

# HKScan

HKScan Oyj

Q3 Osavuosisikatsaus 3.11.2009

Toimitusjohtaja Matti Perkonoja

Tiedotustilaisuus 3.11.2009

# Konsernin rakenne

HKScan Oyj			
Liikevaihto 2008: 2 294,6 Meur *, toimitusjohtaja Matti Perkonoja			
Suomi	Ruotsi	Baltia	Puola
<b>liikevaihto</b> v. 2008: 740,4 Meur  • HK Ruokatalo Oy Toimitusjohtaja Jari Leija	<b>liikevaihto</b> v. 2008: 1 179,3 Meur  • Scan AB Toimitusjohtaja Denis Mattsson	<b>liikevaihto</b> v. 2008: 168,2 Meur  • AS Rakvere Lihakombinaat Toimitusjohtaja Anne Mere • AS Tallegg Toimitusjohtaja Teet Soorm	<b>liikevaihto</b> v. 2008: 270,9 Meur **  • Saturn Nordic Holding AB → Sokolów S.A. Toimitusjohtaja Boguslaw Mischczuk

\* Segmenttien välinen -64,3 milj. euroa

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

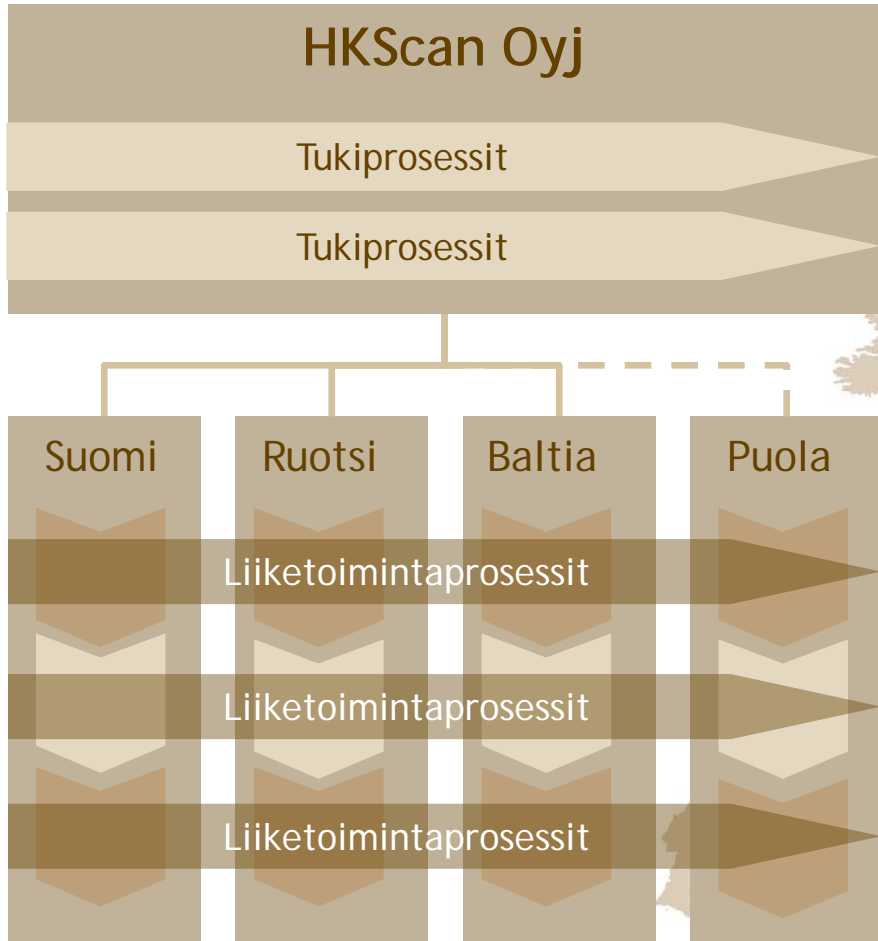
-periaatteella omistama yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB omistaa 100 % Sokolówin osakkeista. Vuonna 2008 Sokolówin liikevaihdosta puolet eli 270,9 milj. euroa konsolidoitui HKScan Group -konsernille.



