



# HKScan-konserni Osavuosisikatsaus Q1-Q2/2012

Toimitusjohtaja Hannu Kottonen  
Tiedotustilaisuus 10.8.2012

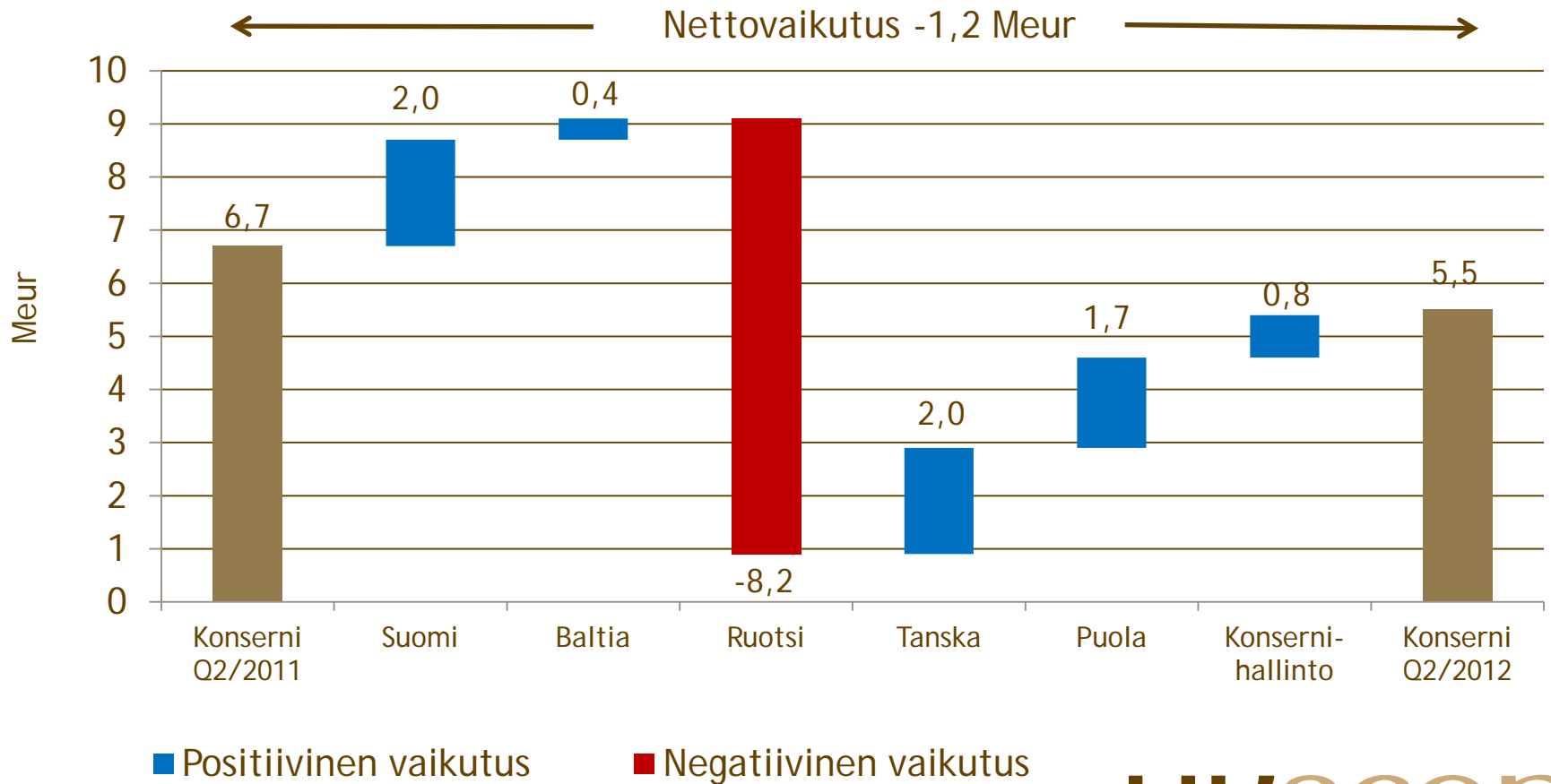
# HKScan-konserni

	Q2/ 2012	Q2/ 2011	Q1-Q2/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	644,3	630,6	1 250,4	1 223,3	2 491,3
Liikevoitto, Meur	5,5	6,7	4,9	8,0	39,6
- Liikevoitto %	0,9	1,1	0,4	0,7	1,6
Voitto / tappio ennen veroja	-1,6	-0,1	-9,4	-3,5	11,3
Tulos/osake, euroa	0,00	0,01	-0,09	-0,05	0,18

- Liikevaihto kasvoi 2 %, liikevoitto vaatimaton Ruotsin liiketoiminnan tappioiden vuoksi.
- Huhtikuun alussa HKScan julkisti vuoden 2013 loppuun ulottuvan laajan kehittämissuunnitelman, joka etenee suunnitellusti.
- Kehittämissuunnitelman painopiste Ruotsin markkina-alueen kannattavuuden parantamisessa → uusi suunnitelma liiketoiminnon tehostamiseksi 10 Meur/v.
- Suomen, Baltian ja Puolan markkina-alueiden liiketoiminta kehittyi suunnitelmien mukaan → liikevoitto parani
- Kesäkuun alun tulipalosta tuotantokatkos Vinderupin tehtaalla → keskeytti alkuvuoden hyvän kehityksen Tanskassa
- Nettorahoituskulut olivat -16,0 Meur (-12,9 Meur).
- Strategian täsmennys sekä johtamis- ja toimintamallin sekä organisaation uudistus julkistettiin 10.8.2012

