



KESKO OYJ:N YHTIÖKOKOUS 28.4.2020

Pääjohtajan katsaus vuodesta 2019

Kasvustrategialla ennätystulos

PÄÄJOHTAJA MIKKO HELANDER



Keskeiset tapahtumat 2019

- Kaikkein aikojen ennätystulos
- Vahva taloudellinen asema ja kassavirta
- Päivittäistavarakaupassa erinomainen kehitys
- Maailman vastuullisin ruokakauppa
- Rakentamisen ja talotekniikan kaupassa kasvu jatkui vahvana
- Haastavasta markkina- ja saatavuustilanteesta huolimatta autokaupan tulokset säilyi hyvänä



Vahva vuosi 2019

Keskon historian kaikkien aikojen paras tulos

	1-12/2019	1-12/2018
Liikevaihto, M€	10 720,3	10 382,8
Liikevaihdon kehitys, %	+3,3	-1,0
Liikevoitto, M€	447,8	404,3
Liikevoitto, vertailukelpoinen, M€	461,6	428,5
Liikevoitto-%, vertailukelpoinen	4,3	4,1
Katsauskauden tulos*, M€	339,2	158,0
Tulos/osake, laimennettu		
- jatkuvat toiminnot	3,31	2,16
- lopetetut toiminnot	0,12	-0,56
Konserni yhteensä	3,42	1,59
Tulos/osake, laimentamaton, vertailukelpoinen, jatkuvat toiminnot €	2,97	2,45

