

HKScan

HKScan Oyj

Tilinpäätöstiedote vuodelta 2010

Toimitusjohtaja Matti Perkonen

Tiedotustilaisuus 18.2.2011

HKScanin missio ja visio



HKScanin missio:

ENEMMÄN KUIN LIHAA

HKScan on vastuullinen ruokayhtiö, joka tuottaa taloudellista lisäarvoa sidosryhmilleen lihaan pohjautuvalla tuotevalikoimallaan, ruokakonsepteillaan sekä maistuvilla tuotteillaan, mitkä helpottavat kuluttajien arkea ja juhlaa tekemällä ruoanvalmistuksesta helppoa ja nautittavaa.

HKScanin visio:

LIHA-ALAN VASTUULLINEN ESIKUVA

HKScan on vastuullinen ruokayritys, joka vahvojen brändien, innovatiivisten tuotteiden, tehokkaan ja läpinäkyvän tuotantoketjun sekä ammattitaitoisen henkilöstön avulla luo toimialan parhaita käytäntöjä Euroopassa.

HKScan on merkittävä pohjoiseurooppalainen ruokayhtiö



- Liikevaihto (2010) 2 113,9 milj. euroa
- Henkilöstöä keskimäärin n. 11 300:
 - Suomi 2 464
 - Ruotsi 3 143
 - Tanska 913 (31.12.2010)
 - Baltia 1 884
 - Puola 5 734 (josta 50% 2 867)
- Toimipaikkoja yhdeksässä eri maassa
- HKScanin keskeisiin toimintaperiaatteisiin kuuluu kuluttaja- ja asiakastyytyväisyys, mikä edellyttää tuotteilta ja palvelulta korkeaa laatua arvoketjun jokaisessa vaiheessa.

Konsernin rakenne

HKScan Oyj

Liikevaihto 2010: 2 113,9 * Meur, tj. Matti Perkonoja

Pro forma liikevaihto 2010: 2 325,5 Meur **

Suomi

Liikevaihto 2010:
718,5 Meur

HKScan Finland Oy
Toimitusjohtaja
Jari Leija



Ruotsi

Liikevaihto 2010:
997,1 Meur

Scan AB
Toimitusjohtaja
Denis Mattsson



Tanska

Liikevaihto
2009/2010:
n. 218,3 Meur

Rose Poultry A/S
Toimitusjohtaja
Olli Antniemi



Baltia

Liikevaihto 2010:
160,4 Meur

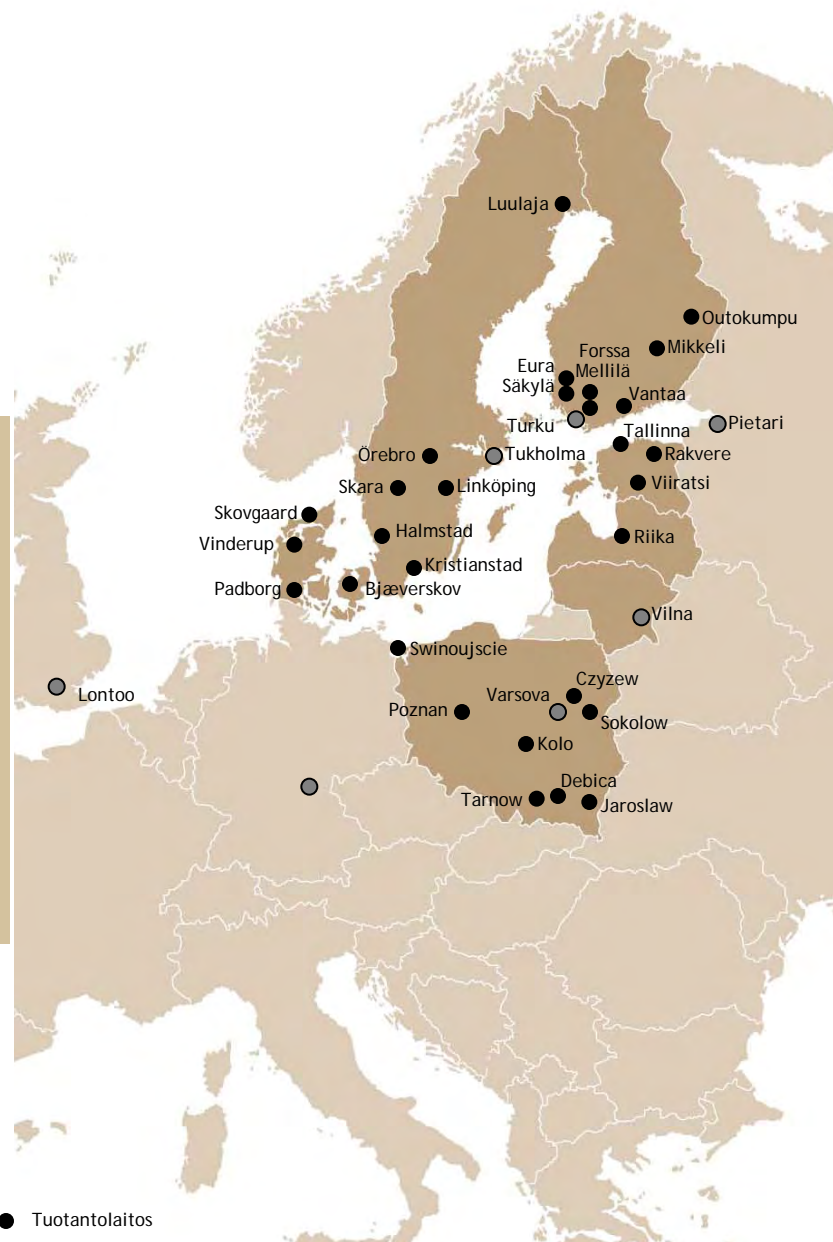
AS Rakvere
Lihakombinaat
Toimitusjohtaja
Anne Mere
AS Tallegg
Toimitusjohtaja
Teet Soorm



Puola

Liikevaihto 2010:
279,3 Meur ***

Saturn Nordic
Holding AB
-> Sokolów
Toimitusjohtaja
Boguslaw Miszczuk



- Tuotantolaitos
- Myyntikonttori

* Segmenttien - Suomi, Ruotsi, Baltia ja Puola - välinen -63,3 milj. euroa.