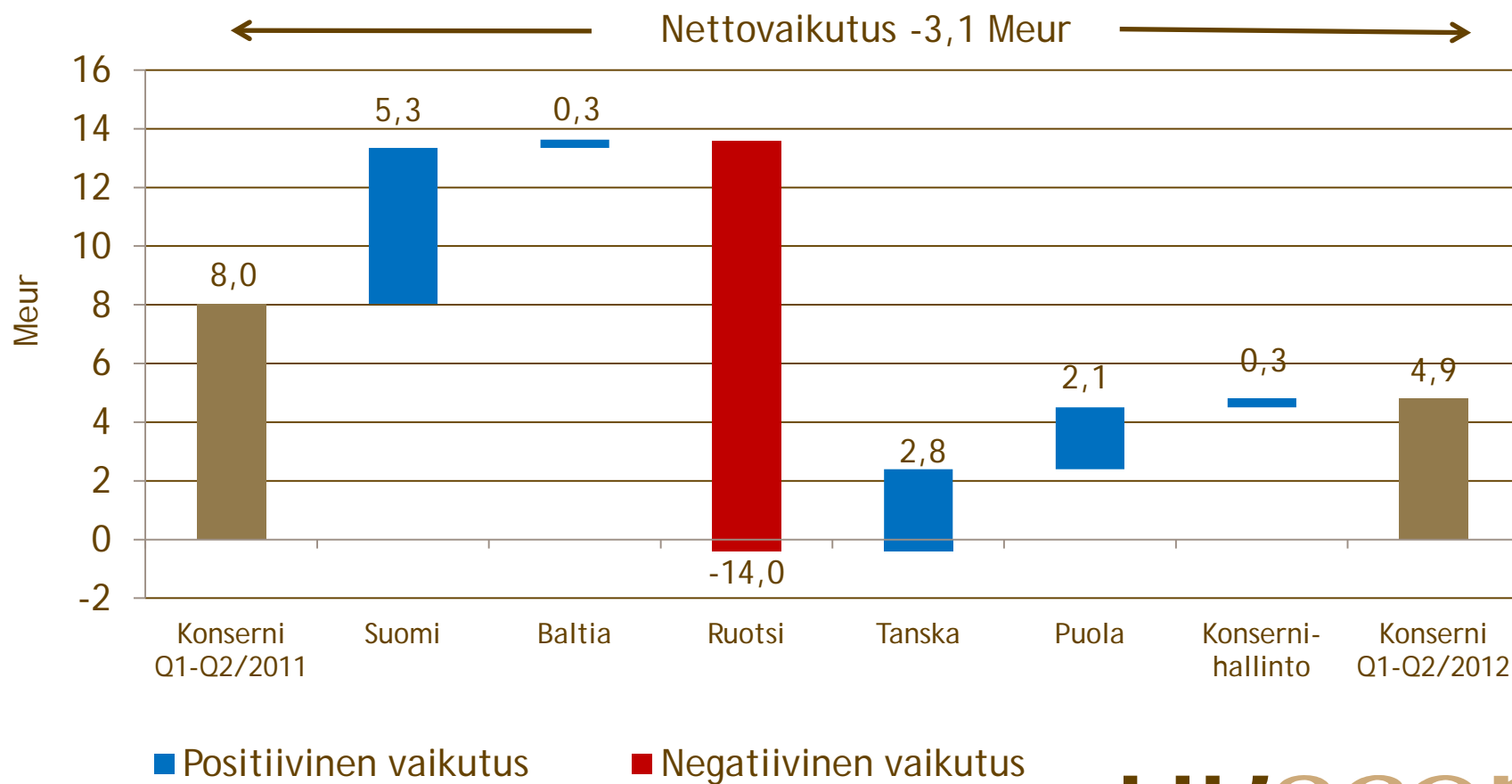
# Konsernin liikevoiton "Bridge"

Q2 /2012 vs. Q2 /2011



# Konsernin liikevoiton "Bridge"

Q1-Q2 /2012 vs. Q1-Q2/2011



# Markkina-alue Suomi



	Q2/ 2012	Q2/ 2011	Q1-Q2/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	212,8	207,9	410,4	395,9	812,4
Liikevoitto, Meur	2,7	0,7	5,4	0,1	12,1
- Liikevoitto %	1,3	0,3	1,3	0,0	1,5

- Kannattavuustaso edelleen heikko, kehityksen suunta oikea.
- Sian- ja naudan osalta liharaaka-aineen niukkuus asetti haasteita yhtiön toimituskyvylle
  - suomalaisen liharaaka-aineen kasvanut kysyntä
  - samanaikaisesti vähentynyt lihan tuotanto
- Sianlihan hankinnan sopimus uudistus edennyt suunnitellusti
- Juhannusesongin myynti onnistui odotusten mukaisesti. HK Rypsiporsas- ja Kariniemen Kananpojan grilliutuudet otettiin markkinoilla hyvin vastaan
- Osana kehittämisohjelmaa yhtiörakennetta Suomessa kevennetään



# Markkina-alue Baltia



	Q2/ 2012	Q2/ 2011	Q1-Q2/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	46,8	44,1	87,3	83,5	173,3
Liikevoitto, Meur	3,1	2,7	3,8	3,6	9,8
- Liikevoitto %	6,7	6,1	4,4	4,3	5,6

