

HKScan-konserni
Osavuosisikatsaus Q1-Q2/2013
Katsaus konsernin toimintaan

Toimitusjohtaja Hannu Kottonen
Tiedotustilaisuus 9.8.2013



HKSCAN

HKScan-konserni

mEUR	Q2/2013	Q2/2012 *)	Muutos	Q1- Q2/2013	Q1- Q2/2012 *)	Muutos	2012 *)
Liikevaihto	623,7	632,2	-1,3 %	1 214,5	1 228,5	-1,1 %	2 503,1
Liikevoitto	5,8	5,9	-1,5 %	4,8	5,7	-17,2 %	43,1
- Liikevoitto %	0,9	0,9		0,4	0,5		1,7
Voitto ennen veroja	1,1	-1,2	189,3 %	-4,8	-8,5	43,5 %	14,3
Tulos/osake (EPS), euroa	0,01	0,01	75,4 %	-0,07	-0,08	17,0 %	0,30
Liikevoitto ilman kertal. eriä	5,8	5,9	-1,5 %	7,9	5,7	37,0 %	36,7
- Liikevoitto %	0,9	0,9		0,6	0,5		1,5

*) Oikaistu

- Taloudellinen tulos vaatimaton, mutta
 - Puola jatkaa vahvasti ja Ruotsin tuloksen asteittainen parantuminen näkyy
 - rahoituskulut alentuneet
- Kehittämisohjelmat etenevät hyvin → kaventuneet myyntimarginaalit syöneet taloudellista tulosta osittain
- Strategiatarkastelu saatiin päätökseen kesäkuussa; painopisteenä alastrategiat

HKScan

HKScan-konserni

(jatkoa)

- Kuluttajakysyntä Euroopassa alkuvuodesta alemmalla tasolla kuin sian- ja siipikarjanlihan tuotanto
 - Varastotasot korkeat ja myyntihinnat alhaalla, erityisesti viennissä
 - Grillikausi alkoi myöhemmin ja vaisumpana kuin normaalisti huonojen säiden takia
- Kaupan omien merkkien osuus markkinasta kasvaa ja vaikuttaa toimitusketjun hallintaan
- Sianlihavarastot korkealla koko Euroopassa, naudanlihan rakenteellinen niukkuus jatkuu
- Sian- ja siipikarjanlihan raaka-ainehinnat vakiintuivat tai alenivat jonkin verran toisen neljänneksen loppua kohden, naudanlihan hinta pysyi korkeana

HKScan

Markkina-alue Suomi



mEUR	Q2/2013	Q2/2012 *)	Muutos	Q1- Q2/2013	Q1- Q2/2012 *)	Muutos	2012 *)
Liikevaihto	199,4	204,9	-2,7 %	393,5	396,1	-0,7 %	813,8
Liikevoitto	0,5	2,7	-81,9 %	-0,8	5,4	-114,6 %	18,4
- Liikevoitto %	0,2	1,3		-0,2	1,4		2,3
Liikevoitto ilman kertal. eriä	0,5	2,7	-81,9 %	2,3	5,4	-57,3 %	18,4
- Liikevoitto %	0,2	1,3		0,6	1,4		2,3

*) Oikaistu

- Liikevaihto jäi jälkeen edellisvuodesta
 - Suunnitellusti vähemmän kampanjoita ja aktiviteettejä
 - Useita tuotantolinjojen siirtoja toisen ja kolmannen neljänneksen aikana
 - Myyntivolyymit kaikkiaan pienemmät kuin vastaavalla neljänneksellä 2012
- Kotimainen hintakilpailu jatkui tiukkana
- Liharaaka-aineen ylitarjontaa Euroopassa ja globaalisti → haasteita viennissä
- Sianlihan hankintahinnat hieman laskussa heinäkuun lopussa, naudan- ja siipikarjanlihan hinnat pysyivät korkealla
- Rakennemuutos- ja kehittämisohjelma jatkuu Suomessa

HKScan

Markkina-alue Baltia



mEUR	Q2/2013	Q2/2012	Muutos	Q1- Q2/2013	Q1- Q2/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	43,8	46,8	-6,5 %	85,7	87,3	-1,9 %	176,7
Liikevoitto	1,3	3,1	-59,8 %	2,1	3,8	-46,5 %	8,9
- Liikevoitto %	2,9	6,7		2,4	4,4		5,1

- Lihan ylitarjonta Euroopassa lisää kilpailua ja kaventaa tuoreen lihan ja perustuotteiden kannattavuutta
- Brändituotteiden myynti ja paikallinen kysyntä suhteellisen hyvällä tasolla toisen neljänneksen aikana
- Alkutuotannon nousseet raaka-ainekustannukset heikensivät tulosta
- Reuhinnat korkealla, joskin soijan hinta jatkoi hidasta laskuaan
- Tehostamis- ja kehittämishankkeet:
 - Siipikarjatuotannon keskittäminen Rannan tuotantolaitokseen jatkui
 - Uusi Kievin Kotletti -tuotelinja käyttöön Rakveressa kesäkuussa

HKScan

Markkina-alue Ruotsi



mEUR	Q2/2013	Q2/2012 *)	Muutos	Q1- Q2/2013	Q1- Q2/2012 *)	Muutos	2012 *)
Liikevaihto	241,8	262,7	-8,0 %	470,7	506,3	-7,0 %	1 025,7
Liikevoitto	2,0	-3,7	153,4 %	-0,6	-8,8	93,3 %	-5,9
- Liikevoitto %	0,8	-1,4		-0,1	-1,7		-0,6
Liikevoitto ilman kertal. eriä	2,0	-3,7	153,4 %	-0,6	-8,8	93,3 %	1,5
- Liikevoitto %	0,8	-1,4		-0,1	-1,7		0,1

*) Oikaistu

- Tulosparannuksia kaikissa tuotekategorioiden
- Liikevaihto laski kannattamattomasta myynnistä luopumisesta, naudanliharaaka-aineen niukkuudesta ja vilkkaasta sianlihan tuonnista johtuen
- Kehittämisohjelma jatkui ja tulokset paranivat
- Brändituotteiden (esim. Svensk Rapsgris®) kehittäminen jatkui
- Pärsons-merkkisten leikkeleiden myynti jatkui hyvänä
- Uudet Pärsons tuorebroileri -tuotteet markkinoille suunnitellusti
- Yksinoikeudet NG Hampshire genetiikkaan ("Scan Piggham" -brändi)

HKScan



Markkina-alue Tanska

mEUR	Q2/2013	Q2/2012	Muutos	Q1- Q2/2013	Q1- Q2/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	60,4	51,4	17,7 %	116,7	109,1	7,0 %	211,7
Liikevoitto	0,0	1,5	-101,3 %	-0,1	1,7	-107,2 %	15,4
- Liikevoitto %	0,0	2,8		-0,1	1,6		7,3
Liikevoitto ilman kertal. eriä	0,0	1,5	-101,3 %	-0,1	1,7	-107,2 %	1,5
- Liikevoitto %	0,0	2,8		-0,1	1,6		0,7

- Myyntivolyymit nousivat toisen neljänneksen aikana
- Tuorebroilerin myynti Ruotsiin alkoi
- Varastoja pystyttiin pienentämään viennin haasteista huolimatta
- Hintakilpailu tiukkaa sekä pakastetuissa että tuoreissa siipikarjatuotteissa
- Hankintamäärät ja -hinnat kehittyivät myönteiseen suuntaan, mutta hinnat edelleen korkeammat kuin Manner-Euroopassa
- Vinderupin tulipaloon liittyviä vakuutusasioita käsitellään edelleen

Markkina-alue Puola

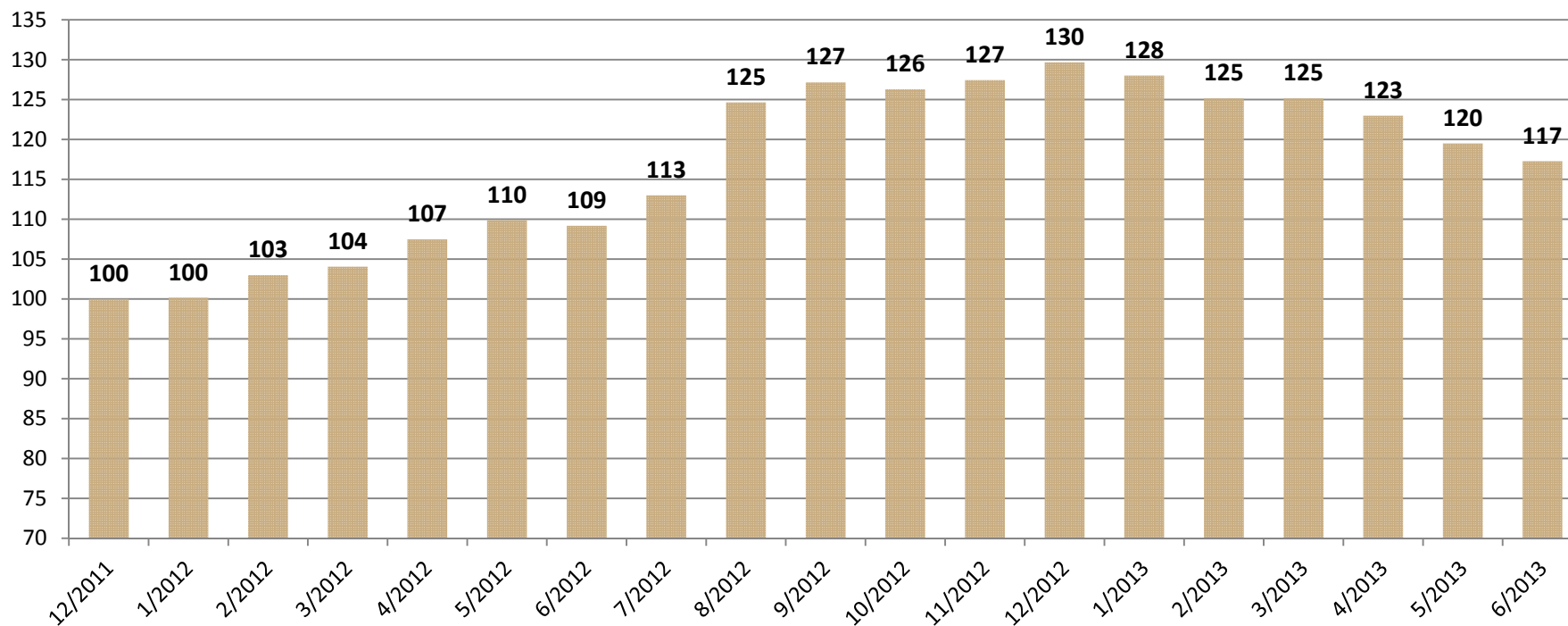


mEUR *)	Q2/2013	Q2/2012	Muutos	Q1- Q2/2013	Q1- Q2/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	96,0	86,9	10,5 %	181,5	167,3	8,5 %	343,7
Liikevoitto	5,7	4,5	28,5 %	11,2	7,9	41,0 %	15,8
- Liikevoitto %	6,0	5,1		6,1	4,7		4,6

*) HKScanin osuus (50 %) Sokolówista.

- Erinomainen tulos, erittäin hyvä liikevoittomarginaali
- Positiiviseen kehitykseen vaikuttivat
 - brändinhallinta ja innovaatiot
 - keskittyminen lihavalmisteiden myyntiin
 - liharaaka-aineiden alhainen hinta
- Euroopan heikkenevä taloudellinen tilanne vaikuttaa yleisellä tasolla myös Puolaan sekä kysyntään ja hankintamääriin

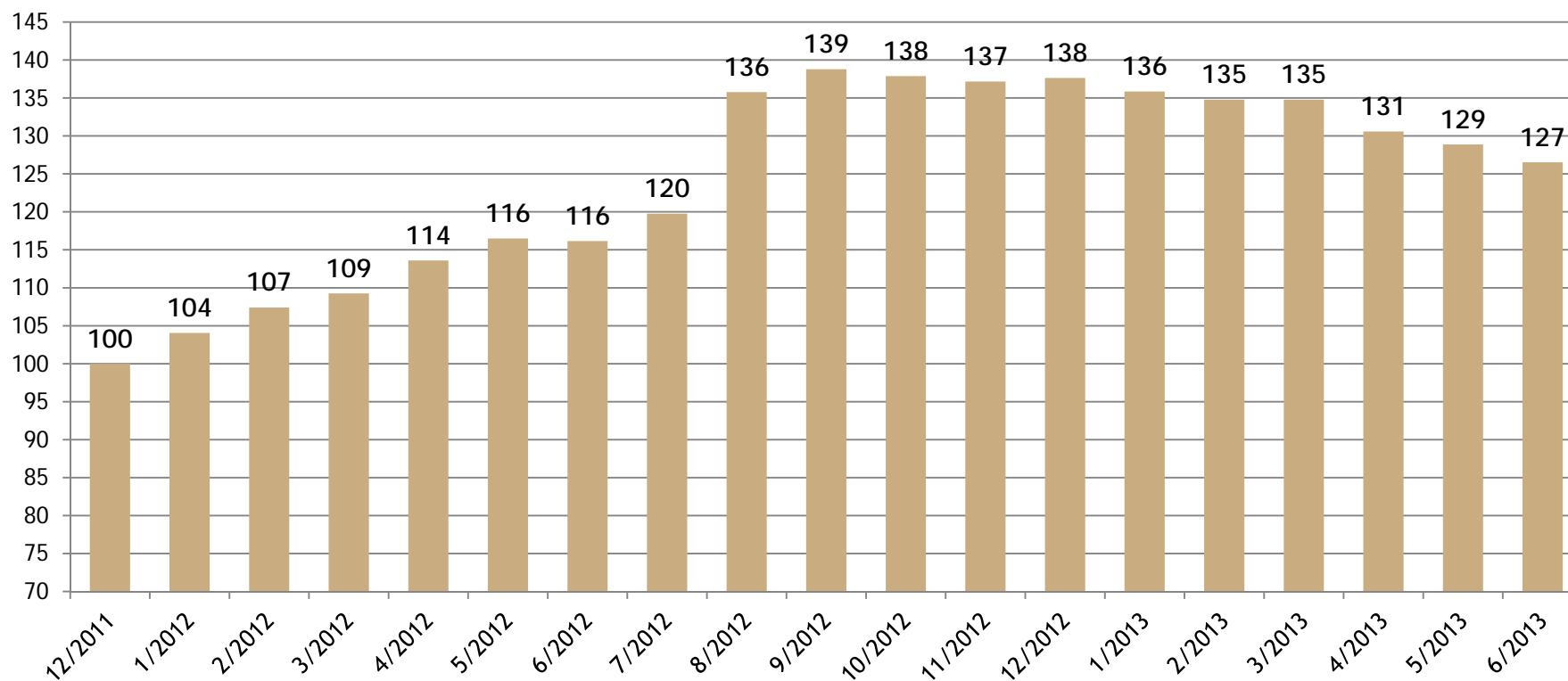
Rehuraaka-aineiden hintaindeksi - Sika



Lähde: HKScan

HKScan

Rehuraaka-aineiden hintaindeksi - Siipikarja



Lähde: HKScan

HKScan

HKScan täsmentää brändistrategiaansa

- Nimeämistrakenne yhtenäistetään
 - Yhtiöiden ja Away from Home -tarjooman nimet yhtenäistetään
 - Kaikki eläinten hankinnasta ja tuottajapalveluista vastaavat toiminnot konsernin kotimarkkinoilla nimetään HKScan Agriksi
- Pääbrändien alkuperälupaukset säilytetään
 - Suomessa HK- ja Kariniemen tuotemerkkien ja Ruotsissa Scan-tuotemerkin kotimaisuuslupaukset säilytetään
 - Muiden tuotemerkkien osalta määrittelytyö jatkuu
- Liharaaka-ainetta ostetaan entistä enemmän HKScanin omilta sopimustuottajilta
 - Liharaaka-aineen hankintaa lisätään omilta teurastamoilta konsernin kotimarkkinoilla
 - Konsernin sisäisesti hankitulle ja kotimarkkinoilla tuotetulle lihalle yhtenäinen HKScan-tuotemerkki

HKScan

Uusi brändihierarkia

HKScan

Juridiset yhtiöt

HKScan Finland
HKScan Sweden
HKScan Estonia
HKScan Latvia
HKScan Lietuva
HKScan Denmark
jne.

