



Q1/2024

KH Group Oyj
Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

7.5.2024

Tammi-maaliskuu 2024

KH Group raportointiperiaatteet monialakonsernina

KH Group Oyj on monialakonserni, jolla on neljä liiketoiminta-alueita: KH-Koneet, Indoor Group, Nordic Rescue Group ja HTJ. Kaikki liiketoiminta-alueemme ovat alojensa johtavia toimijoita B2B-tuotteissa ja -palveluissa sekä kuluttajakaupassa. Tavoitteemme on keskittyä maanrakennuskaluston toimittaja KH-Koneiden liiketoimintaan. Muita liiketoiminta-alueita kehitetään edelleen ja niistä tullaan irtautumaan konsernin sijoitusstrategian mukaisesti.

Aikaisemmin KH Group ei yhdistellyt tytäryhtiötään konsernilaskelmiin rivikohtaisesti, vaan sijoitukset yhtiöihin arvostettiin käypään arvoon tulosvaikutteisesti. 1.5.2023 alkaen konserni on yhdistellyt tytäryhtiöt rivikohtaisesti tuloslaskelmaan ja taseeseen. Tilikauden 2024 osalta yhdistelymuutoksella on vaikutusta ainoastaan vertailukuihin. Lisätietoja laadintaperiaatteen muutoksesta ja sen merkittävistä vaikutuksista vertailukauden raportoituihin lukuihin on kerrottu taulukko-osiossa.

Jäljempänä esitetyt tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -tiedoilla pyritään havainnollistamaan, mikä segmenttien ja konsernin vertailukelpoinen tulos olisi ollut, jos sijoitusyhteisöstatuksen muutos olisi tapahtunut 1.1.2023 ja konsernirakenteessa 31.03.2024 olevat yhtiöt olisi yhdistelty rivikohtaisesti konsernin tuloslaskelmaan kausilla 1.1. – 31.12.2023 ja 1.1.2024 – 31.03.2024.

Pro forma -tiedot perustuvat tytäryhtiöiden tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin tilikauden 2023 osalta sekä tilintarkastamattomiin kirjanpidon lukuihin 1.1. – 31.03.2024.

Segmenttien ja konsernin tuloslaskelmakommentit on laadittu pro forma -lukujen perusteella, jollei erikseen muuta ole mainittu. Osiossa "Pro forma -taloudelliset tiedot" on esitetty tarkemmat laadintaperiaatteet. KH Group ei ole laatinut pro forma -lukuja tase- ja rahavirtaerille.

FOKUS LIIKETOIMINNAN KANNATTAVUUDESSA

KH Group konserni tammi-maaliskuu 2024 pro forma

- Liikevaihto oli 84,2 (100,2) milj. euroa.
- Liikevoitto oli -0,3 (1,0) milj. euroa.
- KH-Koneiden liikevaihto ja liikevoitto jäivät merkittävästi vertailukaudesta.
- Indoor Groupin liikevaihto laski merkittävästi. Liikevoitto, sisältäen Viron kiinteistön 3,7 milj. euron myyntivoiton, ylitti vertailukauden tason.
- HTJ:n liikevaihto oli vertailukauden tasolla, mutta liikevoitto pieneni.
- NRG:n liikevaihto ja liikevoitto kasvoivat merkittävästi vertailukaudesta.
- Konsernin rahavarat katsauskauden lopussa olivat 8,1 milj. euroa.

KH Group konserni tammi-maaliskuu 2024 IFRS

- Liikevaihto oli 84,2 (-) milj. euroa. Vertailukauden luku sisältää pelkän emoyhtiön liikevaihdon
- Liikevoitto oli -0,7 (-2,8) milj. euroa.
- Tilikauden tulos oli -3,2 (-2,4) milj. euroa.
- Tulos / osake (laimentamaton ja laimennettu) oli -0,05 (-0,04) euroa.
- Oma pääoma / osake katsauskauden lopussa oli 1,30 (1,42) euroa.
- Oman pääoman tuotto liukuvalta 12 kuukaudelta oli -19,2 (-9,5) prosenttia.
- Nettovelkaantumisasaste katsauskauden lopussa oli 225,3 (10,5) prosenttia.
- Nettovelkaantumisasaste ilman vuokrasopimusvelkoja oli 141,6 (10,4) prosenttia.

Tammi-maaliskuu 2024

Konsernin avainluvut IFRS

milj. euroa	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Liikevaihto	84,2	-	270,6
Käyttökate (EBITDA)	8,6	-2,8	10,2
Käyttökate (EBITDA) %	10,1%	-	3,8%
Liikevoitto (EBIT)	-0,7	-2,8	-14,4
Liikevoitto (EBIT) %	-0,9 %	-	-5,3%
Oman pääoman tuotto, %, liukuva 12-kk	-19,2 %	-9,5 %	-17,5 %
Nettovelkaantumisaste, %	225,3 %	10,5 %	195,4 %
Nettovelkaantumisaste ilman vuokrasopimusvelkoja, %	141,6 %	10,4 %	116,7 %
Omavaraisuusaste, %	22,3 %	77,5 %	23,2 %
Tulos / osake, euroa, laimentamaton	-0,05	-0,04	-0,18
Henkilöstö keskimäärin	1 102	6	1 237

Toimitusjohtaja Lauri Veijalainen:

"Konsernin pro forma -liikevaihto ja liikevoitto laskivat merkittävästi vertailukauden tasosta. Erittäin haastava markkinatilanne, Suomen työmarkkinoita ja liiketoimintaa häirinneet poliittiset lakot sekä Indoor Groupin ERP-järjestelmän käyttöönotto vaikuttivat heikentävästi konsernin liikevaihtoon.

KH-Koneiden liikevaihto laski erittäin merkittävästi molemmissa toimintamaissa. Sen seurauksena myös liikevoitto kääntyi tappiolliseksi. Ruotsin liiketoiminnot nousivat lähes Suomen rinnalle liikevaihdolla ja liikevoitolla mitattuna.

Indoor Groupin ensimmäinen vuosineljännes oli heikko. Asko ja Sotka -ketjut menettivät liikevaihtoa ja sen seurauksena kannattavuuttaan. Huonekalumarkkinan liikevaihto laski tammikuussa 2024 Erikoiskaupan liiton tilastojen mukaan 9 % vuoden takaiseen tammikuuhun verrattuna ja Indoorin oma kehitys jatkui samansuuntaisena koko vuosineljänneksen ajan. Toiminnan tehostaminen ja kannattavuuden parantamiseen tähtäävät toimenpiteet, kuten kävijämäärien ja myynnin kasvattaminen, konversion parantaminen, kateprosentin vahvistaminen sekä tarkka kulujen seuraaminen jatkuvat aktiivisesti molemmissa ketjuissa. Uusi ERP-järjestelmä otettiin käyttöön 1.3.2024 ja sillä oli negatiivinen vaikutus liikevaihtoon ja liikevoittoon. Indoor Group ajoi alas Viron toiminnot maaliskuun loppuun mennessä. Osana alasajoa yhtiö myi onnistuneesti Viron kiinteistön, josta syntyy myyntivoittoa 3,7 milj. euroa. Viron liiketoiminnot olivat pitkään tappiolliset.