- Liikevaihto kasvoi 6 %, liikevoittotaso 6,7 %
- Paikalliset tuotemerkit menestyivät:
  - Virossa mm. Talleggin grillituotteet ja Rakveren uutuussarja "Lihakas"
  - Latviassa Jelgavan savustetut ja kylmäsavustetut tuotteet
- Rakveren tuotteita palkittiin "Viron paras elintarvike 2012" -kilpailussa
- Rehuraaka-aineiden ja energian hintataso korkea → nostaa lihasta valmistettujen tuotteiden hintoja.
- Kilpailukykyä vahvistetaan:
  - sikojen alkutuotannossa energiansäästöhankeilla
  - kehittämällä Rakvere Lihakombinaatin ja Talleggin yhteisiä prosesseja
- Venäjän tuontikielto eläville eläimille lisännyt ruhojen vientiä Baltiasta.

# Markkina-alue Ruotsi



	Q2/ 2012	Q2/ 2011	Q1-Q2/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	267,0	263,0	513,9	515,4	1 045,7
Liikevoitto, Meur	-4,2	4,0	-9,7	4,3	17,2
- Liikevoitto %	-1,6	1,5	-1,9	0,8	1,6

- Liikevaihto edellisen vuoden tasolla
- Liiketuloksen osalta pohjakosketus toisen neljänneksen alussa, koko neljänneksen tulos heikko → syyt samoja kuin ensimmäisellä kvartaalilla
- Myyntihintojen korotuksia tehty → eivät riittäneet kasvaneisiin kustannuksiin nähden
- Svensk Rapsgrisin lanseeraus ravintola-asiakkaille onnistunut, vk-lanseeraus elokuussa. Rapsgris-porsaiden teurastus ja leikkuu Ruotsissa keskitetty Skaraan.
- Chosen By Farmers -konseptilla hyvä vastaanotto



# HKScan tehostaa Ruotsissa



- osa HKScanin laajaa kehittämisohjelmaa
- tavoitteena selkeyttää ja virtaviivaistaa Ruotsin liiketoiminnon rakennetta konsernin uuden toimintamallin mukaisesti
- uudella suunnitelmalla tavoitellaan n. 10 Meur:n tulosparannusta vuositasolla
- muutokset on suunniteltu toteutettavaksi vuoden 2013 puoliväliin mennessä
- edellyttää noin 1 Meur investointeja vuoden 2013 aikana sekä noin 0,5 Meur alaskirjauksia
- lisäksi aiheutuu jonkin verran muita kertakustannuksia, joiden suuruus selviää myöhemmin
- strateginen tarkastelu ja kehittämisohjelman toteuttaminen Ruotsissa jatkuvat edelleen



# HKScan tehostaa Ruotsissa



## Suunnitellut toimenpiteet

- Ruotsin alakonserniin kuuluvat kokonaan omistetut tytäryhtiöt sulautetaan yhdeksi liiketoimintakokonaisuudeksi → nimeksi HKScan Sweden
- liiketoimintayksiköinä toimineet Scan ja Pärsons jatkavat HKScanin Ruotsin liiketoiminnan brändeinä
- brändien, tuotetarjooman edelleen kehittäminen ja jalostusasteen nostaminen
- tuotannon rakenteen virtaviivaistaminen ja organisaation uudistaminen
- Ruotsissa sijaitsevien kaupallisten-, tuotanto-, logistiikkaorganisaatioiden sekä liiketoimintaa tukevien muiden toimintojen yhdistäminen
- toteutetaan puolivalmisteiden tuotannon siirto Strövelstorpista Halmstadiin ja Kristianstadiin
- merkitsee noin 100 toimihenkilön ja 50 työntekijän vähentämistä

# Markkina-alue Tanska

	Q2/ 2012	Q2/ 2011	Q1-Q2/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	51,4	55,9	109,1	113,5	228,1
Liikevoitto, Meur	1,5	-0,5	1,7	-1,0	-3,7
- Liikevoitto %	2,8	-1,0	1,6	-0,9	-1,6

- myynti ja tuoreiden siipikarjatuotteiden lanseeraus Ruotsin markkinoille etenivät suunnitellusti huhti-toukokuussa
- tuoretuotemyynti sekä lähes viimeistelyvaiheessa ollut investointiohjelma keskeytyivät osittain Vinderupin tehtaan 6.6.2012 tulipalon jälkeen
- vakuutusten arvioidaan kattavan sekä aineelliset että liiketoiminnan keskeytyksestä aiheutuvat vahingot (arvio ylittää 50 Meur → euromäärä tarkentuu loppuvuoden aikana)
- korjaukset edenneet hyvin → valmiit joulukuussa

