

HKScan

HKScan Oyj

Q1 Osavuosisikatsaus 7.5.2008

Toimitusjohtaja Kai Seikku

Sijoittajainfo 7.5.2008

HKScan Oyj

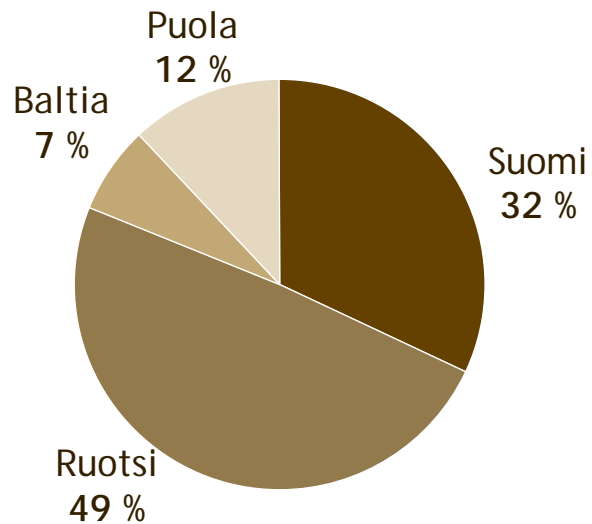
	Q1/ 2008	Q1/ 2007	2007
Liikevaihto, Meur	510,1	498,6	2 107,3
Liikevoitto, Meur	6,1	9,2	55,3
- Liikevoitto %	1,2	1,8	2,6
Operatiivinen liikevoitto	6,1	10,1	65,2
- Operatiivinen liikevoitto%	1,2	2,0	3,1
Voitto / tappio ennen veroja	-0,1	5,5	36,3
Tilikauden voitto / tappio	-0,8	4,0	29,5
Tulos/osake	-0,02	0,09	0,72

- Alkuvuosi ennakoidun vaikea
- Sianlihan haastava markkinatilanne söi kannattavuutta konsernin kaikilla markkina-alueilla.
- Maaliskuu odotuksia vaisumpi kaupallisesti
- Suomen rakennemuutosohjelma siirtyi viimeiseen vaiheeseen.
- Ruotsissa sianlihan markkinatilanne söi kannattavuutta etenkin viennissä ja teollisuusmyynnissä.
- Tappiollista lihaliiketoimintaa lukuunottamatta liiketoiminta kehittyi Baltiassa suunnitelmien mukaan.
- Puolan liiketoiminta tutun kahtiajakoista.

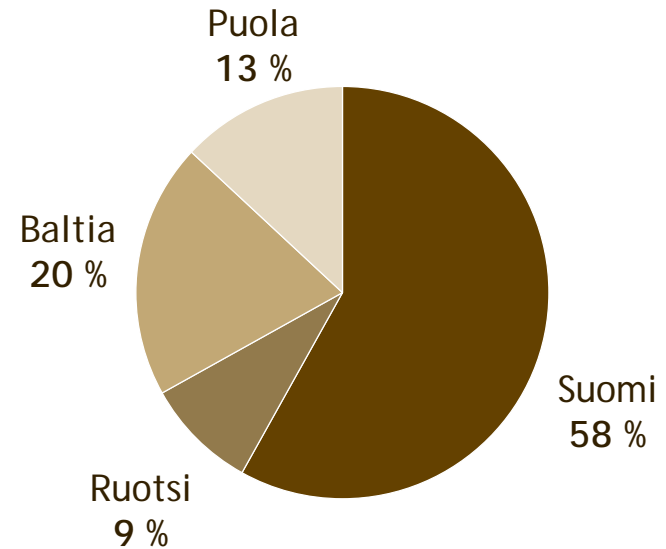
Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

