

# Liiketoimintakatsaus

Tammi-syyskuu 2024



# Fodelia

Kotimaista kasvuvoimaa

## FODELIA OYJ -KONSERNIN LIIKETOIMINTAKATSAUS 1.1.-30.9.2024 (tilintarkastamaton)

*Konsernin liiketoiminta kehittyi kolmannella kvartaalilla erittäin hyvin. Vertailukelpoinen, eli jatkavien toimintojen liikevaihto kasvoi heinä-syyskuussa 18 % edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Operatiivinen liikevoitto ilman kaudelle kohdistuneita pitkän aikavälin kannustejärjestelmän kustannuksia oli noin 10 %.*

### LIIKETOIMINTAKATSAUKSEN PÄÄKOHDAT

Tämä liiketoimintakatsaus on tilintarkastamaton. Ellei toisin mainita, sulkeissa esitetyt luvut viittaavat vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2023 ja ovat samaa yksikköä.

Konsernissa toteutettiin toukokuussa 2024 Perniön Lihan ja Helsingin Makkaratehtaan liiketoimintojen myynti. Katsauksessa esitetään oikaistuja tunnuslukuja, joista on poistettu liiketoimintojen myynnistä aiheutuvat kertaluontoiset erät. Vaikutus on kuvattu tarkemmin jäljempänä katsauksessa.

#### Tammi-syyskuun 2024 yhteenveto

- Katsauskauden liikevaihto kasvoi 9,9 % ja oli 40 121 tuhatta euroa (36 507)
- Katsauskauden oikaistu käyttökate 3 912 tuhatta euroa (3 448) ja 9,8 % liikevaihdosta (9,4)
- Katsauskauden käyttökate oli 5 236 tuhatta euroa (3 448) ja 13,1 % liikevaihdosta (9,4)
- Katsauskauden oikaistu tulos ennen liikearvopoistoja (EBITA) oli 2 655 tuhatta euroa (2 315) ja 6,6 % liikevaihdosta (6,3)
- Katsauskauden tulos ennen liikearvopoistoja (EBITA) oli 1 402 tuhatta euroa (2 315) ja 3,5 % liikevaihdosta (6,3)
- Katsauskauden oikaistu liikevoitto oli 2 354 tuhatta euroa (1 982) ja 5,9 % liikevaihdosta (5,4)
- Katsauskauden liikevoitto oli 1 101 tuhatta euroa (1 982) ja 2,7 % liikevaihdosta (5,4)

#### Heinä-syyskuun 2024 yhteenveto

- Katsauskauden liikevaihto kasvoi 5,6 % ja oli 12 929 tuhatta euroa (12 249)
- Katsauskauden käyttökate oli 1 543 tuhatta euroa (1 500) ja 11,9 % liikevaihdosta (12,2)
- Katsauskauden EBITA oli 1 135 tuhatta euroa (1 101) ja 8,8 % liikevaihdosta (9,0)
- Katsauskauden liikevoitto oli 1 043 tuhatta euroa (990) ja 8,1 % liikevaihdosta (8,1)
- Katsauskauden tulokseen vaikuttaa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän kustannukset, yhteensä 280 tuhatta euroa. Konsernin liikevoitto ilman näitä kustannuksia oli 1 322 tuhatta euroa ja 10,2 % liikevaihdosta.

#### Ohjeistus vuodelle 2024 (julkaistu 31.5.2024)

Yhtiön johto säilyttää ohjeistuksen ennallaan ja arvioi konsernin vuoden 2024 liikevaihdon olevan noin 50–54 miljoonaa euroa. Liikevoittomarginaalin ilman kertaluontoisia eriä arvioidaan kasvavan edellisvuoteen verrattuna.

