

HKScan

HKScan Oyj
Q1-osavuosisikatsaus 2011

Toimitusjohtaja Matti Perkonen
Tiedotustilaisuus 6.5.2011

HKScan on merkittävä pohjoiseurooppalainen ruokayhtiö



- Liikevaihto (2010) 2 113,9 milj. euroa
- Henkilöstöä keskimäärin n. 11 300:
 - Suomi 2 464
 - Ruotsi 3 143
 - Tanska 913 (31.12.2010)
 - Baltia 1 884
 - Puola 5 734 (josta 50% 2 867)
- Toimipaikkoja yhdeksässä eri maassa
- HKScanin keskeisiin toimintaperiaatteisiin kuuluu kuluttaja- ja asiakastyytyväisyys, mikä edellyttää tuotteilta ja palvelulta korkeaa laatua arvoketjun jokaisessa vaiheessa.

Konsernin rakenne

HKScan Oyj

Liikevaihto 2010: 2 113,9 * Meur, tj. Matti Perkonoja

Pro forma liikevaihto 2010: 2 325,5 Meur **

Suomi

Liikevaihto 2010:
718,5 Meur

HKScan Finland Oy
Toimitusjohtaja
Jari Leija



Ruotsi

Liikevaihto 2010:
997,1 Meur

Scan AB
Toimitusjohtaja
Denis Mattsson



Tanska

Liikevaihto
2009/2010:
n. 218,3 Meur

Rose Poultry A/S
Toimitusjohtaja
Olli Antniemi



Baltia

Liikevaihto 2010:
160,4 Meur

AS Rakvere
Lihakombinaat
Toimitusjohtaja
Anne Mere
AS Tallegg
Toimitusjohtaja
Teet Soorm



Puola

Liikevaihto 2010:
279,3 Meur ***

Saturn Nordic
Holding AB
-> Sokolów
Toimitusjohtaja
Boguslaw Miszczuk



- Tuotantolaitos
- Myyntikonttori

* Segmenttien - Suomi, Ruotsi, Baltia ja Puola - välinen -63,3 milj. euroa.

** Sisältää pro forma lukuina vuonna 2010 hankittujen liiketoimien liikevaihdot

*** HKScanin ja tanskalaisen Danish Crownin 50/50

-periaatteella omistama yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB omistaa 100 % Sokolówin osakkeista. Vuonna 2010 Sokolówin liikevaihdosta puolet eli 279,3 milj. euroa konsolidoitui HKScan Group -konsernille.

Liiketoimintarakenteen kehittäminen

HKScan Oyj

Hallinnolliset tukiprosessit

Operatiiviset tukiprosessit

Liiketoimintaprosessit

Suomi

Ruotsi

Tanska

Baltia

Puola

Liha

Siipikarja

Valmisteet

Valmisruoka

Asiakkaat:

- Vähittäiskauppa
- Horeca
- Teollisuus
- Kansainväliset asiakkaat
- Fast Food

Paikalliset kuluttajat

HKScan



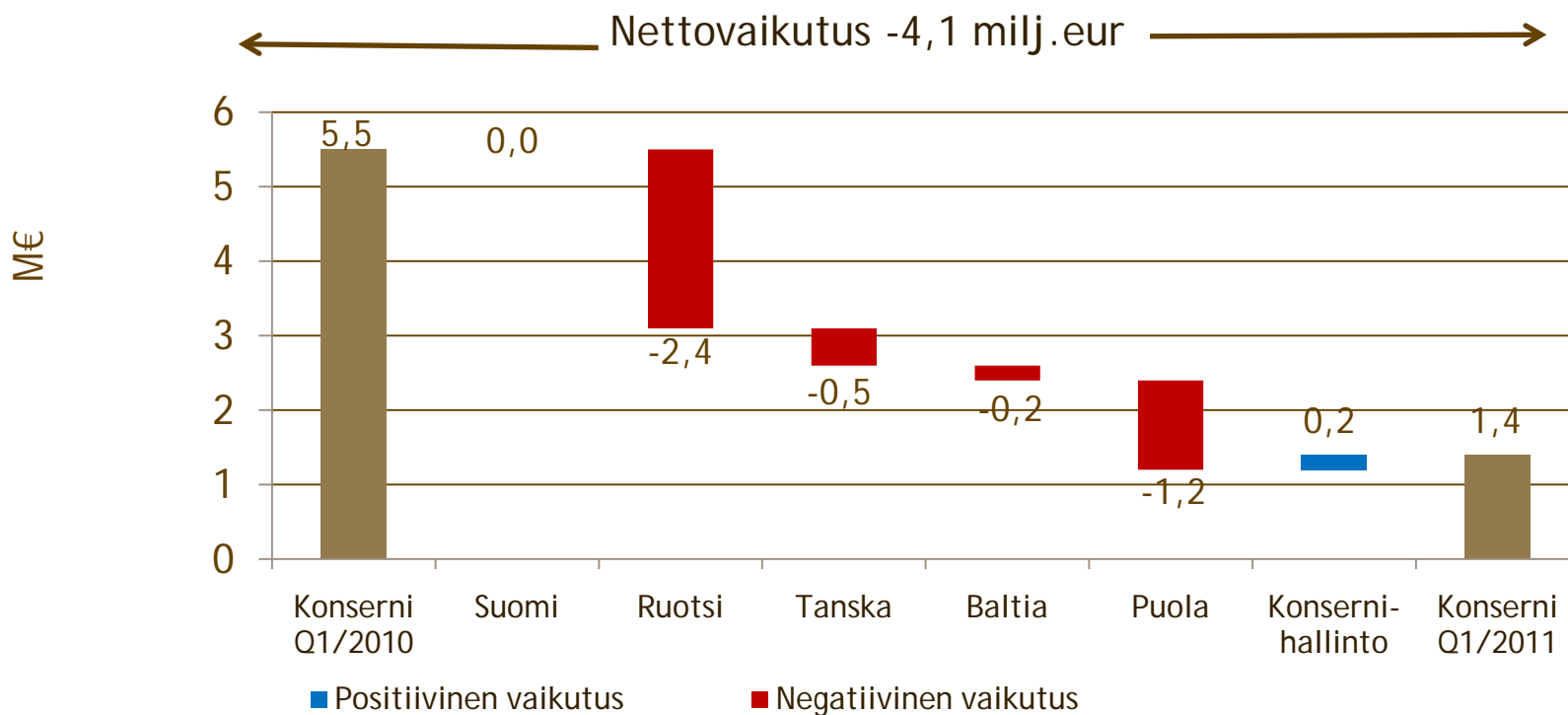
HKScan Oyj

	Q1/ 2011	Q1/ 2010	2010
Liikevaihto, Meur	592,7	483,6	2 113,9
Liikevoitto, Meur	1,4	5,5	48,0
- Liikevoitto %	0,2	1,1	2,3
Voitto ennen veroja	-3,3	3,9	36,5
Tulos/osake, euroa	-0,06	0,06	0,52

- Liikevaihto oli 592,7 miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi yli 22 prosenttia pääosin toteutettujen yrityshankintojen vuoksi. Orgaaninen kasvu oli noin 4 prosenttia.
- Liikevoitto oli 1,4 miljoonaa euroa.
- HKScan-konsernin markkina-asema on vahva ja yhtiö on johtava toimija kaikilla markkina-alueillaan.
- Tuloksenteekokykyä rasitti sianliihaliiketoiminnan heikko kannattavuus Suomessa ja Ruotsissa.
- Sianlihan viennin kannattavuuden heikennyttyä pitkäaikaisesti, yhtiö vähentää merkittävästi sen vientiä.
- Tehostamisohjelmat Suomessa ja Ruotsissa sekä Rose Poultryn integrointi Tanskassa etenivät suunnitelmien mukaisesti
- Baltiassa ja Puolassa liiketoimintaa kehitettiin suunnitelmien mukaan.
- Yhtiö pitää aiemmin antamansa ohjauksen ennallaan. Konsernin koko vuoden liikevoiton arvioidaan paranevan vuoden 2010 tasosta.

Group EBIT Bridge

- Q1 /2010 vs. Q1 /2011



Markkina-alue Suomi



	Q1/ 2011	Q1/ 2010	2010
Liikevaihto, Meur	188,0	167,8	718,5
Liikevoitto, Meur	-0,6	-0,6	10,7
- Liikevoitto %	-0,3	-0,4	1,5

