

HKSCAN

Puolivuosikatsaus 2021

Tero Hemmilä, toimitusjohtaja
Jyrki Paappa, talousjohtaja

16.7.2021



Q2/2021: Suomi ja Ruotsi paransivat, Tanskassa ja Baltiassa tulos heikkeni

- Liiketulos 3,7 (0,1) M€
- Suomessa strategisia investointipäätöksiä kasvaviin ja kannattaviin tuoteryhmiin
 - Euran tuotantoyksikön käyttöasteen nousun ja parantuneiden näkymien myötä +3,0 M€ käyttöomaisuuserien arvonalentumisen peruutus
- Vertailukelpoinen liiketulos 0,7 (0,6) M€
 - Suomessa ja Ruotsissa hyvä tuloskehitys
 - Tanskassa ja Baltiassa tulos heikkeni selvästi
- Liiketoiminnan rahavirta edelleen hyvällä tasolla 24,9 (27,8) M€

Liikevaihto

449,3 M€

Muutos +8,4 M€

Vertailukelpoinen liiketulos

0,7 M€

Muutos +0,1 M€

Liiketoiminnan rahavirta

24,9 M€

Nettovelkaantumisaste

92,8 %

Nettovelka 298,5 M€

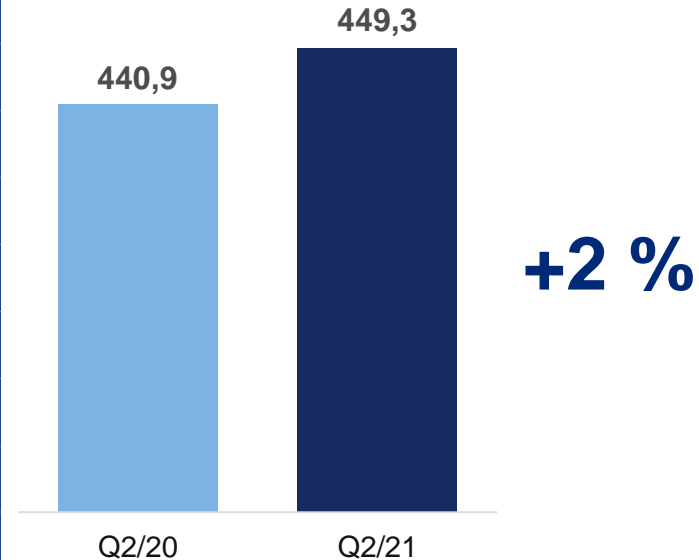
HKScanin Turnaround-ohjelma 2019 - 2021



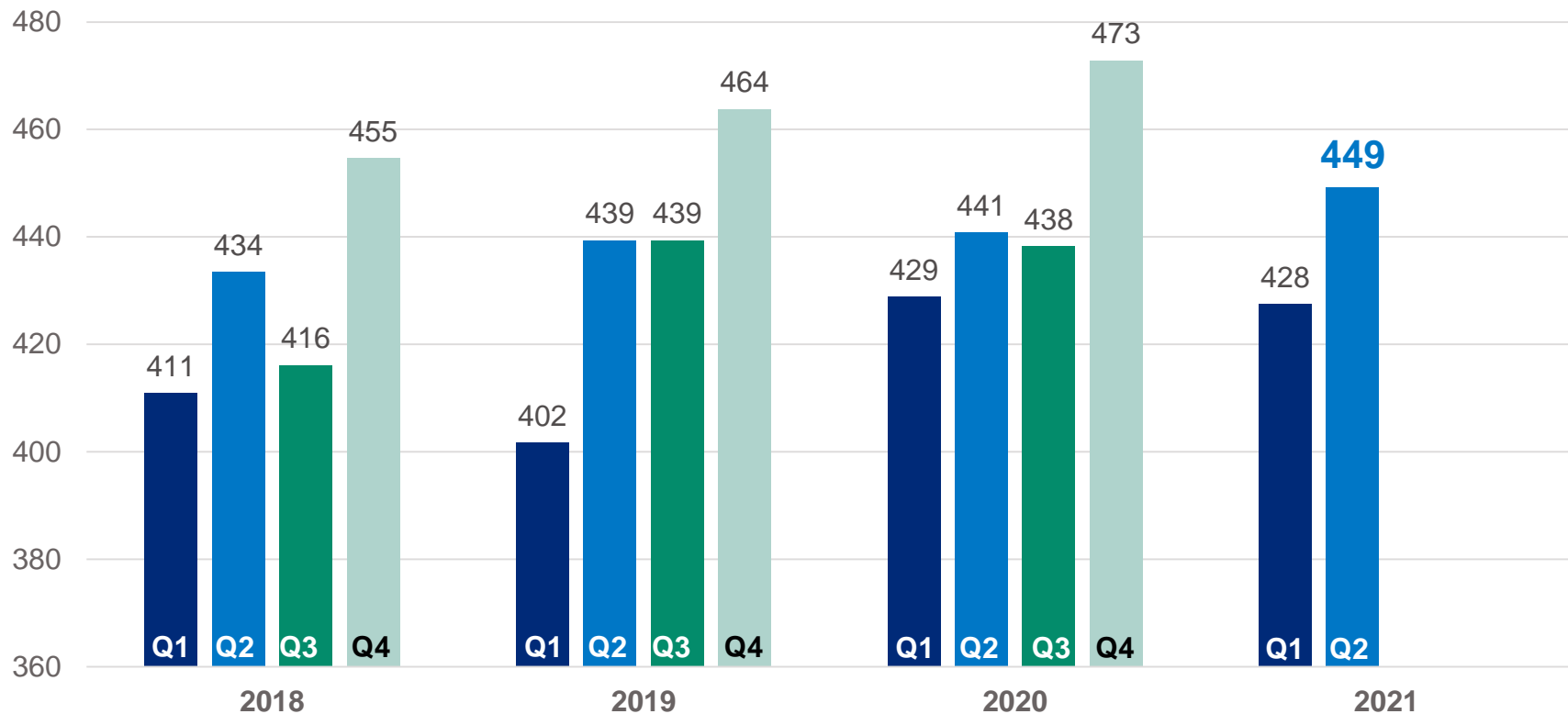
Q2/2021: Food service -myynti elpyi asteittain