**Avainluvut**

Konserni	7-9/2024	7-9/2023	Muutos-%	1-9/2024	1-9/2023	Muutos-%	1-12/2023
Liikevaihto, tuhatta euroa	12 929	12 249	5,6	40 121	36 507	9,9	48 965
Oikaistu käyttökate, tuhatta euroa	1 543	1 500	2,9	3 912	3 448	13,5	4 575
% liikevaihdosta	11,9	12,2		9,8	9,4		9,3
Käyttökate, tuhatta euroa	1 543	1 500	2,9	5 236	3 448	51,9	4 575
% liikevaihdosta	11,9	12,2		13,1	9,4		9,3
Oikaistu EBITA, tuhatta euroa	1 135	1 101	3,1	2 655	2 315	14,7	2 965
% liikevaihdosta	8,8	9,0		6,6	6,3		6,1
EBITA, tuhatta euroa	1 135	1 101	3,1	1 402	2 315	-39,5	2 965
% liikevaihdosta	8,8	9,0		3,5	6,3		6,1
Oikaistu liikevoitto, tuhatta euroa	1 043	990	5,3	2 354	1 982	18,8	2 521
% liikevaihdosta	8,1	8,1		5,9	5,4		5,1
Liikevoitto, tuhatta euroa	1 043	990	5,3	1 101	1 982	-44,5	2 521
% liikevaihdosta	8,1	8,1		2,7	5,4		5,1
Oikaistu katsauskauden tulos, tuhatta euroa	731	699	4,6	1 340	1 263	6,1	1 204
% liikevaihdosta	5,7	5,7		3,3	3,5		2,5
Katsauskauden tulos, tuhatta euroa	731	699	4,6	86	1 263	-93,2	1 204
% liikevaihdosta	5,7	5,7		0,2	3,5		2,5
Oikaistu osakekohtainen tulos, euroa	0,09	0,09	0,5	0,2	0,16	3,8	0,15
Osakekohtainen tulos, euroa	0,09	0,09	0,5	0,0	0,16	-93,3	0,15
Omavaraisuusaste %	51,1	50,7	0,7	51,1	50,7	0,7	50,4
Nettovelkaantumisaste %	26,0	46,4	-43,9	26,0	46,4	-43,9	47,7
Oikaistu oman pääoman tuotto %	22,6	20,2	11,7	13,8	12,2	12,9	8,9
Oman pääoman tuotto %	22,6	20,2	11,7	0,9	12,2	-92,7	8,9
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto %	23,0	18,9	267,2	17,9	12,6	41,9	10,5
Sijoitetun pääoman tuotto %	23,0	18,9	267,2	8,9	12,6	-29,6	10,5
Taseen loppusumma, tuhatta euroa	25 388	27 274	-6,9	25 388	27 274	-6,9	26 741
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	119	135	-12,1	134	131	2,3	133

\* Oikaistusta tunnusluvuista on poistettu toukokuussa toteutuneesta liiketoimintakaupasta aiheutuneet kertaluontoiset erät, joiden vaikutus käyttökatteeseen on +1 324 tuhatta euroa ja liikevoittoon ja katsauskauden tulokseen -1 254 tuhatta euroa.

## KATSAUS LIKETOIMINTAAN

### Toimitusjohtaja Mikko Tahkola:

Vuosi 2024 on ollut Fodelia-konsernille hyvää kasvun ja kehityksen aikaa. Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi kolmannella neljänneksellä 18 % ja liikevoitto ylitti 8 %:n tavoitearajan. Heinä-syyskuun lukuihin sisältyy lisäksi pidemmän aikavälin kannustejärjestelmän kustannuksia 280 tuhatta euroa, ja operatiivisen liiketoiminnan liikevoitto ilman näitä kustannuksia oli yli 10 %.