# Markkina-alue Puola



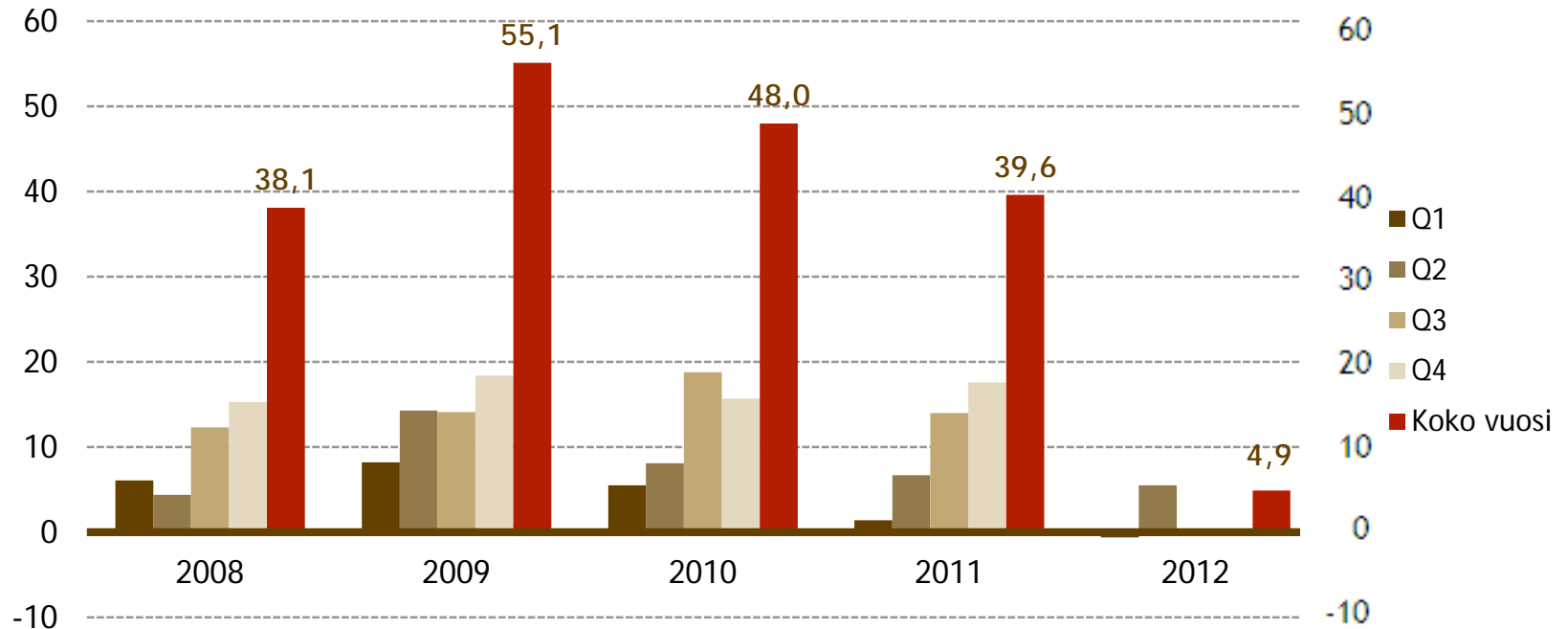
*)	Q2/ 2012	Q2/ 2011	Q1-Q2/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	86,9	77,0	167,3	147,5	298,9
Liikevoitto, Meur	4,5	2,8	7,9	5,8	12,7
- Liikevoitto %	5,1	3,6	4,7	3,9	4,2

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

- liikevaihdon kasvu 13 % huhti-kesäkuussa
- hyvä neljännes tiukasta markkinatilanteesta ja vähittäiskaupan kovasta hintakilpailusta huolimatta
- lihavalmistajien myynti kasvoi ja Sokolow-brändi vahvistui
- Sokolowille Kiinan-vientiin tarvittava lisenssi
- yhtiön omassa jakeluverkostossa otettiin käyttöön SAP-järjestelmä
- Tarnowin nautateurastuslinja ja Sokolow Podlaskin leivänpäällistehdas otettu pääosin käyttöön