● Tuotantolaitos  
 ● Myyntikonttori

# HKSCAN

# Konsernin rakenne



HKScan

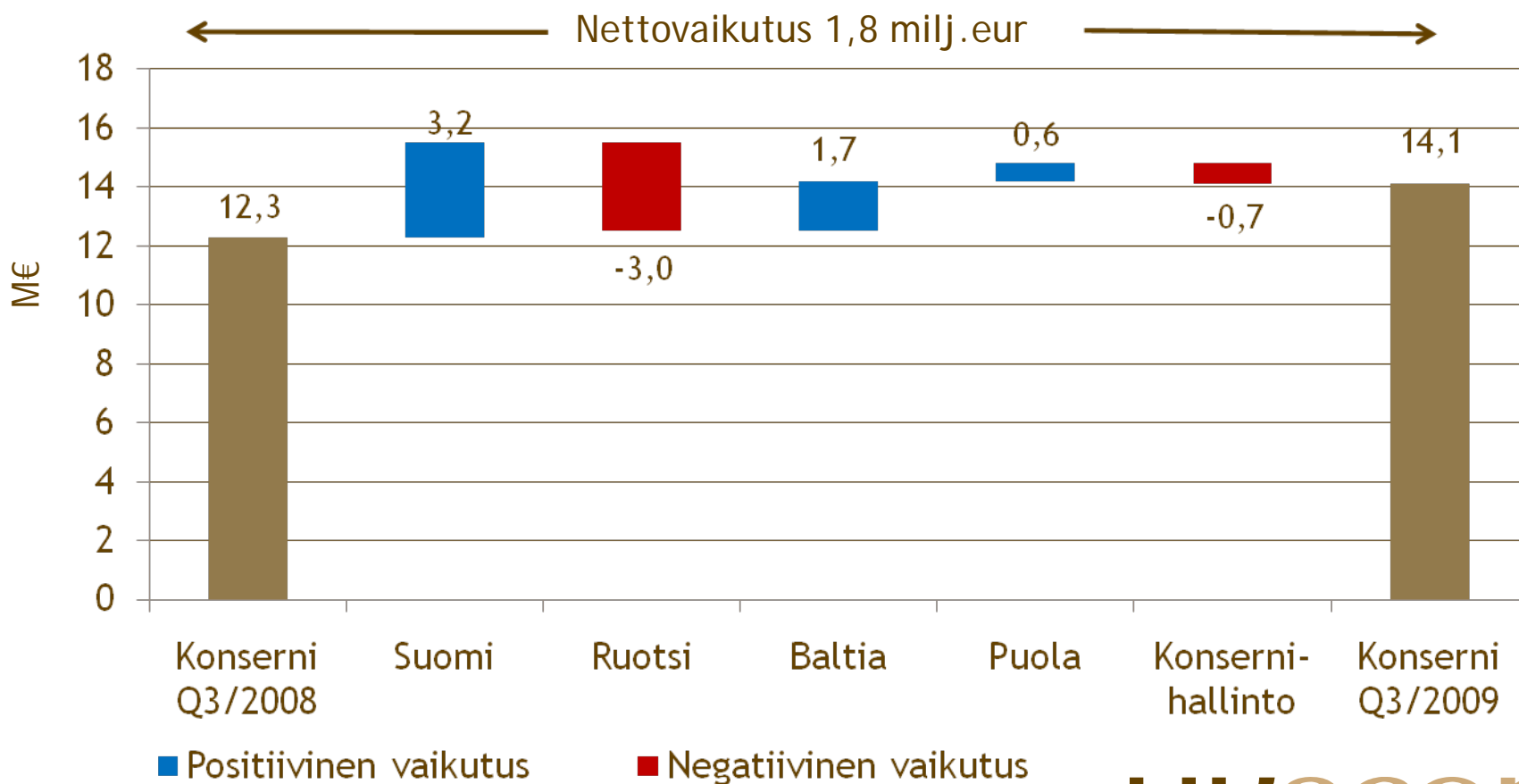
# HKScan Oyj

	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	533,5	600,4	1 567,2	1 702,3	2 294,6
Liikevoitto, Meur	14,1	12,3	36,6	22,8	38,1
- Liikevoitto %	2,6	2,0	2,3	1,3	1,7
Voitto / tappio ennen veroja	10,8	5,4	21,9	3,1	9,0
Tulos/osake, euroa	0,22	0,05	0,40	-0,05	0,12

- Konsernin kilpailukyky vahvistui edelleen ja toimittajaosuudet kasvoivat yhtiön kaikilla markkina-alueilla.
- Tammi-syyskuu HKScanissa odotetun positiivinen.
- Yhdeksän kuukauden liikevoitto oli 36,6 miljoonaa euroa (22,8 milj.euroa).
- Valuuttakurssimuutoksista johtuen alkuvuoden liikevaihto aleni euroissa, mutta nousi kiintein kurssein mitattuna n.1%.
- Tammi-syyskuun liikevoittoa rasittavat n. 7 milj.euron kertaluonteiset kulut.