Vahva rahavirta ja taloudellinen asema

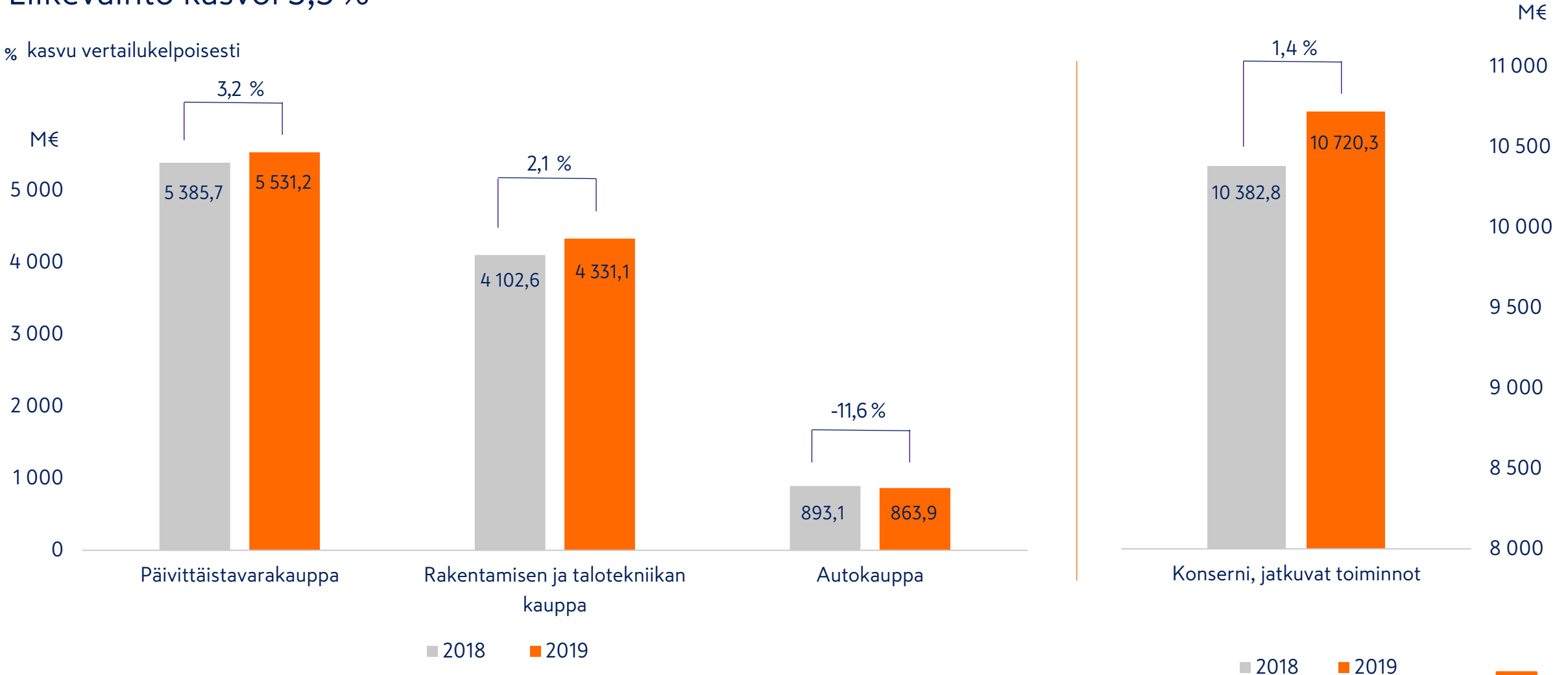
Liiketoiminnan rahavirta 893,1 M€

	31.12.2019	31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta, jatkuvat toiminnot , M€	893,1	748,4
Investointien rahavirta, M€	-616,8	-209,0
Likvidit varat, M€	169,0	249,6
Korolliset nettovelat ilman leasingvelkoja, M€	446,1	161,6
Korolliset nettovelat / käyttökate (ilman IFRS 16 vaikutuksia)	0,9	0,4
Leasingvelat, M€	2 422,2	2 289,0

Liikevaihto toimialoittain

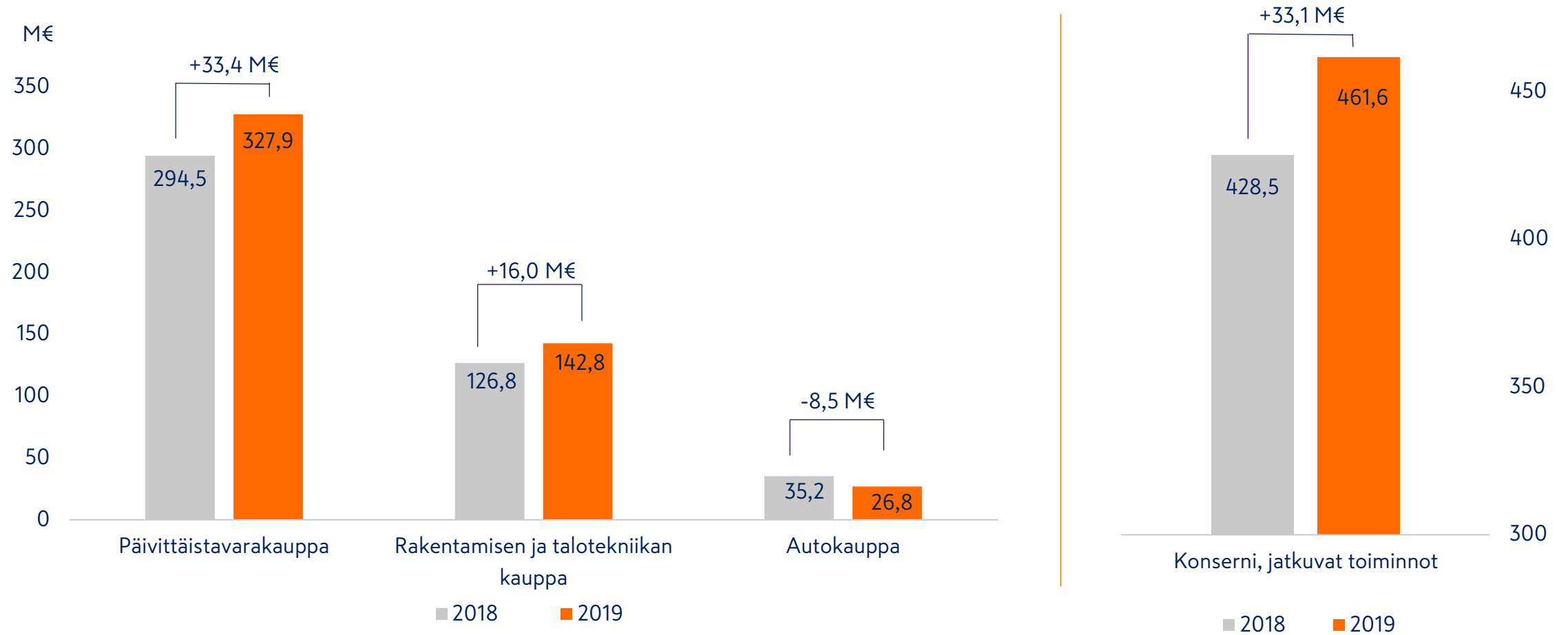
Liikevaihto kasvoi 3,3 %

% kasvu vertailukelpoisesti



Liikevoitto toimialoittain

Kaikkien aikojen ennätystulos



Investoinnit yhteensä 686 M€

	M€
Kaikki kauppapaikka investoinnit	227,7
Yritysostot	290,5
IT-investoinnit	33,9
Muut investoinnit	134,0
Yhteensä	686,1



