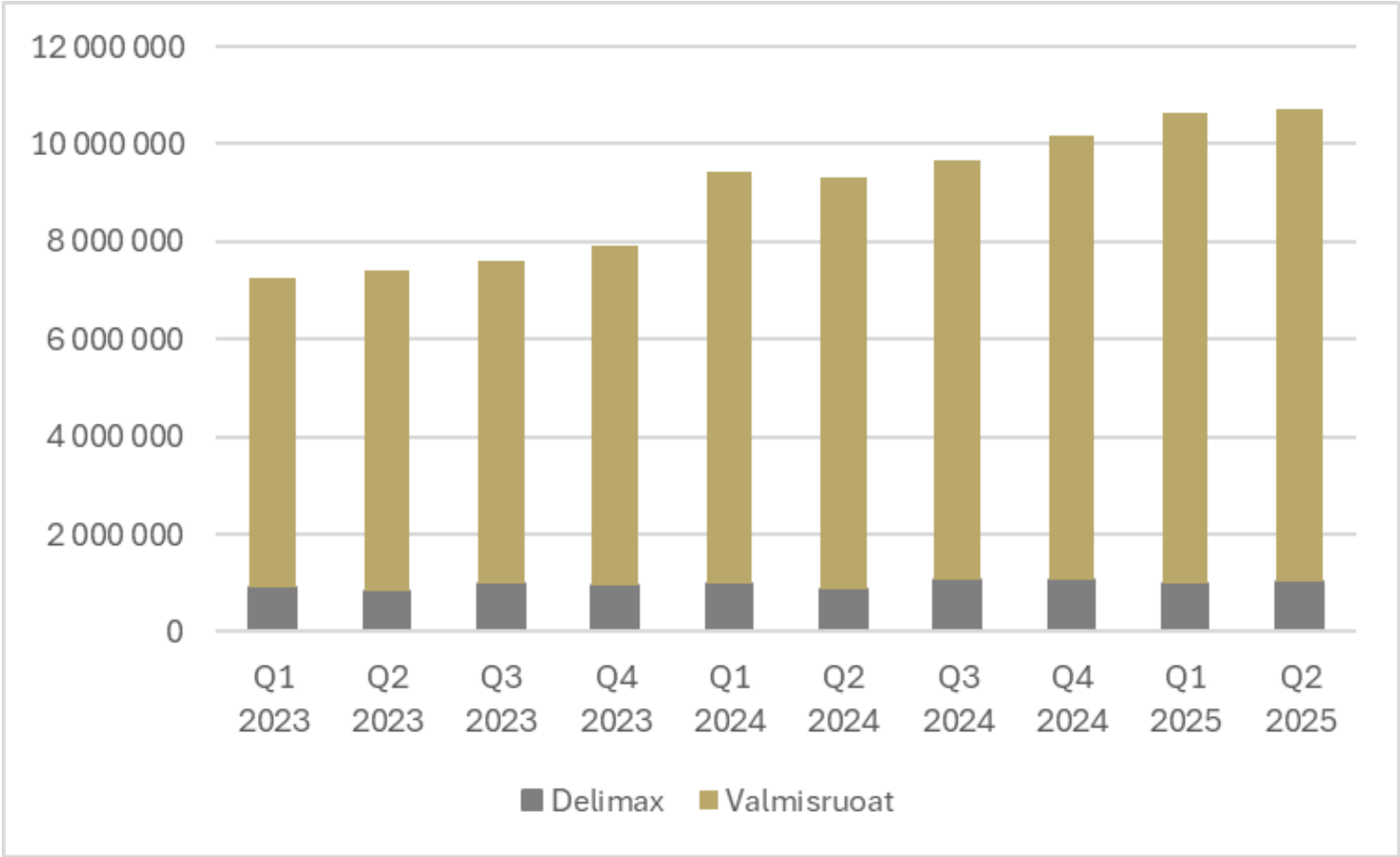
Kvartaalin liikevaihto on noussut noin 12 m €:n tasosta 13,5 m €:oon



Liikevaihdon kehitys, Feelia valmisruoka + Delimax mehut ja soseet

Feelian valmisruokien liikevaihto kasvoi 14,6 prosenttia Q2 2024 verrattuna.