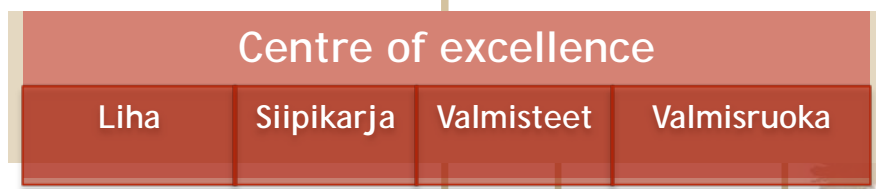
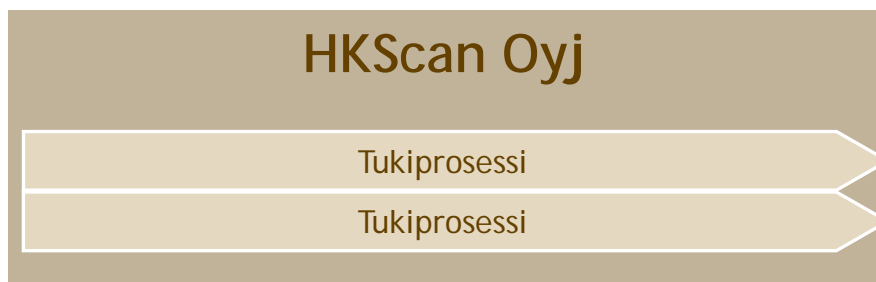
** Sisältää pro forma lukuina vuonna 2010 hankittujen liiketoimien liikevaihdot

*** HKScanin ja tanskalaisen Danish Crownin 50/50

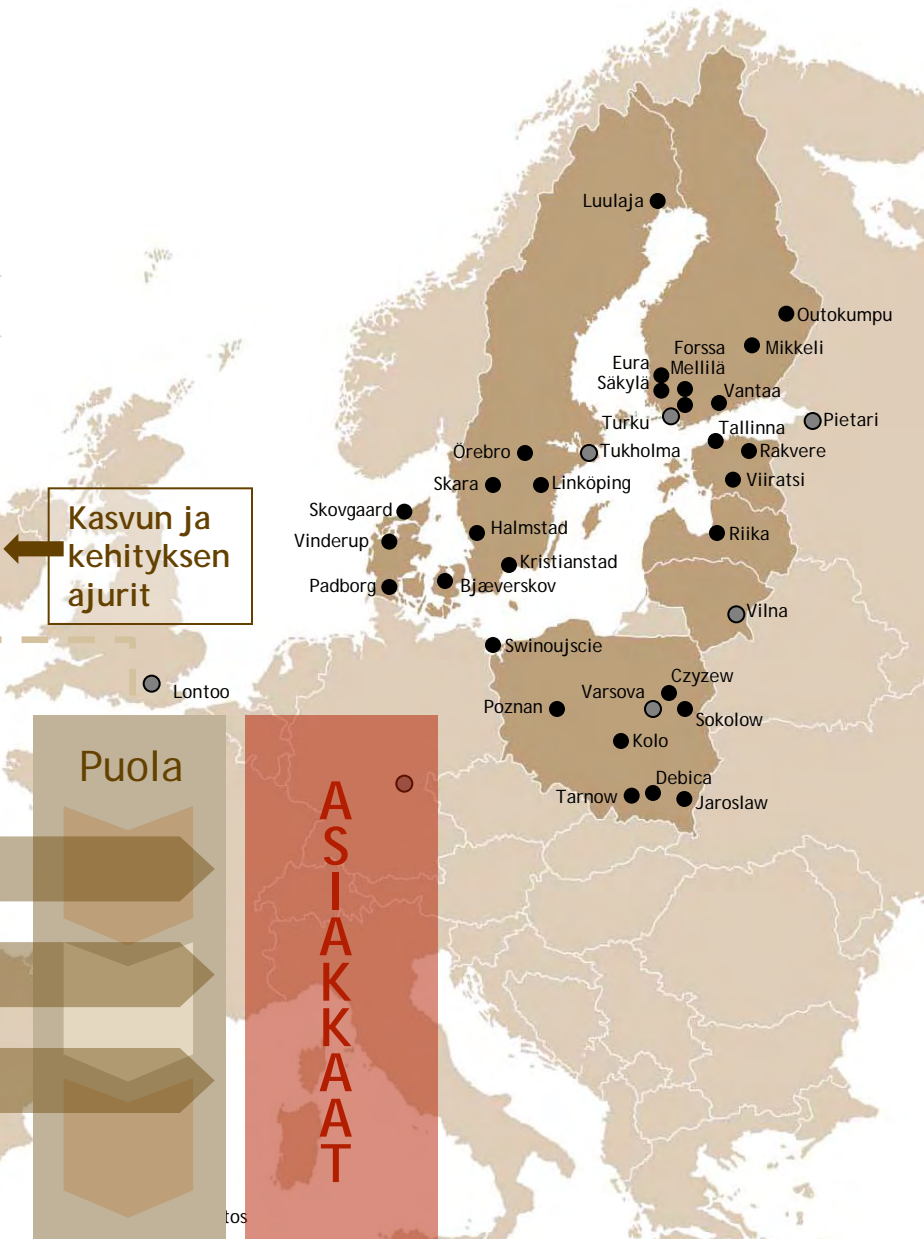
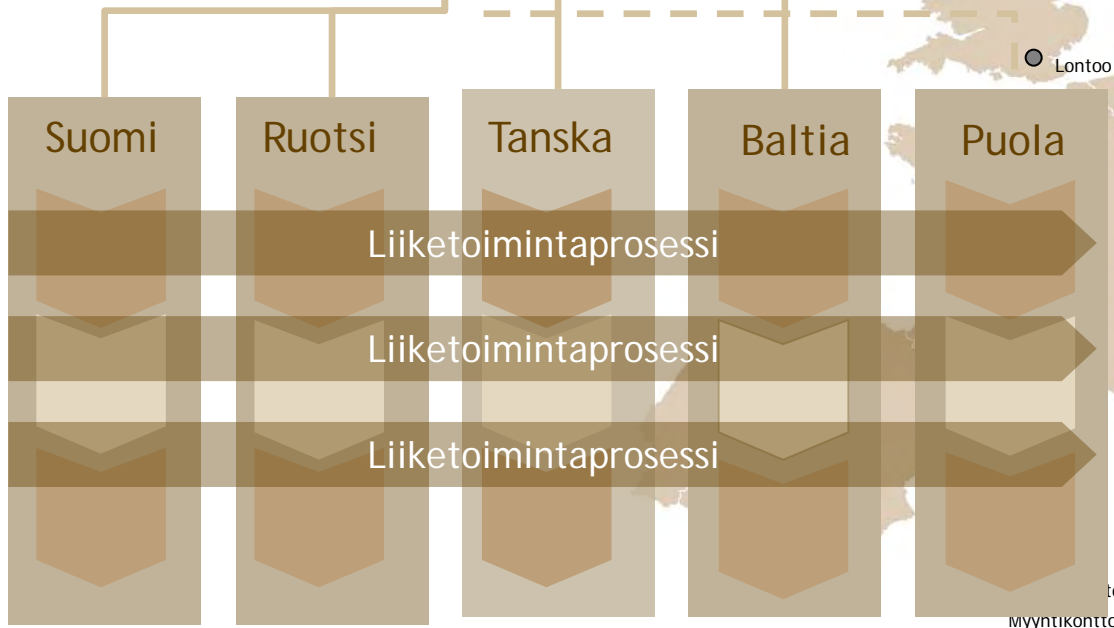
-periaatteella omistama yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB omistaa 100 % Sokolówin osakkeista. Vuonna 2010 Sokolówin liikevaihdosta puolet eli 279,3 milj. euroa konsolidoitui HKScan Group -konsernille.