- Suomessa liikevaihto kasvoi edellisvuodesta ja oli 188,0 miljoonaa euroa.
 - Osa kasvusta johtui Järvi-Suomen Portti Oy:n konsolidoinnista konserniin 1.1.2011 alkaen
- Liikevoitto oli -0,6 miljoonaa euroa.
- Alkuvuosi eteni suunnitelmien mukaisesti siipikarjanlihan sekä lihavalmisteiden osalta.
- Liikevoittoa rasitti sianlihan heikko kannattavuus.
- Helmikuussa markkinoille tuodun HK Rypsiporsaan vastaanotto asiakkaiden ja kuluttajien keskuudessa on ollut erinomainen.
- Vuosia 2011-2013 koskeva tuottavuusohjelma valmistui. Ohjelmalla tähdätään vuositasolla 12 miljoonan euron tuottavuushyötyihin. Vaikutukset näkyvät täysimääräisinä ensi vuoden loppuun mennessä.
- HK Agrin naudanlihan hankintaa kehitetään Suomessa:
 - Hankintatoimia on tehostettu muun muassa Itä-Suomen alueella
 - Palvelusopimus Paimion teurastamon kanssa HK Agrin hankkimien nautojen teurastuksista

Markkina-alue Ruotsi



	Q1/ 2011	Q1/ 2010	2010
Liikevaihto, Meur	252,3	230,5	997,1
Liikevoitto, Meur	0,3	2,7	20,4
- Liikevoitto %	0,1	1,2	2,0

- Liikevaihto oli 252,3 miljoonaa euroa ja liikevoitto 0,3 miljoonaa euroa.
- Ruotsalaisen vähittäiskaupan myyntivolyymit ovat laskeneet poikkeuksellisen paljon.
- Ruotsalaiseen liharaaka-aineeseen pohjautuvan tuotannon kilpailukykyä ovat heikentäneet ja tuontilihan hintaa ovat alentaneet:
 - Sianlihan ylituotanto Euroopassa
 - Saksassa tuotantoeläinten rehujen dioksiinikohu alkuvuonna
 - Vahva Ruotsin kruunu, joka on edelleen vaikuttanut tuontiraaka-aineen määrän kasvuun
- Scanin käynnissä oleva tehostamisohjelma etenee suunnitellusti.
- Scan tuo markkinoille loppuvuoden aikana tuontiraaka-aineeseen pohjautuvia tuotteita omalla tuotemerkillä. Liharaaka-ainetta tuodaan ensisijaisesti muilta HKScan -konserniin kuuluvilta tuotantolaitoksilta.
Scan -tuotemerkillä markkinoitavat tuotteet valmistetaan edelleen ruotsalaisesta liharaaka-aineesta.
- Scan tuo markkinoille syksyllä 2012 suomalaisen HK Rypsiporsas® -konseptin pohjalta Ruotsin markkinoille suunnatun uuden porsaanlihan, Rapsgris.
- Pärsons-merkkisten leivänpäällisten myynti on kehittynyt suunnitelmien mukaisesti.

M. Perkonoja 6.5.2011



Markkina-alue Tanska

	Q1/ 2011	Q1/ 2010	2010
Liikevaihto, Meur	57,5	-	21,8
Liikevoitto, Meur	-0,5	-	-0,0
- Liikevoitto %	-0,9	-	0,0

- Rose Poultryn liikevaihto oli 57,5 miljoonaa euroa.
- Liikevoitto oli -0,5 miljoonaa euroa.
- Rose Poultry A/S:n integraatio etenee suunnitelmien mukaisesti.
- Jatkossa:
 - Rose Poultryn tuoretuotteistoa kehitetään HKScanin vahvan siipikarjaosaamisen kautta
 - Vahvistetaan yrityksen asemaa entisestään sen kotimarkkinoilla Tanskassa, Ruotsissa ja Isossa Britanniassa
- Yhtiö on päättänyt keskittää ja tehostaa toimintaansa Vinderupissa ja Skovsgaardissa sijaitseviin tuotantolaitoksiin ja lopettaa teurastustoiminnan Etelä-Tanskassa sijaitsevassa Padborgin tuotantolaitoksessa.

Markkina-alue Baltia



	Q1/ 2011	Q1/ 2010	2010
Liikevaihto, Meur	39,3	35,8	160,4
Liikevoitto, Meur	0,9	1,1	8,7
- Liikevoitto %	2,2	3,0	5,4

- Liikevaihto kasvoi edellisvuodesta ollen 39,3 miljoonaa euroa.
- Liikevoitto oli 0,9 miljoonaa euroa.
- Viime vuonna 98,8 prosenttisesti hankitun AS Jelgavas Galas Kombinatsin integrointi AS Rigas Miesnieksiin on sujunut suunnitellusti:
 - Yhtiöiden tuotannollista toimintaa siirretään kuluvan vuoden aikana Jelgavan uuteen ja tehokkaaseen laitokseen
 - Integroinnista on aiheutunut joitakin päällekkäisiä kuluja
- Baltiassa liharaaka-aineen hinta ja energiakustannukset ovat nousseet.
- Kuluttajien ostokäyttäytymiseen ja edullisempien tuotteiden kysynnän kasvuun ovat vaikuttaneet:
 - Korkea työttömyys
 - Kohonneet ruoan hinnat
- Baltian liiketoiminnan sopeutuminen vallitseviin markkinaolosuhteisiin on ollut esimerkillistä haasteista huolimatta.

