

HKScan

HKScan Oyj

Tilinpäätöstiedote vuodelta 2009

Toimitusjohtaja Matti Perkonoja

Tiedotustilaisuus 19.2.2010

Konsernin rakenne

HKScan Oyj Liikevaihto 2009: 2 124,7 Meur *, toimitusjohtaja Matti Perkonoja			
Suomi	Ruotsi	Baltia	Puola
liikevaihto v. 2009: 732,5 Meur • HKScan Finland Oy Toimitusjohtaja Jari Leija	liikevaihto v. 2009: 1 037,4 Meur • Scan AB Toimitusjohtaja Denis Mattsson	liikevaihto v. 2009: 156,9 Meur • AS Rakvere Lihakombinaat Toimitusjohtaja Anne Mere • AS Tallegg Toimitusjohtaja Teet Soorm	liikevaihto v. 2009: 251,7 Meur ** • Saturn Nordic Holding AB → Sokolów S.A. Toimitusjohtaja Boguslaw Mischczuk

* Segmenttien välinen -53,9 milj. euroa

** HKScanin ja tanskalaisen Danish Crownin 50/50

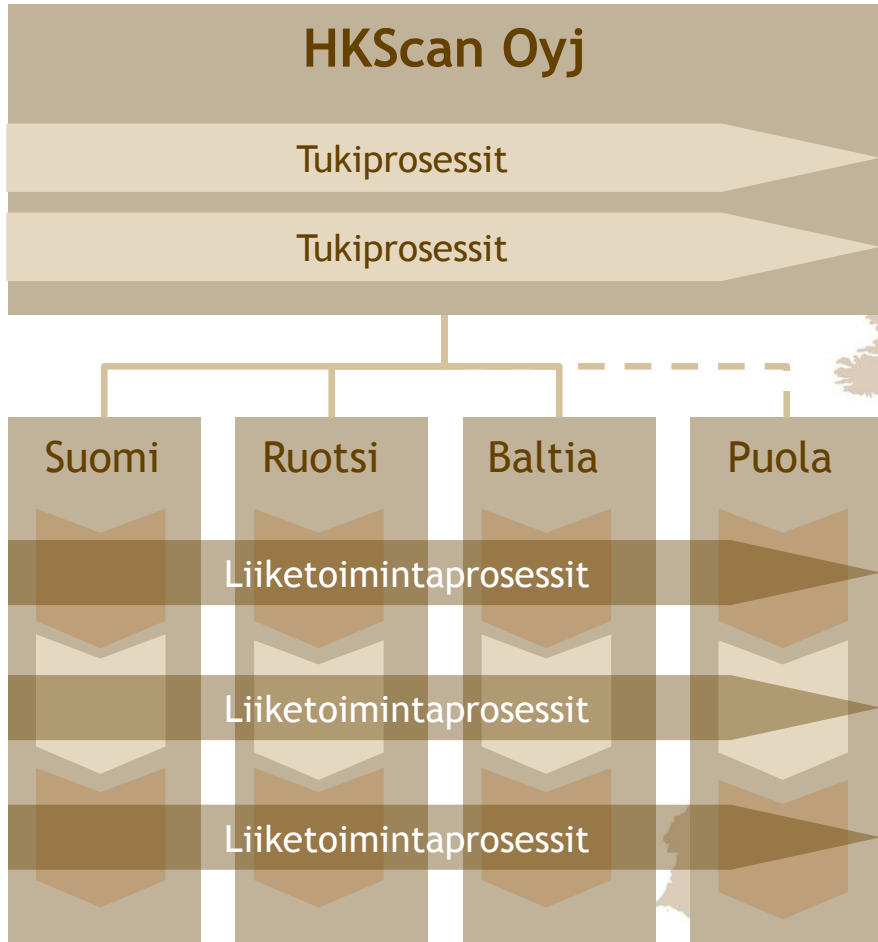
-periaatteella omistama yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB omistaa 100 % Sokolówin osakkeista. Vuonna 2009 Sokolówin liikevaihdosta puolet eli 251,7 milj. euroa konsolidoitui HKScan Group -konsernille.



● Tuotantolaitos
 ○ Myyntikonttori

HKSCAN

Konsernin rakenne



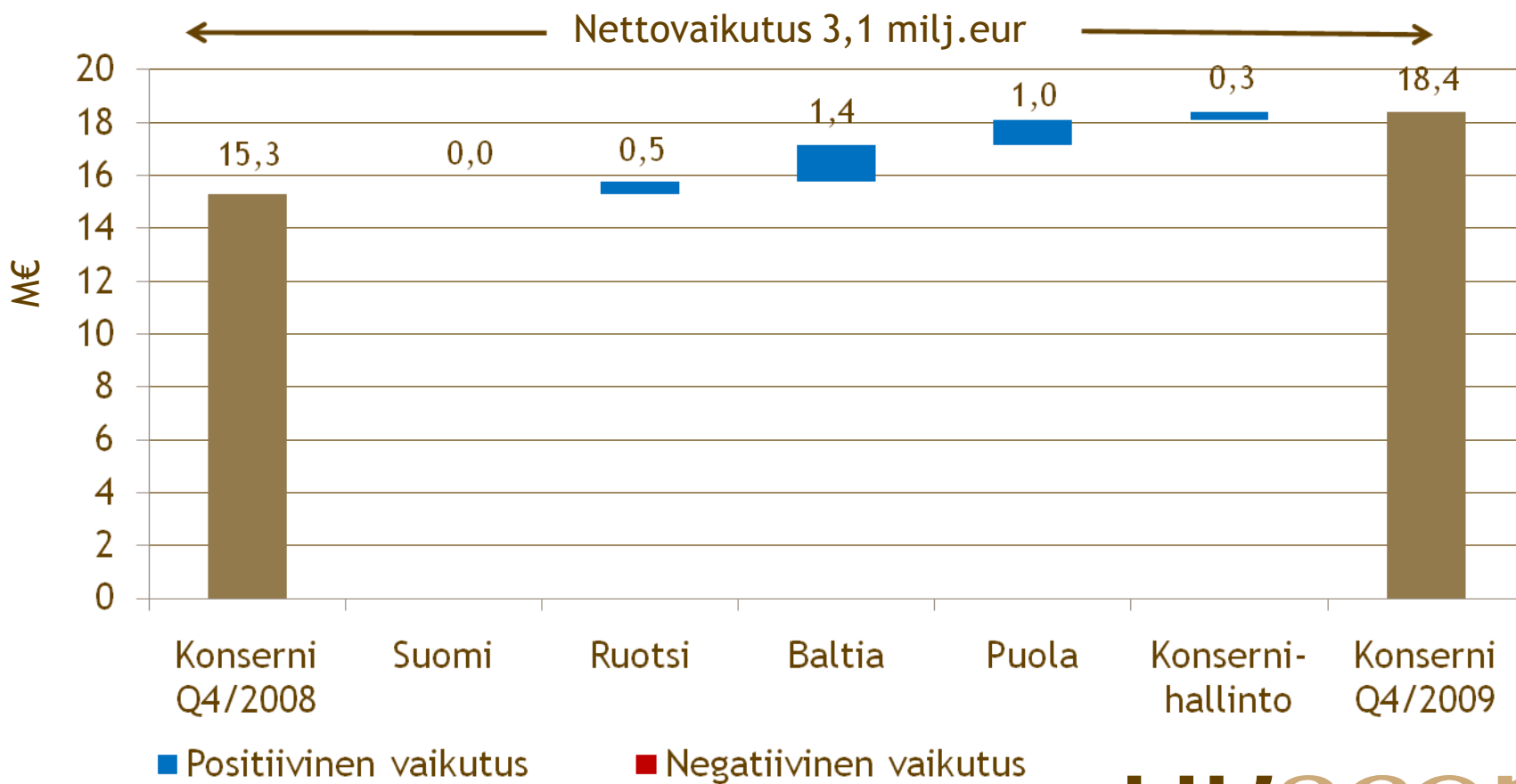
HKScan Oyj

	Q4/ 2009	Q4/ 2008	2009	2008
Liikevaihto, Meur	557,5	592,3	2 124,7	2 294,6
Liikevoitto, Meur	18,4	15,3	55,1	38,1
- Liikevoitto %	3,3	2,6	2,6	1,7
Voitto ennen veroja	15,4	5,9	37,3	9,0
Tulos/osake, euroa	0,28	0,15	0,64	0,10