Koronaepidemian vaikutukset ja käynnistetyt toimenpiteet



Koronaepidemia alkoi vaikuttamaan toimintaamme merkittävästi maaliskuun puolivälistä alkaen

Epidemian pysäyttämiseksi tehdään töitä maailmanlaajuisesti, mutta meidän on varauduttava poikkeustilanteen pitkittymiseen

Olemme muuttaneet yhtiön johtamista ja toimintaa poikkeustilanteen vaatimalla tavalla

Koronapandemian vaikutukset talouteen riippuvat rajoitustoimien keستosta ja onnistumisesta



Suomi:



Koronastrategia:
Valmiuslaki, tiukat rajoitukset,
rajoitusten purkua valmistellaan

Tällä hetkellä epidemia
hallinnassa

Arvioitu BKT:n kehitys
-6.0%

Ruotsi:

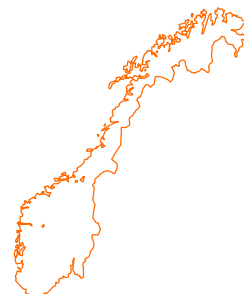


Koronastrategia:
Ei tiukkoja rajoituksia,
vapaaehtoisia suosituksia

Tautitapaukset ja kuolleisuus
muita Pohjoismaita
korkeammalla tasolla

Arvioitu BKT:n kehitys
-6.8%

Norja:

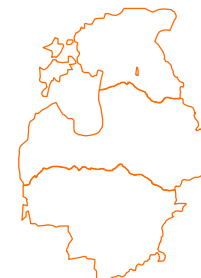


Koronastrategia:
Tiukat rajoitukset, asteittainen
purku käynnissä

Tällä hetkellä epidemia
hallinnassa

Arvioitu BKT:n kehitys
-6.3%

Baltian maat:



Koronastrategia:
Erittäin tiukat rajoitukset,
asteittainen purku käynnissä

Tällä hetkellä epidemia
hallinnassa

Arvioitu BKT:n kehitys
-7.5-8.6%

Puola:



Koronastrategia:
Erittäin tiukat rajoitukset,
asteittainen purku käynnissä

Tällä hetkellä epidemia
hallinnassa

Arvioitu BKT:n kehitys
-4.6%

Keskeiset toimenpiteet

- # Asiakkaiden ja työntekijöiden turvallisuuden varmistaminen
- # Hankinta- ja toimitusketjujen toiminnan turvaaminen kaikissa tilanteissa
- # Verkkokauppapalveluiden nopea kasvattaminen
- # Kehityshankkeiden lykkääminen ja painopiste poikkeustilanteen hoitamisessa
- # Kassavirran turvaaminen:
 - Henkilöstökulusäästöt, tällä hetkellä lomautettuna yli 1000 henkilöä
 - Muiden kiinteiden kustannusten leikkaukset
 - Investointien rahavirran leikkaaminen alle 200 milj. euroon vuonna 2020
 - Asiakassaamisten ja luottoriskien tehokas hallinta
- # Rahoituksen saatavuuden ja riittävyyden varmistaminen



Koronaepidemia hyvin hallussa meillä K:ssa

**Suojautumiseen panostettu merkittävästi ja
turvallisuutta parannetaan jatkuvasti**

Testaukset aloitettu ja niitä laajennetaan

Tähän mennessä K:ssa noin 30 todennettua tartuntaa

**Valmistelut turvallisen arkeen paluun varmistamiseksi
aloitettu**

Päivittäistavarakaupassa epidemian vaikutukset vaihtelevat

Vaikutukset K-ryhmässä

- Ruoan myynnin kasvu vahvaa K-ruokakaupoissa ja verkkokaupassa
- Kespron myynti laskenut noin 50 % ravintoloita ja ruokaloita koskevien rajoitusten takia
- K-Citymarketin käyttötavarakauppa laskenut asiakasmäärien vähenemisestä johtuen
- Liikkumisen vähentyminen on vaikuttanut merkittävästi Neste K-liikenneasemien myyntiin