AfH & vienti

HKScan Pro
HKScan

Eläinten hankinta

HKScan Agri

Kuluttajabrändit

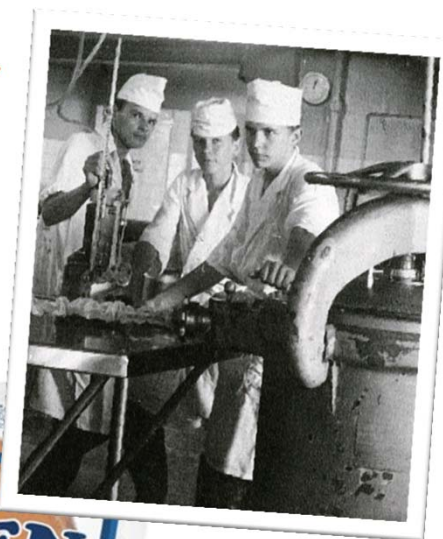


HKScan

Tuoteklassikko: HK Sininen Lenkki®

- Markkinoilla jo 50 vuotta - vuodesta 1963
- Suomen suosituin lihavalmistete ja ylivoimainen markkinajohtaja lenkkimakkaroiden ryhmässä
- Vuosituotanto noin 7 miljoonaa kiloa
- Vain pieniä muutoksia reseptissä 50 vuodessa: rasva- ja suolapitoisuutta hieman laskettu, laktoositon, gluteeniton, maustekoostumus sama
- Monipuolinen raaka-aine kaikenlaiseen ruuanlaittoon
- Versiot: Original, A-luokan, Kevyt, Juusto, Iso
- Lenkin kunniaksi vuosittain elokuun kolmantena perjantaina Kansallinen Lenkipäivä
- Juhlakirja ilmestynyt elokuussa 2013

Makkaranvalmistus-
tekniikkaa vuodelta 1963.



HKScan



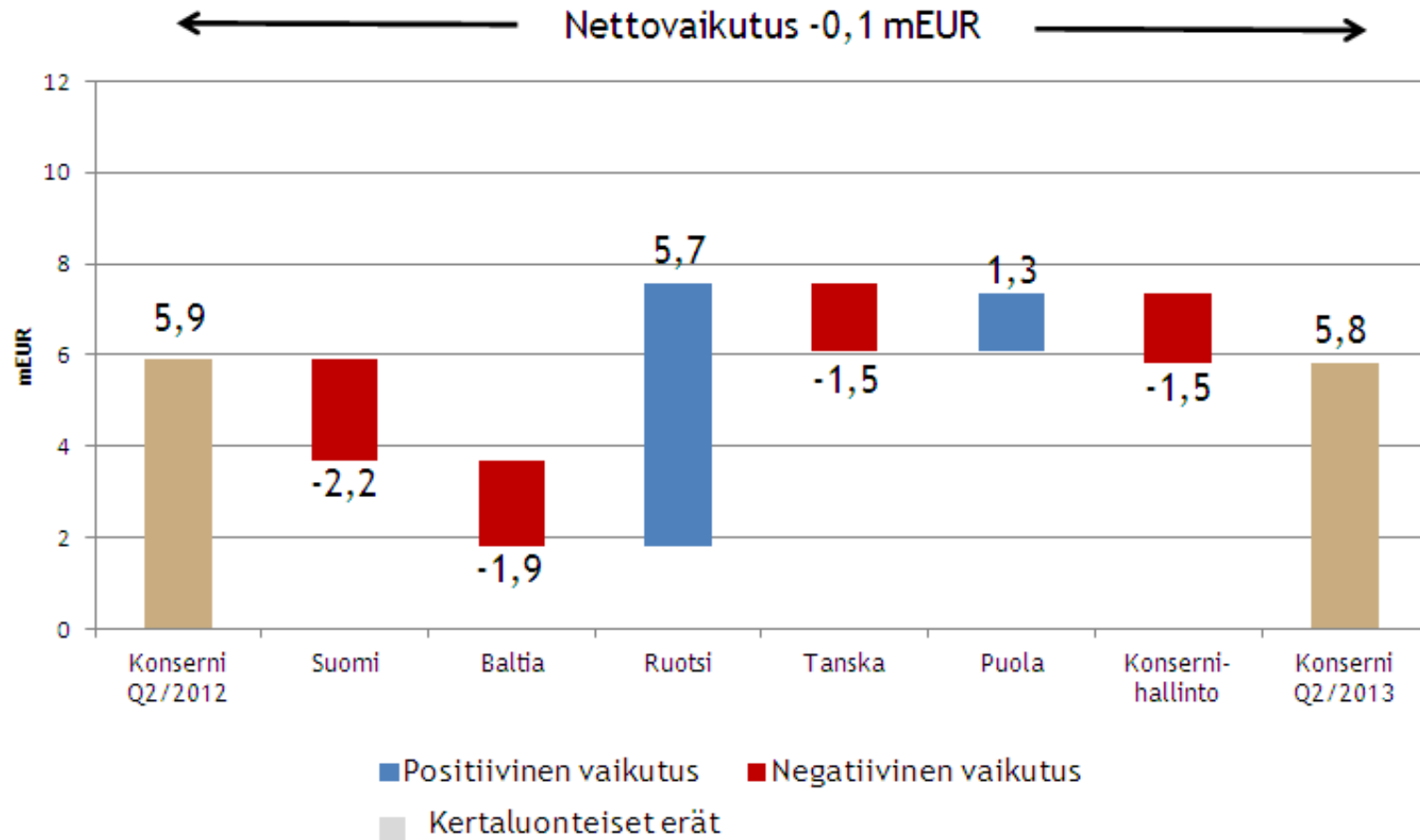
HKScan-konserni
Osavuositarkastus Q1-Q2/2013
Taloudellinen katsaus
Talousjohtaja Tuomo Valkonen