Markkina-alue Puola



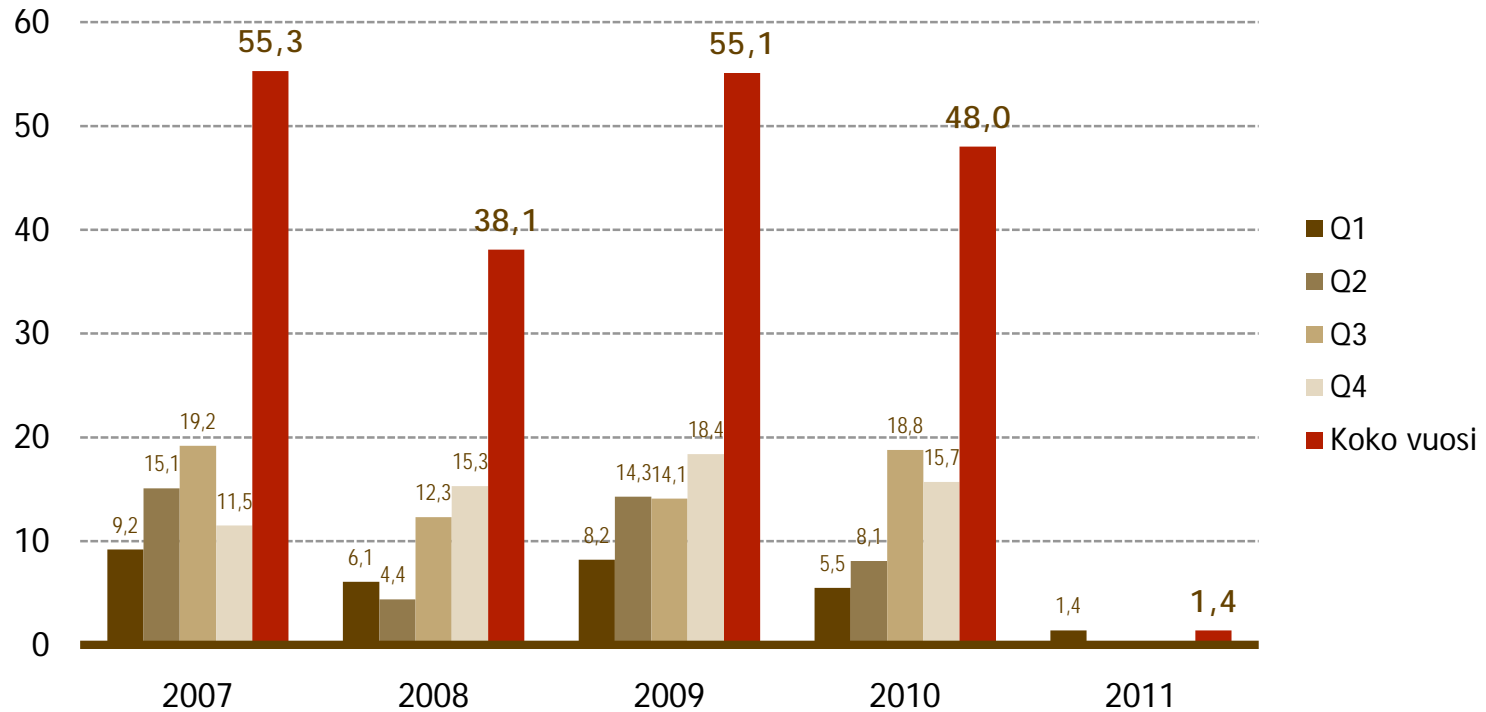
*)	Q1/ 2011	Q1/ 2010	2010
Liikevaihto, Meur	70,5	63,9	279,3
Liikevoitto, Meur	3,0	4,2	15,5
- Liikevoitto %	4,2	6,6	5,6

*) Luvut tarkoittavat HKScanin osuutta (50%) Sokolów-konsernin luvuista.