Vaikutukset markkinassa

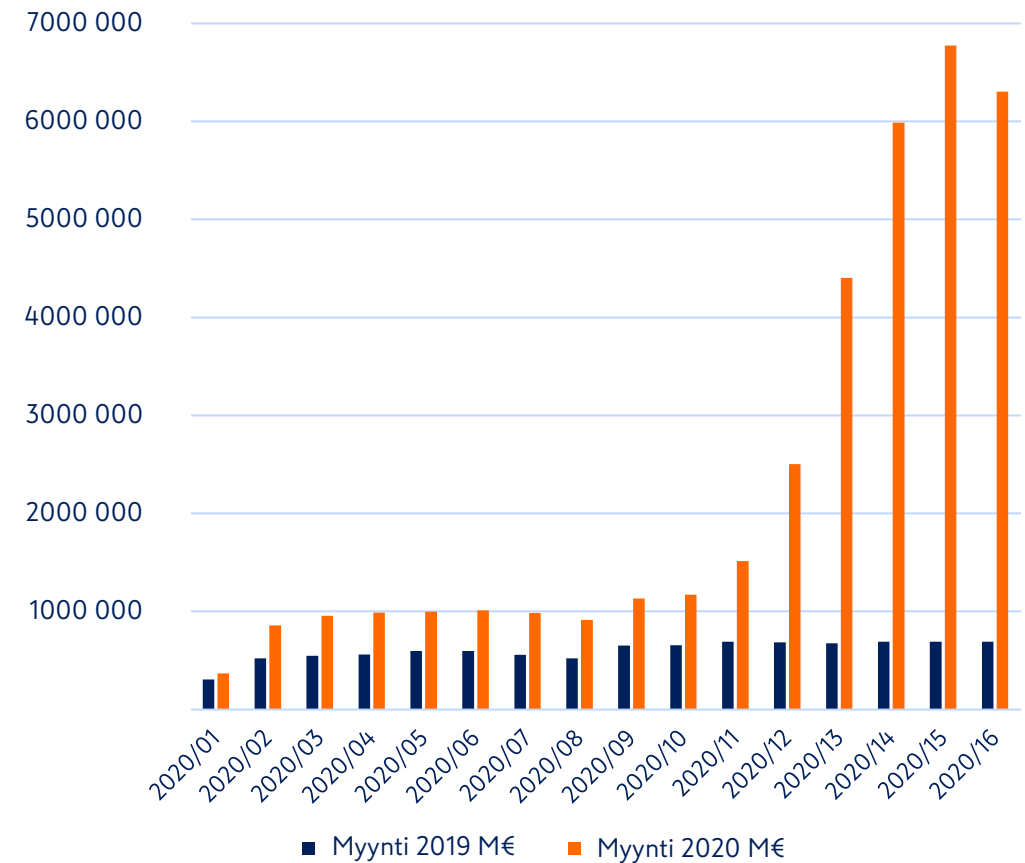
- Ruoan vähittäismyynti kasvanut merkittävästi
- Yksittäisissä tuoteryhmissä esiintynyt hamstrausta
- Asiakaskäynnit harventuneet, mutta keskiostokset kasvaneet
- Ruoan verkkokaupan asiakaskysyntä kasvanut voimakkaasti
- Foodservice-liiketoiminnassa kysyntä laskenut voimakkaasti rajoitustoimien vuoksi
- Liikenneasemien myynti laskenut liikenteen vähenemisen seurauksena

Ruoan verkkokauppa kovassa kasvussa

K-ruoka.fi:stä tullut Suomen suurin ruoan verkkokauppa, kasvu parhaimmillaan yli 800 % viikossa

- Pystytty vastaamaan hyvin verkkokaupan voimakkaaseen kysynnän kasvuun
- K-ruoka.fi-verkosto laajenee nopeasti, noin 20 uutta kauppaa liitetään verkkopalveluun viikoittain
- Tällä hetkellä K-ruoka.fi-palvelua tarjoaa noin 360 K-ruokakauppaa
- Erittäin hyvä asiakastyytyväisyys NPS 82
- Ruoan verkkokaupan myynnin osuus noussut 5 %:iin vähittäismyynnistä huhtikuussa