Tiedotustilaisuus 9.8.2013



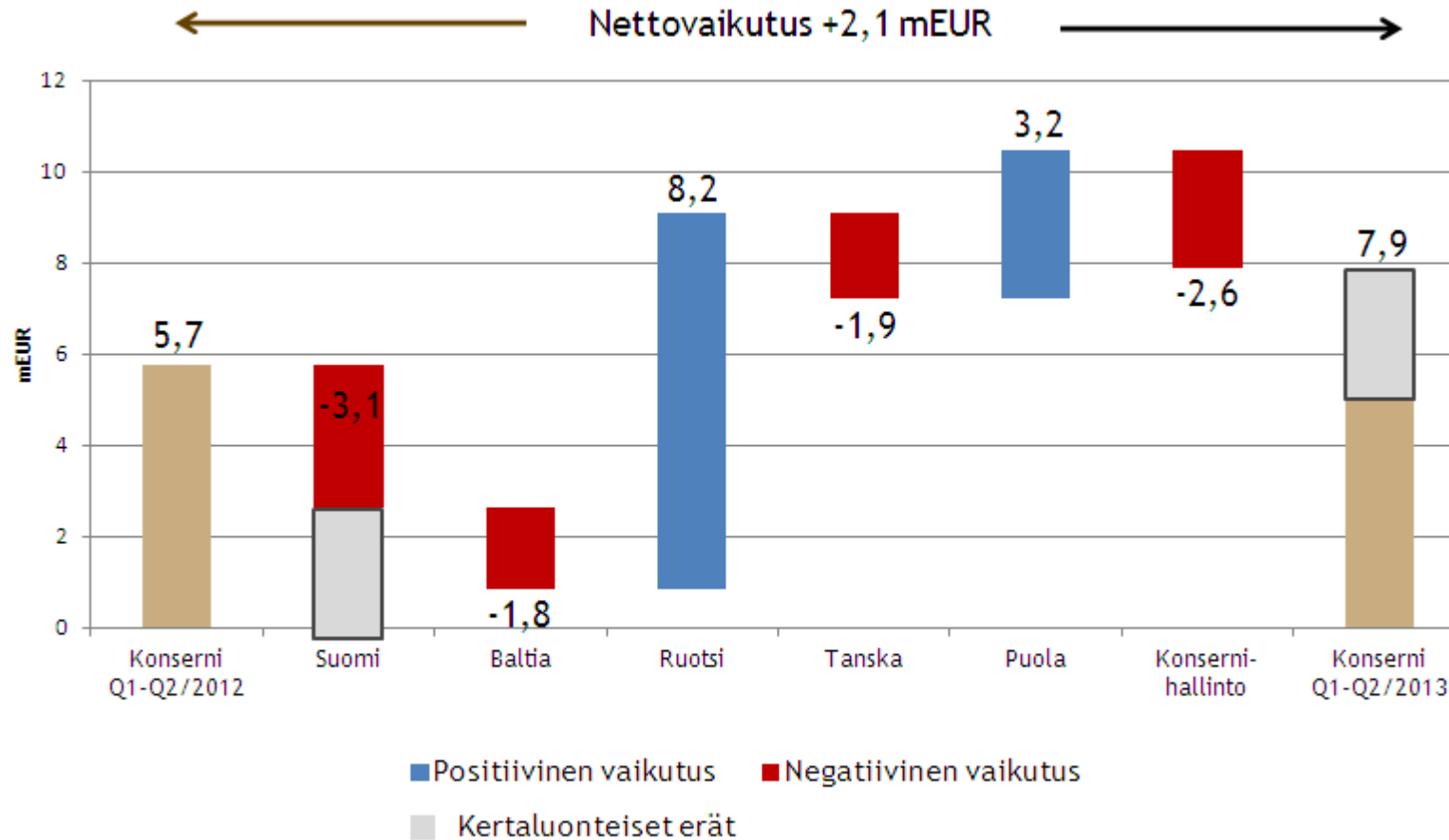
Konsernin liikevoitto

Q2/2012 vs. Q2/2013



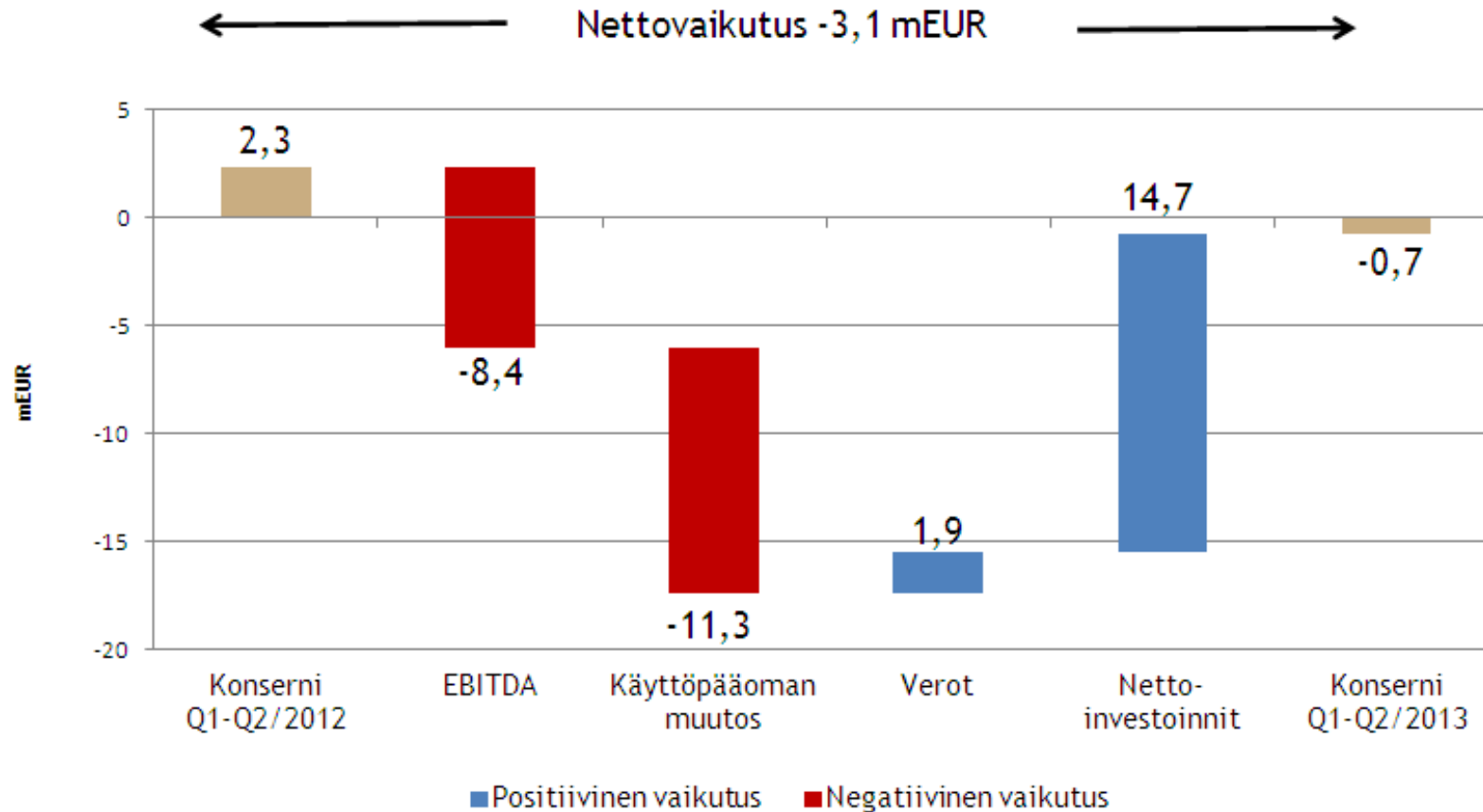
Konsernin liikevoitto

Q1-Q2/2012 vs. Q1-Q2/2013



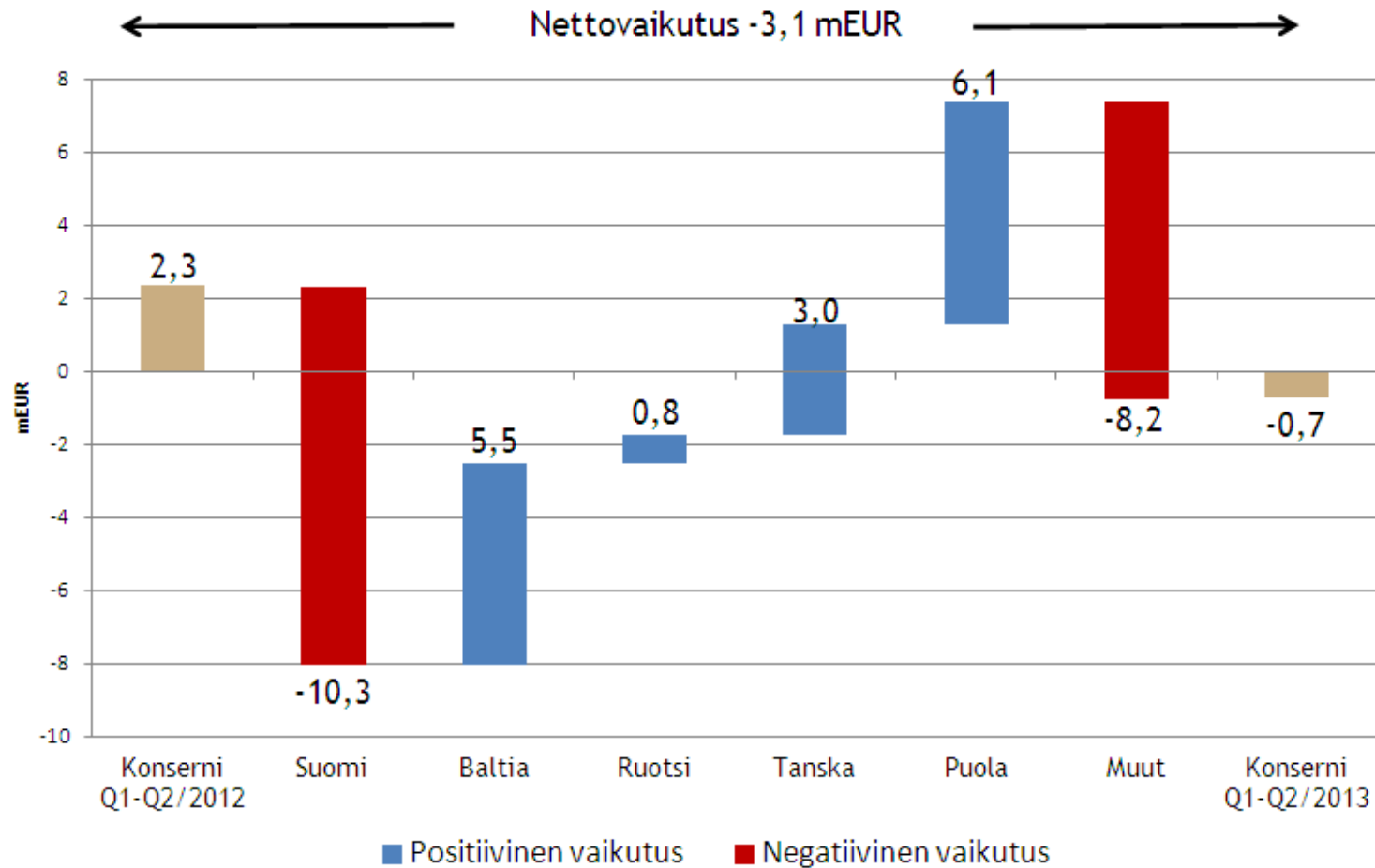
Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

Q1-Q2/2012 vs. Q1-Q2/2013



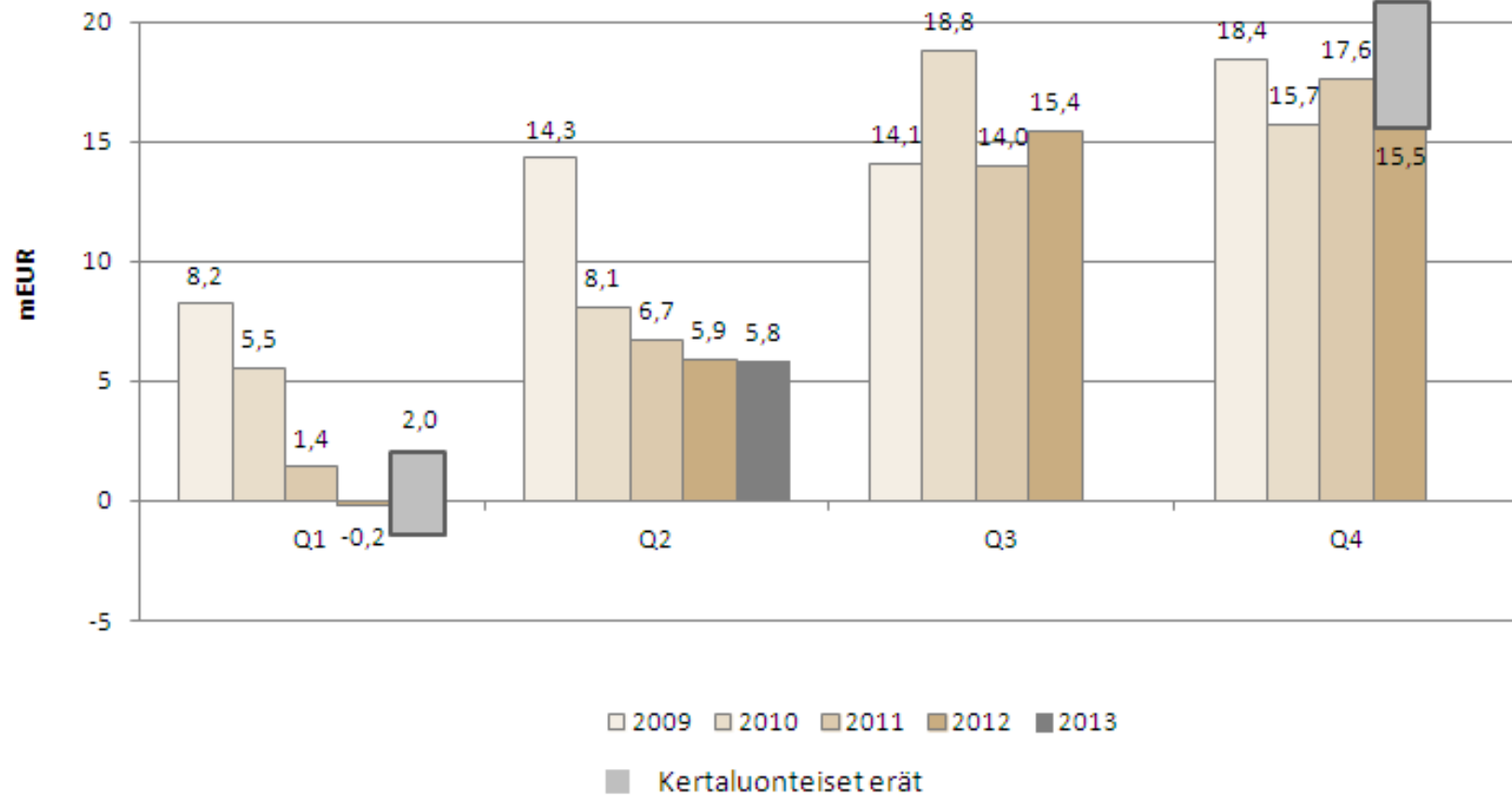
Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