# Liikevoiton kehitys kvartaaleittain \*)

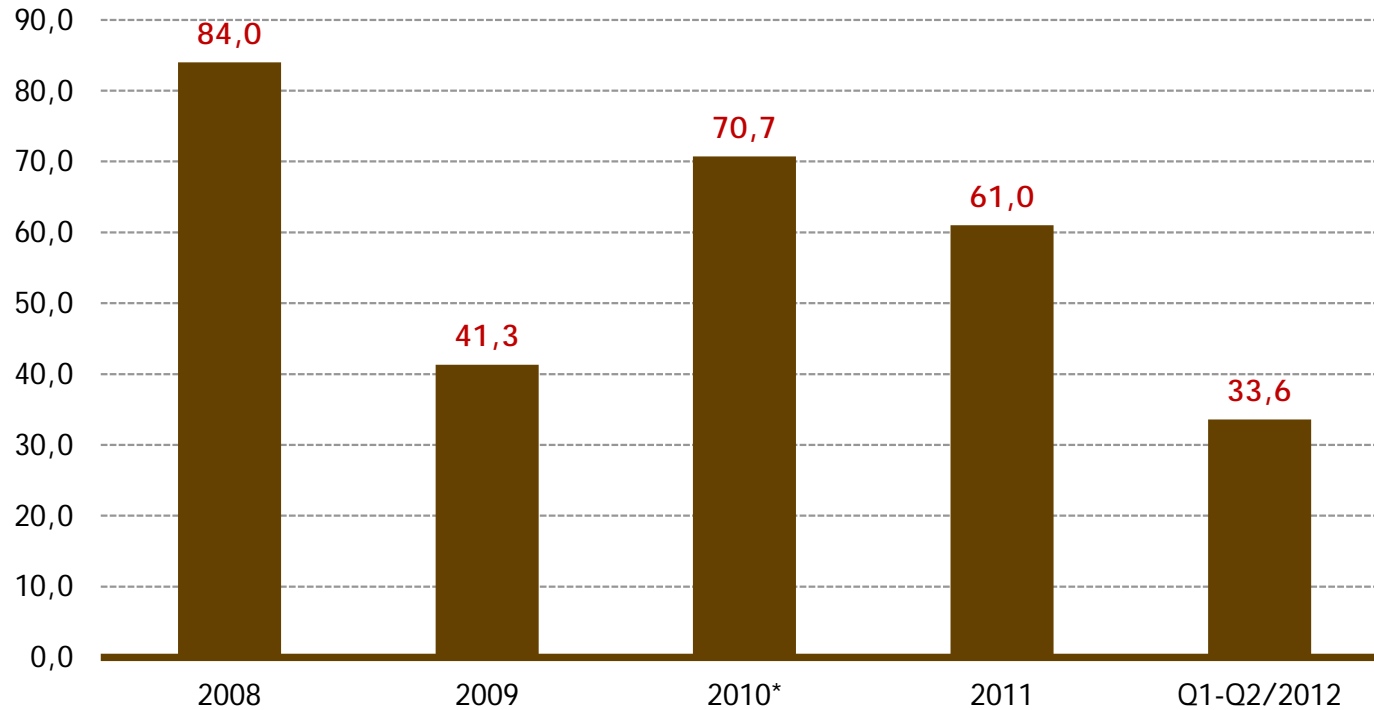
Meur



\* Raportoitu

# Investoinnit

Meur



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

# Tulevaisuuden näkymät

Lihan kulutuskysynnän odotetaan pysyvän edelleen vakaana konsernin kotimarkkina-alueilla.



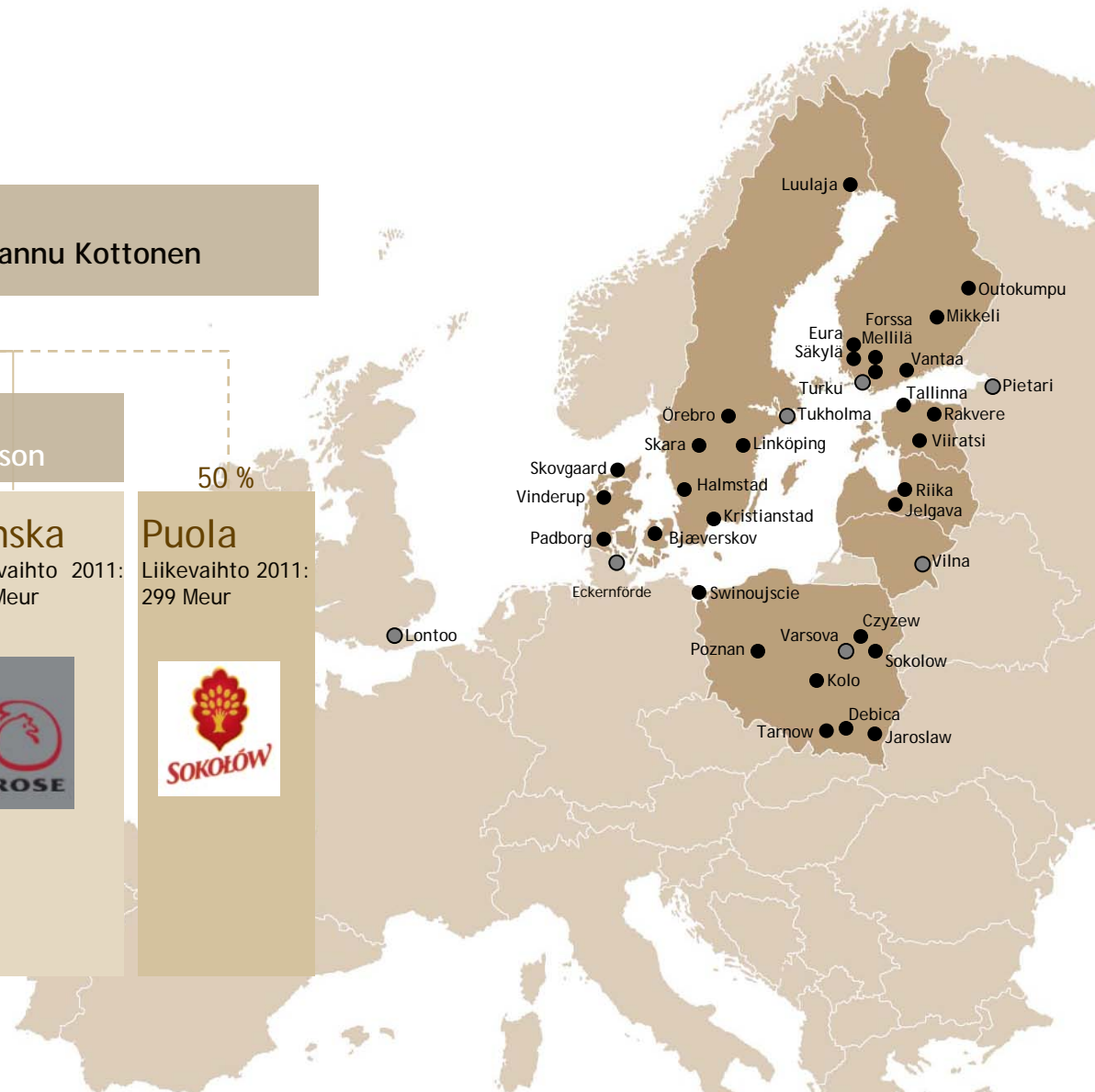
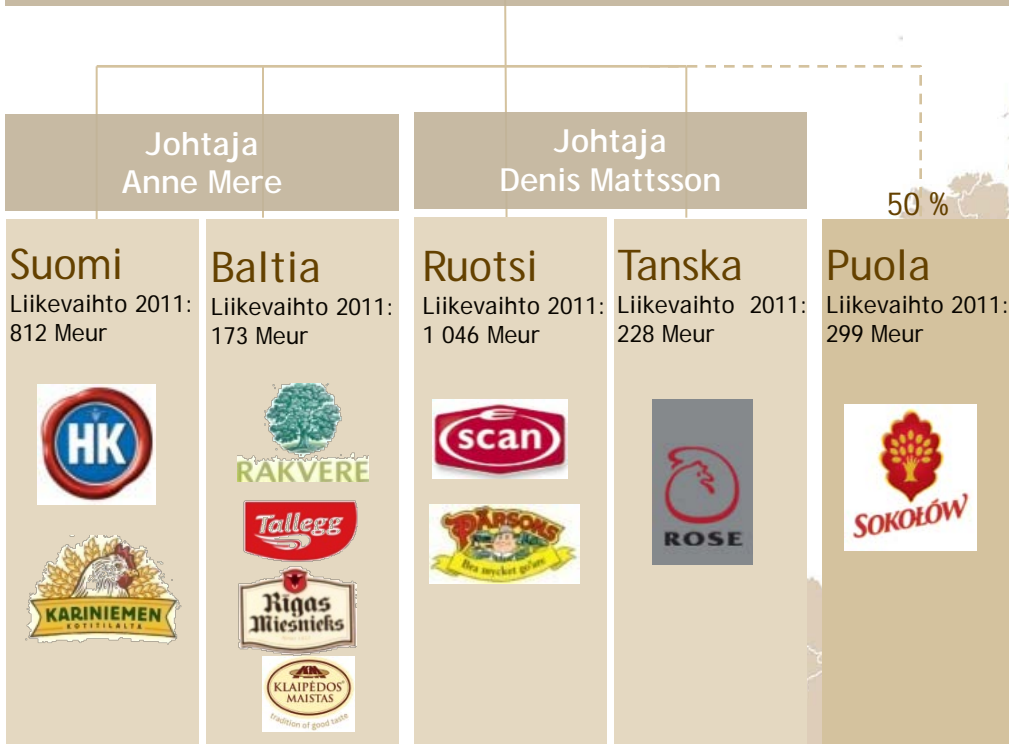
Toimialan ohjattavuus on erittäin haastavaa, koska liharaaka-aineen hintoja on alkutuotannon kustannuspaineiden vuoksi vaikea ennustaa. Konserni korjaa kannattavuuttaan kehittämishjelmilla, myynti-hintojen korotuksilla ja hankintamäärien hallitulla sopeuttamisella. Ruotsin liiketoiminnan tulostason korjautuminen vaikuttaa merkittävästi konsernin loppuvuoteen.