- **Konsernin kilpailukyky vahvistui ja toimittajaosuudet kasvoivat kaikilla markkina-alueilla.**
- **Raportoitu liikevoitto kasvoi 45% ja nousi 55,1 miljoonaan euroon (38,1 milj. euroa)**
- **Liikevoitto ilman 12,7 miljoonan euron kertaluonteisia eriä oli 67,8 miljoonaa euroa (38,1 milj. euroa)**
- **Kannattavuuden paranemisen ja alentuneiden rahoituskustannusten ansiosta voitto ennen veroja nelinkertaistui 37,3 miljoonaan euroon (9,0 milj. euroa).**
- **Valuuttakurssimuutoksista johtuen koko vuoden liikevaihto aleni euroissa 7,4 prosenttia, mutta oli kiintein kursein laskettuna edellisvuoden tasolla.**
- **Joulukuussa toteutettu osakeanti vahvisti konsernin taserakennetta.**

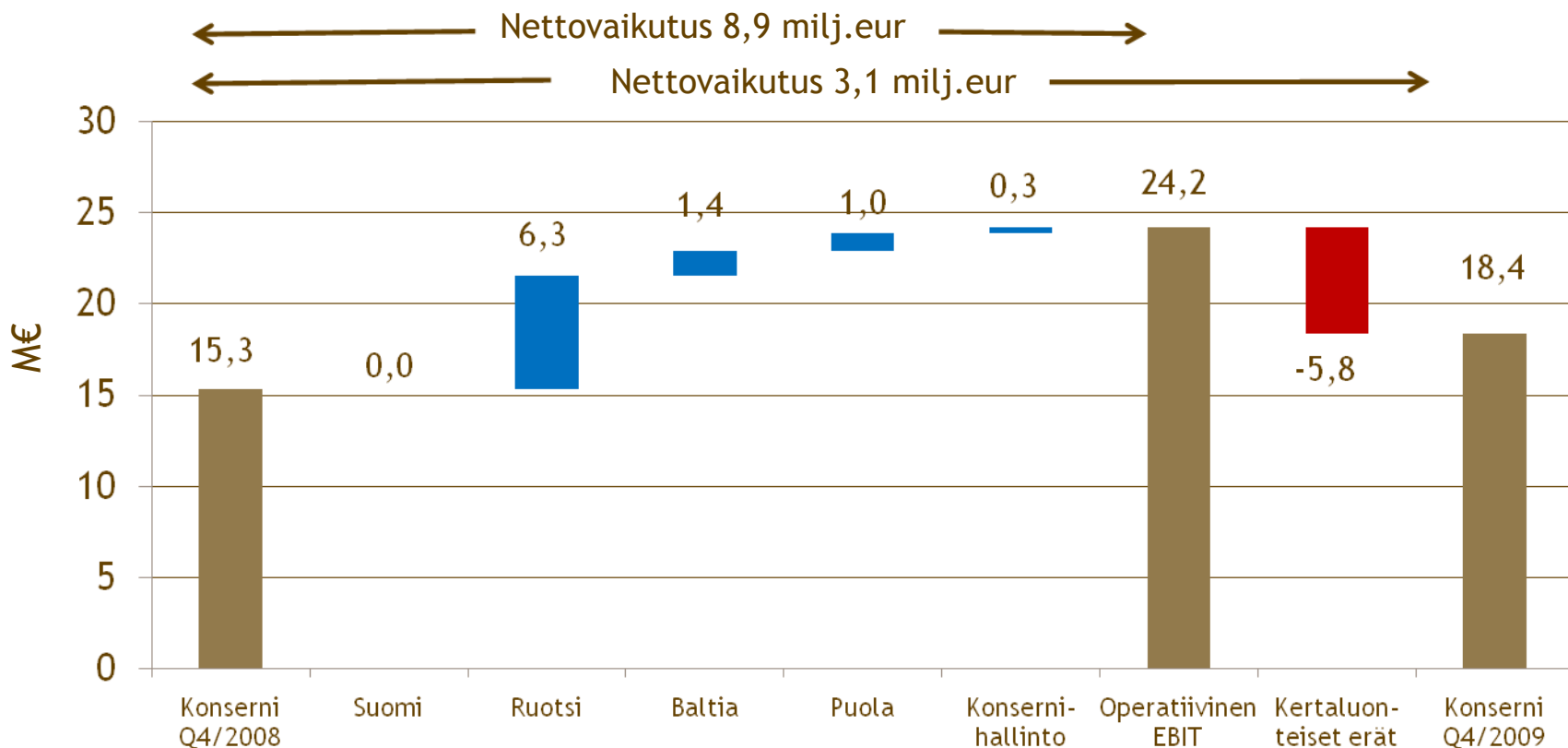
Group EBIT Bridge

- Q4 /2008 vs. Q4 /2009



Group EBIT Bridge (kertaluonteiset erät erikseen)