HKSCAN
MEAT INDUSTRY SHAPER

Konsernin rakenne



Kasvun ja kehityksen ajurit



ASIAKKAAT

HKScan

MEAT INDUSTRY SHAPER

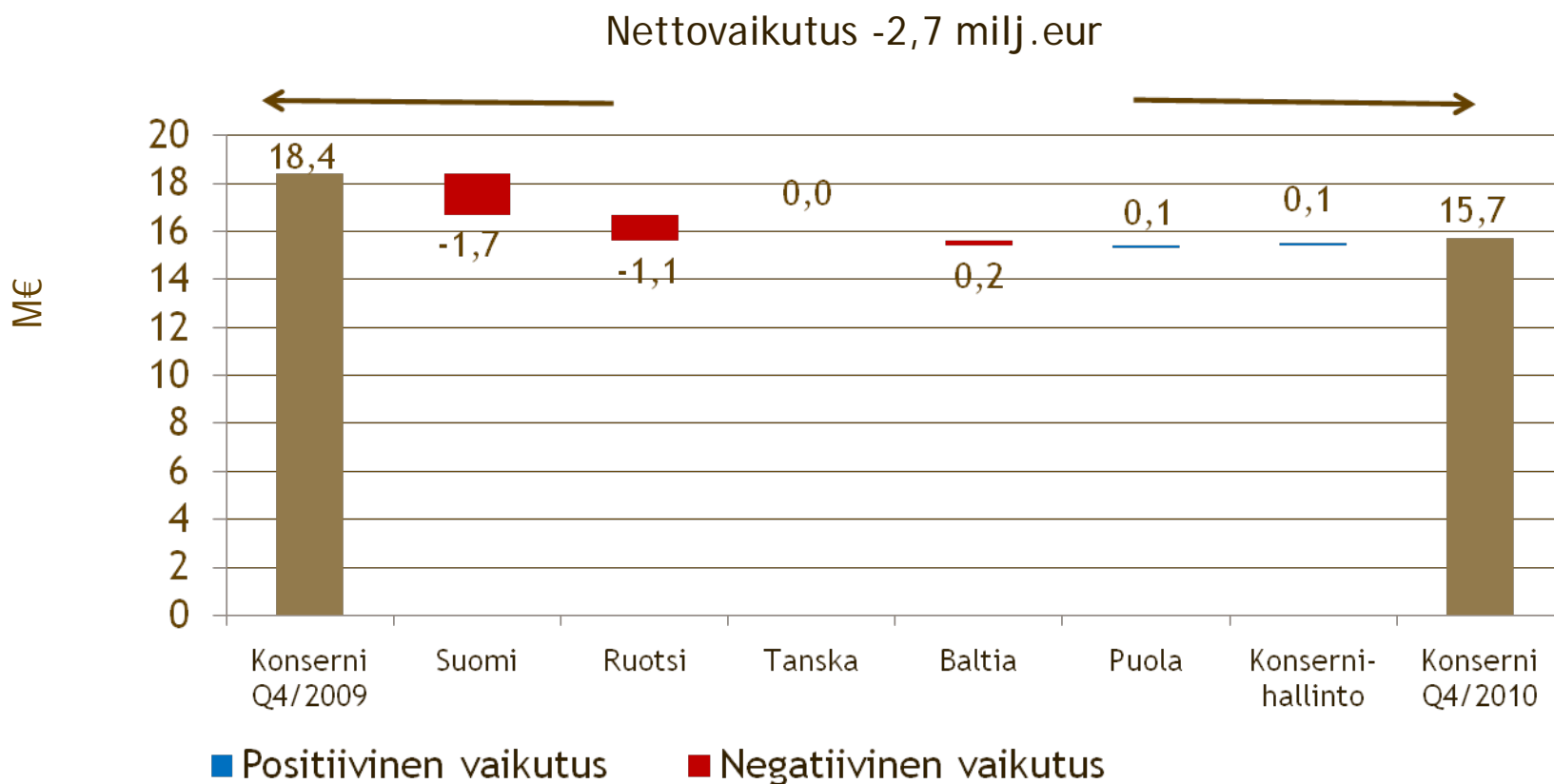
HKScan Oyj

	Q4/ 2010	Q4/ 2009	2010	2009
Liikevaihto, Meur	595,7	557,5	2 113,9	2 124,7
Liikevoitto, Meur	15,7	18,4	48,0	55,1
- Liikevoitto %	2,6	3,3	2,3	2,6
Voitto ennen veroja	11,1	15,4	36,5	37,3
Tulos/osake, euroa	0,15	0,28	0,52	0,64