Q1/2008

Liikevaihto 510,1 Meur



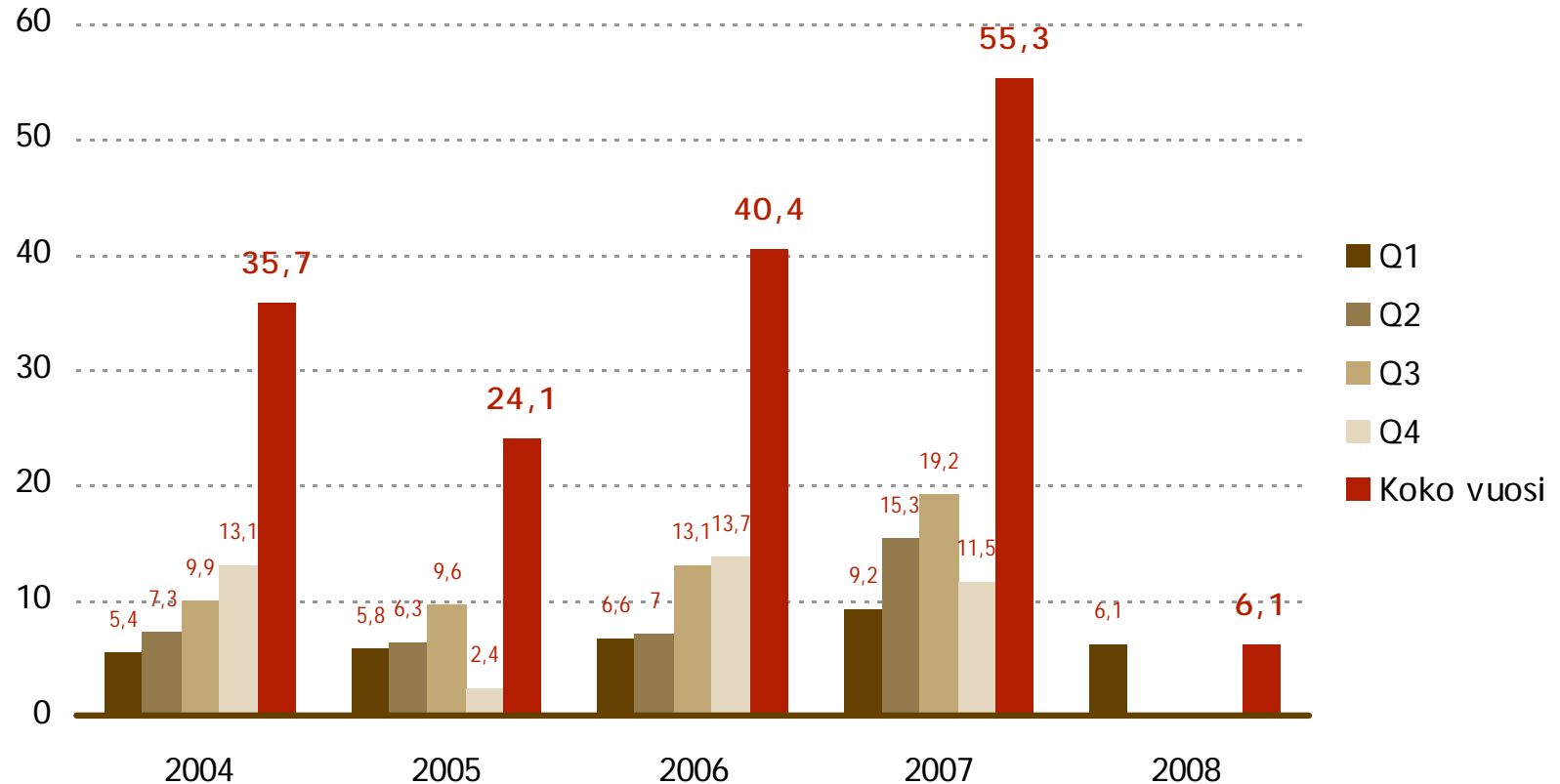
Liikevoitto 6,1 Meur



* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain

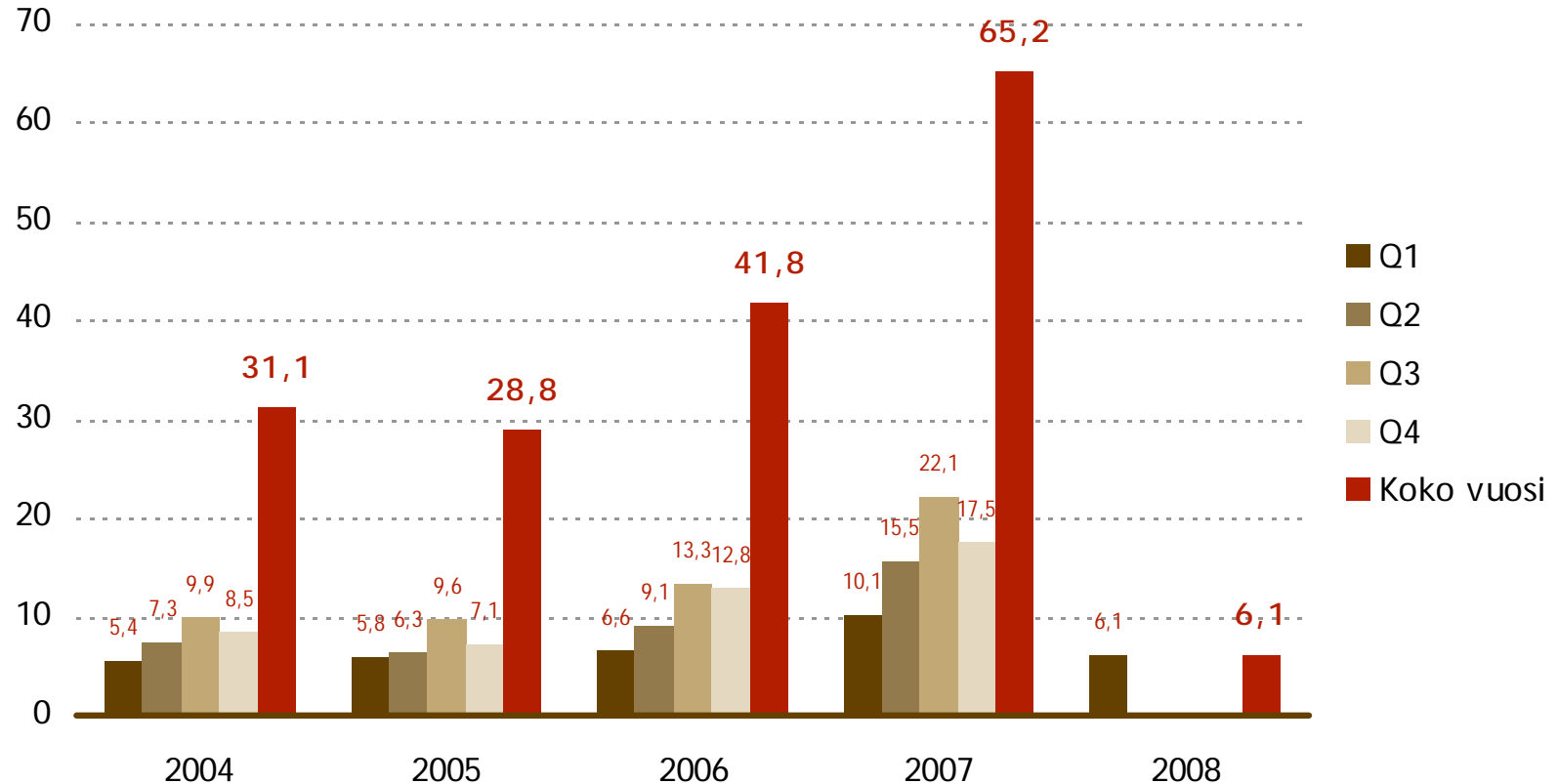
Meur



* raportoitu

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain

Meur



* vertailukelpoinen operatiivinen

Markkina-alue Suomi



	Q1/ 2008	Q1/ 2007	2007
Liikevaihto, Meur	165,0	155,5	674,3
Liikevoitto, Meur	4,1	7,3	22,8
- Liikevoitto %	2,5	4,7	3,4
Operatiivinen liikevoitto	4,1	8,2	33,3
- Operatiivinen liikevoitto%	2,5	5,3	4,9