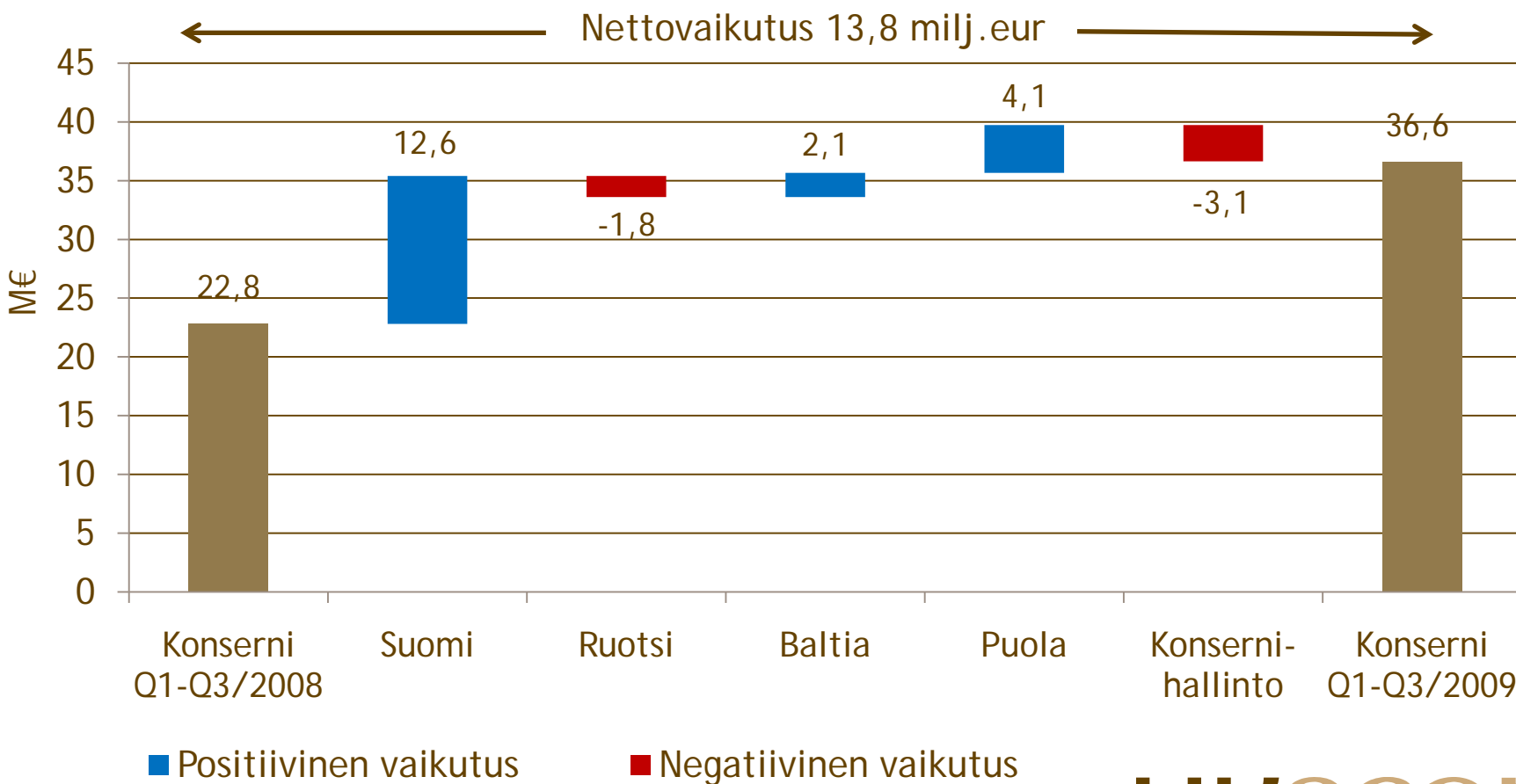
# Group EBIT Bridge

- Q3 /2008 vs. Q3 /2009



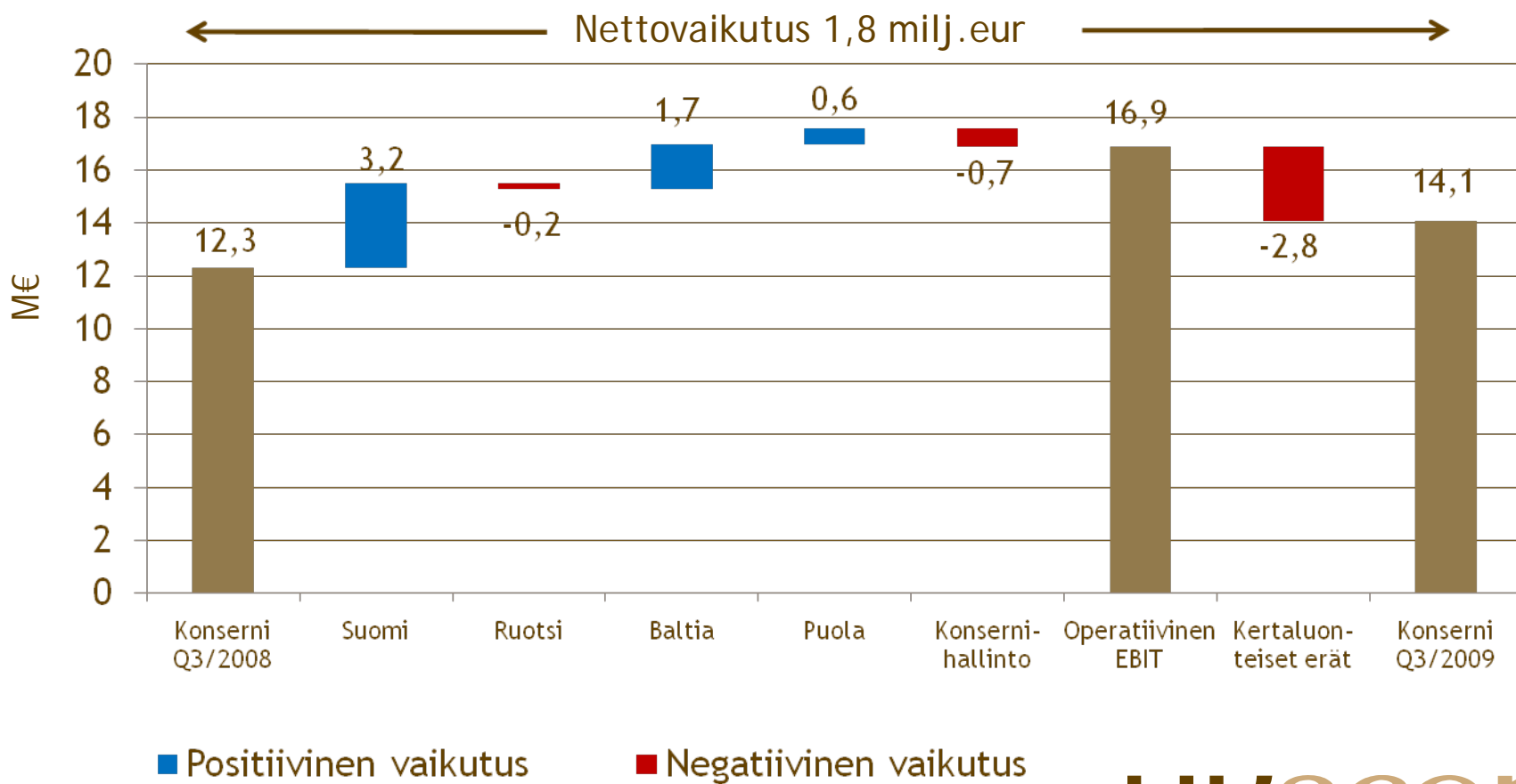
# Group EBIT Bridge

- Q1-Q3 /2008 vs. Q1-Q3 /2009



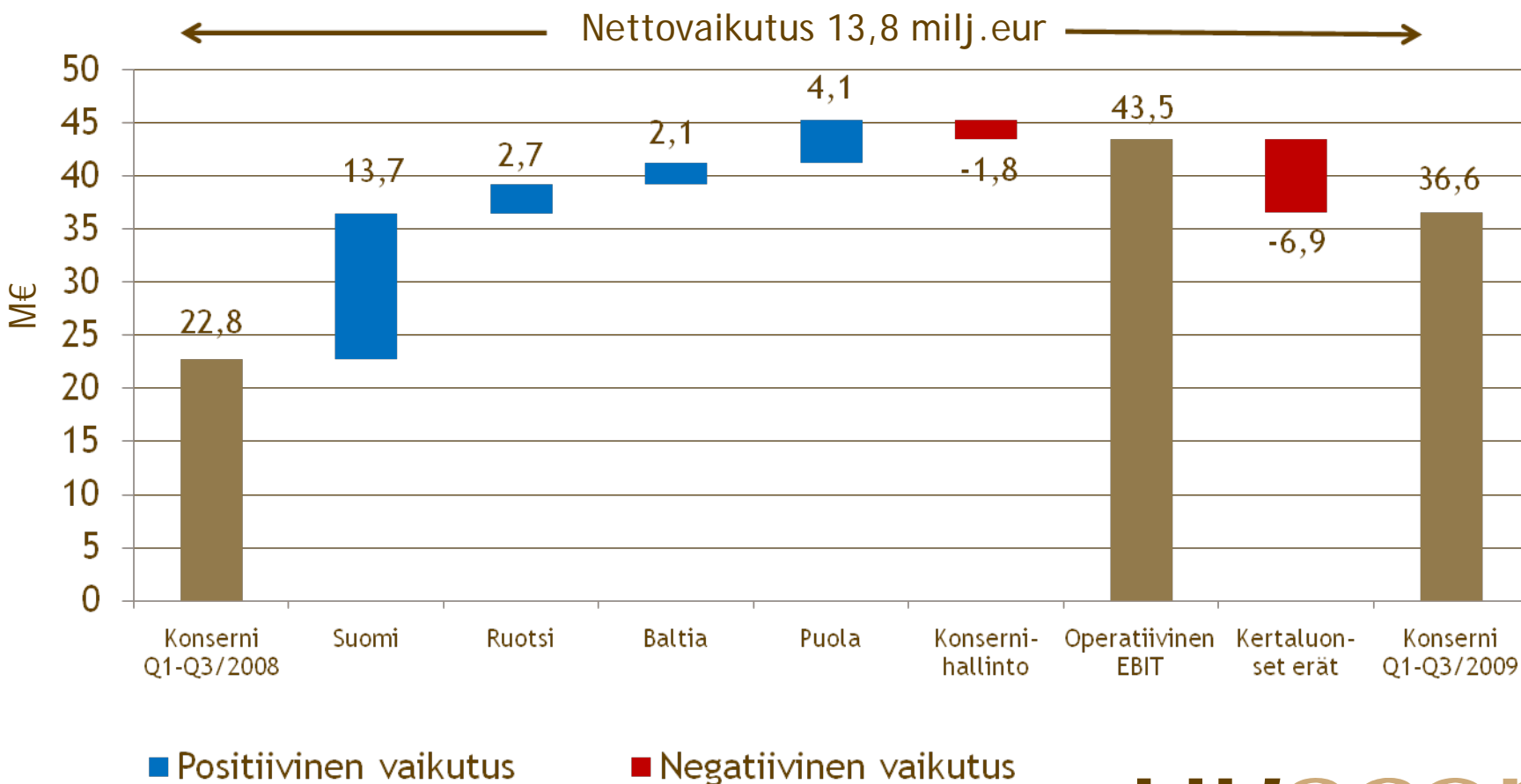
# Group EBIT Bridge (kertaluonteiset erät erikseen)