Verkkokaupan myynti viikot 1-16/2020



Vaikutukset rakentamisen ja talotekniikan kaupan myyntiin olleet toistaiseksi maltilliset



Vaikutukset K-ryhmässä

- Rautakaupan kuluttaja-asiakasmyynti kehittynyt hyvin Suomessa ja Ruotsissa
- Myös ammattiasiakaskaupassa myynti säilynyt hyvällä tasolla
- Onnisen myynti kehittynyt toistaiseksi erittäin hyvin
- Liettuassa raju myynnin pudotus kauppojen sulkemisen seurauksena, kaupat voitu avata 16.4. alkaen
- Vapaa-ajan kaupan myynti laskenut merkittävästi

Vaikutukset markkinassa

- Rakennustyömailla toiminta on jatkunut ilman isompia häiriöitä
- Kotien sisustaminen ja remontointi lisääntynyt
- Uusia rakennustyömaita alkaa aikaisempaa vähemmän
- Kysynnän kehityksen arvioiminen pidemmälle tulevaisuuteen on vaikeaa
- Elvytystoimet voivat nopeuttaa talouden käännettä ja kasvattaa kysyntää

Autokaupassa kysyntä heikentynyt merkittävästi

Vaikutukset K-ryhmässä

- Uusien autojen myynti sekä tilaukset ovat merkittävästi alle normaalin tason
- Myös vaihtoautoissa myynti laskenut selvästi
- Huolto- ja varaosapalveluiden myynti pysynyt lähes normaalina
- Volkswagen Groupin tehtailla tuotantoseisokkeja, mutta myynnissä paljon aikaisemmin maahan tuotuja autoja
- Laajennettu autojen nouto- ja palautuspalvelua

Vaikutukset markkinassa

- Kokonaismarkkinassa uusien henkilöautojen tilaukset laskeneet noin 60 % ja pakettiautojen 40 %
- Kysyntä heikentynyt merkittävästi sekä kuluttaja- että yritysasiakaskaupassa
- Myös vaihtoautojen myynti laskenut selvästi

Kasvustrategian toteutusta jatketaan, mutta nyt painopiste kriisin hallinnassa

Kasvustrategia

Fokusoituminen:

-  Päivittäistavarakauppa
-  Rakentamisen ja talotekniikan kauppa
-  Autokauppa

Yksi yhtenäinen 

 Vastuullisuus ja ilmastonmuutoksen torjuminen



Osinko

Hallituksen alkuperäisen ehdotuksen mukaisesti 2,52 € osakkeelta
ja maksu kahdessa erässä

Osakesplit 1:4

Hallituksen alkuperäisen ehdotuksen mukaisesti kolme uutta
osaketta yhtä vanhaa osaketta kohden

Tulevaisuuden näkymät ja tulosohjeistus 2020

Kesko-konsernin jatkuvien toimintojen tulevaisuuden näkymät annetaan kuluvalta vuodelta 2020 ja sitä verrataan vuoteen 2019.

COVID-19 -pandemiasta ja talouden maailmanlaajuisesta epävarmuudesta johtuen yhtiö arvioi jatkuvien toimintojen vertailukelpoisen liikevoiton vuonna 2020 olevan haarukassa 400 – 450 miljoonaa euroa ja näin ollen jäävän jonkin verran vuoden 2019 vertailukelpoisesta liikevoitosta, joka oli 461,6 miljoonaa euroa.

Yhtiö ei anna liikevaihdon kehitystä koskevaa ohjeistusta.

Yhtiö arvioi ruoan kysynnän kuluttajakaupassa jatkuvan hyvänä COVID-19-pandemiasta johtuvasta poikkeustilanteesta huolimatta. Myynnin ennakoidaan kasvavan sekä päivittäistavara-kaupoissa että erityisesti ruoan verkkokaupassa. Foodservice-liiketoiminnassa ja käyttötavara-kaupassa myynnin ennakoidaan laskevan. Rakentamisen ja talotekniikan kaupan myynnin kehityksen arviointi on tässä tilanteessa vaikeaa. Yleisen taloustilanteen heikkenemisen ennakoidaan heijastuvan ammattiasiakasmyyntiin. Myös kauppojen aukiolosäätely vaikuttaa myynnin kehityksiin. Autokaupassa sekä uusien että käytettyjen autojen myynnin ennakoidaan laskevan vuodesta 2019.

K