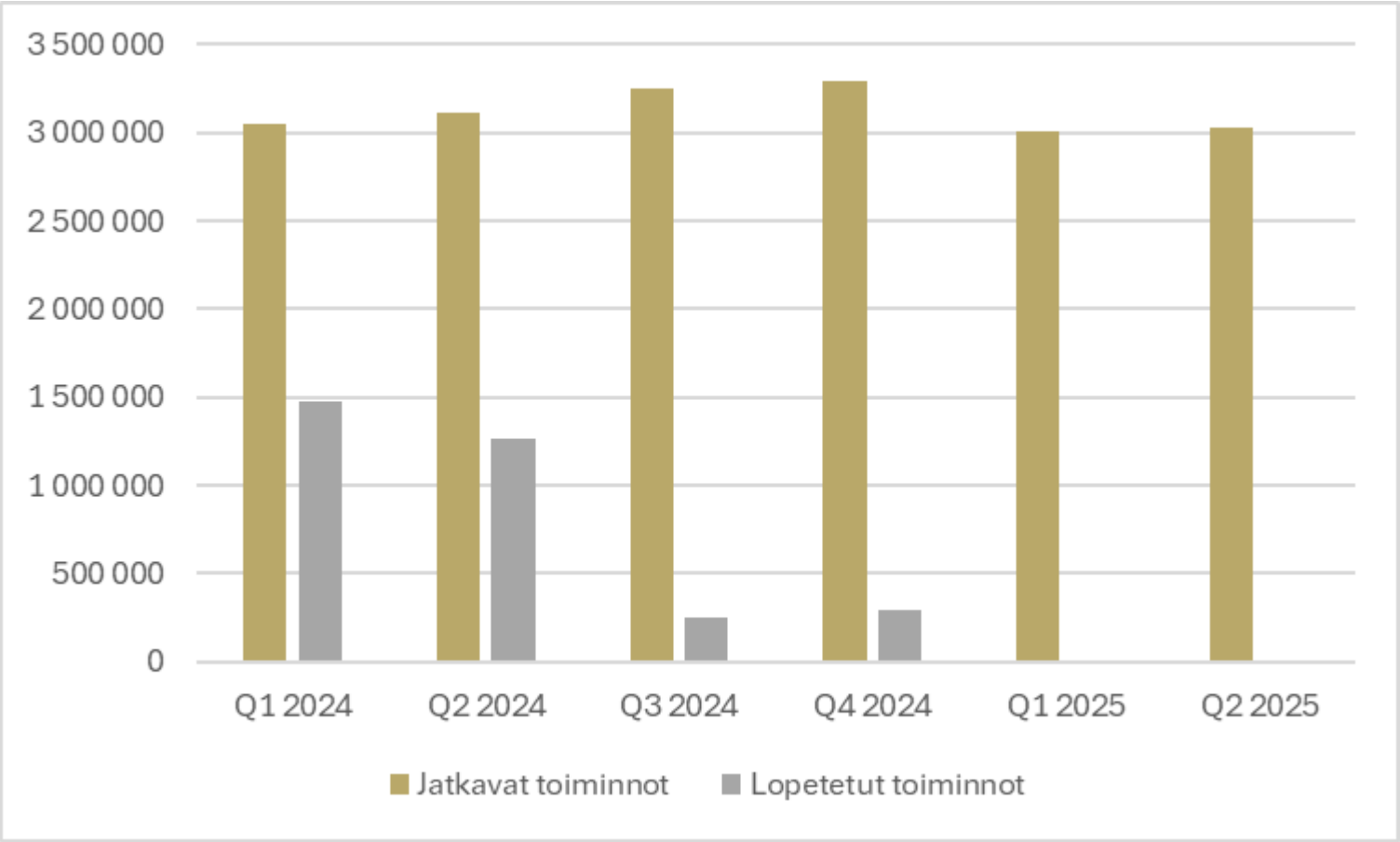
Delimax liikevaihto kasvoi 17,5 % Q2 2024 verrattuna.