- Sokolówin liikevaihto oli 70,5 miljoonaa euroa.
- Liikevoitto oli 3,0 miljoonaa euroa.
- Myynti kaikkiin markkinakanaviin on kasvanut. Voimakkainta kasvu on ollut nykyaikaisen vähittäiskaupan super- ja hypermarketeissa sekä viennissä.
- Kasvulla on pystytty kompensoimaan voimakasta raaka-ainekustannusten nousua.

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain

Meur



* raportoitu

Tulevaisuuden näkymät



Lihan kulutuskysynnän odotetaan pysyvän edelleen vakaana konsernin kotimarkkina-alueilla. HKScanin liiketoiminnan hajautettu rakenne eri tuoteryhmiin ja eri maantieteellisiin alueisiin ja käynnistetyt tehostamisohjelmat Suomessa ja Ruotsissa antavat pohjan konsernin kilpailukyvyn ja kannattavuuden paremmalle kehitykselle.

Sianlihan vaikea kansainvälinen markkinatilanne heikentää jatkuessaan liiketoiminnan kannattavuutta alkuvuonna erityisesti Suomessa ja Ruotsissa. Sianlihan kannattavuutta korjataan myyntihintakorotuksilla ja volyymisäädöillä.

Yhtiö pitää aiemmin antamansa ohjauksen ennallaan. Konsernin koko vuoden liikevoiton arvioidaan paranevan vuoden 2010 tasosta.

HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q1/2011	Q1/2010	2010
LIKEVAIHTO	592,7	483,6	2 113,9
Liiketoiminnan tuotot ja kulut	-573,5	-464,1	-2 006,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,2	0,5	1,8
Poistot ja arvonalentumiset	-18,0	-14,6	-61,5
LIKEVOITTO	1,4	5,5	48,0
- % liikevaihdosta	0,2	1,1	2,3
Rahoitustuotot	2,6	2,2	8,1
Rahoituskulut	-7,8	-4,8	-21,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	1,0	2,2
VOITTO / TAPPIO ENNEN VEROJA	-3,3	3,9	36,5
- % liikevaihdosta	-0,6	0,8	1,7
Tuloverot	0,7	0,1	-5,7
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-2,7	4,0	30,8
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-3,1	3,4	27,9
Määräysvallattomille omistajille	0,4	0,6	2,9
Yhteensä	-2,7	4,0	30,8
Tulos/osake, eur laimentamaton/laimennettu	-0,06	0,06	0,52

HKScanin laaja tuloslaskelma

(Meur)	Q1/2011	Q1/2010	2010
Tilikauden voitto / tappio	-2,7	4,0	30,8
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen)			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	1,1	7,2	13,5
Myytavissä olevat sijoitukset	0,0	0,4	0,0
Rahavirran suojaus	2,7	-2,8	1,8
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	3,8	4,8	15,4
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	1,1	8,8	46,1
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille	0,6	8,0	42,6
Määräysvallattomille omistajille	0,5	0,8	3,5
Yhteensä	1,1	8,8	46,1

Konsernin tase

(Meur)	31.3.2011	31.3.2010	31.12.2010
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	76,8	68,3	77,1
Liikearvo	100,2	90,3	100,4
Aineelliset hyödykkeet	534,7	479,4	537,8
Osuudet osakkuusyhtiöissä	28,0	22,7	27,0
Myynti- ja muut saamiset	27,0	21,0	25,3
Myytavissä olevat sijoitukset	12,5	11,1	13,1
Laskennallinen verosaaminen	14,4	14,2	14,4
Pitkäaikaiset varat	793,7	707,0	795,0
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	187,1	133,5	159,9
Myyntisaamiset ja muut saamiset	231,6	199,6	240,6
Tuloverosaaminen	2,3	0,3	0,3
Muut rahoitusvarat	0,4	2,1	3,9
Rahat ja pankkisaamiset	48,3	49,5	69,5
Lyhytaikaiset varat	469,7	385,1	474,1
VARAT	1 263,4	1 092,1	1 269,2