HTJ:n onnistui säilyttämään heikentyvällä markkinalla liikevaihtonsa vertailukauden tasolla, mutta liikevoitto laski. Liiketoiminta-alueen kohtuullista liikevaihtoa ja liikevoittoa selittävät kasvanut hankekanta sekä viime vuosina toteutetut yritys- ja liiketoimintaostot.

Nordic Rescue Groupin pro forma -liikevaihto ja liikevoitto paranivat merkittävästi vertailukaudesta. Pelastusajoneuvojen kysyntä Suomessa ja Ruotsissa on pysynyt hyvällä tasolla, ja vuoden 2024 tuotantokapasiteetti on jo loppuunmyyty.

Tammi-maaliskuu 2024

Tilikauden aikana jatkamme kehitystyötä liiketoiminta-alueillamme, joista usealla on keskiössä liikevaihdon ja sitä kautta liikevoiton turvaaminen sekä toiminnan tehokkuus. Edistämme KH Groupin strategiamuutosta suunnitellusti.

Yhtiö päivitti 30.4.2024 aiemmin antamansa ohjeistuksen 2024 liikevaihdosta ja liikevoitosta. Syynä tähän ovat yleinen taloudellinen epävarmuus, erittäin haastava markkinatilanne sekä kulutuskäyttäytymisen muutos entistä varovaisempaan suuntaan.

KH Group arvioi nykyisellä konsernirakenteella vuoden 2024 liikevaihdoksi 400–420 milj. euroa ja liikevoitoksi 12–16 milj. euroa sisältäen Indoor Groupin Viron kiinteistökaupasta kirjatun liikevoiton.”

Tuloskehitys

KH Group konserni

Pro forma -avainluvut

Pro forma -lukujen laadintaperiaatteet on esitetty myöhemmin osiossa ”Pro forma -taloudelliset tiedot”.

milj. euroa	Pro forma 1-3/2024	Pro forma 1-3/2023	Pro forma 1-12/2023
Liikevaihto	84,2	100,2	403,3
Käyttökate (EBITDA) ⁽¹⁾	8,6	9,1	45,3
Käyttökate (EBITDA) %	10,2 %	9,1%	11,2 %
Liikevoitto (EBIT)	-0,3	1,0	11,7
Liikevoitto (EBIT) %	-0,3 %	1,0 %	2,9 %
Tulos ennen veroja	-3,6	-1,6	-0,8

(1) EBITDA = Käyttökate eli liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset

KH Group konserni Tammi-maaliskuu, pro forma

KH Groupin pro forma -liikevaihto oli 84,2 (100,2) milj. euroa, jossa on laskua 16 % vertailukauteen. Liikevaihto kasvoi Nordic Rescue Groupissa, pysyi ennallaan HTJ:ssä ja laski KH-koneissa sekä Indoor Groupissa. Katsauskauden liikevoitto oli -0,3 (1,0) milj. euroa. Liikevoittoprosentti laski 1,3 prosenttiyksiköllä -0,3:een. Emoyhtiön osuus katsauskauden liikevoitosta oli -0,3 (-0,6) milj. euroa. Emoyhtiön liiketoiminnan kulujen laskuun vaikuttivat vertailukaudella kirjatut strategiamuutoksen projektikulut sekä organisaatiomuutoksen kertaluonteiset erät.

Segmentit

KH-Koneet

Pro forma -avainluvut

Pro forma -lukujen laadintaperiaatteet on esitetty myöhemmin osiossa ”Pro forma -taloudelliset tiedot”.

Q1/2024 Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

milj. euroa	Pro forma 1-3/2024	Pro forma 1-3/2023	Pro forma 1-12/2023
Liikevaihto	29,2	40,5	152,3
Käyttökate (EBITDA) ⁽¹⁾	2,7	4,5	20,5
Käyttökate (EBITDA) %	9,2 %	11,2 %	13,4 %
Liikevoitto (EBIT)	-0,4	1,8	9,0
Liikevoitto (EBIT) %	-1,3 %	4,5 %	5,9 %

(1) EBITDA = Käyttökate eli liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset. Merkittävin ero aiemmin raportoitujen FAS-käyttökatteiden ja pro forma -käyttökatteiden välillä on vuokrasopimusten IFRS 16 mukainen käsittely.

KH-Koneet on Pohjoismaiden johtavia rakennus- ja maansiirtokoneiden toimittajia. Yhtiö myy ja vuokraa kokonaisvaltaisesti laitteita, varusteita ja palveluita niin maanrakennuksen, kiinteistöhuollon kuin materiaalinkäsittelyn tarpeisiin. KH-Koneiden edustamia merkkejä ovat muun muassa Kobelco, Kramer, Wacker Neuson sekä Yanmar.

KH-Koneiden liikevaihto laski vertailukaudesta 28 %. Muutoksen pääsyyinä oli kysynnän voimakas heikkeneminen kummassakin toimintamaassa. Kustannushallintatoimenpiteet ovat auttaneet ylläpitämään kohtuullisen käyttökateason. KH-Koneiden raportointikauden suhteellinen käyttökate oli 9,2 %, jossa on laskua 2,0 %-yksikköä. Liikevaihdon ja käyttökateen laskujen seurauksena liikevoitto heikkeni -0,4 milj. euroon. Maakohtaisesti tarkasteltuna Ruotsi oli lähes Suomen rinnalla sekä liikevaihdolla että liikevoitolla mitattuna.

Markkinoiden laskusuhdanteen aikana KH-Koneet on kohdistanut resursseja strategisten toimenpiteiden valmisteluun ja toteutukseen. Yhtiö on vahvistanut vuokraamoliiketoimintaa, rekrytoinut uusia työntekijöitä ja solminut uusia jälleenmyyntisopimuksia, joiden odotetaan tuovan merkittäviä hyötyjä sekä lyhyellä- että pitkällä aikavälillä.

Indoor Group

Pro forma -avainluvut

Pro forma -lukujen laadintaperiaatteet on esitetty myöhemmin osiossa "Pro forma -taloudelliset tiedot". Indoor Group raportoi lukunsa IFRS-muotoisena ja liiketoimintakatsauksessa esitetyt pro forma -luvut vastaavat yhtiön raporttoimia lukuja.

milj. euroa	Pro forma 1-3/2024	Pro forma 1-3/2023	Pro forma 1-12/2023
Liikevaihto	37,8	43,6	186,3
Käyttökate (EBITDA) ⁽¹⁾	5,0	4,4	21,8
Käyttökate (EBITDA) %	13,4 %	10,1 %	11,7 %
Liikevoitto (EBIT)	-0,3	-0,6	1,0
Liikevoitto (EBIT) %	-0,9 %	-1,4 %	0,6 %

(1) EBITDA = Käyttökate eli liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset

Indoor Groupin Askon ja Sotkan -ketjut ovat Suomen tunnetuimpia kodin huonekalujen ja sisustustuotteiden vähittäiskauppoja. Konserniin kuuluu vähittäiskauppatuotteiden lisäksi huonekalutehdas Insofa. Askolla ja Sotkalla on noin 80 myymälää ja verkkokaupat Suomessa. Viron toiminnot lopetettiin 2024 alussa.