HKScan pitää ennallaan tammi-maaliskuun osavuosikatsauksessa antamansa arvion vuodesta 2012: Ruotsin liiketoiminnan heikentyneiden näkymien vuoksi on mahdollista, että konsernin vuoden 2012 liikevoitto jää alle vuoden 2011 tason.

# Konsernin rakenne

HKScan -konserni

Liikevaihto 2011: 2,5 mrd eur, tj. Hannu Kottonen



- Tuotantolaitos
- Myyntikonttori

H. Kottonen 10.8.2012



# HKScan Strategia 2012 - 2015

## Visio

**Liha-alan vastuullinen esikuva**

## Strategia

### Suorituskyvyn parantaminen

Parannamme suorituskykyämme entistä tehokkaammilla ja läpinäkyvillä konsernitason liiketoiminnoilla, osaamisella, johtamisella ja viestinnällä. Nostamme kannattavuutta kehittämällä brändejä ja tarjoamaa sekä luopumalla kannattamattomasta toiminnasta. Kaikki mitä teemme on vastuullista ja tuo lisäarvoa liiketoiminnalle, sidosryhmille ja kuluttajille. Keskitymme erityisesti kotimarkkinoihimme ja luomme kilpailuetua määrätietoisella strategian toteutuksella.

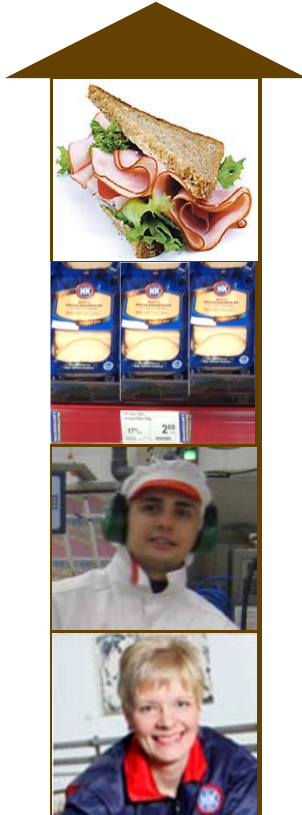
## "Pakkovoitot"