- Food service -myynti elpyi asteittain kaikilla kotimarkkinoilla
 - Myynti merkittävästi vertailukautta parempi, mutta selvästi heikompi kuin ennen pandemiaa 2019
- Omien brändituotteiden vähittäiskauppamyynti painottui tuoteryhmiin, joiden jalostusaste on korkeampi
 - Kasvua aterioissa, lihavalmisteissa ja ateriakomponenteissa
- Ruotsin valuuttakurssin vaikutus liikevaihtoon selvästi positiivinen
- Vienti tavoitteiden mukaista Tanskaa lukuun ottamatta

Liikevaihto, M€



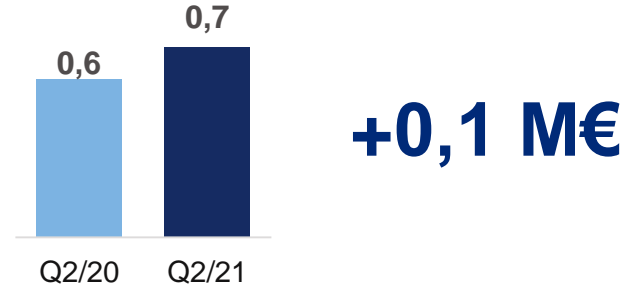
Liikevaihto kvartaaleittain 2018–2021, M€



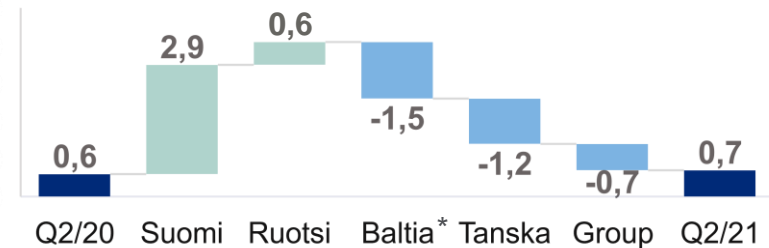
Q2/2021: Suomi ja Ruotsi tulospaarannuksen ajurit

- Suomessa ja Ruotsissa hyvä tuloskehitys
- Tanskan ja Baltian tulokset selvä pettymys
- Tanskassa lintuinfluenssasta johtuvilla viennin rajoituksilla edelleen merkittävä negatiivinen vaikutus liike-tulokseen. Muilta osin strategia jalostusarvon nostamiseksi eteni suunnitellusti.
- Baltia on herkkä tuonnin hintapaineelle ja markkina-aseman puolustaminen heikensi tulosta selvästi
- Baltiassa ja Tanskassa käynnistetty korjaavat toimenpiteet tuloskehityksen kääntämiseksi

Vertailukelpoinen liike-tulos, M€



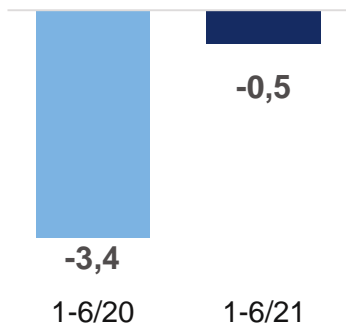
Vertailukelpoisen liike-tuloksen muutos, M€



*Vertailukelpoisen liike-tuloksen muutos ilman biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutosta -2,3 milj. euroa