Q1-Q2/2012 vs. Q1-Q2/2013

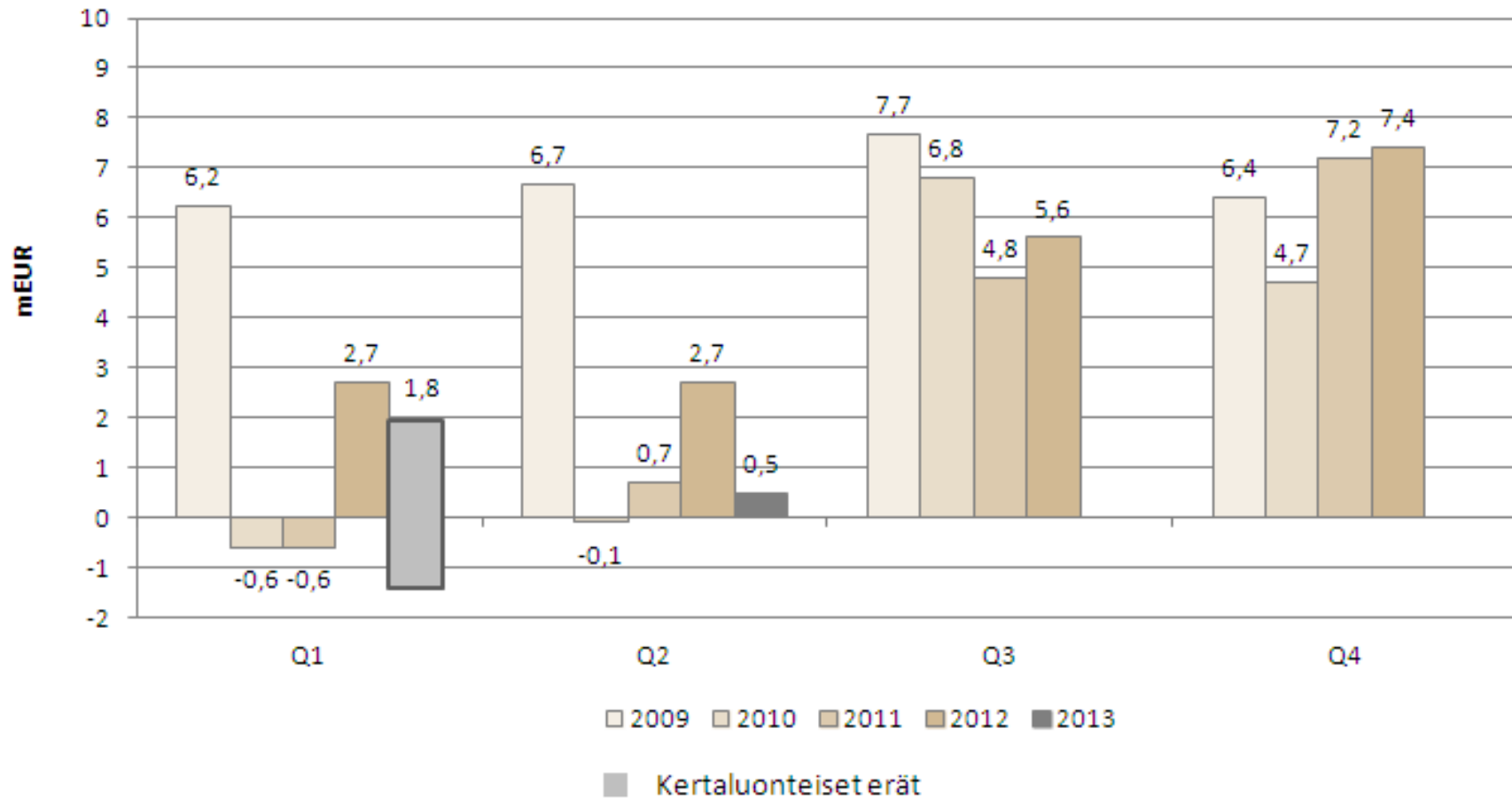


HKScan

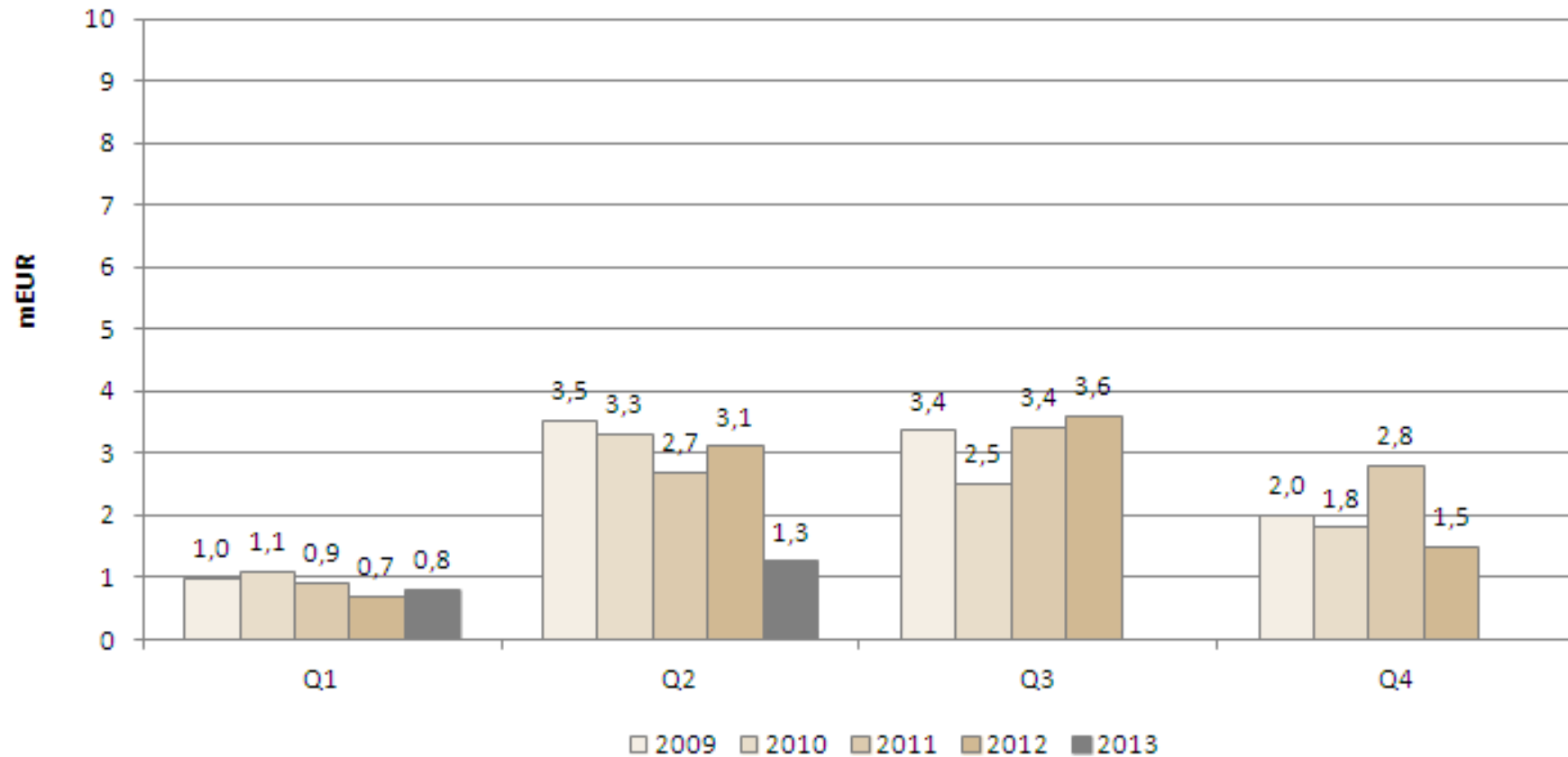
Konsernin liikevoitto



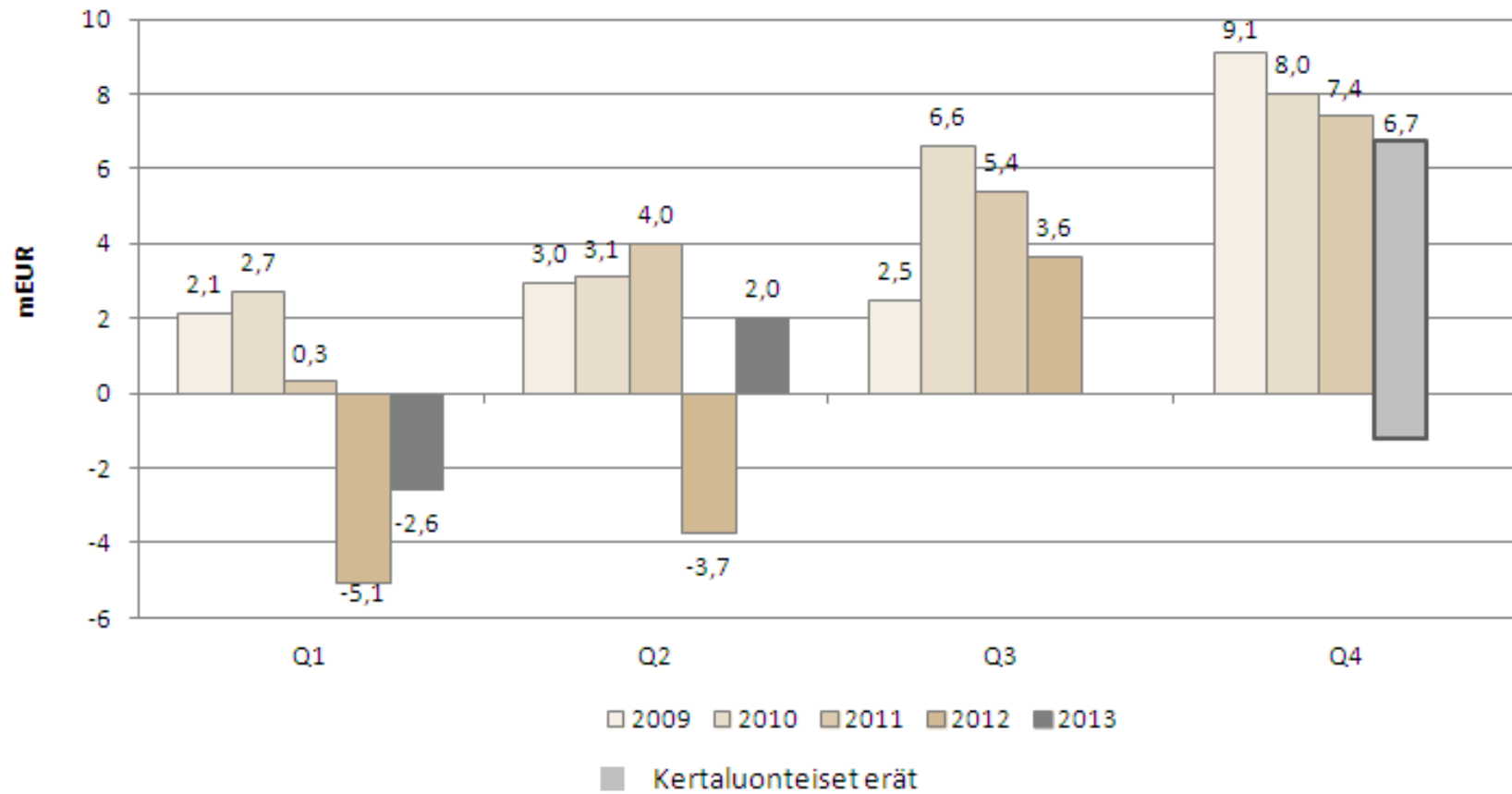
Suomen liikevoitto



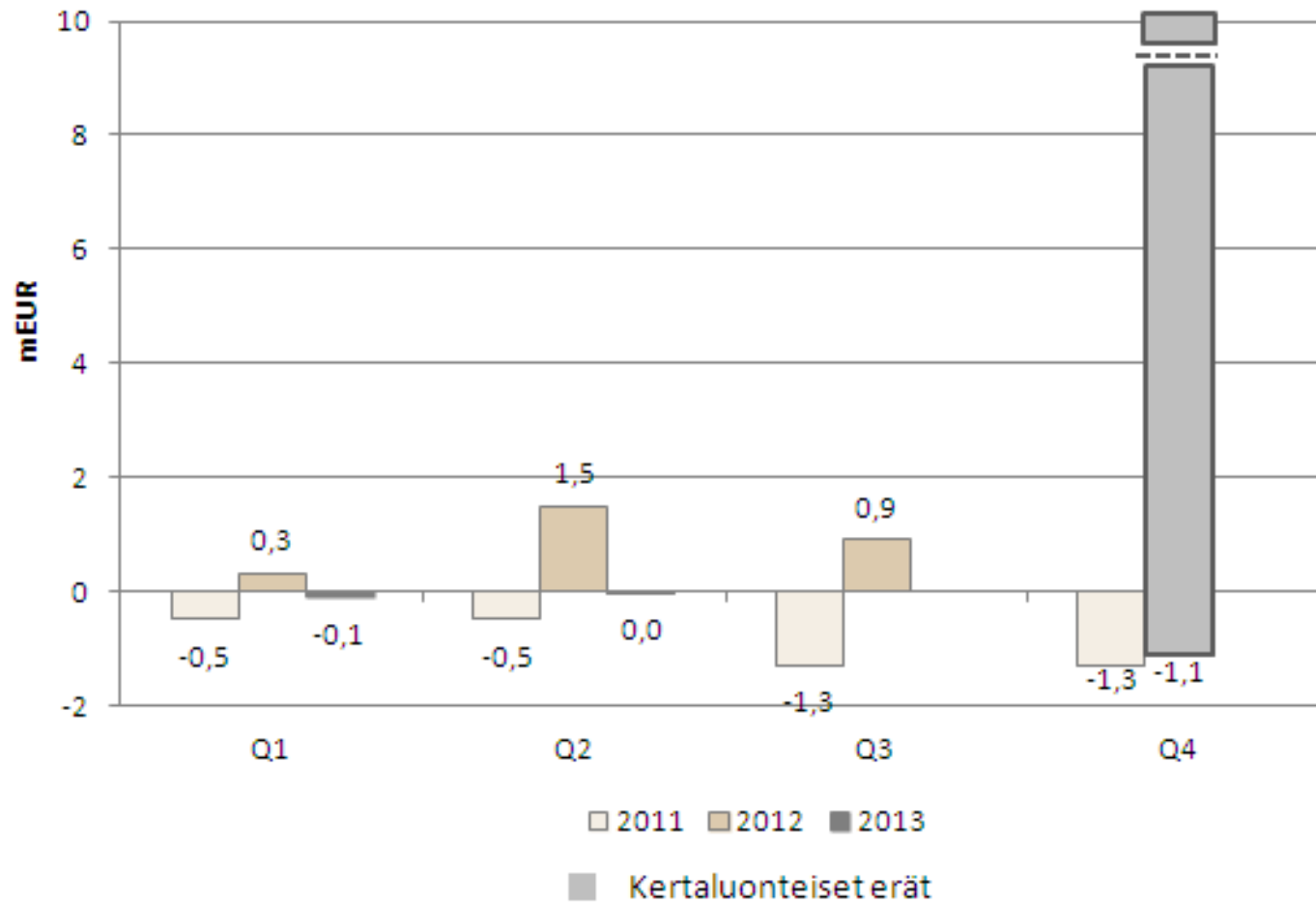
Baltian liikevoitto



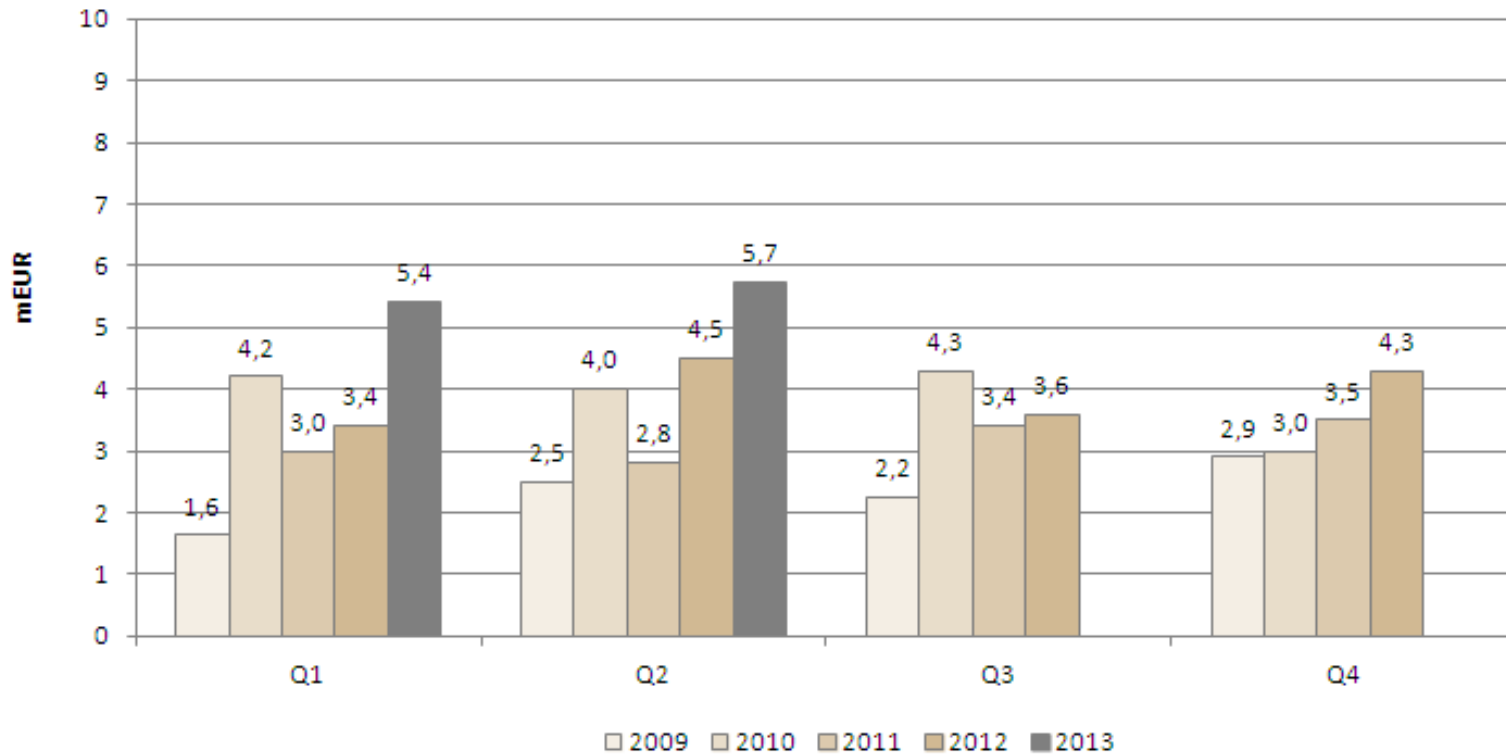
Ruotsin liikevoitto



Tanskan liikevoitto

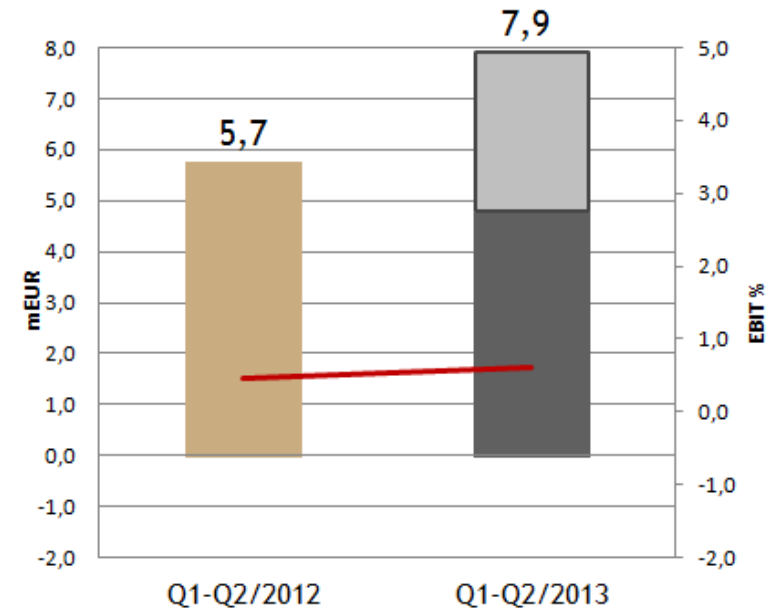
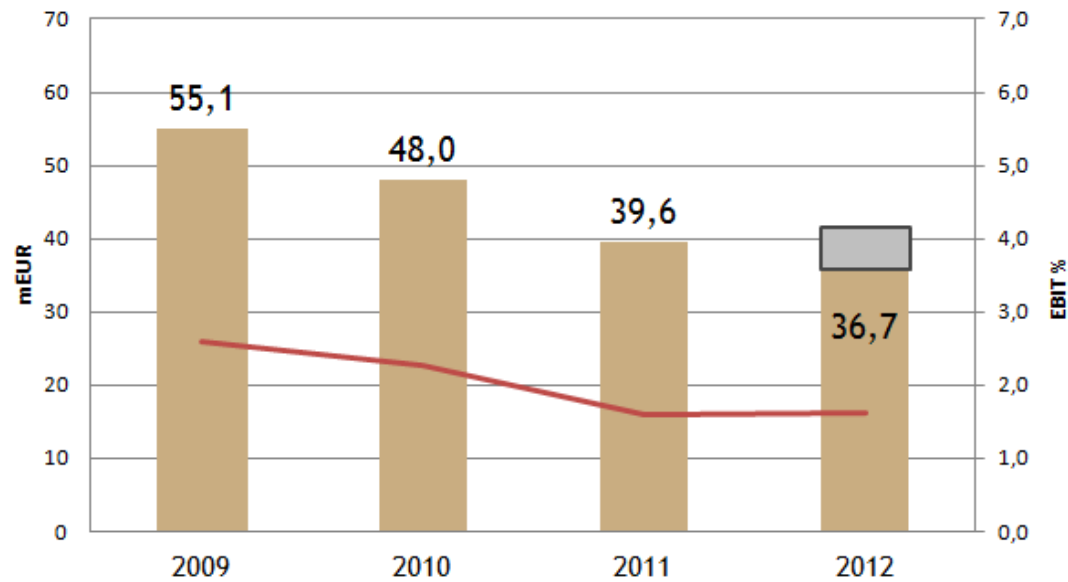


Puolan liikevoitto *)



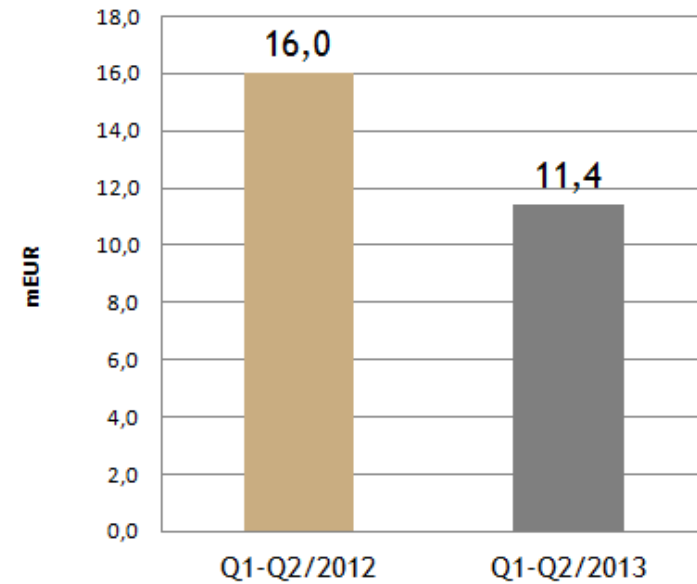
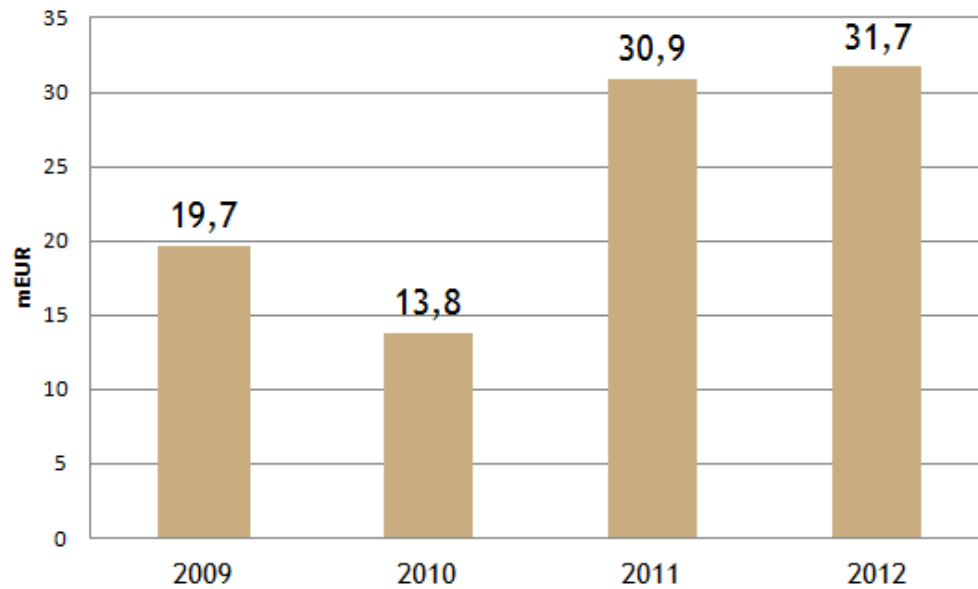
*) HKScanin osuus (50 %) Sokolówista.