Konsernin suurimman yksikön Feelian liikevaihto on jatkanut vahvaa kasvua ja kannattavuus on erittäin hyvällä tasolla. Feelian liikevaihto kasvoi katsauskaudella 30 %, mikä ylitti selkeästi Foodservice-markkinan alavireisen kehityksen. Muutamia vuosia sitten tehty strateginen linjaus liiketoiminnan painopisteen siirtämisestä ravintola-asiakkuuksista hoivasektorille on osoittautunut erittäin hyväksi, sillä nykyiset asiakassegmentit takaavat tasaisemman liiketoiminnan kehityksen. Samalla pystymme tukemaan asiakkaitamme työvoimapolussa, säästöpainneissa ja hävikin vähentämisessä. Kasvua on syntynyt sekä uusien asiakkuuksien, että nykyisten asiakkuuksien laajenemisen kautta.

Olemme parhaillaan integroimassa Marjivasun toimintaa osaksi Feeliaa, minkä uskomme tuovan selkeää kustannustehokkuutta sekä mahdollistavan kasvun jatkumisen Marjivasun nykyisten asiakkaiden lisäksi Feelian asiakkuuksissa. Tuotantotoiminta siirtyi Pyhännälle lokakuun puolessa välissä ja yhtiöiden fuusion arvioidaan toteutuvan vuoden vaihteessa.

Oikian liiketoiminnassa toukokuussa toteutettu liiketoimintakauppa selkeytti olennaisesti yksikön rakennetta. Snacks-liiketoiminta on jatkanut hyvää kehitystä ja tehtaalle suunnitellaankin tuotantotilan laajennusta vastaamaan tuleviin kasvunäkymiin. Oikia Ruonan verkkokaupan toimintaan on vuoden 2024 aikana panostettu niin markkinoinnin kuin muunkin kehityksen kautta. Liikevaihto on vielä tavoitteita alhaisemmalla tasolla, mutta liiketoiminnan kannattavuus on saatu käännettyä kasvuun.

Fodbarin liiketoiminta on jatkanut hyvää kehitystä, ja yhtiö on saanut uusia asiakkuuksia. Katsauskaudella alkoi uusi isohko kohde Oulunsalossa. Markkina on mielenkiintoisessa vaiheessa ja näemme Fodbarin liiketoiminnassa vahvan kasvumahdollisuuden.

Konsernissa on käynnissä lukuisia kehityshankkeita. Kestävyysraportoinnissa valmistaudumme CSRD-direktiivin mukaiseen raportointiin, jonka piiriin siirrymme 1.1.2025. Käynnissä olevat HR-prosessien yhtenäistämiseen sekä sisäisen viestinnän kehitykseen liittyvät projektit tukevat jatkossa konsernin vastuullisuus- sekä konserniyhteistyötä. Myös ympäristöasioissa on tapahtunut merkittävää kehitystä. Feelialla on ISO14001 ympäristösertifikaatti ja käynnissä on nyt projekti sertifikaatin saamiseksi myös Oikialle. Myös energiaratkaisuihin on kiinnitetty huomiota. Oikian tehtaan energiatehokkuutta on kasvatettu ja Feelian tehtaan yhteyteen on tulossa aurinkovoimapuisto. Pyhännän tehtaalla toimivat pohjavesialueella, jossa jätevesien huolellinen käsittely on erittäin tärkeässä roolissa. Pyhännän kunta on rakennuttanut uuden jätevesien esikäsittelylaitoksen, mikä osaltaan mahdollistaa tuotantotoiminnan kasvattamista Fodelian Pyhännän tehtailla.

Konsernin loppuvuoden näkymät ovat säilyneet vahvana ja uskomme hyvän kehityksen jatkuvan myös ensi vuonna. Olemme vuoden 2024 aikana selkeyttäneet konsernin strategiaa ja tiivistäneet konsernirakennetta. Tämä mahdollistaa keskittymisen nykyisten liiketoimintojen kehittämiseen ja kannattavan kasvun tukemiseen.