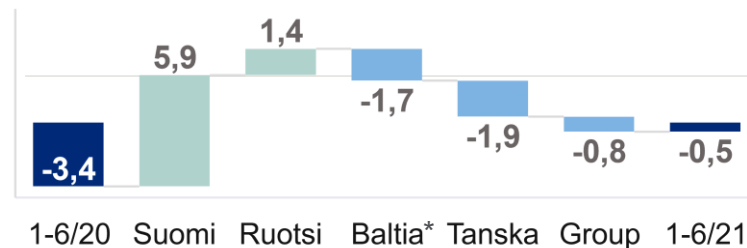
H1/2021: HKScanin tulosparannus jatkui

Vertailukelpoinen liike-tulos, M€



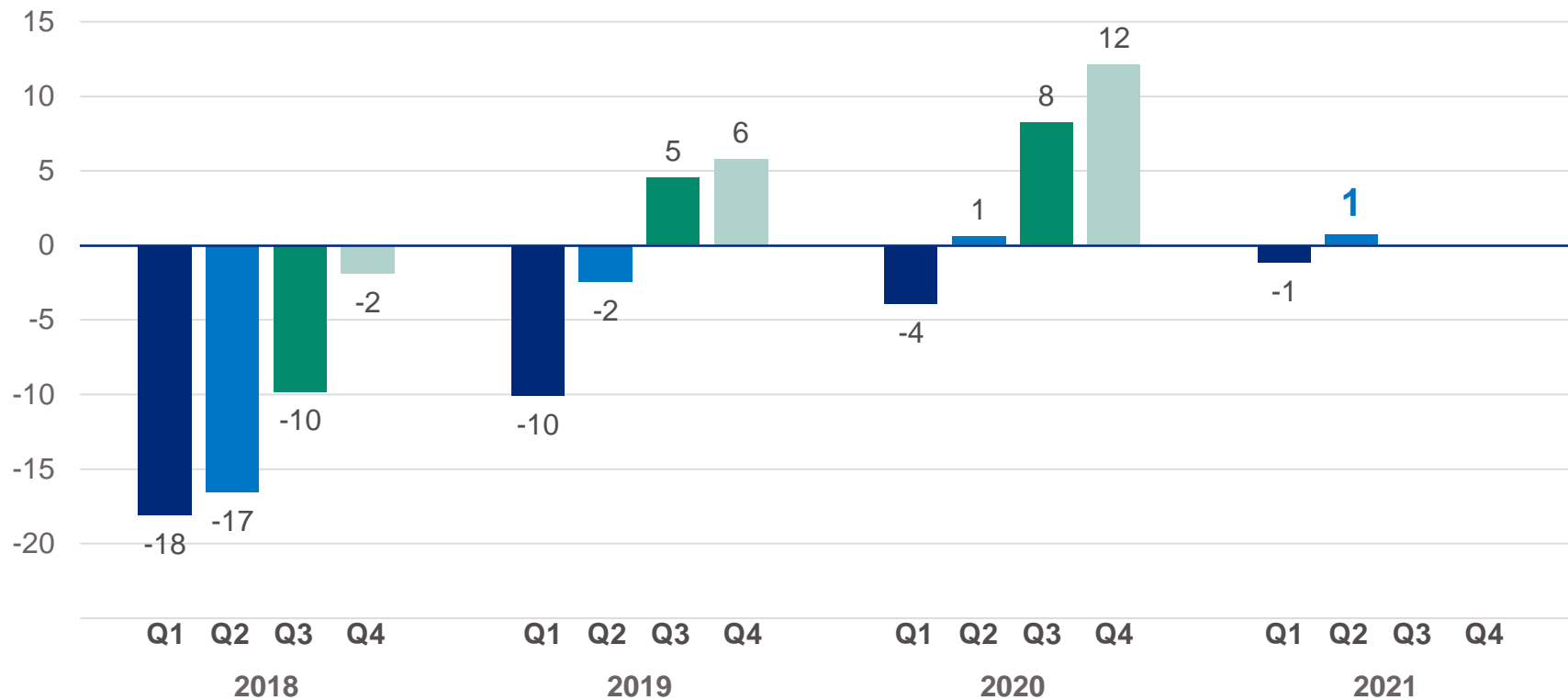
+2,9 M€

Vertailukelpoisen liike-tuloksen muutos, M€

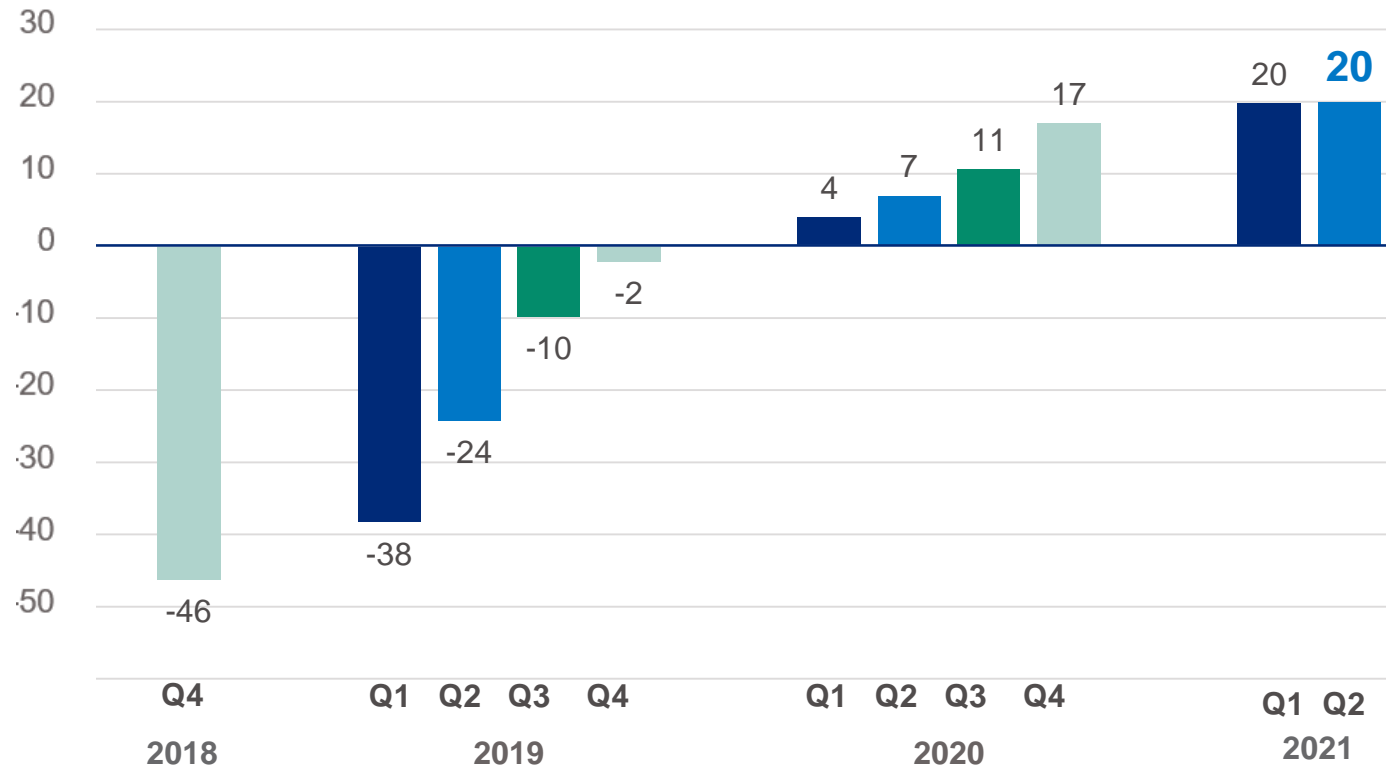


*Vertailukelpoisen liike-tuloksen muutos ilman biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutosta -3,6 milj. euroa

Vertailukelpoinen liike-tulos kvartaaleittain 2018–2021, M€



Vertailukelpoinen liike-tulos rullaava 12 kk, M€



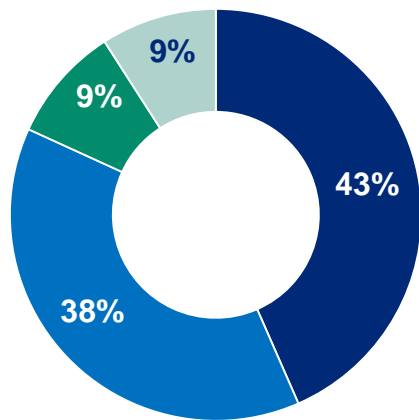
HKScan vahvistuu aterioissa ja välipaloissa

- HKScan vastaa välipalojen ja tuoreaterioiden vahvana jatkuvaan kysynnän kasvuun aiempaa monipuolisemmalla tuotevalikoimalla
- **Valmissalaattien myynti vahvassa kasvussa**
 - Myynti- ja jakelukumppanuus Mäkitalon Maistuvat Oy:n kanssa huhtikuusta 2021 alkaen
 - Kesäkuussa HKScan hankki 24,9 % omistuksen yhtiöstä
 - Ensimmäisten kuukausien myyntitavoitteet ylitetty selvästi
- **Strategiset 5,4 M€ investoinnit** välipalojen ja aterioiden valmistusteknologiaan Suomessa
