



KESKO

STRATEGIAN TOTEUTUS JATKUU

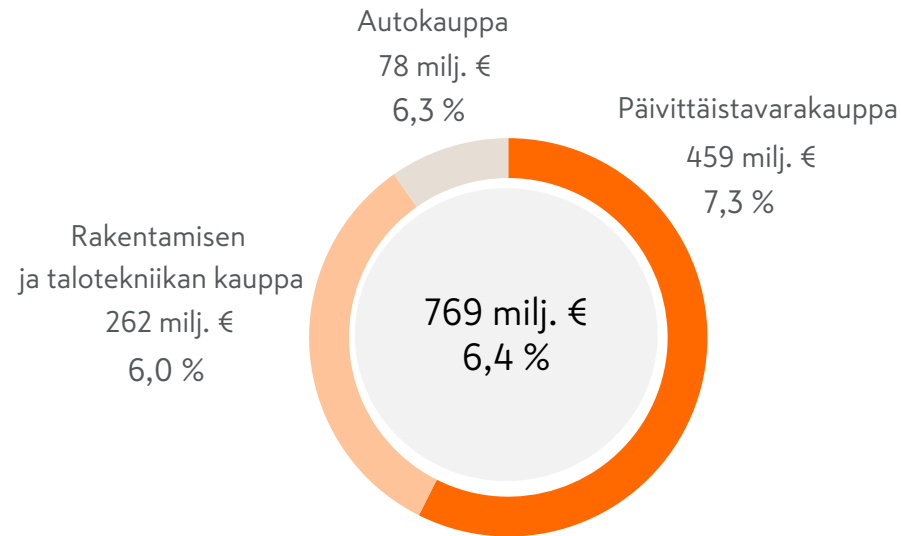
Jukka Erlund
4.9.2023

KESKON AVAINLUVUT

LIKEVAIHTO



LIKEVOITTO



- Keskolla on noin 95 000 osakkeenomistajaa, markkina-arvo €7,2 mrd.
- K-ryhmän myynti yli €16 miljardia, ~45 000 työntekijää
- 1 800 kauppaa

VAHVA ASEMA KAIKILLA RUOKAKAUPAN OSA-ALUEILLA SUOMESSA

KCITYMARKET

KSupermarket

KMarket

KESPRO

- Vahva nro 2 Suomen päivittäistavarakaupassa noin 36 %:n markkinaosuudella
 - Suomen laajin kauppaverkosto, yli 1 200 K-kauppiaiden pyörittämää ruokakauppaa
 - Paras asiakaskokemus ruoan verkkokaupassa
 - Noin 1,6 miljoonaa päivittäistä asiakaskäyntiä
- Nro 1 Suomen foodservice-markkinoilla yli 46 %:n markkinaosuudella
 - Suomen suurin ruuan verkkokauppa, myynnistä noin 70% tulee digitaalisten kanavien kautta
 - Vahvat omat merkit, osuus myynnistä yli 50 %
- Kehittyneet yhteiset toiminnot: hankinta, logistiikka ja IT

JOHTAVA TOIMIJA POHJOIS-EUROOPAN RAKENTAMISEN JA TALOTEKNIIKAN KAUPASSA

Myynti 6,3 mrd. euroa*, yritysasiakaskaupan osuus myynnistä yli 80 %**

TEKNINEN TUKKUKAUPPA

onninen 

- Liikevaihto: 2,352 milj. euroa
- Liikevoitto: 158,6 milj. euroa
- Liikevoitto-%: 6,7 %
- Yritysasiakaskauppa: 100 %

RAUTAKAUPPA

Rauta 

- Liikevaihto: 1 647 milj. euroa
- Liikevoitto: 86,3 milj. euroa
- Liikevoitto-%: 5,2 %
- Rakentamisen ammattilaiset: 67 %
- Kuluttajat: 33 %

BYGG 

BYGGMAKKER 

CS 
SENUKAI 

- Yhteisyritys Kesko Senukai
- Johtava kuluttaja-asiakastoimija Baltiassa: 70 % kuluttaja-kauppaa***
- Keskon osuus 50 %
- Vähittäismyynti 1 204 milj. euroa*