- Q4 /2008 vs. Q4 /2009



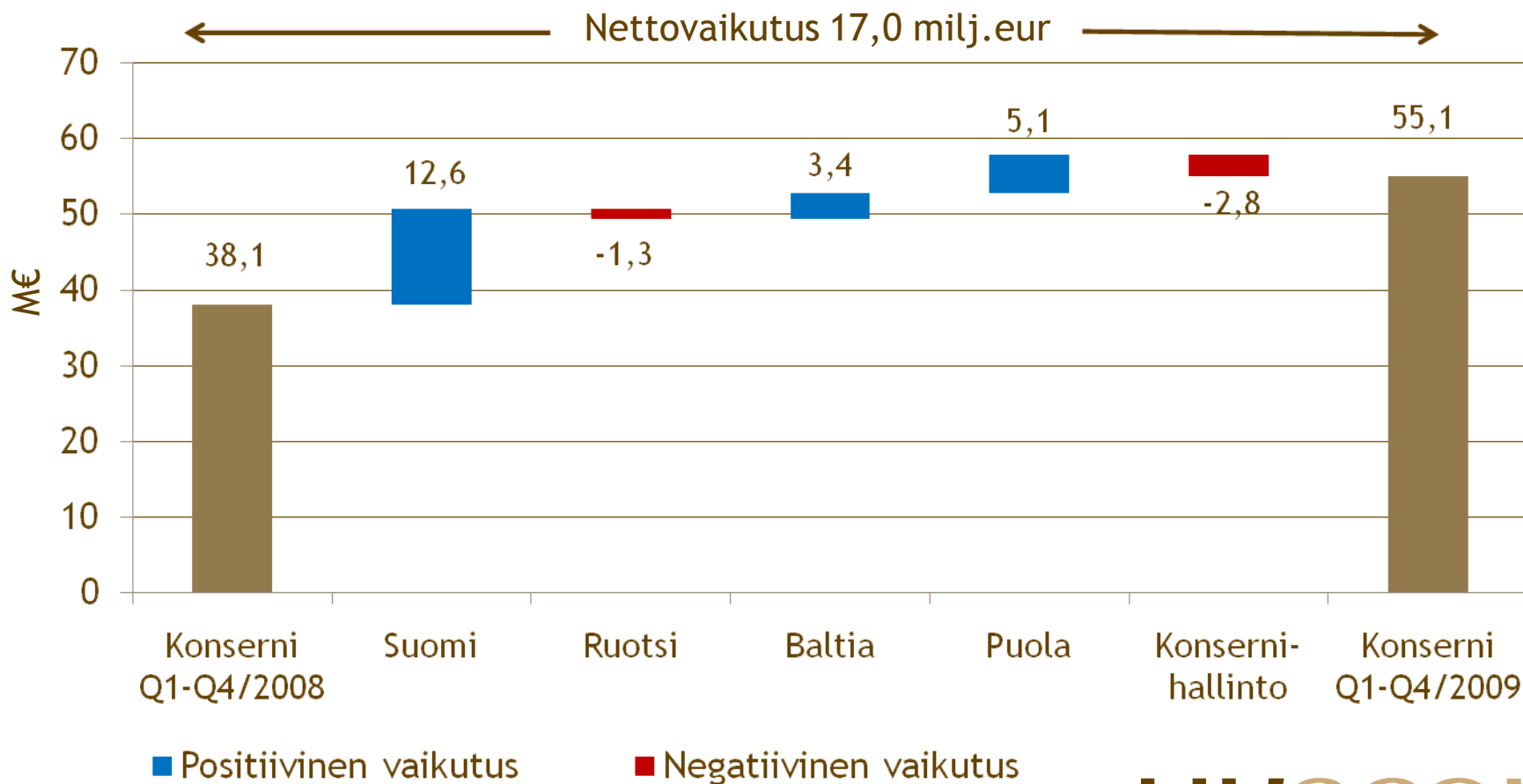
■ Positiivinen vaikutus

■ Negatiivinen vaikutus

HKSCAN

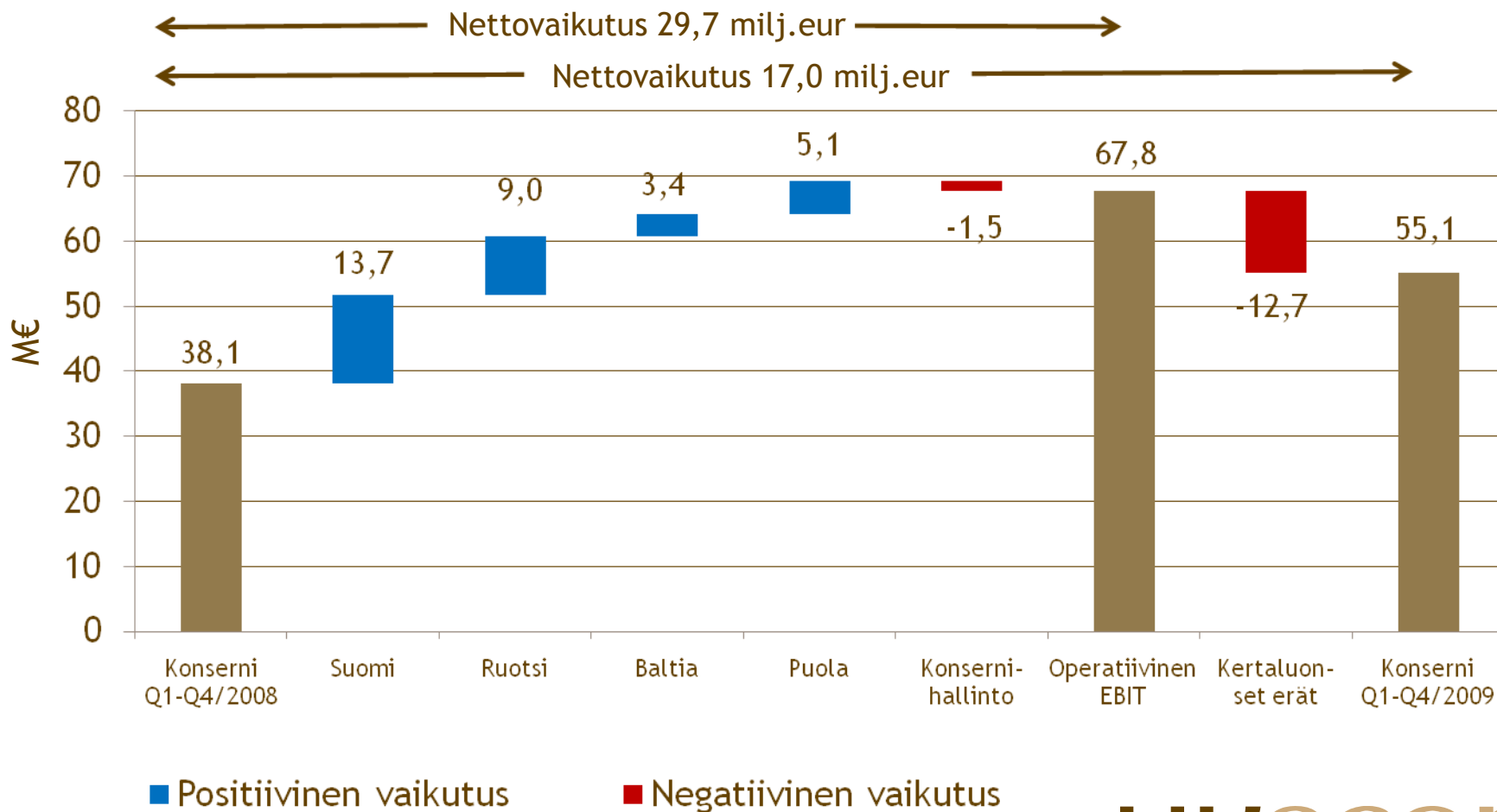
Group EBIT Bridge

- Q1-Q4 /2008 vs. Q1-Q4 /2009



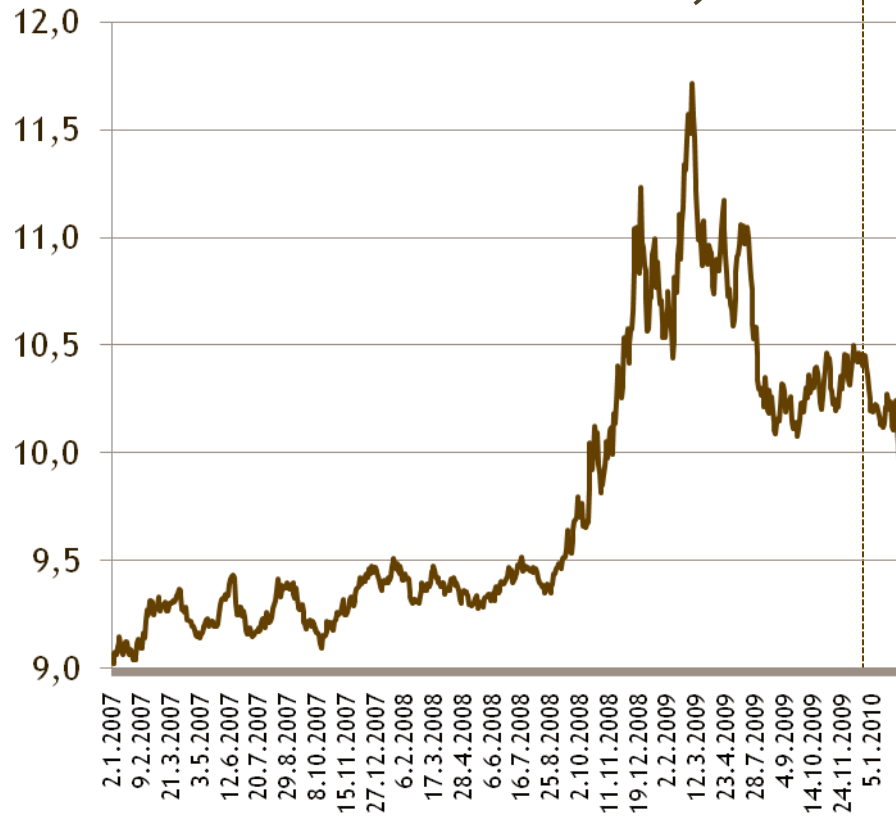
Group EBIT Bridge (kertaluonteiset erät erikseen)