 - Vantaalle syksyllä 2021 uutta tuotantoteknologiaa tuoreaterioiden valmistukseen
 - Euraan kesällä 2022 uusi tuotantolinja välipalatuotteiden valmistukseen



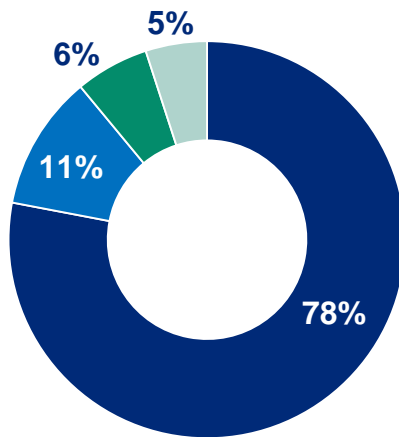
Liikevaihdon jakauma Q2/2021

Markkinat



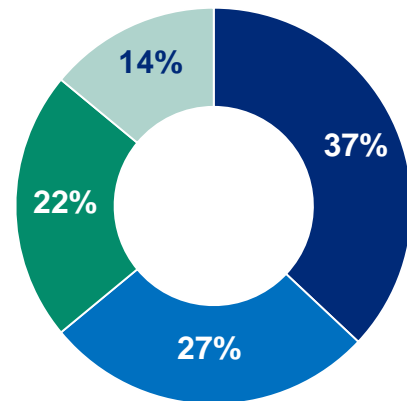
- Suomi
- Ruotsi, sis. Puola
- Baltia
- Tanska

Myyntikanavat



- Vähittäiskauppa
- Food service
- Teollisuus
- Vienti

Kategoriat



- Naudan- ja sianliha
- Leikkeleet, makkarat ja pekoniit
- Siipikarjanliha
- Ateriat ja ateriakomponentit



Näkymät vuodelle 2021

Vuonna 2021 HKScan arvioi konsernin vertailukelpoisen liiketuloksen paranevan vuodesta 2020.

HKSCAN

HKScan – avainluvut

(miljoonaa euroa)	4-6/2021	4-6/2020	1-6/2021	1-6/2020
Liikevaihto	449,3	440,9	876,8	869,8
Käyttökate (EBITDA)	16,3	16,4	31,0	29,0
Liiketulos	3,7	0,1	2,6	-3,8
- Liiketulos-%	0,8	0,0	0,3	-0,4
Vertailukelpoinen liiketulos	0,7	0,6	-0,5	-3,4
- Liiketulos-%	0,1	0,1	-0,1	-0,4
Tilikauden tulos	0,5	-3,2	-5,7	-10,1
Tulos/osake, euroa	-0,01	-0,05	-0,08	-0,12
Vertailukelpoinen tulos/osake, euroa	-0,04	-0,04	-0,11	-0,12