SUOMEN JOHTAVIA AUTOKAUPAN TOIMIJOITA

K Auto

- Kesko hoitaa suurta osaa Volkswagen-konsernin liiketoiminnoista Suomessa
 - Suomen johtavia toimijoita uusien autojen myynnissä, markkinaosuus 14,1 %
 - Nopeasti kasvava käytettyjen autojen liiketoiminta
 - Koko maan kattavat huoltopalvelut ja sähköautojen latausverkosto
 - Urheilukauppa on ollut osa autokaupan toimialaa 1.4.2023 lähtien
- Liikevaihto: 1 241 milj. euroa
 - Liikevoitto: 77,8 milj. euroa
 - Liikevoitto-%: 6,3 %
 - Kaikki autokaupan liiketoiminnot kannattavia
 - Yksi yhteinen brändi: K-Auto



Hyötyautot

STRATEGIAN MERKITYS KOROSTUU HAASTAVASSA MARKKINASSA

KASVUSTRATEGIA

FOKUSOITUMINEN:



PÄIVITTÄISTAVARAKAUPPA



RAKENTAMISEN JA
TALOTEKNIIKAN KAUPPA



AUTOKAUPPA

YKSI YHTENÄINEN



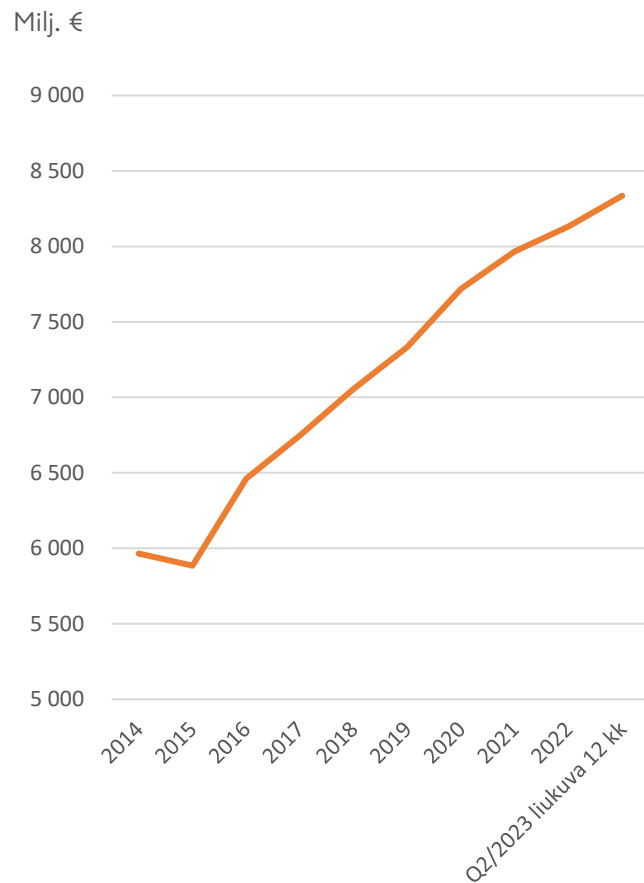
ASIAKASKOKEMUS

DIGITALISAATIO

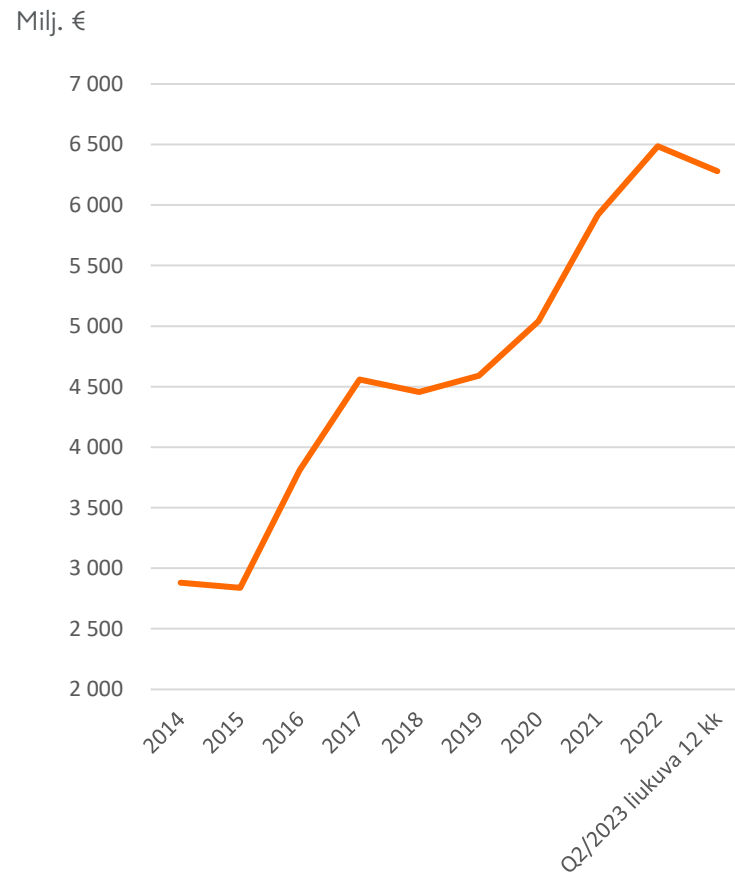
VASTUULLISUUS

K-RYHMÄN YDINTOIMINTOJEN MYYNNIN KASVU 6 MRD. EUROA VUODESTA 2014

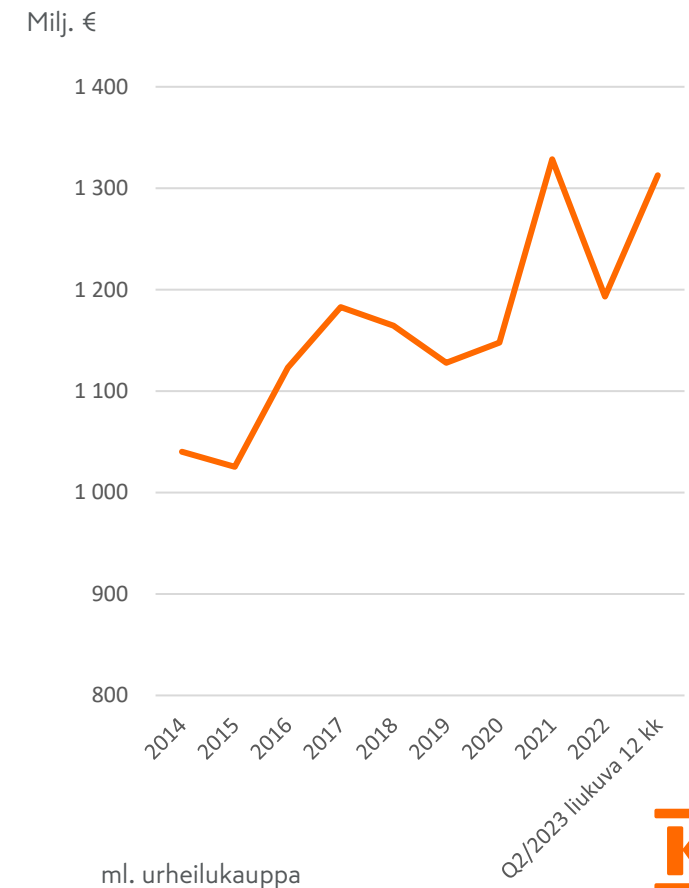
PÄIVITTÄISTAVARAKAUPPA



**RAKENTAMISEN JA
TALOTEKNIIKAN KAUPPA**



AUTOKAUPPA

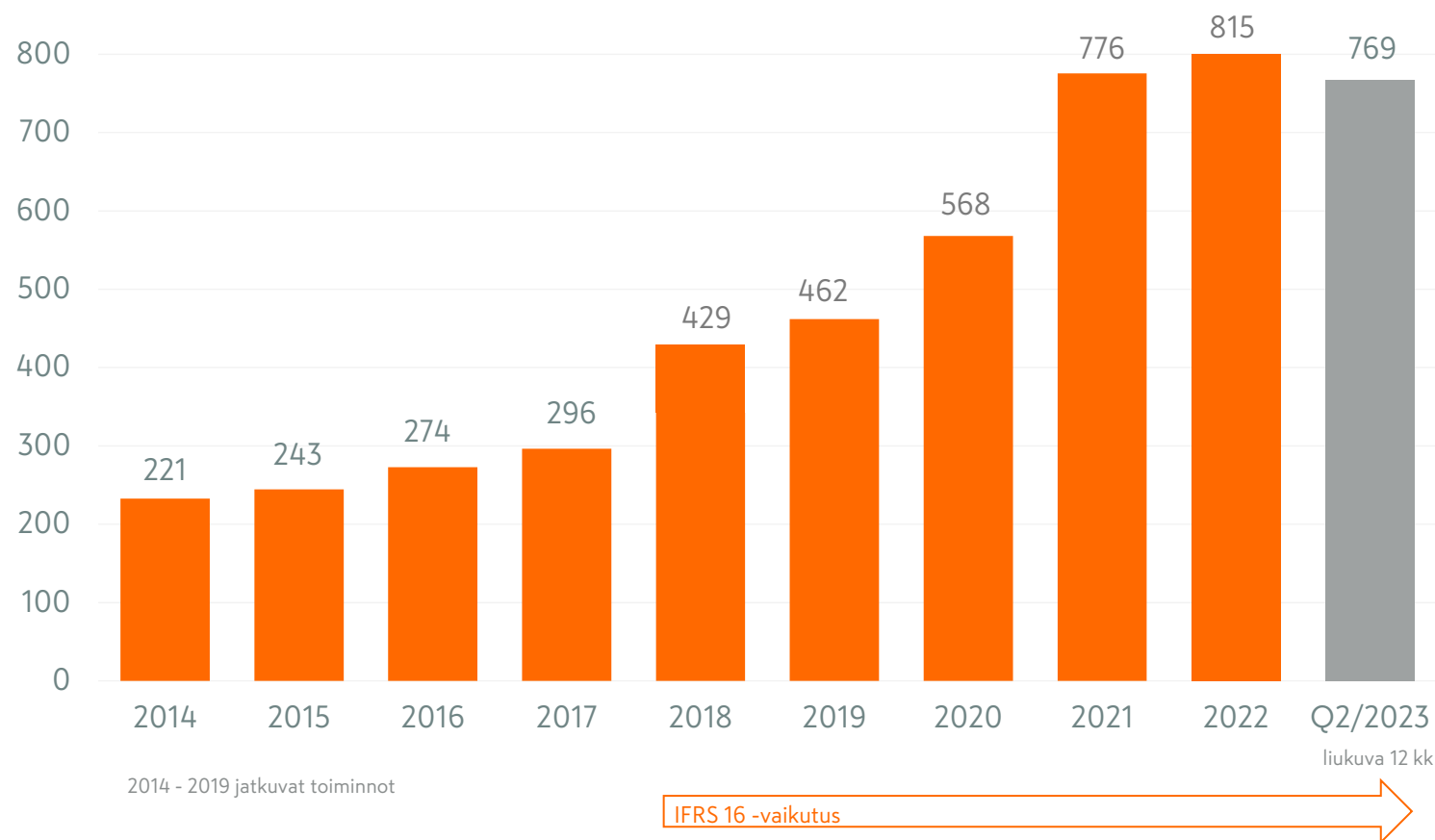


ml. urheilukauppa



VAHVAA TULOKSENTEKOA MYÖS HEIKKOMASSA MARKKINASSA

Vertailukelpoinen liikevoitto
Raportoidut luvut, M€



KESKEISET TAPAHTUMAT Q2

- Päivittäistavarakaupassa myynti parani alkuvuodesta, myös Kespron kehitys jatkui hyvänä
- Rakentamisen ja talotekniikan kaupassa tulos laski rakentamisen volyymin heikennyttyä
- Autokaupassa myynti ja tulos ennätystasolla aikaisemmin tilattujen autojen toimitusten ansiosta
- Kustannustehokkuus parantunut toteutettujen tehostamistoimenpiteiden ansiosta
- Vahva liiketoiminnan rahavirta

	4-6/2023	4-6/2022
Liikevaihto, M€	3 104,7	3 108,5
Liikevaihdon kehitys, %	-0,1	4,0
Liikevaihdon kehitys*, %	-0,8	3,9
Liikevoitto*, M€	207,6	236,0
Liikevoitto-%*	6,7	7,6
Tulos/osake*, laimentamaton, €	0,38	0,45