**LIIKETOIMINNAN KEHITYS KATSAUSKAUDELLA**
**Liikevaihdon ja liikevoiton kehitys**

Konsernissa toukokuussa toteutettu Perniön Lihan ja Helsingin Makkaratetaan liiketoimintakauppa vaikuttaa lukujen vertailtavuuteen.

Konsernin liikevaihto oli tammi-syyskuussa 40 121 tuhatta euroa (36 507). Kasvua vertailukaudesta oli noin 9,9 %. Vertailukelpoinen, eli jatkavien liiketoimintojen liikevaihto kasvoi 18,3 %.

Heinä-syyskuussa konsernin liikevaihto kasvoi vertailukaudesta noin 5,6 % ja oli 12 929 tuhatta euroa (12 249). Vertailukelpoinen, eli jatkavien liiketoimintojen liikevaihto kasvoi 18,0 %.

Konsernin liikevaihdon kasvu syntyi Feelian liiketoiminnan hyvästä kehityksestä.

Liikevaihto yksiköittäin/ liiketoiminta-alueittain	7-9/24	7-9/23	Muutos- %	1-9/24	1-9/23	Muutos-%	1-12/23
Feelia	8 601	6 598	30,3	25 465	19 541	30,3	26 513
Oikia, jatkavat toiminnot	3 494	3 798	-8,0	10 387	11 796	-11,9	14 797
Muut yksiköt	1 217	1 130	7,7	3 438	3 128	9,9	4 213
Eliminoinnit	-382	-569	-32,7	-1 178	-2 238	-47,4	-2 479
<b>Yhteensä</b>	<b>12 929</b>	<b>10 958</b>	<b>18,0</b>	<b>38 113</b>	<b>32 226</b>	<b>18,3</b>	<b>43 044</b>
Oikia, mydyt toiminnot	0	1 291	-100,0	2 008	4 281	-53,1	5 920
<b>Fodelia-konsernin liikevaihto yhteensä</b>	<b>12 929</b>	<b>12 249</b>	<b>5,6</b>	<b>40 121</b>	<b>36 507</b>	<b>9,9</b>	<b>48 965</b>

Konsernin liikevoitto oli tammi-syyskuussa 1 101 tuhatta euroa (1 982) ja 2,7 % (5,4) liikevaihdosta. Katsauskauden liikevoittoon vaikuttivat toisella kvartaalilla toteutuneesta liiketoimintakaupasta aiheutuvat kertaluontoiset erät, yhteensä -1 254 euroa, sekä heinä-syyskuulle kirjatut pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään liittyvät kustannukset noin 280 tuhatta euroa. Liikevoitto ilman näitä eriä oli tammi-syyskuussa 2 646 tuhatta euroa ja 6,6 % liikevaihdosta.

Konsernin liikevoitto heinä-syyskuussa oli 1 043 tuhatta euroa (990) ja 8,1 % liikevaihdosta (8,1). Operatiivinen liikevoitto (ilman yllä kuvattuja kannustinjärjestelmän kustannuksia) oli 1 322 tuhatta euroa ja 10,2 % liikevaihdosta ilman pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän kustannuksia.

Liikevoitto yksiköittäin/ liiketoiminta-alueittain	7-9/24	7-9/23	Muutos- %	1-9/24	1-9/23	Muutos- %	1-12/23
Feelia	806	741	8,7	2 384	1 849	28,9	2 472
Oikia, jatkavat toiminnot	285	189	50,9	610	297	105,4	234
Muut yksiköt	34	97	-65,4	-263	160	-264,4	179
Eliminoinnit	10	14	-28,5	50	17	194,1	0
<b>Liiketoimintojen tulos (EBITA)</b>	<b>1 135</b>	<b>1 042</b>	<b>8,9</b>	<b>2 781</b>	<b>2 324</b>	<b>19,7</b>	<b>2 885</b>
Konserniliiketarvotteot	-92	-111	-17,0	-301	-333	-9,6	-443
Oikia, myydyt toiminnot		59	-100,0	-126	-9	1 264,0	80
Kertaluontoiset erät (liiketoimintakauppa)	0	0	0,0	-1 254	0	-	
<b>Fodelia-konsernin liikevoitto yhteensä</b>	<b>1 043</b>	<b>990</b>	<b>5,4</b>	<b>1 101</b>	<b>1 982</b>	<b>-44,5</b>	<b>2 522</b>