- HKScan-konsernin liikevaihto, 2 113,9 miljoonaa euroa, oli edellisvuoden tasolla. Liikevoitto oli 48,0 miljoonaa euroa.
- Voitto ennen veroja, 36,5 miljoonaa euroa, säilyi edellisvuoden tasolla.
- Suomessa ja Ruotsissa vuotta rasittivat monet poikkeukselliset toimitusketjun sisäiset ongelmat, jotka aiheuttivat merkittäviä kuluja ja tuottojen menetyksiä.
- Liikevoittoa paransivat Ruotsissa kiinteistöjen myyntivoitot, noin 8 miljoonaa euroa.
- Kannattavuus pysyi hyvällä tasolla Baltiassa ja kehittyi positiivisesti erityisesti Puolassa.
- Ruotsissa hinnaltaan edullisemmän lihan kasvava tuonti on heikentänyt merkittävästi ruotsalaiseen liharaaka-aineeseen pohjautuvan tuotannon kilpailukykyä.
- Marraskuun lopulla saatettiin loppuun tanskalaista Rose Poultrya koskeva kauppa, jonka myötä HKScanista tuli johtava toimija siipikarjamarkkinoilla Pohjois-Euroopassa.
- Konsernin koko vuoden liikevoiton arvioidaan paranevan vuoden 2010 tasosta.

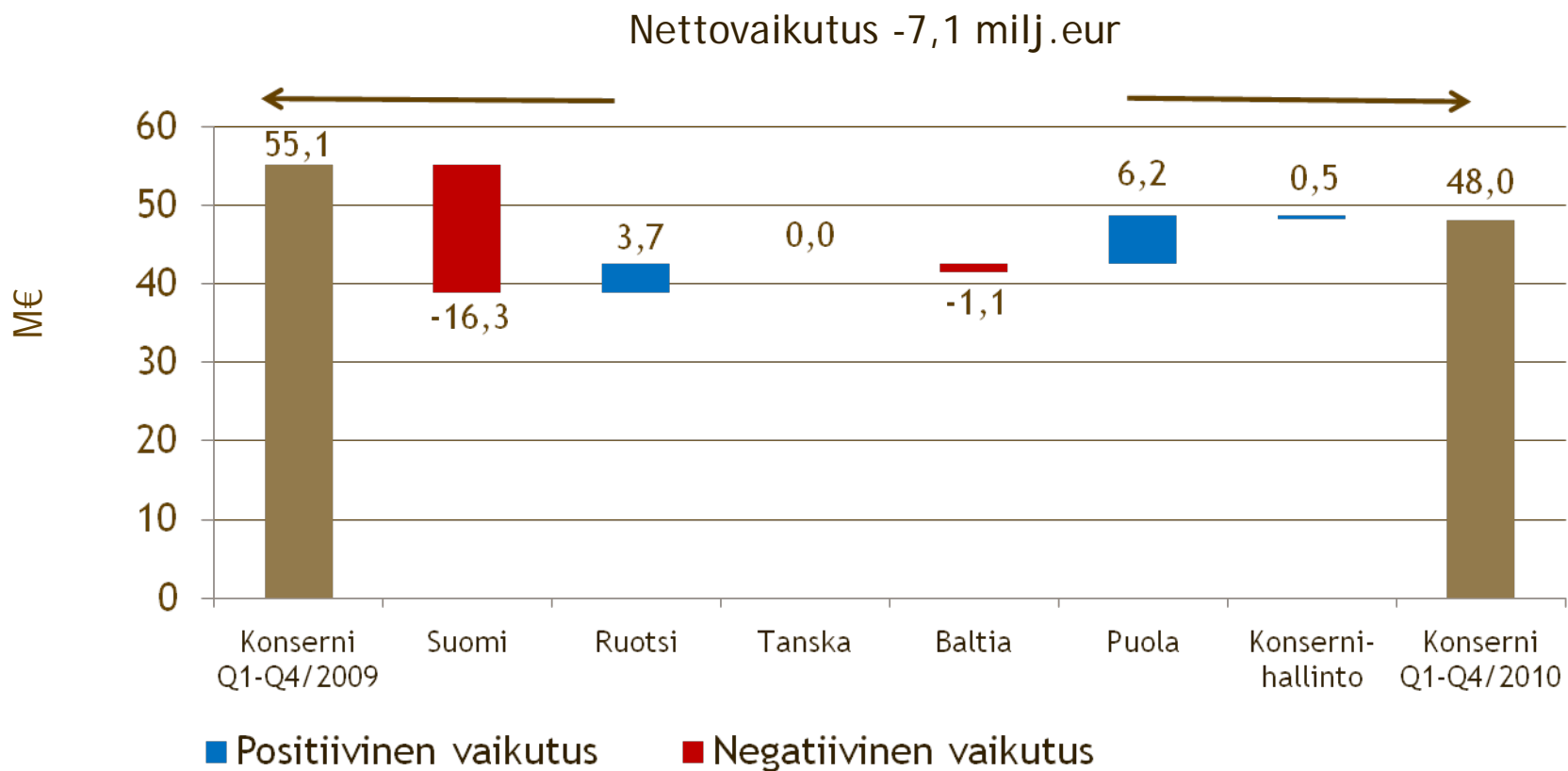
Group EBIT Bridge

- Q4 /2009 vs. Q4 /2010



Group EBIT Bridge

- Q1-Q4 /2009 vs. Q1-Q4 /2010



Markkina-alue Suomi



	Q4/ 2010	Q4/ 2009	2010	2009
Liikevaihto, Meur	198,2	185,4	718,5	732,5
Liikevoitto, Meur	4,7	6,4	10,7	27,0
- Liikevoitto %	2,4	3,5	1,5	3,7

- Suomessa liikevaihto oli 718,5 miljoonaa euroa ja liikevoitto 10,7 miljoonaa euroa.
- Tuloskehitystä heikensivät HK Ruokatalossa (pääyhtiö Suomessa) :
 - Kevään työtaistelutoimet, joista arvioidaan aiheutuneen vähintään 7 milj. euron tulosmenetykset
 - Siipikarjanlihaan kohdistunut hintakilpailu alkuvuonna
 - Sianlihan heikko kannattavuus
 - Heinäkuusta joulukuulle kestänyt vientikielto Venäjälle ja sen myötä kasvaneet varastot
- Syyskuussa julkistettiin uusi tuottavuuden parantamisohjelma, jolla tavoitellaan 12 miljoonan euron vuosittaisia tuottavuushyötyjä .
Tästä arvioidaan saavutettavan 6 milj. euroa vuoden 2011 aikana.