* Vertailukelpoinen

TEHOKKUUDEN PARANTAMISESSA JA KULUSUHTEEN HALLINNASSA ONNISTUTTU HYVIN

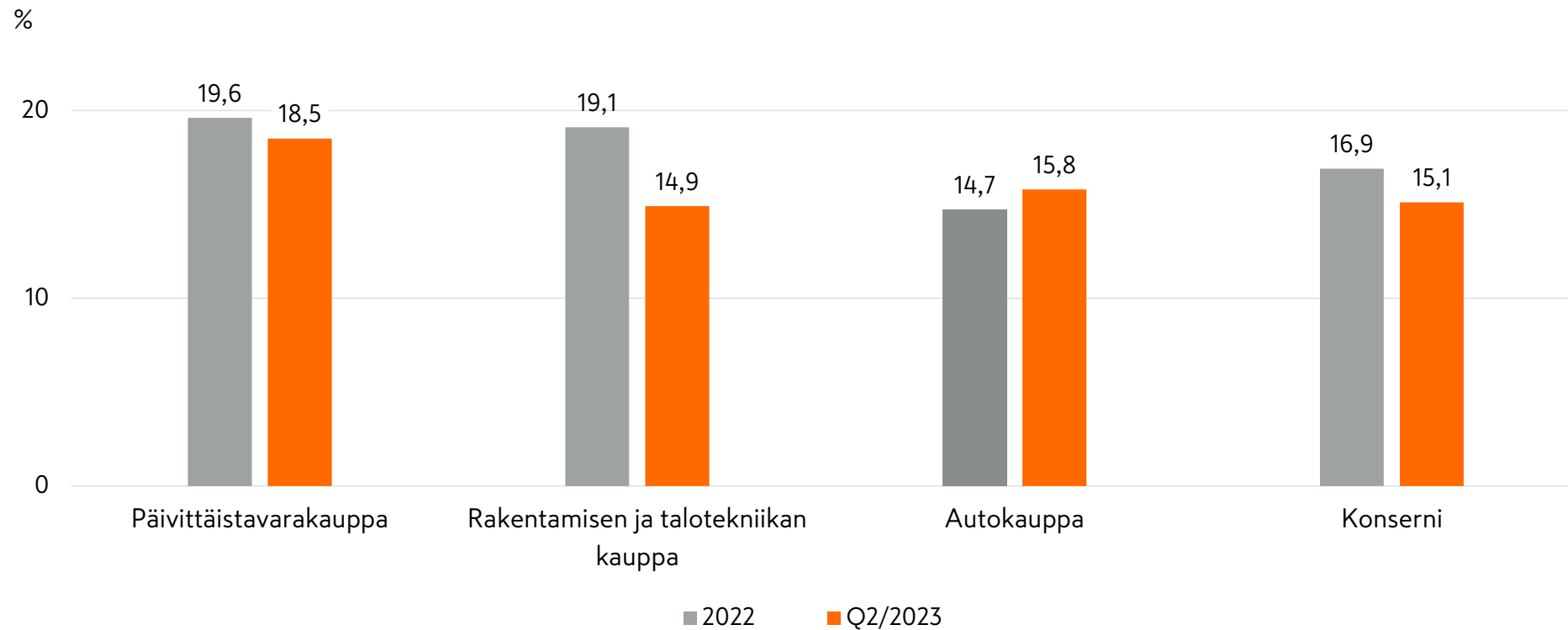
Kiinteät kustannukset laskeneet 5,5 M€ inflaatiosta huolimatta

- Kustannuksia leikattu ja kuluja säästetty kaikilla toimialoilla ja konsernin yhteisissä toiminnoissa
- Henkilöstökustannuksia onnistuttu pienentämään 2,6 % merkittävästä palkkainflaatiosta huolimatta
- Johtamiskäytäntöjä ja päätösvaltuuksia tarkentamalla saavutettu myös merkittäviä säästöjä
- Lisäksi valuuttakursseista positiivinen vaikutus kustannuksiin

	4-6/2023	4-6/2022
Kiinteät kustannukset, M€	494,9	500,3
- Henkilöstökulut, M€	201,9	207,4
- Muut kulut, M€	161,2	171,1
- Poistot, M€	131,7	121,9
Kulusuhde, %	15,9	16,1

Luvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä

HYVÄ SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO



VAHVA TALOUDELLINEN ASEMA

Hyvä liiketoiminnan rahavirta

- Rahavirta vahvistui vertailukaudesta käyttöpääoman hallinnan tehostuessa kaikilla toimialoilla
- Korolliset nettovelat nousivat tehtyjen kauppapaikka- ja logistiikkainvestointien, yritysostojen sekä käyttöpääoman kasvun seurauksena

	Q2/2023	Q2/2022
Liiketoiminnan rahavirta, M€	285,2	262,4
Likvidit varat, M€	271,0	345,3
Investoinnit, M€	161,2	124,6
Korolliset nettovelat ilman leasingvelkoja, M€	629,6	197,8
Korolliset nettovelat / käyttökate*	0,7	0,2
Leasingvelat, M€	2 002,4	1 960,9