- Suomen rakennemuutosohjelma viimeiseen vaiheeseen.
- Asiaksluottamuksen palauttaminen on yhtiölle keskeinen prioriteetti.
- HK Ruokatalon lihaliiketoiminta jäi selvästi tappiolliseksi.
- Lihaa jouduttiin viemään maasta ennakoitua enemmän, vaikka vientihinnat olivat edelleen poikkeuksellisen matalat.
- Yhtiön siipikarjaliiketoiminta ylsi kohtuulliseen tulokseen, mutta jäi hivenen sille asetetuista tavoitteista.
- HK Ruokatalo ja Saarioinen tekivät helmikuussa esisopimuksen broileriraaka-aineen ostamisesta.
- Valmisteliiketoiminnan kannattavuus jäi vaatimattomaksi.

Markkina-alue Ruotsi



	Q1/ 2008	Q1/ 2007	2007
Liikevaihto, Meur	257,4	264,5	1 111,9
Liikevoitto, Meur	0,6	-0,3	23,0
- Liikevoitto %	0,2	-0,0	2,1
Operatiivinen liikevoitto	0,6	-0,3	23,0
- Operatiivinen liikevoitto%	0,2	-0,0	2,1

- Liiketoiminta Ruotsissa sujui tammi-maaliskuussa paremmin kuin vuotta aiemmin, vaikka jäikin hivenen alkuvuodelle asetetuista tavoitteista.
- Ruotsissa sianlihan markkinatilanne söi kannattavuutta etenkin viennissä ja teollisuusmyynnissä. Myös lihajalosteissa kannattavuus oli riittämätön.
- Kuluttajahintojen korotukset ovat tuotannon tehostamisohjelmien ja kustannusten karsinnan ohella välttämättömiä tuloskehityksen kannalta.
- Tammikuussa Scan sopi osakkuusyhtiönsä Nyhléns & Hugosonin kanssa yhteistyöstä eläinkuljetuksissa Pohjois-Ruotsissa.
- Scan käynnisti keskustelut Swedish Meatsin kanssa yhteisestä alkutuotantoyhtiöstä.

Markkina-alue Baltia



	Q1/ 2008	Q1/ 2007	2007
Liikevaihto, Meur	38,0	31,8	145,3
Liikevoitto, Meur	1,4	2,5	10,7
- Liikevoitto %	3,7	7,9	7,4
Operatiivinen liikevoitto	1,4	2,5	10,1
- Operatiivinen liikevoitto%	3,7	7,9	6,9

- Baltiassa ensimmäinen vuosineljännes ennakoidun kaltainen.
- Kvartaalin liikevoittoa parantaa Talleggin saama korvaus sen tuotantokanalasta syksyllä 2007 todetusta lintutaudista.
- Oman raaka-ainetuotannon kannattavuus heikentynyt.
- Liiketoimintaympäristö on Baltiassa muutoksessa monen vuoden ripeän kasvun jälkeen. Hintojen kohoamisen vuoksi perustuotteiden käyttö lisääntyy.
- Kulutuksen kasvun hidastuminen näkyi katsauskaudella vähittäiskaupassa keskinäisen kilpailun lisääntymisenä ja aikaisempaa tiukempina hinta- ja toimitusneuvotteluina tavarantoimittajien kanssa.



Markkina-alue Puola

	Q1/ 2008	Q1/ 2007	2007
Liikevaihto, Meur	61,1	51,9	220,9
Liikevoitto, Meur	0,9	1,1	3,7
- Liikevoitto %	1,4	2,1	1,7
Operatiivinen liikevoitto	0,9	1,1	3,7
- Operatiivinen liikevoitto%	1,4	2,1	1,7