- HK Ruokatalon
 - Kesän grillisesonki ja joulumyynti onnistuivat hyvin
 - Siipikarjanlihan osalta vuosi parani loppua kohden, jääden kokonaisuutena kuitenkin tavoitteesta
 - Markkina-asema säilyi haastavassa markkinatilanteessa
 - HK Ryypisorsas® julkistettiin keväällä 2010, markkinoille tuotteet tuotiin helmikuussa 2011
- HKScan Finlandin muut tytär- ja osakkuusyritykset menestyivät hyvin koko vuoden.

HKScan

MEAT INDUSTRY SHAPER

Markkina-alue Ruotsi



	Q4/ 2010	Q4/ 2009	2010	2009
Liikevaihto, Meur	275,0	278,3	997,1	1 037,4
Liikevoitto, Meur	8,0	9,1	20,4	16,7
- Liikevoitto %	2,9	3,3	2,0	1,6

- Scan AB:n liikevaihto oli 997,1 miljoonaa euroa ja liikevoitto 20,4 miljoonaa euroa.
- Joulusesonki ei täysin vastannut asetettuja tavoitteita Scanissa (pääyhtiö Ruotsissa).
- Vahvistunut Ruotsin kruunu on kasvattanut tuontiraaka-aineen määrää ja heikentänyt merkittävästi ruotsalaiseen raaka-aineeseen pohjautuvan tuotannon kilpailukykyä, mikä näkyy volyymien laskuna.
- Tehostamisohjelmaa laajennettiin:
 - Mittakaavaltaan suurin HKScanin markkina-alueiden lihayrityksissä läpiviety kehittämisprojekti vuosikymmeniin
 - 30 miljoonan euron kehittämishyödyt vuoden 2012 loppuun mennessä
 - Projektin läpivienti tiiviissä aikataulussa normaalin liiketoiminnan ohessa on aiheuttanut ongelmia kustannustenhallintaan, mikä on näkynyt noin 10 miljoonan euron poikkeuksellisina kuluina
 - Hyödyt alkuperäiseen tavoiteaikatauluun nähden myöhässä - odotetaan näkyvän vaiheittain vuoden 2012 loppuun mennessä
- Scanin tytäryhtiöt menestyivät. Erityisesti Pärsons-merkkisten leivänpäällisten myynti kehittyi hyvin.

Markkina-alue Tanska

	Q4/2010	Q4/2009	2010	2009
Liikevaihto, Meur	21,8	-	21,8	-
Liikevoitto, Meur	-0,0	-	-0,0	-
- Liikevoitto %	0,0	-	0,0	-

- Rose Poultry A/S:n kauppaa päätökseen marraskuun lopulla
 - Yhtiö konsolidoitiin HKScan-konserniin 29.11.2010 alkaen
 - Tanskan markkina-alue raportoidaan omana segmenttinään
- Tavoitteena:
 - Kehittää Rose Poultryn tuotteista HKScanille vahvan tuoretuoteosaamisen kautta
 - Vahvistaa entisestään yrityksen asemaa sen kotimarkkinoilla Tanskassa, Ruotsissa ja Isossa Britanniassa

Rose Poultry - konserni tilikaudelta 1.10.2009 - 30.9.2010	30.9.2010 milj. DKK	30.9.2010 Meur
Liikevaihto	1 625,4	218,3
Liikevoitto	46,8	6,3
Taseen loppusumma	648,9	87,1

Pro forma lukuja HKScan-konsernista 31.12.2010, jos Rose Poultry olisi yhdistelty konserniin 1.1.2010 alkaen.

	31.12.2010
Liikevaihto, Meur	2 314,2
Liikevoitto, Meur	52,7

Markkina-alue Baltia



	Q4/ 2010	Q4/ 2009	2010	2009
Liikevaihto, Meur	42,0	38,1	160,4	156,9
Liikevoitto, Meur	1,8	2,0	8,7	9,8
- Liikevoitto %	4,3	5,1	5,4	6,3

- Baltian markkina-alueen liikevaihto oli 160,4 milj. euroa ja liikevoitto 8,7 miljoonaa euroa.
- Tasapainottumisesta huolimatta liiketoimintaympäristö on kansantalouksien tilan johdosta edelleen haastava. Kuluttajien heikko ostovoima näkyi kysynnässä kaikissa Baltian maissa.
- AS Rigas Miesnieks hankki 98,8 prosentin osuuden savustettuihin lihavalmisteisiin erikoistuneesta latvialaisesta AS Jelgavas Galas Kombinatsista.
- Virossa Rakvere Lihakombinaatin ja Talleggin markkina-asetat vahvistuivat.
- Latviassa markkinaosuus on Jelgavas Galas Kombinatsin myötä noussut kolmannekseen kokonaismarkkinasta.

Markkina-alue Puola



*)	Q4/ 2010	Q4/ 2009	2010	2009
Liikevaihto, Meur	72,6	65,1	279,3	251,7
Liikevoitto, Meur	3,0	2,9	15,5	9,3
- Liikevoitto %	4,1	4,4	5,6	3,7

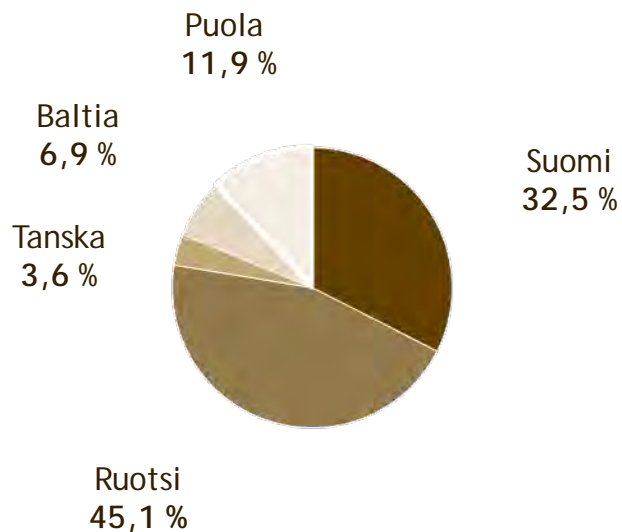
*) Luvut tarkoittavat HKScanin osuutta (50%) Sokolow-konsernin luvuista.