- Q3 /2008 vs. Q3 /2009



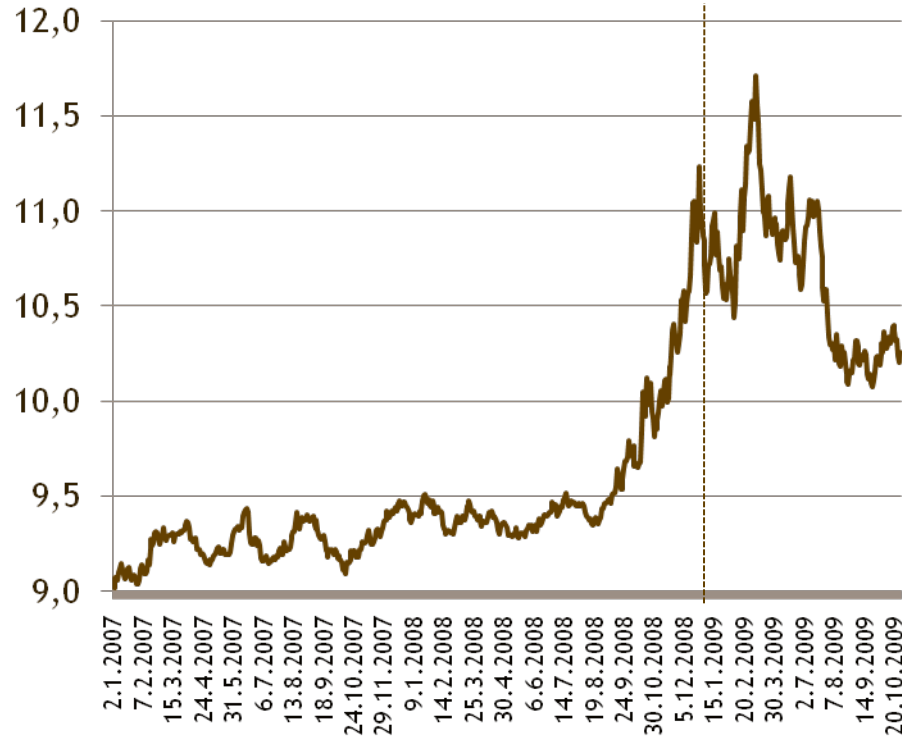
# Group EBIT Bridge (kertaluonteiset erät erikseen)

- Q1-Q3 /2008 vs. Q1-Q3 /2009

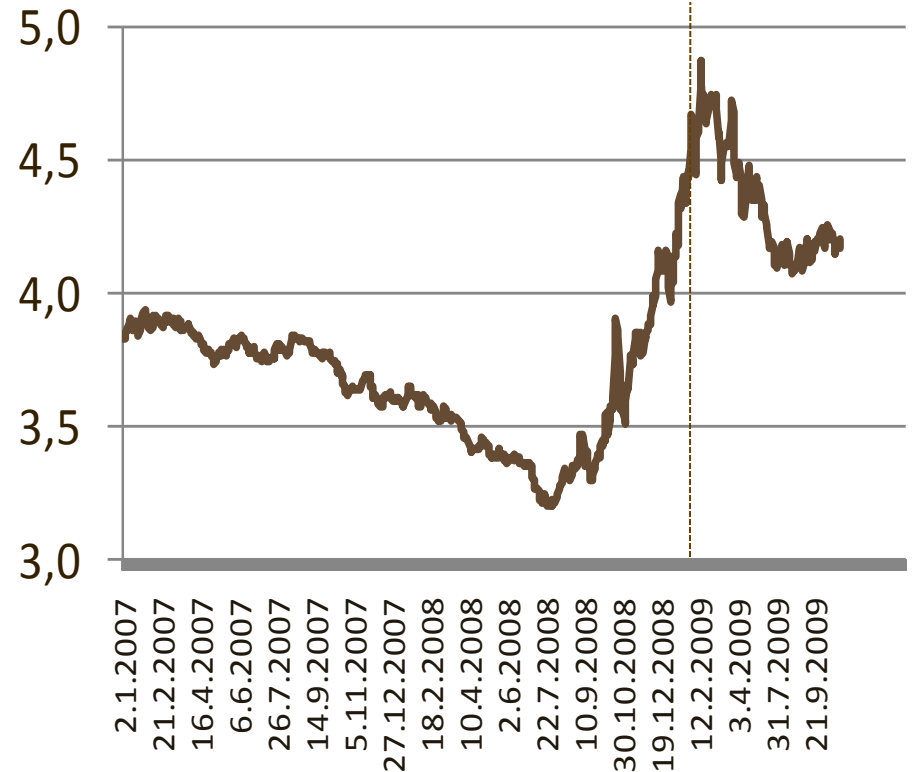


# Valuuttakurssikehitys

## Euron arvo kruunuina, SEK



## Euron arvo zlotyina, PLN



Lähde: Euroopan keskuspankki

# Markkina-alue Suomi



	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	181,6	183,7	547,2	543,2	740,4
Liikevoitto, Meur	7,7	4,5	20,6	8,0	14,4
- Liikevoitto %	4,2	2,5	3,8	1,5	1,9

- Liikevoitto kasvoi ennakoidusti Q3:lla. Lisäystä edelliseen vuoteen 71%.
- Liikevoiton paraneminen perustui HK Ruokatalon:
  - kustannustehokkaaseen toimintaan
  - erinomaiseen toimitusvarmuuteen, minkä ansiosta toimittajaosuudet kasvoivat.
- Liikevaihdon pieni lasku johtui vientitulojen vähenemisestä.
- Kotimaan myynti kasvoi merkittävästi sekä määrältään että arvoltaan.
- Vastuullisuuden teemat esillä kuluttajaviestinnässä:
  - Kariniemen vastuullisuusohjelma: kotitila, ympäristö, maku ja ravitseminen
  - HK-leikkelepakkausten uudistus: pakkausmuovin merkittävä vähentäminen
- Alkuvuoden tulokseen sisältyy ensimmäisellä neljänneksellä kirjattu 1,1 miljoonan euron (0,0 milj. euroa) kertaluonteinen kuluvaraus.

# Markkina-alue Ruotsi



	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	256,2	315,4	759,1	877,7	1 179,3
Liikevoitto, Meur	2,5	5,5	7,6	9,4	18,0
- Liikevoitto %	1,0	1,7	1,0	1,1	1,5

- Liikevaihto oli kruunuissa laskettuna lähes vertailuvuoden 2008 Q3 tasolla.
- Syyskuussa julkistettiin tehostamissuunnitelma:
  - teollisen rakenteen kehittämistä
  - mahdollisia vähennyksiä henkilöstön määrässä
- Toimenpiteillä tähdätään vuosittaisiin 30 milj. euron kehittämishyötyihin vuoden 2012 loppuun mennessä.
- Samalla Ruotsin toimintoihin investoidaan 12 miljoonaa euroa.
- Kertaluonteisia kuluja alkuvuoden aikana kirjattu yht. 4,5 milj. euroa (0,0 milj. euroa):
  - Q3: tehostamissuunnitelmaan liittyen 2,8 milj. euroa (0,0 milj. euroa).
  - Q1-Q2: henkilöjärjestelyihin liittyen 1,7 milj. euroa.