- Q1-Q4 /2008 vs. Q1-Q4 /2009



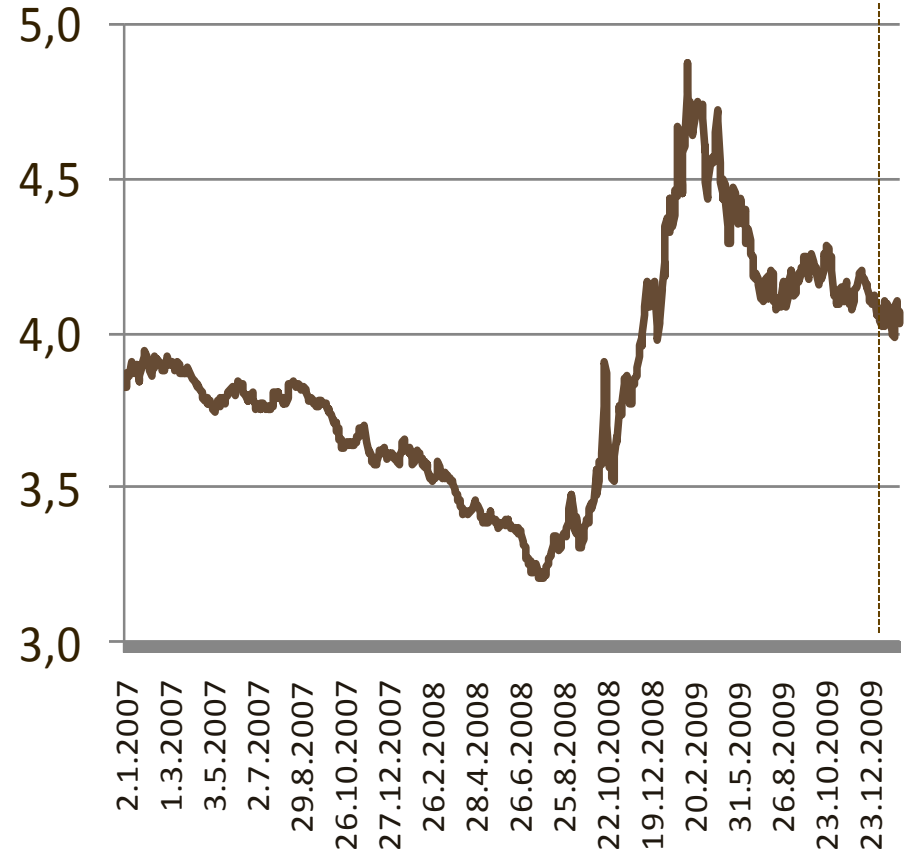
Valuuttakurssikehitys

Euron arvo kruunuina, SEK



Lähde: Euroopan keskuspankki

Euron arvo zlotyina, PLN





Markkina-alue Suomi

	Q4/ 2009	Q4/ 2008	2009	2008
Liikevaihto, Meur	185,4	197,3	732,5	740,4
Liikevoitto, Meur	6,4	6,4	27,0	14,4
- Liikevoitto %	3,5	3,2	3,7	1,9

- Kannattavuuden kasvu jatkui suunnitellusti ja kannattavuus parani merkittävästi vuoteen 2008 nähden
- Liikevaihdon 1,1 % lasku perustui vientimyynnin suunniteltuun vähentämiseen.
- Vuoden 2009 tulokseen on kirjattu 1,1 milj. euron kuluvaraus.
- Vuonna 2009 HK Ruokatalon
 - Myynti kotimarkkinoilla kasvoi 10 % ja toimittajaosuudet vahvistuivat
 - Toimitusvarmuus oli erinomaisella tasolla lisäten asiakastyytyvyyttä
 - Lihavalmisteissa menekin kasvu jatkui läpi vuoden
 - Joulun ja uuden vuoden myynti onnistui hyvin
 - Liiketoiminnassa korostuivat vastuullisuusasiat

Markkina-alue Ruotsi



	Q4/ 2009	Q4/ 2008	2009	2008
Liikevaihto, Meur	278,3	301,6	1 037,4	1 179,3
Liikevoitto, Meur	9,1	8,6	16,7	18,0
- Liikevoitto %	3,3	2,9	1,6	1,5

- Scan AB paransi tulostaan koko vuoden. Operatiiviselta kannattavuudeltaan vuosi 2009 oli yhtiön historian paras.
- Neljännellä kvartaalilla liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä nousi 14,9 milj. euroon (8,6 milj. euroa).
- Vuonna 2009 kertaluonteisia kulukirjauksia tehtiin 10,3 milj. euroa.
- Kruunun kurssin heikentyminen suhteessa euroon pienensi euromääräistä liikevaihtoa ja liikevoittoa.
- Vuosi 2009 Scanissa:
 - Kolmivuotisen tehostamisohjelman käynnistäminen
 - Hankintayhtiö SLS:n perustaminen
 - Organisaation ja johtamismallin uudistaminen
 - Tuotteiden jalostusasteen nosto
 - Kaupallisten toimintojen tehostaminen

HKScan

Markkina-alue Baltia



	Q4/ 2009	Q4/ 2008	2009	2008
Liikevaihto, Meur	38,1	43,0	156,9	168,2
Liikevoitto, Meur	2,0	0,6	9,8	6,4
- Liikevoitto %	5,1	1,4	6,3	3,8

- HKScanin Baltia-ryhmän taloudellinen tulos oli erinomainen.
- Liikevaihto supistui 6,7 % vuoden aikana.
- Syvä taantuma ja kuluttajien ostovoiman heikkeneminen näkyivät kysynnässä kaikissa Baltian maissa.
- Vuosi 2009 Rakvere Lihakombinaatissa ja Talleggissa:
 - Erittäin vaativa liiketoimintaympäristö
 - Liikevoitto kasvoi ja markkina-asetat vahvistuivat
 - Onnistunut kustannusten hallinta
 - Toiminnallinen joustavuus
 - Ajankohtaan sopineet tuotelanseeraukset



Markkina-alue Puola

*)	Q4/	Q4/	2009	2008
	2009	2008	2009	2008
Liikevaihto, Meur	65,1	66,3	251,7	270,9
Liikevoitto, Meur	2,9	1,9	9,3	4,2
- Liikevoitto %	4,4	2,9	3,7	1,6

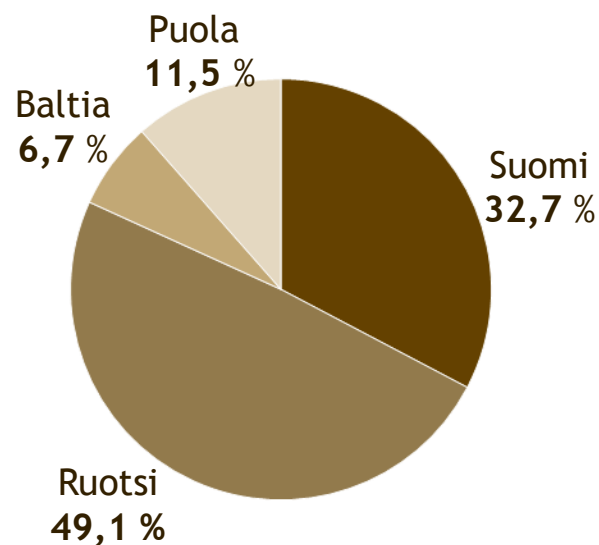
*) Luvut tarkoittavat HKScanin osuutta (50%) Sokolów-konsernin luvuista.