Liikevaihdon kehitys, Oikia

Oikian jatkavien toimintojen (snacks ja oikiaruoka.fi) liikevaihto oli noin Q1 2025 tasolla ja laski hieman Q2 2024 tasosta.

Vuoden 2024 virallisiin lukuihin sisältyy myytyjä toimintoja.



Tunnusluvut liiketoiminnoittain I Liikevoitto

Liikevoitto yksiköittäin/ liiketoiminta-alueittain, tuhatta euroa	4-6/2025	4-6/2024	Muutos-%	1-6/2025	1-6/2024	Muutos-%	1-12/2024
Feelia	912	734	24,3	1 914	1 770	8,1	3 784
Oikia, jatkavat toiminnot	-106	190	-155,6	-7	280	-102,5	802
Oikia, myydyt toiminnot	0	-35	-100,0	0	-81	-100,0	-82
Fodelia	-280	-319	-12,0	-628	-489	28,5	-907
Eliminoinnit	-60	-65	-8,7	-126	-169	-25,4	-317
Kertaluontoiset erät	-179	-1 254	-85,7	-179	-1 254	-85,7	-2 619
Fodelia-konsernin liikevoitto yhteensä	288	-750	-138,4	974	58	1 588,0	661

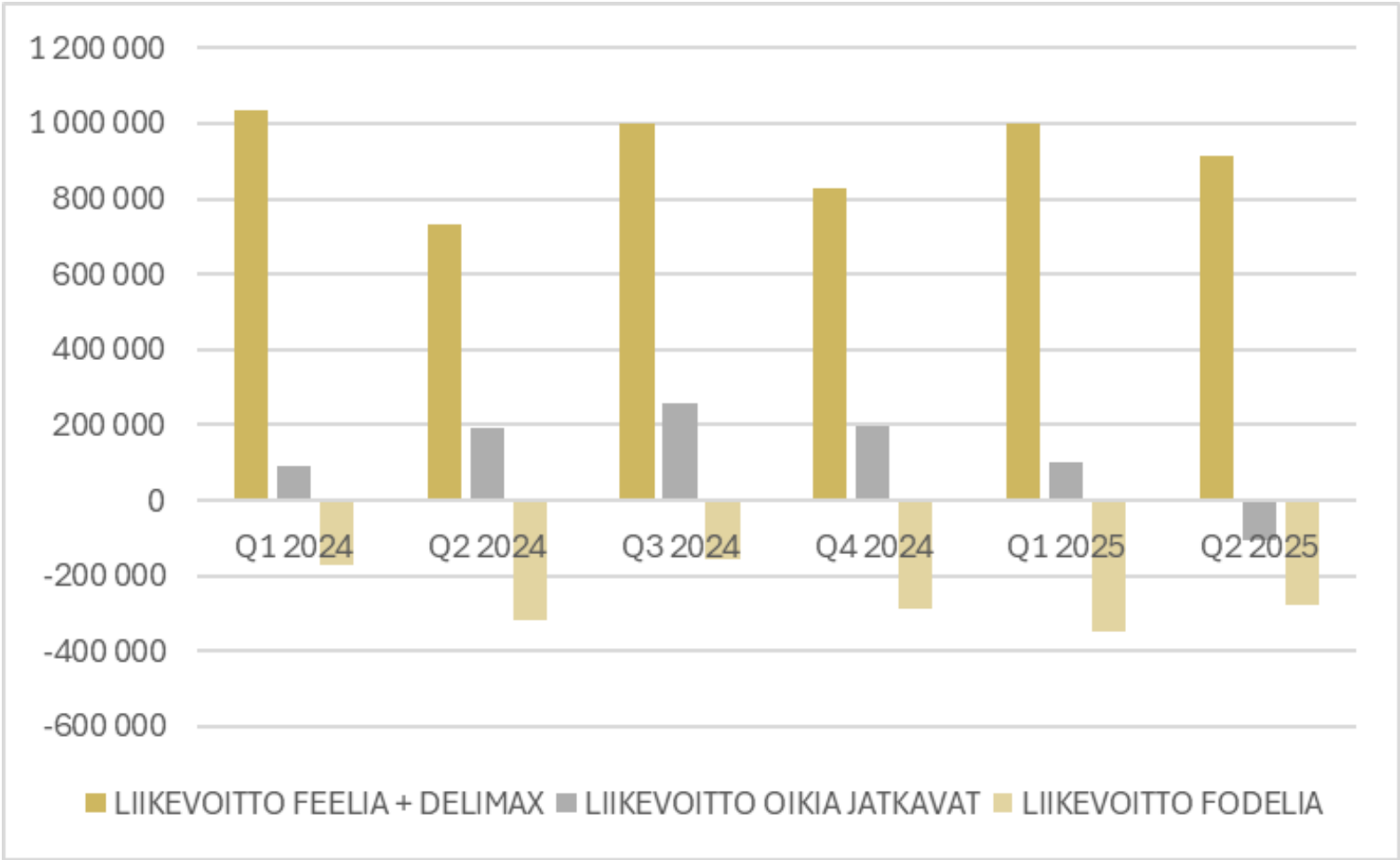
Feelian vuoden 2024 luvuissa on yhdistetty Feelia Oy:n ja Marjvasu Oy:n luvut. Marjvasu fuusioitui Feeliaan 31.12.2024.