Tammi-maaliskuu 2024

Indoor Groupin markkinaympäristössä näkyy edelleen voimakkaasti noussut korkotaso, inflaatio sekä kulutuskäyttäytymisen muutos entistä varovaisempaan suuntaan, mikä on heijastunut Indoor Groupin kysyntään negatiivisesti. Askon myynnin laskeva trendi on saatu oikeneamaan katsauskaudella. Sotkan myynnin kehitys on ollut negatiivista. Askon verkkokaupan myynti on kehittynyt positiivisesti. Indoor Group on jatkanut tehostamistoimenpiteitä muun muassa kustannussäästöillä sekä käyttöpääoman tehostamisella.

Yhtiön pro forma -liikevaihto tammi-maaliskuussa laski 13 % vertailukaudesta ja pro forma -liikevoitto parani 0,3 milj. euroa Viron kiinteistön myyntivoiton ansiosta. Indoor Groupin kiinteät kulut nousivat hieman vertailukaudesta, mihin vaikuttivat toiminnanohjausjärjestelmän uudistamishankkeen vertailukautta korkeammat kulut. ERP-hankkeen IFRS-kulukirjauksia oli katsauskaudella 0,7 milj. euroa, joka on 0,1 milj. euroa vertailukautta enemmän. ERP-hankkeen kustannusten odotetaan laskevan vuoden 2024 jälkimmäisellä puoliskolla hankkeen edettyä loppuvaiheeseen. Järjestelmän tuotantokäyttö aloitettiin Suomessa Sotka-ketjussa maaliskuussa 2024 ja Asko-ketjussa toukokuussa 2024.

Yhtiön kassa maaliskuun lopussa oli 5,9 (8,1) milj. euroa ja lisäksi sen 9,0 milj. euron luottolimitistä (RCF) oli nostettu 6,0 (5,0) milj. euron osuus. Luottolimitin käyttö johtuu normaalista kausivaihtelusta. Indoor Group täytti rahoitussopimusten kovenanttiehtot 31.3.2024. KH Group seuraa Indoor Groupin maksuasemaa ja maksukykyä säännöllisesti.

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana yhtiö sulki Viron toiminnot ja myi Tallinnan kiinteistönsä, josta syntyi myyntivoittoa 3,7 milj. euroa. Viron liiketoiminnot olivat tappiolliset ilman kiinteistön myyntivoittoa.

Yhtiö jatkaa kuluvan vuoden aikana kannattavuuden parantamiseen tähtääviä toimenpiteitä. Toimenpiteet sisältävät muun muassa markkinoinnin tehostamista kävijämäärien lisäämiseksi, myymäläverkoston optimointia sekä vuokratulujen neuvottelemista kohtuullisemmaksi. Lisäksi tuotevalikoimaa kehitetään vastaamaan kysyntää nykyistä paremmin.

HTJ

Pro forma -avainluvut

Pro forma -lukujen laadintaperiaatteet on esitetty myöhemmin osiossa "Pro forma -taloudelliset tiedot".

milj. euroa	Pro forma 1-3/2024	Pro forma 1-3/2023	Pro forma 1-12/2023
Liikevaihto	6,1	6,1	26,3
Käyttökate (EBITDA) ⁽¹⁾	0,2	0,5	3,3
Käyttökate (EBITDA) %	4,1 %	8,5 %	12,4 %
Liikevoitto (EBIT)	0,1	0,3	2,6
Liikevoitto (EBIT) %	1,2 %	5,6 %	9,8 %

(1) EBITDA = Käyttökate eli liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset. Merkittävin ero aiemmin raportoitujen FAS-käyttökatteiden ja pro forma -käyttökatteiden välillä on vuokrasopimusten IFRS 16 mukainen käsittely.

HTJ on yksi Suomen johtavista rakennuttajakonsulttiyrityksistä ja tarjoaa asiakkailleen rakennuttamisen, työmaavalvonnan, energia- ja ympäristökonsultoinnin sekä projektinjohdon monipuolisia asiantuntijapalveluita. Yhtiö työllistää yli 200 asiantuntijaa sekä palvelee asiakkaitaan ympäri Suomen. Yhtiön tärkeimmät asiakassegmentit ovat infrarakentamisessa ja julkisen sektorin toimitiloissa, jotka muodostavat yli 60 % yhtiön liikevaihdosta.

Tammi-maaliskuu 2024

Rakennussektorin heikko markkinatilanne Suomessa sekä toimintaympäristön haasteet heijastuivat myös HTJ:n liiketoimintaan. Alhaisempi rakentamisen volyymi näkyi kiristyneenä kilpailuna toimeksiannoista. Lisäksi markkinan epävarmuus siirsi ja keskeytti hankkeiden aloituksia. Katsauskaudella tarjoustoiminta oli kuitenkin poikkeuksellisen aktiivista, jonka vuoksi maaliskuun lopun tilauskanta on vertailukautta korkeammalla tasolla.

HTJ:n pro forma -liikevaihto pysyi katsauskaudella vertailukauden tasolla. Laskutusaste ja kannattavuus olivat sen sijaan katsauskaudella vertailuarvoa alhaisempia. Yhtiön laskutusasteeseen ja sitä kautta kannattavuuteen vaikuttivat alentavasti rakennussektorin heikentynyt markkina- ja työtilanne, kasvaneet henkilöstökulut sekä lisääntyneet sairaspöissaolot.

HTJ jatkaa määrätietoista kasvustrategian toteuttamista sekä suunnatuilla rekrytoinneilla että yritysostomahdollisuuksia kartoittamalla. Lisäksi Energia- ja ympäristötoimialan kehittämistä on jatkettu katsauskaudella. Heikentyneiden markkinanäkymien myötä toiminnan painopiste on edelleen julkisen sektorin hankkeissa, pitkäaikaisten asiakassuhteiden kehittämässä sekä resurssien tehokkaassa käytössä.

Nordic Rescue Group

Pro forma -avainluvut

Pro forma -lukujen laadintaperiaatteet on esitetty myöhemmin osiossa "Pro forma -taloudelliset tiedot".

milj. euroa	Pro forma 1-3/2024	Pro forma 1-3/2023	Pro forma 1-12/2023
Liikevaihto	11,1	9,9	38,3
Käyttökate (EBITDA) ⁽¹⁾	0,9	0,3	2,5
Käyttökate (EBITDA) %	7,8 %	2,8 %	6,6 %
Liikevoitto (EBIT)	0,7	0,1	1,9
Liikevoitto (EBIT) %	6,3 %	1,2 %	5,0 %

(1) EBITDA = Käyttökate eli liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset. Merkittävin ero aiemmin raportoitujen FAS-käyttökatteiden ja pro forma -käyttökatteiden välillä on vuokrasopimusten IFRS 16 mukainen käsittely.