- Puolassa Sokolówin liikevaihdon kasvu ja kannattavuuden paraneminen jatkuivat Q4/2009.
- Sokolówin Q4/2009 liikevoittoprosentti 4,4.
- Liikevaihto kasvoi 14 % vuodesta 2008 zlotyissa mitattuna, mutta valuuttakurssimuutosten vuoksi jäi euroissa mitattuna vuodesta 2008.
- Vuosi 2009 Sokolówissa:
 - Myynti kasvoi sekä volyymiltaan että arvoltaan, kotimarkkinamyynni menestyksellinen
 - Vienti kasvoi
 - Kustannukset hallinnassa
 - Taloudellinen taantuma ei vaikuttanut merkittävästi puolalaisten kuluttajien ruokaostospäätöksiin

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

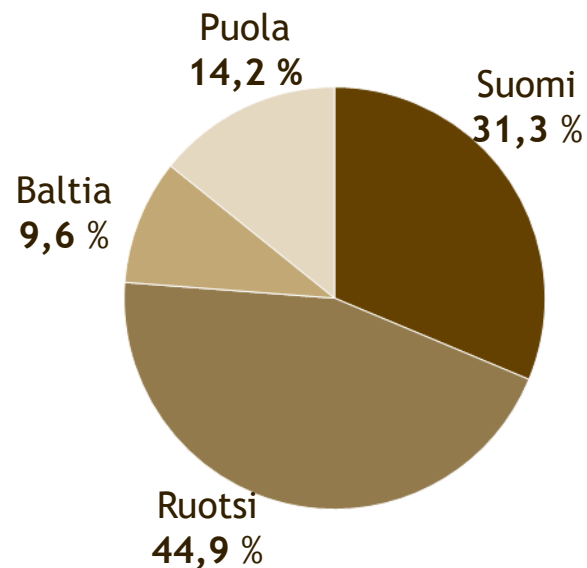
Q4/2009

Liikevaihto 557,5 Meur



* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto ** 18,4 Meur



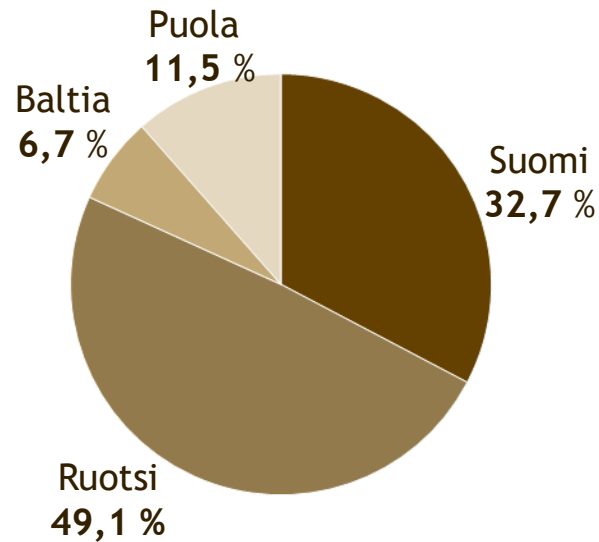
* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

** raportoitu

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

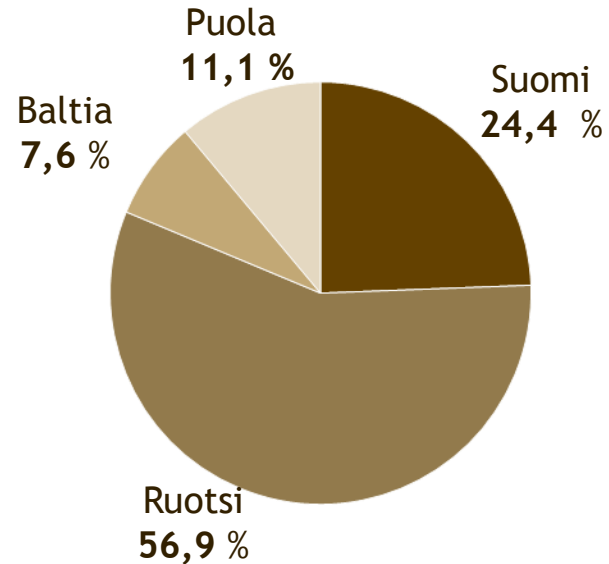
Q4/2009

Liikevaihto 557,5 Meur



* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto ** 24,2 Meur



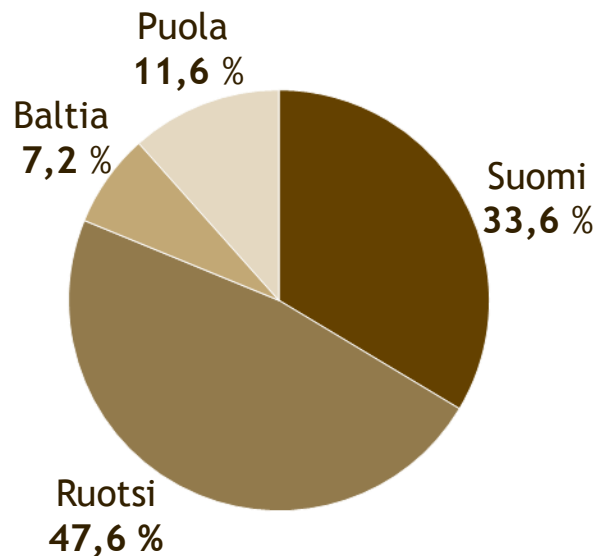
• osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