# Markkina-alue Baltia



	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	40,5	44,2	118,8	125,2	168,2
Liikevoitto, Meur	3,4	1,7	7,9	5,8	6,4
- Liikevoitto %	8,3	3,8	6,6	4,7	3,8

- Rakvere Lihakombinaat ja Tallegg ovat kasvattaneet tulostaan ja vahvistaneet markkina-asemiaan:
  - Määrätietoinen kustannusten hallinta
  - Toiminnallinen joustavuus
- Kilpailutilanne on tiukentunut entisestään.
- Kansantalouksien tilanne Baltiassa tällä hetkellä osin selkiintymätön.
- Etenkin Latviassa suuria haasteita.



# Markkina-alue Puola

*)	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	69,2	74,2	186,5	204,6	270,9
Liikevoitto, Meur	2,2	1,6	6,4	2,3	4,2
- Liikevoitto %	3,2	2,2	3,4	1,1	1,6

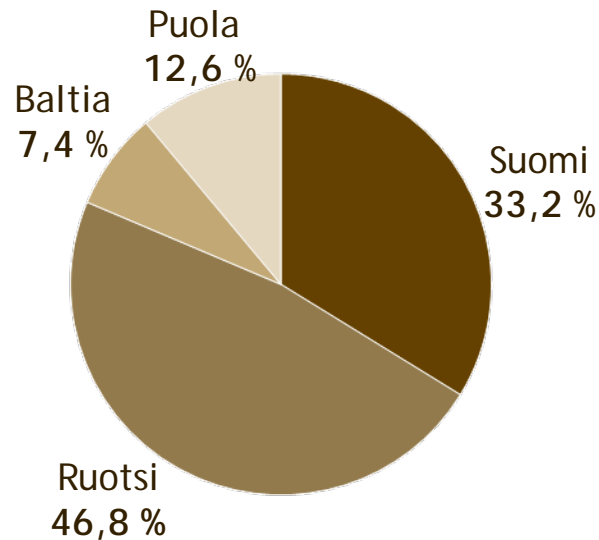
\*) Luvut tarkoittavat HKScanin osuutta (50%) Sokolow-konsernin luvuista.

- Sokolowin liiketoiminta kasvoi Q3:lla sekä volyymiltaan että arvoltaan.
- Sokolow-konsernin alkuvuoden liikevaihto kasvoi zlotyissa mitattuna noin 16 prosenttia vuoden 2008 vastaavasta jaksosta.
- Yhtiö on päässyt entistä paremmin mukaan modernien kaupan ketjujen valikoimiin. Markkinoiden kasvu kanavoituu jatkossa paljolti niiden kautta.
- Hyvän kotimarkkinamyynnin, viennin kasvun ja kustannusten hallinnan ansiosta Sokolowin kannattavuus on parantunut.
- Taantuma ei ole Puolassa vaikuttanut merkittävästi kuluttajien ruokaostospäätöksiin.

# Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

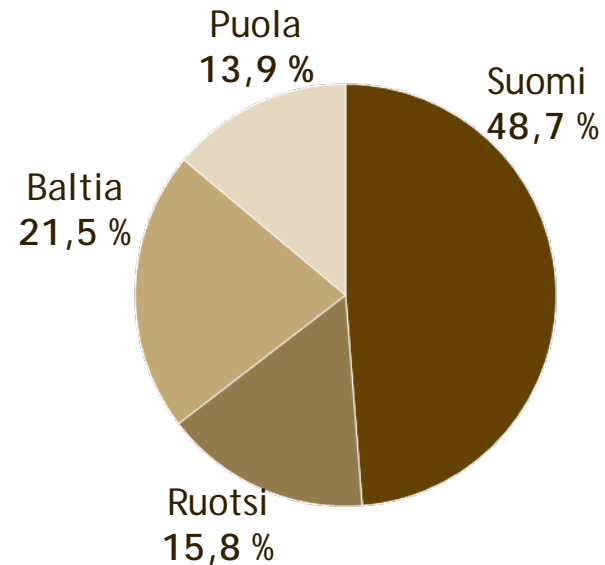
Q3/2009

Liikevaihto 533,5 Meur



\* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto 14,1 Meur

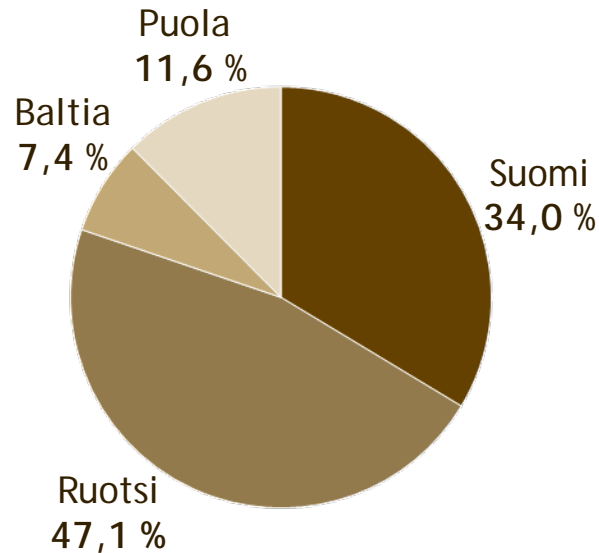


\* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

# Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

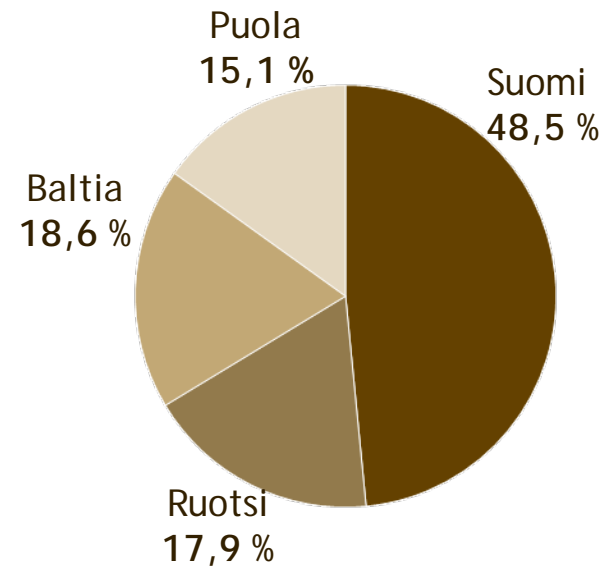
Q1-Q3/2009

Liikevaihto 1 567,2 Meur



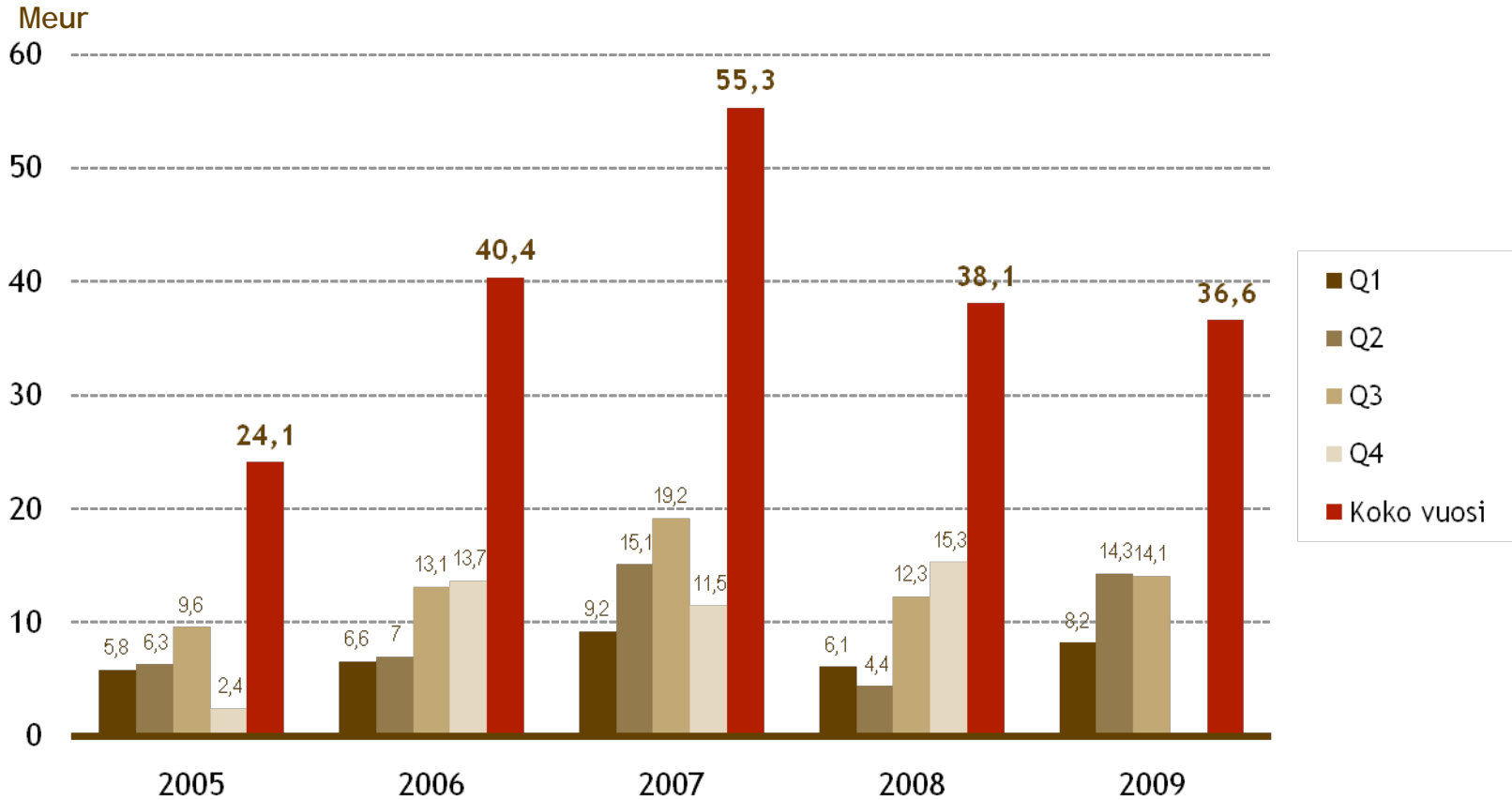
\* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto 36,6 Meur



\* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

# Liikevoiton\* kehitys kvartaaleittain



\* raportoitu

# Tulevaisuuden näkymät



Maailmanlaajuiseen talouskriisiin liittyvä poikkeuksellinen epävarmuus jatkuu edelleen. Ruoan kulutuskysynnän odotetaan kuitenkin pysyvän ennallaan Suomessa ja Ruotsissa, mikä antaa perustan vakaalle liike-toiminnan 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)	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1 -Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
<b>LIKEVAIHTO</b>	533,5	600,4	1 567,2	1 702,3	2 294,6
Liiketoiminnan tuotot ja kulut	-504,0	-572,9	-1 488,2	-1 638,0	-2 203,1
Osuus osakkuusyhtiön tuloksista	0,6	-0,2	0,8	0,6	0,6
Poistot ja arvonalentumiset	-16,0	-15,0	-43,2	-42,1	-54,0
<b>LIKEVOITTO</b>	14,1	12,3	36,6	22,8	38,1
- % liikevaihdosta	2,6	2,0	2,3	1,3	1,7
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-4,6	-7,6	-17,2	-20,6	-29,0
Kurssierot	0,8	0,2	1,1	-0,1	-1,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,5	0,6	1,4	1,0	0,9
<b>VOITTO / TAPPIO ENNEN VEROJA</b>	10,8	5,4	21,9	3,1	9,0
- % liikevaihdosta	2,0	0,9	1,4	0,2	0,4
Tuloverot	-1,1	-2,2	-3,3	-3,5	-1,4
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	9,8	3,2	18,7	-0,4	7,6

# HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q3/ 2009	Q3 / 2008	Q1-Q3 / 2009	Q1 -Q3/ 2008	2008
<b>MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT</b>					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	4,5	-2,8	0,9	0,9	-21,9
Myytavissä olevat sijoitukset	-0,0	-1,3	0,1	-1,0	-0,2
Rahavirran suojaus	0,0	-1,0	0,2	0,1	-2,0
<b>MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ</b>					
	4,5	-5,1	1,2	-0,0	-24,1
<b>KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>					
	14,2	-1,8	19,9	-0,5	-16,5
<b>TILIKAUDEN VOITON/TAPPION JAKAUTUMINEN:</b>					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	9,1	2,1	16,7	-2,1	4,7
Vähemmistöosakkaille	0,7	1,1	2,0	1,7	2,9
Yhteensä	9,8	3,2	18,7	-0,4	7,6
<b>TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:</b>					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	13,3	-2,5	17,6	-2,1	-19,0
Vähemmistöosakkaille	0,9	0,7	2,2	1,6	2,5
Yhteensä	14,2	-1,8	19,9	-0,5	-16,5
<b>Tulos/osake, eur</b>					
laimentamaton/laimennettu	0,22	0,05	0,40	-0,05	0,12

