

# HKScan

HKScan Oyj

Q2 Osavuosisikatsaus 6.8.2009

Toimitusjohtaja Matti Perkonen

Tiedotustilaisuus 6.8.2009

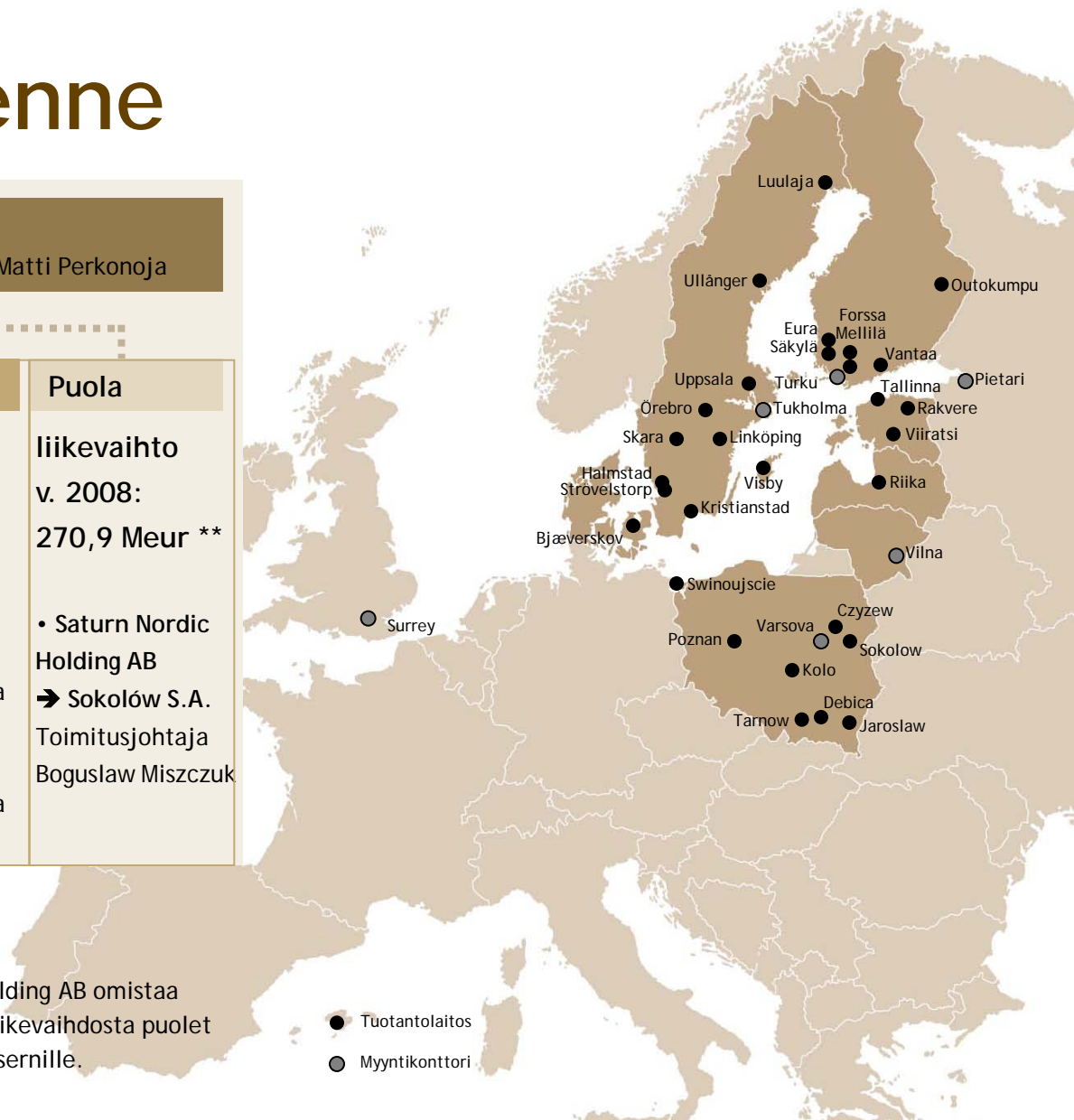
# Konsernin rakenne

HKScan Oyj			
Liikevaihto 2008: 2 294,6 Meur, toimitusjohtaja Matti Perkonaja			
Suomi	Ruotsi	Baltia	Puola
<b>liikevaihto</b> v. 2008: 740,4 Meur	<b>liikevaihto</b> v. 2008: 1 179,3 Meur	<b>liikevaihto</b> v. 2008: 168,2 Meur	<b>liikevaihto</b> v. 2008: 270,9 Meur **
<ul style="list-style-type: none"> <li>• HK Ruokatalo Oy Toimitusjohtaja Jari Leija</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Scan AB Toimitusjohtaja Denis Mattsson</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• AS Rakvere Lihakombinaat Toimitusjohtaja Anne Mere</li> <li>• AS Tallegg Toimitusjohtaja Teet Soorm</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Saturn Nordic Holding AB</li> <li>➔ Sokolów S.A. Toimitusjohtaja Boguslaw Mischczuk</li> </ul>

\* Segmenttien välinen -64,3 milj. euroa

\*\* HKScanin ja tanskalaisen Danish Crownin 50/50

-periaatteella omistama yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB omistaa 100 % Sokolówin osakkeista. Vuonna 2008 Sokolówin liikevaihdosta puolet eli 270,9 milj. euroa konsolidoitui HKScan Group -konsernille.