- Puolassa Sokolowin liikevaihdon kasvu ja kannattavuuden paraneminen jatkuivat vuonna 2010.
- Liikevaihto oli 279,3 miljoonaa euroa ja liikevoitto nousi merkittävästi 15,5 miljoonaan euroon.
- Vahva pohja liiketoiminnan kannattavuuden säilymiselle ja kehittämiselle:
 - Teollisen valmistuskapasiteetin hyvä käyttöaste
 - Myyntivolyymien positiivinen kehitys
- Vuosi 2010 Sokolowissa:
 - Määrätietoinen aseman vahvistaminen modernin vähittäiskaupan ketjuissa
 - Viennin kannattava kasvu
 - Tiukka kulujen hallinta
 - Taloudellinen taantuma ei vaikuttanut merkittävästi puolalaisten kuluttajien ruokaostospäätöksiin

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

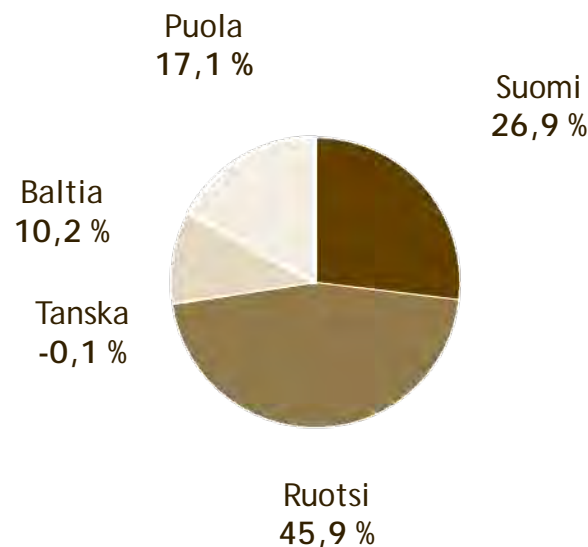
Q4/2010

Liikevaihto* 595,7 Meur



* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto* 15,7 Meur

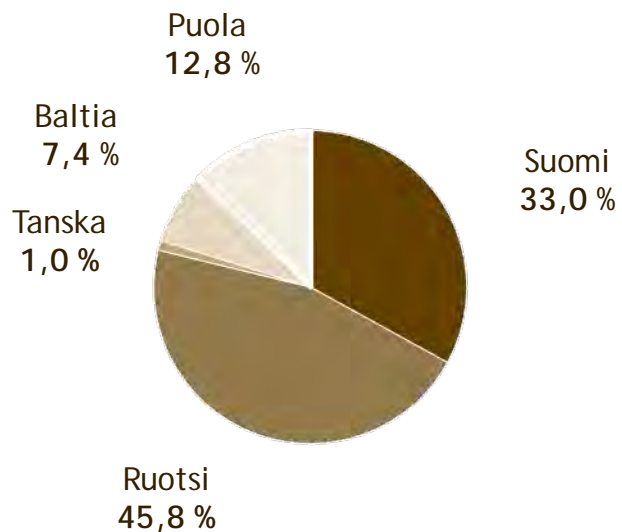


* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

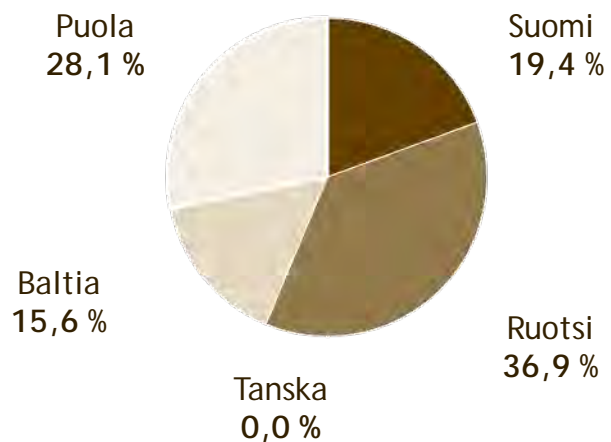
Vuosi 2010

Liikevaihto* 2 113,9 Meur



* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

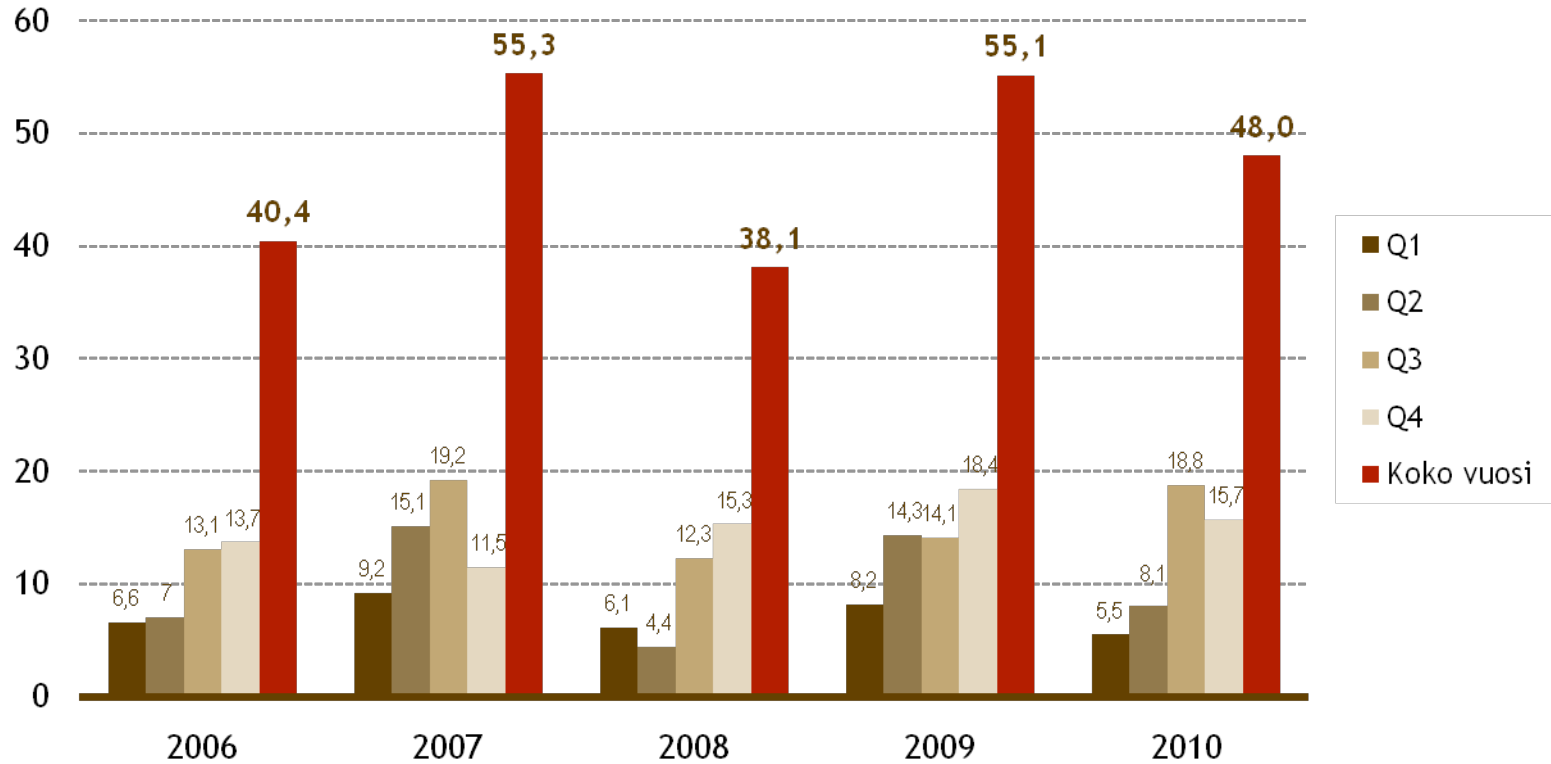
Liikevoitto* 48,0 Meur



* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain

Meur



* raportoitu

Valuuttakurssikehitys

Euron arvo kruunuina, SEK



Lähde: Euroopan keskuspankki

Euron arvo zlotyina, PLN



Tulevaisuuden näkymät

Ruoan kulutuskysynnän odotetaan pysyvän vakaana konsernin kotimarkkina-alueilla. Liiketoiminnan hajautettu rakenne eri tuoteryhmiin ja eri maantieteellisiin alueisiin ja käynnistetyt sekä suunnitellut tehostamisohjelmat antavat pohjan konsernin kilpailukyvyyn ja kannattavuuden paremmalle kehitykselle.

Vuotta 2010 rasittaneet monet poikkeukselliset toimitusketjun sisäiset ongelmat on saatu pääosin ratkaistua Suomen ja Ruotsin liiketoiminnoissa. Baltian ja Puolan kehitys on edelleen vakaalla pohjalla. Tanskan liiketoiminnan käynnissä oleva integrointi konserniin tuo synergia- ja muita hyötyjä kuluvan vuoden aikana.

Ruotsissa merkittävästi hinnaltaan edullisemmän lihan kasvava tuonti on aiheuttanut markkinatilannetta ja kannattavuutta heikentävän muutoksen. Mikäli muutos on pitkäaikainen, yhtiö harkitsee ottavansa enenevässä määrin käyttöön konsernin laatu- ja hintakriteerit täyttävää tuontiraaka-ainetta. Avainasemaan nousee ruotsalainen kuluttaja, jonka ostopäätökset ohjaavat yhtiön ratkaisuja.