Nordic Rescue Group on Pohjoismaiden johtava pelastusajoneuvojen toimittaja. Yhtiö toimii Suomessa nimellä Saurus ja Ruotsissa nimellä Sala Brand.

Markkinaympäristö pelastusajoneuvoissa Suomessa ja Ruotsissa jatkuu vakaana. Kotimarkkinoiden kysyntä on aktiivista ja teemme jatkuvaa tarjoustoimintaa valituilla vientimarkkinoilla. Tilauskanta on vertailukautta suurempi Suomessa ja hieman alhaisempi Ruotsissa. Kummassakin toimintamaassa vuoden 2024 tuotantokapasiteetti on myyty täyteen ja tilauksia on jo vuodelle 2025.

Liikevaihto on kehittynyt positiivisesti ja ylitti selvästi vertailukauden pro forma -tason. Liikevaihto on kasvanut erityisesti Ruotsissa sekä Suomen huolto- ja varaosapalveluissa. Liikevoitto oli 0,7 milj. euroa, mikä tarkoittaa 0,6 milj. euron parannusta vertailukauteen. Kannattavuuden parantumiseen ovat vaikuttaneet liikevaihdon kasvun lisäksi tuotannon tehostustoimet ja kulusäästöt.

KH Group ja muut omistajat ovat sitoutuneet tekemään NRG:n liiketoimintaan yhteensä 1,0 milj. euron lisäsjoiituksen, joka toteutetaan kesäkuun 2024 loppuun mennessä. KH Groupin osuus lisäsjoiituksesta on 0,5 milj. euroa. Vema Liftin konkurssipesästä arvioidaan jaettavan yhtiölle noin 1,0 milj. euron loppuosuus vuoden 2024 aikana.

Tammi-maaliskuu 2024

Rahoitusasema ja rahavirta

KH Groupin taseen loppusumma 31.3.2024 oli 348,6 (106,8) milj. euroa. Omavaraisuusaste oli 22,3 % (77,5 %) ja nettovelkaantumisaste 225,3 % (10,5 %). Nettovelkaantumisaste ilman vuokrasopimusvelkoja oli 141,6 % (10,4 %) Kyseiset taseen tunnusluvut eivät ole vertailukelpoisia raportointimuutoksen takia.

Emoyhtiöllä oli katsauskaudella käytössään 2,45 milj. euron luottolimiittilaina. Se nostettiin vuoden 2023 lopussa, ja käytettiin Indoor Groupin ja Nordic Rescue Groupin lisäsijoituksiin. Konsernin rahavarat olivat katsauskauden lopussa 8,1 milj. euroa.

Edellisenä vuonna Nordic Rescue Group sopi rahoittajan kanssa muutoksista rahoitussopimukseen. Samassa yhteydessä KH Group ja muut omistajat sitoutuivat yhteensä 1,5 milj. euron lisäsijoitukseen yhtiöön. KH Groupin osuus lisäsijoituksesta on 0,75 milj. euroa (50 %) ja sijoitus toteutetaan vaiheittain kesäkuun 2024 loppuun mennessä. Lisäsijoituksen ensimmäinen, yhteensä 0,5 milj. euron suuruinen osuus, toteutettiin vuoden 2023 viimeisellä vuosineljänneksellä. Toinen 1,0 milj. euron sijoitus ajoittuu toiselle vuosineljännekselle 2024. Lisäsijoitukset ja rahoitussopimuksen muutokset vahvistavat Nordic Rescue Groupin taseasemaa. Yhtiön saaminen Vema Liftin konkurssipesältä on 1,0 milj. euroa ja sen odotetaan tulevan maksuun vaiheittain vuoden 2024 aikana.

Kaikki konserniyhtiöt täyttivät rahoitussopimuksensa taloudellisten tunnuslukujen kovenanttiehdot maaliskuun 2024 tilanteessa.

Katsauskaudella liiketoiminnan nettorahavirta oli -10,7 milj. euroa, investointien nettorahavirta 3,8 milj. euroa ja rahoituksen nettorahavirta 3,9 milj. euroa. Liiketoiminnan rahavirtaan vaikutti erityisesti Indoor Groupin käyttöpääoman muutos -5,6 milj. euroa ja konsernin laskenut liikevoitto. Investointien rahavirta koostuu pääasiassa Viron kiinteistön myynnistä. Katsauskaudella monialakonserni tuotti -3,0 milj. euron nettorahavirran.

Henkilöstö

Henkilöstö keskimäärin	31.3.2024	31.12.2023
KH-Koneet	202	201
Indoor Group ⁽¹⁾	565	702
HTJ	214	217
Nordic Rescue Group ⁽²⁾	115	111
Emoyhtiö	6	6
Konserni yhteensä	1 102	1 237

(1) Indoor Groupin osalta käytetty FTE-lukua johtuen osa-aikaisten työntekijöiden suuresta määrästä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

KH-Koneiden osakassopimuksen osapuolet ovat ilmoittaneet, että he tulevat käyttämään osakkeiden myyntioptioita. Sopimuksen mukaan vähemmistöomistajilla on oikeus myydä 50 % nykyisestä omistusosuudestaan KH-Koneet Group Oy:ssä vuoden 2024 aikana. Vähemmistöosakkaiden omistamien osakkeiden lunastus toteutetaan viimeistään kesäkuussa 2024 ja on suuruudeltaan noin 2,9 milj. euroa. Kyseinen lunastus nostaa emoyhtiön omistusosuuden KH-Koneet Group Oy:ssä 95,1 prosenttiin. KH Group Oyj:llä on osakassopimuksen mukaisesti optio vuonna 2025 lunastaa jäljelle jäävä 4,9 % vähemmistöosuus, jonka käypä arvo tilinpäätöksen 31.12.2023 luvulla oli 3,4 milj. euroa.

Tammi-maaliskuu 2024

Emoyhtiön rahoitussopimus uusittiin huhtikuussa. Yhtiö on sopinut uudesta yhteensä 5,1 milj. euron lainasta, josta käytetään 2,9 milj. euroa KH-Koneet Group Oy:n osakkeiden lunastukseen ja 0,5 milj. euroa Nordic Rescue Group Oy:n lisäsijoitukseen.

Uusi ERP-toiminnanohjausjärjestelmä otettiin onnistuneesti käyttöön Indoor Groupin Asko-ketjussa toukokuun alussa.