## Feelia

Feelian liikevaihto kasvoi 30,3 % sekä tammi-syyskuussa että heinä-syyskuussa. Feelian ulkoinen liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 38,8 % ja heinä-syyskuussa 36,0 %. Konsernin ulkoista liikevaihtoa kasvatti kohonnut myynti hoivasektorille. Feelian myynti muille konserniyhtiöille laski katsauskaudella.

Feelian liikevoitto kasvoi tammi-syyskuussa 28,9 % ja oli 2 384 tuhatta euroa (1 849) ja 9,4 % liikevaihdosta (9,5). Heinä-syyskuussa liikevoitto kasvoi 8,7 % ja oli 806 tuhatta euroa (741) ja 9,4 % liikevaihdosta (11,2). Kolmannelle kvartaalille kohdistui pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustejärjestelmän kustannuksia 182 tuhatta euroa. Ilman näitä kustannuksia liikevoitto olisi ollut 988 tuhatta euroa ja 11,5 % liikevaihdosta.

Katsauskauden aikana Feelialla saatiin tärkeitä onnistumisia asiakasrintamalla. Kangasalan kunta päätti yhteistyön jatkumisesta seuraavaksi kahdeksi vuodeksi (1.3.2025 - 28.2.2027), minkä jälkeen optiona on, että yhteistyötä jatketaan vielä seuraavat kaksi vuotta

Myös varhaiskasvatussektorilla saavutettiin hienoja onnistumisia. Nykyisten varhaiskasvatuskumppanuuksien osalta toimipaikkojen määrä kasvoi merkittävästi Q3 aikana – Feelian palvelujen piiriin liittyi yhteensä 58 uutta toimipistettä, joista päiväkotiketju Touhulan on 40 yksikköä ja Norlandian 18.

Feelialla on tehty Q3 aikana myös onnistunutta tuotekehitystä. Uusia tuotteita lanseerattiin kolmannen kvartaalin aikana 60 kappaletta ja tuotteet on otettu hyvin vastaan asiakaskentässä. Yhtiössä jo pidempään käynnissä ollut rasiapakkusprojekti on saatu pilottivaiheeseen, ja toimitukset alkavat neljännen kvartaalin aikana. Yhtiö on kehittänyt myös lämpötilavapaan tuoteperheen, joka toimii mm. varautumistarkoituksessa.

## Oikia

Oikian vuoden 2024 tunnuslukujen vertailtavuuteen vaikuttaa merkittävästi toukokuussa toteutetut liiketoimintakaupat. Yksikön liiketoiminta muodostuu nykyisin snacks-tuotteiden ja pitaleipien myynnistä sekä Oikia Ruoka -verkkokaupasta.

Oikian jatkavien toimintojen liikevaihto laski tammi-syyskuussa 11,9 % ja oli 10 387 tuhatta euroa (11 796). Liikevaihto laski heinä-syyskuussa 8,0 % ja oli 3 494 euroa (3 798).

Oikian liikevoitto parani merkittävästi. Jatkavien toimintojen liikevoitto oli tammi-syyskuussa 610 tuhatta euroa (297) ja 5,9 % liikevaihdosta (2,5 %). Heinä-syyskuun liikevoitto oli 285 tuhatta euroa (189 tuhatta) ja 8,2 % liikevaihdosta (5,0 %). Oikian liikevoittoon sisältyi 68 tuhatta euroa työntekijöiden pitkäaikaisen osakesäästöohjelman kustannuksia. Liikevoitto ilman näitä kustannuksia oli 353 tuhatta euroa ja 10,1 prosenttia liikevaihdosta.