Vuonna 2011 konsernin koko vuoden liikevoiton arvioidaan paranevan vuoden 2010 tasosta.



HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	2010	2009
LIKEVAIHTO	2 113,9	2 124,7
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	3,5	5,1
Valmistus omaan käyttöön	1,3	0,9
Liiketoiminnan muut tuotot	13,6	6,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1,8	0,9
Materiaalit ja palvelut	-1 445,9	-1 474,5
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-316,6	-306,7
Poistot ja arvonalentumiset	-61,5	-57,2
Liiketoiminnan muut kulut	-262,0	-244,8
LIIKEVOITTO	48,0	55,1
- % liikevaihdosta	2,3	2,6
Rahoitustuotot	8,1	5,2
Rahoituskulut	-21,9	-24,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	2,2	2,0
VOITTO / TAPPIO ENNEN VEROJA	36,5	37,3
- % liikevaihdosta	1,7	1,8
Tuloverot	-5,7	-4,9
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	30,8	32,5
Emoyhtiön osakkeenomistajille	27,9	29,9
Määräysvallattomille omistajille	2,9	2,6
Tulos/osake, eur laimentamaton/laimennettu	0,52	0,64

HKScanin laaja tuloslaskelma

(Meur)	2010	2009
Tilikauden voitto / tappio	30,8	32,5
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen)		
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	13,5	1,8
Myytavissä olevat sijoitukset	0,0	0,4
Rahavirran suojaus	1,8	-7,1
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	8,6	-4,8
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	46,1	27,6
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:		
Emoyhtiön osakkeenomistajille	42,6	24,8
Määräysvallattomille omistajille	3,5	2,8
Yhteensä	46,1	27,6

Konsernin tase

(Meur)	31.12.2010	31.12.2009
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Aineettomat hyödykkeet	77,1	65,7
Liikearvo	100,4	88,2
Aineelliset hyödykkeet	537,8	469,1
Osuudet osakkuusyhtiöissä	27,0	20,9
Myynti- ja muut saamiset	25,3	18,2
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	13,1	10,5
Laskennallinen verosaaminen	14,4	12,3
Pitkäaikaiset varat	795,0	685,0
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	159,9	118,7
Myyntisaamiset ja muut saamiset	240,6	194,3
Tuloverosaaminen	0,3	0,2
Muut rahoitusvarat	3,9	2,0
Rahat ja pankkisaamiset	69,5	73,9
Lyhytaikaiset varat	474,1	389,0
VARAT	1 269,2	1 074,0