Konsernin liikevoiton kehitys

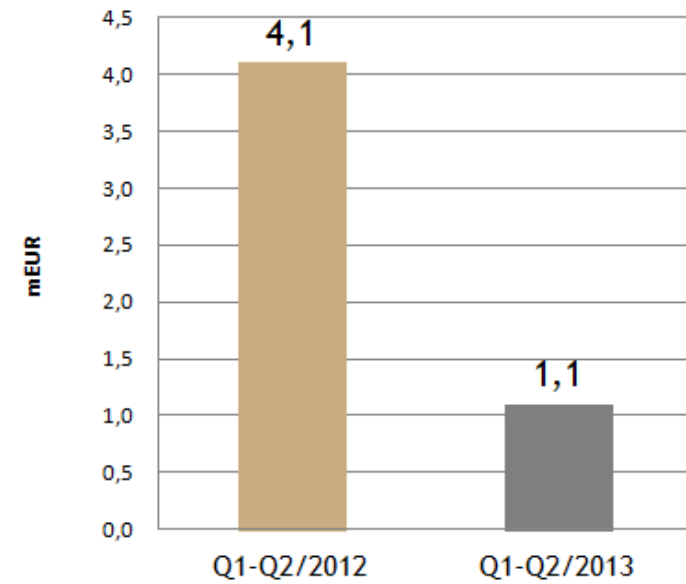
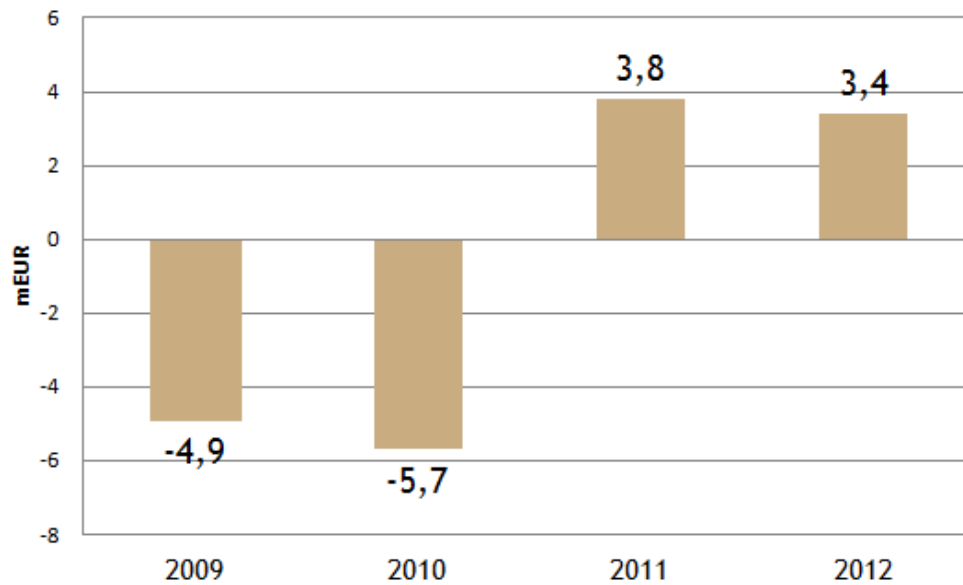


■ Liikevoitto — Liikevoitto-%
■ Kertaluonteiset erät

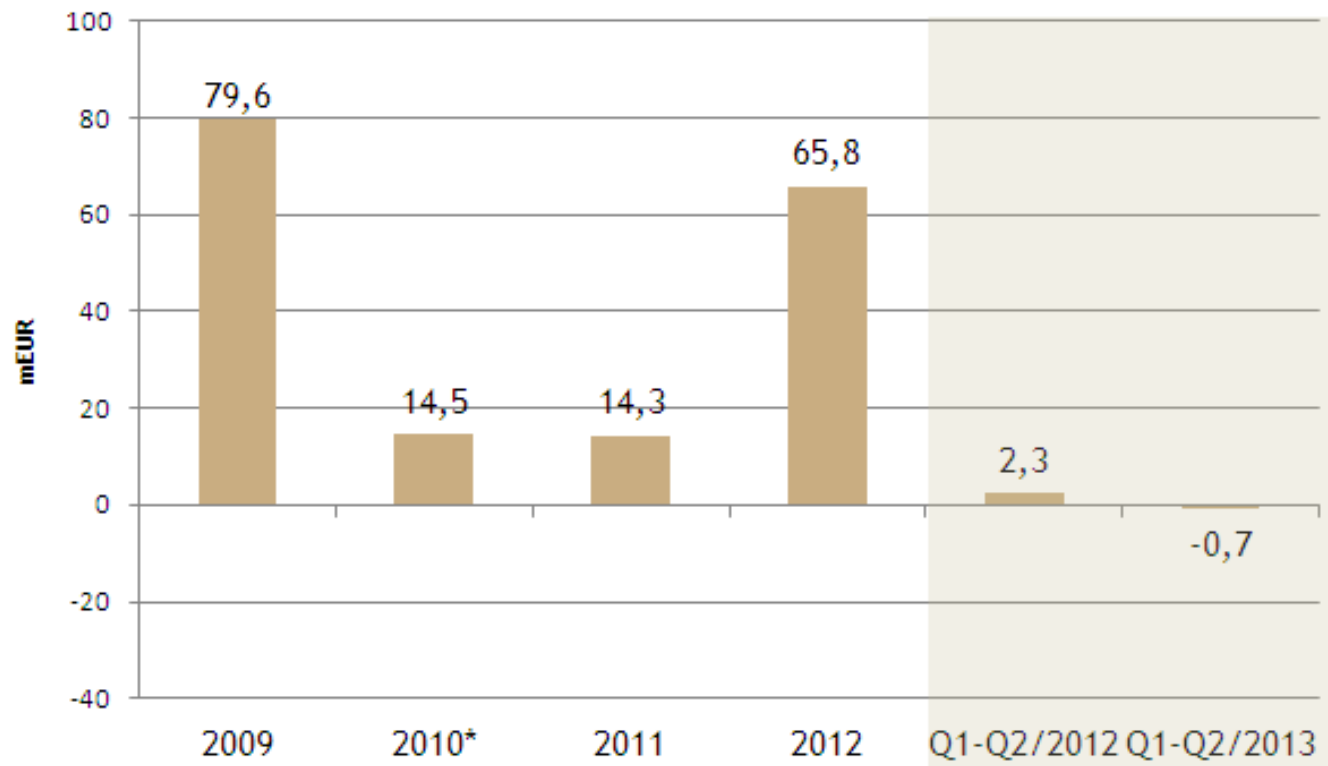
Konsernin nettorahoituskulut



Konsernin verot

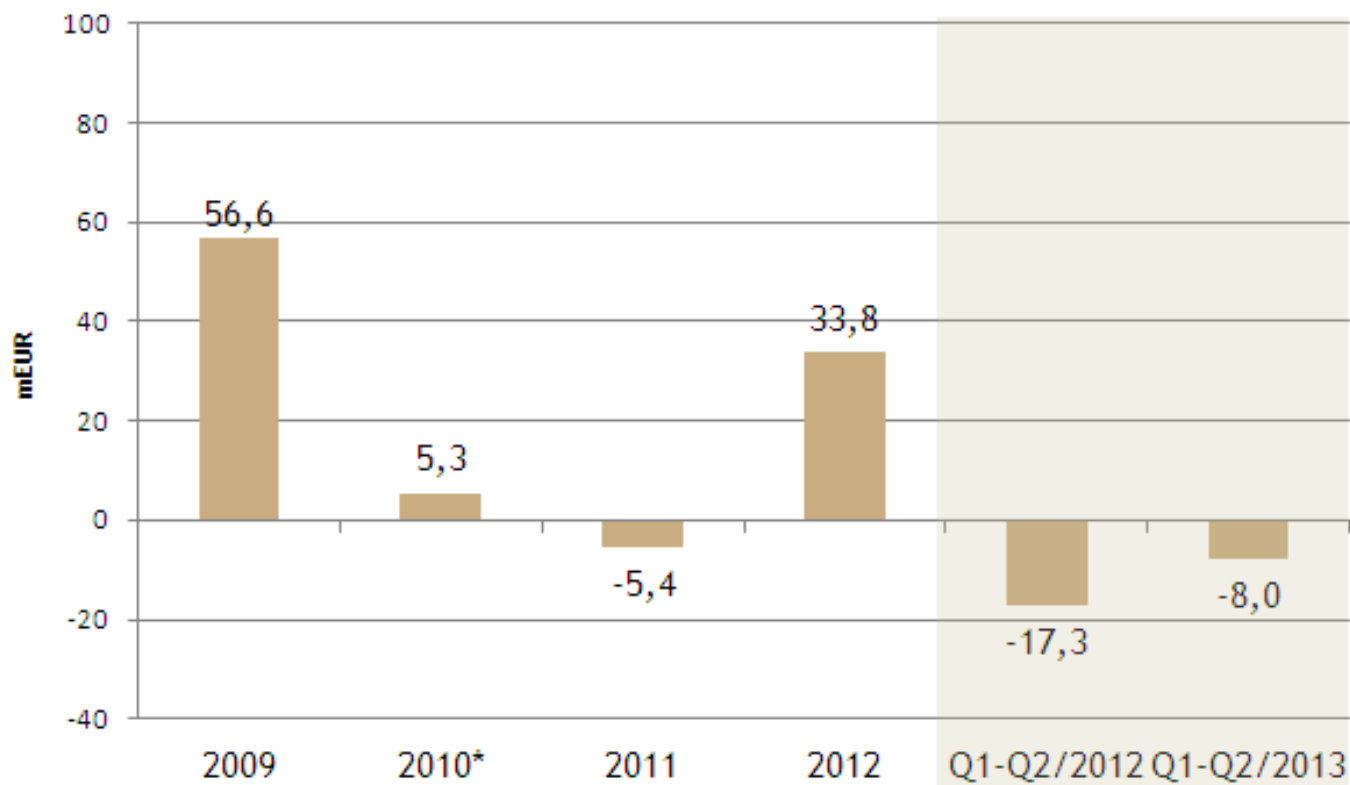


Rahavirta ennen rahoituskuluja



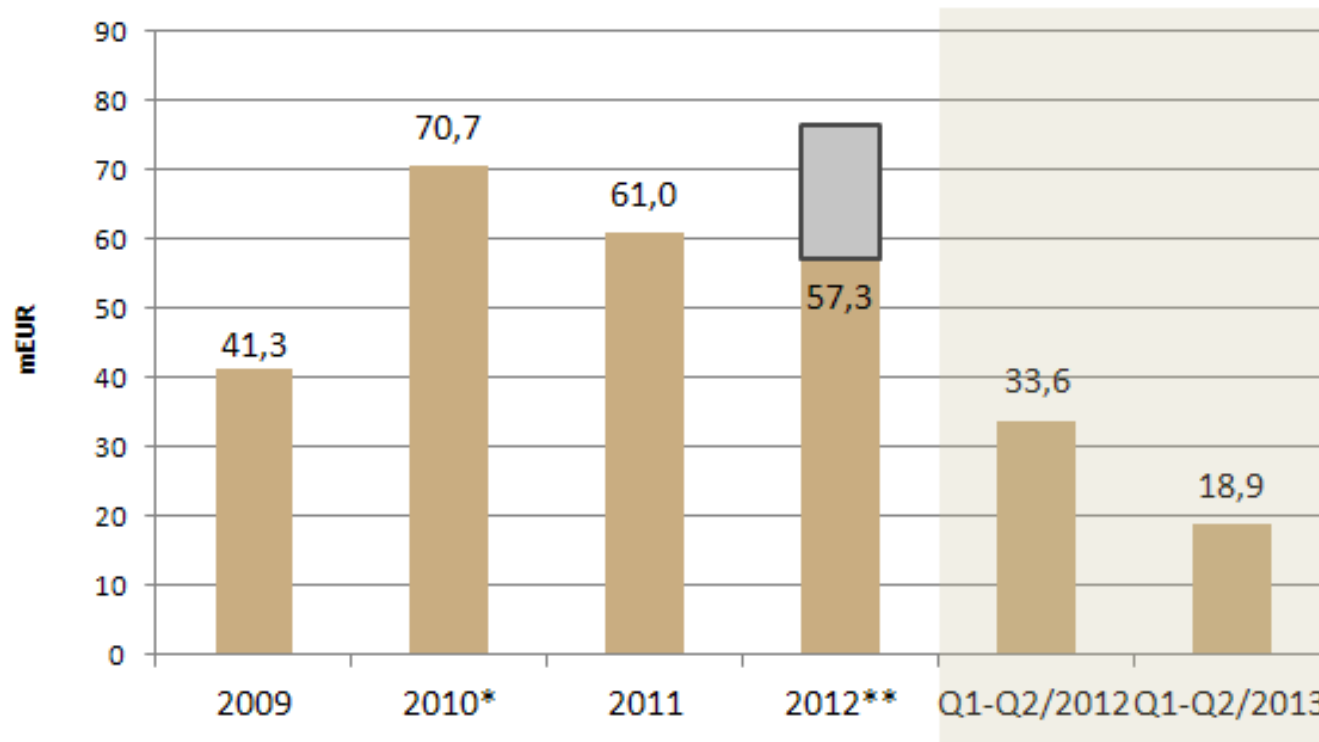
* ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 milj. euroa