HKScan – avainluvut

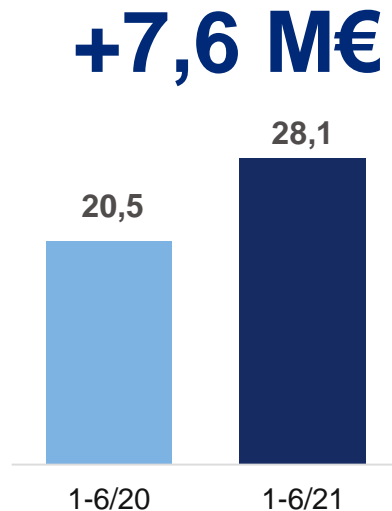
(miljoonaa euroa)	4-6/2021	4-6/2020	1-6/2021	1-6/2020
Liiketoiminnan rahavirta	24,9	27,8	28,1	20,5
Rahavirta investointien jälkeen	14,3	-24,1*	83,9*	-42,7*
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %			5,1	-0,3
Korollinen nettovelka			298,5	315,0
Nettovelkaantumisaste, %			92,8	101,2

* Vuoteen 2020 sisältyy 37,7 miljoonan euron investointi Vantaan yksikön tonttiin.
1-6/2021 sisältää Vantaan kiinteistön (tontti ja rakennukset) myynnin 76,1 miljoonalla eurolla.

H1/2021: Liiketoiminnan rahavirta vahvistui

- Liiketoiminnan rahavirta vahvistui tehokkaan käyttöpääoman hallinnan ansiosta
- Rahavirta investointien jälkeen parani poikkeuksellisesti 126,6 M€
 - Vertailujaksolla hankittu Vantaan tontti myytiin yhdessä rakennusten kanssa katsauskaudella
 - Kiinteistökaupoista oikaistu rahavirta parani 12,8 M€

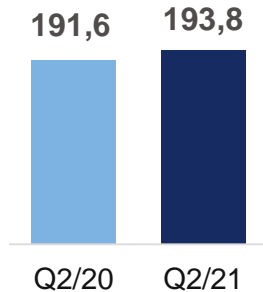
Liiketoiminnan rahavirta, M€



Suomi Q2/2021: Ateriakomponenttien ja lihavalmistusteiden myynti kasvoi selvästi

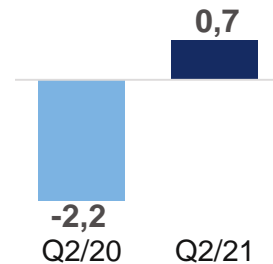
Liikevaihto, M€

+1,2 %



Vertailukelpoinen liiketulos, M€

+2,9 M€



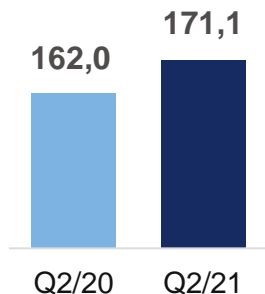
- Selvä myynnin kasvu korkeamman jalostusasteen tuotteissa
- Food service -myynti kasvoi yli 40 %, mutta jäi vuodesta 2019
- Liiketulosta paransivat brändituotteiden vähittäiskauppamyyni, food service -myynnin elpyminen ja operatiivinen tehostuminen
- Kumppanuusverkostoon liittyi Mäkitalon Maistuvat annossalaateilla
- Jokisen eväät -liiketoiminnan ja -brändin osto



Ruotsi Q2/2021: Liiketulos vahvistui edelleen

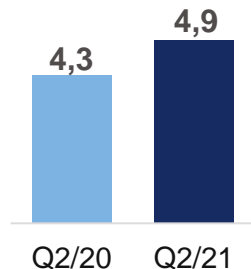
Liikevaihto, M€

+5,6 %



Vertailukelpoinen liiketulos, M€

+0,6 M€



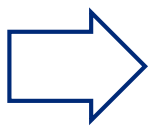
- Liikevaihto vertailukauden tasolla paikallisessa valuutassa
- Vähittäiskauppamyyni laski erityisesti naudanlihan osalta kotimaisen liharaaka-aineen niukkuuden vuoksi
- Food service -myynti kasvoi selvästi
- Liiketulosta paransivat kaupalliset onnistumiset, sianlihan viennin kasvu ja food service -myynnin elpyminen



Strategian mukaisesti lähemmäksi kuluttajaa

Strateginen tavoitteemme on olla läsnä kuluttajien muuttuvissa ja moninaisissa ruokahetkissä.

- 1 Yhteistyö Foodoran kanssa jatkuu kahdella grillikauden aterialla
- 2 Korv & Bread -konsepti tavoittaa kuluttajia suosituissa ruotsalaisissa matkakohteissa
 - On-the-go-aterioita mobiilisovelluksella tilattuna

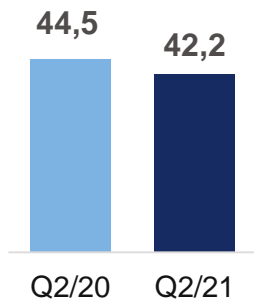


Uudet myyntikanavat mahdollistavat suorat kuluttajakontaktit ja lisäävät Scan-brändin näkyvyyttä

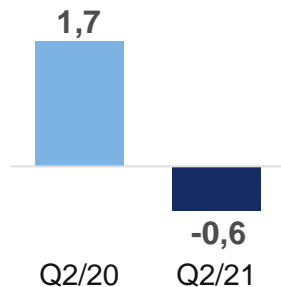


Baltia Q2/2021: Toimenpiteet heikentyneen tuloskehityksen kääntämiseksi on käynnistetty