*Liukuva, ilman IFRS 16 vaikutuksia

TOIMINTAYMPÄRISTÖ HAASTAA YRITYKSIÄ

- Inflaatio
- Korkeiden nousu
- Heikentynyt ostovoima
- Työllisyystilanne hyvä
- Energiamurros
- Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa
- Geopoliittinen jännite



HYVÄ TULOSKUNTO

- Hyvä strategia: keskittyminen omiin vahvuuksiin
- Vahvat asiakkuudet, noin 2 miljoonaa asiakaskäyntiä päivittäin
- Nopea reagointikyky toimintaympäristön muutoksiin
- Jatkuva tehokkuuden parantaminen ja kulusuhteen hallinta
- Vahva tase ja tehokas pääomien käyttö
- Investoinnit kasvuun ja tehokkuuteen
- Yritysostot ja niiden integrointi

EBIT

208 M€

**VAHVA SUORITUS HAASTAVASSA
MARKKINASSA**

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT 2023

Päivittäistavarakaupassa kuluttaja-asiakaskaupan arvioidaan pysyvän vakaana ja foodservice-markkinan kasvavan. Inflaatio kasvattaa myyntiä, mutta nostaa kustannuksia. Liikevoiton ennakoidaan pysyvän edelleen hyvällä tasolla.

Rakentamisen ja talotekniikan kaupassa markkinan ennakoidaan laskevan vuodesta 2022. Uudisrakentamisen arvioidaan laskevan, mutta korjausrakentamisen kasvavan hieman. Liikevoiton ennakoidaan pysyvän edelleen hyvällä tasolla.

Autokaupassa autojen saatavuus on parantunut, mutta uusien autojen tilausten ennakoidaan jäävän alle edellisen vuoden tason. Käytettyjen autojen ja palveluiden kysynnän arvioidaan säilyvän hyvällä tasolla. Kannattavuuden ennakoidaan pysyvän edelleen hyvänä.

TULOSOHJEISTUS VUODELLE 2023

Tulosohjeistus annetaan kuluvalta vuodelta 2023 ja sitä verrataan vuoteen 2022. Yhtiö arvioi vuonna 2023 vertailukelpoisen liikevoiton olevan 680 – 760 miljoonaa euroa.

Yhtiö täsmensi tulosohjeistusta ja kavensi ohjeistuksen haarukkaa. Täsmennys perustuu ensimmäisen vuosipuoliskon kehitykseen sekä päivitettyihin arvioihin rakentamisen markkinan aiempaa heikommasta kehityksestä. Keskeisiä näkymiin vaikuttavia epävarmuustekijöitä ovat inflaation ja korkotason kehitys sekä käynnissä oleva Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa.



KESKO OSTAA RAUTAKAUPPAYHTIÖ DAVIDSENIN JA LAAJENTAA TOIMINTAANSA TANSKAAN

23.8.2023

RAKENTAMISEN JA TALOTEKNIIKAN KAUPAN MYYNTI 7,3 MRD. EUROA

NORJA

Myynti 1,5 mrd. €



onninen

RUOTSI

Myynti 700 milj. €

onninen

KBYGG

KRauta

TANSKA

Myynti 560 milj. €

DAVIDSEN

SUOMI

Myynti 2,9 mrd. €

KRauta

onninen

PUOLA JA BALTIAN MAAT

Myynti 1,6 mrd. €

onninen

Kesko Senukai:

CS
SENUKAI

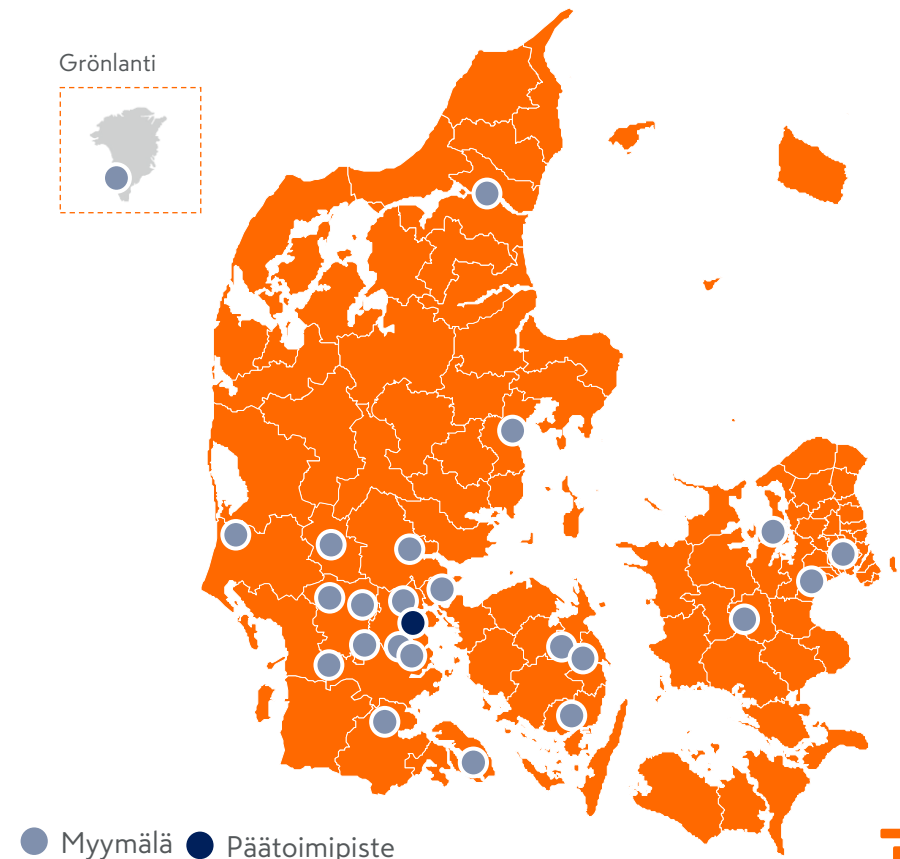
KRauta



DAVIDSEN LYHYESTI

- Perheomisteinen rautakauppayhtiö, päätoimipaikka Koldingissa Tanskassa
- Tanskan suurimpia rautakauppayhtiöitä, keskittyy yritysasiakkaisiin. Markkinaosuus n. 9 %, Etelä-Tanskassa markkinaosuus n. 30 %
- Yhtiöllä on 23 rautakauppaa, joiden kiinteistöistä se omistaa 19
- Noin 850 työntekijää
- Vuonna 2022 yhtiön liikevaihto oli n. 560 milj. euroa, käyttökate 27 milj. euroa ja liikevoitto 23 milj. euroa (ilman IFRS 16 -vaikutusta)
- Myynnin ja kannattavuuden arvioidaan väliaikaisesti laskevan alle viime vuoden tason talouden taantumasta ja rakentamisen volyymin laskusta johtuen

MYYMÄLÄVERKOSTO



DAVIDSENIN YRITYSOSTO LYHYESTI

- Koko yrityksen velaton yritysarvo on noin 190 miljoonaa euroa. Kesko ostaa yrityksestä 90 % osuuden noin 170 milj. eurolla
- Davidsenin perhe säilyttää 10 % omistusosuuden yrityksestä ja jatkaa yhtiön kehittämisen ja kasvun tukemista
- Davidsen jatkaa toimintaansa nykyisellä brändillä ja nykyisen paikallisen johdon alaisuudessa
- Yrityskauppa on luonteeltaan strateginen, mutta se tarjoaa myös hankintaan, valikoimiin ja toimintatapojen kehittämiseen liittyviä synergiaetuja
- Kesko rahoittaa yrityskaupan tavanomaisella pankkilainalla
- Yrityskaupan toteutuminen edellyttää Euroopan komission hyväksyntää sekä tiettyjen muiden ehtojen täyttymistä. Kaupan odotetaan toteutuvaan viimeistään ensi vuoden ensimmäisellä neljänneksellä



TANSKAN RAUTAKAUPPAMARKKINASSA ON PALJON POTENTIAALIA

- Tanskan rautakauppamarkkinan arvo vuonna 2022 oli noin 5,7 miljardia euroa: yli 1,5-kertaisesti Suomen markkinan arvo (3,7 mrd. €)
- Kolme suurinta toimijaa – Stark, Bygma ja Davidsen – hallitsevat noin 50% markkinasta
- XL-BYG-ketjulla, jonka muodostaa noin 30 itsenäistä rautakauppiasta, on noin 20 %:n markkinaosuus
- Lisäksi markkinalla toimii suuri määrä pieniä paikallisia rautakauppayrityksiä
- Davidsenin yritysosto antaa hyvän jalansijan kasvaa Tanskassa ja osallistua paikallisen rautakauppamarkkinan konsolidaatioon



Davidsen Aalborg