Rahavirta ennen rahoitusta



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

Investoinnit



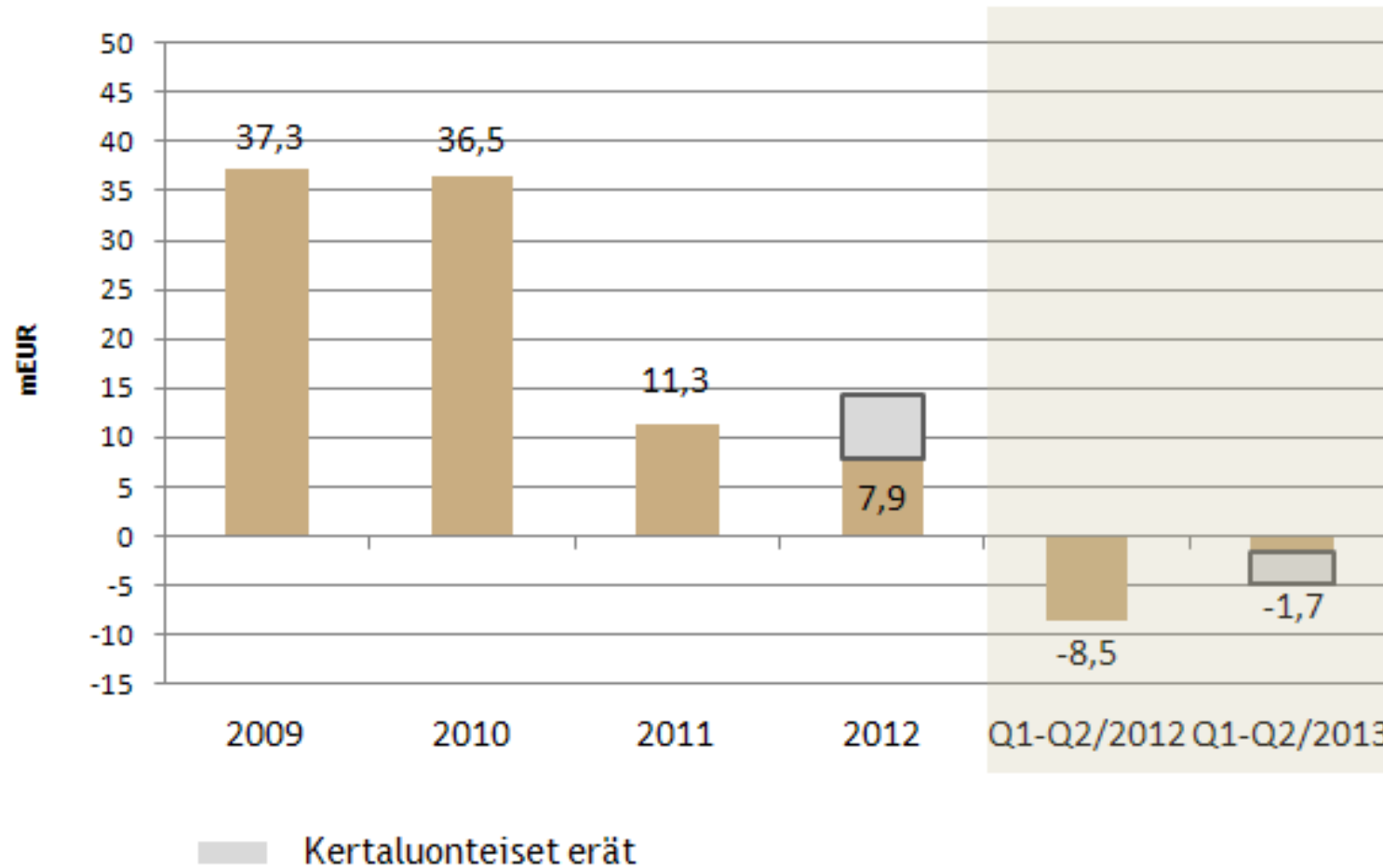
■ Kertaluonteiset erät

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

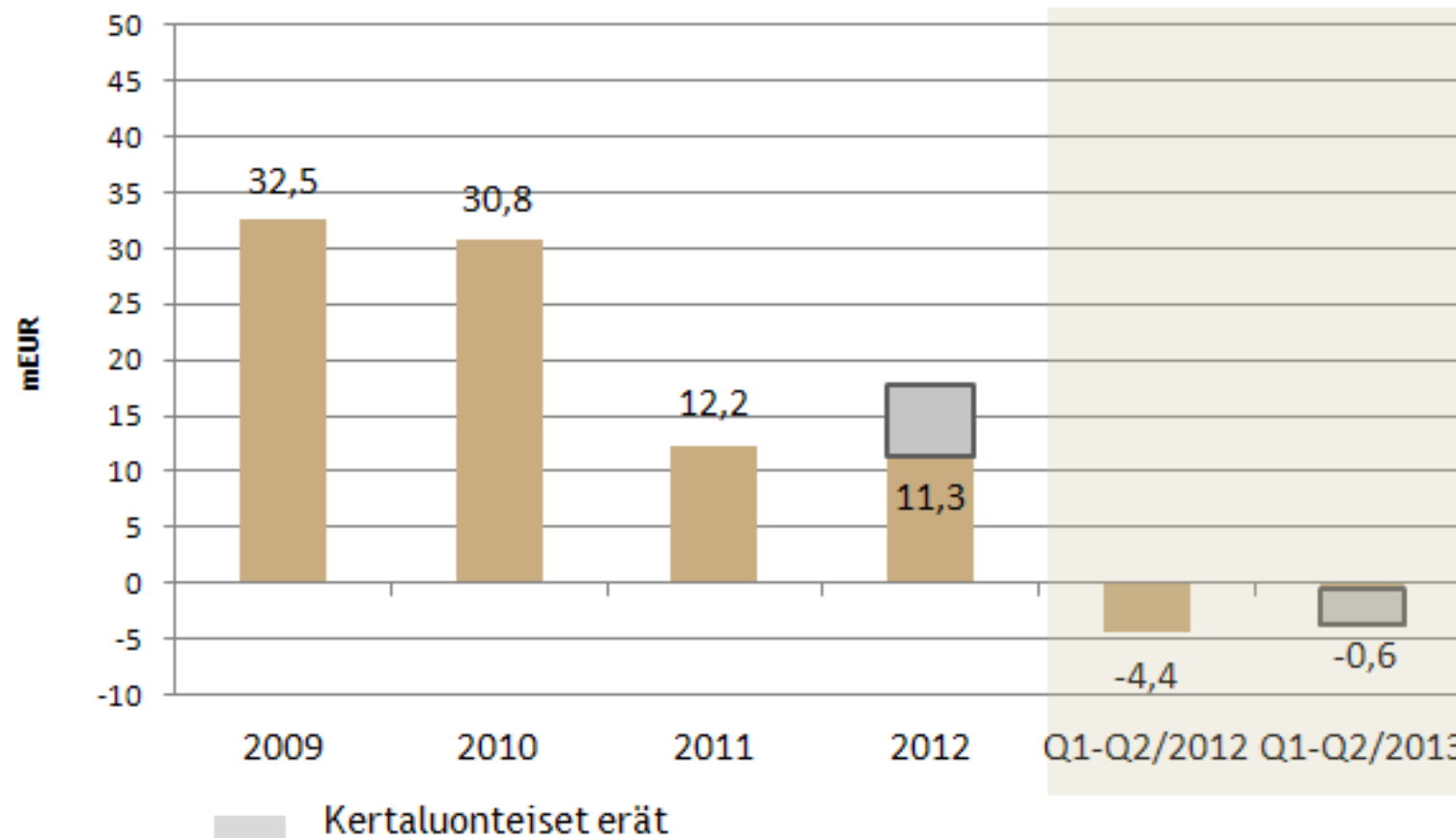
** 57,3 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleenrakentamista 19,3 milj. euroa

HKScan

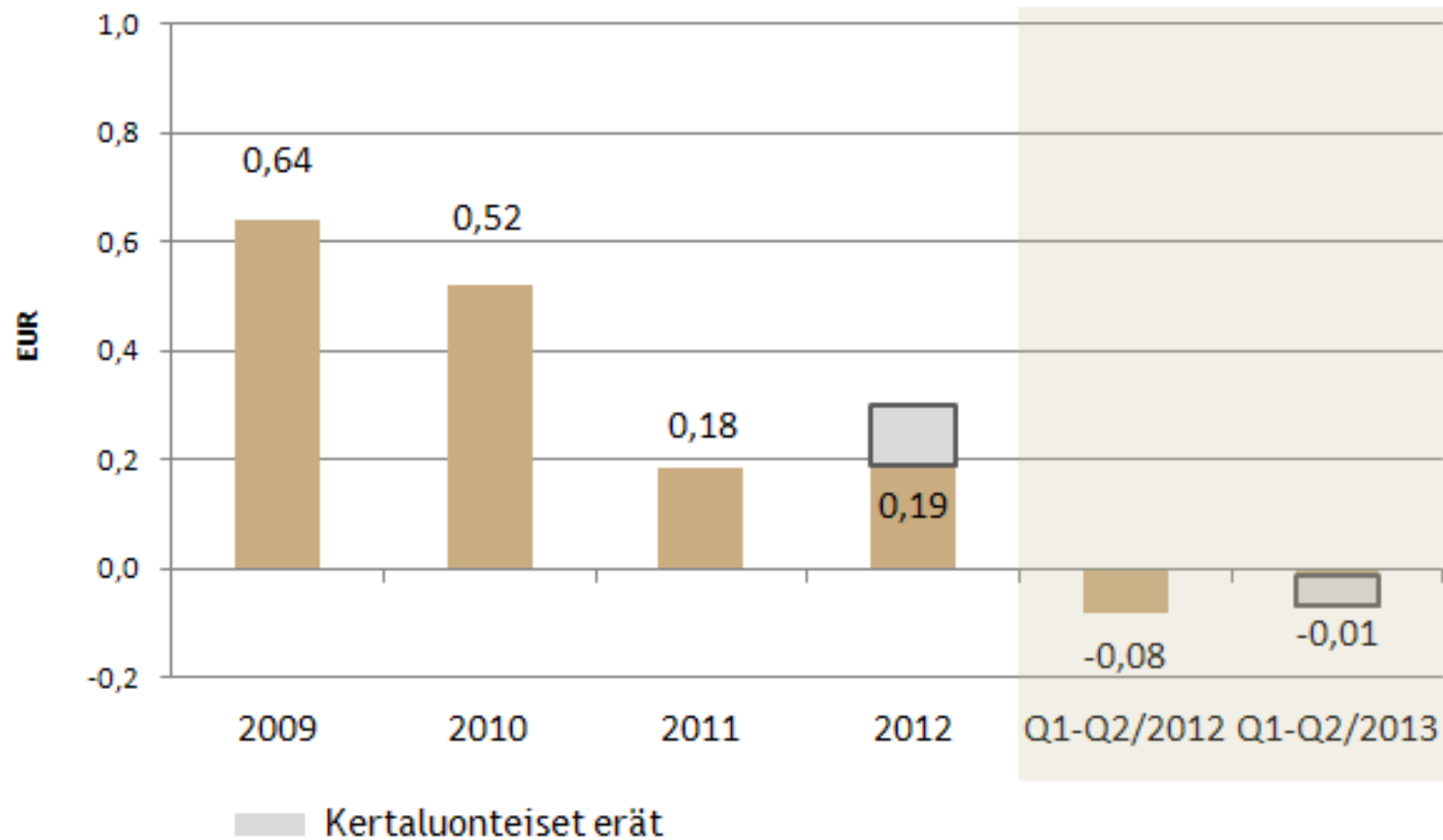
Voitto ennen veroja



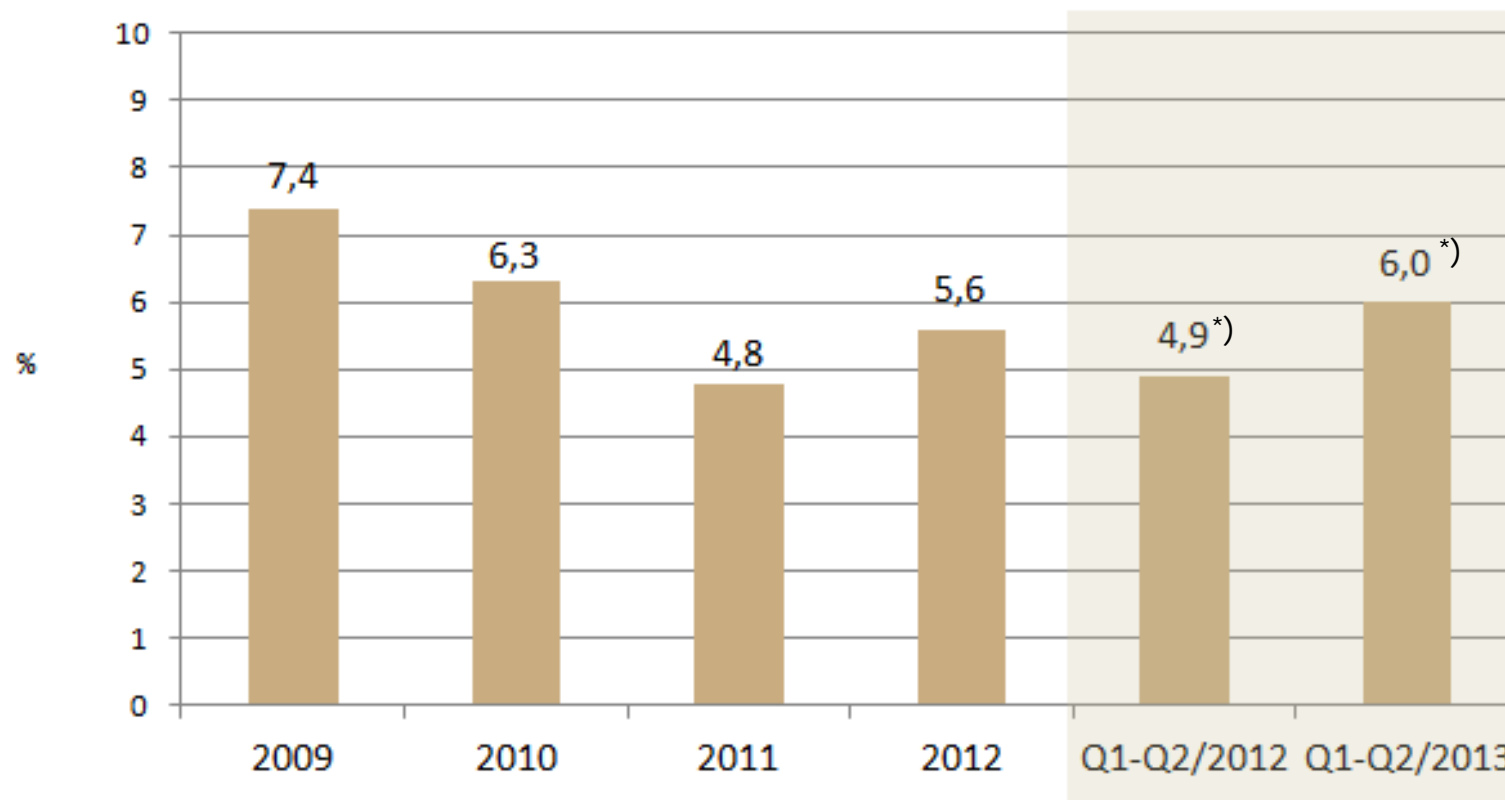
Tilikauden voitto



Tulos/osake (EPS)