- Puolan liiketoiminta oli tutun kahtiajakoista. Pozmeat ja alkutuotantoon keskittyvä Agro-Sokolow olivat tappiollisia, kun Sokolowin muut osat jopa hieman ylittivät kannattavuustavoitteensa.
- Puolan tuloskehityksen osalta ratkaisevassa asemassa on tappiollisten yksiköiden tuloksen kääntäminen kuluvan vuoden aikana.
- Sokolowin Q1:n myynnin arvo euroissa kasvoi lähes 12 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta. Kasvua tuli erityisesti myynnistä vähittäiskaupan ketjuille, jotka myyntikanavina ovat nousemassa Sokolowin oman vähittäismyyntiverkoston veroisiksi jakeluverkostoksi.
- Viennin osuus Sokolowin myynnistä kasvoi ensimmäisellä neljänneksellä jo 31 prosenttiin. Vahvistunut Puolan zloty hidasti viennin kannattavuuden kehitystä.

HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q1/ 2008	Q1/ 2007	Q1-Q4/ 2007
Liikevaihto	510,1	498,6	2 107,3
Liikevoitto	6,1	9,2	55,3
- % liikevaihdosta	1,2	1,8	2,6
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,1	0,5	0,4
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-6,4	-4,2	-19,4
Voitto / tappio ennen veroja	-0,1	5,5	36,3
- % liikevaihdosta	-0,0	1,1	1,7
Tuloverot	-0,6	-1,5	-6,8
Tilikauden voitto / tappio	-0,8	4,0	29,5
Tilikauden voiton jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	-0,9	3,5	27,8
Vähemmistöosakkaille	0,1	0,5	1,7
Yhteensä	-0,8	4,0	29,5
Tulos/osake, laimennettu eur	-0,02	0,09	0,72

Konsernin tase 31.3.2008

(Meur)	31.3.2008	31.3.2007	31.12.2007
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	65,6	18,4	65,5
Liikearvo	85,2	105,3	85,1
Aineelliset hyödykkeet	488,8	444,3	476,6
Osuudet osakkuusyhtiöissä	20,9	16,6	20,3
Myynti- ja muut saamiset	18,2	10,1	18,0
Myytavissä olevat sijoitukset	11,5	11,6	11,4
Laskennallinen verosaaminen	8,2	2,6	8,3
Pitkäaikaiset varat yhteensä	698,4	609,0	685,1
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	153,8	139,4	140,2
Myyntisaamiset ja muut saamiset	228,6	250,7	244,9
Tuloverosaaminen	4,3	2,2	2,5
Muut rahoitusvarat	3,7	3,9	3,7
Rahat ja pankkisaamiset	32,1	23,0	53,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä	422,4	419,2	444,5
VARAT YHTEENSÄ	1 120,8	1 028,1	1 129,6