Konsernin tase

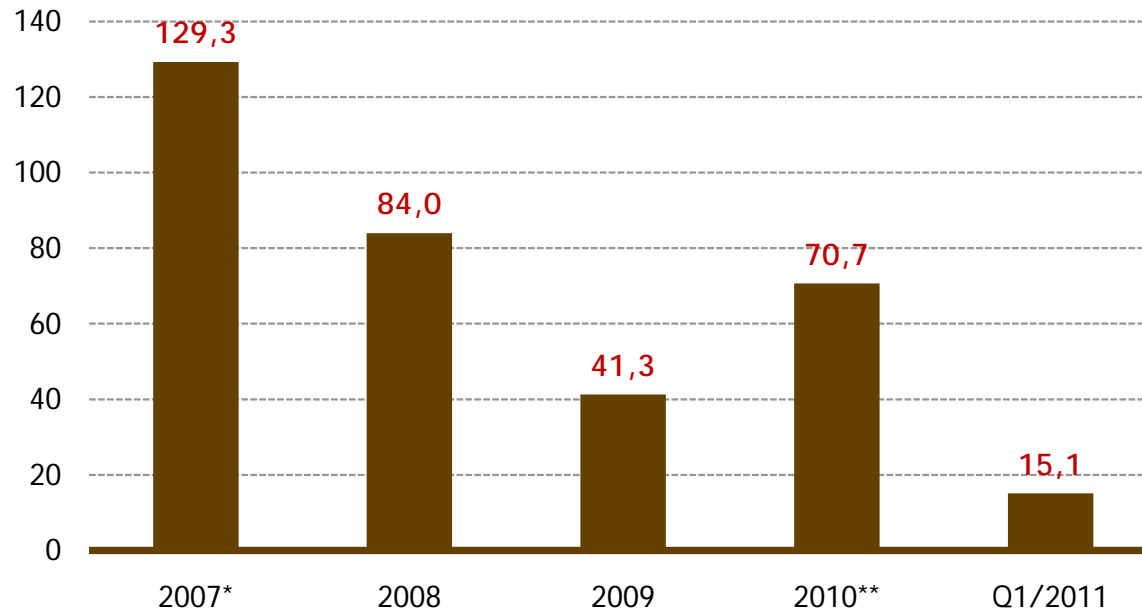
(Meur)	31.3.2011	31.3.2010	31.12.2010
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	421,8	396,2	419,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	11,2	9,5	11,1
Oma pääoma yhteensä	433,0	405,7	430,6
Laskennallinen verovelka	37,6	31,7	38,9
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	380,7	335,6	361,2
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	13,2	5,0	12,4
Pitkäaikaiset varaukset	1,7	6,0	2,4
Eläkevelvoitteet	3,1	3,5	3,1
Pitkäaikainen vieras pääoma	436,2	381,9	418,0
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	128,8	99,4	153,0
Ostovelat ja muut velat	262,0	199,0	262,5
Tuloverovelka	2,5	3,0	2,7
Lyhytaikaiset varaukset	0,8	3,1	2,3
Lyhytaikainen vieras pääoma	394,2	304,5	420,6
OMA PÄÄOMA JA VELAT	1 263,4	1 092,1	1 269,2

Rahavirtalaskelma

(Meur)	31.3.2011	31.3.2010	2010
Liiketoiminta			
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	17,0	16,6	97,0
Käyttöpääoman muutos	-13,1	-27,2	-3,7
Rahoitustuotot ja -kulut	-6,0	-2,6	-13,8
Verot	-1,5	0,1	-5,7
Liiketoiminnan nettorahavirta	-3,6	-13,1	73,8
Investoinnit			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-15,5	-16,1	-73,6
Käyttöomaisuuden myynnit	1,4	1,5	7,0
Investoinnit tytäryritykseen	-	-	-25,2
Ostetut ja myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	-0,2	-0,3	-0,3
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	-1,4	-0,6	0,2
Investointien nettorahavirta	-15,7	-15,5	-91,9
Rahavirta ennen rahoitusta	-19,3	-28,6	-18,1
Rahoitus			
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-5,1	3,2	23,0
Maksetut osingot	-	-	-11,9
Rahoituksen nettorahavirta	-5,1	3,2	11,1
Rahavarojen muutos	-24,5	-25,5	-7,0

Investoinnit

Meur



* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa, n.158 milj. euroa

** ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa, 23,4 milj. euroa

Tunnuslukuja

	31.3.2011	31.3.2010	2010
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	-0,06	0,06	0,52
Oma pääoma / osake, 31.3., euroa	7,67	7,34	7,63
Osakekohtainen osinko			0,22
Omavaraisuusaste, %	34,4	37,2	34,0
Osakkeiden oikaistu lukumäärä, milj. kpl			
- keskimäärin tilikaudella	55,0	54,0	55,0
Tuotannolliset investoinnit, Meur	15,1	18,9	70,7
Henkilöstö keskimäärin	8 227	6 825	7 491