Tulevaisuuden näkymät

KH Groupin keskipitkän aikavälin tavoitteena on muuttua KH-Koneiden liiketoiminnan ympärille rakentuvaksi teolliseksi konserniksi ja luopua aiemman sijoitusstrategian mukaisesti muista liiketoiminta-alueista. Muiden liiketoiminta-alueiden osalta jatketaan samanaikaisesti aktiivista kehittämistä. Myös irtautumissuunnittelua ja irtautumismahdollisuuksien arviointia muiden liiketoiminta-alueiden osalta jatketaan.

Vuoden 2023 tilinpäätöstiedotteessa 21.3.2024 yhtiö arvioi vuoden 2024 liikevaihdoksi 400–420 milj. euroa ja liikevoitoksi 14–16 milj. euroa. Ohjeistus ei sisältänyt Indoor Groupin Viron kiinteistökaupasta kirjautuvaa noin 3,7 milj. euron liikevoittoa, josta yhtiö tiedotti 21.3.2024 klo 12.

Yhtiö päivitti 30.4.2024 aiemmin antamaansa ohjeistusta 2024 liikevaihdosta ja liikevoitosta. KH Group arvioi nykyisellä konsernirakenteella vuoden 2024 liikevaihdoksi 400–420 milj. euroa ja liikevoitoksi 12–16 milj. euroa sisältäen Indoor Groupin Viron kiinteistökaupasta kirjatun myyntivoiton.

Helsingissä 6.5.2024

KH Group Oyj

Hallitus

Tammi-maaliskuu 2024

Pro forma -taloudelliset tiedot

Jäljempänä esitetyt tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -tiedoilla pyritään havainnollistamaan, mikä segmenttien ja konsernin vertailukelpoinen tulos olisi ollut, jos sijoitusyhteisöstatuksen muutos olisi tapahtunut 1.1.2023 ja konsernirakenteessa 31.3.2024 olevat yhtiöt olisi yhdistelty rivikohtaisesti konsernin tuloslaskelmaan kausilla 1.1. – 31.3.2023 ja 1.1.2024 – 31.3.2024.

Tilintarkastamattomat pro forma -tiedot perustuvat tytäryhtiöiden tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin tilikauden 2023 osalta sekä tilintarkastamattomiin kirjanpidon lukuihin 1.1. – 31.3.2023 ja 1.1. – 31.3.2024.

Pro forma -tietoina esitetään liikevaihto, käyttökate, liikevoitto ja tulos ennen veroja vertailukelpoisina sekä konsernin että segmenttien osalta. Konsernin lukuihin sisältyy tytäryhtiöiden tapahtumat, niin kuin konserniyhdistely olisi aloitettu jo 1.1.2023. Yhtiöiden väliset keskinäiset tapahtumat on eliminoitu luvuista pois. Pro forma -tiedoissa ei esitetä vuonna 2023 myytyä Logistikas -liiketoimintaa. Indoor Groupin ja KH Group Oyj:n historialliset taloudelliset tiedot on laadittu aiemmin IFRS-standardien mukaisesti. KH-Koneiden, Nordic Rescue Groupin ja HTJ:n historialliset taloudelliset tiedot on laadittu suomalaisen tilinpäätöskäytännön ("FAS") mukaisesti. Pro forma -tiedoissa tytäryhtiöiden FAS-kirjanpidon luvut on oikaistu vastaamaan konsernin IFRS-periaatteita, emoyhtiön käyvän arvon kirjaukset on peruttu ja lopetettujen toimintojen vaikutus on oikaistu pois seuraavilla tavoilla:

- Liikevaihdosta on oikaistu pois vuonna 2023 myyty Logistikas-liiketoiminta ja KH-Koneiden myynti ja takaisinvuokrauksen vaikutus.
- Käyttökatteesta on oikaistu pois edellä mainitut lopetetut toiminnot, emoyhtiön tytäryhtiösijoitusten käyvän arvon muutoksien kirjaukset, KH-Koneiden myynti ja takaisinvuokrauksen vaikutus sekä FAS-kirjanpitoon kirjatut vuokratulot, joita ei kirjata käyttökatteeseen IFRS 16 -laskennassa.
- Liikevoitosta on oikaistu pois lopetetut toiminnot, emoyhtiön käyvän arvon kirjaukset ja FAS-vuokratulot. Liikevoittoon on lisätty IFRS 16 -laskennan mukaiset vuokrasopimusten poistot.
- Tuloksesta ennen veroja on oikaistu pois lopetetut toiminnot, emoyhtiön käyvän arvon kirjaukset ja FAS-vuokratulot. Tulokseen ennen veroja on lisätty IFRS 16 -poistot ja IFRS 16 -laskennan mukaiset korkokulut.

Pro forma -tuloslaskelmat

milj. euroa	Pro forma 1-3/2024	Pro forma 1-3/2023	Pro forma 1-12/2023
Liikevaihto			
KH-Koneet	29,2	40,5	152,3
Indoor Group	37,8	43,6	186,3
Nordic Rescue Group	11,1	9,9	38,3
HTJ	6,1	6,1	26,3
Kohdistamattomat	-	-	-
Konserni	84,2	100,2	403,3

Q1/2024 Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

milj. euroa	Pro forma 1-3 / 2024	Pro forma 1-3 / 2023	Pro forma 1-12 / 2023
Käyttökate (EBITDA)			
KH-Koneet	2,7	4,5	20,5
Indoor Group	5,0	4,4	21,8
Nordic Rescue Group	0,9	0,3	2,5
HTJ	0,2	0,5	3,3
Kohdistamattomat	-0,3	-0,6	-2,7
Konserni	8,6	9,1	45,3
Käyttökate (EBITDA) %			
KH-Koneet	9,2 %	11,2 %	13,4 %
Indoor Group	13,4 %	10,1 %	11,7 %
Nordic Rescue Group	7,8 %	2,8 %	6,6 %
HTJ	4,1 %	8,5 %	12,4 %
Kohdistamattomat	-	-	-
Konserni	10,2 %	9,1 %	11,2 %
Poistot			
KH-Koneet	-3,1	-2,7	-11,5
Indoor Group	-5,4	-5,0	-20,7
Nordic Rescue Group	-0,2	-0,2	-0,6
HTJ	-0,2	-0,2	-0,7
Kohdistamattomat	-	-	-0,1
Konserni	-8,8	-8,1	-33,6
Liikevoitto (EBIT)			
KH-Koneet	-0,4	1,8	9,0
Indoor Group	-0,3	-0,6	1,0
Nordic Rescue Group	0,7	0,1	1,9
HTJ	0,1	0,3	2,6
Kohdistamattomat	-0,3	-0,6	-2,9
Konserni	-0,3	1,0	11,7
Liikevoitto (EBIT) %			
KH-Koneet	-1,3 %	4,5 %	5,9 %
Indoor Group	-0,9 %	-1,4 %	0,6 %
Nordic Rescue Group	6,3 %	1,2 %	5,0 %
HTJ	1,2 %	5,6 %	9,8 %
Kohdistamattomat	-	-	-
Konserni	-0,3 %	1,0 %	2,9 %