Feelian liikevoitto parani Q2 2024 tasoon verrattuna, kasvua 24,3 %.

Oikian liikevoitto laski selkeästi Q2 2024 verrattuna

Fodelian tuloksessa näkyy liiketoiminnoille kohdistamattomat kustannukset.

Liikevoiton kehitys liiketoiminnoittain



Vaikka kannattavuus edelleen kohtuullisen hyvällä tasolla, mahdollisuus parempaan kannattavuustasoon.

Tehostamistoimenpiteet käynnissä.

Liikevoittokehitykseen vaikuttavia asioita

- **Raaka-ainekustannukset nousivat**, erityisesti naudanlihan saatavuudessa ja hintatasossa haasteita. Lisäksi snacks puolella kannattavuutta laskee tärkeimpien raaka-aineiden perunoiden ja öljyn hinnan nousu. Näitä ei ole vielä pystytty viemään myyntihintoihin.
- **Kohonneet tuotantokustannukset** – sairauspoissaoloja paikattu vuokratyövoimalla
- **Messukustannukset ja muut markkinointipanostukset, kampanjoinnit**
- **Konsernin kehityspanostukset:** vastuullisuusraportointi, SBTi tavoitteiden määrittely, aikaisempaa yhtenäisempi IT-ympäristö, tietoturvapannostukset
- **Konsernin johtamismuutos**, osittain tuplakustannuksia Q1:llä ja Q2:lla kertaluontoiseksi raportoitujen välittömien kustannuserien lisäksi välillisiä lisäkustannuksia.