Liikevaihto, M€



Vertailukelpoinen liiketulos, M€ ilman biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutosta

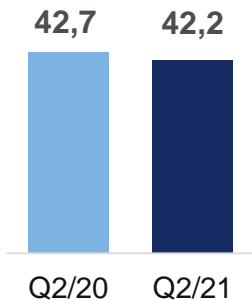


- Sianlihan markkinahinnan lasku heikensi liikevaihtoa ja -tulosta
- Rehuhintojen nousu nosti oman alkutuotannon kustannuksia
- Tuonnin hintapaine ja markkina-aseman puolustaminen heikensivät tulosta selvästi. Toimenpiteet liiketoiminnan tuloskehityksen kääntämiseksi on käynnistetty.
- Dumplings-taikinanyyttien vienti Keski-Eurooppaan on alkanut hyvin

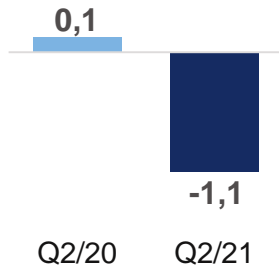


Tanska Q2/2021: Strateginen siirtymä kohti korkeamman jalostusasteen tuotteita eteni

Liikevaihto, M€



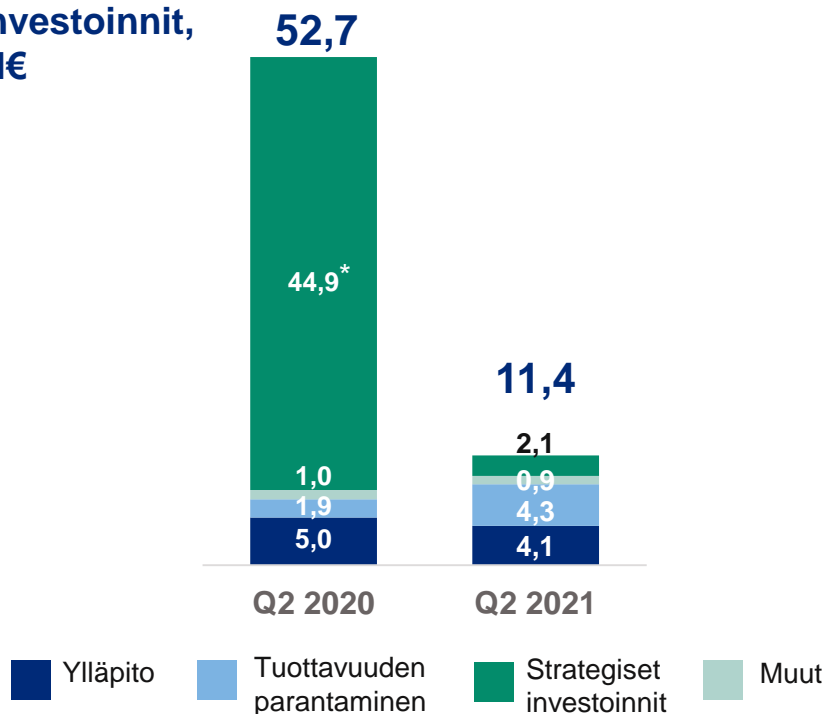
Vertailukelpoinen liike-tulos, M€



- Strateginen myynnin painopisteen siirto matalakatteisesta viennistä korkeamman jalostusasteen tuotteisiin eteni hyvin
 - Positiivinen vaikutus liike-tulokseen ja liikevaihtoon
- Tanskassa todetut lintuinfluenssatapaukset rajoittivat edelleen vientiä EU:n ulkopuolelle
 - Liike-tulos ja liikevaihto heikkenivät selvästi
- #1 asiakastyytyväisyystutkimuksessa tuore- ja pakastetuotteissa

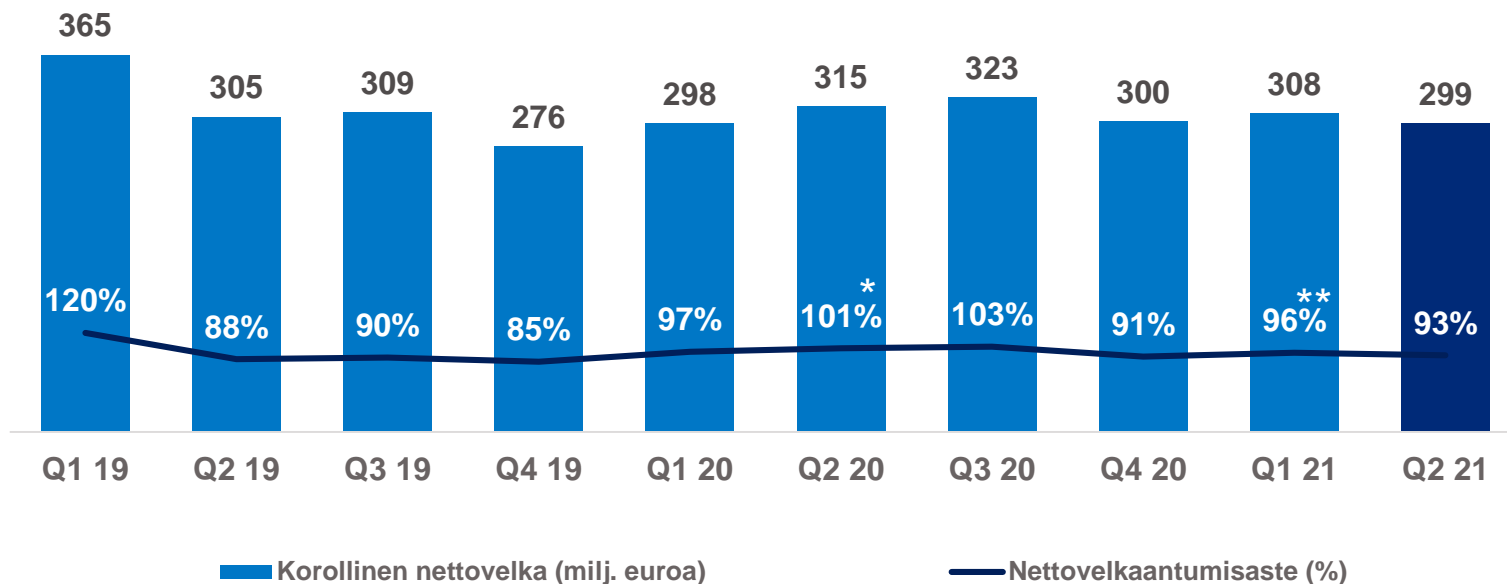
Investoinnit tehostamisen ja strategian toteuttamisen vauhdittajina