Q1/2024 Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

milj. euroa	Pro forma 1-3 / 2024	Pro forma 1-3 / 2023	Pro forma 1-12 / 2023
Rahoituserät nettona			
KH-Koneet	-1,2	-0,9	-3,7
Indoor Group	-1,1	-1,1	-4,4
Nordic Rescue Group	-0,3	-0,3	-1,3
HTJ	-0,2	-0,1	-0,7
Kohdistamattomat	-	-0,2	-2,4
Konserni	-2,9	-2,6	-12,5
Tulos ennen veroja			
KH-Koneet	-1,6	0,9	5,3
Indoor Group	-1,5	-1,7	-3,4
Nordic Rescue Group	0,4	-0,2	0,6
HTJ	-0,1	0,2	1,9
Kohdistamattomat	-0,3	-0,8	-5,3
Konserni	-3,2	-1,6	-0,8

Tammi-maaliskuu 2024

Taulukko-osio

Laadintaperiaatteet

Tämä ei ole IAS 34 -standardin mukainen osavuositarkastus. Yhtiö noudattaa arvopaperimarkkinalain mukaista puolivuotisraportointia ja julkistaa tilikauden kolmen ja yhdeksän ensimmäisen kuukauden osalta liiketoimintakatsaukset, joissa esitetään yhtiön taloudellista kehitystä kuvaavat keskeiset tiedot. Tässä liiketoimintakatsauksessa esitettävät taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Liiketoimintakatsauksen laatiminen mukaan edellyttää johdon arvioiden ja oletusten käyttämistä, mikä vaikuttaa taseen varojen ja velkojen sekä tuottojen ja kulujen määriin. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat tehdyistä arvioista ja oletuksista.

Liiketoimintakatsaus laaditaan euroissa, joka on yhtiön toimintavaluutta sekä yhtiön ja konsernin raportointivaluutta. Kaikki luvut on esitetty miljoonina euroina (milj. euroa) ja ne on pyöristetty lähimpään 0,1 miljoonaan euroon, jolloin yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä summasta.

Sijoitusyhteisöstatuksen muutos ja tytäryhtiöiden yhdistelemisen aloittaminen

KH Group laati aikaisemmat tilinpäätökset ja osavuositarkastukset Q1/2023 asti IFRS 10 -mukaisena sijoitusyhteisönä, jonka omistamat tytäryhtiösijoitukset käsiteltiin rahoitusinstrumentteina ja arvostettu käypään arvoon tulosvaikutteisesti. KH Group Oyj:n yhtiökokous päätti 4.5.2023 hallituksen ehdotuksen mukaisesti toiminnan, toimialan ja yhtiöjärjestyksen muuttamisesta siten että yhtiön toiminta muutetaan pääomasijoitusyhtiöstä monialakonserniksi 15.12.2022 julkistetun strategiamuutoksen mukaisesti.

KH Group katsoo lakanneensa olemasta sijoitusyhteisö 1.5.2023 ja on tästä hetkestä alkaen yhdistellyt tytäryhtiöt konsernitalinpäätökseen soveltaen IFRS 3:n mukaista hankintamenetelmää. Sijoitusyhteisöstatuksen muuttumispäivää 1.5.2023 on pidetty IFRS 3:n mukaisena hankinta-ajankohtana. Tytäryhtiön hankinta-ajankohdan käyvän arvon on katsottu edustavan oletettua luovutettua vastiketta, kun hankinnasta syntyvää liikearvoa on määritetty.

Osavuositarkastuksen taloudelliset tiedot eivät ole vertailukelpoisia vertailukauden taloudellisten tietojen kanssa, koska konserniyhdistely aloitettiin 1.5.2023. Sijoitusyhteisöstatuksen muutoksen olennaisimpia vaikutuksia konsernin tulokseen, taseeseen ja rahavirtaan on kuvattu alla.

Konsernin tuloslaskelma

Konsernin tuloslaskelma kaudelta 1-12/2023 sisältää sekä jakson 1-4/2023 jolloin emoyhtiö on sijoitusyhteisönä kirjannut sijoitukset käypään arvoon tulosvaikutteisesti, että jakson 5-12/2023 jolloin tytäryhtiöt on yhdistelty konserniin rivikohtaisesti hankintamenetelmän mukaisesti. Konsernitulos 1-3/2024 on siten yhdistely rivikohtaisesti mutta vertailukautena 1-3/2023 tytäryhtiöiden tuloslaskelmia ei ole yhdistelty rivikohtaisesti konsernitulokseen.

Konsernin tase

Sijoitusyhteisöstatuksen muuttumispäivän jälkeen tytäryhtiöt on yhdistelty konsernitaseeseen rivikohtaisesti hankintamenetelmän mukaisesti ja aikaisemmin emoyhtiön käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut sijoitukset on eliminoitu tytäryhtiöosakkeina. Konsernin omaan pääomaan on myös syntynyt määräysvallattomien omistajien osuus sijoitusyhtiöstatuksen muutoksen yhteydessä. Konsernitase 3/2024 on siten yhdistely rivikohtaisesti mutta vertailukautena 3/2023 tytäryhtiöiden taseita ei ole yhdistelty rivikohtaisesti konsernitaseeseen.

Tammi-maaliskuu 2024

Konsernin rahavirtalaskelma

Konsernin rahavirtalaskelma kaudelta 1-12/2023 sisältää sekä jakson 1-4/2023, jolloin rahavirtalaskelma on koostunut emoyhtiön rahavirrasta sekä jakson 5-12/2023, jolloin tytäryhtiöt on yhdistelty konserniin rivikohtaisesti. Konsernin rahoituslaskelma 1-3/2024 sisältää siten tytäryhtiöiden rahavirrat mutta vertailukausi 1-3/2023 sisältää vain emoyhtiön rahavirran.

Tammi-maaliskuu 2024

Konsernin tuloslaskelma, IFRS

milj. euroa	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Liikevaihto	84,2	-	270,6
Liiketoiminnan muut tuotot	4,7	-	2,6
Materiaalit ja palvelut	-51,4	-	-185,2
Henkilöstökulut	-18,7	-0,2	-48,5
Liiketoiminnan muut kulut	-10,2	-0,4	-27,0
Sijoitusten realisoitumattomat arvomuutokset	-	-2,2	-2,2
Poistot ja arvonalentumiset	-9,2	-	-24,6
Liikevoitto/-tappio	-0,7	-2,8	-14,4
Rahoitustuotot	0,1	-	1,2
Rahoituskulut	-3,0	-0,2	-10,2
Tulos ennen veroja	-3,6	-3,0	-23,4
Tuloverot	0,3	0,6	4,3
Tulos jatkuvista toiminnoista	-3,2	-2,4	-19,1
Tulos lopetetuista toiminnoista	-	-	4,7
Tilikauden tulos	-3,2	-2,4	-14,4
Tilikauden tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-2,8	-2,4	-10,4
Määräysvallattomille omistajille	-0,5	-	-3,9
Osakekohtainen tulos			
Jatkuvista toiminnoista €,			
Laimentamaton	-0,05	-0,04	-0,26
Laimennettu	-0,05	-0,04	-0,26
Lopetetuista toiminnoista €,			
Laimentamaton	-	-	0,08
Laimennettu	-	-	0,08
Jatkuvista ja lopetetuista toiminnoista €,			
Laimentamaton	-0,05	-0,04	-0,18
Laimennettu	-0,05	-0,04	-0,18

Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS

milj. euroa	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Tilikauden tulos	-3,2	-2,4	-14,4
Laajan tuloslaskelman erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Muuntoerot	-0,3	-	-
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:			
Etuuspohjaiset eläkkeet	-	-	-0,1
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-0,3	-	-0,1
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-3,6	-2,4	-14,5
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	-3,1	-2,4	-10,5
Määräysvallattomille omistajille	-0,5	-	-4,0

Q1/2024 Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

Konsernin tase, IFRS

milj. euroa	31.3.2024	31.3.2023	31.12.2023
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	39,9	-	39,9
Aineettomat hyödykkeet	64,2	-	63,8
Aineelliset hyödykkeet	41,9	-	41,4
Käyttöoikeusomaisuuserät	62,4	0,1	61,8
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat sijoitukset	-	100,6	-
Muut rahoitusvarat	0,7	-	0,7
Laskennalliset verosaamiset	5,7	4,7	5,3
Pitkäaikaiset varat yhteensä	214,7	105,4	212,9
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	98,2	-	100,0
Myyntisaamiset	22,9	-	19,3
Siirtosaamiset ja muut saamiset	4,8	-	4,4
Rahavarat	8,1	1,3	11,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	133,9	1,3	134,8
Varat yhteensä	348,6	106,8	347,7
Oma pääoma ja velat			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	15,2	15,2	15,2
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12,9	12,9	12,9
Muuntoerot	-0,4	-	-
Kertyneet voittovarot	43,8	54,7	46,6
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	71,5	82,7	74,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	4,2	-	4,7
Oma pääoma yhteensä	75,7	82,7	79,3
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset rahoitusvelat	42,7	9,9	40,5
Vuokralaluston rahoitusvelat	27,0	-	24,4
Vuokrasopimusvelat	41,3	-	40,7
Muut pitkäaikaiset velat	3,4	5,2	3,4
Varaukset	0,1	-	0,1
Eläkevelvoitteet	0,2	-	0,2
Laskennalliset verovelat	12,6	8,2	12,7
Pitkäaikaiset velat yhteensä	127,2	23,3	121,9
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset rahoitusvelat	36,2	-	29,6
Vuokralaluston rahoitusvelat	9,3	-	9,1
Vuokrasopimusvelat	22,1	0,1	21,7
Saadut ennakot	8,5	-	5,8
Ostovelat ja muut velat	69,6	0,6	80,4
Lyhytaikaiset velat yhteensä	145,7	0,7	146,6
Velat yhteensä	272,9	24,0	268,4
Oma pääoma ja velat yhteensä	348,6	106,8	347,7

Q1/2024 Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma, IFRS

Milj. Euroa	1-3/2024	1-12/2023
Liiketoiminnan nettorahavirta	-10,7	22,7
Investointien nettorahavirta	3,8	26,9
Rahoituksen nettorahavirta	3,9	-40,7
Rahavarojen muutos	-3,0	8,9
Rahavarat kauden alussa	11,1	2,2
Rahavarat kauden lopussa	8,1	11,1

Liiketoimintojen yhdistämiset

Raportointikaudella ei ollut liiketoimintojen yhdistämiä.

Lopetetut toiminnot

Raportointikaudella ei ollut lopetettuina toimintoina esitettäviä tapahtumia. Logistikas-liiketoiminta oli tilikaudella 2023 luokiteltu lopetetuksi toiminnoksi.

Segmenttiraportointi

KH Groupilla oli aikaisemmin vain yksi toimintasegmentti, sijoitustoiminta. Yhtiön strategiamuutoksen ja sijoitusyhteisöstatuksen lakkaamisen seurauksena segmentit määriteltiin uudestaan 1.5.2023 alkaen.

Segmentit KH-Koneet, Indoor Group, Nordic Rescue Group ja HTJ syntyivät 1.5.2023 sijoitusyhteisöstatuksen muuttuessa, minkä seurauksena kyseisten segmenttien katsauskauden tuloslaskelmille ei ole kvartaalikohtaista vertailutietoa.

Jatkuvat toiminnot 1-3/2024						Sisäiset erät	
milj. euroa	KH- Koneet	Indoor Group	Nordic Rescue Group	HTJ	Kohdista mattom at		Konserni
Liikevaihto	29,2	37,8	11,1	6,1	-	-	84,2
Liikevaihdon % jakauma	34,7 %	44,8 %	13,2 %	7,2 %	-	-	100,0 %
Käyttökate (EBITDA)	2,7	5,0	0,9	0,2	-0,3	-	8,6
Poistot	-3,3	-5,4	-0,3	-0,3	-	-	-9,2
Liikevoitto (EBIT)	-0,6	-0,3	0,5	0,0	-0,3	-	-0,7
Rahoituserät nettona	-1,2	-1,1	-0,3	-0,2	0,0	-	-2,9
Tulos ennen veroja	-1,8	-1,5	0,2	-0,2	-0,3	-	-3,6
Varat 31.3.2024	137,2	154,2	22,0	28,0	7,2	-3,9	348,6
Korolliset nettovelat 31.3.2024	72,7	78,7	12,9	7,8	-1,6	-	170,5

Tammi-maaliskuu 2024

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

KH Group noudattaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) vaihtoehtoisista tunnusluvuista (Alternative Performance Measure, APM) antamaa ohjeistusta raportoidessaan IFRS-tunnuslukujen ohella tiettyjä yleisesti käytettyjä muita tunnuslukuja. Näiden vaihtoehtoisten tunnuslukujen laadintaperiaatteita ei ole määritelty IFRS:ssä. Tästä syystä ne eivät välttämättä ole täysin vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien vaihtoehtoisten tunnuslukujen kanssa.

KH Group katsoo, että vaihtoehtoisten tunnuslukujen esittäminen antaa tilinpäätöksen käyttäjille paremman näkymän konsernin taloudelliseen kehitykseen, kannattavuuteen ja taloudelliseen asemaan. Käyttökattetta (EBITDA) ja liikevoittoa (EBIT) käytetään varsinaisen liiketoiminnan kannattavuuden seurantaan tarkoituksena parantaa kausien välistä vertailukelpoisuutta. Lisäksi yhtiön käyttämiä muita vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat oman pääoman tuotto-%, sijoitetun pääoman tuotto-%, nettovelkaantumisaste (%) (vuokrasopimusveloilla ja ilman vuokrasopimusvelkoja) ja omavaraisuusaste (%) ja oma pääoma / osake. Kaikki vaihtoehtoiset tunnusluvut vertailulukuihin lasketaan yhdenmukaisesti eri vuosina, jollei toisin ole mainittu.