Muut tunnusluvut I Konserni

Konserni	4-6/2025	4-6/2024	Muutos-%	1-6/2025	1-6/2024	Muutos-%	1-12/2024
Oikaistu katsauskauden tulos, tuhatta euroa	160	53	198,8	629	608	3,4	2 000
% liikevaihdosta	1,2	0,4		2,3	2,2		3,7
Oikaistu osakekohtainen tulos, euroa	0,0	0,0	-	0,1	0,0	-	0,2
Omavaraisuusaste %	54,3	49,4	9,9	54,3	49,4	9,9	52,0
Nettovelkaantumisaste %	29,3	26,4	10,7	29,3	26,4	10,7	19,7
Oikaistu oman pääoman tuotto %	5,3	1,8	200,6	10,4	10,0	4,0	15,9
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto %	9,2	9,1	1,8	13,6	16,1	-15,1	17,6
Taseen loppusumma, tuhatta euroa	22 207	24 557	-9,6	22 207	24 557	-9,6	24 125
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	140	129	8,7	136	126	7,5	124

Strategia ja tulevaisuus

Feelian vastaus keskeisiin trendeihin

- **Sote-uudistukset**
- **Kuntien säästöpainet**
- **Väestön ikääntyminen**
- **Maailmantilanteen yleinen epävarmuus**
- **Ilmastonmuutos**



Feelian valmisruokakonsepti mahdollistaa ravitsevan ruoan tarjoamisen ilman raskasta kekuskeittiömallia.



Esivalmistetut ateriat vähentävät kustannuksia pienentämällä hävikkiä sekä henkilöstöresursseja.



Toiminnanohjausjärjestelmä Ferp on kehitetty asiakaslähtöiseksi, jotta tilausten tekeminen olisi mahdollisimman helppoa.



Innovatiivinen tuotekehitys vastaa muuttuvaan maailmantilanteeseen. *(Esim. kasvipohjaiset ruoat & Lämpötila-vapaat varautumisruoat poikkeustilanteita varten.)*



Ohjeistus vuodelle 2025 (31.7.2025)

Yhtiön johto arvioi konsernin vuoden 2025 liikevaihdon olevan noin

54–59 M€ *

Liikevoittomarginaalin (oikaistu) arvioidaan olevan noin edellisvuoden tasolla tai hieman sen alapuolella.



Ohjeistusta päivitettiin 31.7.2025, sillä Fodelia-konsernin alkuvuosi ei ole toteutunut yhtiön taloudellisten tavoitteiden ja aikaisempien ennusteiden mukaisesti.

- Oikia liiketoiminta-alueen kannattavuus on laskenut merkittävästi sekä kustannustason nousun että private label -tuotteiden hintamuutosten vuoksi, ja samalla liikevaihdon kehitys on jäänyt odotettua vaatimattommaksi.
- Feelian liikevaihto on jatkanut kasvua ja kannattavuus on edelleen hyvällä tasolla, mutta kasvu on tasoittunut edellisvuoden erittäin vahvaan kasvuun verrattuna. Feelia ei ole saanut viime aikoina uusia isoja asiakkuuksia ja Foodservice-markkinan vaatimaton kehitys on vaikuttanut negatiivisesti tukkuasiakkaiden liikevaihtoon.
- Alkuvuonna kirjatut toiminnan kehittämiseen ja uudelleenorganisointiin liittyvät kustannukset heikentävät koko vuoden tulosta.

Aiempi arvio 6.2.2025: Konsernin vuoden 2025 liikevaihdon arvioitiin olevan noin **58–63 miljoonaa euroa. Suhteellisen kannattavuuden arvioitiin parantuvan edellisvuoteen verrattuna.*

Pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Fodelia on asettanut seuraavat pitkän aikavälin tavoitteet. Esitetyt tavoitteet eivät ole ennusteita yhtiön tulevasta kehityksestä.

Vähintään

100 M€

Liikevaihtotavoite
vuodelle 2028

> 10%

Liikevoitto-
marginaali vuonna
2028

< 3

Korolliset velat
suhteessa
käyttökatteeseen

> 10 %

Sijoitetun
pääoman
tuotto

Osinkopolitiikka

Fodelia pyrkii jakamaan tuloksestaan osinkoina omistajilleen vähintään **35%**



Q & A

Kiitos.

Yhteydenotot:

Riikka Wulff

riikka.wulff@fodelia.fi

p. +358 40 777 8299