** ilman kertaluonteisia eriä

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

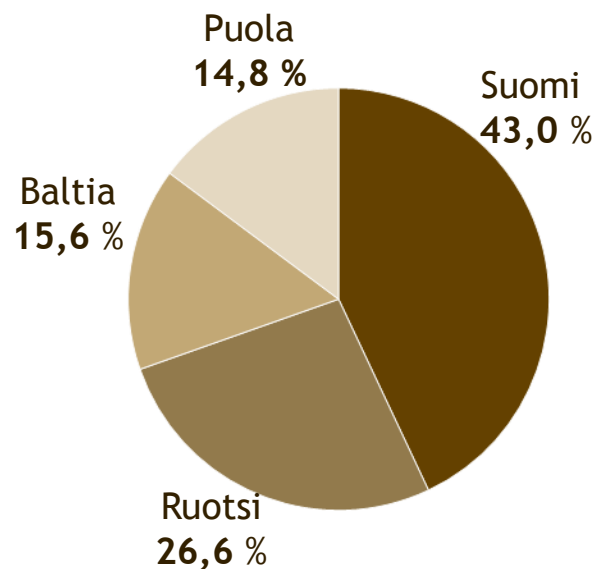
Vuosi 2009

Liikevaihto 2 124,7Meur



* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto** 55,1 Meur



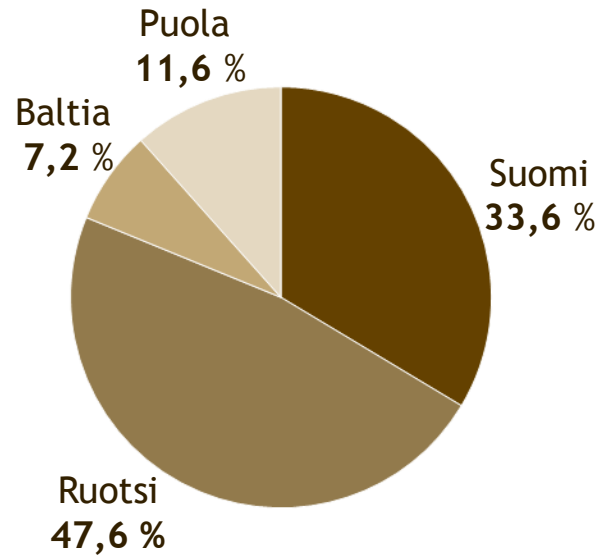
* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

** raportoitu

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

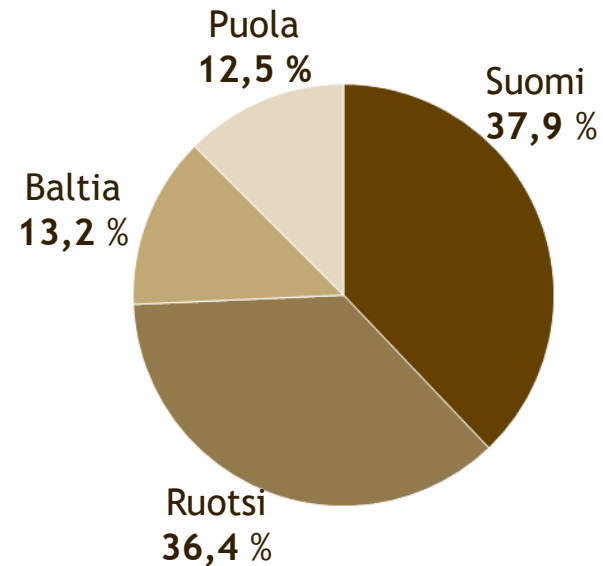
Vuosi 2009

Liikevaihto 2 124,7Meur



* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto ** 67,8 Meur

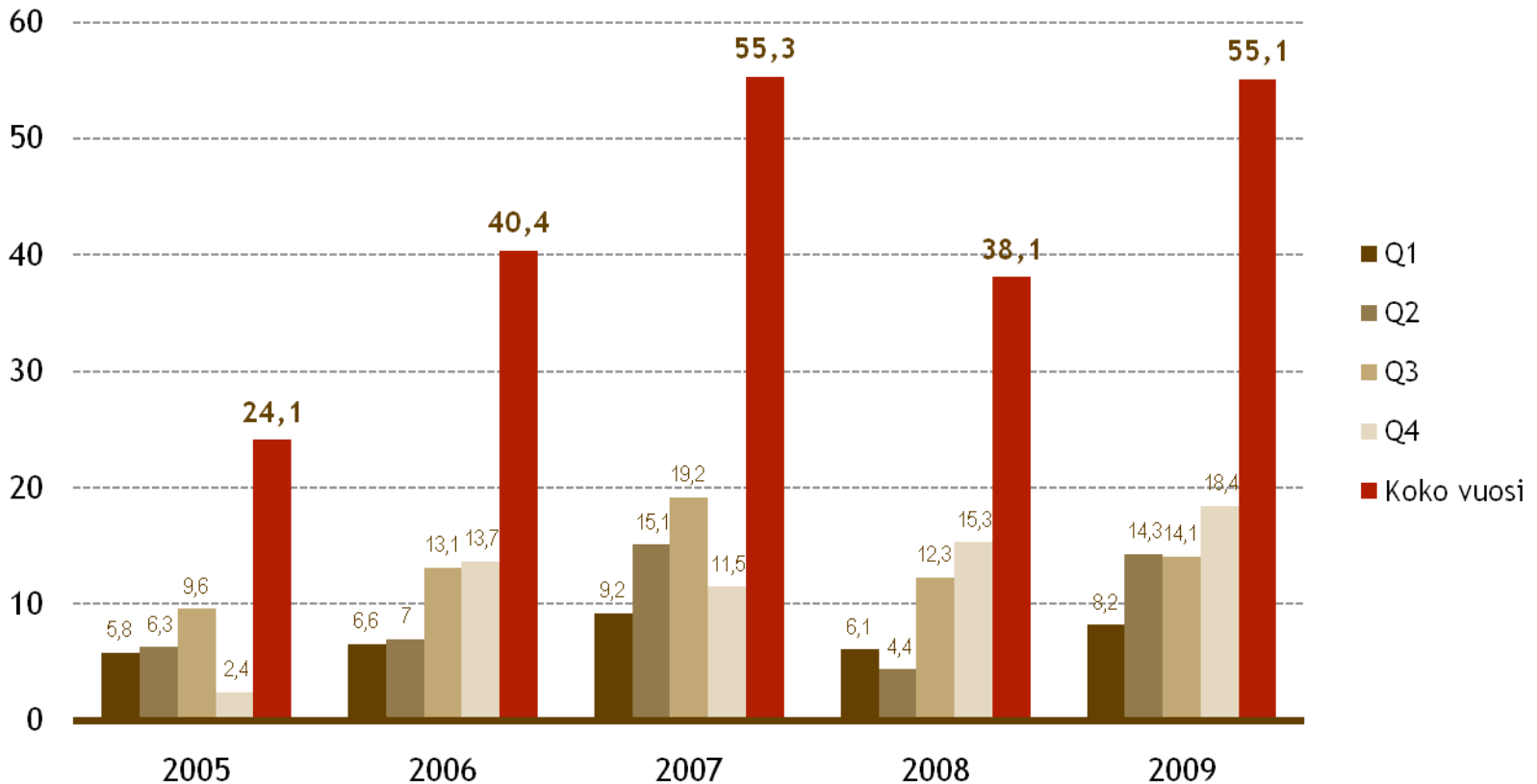


* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

** ilman kertaluonteisia eriä

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain

Meur



* raportoitu

Tulevaisuuden näkymät



Ruoan kulutuskysynnän odotetaan pysyvän vakaana konsernin kotimarkkina-alueilla ja vientimarkkinoiden ennakoidaan elpyvän jonkun verran loppuvuoden aikana. Lisäksi meneillään olevat tehostamisohjelmat ja erityisesti Ruotsin rakennemuutosohjelman eteneminen antavat pohjan vakaalle liiketoiminnan kehitykselle.

Konsernin koko vuoden liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan ylittävän vuoden 2009 tason huolimatta markkinatilanteessa olevista suurista haasteista vuoden alkupuoliskolla.

HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	2009	2008
LIKEVAIHTO	2 124,7	2 294,6
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	5,1	0,4
Valmistus omaan käyttöön	0,9	1,3
Liiketoiminnan muut tuotot	6,7	14,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,9	0,6
Materiaalit ja palvelut	-1 474,5	-1 642,6
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-306,7	-319,0
Poistot ja arvonalentumiset	-57,2	-54,0
Liiketoiminnan muut kulut	-244,8	-257,1
LIKEVOITTO	55,1	38,1
- % liikevaihdosta	2,6	1,7
Rahoitustuotot	5,2	5,5
Rahoituskulut	-24,9	-35,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	2,0	0,9
VOITTO / TAPPIO ENNEN VEROJA	37,3	9,0
- % liikevaihdosta	1,8	0,4
Tuloverot	-4,9	-1,4
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	32,5	7,6
Emoyhtiön osakkeenomistajille	29,9	4,7
Vähemmistöosakkaille	2,6	2,9
Tulos/osake, eur laimentamaton/laimennettu	0,64	0,10

HKScanin laaja tuloslaskelma

(Meur)	2009	2008
Tilikauden voitto / tappio	32,5	7,6
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen)		
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	1,8	-23,4
Myytavissä olevat sijoitukset	0,4	-0,2
Rahavirran suojaus	-7,1	-2,0
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	-4,8	-25,6
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	27,6	-18,0
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:		
Emoyhtiön osakkeenomistajille	24,8	-20,5
Vähemmistöosakkaille	2,8	2,5
Yhteensä	27,6	-18,0

Konsernin tase

(Meur)	31.12.2009	31.12.2008
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Aineettomat hyödykkeet	65,7	57,8
Liikearvo	88,2	81,7
Aineelliset hyödykkeet	469,1	479,3
Osuudet osakkuusyhtiöissä	20,9	17,8
Myynti- ja muut saamiset	18,2	17,4
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	10,5	9,9
Laskennallinen verosaaminen	12,3	10,1
Pitkäaikaiset varat	685,0	673,9
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	118,7	128,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	194,3	198,4
Tuloverosaaminen	0,2	1,5
Muut rahoitusvarat	2,0	2,2
Rahat ja pankkisaamiset	73,9	92,2
Lyhytaikaiset varat	389,0	422,6
VARAT	1 074,0	1 096,5

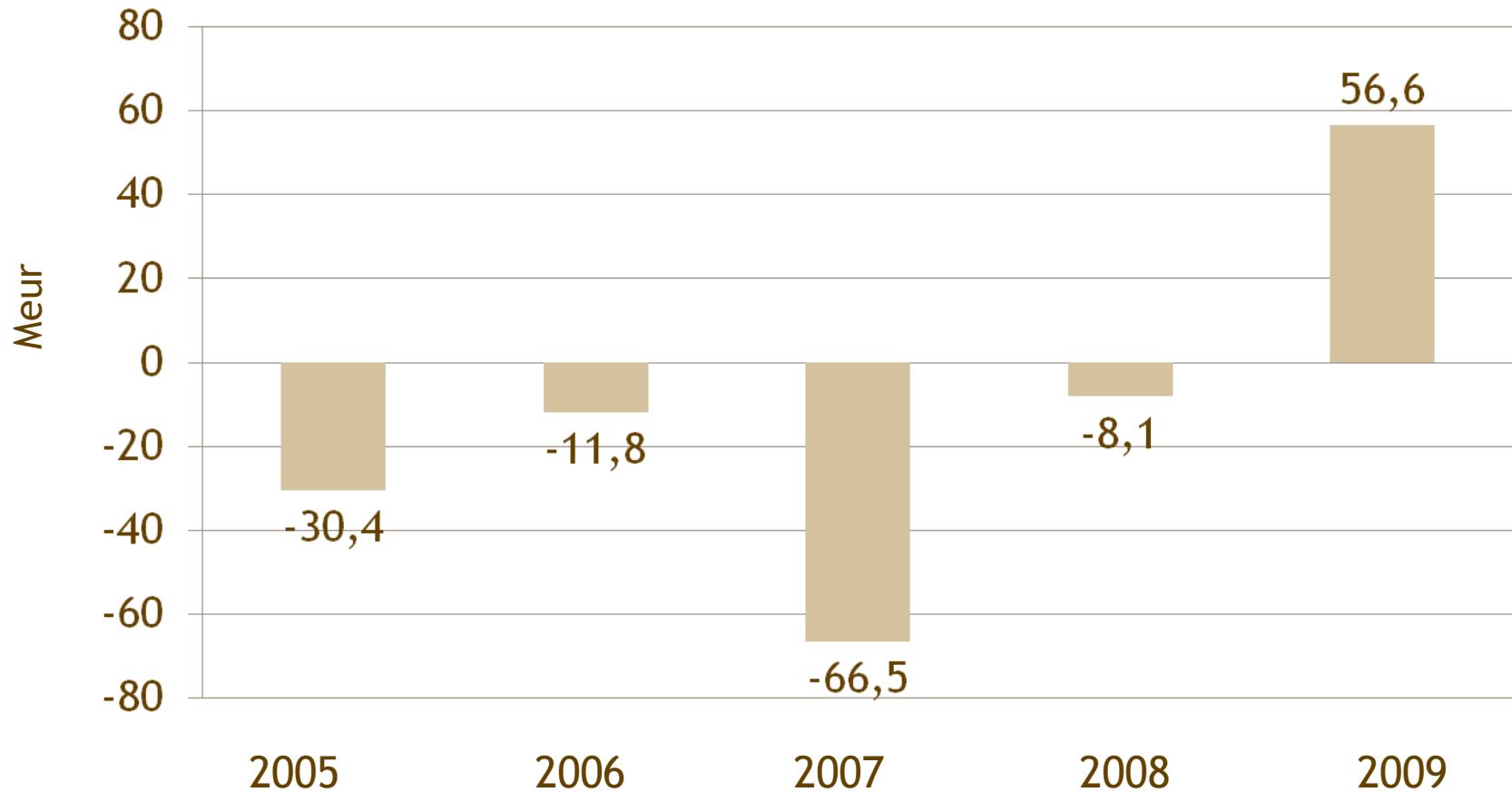
Konsernin tase

(Meur)	31.12.2009	31.12.2008
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	389,3	318,2
Vähemmistöosuus	9,4	5,4
Oma pääoma yhteensä	398,7	323,7
Laskennallinen verovelka	32,2	33,6
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	329,9	442,1
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	5,9	7,9
Eläkevelvoitteet	3,6	3,7
Pitkäaikaiset varaukset	8,5	1,4
Pitkäaikainen vieras pääoma	380,1	488,7
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	87,5	82,4
Ostovelat ja muut velat	202,0	199,4
Tuloverovelka	2,7	0,5
Lyhytaikaiset varaukset	2,8	1,9
Lyhytaikainen vieras pääoma	295,1	284,2
OMA PÄÄOMA JA VELAT	1 074,0	1 096,5