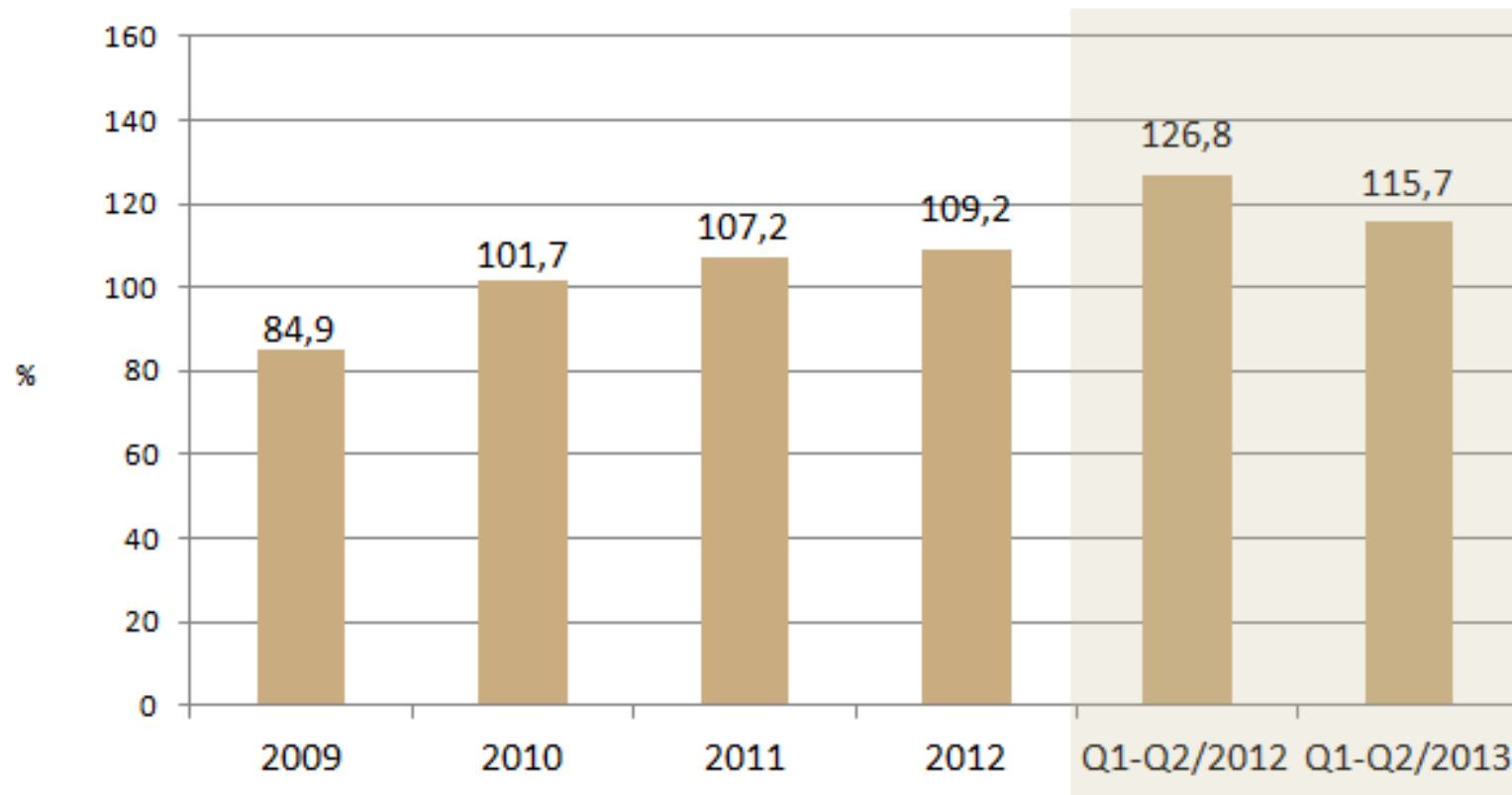


Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE)

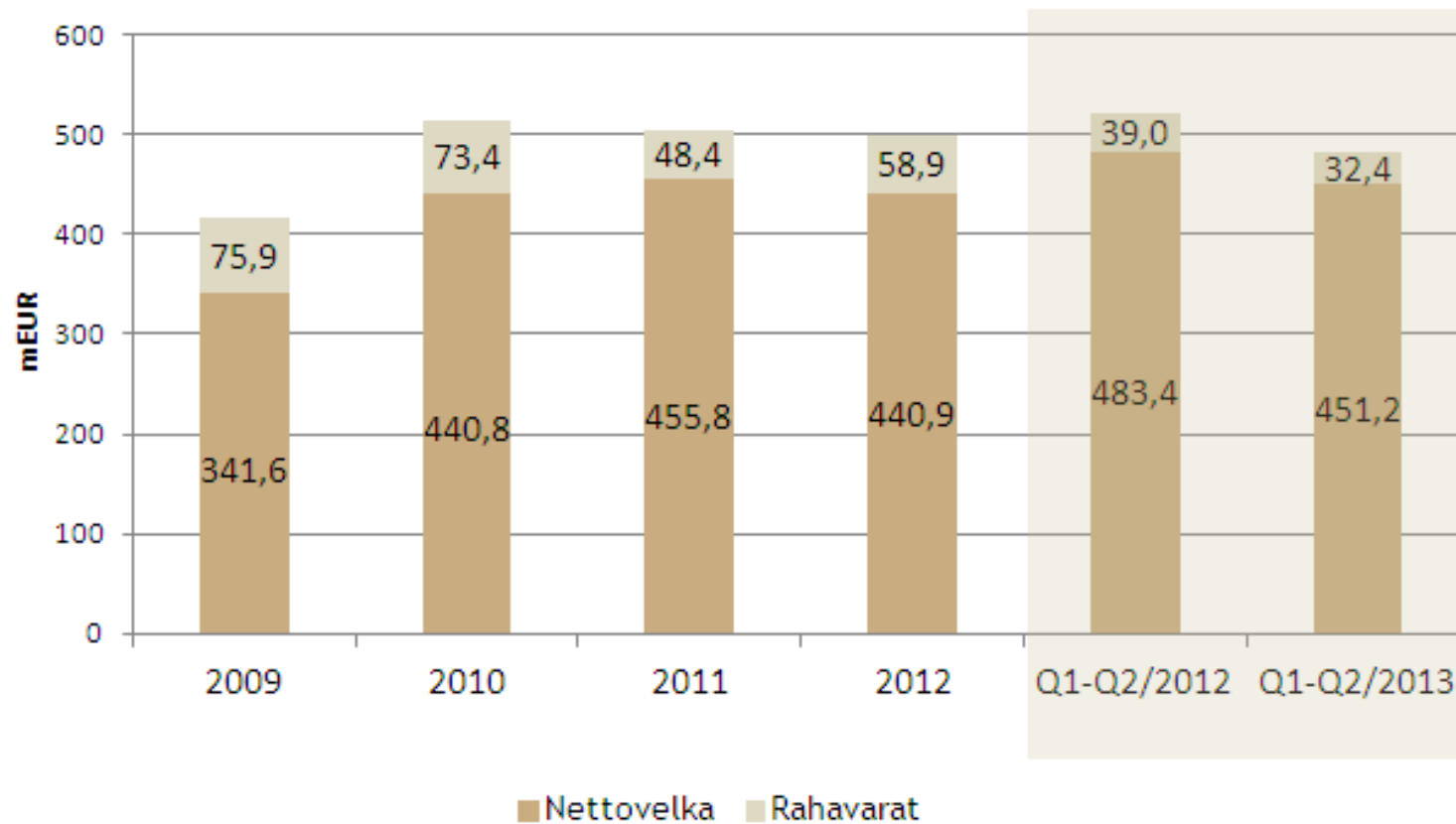


^{*)} Viimeiset 12 kk

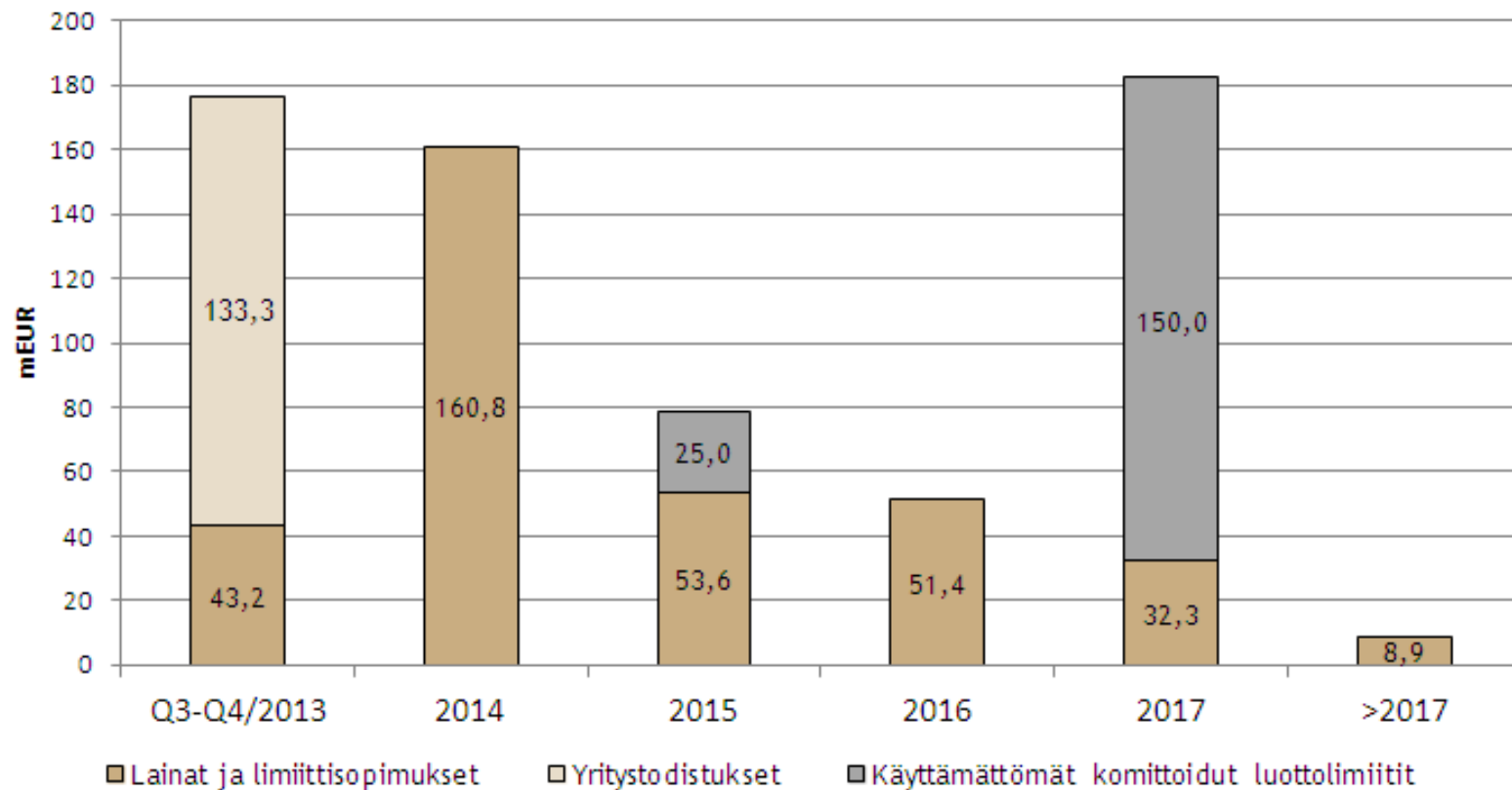
Nettovelkaantumisasaste (Net gearing)



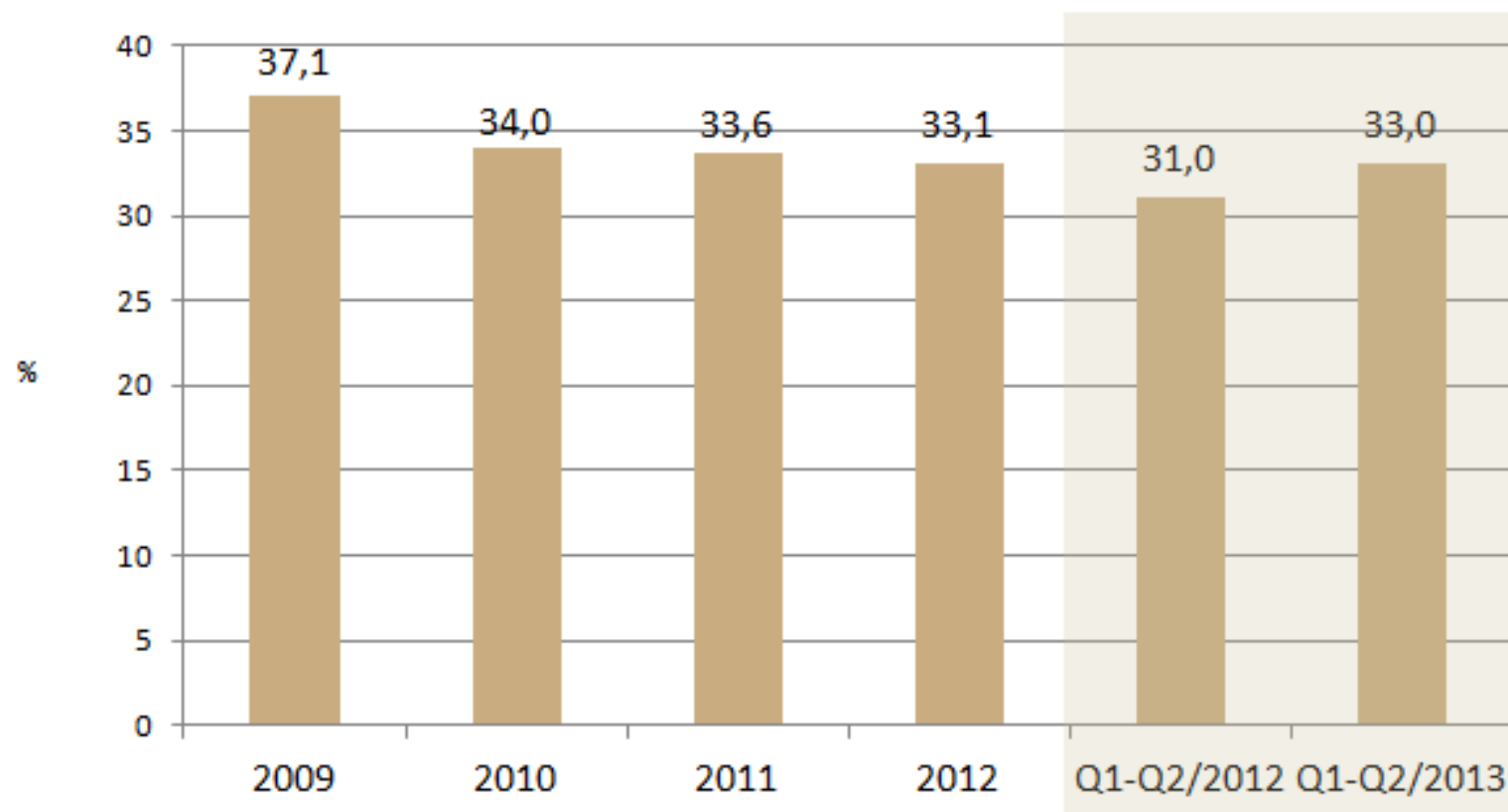
Nettovelka



Konsernin korollisten velkojen maturiteettijakauma



Omavaraisuusaste



Avainluvut

mEUR	Q2/2013	Q2/2012*)	Muutos	Q1-Q2/2013	Q1-Q2/2012*)	Muutos	2012*)
Liikevaihto	623,7	632,2	-1,3 %	1 214,5	1 228,5	-1,1 %	2 503,1
Liikevoitto	5,8	5,9	-1,5 %	4,8	5,7	-17,2 %	43,1
- Liikevoitto %	0,9	0,9		0,4	0,5		1,7
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	5,8	5,9	-1,5 %	7,9	5,7	37,0 %	36,7
- Liikevoitto %	0,9	0,9		0,6	0,5		1,5
Tulos ennen veroja	1,1	-1,2	189,3 %	-4,8	-8,5	43,5 %	14,3
Tilikauden tulos	0,0	0,4	-100,0 %	-3,7	-4,4	16,7 %	17,7
Tulos/osake (EPS), euroa	0,01	0,01	75,4 %	-0,07	-0,08	17,0 %	0,30
Rahavirta ennen rahoituskuluja	20,1	22,5	-10,6 %	-0,7	2,3	-131,6 %	65,8
Rahavirta ennen rahoitusta	20,6	11,9	73,4 %	-8,0	-17,3	53,6 %	33,8
ROCE ennen veroja , % **)				6,0	4,9	22,4 %	5,6
Nettovelka				451,2	483,4	-6,7 %	440,9
Nettovelkaantumisaste (Net gearing) , %				115,7	126,8	-8,8 %	109,2
Henkilöstö katsauskauden lopussa				8 100	9 039	-10,4 %	7 524

*) Oikaistu

***) Q1-Q2/2013 ja Q1-Q2/2012 viim. 12 kk

HKScan

Arvio vuodelle 2013 (ennallaan)

- Konsernin koko vuoden liikevoiton arvioidaan paranevan vuodesta 2012.