1. Brändiarvon ja kysynnän kehittäminen

3. Tulevaisuuden liiketoiminnan dynamiikan aktiivinen johtaminen

2. Operatiivisen tehokkuuden parantaminen

4. Pääomarakenteen ja konserniraportoinnin kehittäminen



## Missio & Arvot

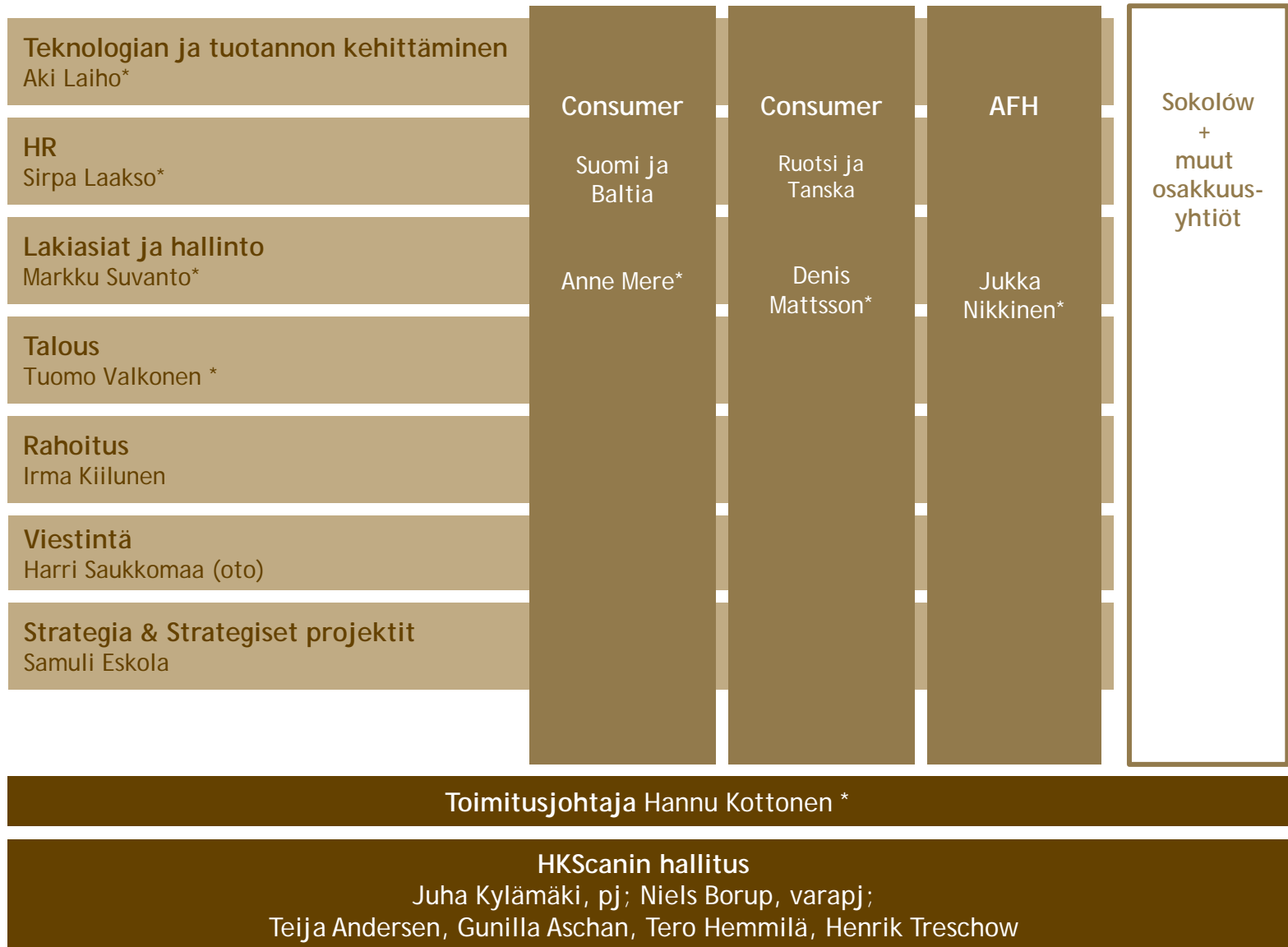
**Enemmän kuin lihaa**

Menestys, Tiimityö, Luottamus, Vastuullisuus, Kunnioitus

# HKScan



# HKScanin toimintamalli



\* Johtoryhmän jäsen

**HKScan**

# Maistuvaa ruokaa!



# HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q2/2012	Q2/2011	Q1-02/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
<b>LIKEVAIHTO</b>	644,3	630,6	1 250,4	1 223,3	2 491,3
Liiketoiminnan tuotot ja kulut	-615,1	-605,8	-1 203,5	-1 179,4	-2 380,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-0,2	0,2	-0,3	0,4	1,1
Poistot ja arvон alentumiset	-23,5	-18,3	-41,7	-36,3	-72,3
<b>LIKEVOITTO</b>	5,5	6,7	4,9	8,0	39,6
% liikevaihdosta	0,9	1,1	0,4	0,7	11,3
Rahoitustuotot	1,5	1,9	3,4	3,5	7,4
Rahoituskulut	-9,5	-9,5	-19,3	-16,4	-38,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0,9	0,8	1,7	1,4	2,5
<b>VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA</b>	-1,6	-0,1	-9,4	-3,5	11,3
% liikevaihdosta	-0,2	-0,0	-0,8	-0,3	0,5
Tuloverot	1,8	1,1	4,3	1,8	1,0
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	0,1	1,0	-5,1	-1,7	12,2
Jakautuminen :					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	0,0	0,6	-5,1	-2,5	10,1
Määräysvallattomille omistajille	0,1	0,4	0,0	0,8	2,1
<b>Yhteensä</b>	0,1	1,0	-5,1	-1,7	12,2