Konsernin tase

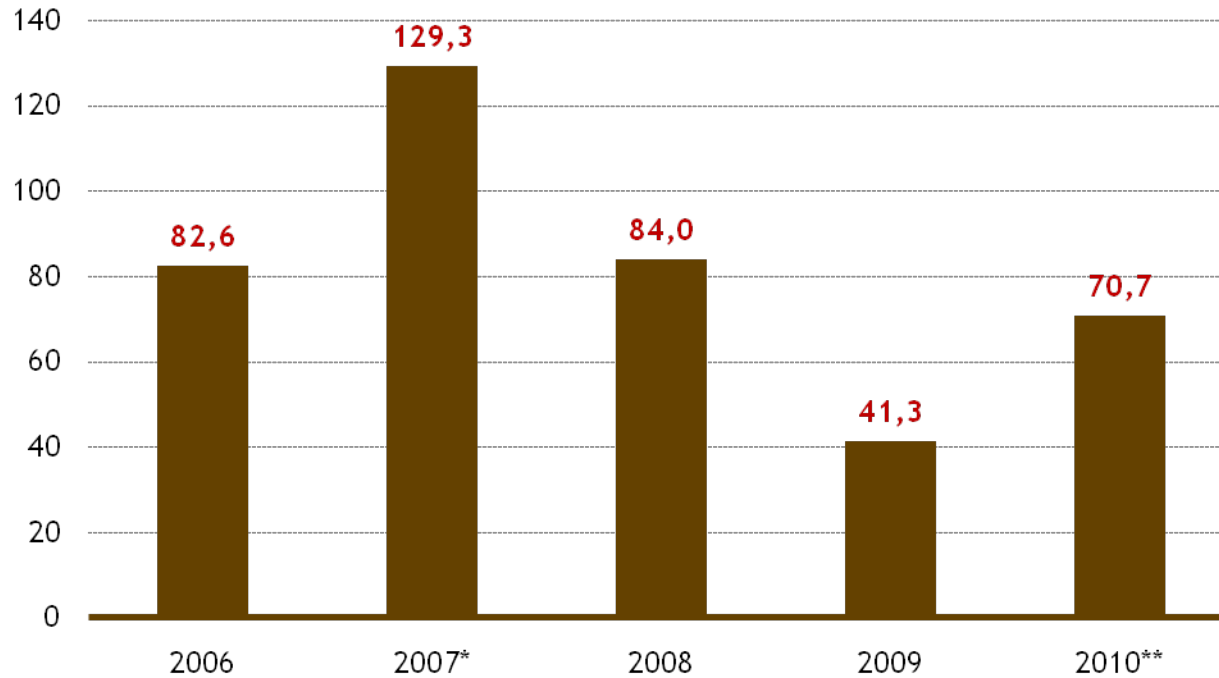
(Meur)	31.12.2010	31.12.2009
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	419,6	389,3
Määräysvallattomien omistajien osuus	11,1	9,4
Oma pääoma yhteensä	430,6	398,7
Laskennallinen verovelka	38,9	32,2
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	361,2	329,9
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	12,4	5,9
Eläkevelvoitteet	3,1	3,6
Pitkäaikaiset varaukset	2,4	8,5
Pitkäaikainen vieras pääoma	418,0	380,1
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	153,0	87,5
Ostovelat ja muut velat	262,5	202,0
Tuloverovelka	2,7	2,7
Lyhytaikaiset varaukset	2,3	2,8
Lyhytaikainen vieras pääoma	420,6	295,1
OMA PÄÄOMA JA VELAT	1 269,2	1 074,0

Rahavirtalaskelma

(Meur)	2010	2009
Liiketoiminta		
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	97,0	119,5
Käyttöpääoman muutos	-3,7	2,5
Rahoitustuotot ja -kulut	-13,8	-19,7
Verot	-5,7	-4,9
Liiketoiminnan nettorahavirta	73,8	97,4
Investoinnit		
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-73,6	-43,7
Käyttöomaisuuden myynnit	7,0	2,9
Investoinnit tytäryritykseen	-25,2	-4,7
Ostetut ja myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	-0,3	-0,3
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	0,2	5,1
Investointien nettorahavirta	-91,9	-40,8
Rahavirta ennen rahoitusta	-18,1	56,6
Rahoitus		
Osakeannista saadut maksut	0,0	76,8
Oman pääoman ehtoisen lainan takaisinmaksu	0,0	-20,0
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	23,0	-121,8
Hybridilainan korot	0,0	-2,1
Maksetut osingot	-11,9	-9,4
Rahoituksen nettorahavirta	11,1	-76,5
Rahavarojen muutos	-7,0	-19,9

Investoinnit

Meur



* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa, n.158 milj. euroa

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

Tunnuslukuja

	2010	2009
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	0,52	0,64
Oma pääoma / osake, 31.12., euroa ^{*)}	7,63	7,21
Osakekohtainen osinko	^{*)} 0,22	0,22
Omavaraisuusaste, %	34,0	37,1
Osakkeiden oikaistu lukumäärä, milj. kpl		
- keskimäärin tilikaudella	54,0	44,9
- tilikauden lopussa	55,0	54,0
- täysin laimennettu	55,0	54,0
Tuotannolliset investoinnit, Meur	70,7	41,3
Henkilöstö keskimäärin	7 491	7 429

^{*)} Hallituksen osinkoehdotuksen perusteella

Taloudelliset tavoitteet ja niiden toteutuminen

2006 - 2010

	Tavoite	Toteutuminen				
		2010	2009	2008	2007	2006
Liikevoitto	yli 5 % liikevaihdosta	2,3	2,6	1,7	2,6	4,3
Oman pääoman tuotto	yli 15 %	7,4	9,0	2,3	9,2	11,9
Omavaraisuusaste	yli 40 %	34,0	37,1	29,5	29,3	43,7
Osingonjako	väh. 30 % nettotuloksesta	42,6 ^{*)}	34,5	199,3	37,7	34,2
*) Hallituksen osinkoehdotuksen perusteella						

SYDÄMELLE PAREMPI



RYPSPORSAS®