Investoinnit,
M€



- Rauman siipikarjajyksikössä teurastuslinja-investoinnin mahdollistama koko tuotanto-prosessin tehostaminen eteni suunnitellusti
- Ruotsissa osana Kristianstadin yksikön laajempaa kehittämistä investoitiin savustettujen lisäarvotuotteiden valmistukseen
- Latviassa lisäinvestointi dumplingsien valmistuskapasiteettiin. Investoinnilla vastataan kasvavaan kysyntään erityisesti Saksassa.
- Puolan pekoniin erikoistuneeseen yksikköön valmistui uusi siivutus- ja pakkauslinja, jolla vastataan kasvavaan pekonin kysyntään
- Koko Baltiaa palveleva uusi logistiikkakeskus valmistuu lähelle Tallinnaa elokuussa 2021 **

Korollinen nettovelka ja nettovelkaantumisaste

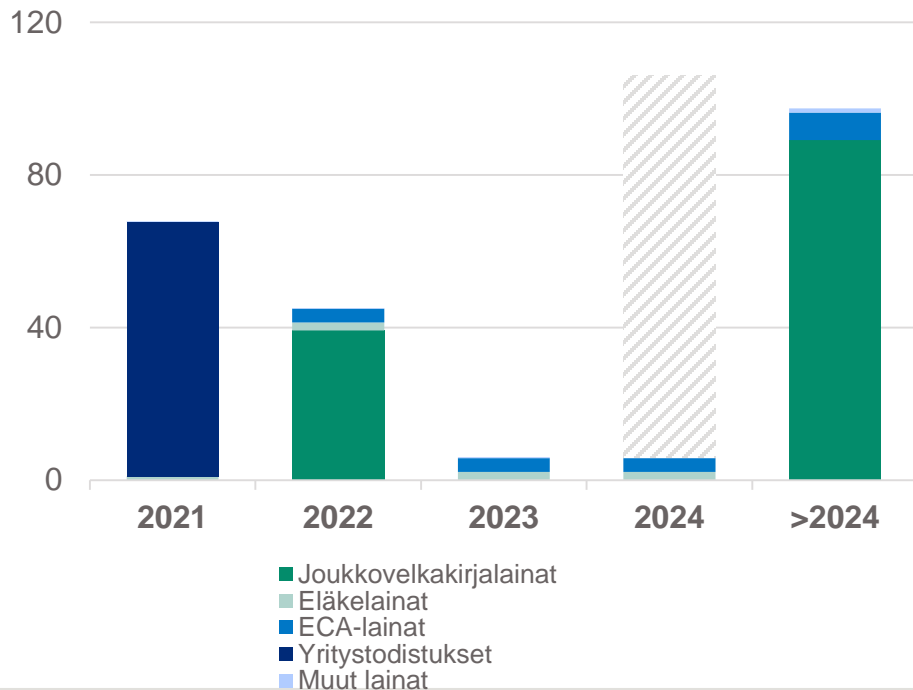


* Q2/2020 sisältää 37,7 miljoonan euron investoinnin Vantaan yksikön tonttiin.

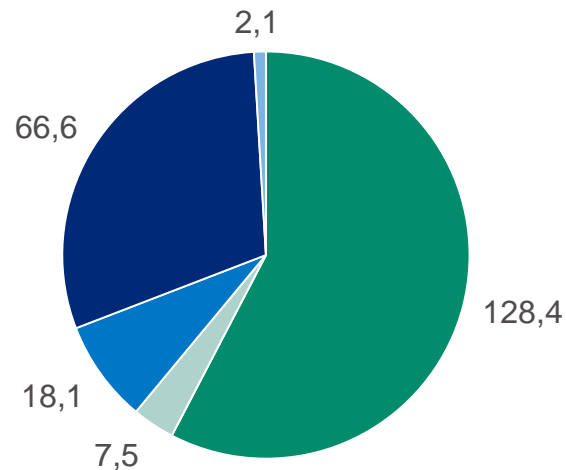
** Q1/2021 sisältää Vantaan kiinteistön (tontti ja rakennukset) myynnin 76,1 miljoonalla eurolla ja myynnin yhteydessä solmitusta vuokrasopimuksesta syntyneen leasingvelan.