Konsernin tase 31.3.2008

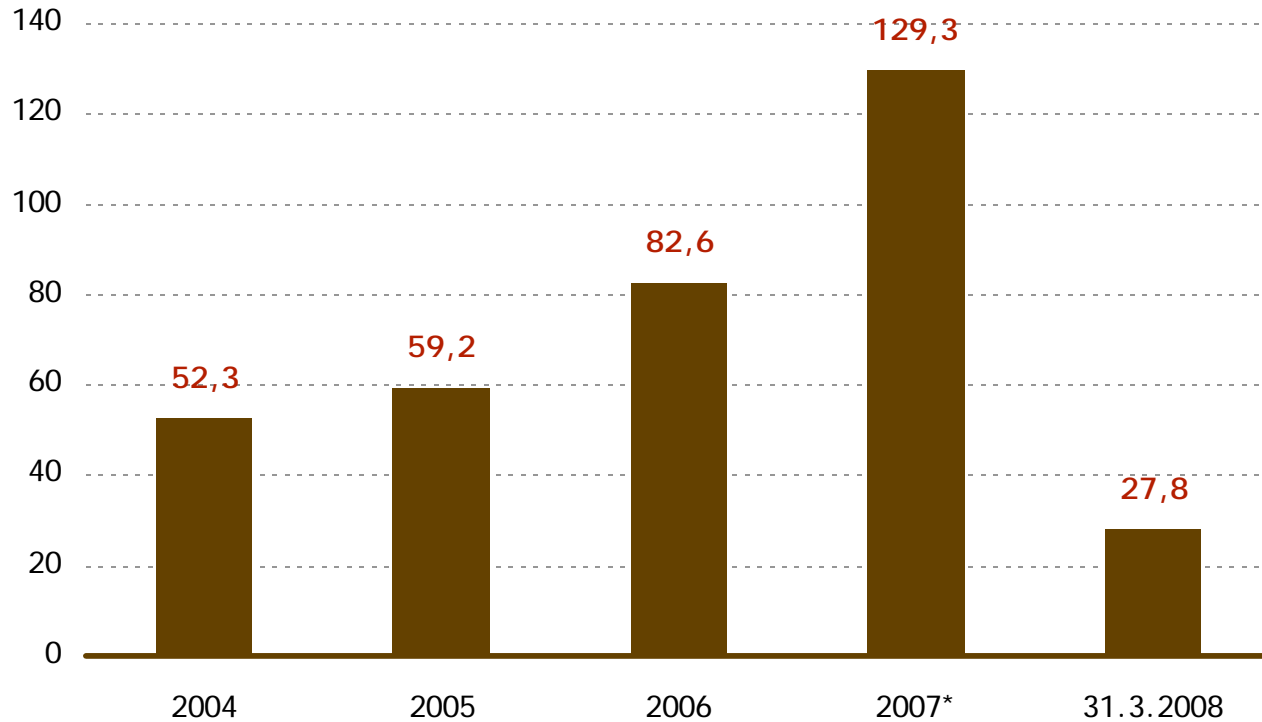
(Meur)	31.3.2008	31.3.2007	31.12.2007
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pääoma	328,8	311,6	328,5
Vähemmistöosuus	2,7	3,0	2,9
Oma pääoma yhteensä	331,6	314,6	331,5
Laskennallinen verovelka	34,0	16,5	34,0
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	424,1	194,6	421,6
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	6,9	7,9	6,9
Eläkevelvoitteet	3,1	5,2	4,7
Varaukset	0,0	9,2	0,0
Pitkäaikainen vieras pääoma	468,2	233,5	467,2
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	108,9	282,6	92,9
Ostovelat ja muut velat	210,5	195,6	236,6
Tuloverovelka	0,3	1,1	0,1
Varaukset	1,3	0,7	1,3
Lyhytaikainen vieras pääoma	321,0	480,0	330,9
OMA JA VIERAS PÄÄOMA	1 120,8	1 028,1	1 129,6

Rahavirtalaskelma

(Meur)	Q1/2008	Q1/2007	2007
Liiketoiminta			
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	21,3	22,3	97,2
Käyttöpääoman muutos	-30,0	-14,4	50,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-6,2	-4,2	-19,3
Verot	-0,6	-1,6	-6,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	-15,5	2,1	121,2
Investoinnit			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-24,4	-22,2	-131,6
Käyttöomaisuuden myynnit	2,8	3,5	15,8
Investoinnit tytäryritykseen	0,0	-67,6	-70,1
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	-1,1	0,0	-1,9
Investointien nettorahavirta	-22,6	-86,3	-187,8
Rahavirta ennen rahoitusta	-38,1	-84,2	-66,5
Rahoitus			
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	17,2	95,1	122,4
Pitkäaikaisten saamisten muutos	0,0	0,0	0,0
Maksetut osingot	0,0	0,0	-9,3
Omien osakkeiden hankkiminen	-0,1	0,0	-1,8
Rahoituksen nettorahavirta	17,1	95,1	111,3
Rahavarojen muutos	-21,1	10,9	44,7