# Konsernin tase

(Meur)	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
<b>VARAT</b>			
<b>Pitkäaikaiset varat</b>			
Aineettomat hyödykkeet	64,3	64,5	57,8
Liikearvo	85,3	84,8	81,7
Aineelliset hyödykkeet	467,5	503,9	479,3
Osuudet osakkuusyhtiöissä	20,3	18,7	17,8
Myynti- ja muut saamiset	21,6	14,1	17,4
Myytävissä olevat sijoitukset	10,6	11,0	9,9
Laskennallinen verosaaminen	10,5	8,7	10,1
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>	<b>680,0</b>	<b>705,7</b>	<b>673,9</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>			
Vaihto-omaisuus	135,1	151,9	128,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	200,7	239,9	198,4
Tuloverosaaminen	1,4	5,8	1,5
Muut rahoitusvarat	2,2	3,4	2,2
Rahat ja pankkisaamiset	49,1	33,6	92,2
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>	<b>388,4</b>	<b>434,6</b>	<b>422,6</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>1 068,4</b>	<b>1 140,3</b>	<b>1 096,5</b>

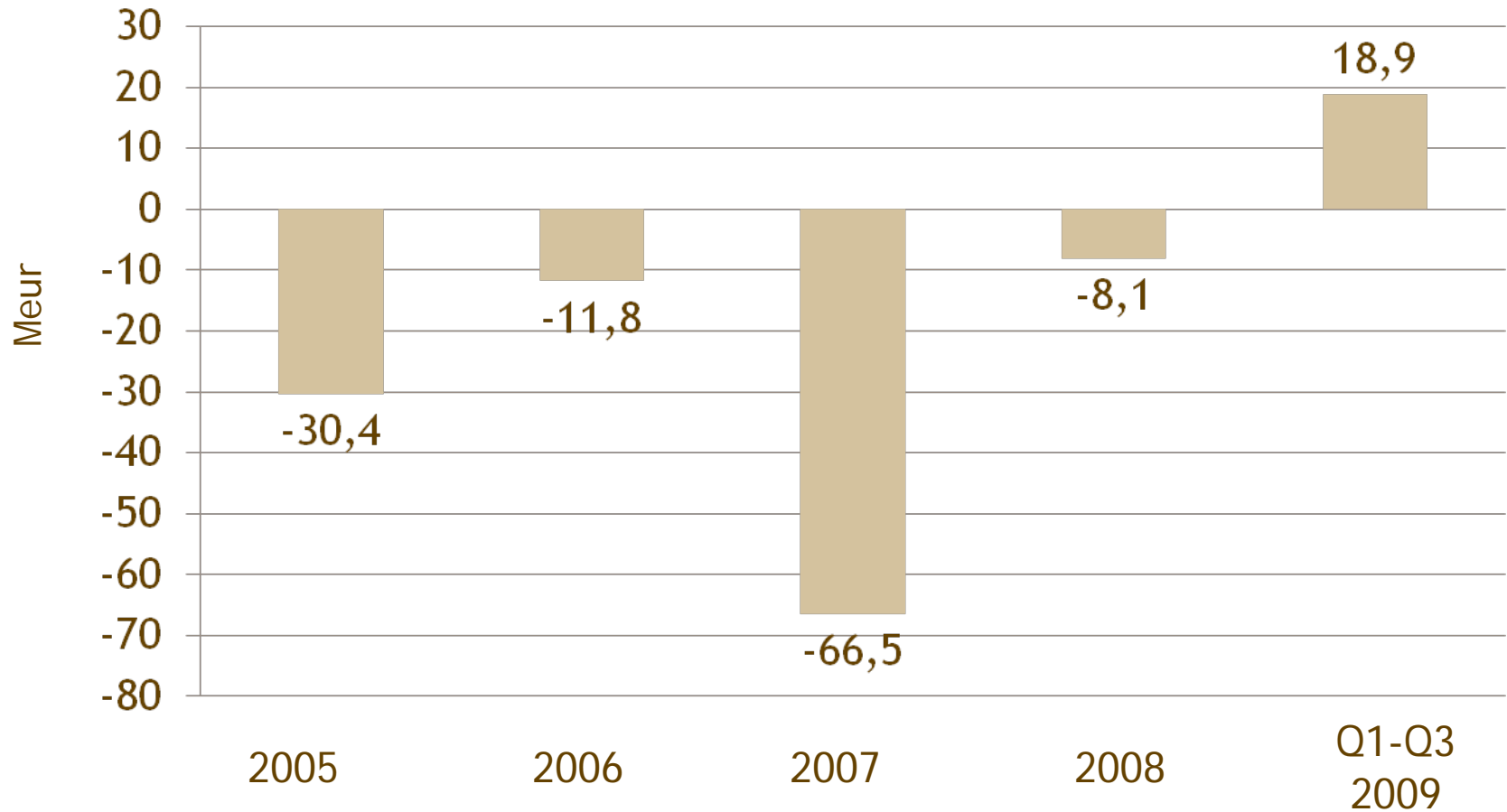
# Konsernin tase

(Meur)	30.9.2009	30.9.2008	2008
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	325,6	336,6	318,2
Vähemmistöosuus	6,2	5,2	5,4
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>331,8</b>	<b>341,8</b>	<b>323,7</b>
Laskennallinen verovelka	33,5	35,6	33,6
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	425,0	426,9	442,1
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	4,5	6,1	7,9
Eläkevelvoitteet	3,5	3,0	3,7
Pitkäaikaiset varaukset	3,5	0,4	1,4
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>	<b>470,0</b>	<b>472,0</b>	<b>488,7</b>
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	58,6	114,1	82,4
Ostovelat ja muut velat	204,8	210,9	199,4
Tuloverovelka	0,4	0,1	0,5
Lyhytaikaiset varaukset	2,7	1,4	1,9
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>	<b>266,5</b>	<b>326,6</b>	<b>284,2</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>	<b>1 068,4</b>	<b>1 140,3</b>	<b>1 096,5</b>