Rahavirtalaskelma

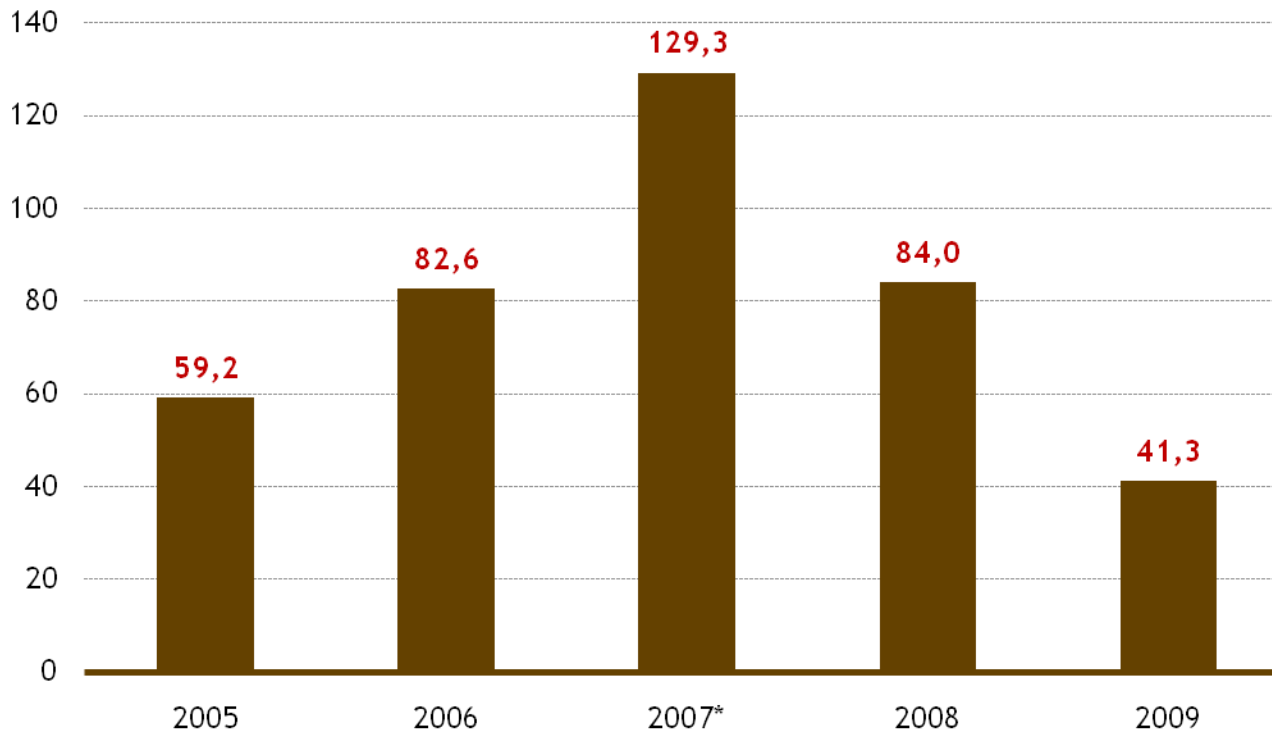
(Meur)	2009	2008
Liiketoiminta		
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	119,5	92,2
Käyttöpääoman muutos	2,5	1,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-19,7	-29,9
Verot	-4,9	-1,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	97,4	62,2
Investoinnit		
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-43,7	-84,1
Käyttöomaisuuden myynnit	2,9	12,0
Investoinnit tytäryritykseen	-4,7	0,0
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	-0,3	0,0
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	5,1	1,8
Investointien nettorahavirta	-40,8	-70,3
Rahavirta ennen rahoitusta	56,6	-8,1
Rahoitus		
Osakeannista saadut maksut	76,8	0,0
Oman pääoman ehtoista lainasta saadut maksut	0,0	20,0
Oman pääoman ehtoisen lainan takaisinmaksu	-20,0	0,0
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-121,8	43,8
Hybridilainan korot	-2,1	0,0
Maksetut osingot	-9,4	-10,6
Omien osakkeiden hankkiminen	0,0	-0,1
Rahoituksen nettorahavirta	-76,5	53,0
Rahavarojen muutos	-19,9	44,9

Rahavirrat investointien jälkeen 2005-2009



Investoinnit

Meur



* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa

Tunnuslukuja

	2009	2008
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	*) 0,64	*) 0,10
Oma pääoma / osake, 31.12., euroa *)	7,21	7,13
Osakekohtainen osinko	**) 0,22	0,21
Omavaraisuusaste, %	37,1	29,5
Osakkeiden oikaistu lukumäärä, milj. kpl		
- keskimäärin tilikaudella	44,9	44,6
- tilikauden lopussa	54,0	44,6
- täysin laimennettu	54,0	44,6
Tuotannolliset investoinnit, Meur	41,3	84,0
Henkilöstö keskimäärin	7 429	7 750

*) Osakekohtaista tulosta laskettaessa tilikauden voitosta on vähennetty hybridilainan kertynyt korko.

***) Hallituksen osinkoehdotuksen perusteella

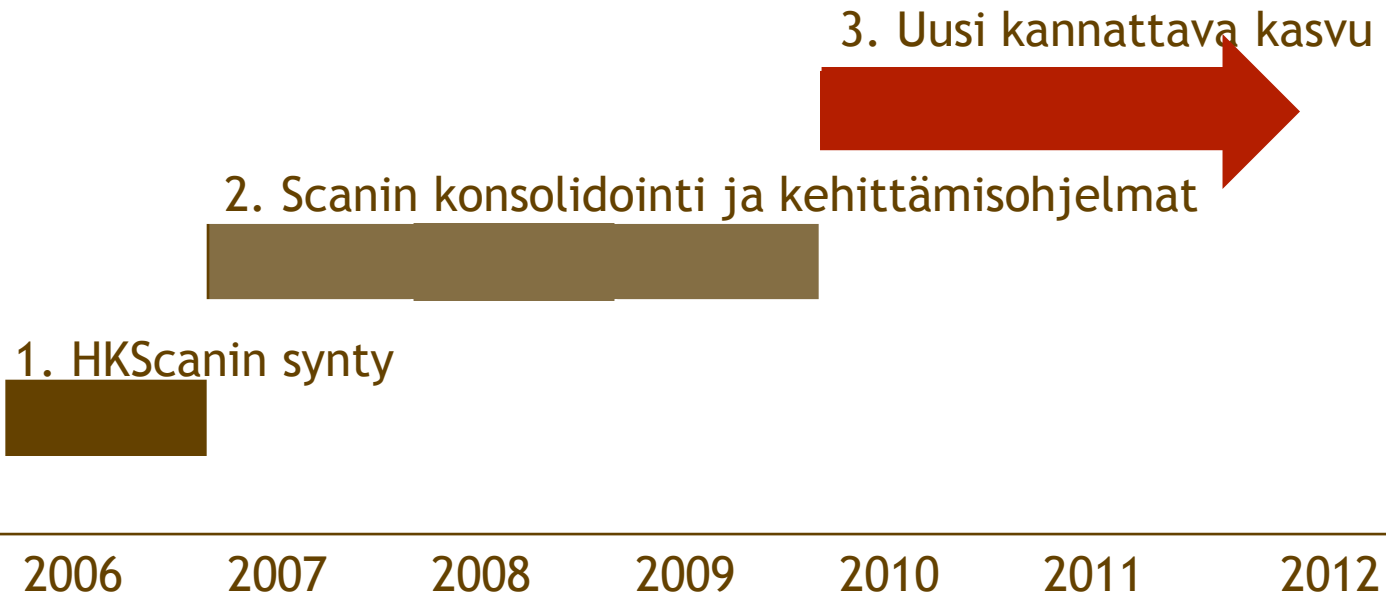
Osakekohtaiset tunnusluvut vertailuvuodelta on oikaistu vuoden 2009 osakeannin vaikutuksella.

Taloudelliset tavoitteet ja niiden toteutuminen

2005 - 2009

	Tavoite	Toteutuminen				
		2009	2008	2007	2006	2005
Liikevoitto	yli 5 % liikevaihdosta	2,6	1,7	2,6	4,3	2,7
Oman pääoman tuotto	yli 15 %	9,0	2,3	9,2	11,9	7,7
Omavaraisuusaste	yli 40 %	37,1	29,5	29,3	43,7	44,7
Osingonjako	väh. 30 % nettotuloksesta	34,5 ^{*)}	199,3	37,7	34,2	58,2
*) Hallituksen osinkoehdotuksen perusteella						

HKScanin kehitys



Teollinen rakennemuutos
Suomessa

Taloudellinen taantuma