Velkaprofiili ja maturiteettijakauma 30.6.2021

Korollisten velkojen eräntymisjakauma*,
milj. euroa



Korollinen velka lainalajeittain, milj. euroa*



**Korollinen velka ilman IFRS 16
yhteensä 222,6 milj. euroa**

* 25,9 milj. euroa hybridilaina käsitellään yhtiön omana pääomana



Strategia



HKSCAN

HKScanin strategian painopisteet

Kasvamme monipuoliseksi ruokataloksi



KUMPPANUUDET

Kasvu kuluttajien ruokahetkissä

- Vahvat brändit ruokahetkiin
- Kehittyvät myyntikanavat ja kategoriat sekä uudet raaka-aineet
- Uudet palvelukonseptit ja digitaaliset ratkaisut

Toiminnallinen erinomaisuus

- Arvon luonti kaupallisella osaamisella ja vahvoilla brändeillä
- Operatiivisen tuottavuuden ja kilpailukyvyn parantaminen

TOIMINTAMALLI

Kilpailukykyinen tuottajayhteisö

- Paikallisen raaka-aineen laatu ja saatavuus
- Vastuullisuus osaksi sopimustuotantoa

Edistyksellinen vastuullisuustyö

Ympäristö, terveellinen ruoka, oma yhteisö, eläinten hyvinvointi



Kasvamme monipuoliseksi ruokataloksi

1 Turnaround

- Liiketoiminnan vakauttaminen
- Talouden tasapainottaminen
- Rahoituksen jatkuvuuden turvaaminen
- Taseen vahvistaminen

2 Perustan vahvistaminen

- Ydinliiketoiminnan kannattavuuden parantaminen ja taseen vahvistaminen
- Osaamisen monipuolistaminen
- Uudet liiketoimintamahdollisuudet taloudellisten resurssien puitteissa
- Kumppanuuksien skaalaaminen uusille liiketoiminta-alueille nopeasti ja joustavasti

3 Uudistuminen monipuoliseksi ruokataloksi

- Ruokatalotransformaatio
- Vahvempi läsnäolo muuttuvissa ja monipuolisissa ruokahetkissä, kehittyvissä myyntikanavissa ja tuotekategorioissa
- Kuluttajalähtöinen arvon luonti brändeillä ja jalostusasteen nostolla
- Kumppanuuksien skaalaaminen uusille liiketoiminta-alueille nopeasti ja joustavasti



2019

2022

2030

Luomme tulevina vuosina vahvempaa perustaa strategiselle uudistumiselle

”*Merkittävämmän ruokatalotransformaation läpivienti edellyttää HKScanilta nykyistä vahvempaa tasetta. Rakennamme tulevaisuudessa nykyisten ydinliiketoimintojen rinnalle uusia ruokaliiketoimintoja ja tapoja kohdata markkinamuutokset. Arvioimme jatkuvasti myös eri liiketoimintojemme asemaa osana konsernia ja sen strategiaa. Päättymässä olevaa Turnaround-jaksoa seuraa vaihe, jossa ydinliiketoimintamme kannattavuuden parantaminen on edelleen ensisijaista. Haemme myös uutta kannattavaa kasvua ja tartumme aktiivisesti taloudellisten resurssiemme puitteissa uusiin liiketoimintamahdollisuuksiin, jotka toteuttavat strategiaamme kasvaa monipuoliseksi ruokataloksi.*”

Toimitusjohtaja Tero Hemmilä



HKSCAN

Ruokaa joka tekee hyvää

- koska välitämme



Ruokaa joka tekee hyvää

Tulevaisuudessa liiketoiminnan tavoite nähdään nykyistä laajemmin.

Taloudellisen tuloksen edellytyksenä on yrityksen kyky rakentaa toiminnalleen vahva sosiaalinen perusta ja kyky toimia ympäristön kantokyvyn asettamissa rajoissa.

Tämä luo kokonaisvaltaista vastuullista vaurautta, joka on nykyistä laajempi liiketoiminnan tavoite.

Tämä on HKScanin strategian ja liiketoiminnan perusta.



Edistykselliselle vastuullisuustyölle tunnustusta

- Selvä parannus riippumattomissa ESG-arvioinneissa (Environment, Social, Governance)
- HKScan sai kiitosta mm. ilmastostrategiasta, työturvallisuudesta ja ympäristötehokkuudesta

Top 20%
kansainvälisistä
elintarvike-
yhtiöistä*

Top 10%
pakattujen
ruokien
tuottajista**



*Sustainalytics ESG Risk Rating Report ja ISS ESG Corporate Rating

** Sustainalytics ESG Risk Rating Report

HKScan mukana Financial Timesin Europe's Climate Leaders -listalla

#1

HKScan on listan ainoa Itämeren alueen ruokayhtiö

-80%

HKScanin oman tuotannon ilmastopäästöt 2014 - 2020

300

johtavaa eurooppalaista yritystä valittu listalle kattavan selvityksen pohjalta

CO₂e

päästövähennys omassa tuotannossa vuosittain suhteutettuna liikevaihtoon 2014-2019 keskeinen kriteeri

[> Financial Times Europe's Climate Leaders list available online](#)



Climate change

+ Add to myFT

Europe's Climate Leaders 2021: interactive listing

Companies have made big strides in cutting their emissions intensity, but much more remains to be done



Sunset industry: this coal-fired power station in Boxberg, Germany, is due to be powered off in 2038 as the country strives to cut greenhouse



HKSCAN

*Teemme elämästä
maistuvampaa*

- tänään ja huomenna