# HKScanin laaja tuloslaskelma

(Meur)	Q2/2012	Q2/2011	Q1-Q2/ 2012	Q1-Q2/ 2011	2011
Tilikauden voitto / tappio	0,1	1,0	-5,1	-1,7	12,2
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen):					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-0,2	-2,8	4,1	-1,7	-2,5
Rahavirran suojaus	-0,9	-1,7	-0,4	1,0	-7,4
Uudelleenarvostus	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	-1,1	-4,5	3,9	-0,8	-9,8
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ					
	-0,9	-3,5	-1,2	-2,5	2,4
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-1,1	-4,0	-1,2	-3,2	0,3
Määräysvallattomille omistajille	0,1	0,5	0,1	0,8	2,1
Yhteensä	-0,9	-3,5	-1,2	-2,5	2,4

# Konsernin tase

(Meur)	30.6.2012	30.6.2011	2011
<b>VARAT</b>			
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>			
Aineettomat hyödykkeet	77,0	75,0	76,6
Liikearvo	101,6	99,4	101,0
Aineelliset hyödykkeet	513,0	530,2	516,5
Osuudet osakkuusyhtiöissä	30,2	27,9	29,9
Myynti- ja muut saamiset	35,2	29,0	31,1
Myytavissä olevat sijoitukset	13,4	12,1	13,0
Laskennallinen verosaaminen	28,1	14,8	21,1
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>	<b>798,5</b>	<b>788,4</b>	<b>789,2</b>
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>			
Vaihto-omaisuus	183,8	174,3	190,2
Myyntisaamiset ja muut saamiset	234,0	227,9	223,8
Tuloverosaaminen	2,3	4,4	1,5
Muut rahoitusvarat	0,4	0,4	0,4
Rahat ja pankkisaamiset	38,7	43,6	48,0
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>	<b>459,2</b>	<b>450,5</b>	<b>463,8</b>
<b>VARAT</b>	<b>1 257,7</b>	<b>1 238,8</b>	<b>1 253,0</b>

# Konsernin tase

(Meur)	30.6.2012	30.6.2011	2011
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	398,9	405,8	409,3
Määräysvallattomien omistajien osuus	11,4	10,9	12,2
<b>OMA PÄÄOMA</b>	<b>410,3</b>	<b>416,7</b>	<b>421,5</b>
Laskennallinen verovelka	37,9	37,3	36,9
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	334,6	407,6	333,5
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	2,3	12,6	3,0
Pitkäaikaiset varaukset	0,6	1,4	0,6
Eläkevelvoitteet	3,0	3,0	3,1
<b>PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA</b>	<b>378,5</b>	<b>461,9</b>	<b>377,1</b>
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	187,9	101,1	170,6
Ostovelat ja muut velat	280,0	255,1	282,9
Tuloverovelka	0,4	3,2	0,1
Lyhytaikaiset varaukset	0,7	0,8	0,7
<b>LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA</b>	<b>468,9</b>	<b>360,2</b>	<b>454,4</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>	<b>1 257,7</b>	<b>1 238,8</b>	<b>1 253,0</b>

# Rahavirtalaskelma

(Meur)	Q1-Q2/2012	Q1-Q2/2011	2011
<b>Liiketoiminta</b>			
Liiketoiminnan rahavirta	36,4	30,9	79,9
Rahoituserät ja verot	-22,2	-13,6	-26,1
<b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>	<b>14,2</b>	<b>17,3</b>	<b>53,9</b>
<b>Investoinnit</b>			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-32,7	-31,7	-60,4
Käyttöomaisuuden myynnit	0,8	1,0	1,9
Investoinnit tytäryritykseen	-	-	-
Ostetut ja myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	0,5	-0,2	-1,0
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	0,0	-1,0	0,3
<b>Investointien nettorahavirta</b>	<b>-31,5</b>	<b>-31,9</b>	<b>-59,2</b>
<b>Rahavirta ennen rahoitusta</b>	<b>-17,3</b>	<b>-14,6</b>	<b>-5,4</b>
<b>Rahoitus</b>			
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	18,1	-1,8	-4,5
Maksetut osingot	-9,9	-12,1	-12,7
<b>Rahoituksen nettorahavirta</b>	<b>8,1</b>	<b>-13,9</b>	<b>-17,1</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>-9,1</b>	<b>-28,5</b>	<b>-22,5</b>
<b>Rahavarat 1.1.</b>	<b>48,4</b>	<b>73,4</b>	<b>73,4</b>
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	-0,2	-1,0	-2,5
<b>Rahavarat 30.6.</b>	<b>39,0</b>	<b>43,9</b>	<b>48,4</b>

# Tunnuslukuja

	30.6.2012	30.6.2011	2011
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	-0,09	-0,05	0,18
Oma pääoma / osake, 30.6., euroa	7,46	7,38	7,67
Osakekohtainen osinko			0,17
Omavaraisuusaste, %	32,7	33,7	33,6
Osakkeiden oikaistu lukumäärä, milj. kpl			
- keskimäärin tilikaudella	55,0	55,0	55,0
Tuotannolliset investoinnit, Meur	33,6	32,4	61,0
Henkilöstö keskimäärin *	8 164	8 594	8 287

\* Sokolów (50%) Puolassa ei sisälly lukuun