Päivitetyt taloudelliset tavoitteet

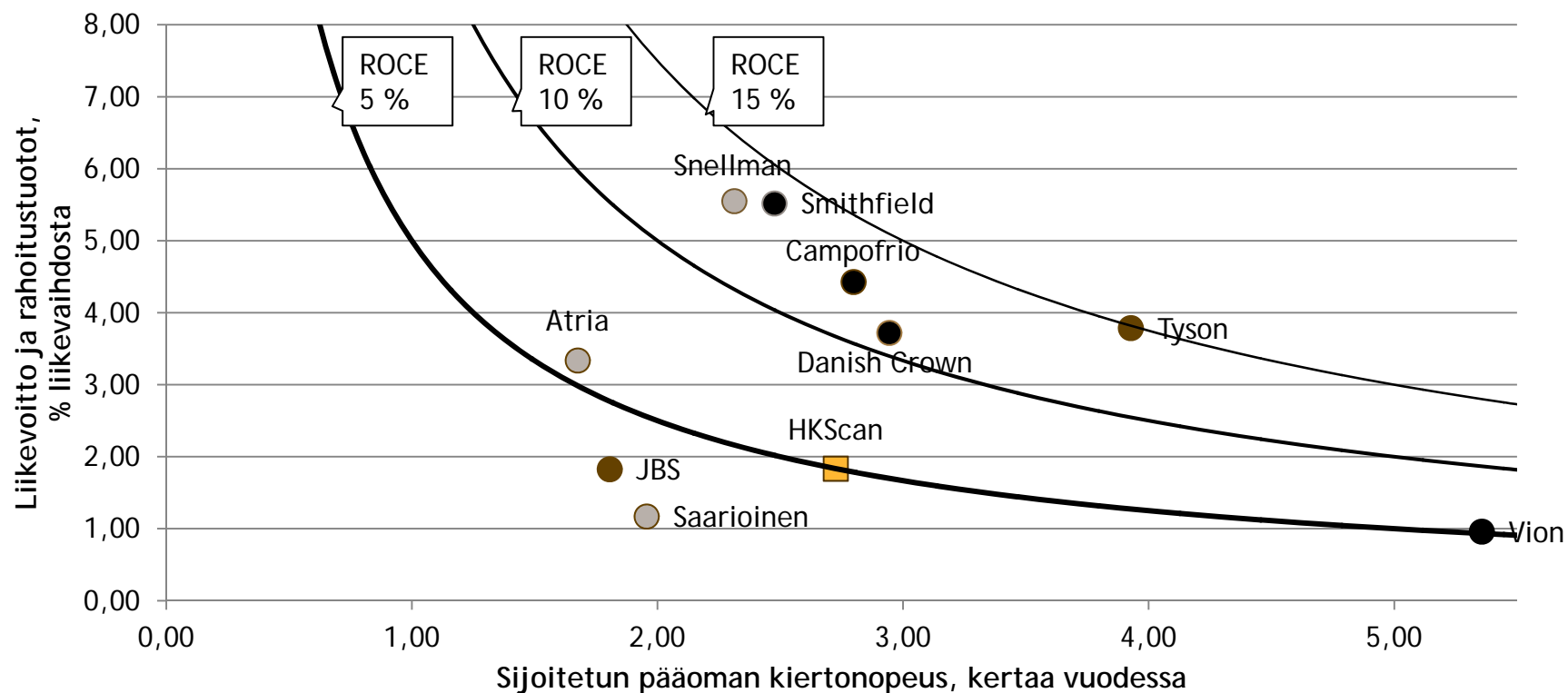
- Liikevoitto: yli 4 %
- Sijoitetun pääoman tuotto: yli 12 %
- Nettovelkaantumisaste: alle 100 %
- Osingot (ei muutettu): vähintään 30 % nettotuloksesta

Aiemmat tavoitteet:

- *Liikevoitto :* *yli 5 %*
- *Oman pääoman tuotto:* *yli 15 %*
- *Omavaraisuusaste:* *yli 40 %*
- *Osingot:* vähintään 30 % nettotuloksesta

Kilpailijavertailu 2012

HKScanin ja vertailuryhmän sijoitetun pääoman kiertonopeus sekä liikevoitto- ja rahoitustuotto-%



- Suomalainen vertailuryhmä
- Kansainvälinen vertailuryhmä
- HKScan

ROCE 5 %, 10 %, ja 15 % käyrät.
Sama ROCE % voidaan saavuttaa erilaisilla sijoitetun pääoman kiertonopeuden sekä liikevoiton ja rahoitustuottojen yhdistelmällä

Lähde: HKScan

HKScan

HKScanin 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 tarjoomaa 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 ja arvot

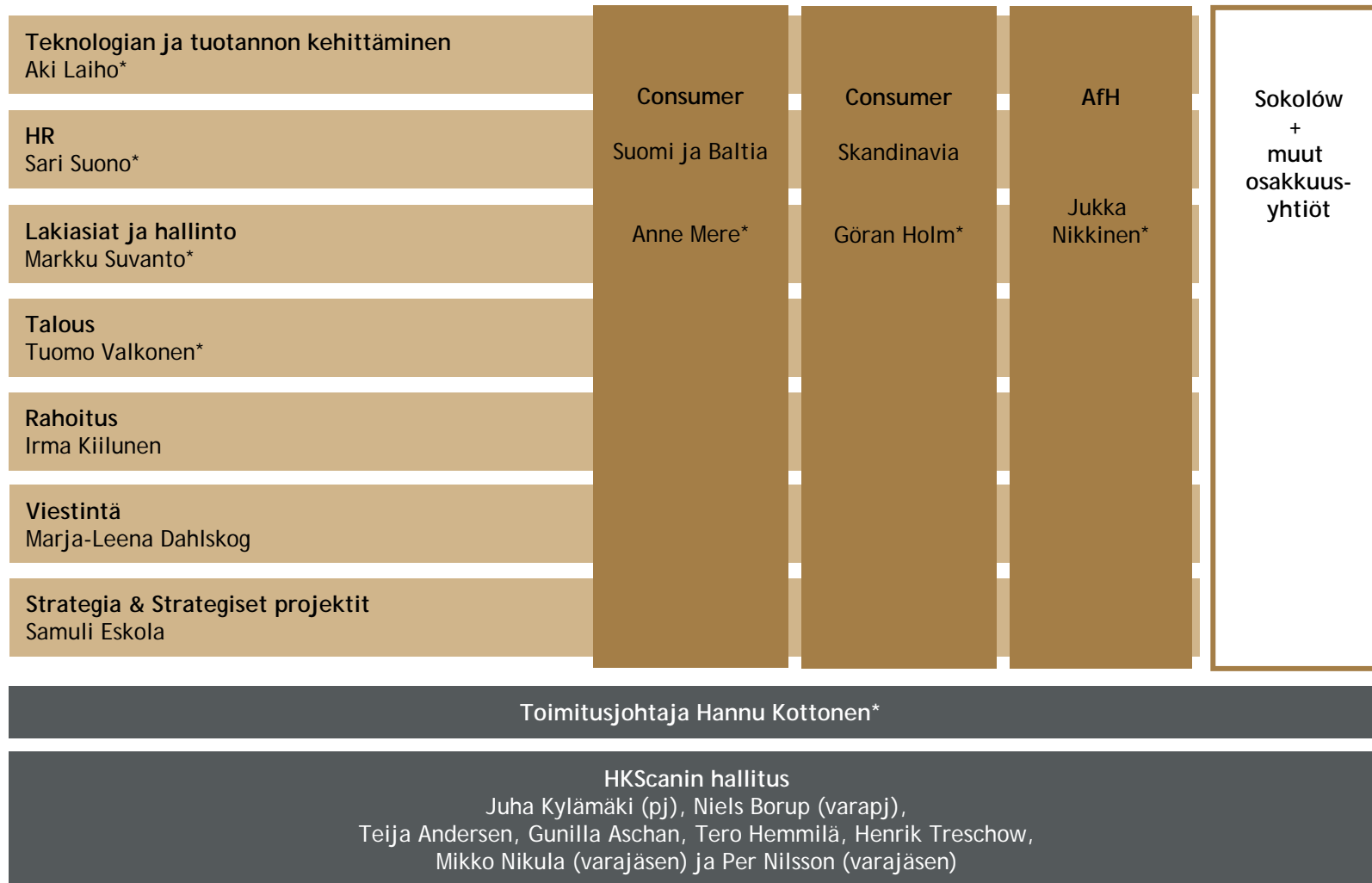
Enemmän kuin lihaa

Menestys, Tiimityö, Luottamus, Vastuullisuus, Kunnioitus



HKScan

HKScanin toimintamalli

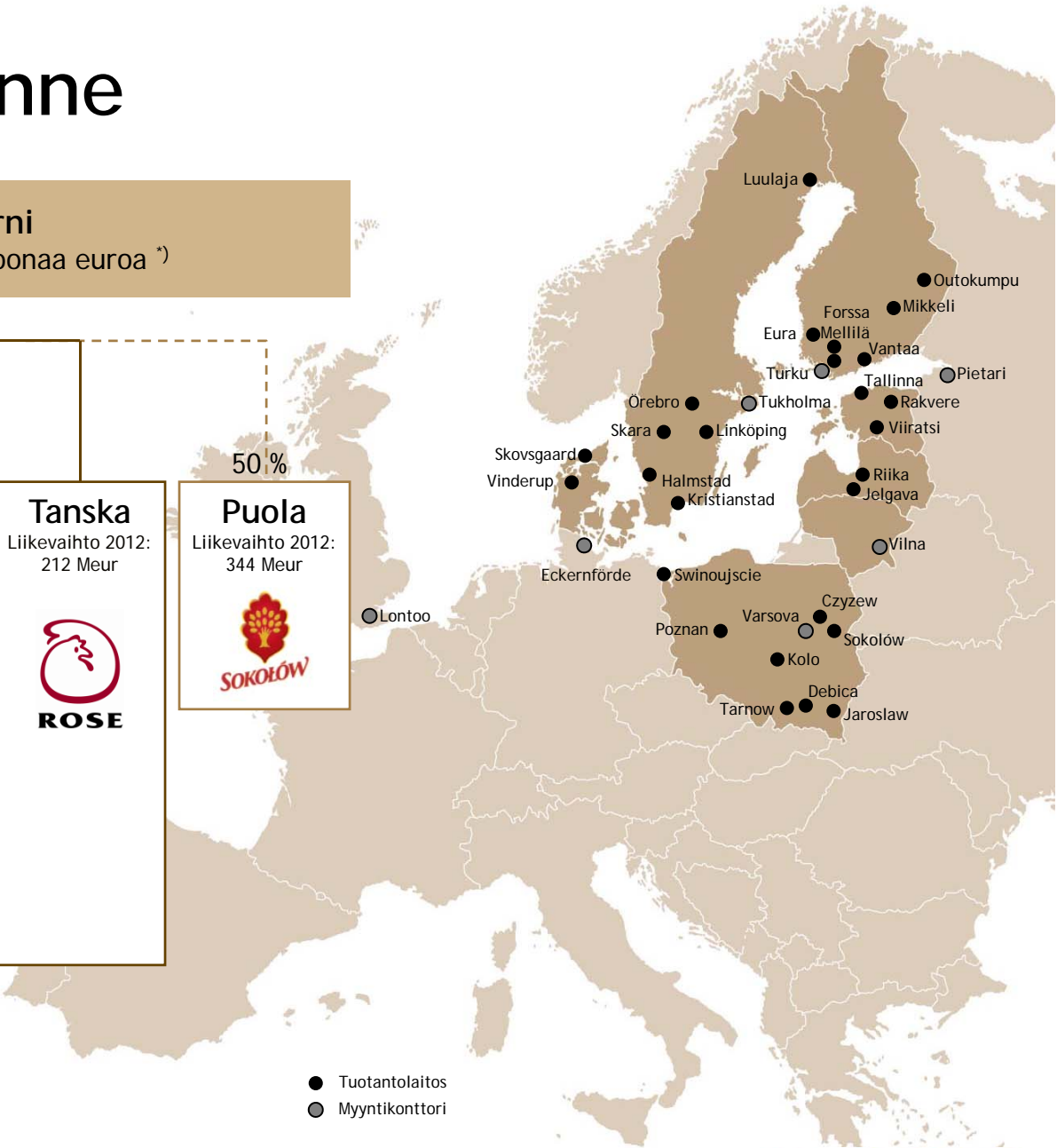
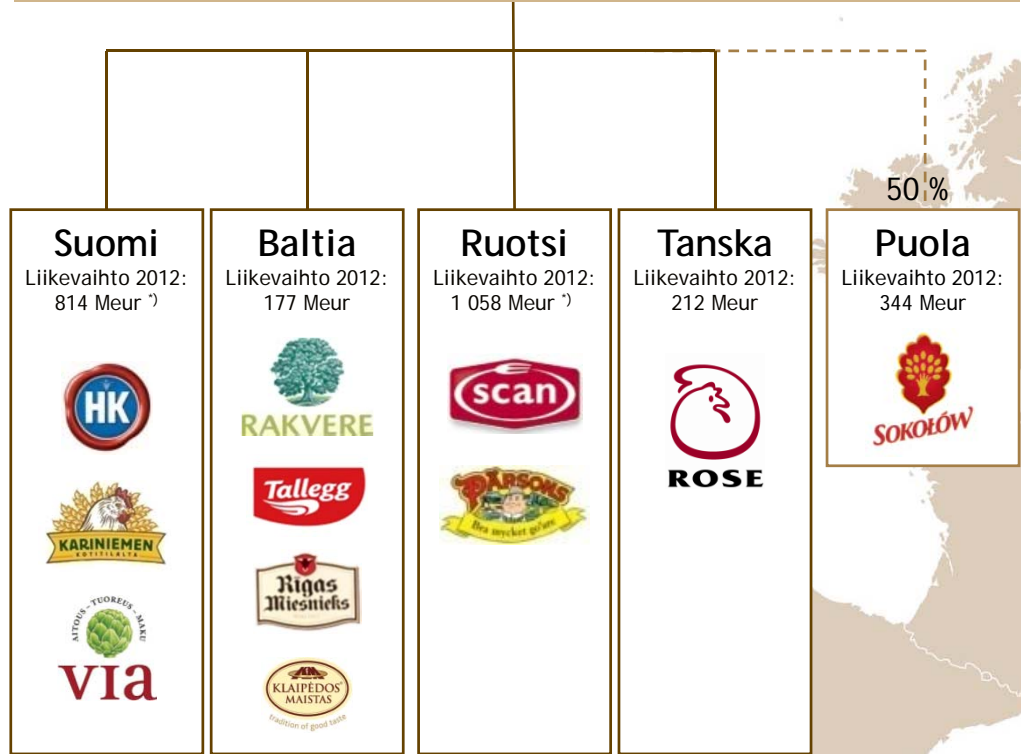


* Johtoryhmän jäsen

HKScan

Konsernin rakenne

HKScan-konserni
 Liikevaihto 2012: 2 503 miljoonaa euroa *)



*) oikaistu

HKScan 100 vuotta