Investoinnit

Meur

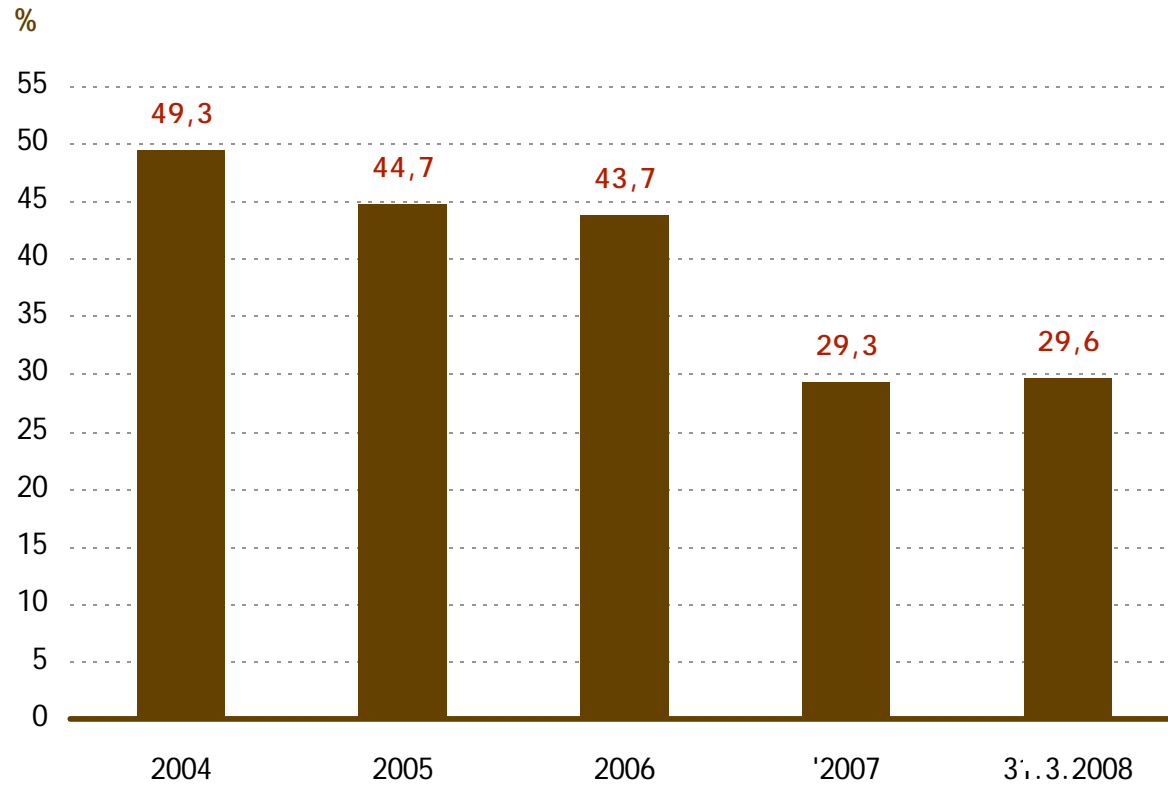


* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa

Tunnuslukuja

	31.3.2008	31.3.2007	31.12.2007
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	-0,02	0,09	0,72
Oma pääoma / osake, euroa	8,37	7,93	8,36
Omavaraisuusaste, %	29,6	30,6	29,3
Osakemäärä keskimäärin, milj. kpl	39,3	37,4	38,8
Tuotannolliset investoinnit, Meur	27,8	22,2	129,3
Henkilöstö keskimäärin	7 285	7 680	7 840

Omavaraisuusaste



Taloudelliset tavoitteet

	Tavoite	31.3.2008	2007
Liikevoitto	yli 5 % liikevaihdosta	1,2 %	2,6 %
Oman pääoman tuotto	yli 15 %	-0,9 %	9,2 %
Omavaraisuusaste	yli 40 %	29,6 %	29,3 %
Osingonjako	väh. 30 % nettotuloksesta		37,7 %

Tulevaisuuden näkymät



- Sianlihan vaikea kansainvälinen markkinatilanne heikentää alkuvuonna merkittävästi lihaliiketoiminnan kannattavuutta ja samalla koko yhtiön tuloskehitystä kaikilla markkina-alueilla, erityisesti Suomessa ja Baltiassa.
- Konsernin koko vuoden 2008 liikevoitto on edellisen vuoden tasoa, mikäli yhtiön näkemys sianlihan markkinoiden tasapainottumisesta vuoden jälkipuoliskolla toteutuu.

Kurssikehitys 05/2003 - 05/2008