● Tuotantolaitos

● Myyntikonttori

# HKSCAN

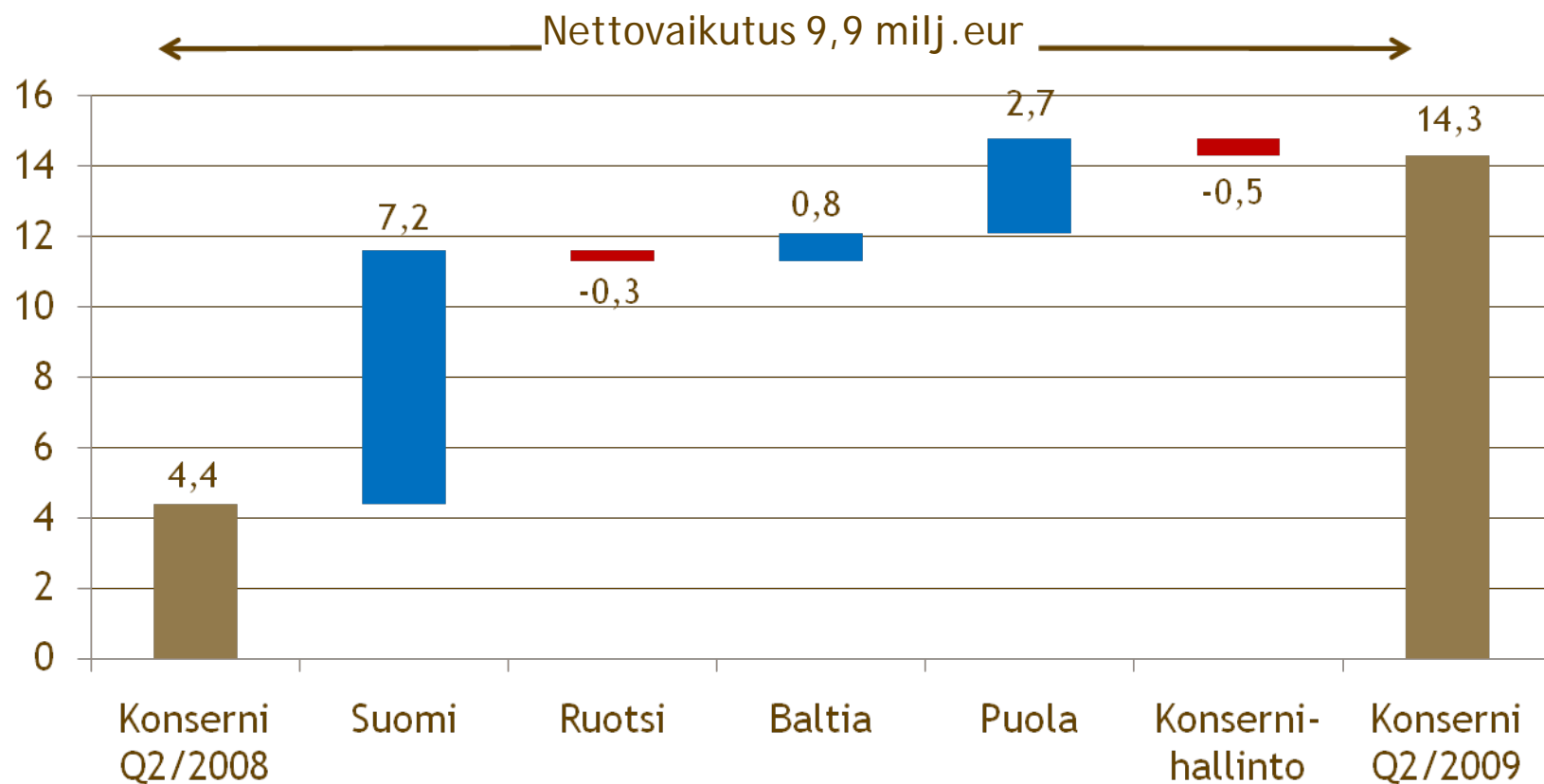
# HKScan Oyj

	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	541,6	591,9	1 033,6	1 102,0	2 294,6
Liikevoitto, Meur	14,3	4,4	22,5	10,5	38,1
- Liikevoitto %	2,6	0,7	2,2	1,0	1,7
Voitto / tappio ennen veroja	9,4	-2,3	11,1	-2,4	9,0
Tulos/osake, euroa	0,18	-0,09	0,18	-0,11	0,12

- Koko alkuvuoden liikevoitto oli 22,5 miljoonaa euroa. Tulos oli positiivinen ja parani konsernin kaikilla markkina-alueilla.
- Valuuttakurssimuutoksista johtuen alkuvuoden liikevaihto laski euroissa, mutta kiintein kursein nousi noin 4 %.
- Konsernin rahoitustilanne on ollut koko katsauskauden ajan vakaa.
- Pitkän aikavälin taloudellisiin tavoitteisiin on vielä matkaa.