Kolmas kvartaali oli snacks-liiketoiminnassa tasaisen kasvun kvartaali. Pyhännän snackstehtaan tuotannon tehokkuutta on pystytty kasvattamaan merkittävästi, mikä auttaa kasvattamaan tuotannon määrää vastaamaan kasvavaa kysyntää. Erityisen ilahduttavaa oli oman tuotemerkin, Oikian, snacksien hyvä myynnin kehitys kolmannella kvartaalilla. Verkkokaupan eli Oikia Ruoan liikevaihto laski vielä hieman, mutta laskeva trendikäyrä saatiin pysäytettyä ja liiketoiminnan kannattavuus käännettyä kasvuun.

## Muut yksiköt

Marjivasun liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 7,8 % ja oli 2 935 tuhatta euroa (2 723). Heinä-syyskuussa liikevaihto kasvoi noin 5,4 % ja oli 1 049 tuhatta euroa (995).

Yhtiön kannattavuus palautui kolmannessa kvartaalissa erittäin hyvälle tasolle.

Marjivasun liiketoimintaa ollaan yhdistämässä osaksi Feeliaa. Tuotantotoiminta siirtyi lokakuussa 2024 Feelian tiloihin Pyhännälle ja käynnissä on fuusioproessi Marjivasun sulautumiseksi Feeliaan. Sulautumisen arvioidaan tapahtuvan 31.12.2024.

## LEHDISTÖ- JA ANALYYTIKKOTILAISUUS

Suomenkielinen lehdistö- ja analytikkotilaisuus järjestetään 23.10.2024 klo 11.00 webcast-lähetyksenä osoitteessa <https://fodelia.videosync.fi/q3-2024>.

Esityksestä taltioitu video ja esitysmateriaali julkaistaan myöhemmin osoitteessa <http://www.fodelia.fi>

23.10.2024

HALLITUS

Fodelia Oyj

**Lisätietoja**

Fodelia Oyj, toimitusjohtaja Mikko Tahkola, puhelin 040 829 0195, sähköposti: [mikko.tahkola@fodelia.fi](mailto:mikko.tahkola@fodelia.fi)

Fodelia Oyj, talousjohtaja Kati Kokkonen, puhelin 0400 138 396, sähköposti: [kati.kokkonen@fodelia.fi](mailto:kati.kokkonen@fodelia.fi)

Hyväksytty neuvonantaja, EY Advisory Oy, puhelin 0207 280 190, sähköposti: [heikki.saukola@fi.ey.com](mailto:heikki.saukola@fi.ey.com)

Fodelia lyhyesti

"Fodelia kasvattaa suomalaisista elintarvikealan yrityksistä kukoistavia menestystarinoita, voidaksemme tarjota kuluttajille puhdasta, paikallisesti ja vastuullisesti tuotettua ruokaa, jonka alkuperä varmasti tunnetaan. Yhtiön liiketoiminta-alueet ovat vähittäiskauppaan ja kuluttajille suunnattuun verkkokauppaan keskittyvä Oikia, sekä foodservice-markkinan asiakkuuksiin keskittyvä Feelia. Lisäksi Fodelian portfolioon kuuluvat mehutuotteita valmistava tytäryhtiö Marjasasu, sekä ruokapalvelujen ulkoistusratkaisuja tarjoava yhteisyritys Fodbar. Fodelian omistamat yhtiöt ovat elintarvikealan tiennäyttäjiä, jotka panostavat innovatiivisiin tuotteisiin, lisäarvoa tuottaviin asiakaskonsepteihin ja edistykellisiin valmistusprosesseihin."

[www.fodelia.fi](http://www.fodelia.fi)





Tuotetie 1, 92930 Pyhäntä • [www.fodelia.fi](http://www.fodelia.fi)