# Rahavirtalaskelma

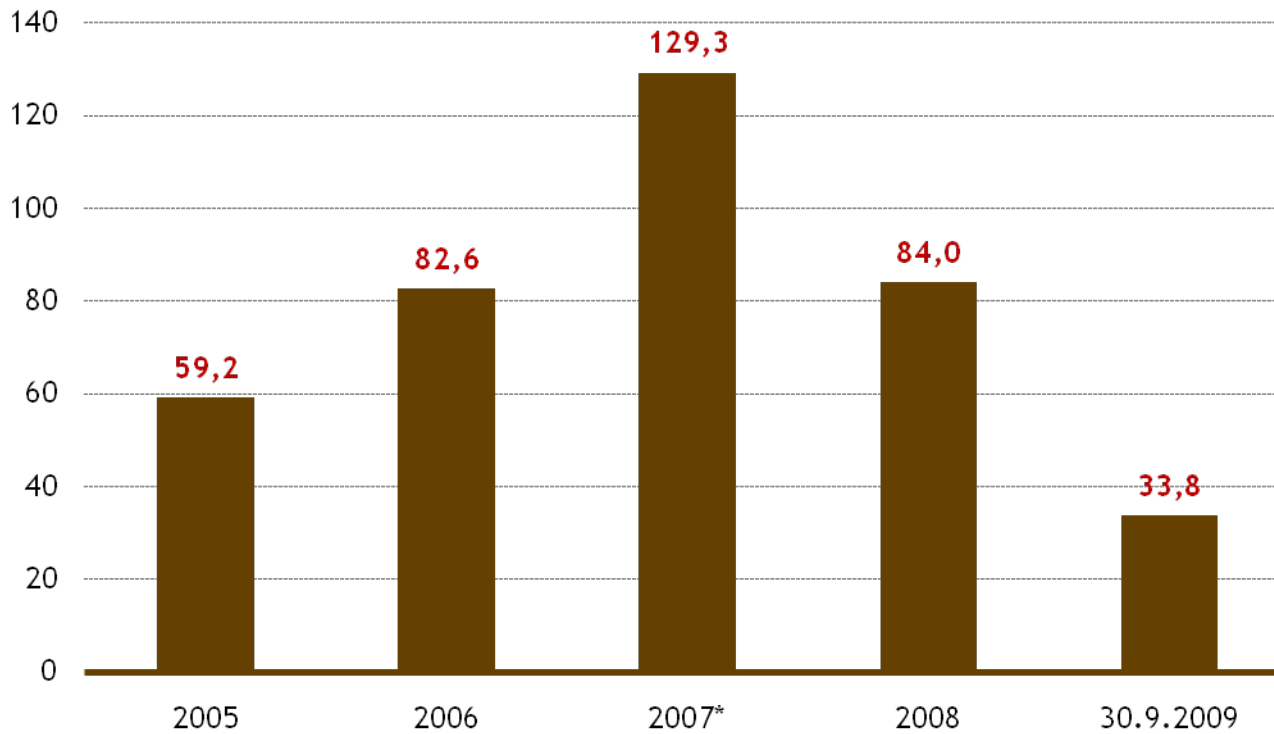
(Meur)	1-9 /2009	1-9 /2008	2008
<b>Liiketoiminta</b>			
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	81,6	60,5	92,2
Käyttöpääoman muutos	-11,5	-31,2	1,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-16,1	-20,6	-29,9
Verot	-3,3	-3,5	-1,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	50,7	5,2	62,2
<b>Investoinnit</b>			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-32,7	-68,8	-84,1
Käyttöomaisuuden myynnit	1,7	8,6	12,0
Investoinnit tytäryritykseen	-0,9	0,0	0,0
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	0,3	1,6	1,8
Investointien nettorahavirta	-31,8	-58,6	-70,3
<b>Rahavirta ennen rahoitusta</b>	<b>18,9</b>	<b>-53,4</b>	<b>-8,1</b>
<b>Rahoitus</b>			
Oman pääoman ehtoista lainasta saadut maksut	0,0	20,0	20,0
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-52,2	25,2	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	-62,9	34,4	53,0
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>-44,0</b>	<b>-19,0</b>	<b>44,9</b>

# Rahavirrat investointien jälkeen 2005-2009



# Investoinnit

Meur



\* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa

# Tunnuslukuja

	30.9.2009	30.9.2008	2008
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	0,40	-0,05	0,12
Oma pääoma / osake, 30.9., euroa <sup>*)</sup>	8,29	8,57	8,10
Osakekohtainen osinko			0,24
Omavaraisuusaste, %	31,1	30,0	29,5
Osakemäärä keskimäärin, milj. kpl	39,3	39,3	39,3
Tuotannolliset investoinnit, Meur	33,8	70,6	84,0
Henkilöstö keskimäärin	7 301	7 526	7 421

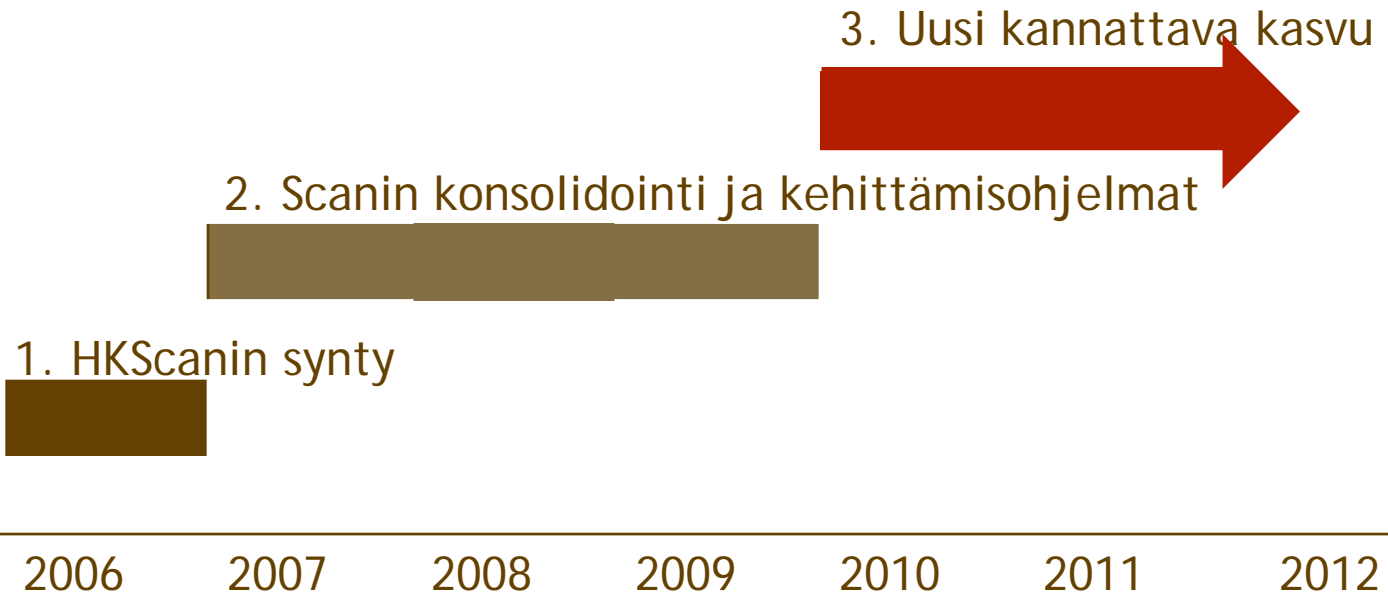
<sup>\*)</sup> Ei sisällä vähemmistön osuutta omasta pääomasta

# Taloudelliset tavoitteet ja niiden toteutuminen

## 2005 - Q3/2009

	Tavoite	Toteutuminen				
		Q1-Q3/ 2009	2008	2007	2006	2005
Liikevoitto	yli 5 % liikevaihdosta	2,3	1,7	2,6	4,3	2,7
Oman pääoman tuotto	yli 15 %	5,6	2,3	9,2	11,9	7,7
Omavaraisuusaste	yli 40 %	31,1	29,5	29,3	43,7	44,7
Osingonjako	väh. 30 % nettotuloksesta	-	199,3	37,7	34,2	58,2

# HKScanin kehitys



Teollinen rakennemuutos  
Suomessa

Taloudellinen taantuma