# Group EBIT Bridge

- Q2 /2008 vs. Q2 /2009

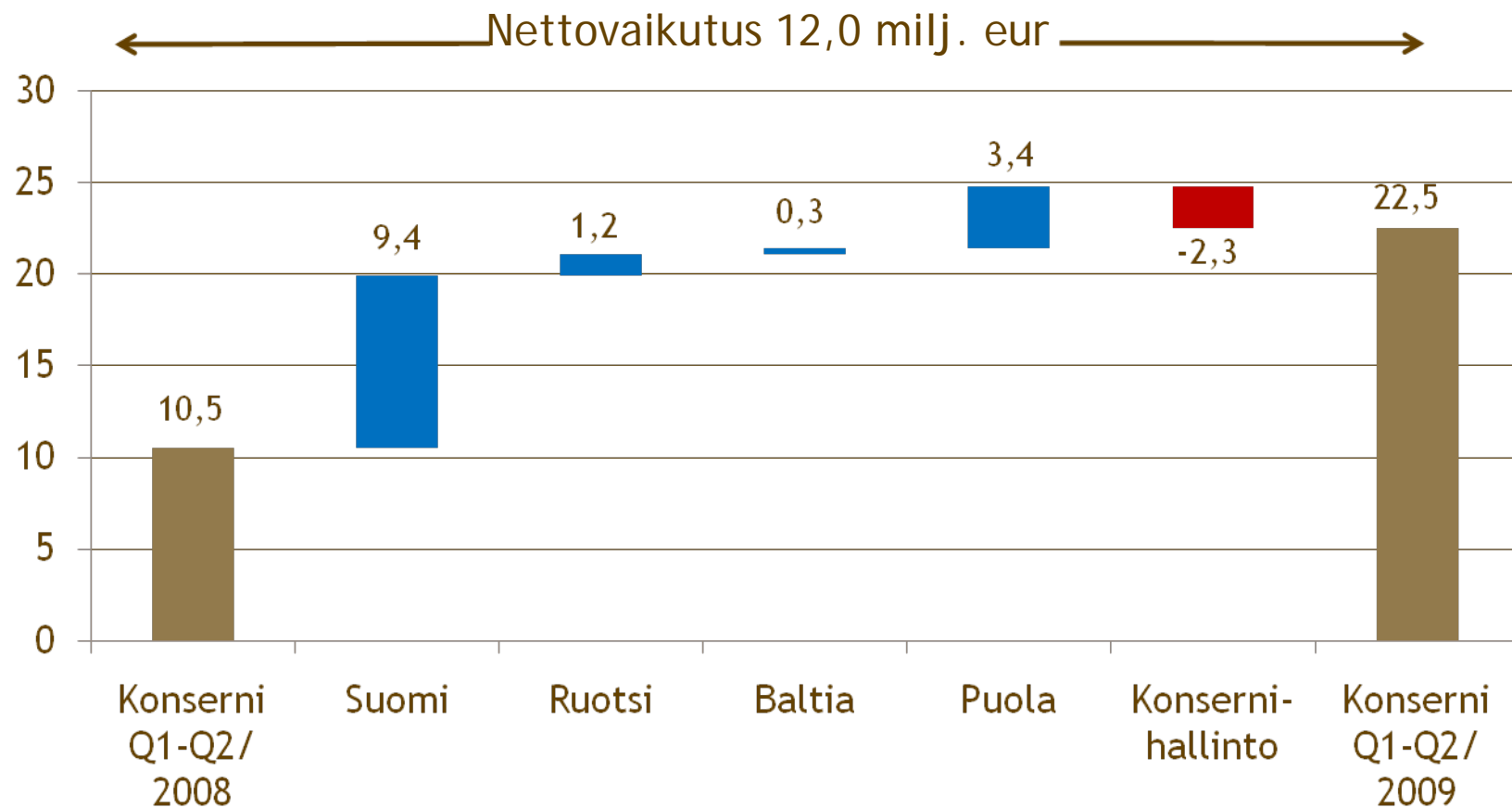


■ Positiivinen vaikutus ■ Negatiivinen vaikutus

HKScan

# Group EBIT Bridge

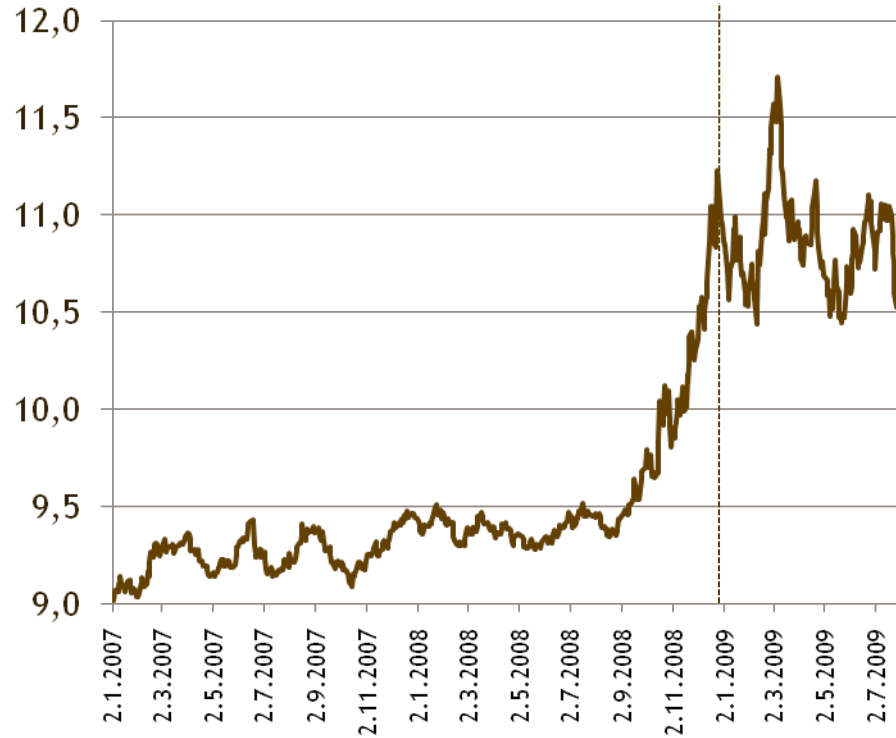
- Q1-Q2/2008 vs. Q1-Q2/2009



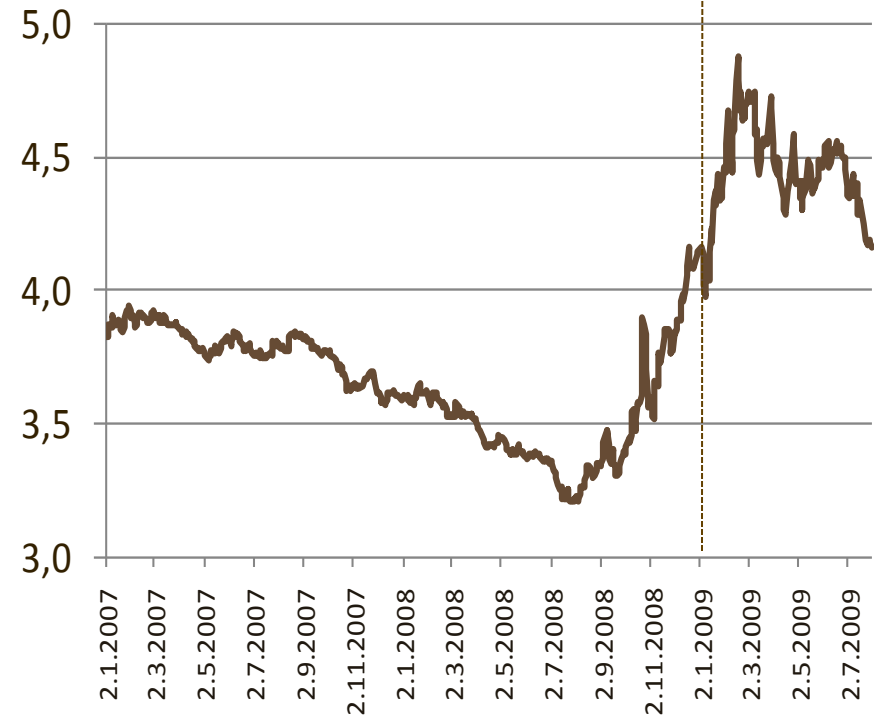
■ Positiivinen vaikutus ■ Negatiivinen vaikutus

# Valuuttakurssikehitys

Euron arvo kruunuina, SEK



Euron arvo zlotyina, PLN



Lähde: Euroopan keskuspankki



# Markkina-alue Suomi

	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	190,2	194,5	365,5	359,5	740,4
Liikevoitto, Meur	6,7	-0,5	12,9	3,5	14,4
- Liikevoitto %	3,5	-0,3	3,5	1,0	1,9

- Liikevoiton positiivinen kehitys perustui HK Ruokatalon liiketoiminnan ja markkina-asemien vahvistumiseen.
- Erityisesti perustuotteiden, kuten jauhelihatuotteiden ja ruokamakkaroiden kysyntä oli hyvä. Myös siipikarjatuotteiden menekki kasvoi.
- Tuotannon kustannustehokkuus oli tavoitteen mukainen, ja toimitusvarmuus oli erittäin hyvällä tasolla.
- Vientitulojen väheneminen laski liikevaihtoa. Sianlihan viennissä kannattavuus heikkeni.
- Alkuvuoden tulokseen sisältyy ensimmäisellä neljänneksellä kirjattu 1,1 miljoonan euron kertaluonteinen kuluvaraus.