Q1/2024 Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

Konsernin tunnusluvut

milj. euroa	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Liikevaihto	84,2	-	270,6
Käyttökate (EBITDA)	8,6	-2,8	10,2
Käyttökate (EBITDA) %	10,1 %	-	3,8%
Liikevoitto (EBIT)	-0,7	-2,8	-14,4
Liikevoitto (EBIT) %	-0,9 %	-	-5,3%
Oman pääoman tuotto, %, liukuva 12-kk	-19,2 %	-9,5 %	-17,5 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %, liukuva 12-kk	-7,1 %	-10,3 %	-7,8 %
Nettovelkaantumisaste, %	225,3 %	10,5 %	195,4 %
Nettovelkaantumisaste ilman vuokrasopimusvelkoja, %	141,6 %	10,4 %	116,7 %
Omavaraisuusaste, %	22,3 %	77,5 %	23,2 %
Henkilöstö keskimäärin	1102	6	1237
Tulos / osake, euroa, laimentamaton	-0,05	-0,04	-0,18
Tulos / osake, euroa, laimennettu	-0,05	-0,04	-0,18
Oma pääoma / osake, euroa	1,30	1,42	1,36
Osakkeen alin kurssi, euroa	0,66	0,95	0,73
Osakkeen ylin kurssi, euroa	0,89	1,21	1,21
Osakekurssi kauden lopussa, euroa	0,84	1,02	0,81
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa, milj. euroa	48,5	59,2	47,3
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa, 1 000 kpl	58 079	58 079	58 079
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin, laimentamaton, 1 000 kpl	58 079	58 079	58 079
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin, laimennettu, 1 000 kpl	58 079	58 079	58 079

Q1/2024 Liiketoimintakatsaus

Tammi-maaliskuu 2024

Tunnuslukujen täsmäytys

milj. euroa	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Liikevoitto (EBIT)	-0,7	-2,8	-14,4
Poistot ja arvonalentumiset	-9,2	-	-24,6
Käyttökate (EBITDA)	8,6	-2,8	10,2
Tulos ennen veroja, liukuva 12kk	-23,9	-10,3	-23,4
Rahoituskulut, liukuva 12kk	-13,0	-0,3	-10,2
Oma pääoma kauden alussa	82,7	91,1	85,1
Korolliset velat sisältäen vuokrasopimusvelat kauden alussa	10,0	10,2	10,0
Oma pääoma kauden lopussa	75,7	82,7	79,3
Korolliset velat sisältäen vuokrasopimusvelat kauden lopussa	142,3	10,0	166,0
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), %	-7,1 %	-10,3 %	-7,8 %
Tilikauden tulos, liukuva 12kk	-15,2	-8,2	-14,4
Oma pääoma kauden alussa	82,7	91,1	85,1
Oma pääoma kauden lopussa	75,7	82,7	79,3
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-19,2 %	-9,5 %	-17,5 %
Oma pääoma yhteensä	75,7	82,7	79,3
Taseen loppusumma	348,6	106,8	347,7
Saadut ennakot	-8,5	-	-5,8
Omavaraisuusaste, %	22,3 %	77,5 %	23,2
Korolliset velat sisältäen vuokrasopimusvelat	178,6	10,0	166,0
Rahavarat	-8,1	-1,3	-11,1
Korolliset nettovelat	170,5	8,7	154,9
Vuokrasopimusvelat	-63,4	-0,1	-62,4
Korolliset nettovelat ilman vuokrasopimusvelkoja	107,1	8,6	92,5
Oma pääoma yhteensä	75,7	82,7	79,3
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	225,3 %	10,5 %	195,4 %
Nettovelkaantumisaste (Gearing) ilman vuokrasopimusvelkoja, %	141,6 %	10,4 %	116,7 %

Tammi-maaliskuu 2024

Vaihtoehtoinen tunnusluku	Laskentakaava	Käyttötarkoitus
Käyttökate (EBITDA)	Liikevoitto (EBIT) + Poistot ja arvonalentumiset	Käyttökate (EBITDA) antaa kuvan liiketoiminnan operatiivisesta tuloksesta.
Omavaraisuusaste, %	Oma pääoma yhteensä / (Taseen loppusumma - saadut ennakot) x 100	Omavaraisuusaste antaa tietoa konsernin käyttämästä velkarahoituksesta omaisuutensa rahoittamiseksi.
Korolliset velat	Lainat rahoituslaitoksilta + Vuokrasopimusvelat + Muut rahoitusvelat	Osatekijää käytetään nettovelkaantumisasteen laskennassa
Korolliset nettovelat	Korolliset velat - Rahavarat	Korollinen nettovelka antaa kuvan konsernin ulkoisen velkarahoituksen kokonaismäärästä
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	Korollinen nettovelka / Oma pääoma yhteensä x 100	Nettovelkaantumisaste kertoo, mikä on korollisten nettovelkojen ja oman pääoman suhde. Se antaa kuvaa yhtiön pääomarakenteesta.
Oman pääoman tuotto-%	Tilikauden tulos (liukuva 12kk) / Oma pääoma yhteensä (keskiarvo) x 100	Oman pääoman tuottosuhte kertoo, kuinka paljon tuottoa yhtiö kykenee tuottamaan omistajien siihen sijoittamille varoille.
Sijoitetun pääoman tuotto-%	(Tulos ennen veroja + rahoituskulut) (liukuva 12kk) / (Taseen loppusumma - korottomat velat) (keskiarvo) x 100	Sijoitetun pääoman tuottosuhte kertoo, kuinka paljon tuottoa yhtiö kykenee tuottamaan ennen veroja oman pääoman ja rahoitusvelkojen summalle.
Oma pääoma / osake	Oma pääoma yhteensä / Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	Oma pääoma / osake kertoo, mikä on osakkeille kohdistuvan oman pääoman määrä.

KH Groupin taloudellinen tiedottaminen 2024

Puolivuositiedotus tammi-kesäkuulta 2024 perjantaina 16.8.2024

Liiketoimintakatsaus tammi-syyskuulta 2024 perjantaina 1.11.2024

KH Group Oyj on monialakonserni, jolla on neljä liiketoiminta-aluetta: KH-Koneet, Indoor Group, Nordic Rescue Group ja HTJ. Kaikki liiketoiminta-alueemme ovat alojensa johtavia toimijoita B2B-tuotteissa ja -palveluissa sekä kuluttajakaupassa. Tavoitteemme on keskittyä maanrakennuskaluston toimittaja KH-Koneiden liiketoimintaan.

Muita liiketoiminta-alueita kehitetään edelleen ja niistä tullaan irtautumaan konsernin sijoitusstrategian mukaisesti. KH Groupin osake on listattu Helsingin pörssiin.