# Markkina-alue Ruotsi



	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	264,5	305,0	502,9	562,4	1 179,3
Liikevoitto, Meur	3,0	3,3	5,1	3,9	18,0
- Liikevoitto %	1,1	1,1	1,0	0,7	1,5

- Liikevaihto oli kruunuissa laskettuna vuoden 2008 toisen neljänneksen tasolla.
- Maaliskuussa 2009 käynnistetty kehittämisohjelma eteni suunnitelman mukaisesti.
- Scan paransi markkina-asemaansa etenkin vähittäiskaupparektorilla.
- Hankintayhtiö Svenska Livdjur & Service AB perustettiin.
- Scan AB:n toimitusjohtajaksi nimitettiin 23.6.2009 alkaen Denis Mattsson.
- Henkilöjärjestelyistä aiheutui alkuvuoden aikana yhteensä 1,7 miljoonan euron kertaluonteiset kulut.

# Markkina-alue Baltia



	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	40,9	43,0	78,2	81,0	168,2
Liikevoitto, Meur	3,5	2,7	4,5	4,2	6,4
- Liikevoitto %	8,6	6,4	5,8	5,1	3,8

- HKScanin Baltia-ryhmän tulos oli ennakoitua selvästi parempi.
- Rakvere Lihakombinaat ja Tallegg pitivät yllä kilpailukykyä ja vahvistivat markkina-asemiaan.
- Menestys perustui tuotteiston sopeuttamiseen sekä nopeisiin ja voimakkaisiin sopeuttamistoimiin ja kululeikkauksiin.
- Baltiassa liiketoimintaympäristö oli haasteellinen syvän taantuman ja kuluttajien ostovoiman heikkenemisen vuoksi.
- Baltiassa liha-alalla on menossa voimakas rakennemuutos.



# Markkina-alue Puola

* )	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	60,9	69,3	117,3	130,4	270,9
Liikevoitto, Meur	2,5	-0,2	4,1	0,7	4,2
- Liikevoitto %	4,1	-0,3	3,5	0,5	1,6

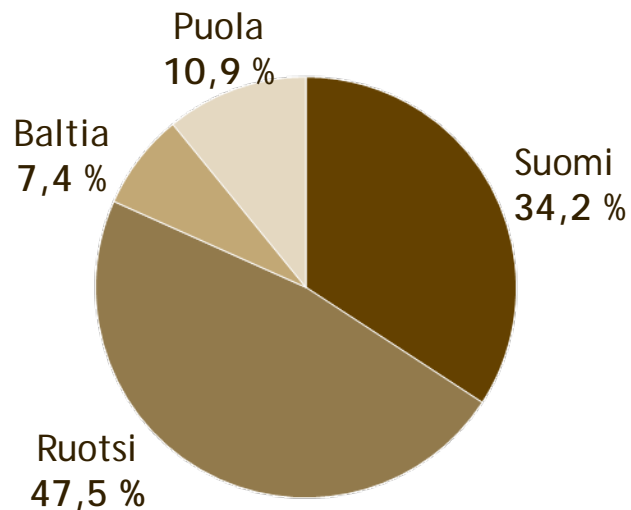
\*) Luvut tarkoittavat HKScanin osuutta (50%) Sokolów-konsernin luvuista.

- Sokolówin kannattavuus kehittyi myönteisesti. Kotimarkkinoilla erityisesti myynti moderneille kaupan ketjuille kasvoi merkittävästi. Myös vienti lisääntyi.
- Tytäryhtiö Pozmeat ja alkutuotantoyhtiö Agro-Sokolów saavuttivat suunniteltua liiketoiminnan tasoa.
- Sokolów-konsernin alkuvuoden liikevaihto kasvoi zlotyissa mitattuna noin 14 prosenttia vuoden 2008 toisesta neljänneksestä.

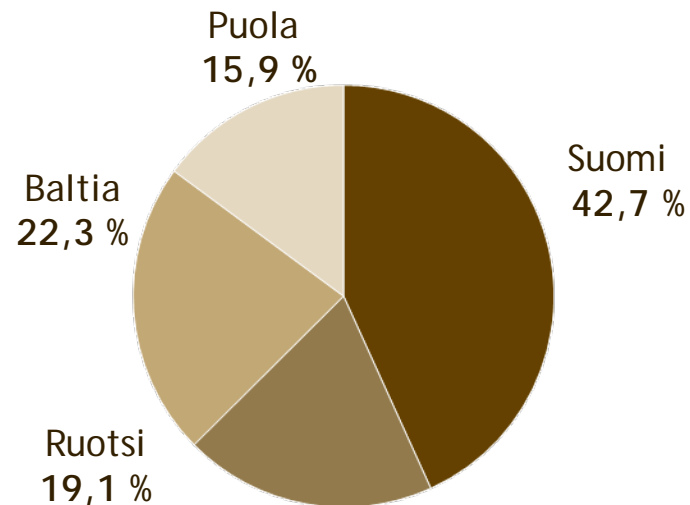
# Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

Q2/2009

Liikevaihto 541,6 Meur



Liikevoitto 14,3 Meur

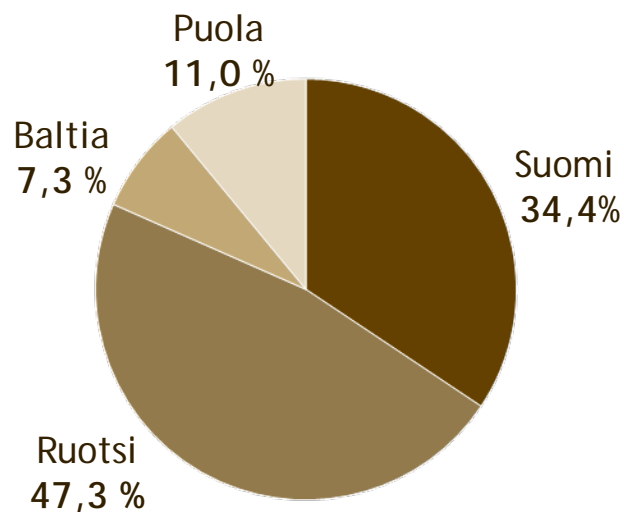


\* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

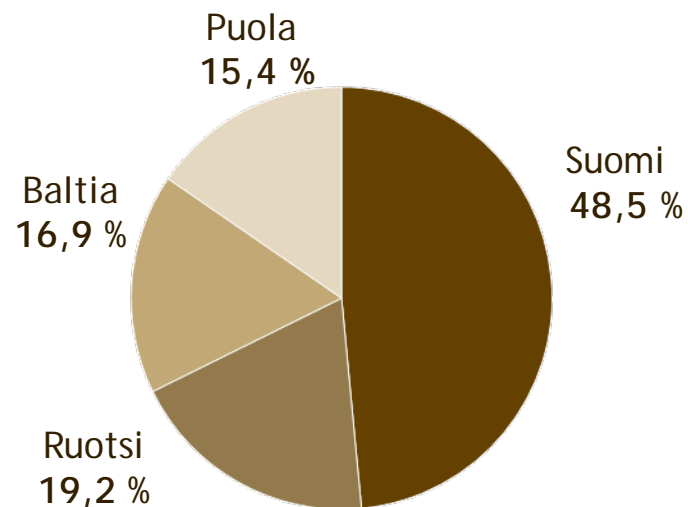
# Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

Q1- Q2/2009

Liikevaihto 1 033,6 Meur



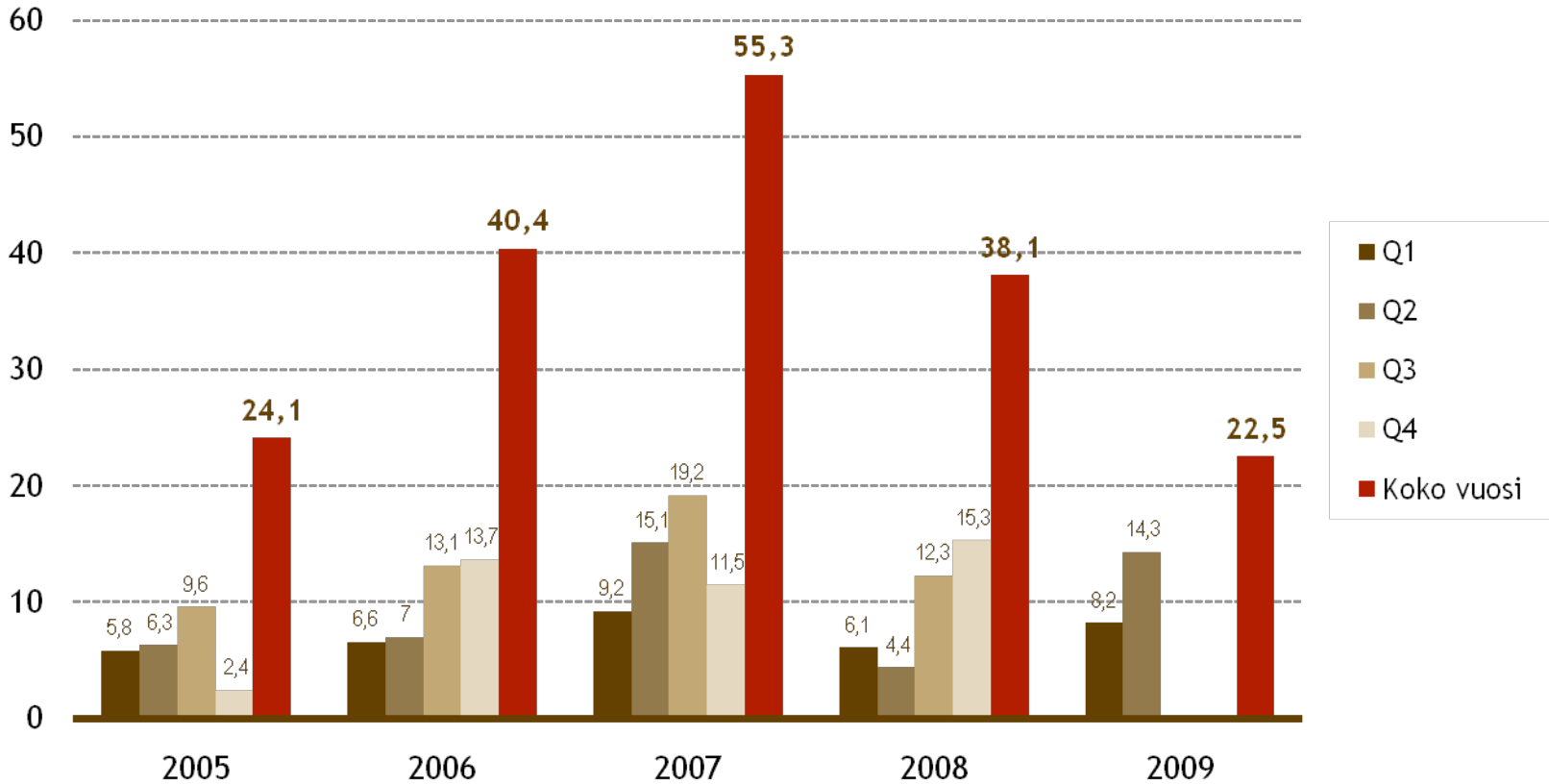
Liikevoitto 22,5 Meur



\* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

# Liikevoiton\* kehitys kvartaaleittain

Meur



\* raportoitu

# Tulevaisuuden näkymät



Maailmanlaajuiseen talous- ja rahoitus-tilanteeseen liittyvä poikkeuksellinen epävarmuus jatkuu edelleen. Ruoan kulutuskysynnän odotetaan kuitenkin pysyvän ennallaan Suomessa ja Ruotsissa, mikä antaa perustan vakaalle liiketoiminnan kehitykselle konsernin päämarkkina-alueilla. Muilla yhtiön markkina-alueilla ja vientimarkkinoilla voidaan nähdä merkkejä kysynnän voimakkaista vaihteluista.

Liiketoiminnan suorituskyvyn ja lähiajan näkymien perusteella konsernin kuluvan vuoden liikevoiton arvioidaan ylittävän selvästi vuoden 2008 tason.

# HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1 -Q2/ 2009	Q1-Q2 / 2008	2008
<b>LIKEVAIHTO</b>	541,6	591,9	1 033,6	1 102,0	2 294,6
Liiketoiminnan tuotot ja kulut	-513,7	-573,6	-983,9	-1 064,4	-2 202,5
Poistot ja arvonalentumiset	-13,6	-13,9	-27,2	-27,1	-54,0
<b>LIKEVOITTO</b>	14,3	4,4	22,5	10,5	38,1
- % liikevaihdosta	2,6	0,7	2,2	1,0	1,7
<b>Rahoitustuotot ja -kulut, netto</b>	-5,4	-6,7	-12,7	-13,0	-29,0
Kurssierot ja käypien arvojen muutokset	-0,1	-0,4	0,3	-0,4	-1,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	0,4	0,9	0,5	0,9
<b>VOITTO / TAPPIO ENNEN VEROJA</b>	9,4	-2,3	11,1	-2,4	9,0
- % liikevaihdosta	1,7	-0,4	1,1	-0,2	0,4
<b>Tuloverot</b>	-0,9	-0,7	-2,2	-1,3	-1,4
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	8,5	-2,9	8,9	-3,7	7,6

# HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q2/ 2009	Q2 / 2008	Q1-Q2 / 2009	Q1 -Q2/ 2008	2008
<b>MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT</b>					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	4,0	2,1	-3,3	3,5	-28,9
Ulkomaiseen yksikköön tehdyn nettosijoituksen suojaus	-1,2	0,5	-0,3	0,2	7,1
Myytävissä olevat sijoitukset	0,4	0,0	0,2	0,2	-0,2
Rahavirran suojaus	0,7	1,6	0,1	1,1	-2,0
<b>MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ</b>	<b>3,9</b>	<b>4,2</b>	<b>-3,3</b>	<b>5,0</b>	<b>-24,1</b>
<b>KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>12,4</b>	<b>1,3</b>	<b>5,6</b>	<b>1,3</b>	<b>-16,5</b>
<b>TILIKAUDEN VOITON/TAPPION JAKAUTUMINEN:</b>					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	7,5	-3,3	7,6	-4,3	4,7
Vähemmistöosakkaille	1,0	0,4	1,3	0,6	2,9
<b>Yhteensä</b>	<b>8,5</b>	<b>-2,9</b>	<b>8,9</b>	<b>-3,7</b>	<b>7,6</b>
<b>TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:</b>					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	11,2	0,1	4,3	0,3	-19,0
Vähemmistöosakkaille	1,2	1,2	1,3	1,0	2,5
<b>Yhteensä</b>	<b>12,4</b>	<b>1,3</b>	<b>5,6</b>	<b>1,3</b>	<b>-16,5</b>
<b>Tulos/osake, eur laimentamaton/laimennettu</b>	<b>0,18</b>	<b>-0,09</b>	<b>0,18</b>	<b>-0,11</b>	<b>0,12</b>

# Konsernin tase

(Meur)	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
<b>VARAT</b>			
<b>Pitkäaikaiset varat</b>			
Aineettomat hyödykkeet	60,7	64,9	57,8
Liikearvo	83,7	85,0	81,7
Aineelliset hyödykkeet	467,5	502,1	479,3
Osuudet osakkuusyhtiöissä	19,0	21,5	17,8
Myynti- ja muut saamiset	19,8	15,8	17,4
Myytavissä olevat sijoitukset	10,0	11,4	9,9
Laskennallinen verosaaminen	9,7	8,3	10,1
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>	<b>670,4</b>	<b>708,9</b>	<b>673,9</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>			
Vaihto-omaisuus	133,1	140,8	128,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	202,4	229,1	198,4
Tuloverosaaminen	1,4	6,0	1,5
Muut rahoitusvarat	2,2	3,6	2,2
Rahat ja pankkisaamiset	57,8	47,5	92,2
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>	<b>396,9</b>	<b>427,0</b>	<b>422,6</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>1 067,2</b>	<b>1 135,9</b>	<b>1 096,5</b>

# Konsernin tase

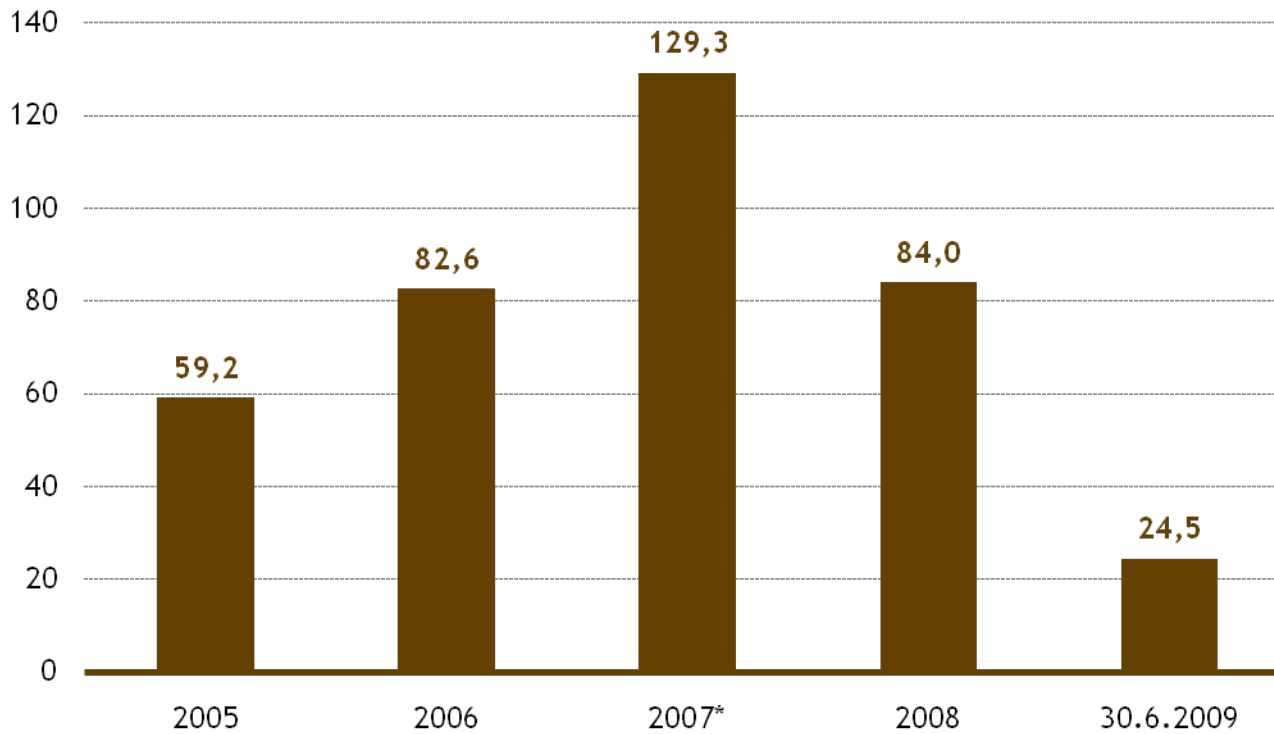
(Meur)	30.6.2009	30.6.2008	2008
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	312,3	319,2	318,2
Vähemmistöosuus	5,3	2,4	5,4
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>317,6</b>	<b>321,6</b>	<b>323,7</b>
Laskennallinen verovelka	33,5	35,3	33,6
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	430,4	429,8	442,1
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	4,7	6,3	7,9
Eläkevelvoitteet	3,6	3,1	3,7
Pitkäaikaiset varaukset	3,2	0,2	1,4
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>	<b>475,3</b>	<b>474,7</b>	<b>488,7</b>
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	65,2	120,0	82,4
Ostovelat ja muut velat	206,1	218,0	199,4
Tuloverovelka	0,3	0,1	0,5
Lyhytaikaiset varaukset	2,6	1,4	1,9
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>	<b>274,3</b>	<b>339,5</b>	<b>284,2</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>	<b>1 067,2</b>	<b>1 135,9</b>	<b>1 096,5</b>

# Rahavirtalaskelma

(Meur)	1-6 / 2009	1-6 / 2008	2008
<b>Liiketoiminta</b>			
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	50,5	32,6	92,2
Käyttöpääoman muutos	-8,7	2,0	1,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-12,5	-13,3	-29,9
Verot	-2,2	-1,3	-1,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	27,1	20,0	62,2
<b>Investoinnit</b>			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-26,0	-53,7	-84,1
Käyttöomaisuuden myynnit	1,5	8,4	12,0
Investoinnit tytäryritykseen	-0,3	0,0	0,0
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	0,2	0,6	1,8
Investointien nettorahavirta	-24,6	-44,7	-70,3
<b>Rahavirta ennen rahoitusta</b>	<b>2,5</b>	<b>-24,7</b>	<b>-8,1</b>
<b>Rahoitus</b>			
Oman pääoman ehtoista lainasta saadut maksut	0,0	0,0	20,0
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-25,3	29,9	43,8
Hybridilainan korot	-1,3	0,0	0,0
Maksetut osingot	-9,4	-10,6	-10,6
Omien osakkeiden hankkiminen	-0,0	-0,1	-0,1
Rahoituksen nettorahavirta	-36,0	19,2	53,0
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>-33,5</b>	<b>-5,5</b>	<b>44,9</b>

# Investoinnit

Meur



\* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa

# Tunnuslukuja

	30.6.2009	30.6.2008	2008
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	0,18	-0,11	0,12
Oma pääoma / osake, 30.6., euroa <sup>*)</sup>	7,95	8,12	8,10
Osakekohtainen osinko			0,24
Omavaraisuusaste, %	29,8	28,3	29,5
Osakemäärä keskimäärin, milj. kpl	39,3	39,3	39,3
Tuotannolliset investoinnit, Meur	24,5	53,6	84,0
Henkilöstö keskimäärin	7 265	7 536	7 421
<sup>*)</sup> Ei sisällä vähemmistön osuutta omasta pääomasta			

# Taloudelliset tavoitteet ja niiden toteutuminen

## 2005 - Q2/2009

	Tavoite	Toteutuminen				
		Q1-Q2/ 2009	2008	2007	2006	2005
Liikevoitto	yli 5 % liikevaihdosta	2,2	1,7	2,6	4,3	2,7
Oman pääoman tuotto	yli 15 %	5,5	2,3	9,2	11,9	7,7
Omavaraisuusaste	yli 40 %	29,8	29,5	29,3	43,7	44,7
Osingonjako	väh. 30 % nettotuloksesta	-	199,3	37,7	34,2	58,2

