

HKScan

HKScan Oyj

Q2 Osavuosisikatsaus 6.8.2009

Toimitusjohtaja Matti Perkonen

Tiedotustilaisuus 6.8.2009

Konsernin rakenne

HKScan Oyj			
Liikevaihto 2008: 2 294,6 Meur, toimitusjohtaja Matti Perkonaja			
Suomi	Ruotsi	Baltia	Puola
liikevaihto v. 2008: 740,4 Meur • HK Ruokatalo Oy Toimitusjohtaja Jari Leija	liikevaihto v. 2008: 1 179,3 Meur • Scan AB Toimitusjohtaja Denis Mattsson	liikevaihto v. 2008: 168,2 Meur • AS Rakvere Lihakombinaat Toimitusjohtaja Anne Mere • AS Tallegg Toimitusjohtaja Teet Soorm	liikevaihto v. 2008: 270,9 Meur ** • Saturn Nordic Holding AB → Sokolów S.A. Toimitusjohtaja Boguslaw Mischczuk

* Segmenttien välinen -64,3 milj. euroa

** HKScanin ja tanskalaisen Danish Crownin 50/50

-periaatteella omistama yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB omistaa 100 % Sokolówin osakkeista. Vuonna 2008 Sokolówin liikevaihdosta puolet eli 270,9 milj. euroa konsolidoitui HKScan Group -konsernille.



● Tuotantolaitos

● Myyntikonttori

HKSCAN

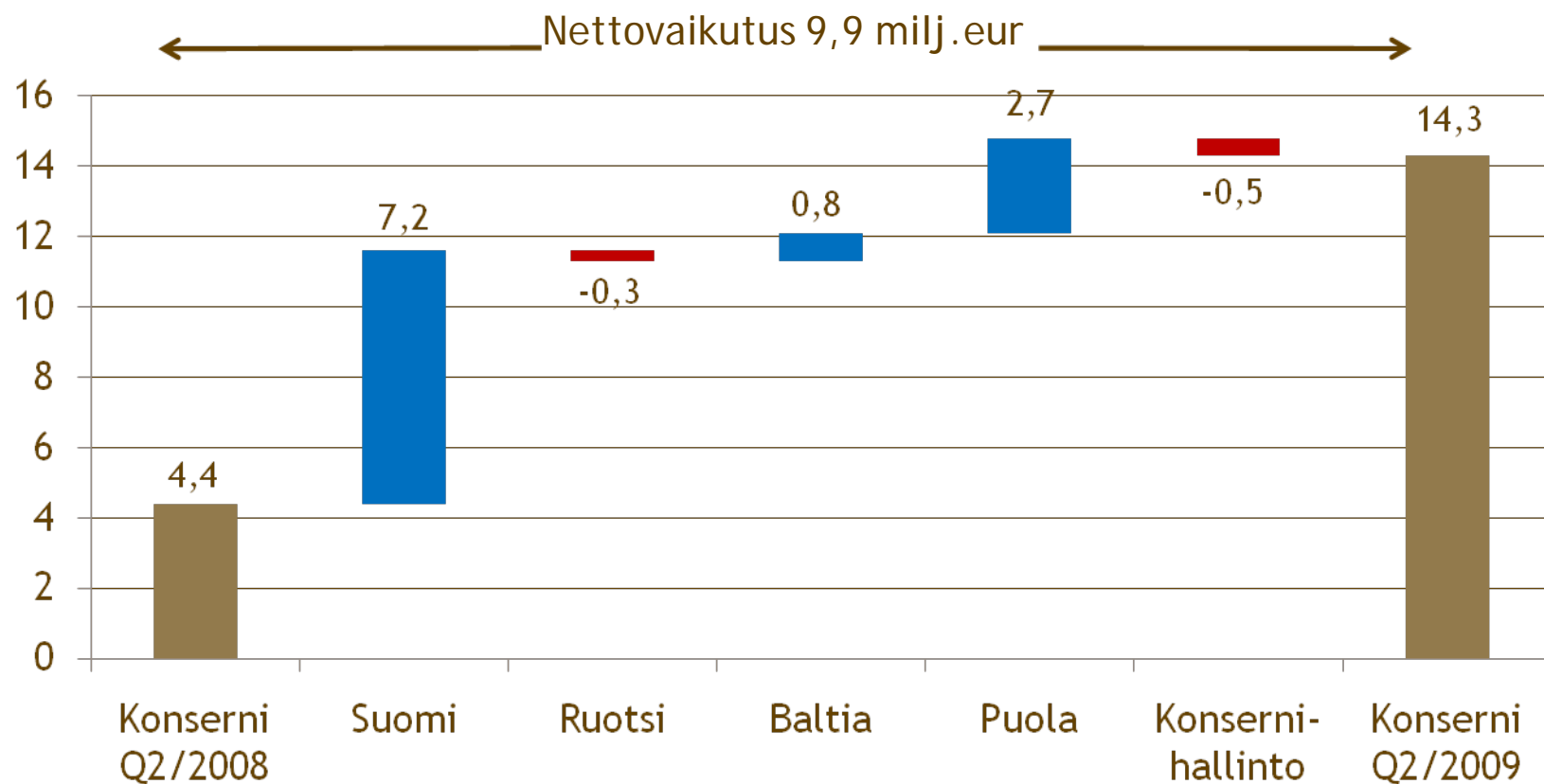
HKScan Oyj

	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	541,6	591,9	1 033,6	1 102,0	2 294,6
Liikevoitto, Meur	14,3	4,4	22,5	10,5	38,1
- Liikevoitto %	2,6	0,7	2,2	1,0	1,7
Voitto / tappio ennen veroja	9,4	-2,3	11,1	-2,4	9,0
Tulos/osake, euroa	0,18	-0,09	0,18	-0,11	0,12

- Koko alkuvuoden liikevoitto oli 22,5 miljoonaa euroa. Tulos oli positiivinen ja parani konsernin kaikilla markkina-alueilla.
- Valuuttakurssimuutoksista johtuen alkuvuoden liikevaihto laski euroissa, mutta kiintein kursein nousi noin 4 %.
- Konsernin rahoitustilanne on ollut koko katsauskauden ajan vakaa.
- Pitkän aikavälin taloudellisiin tavoitteisiin on vielä matkaa.

Group EBIT Bridge

- Q2 /2008 vs. Q2 /2009

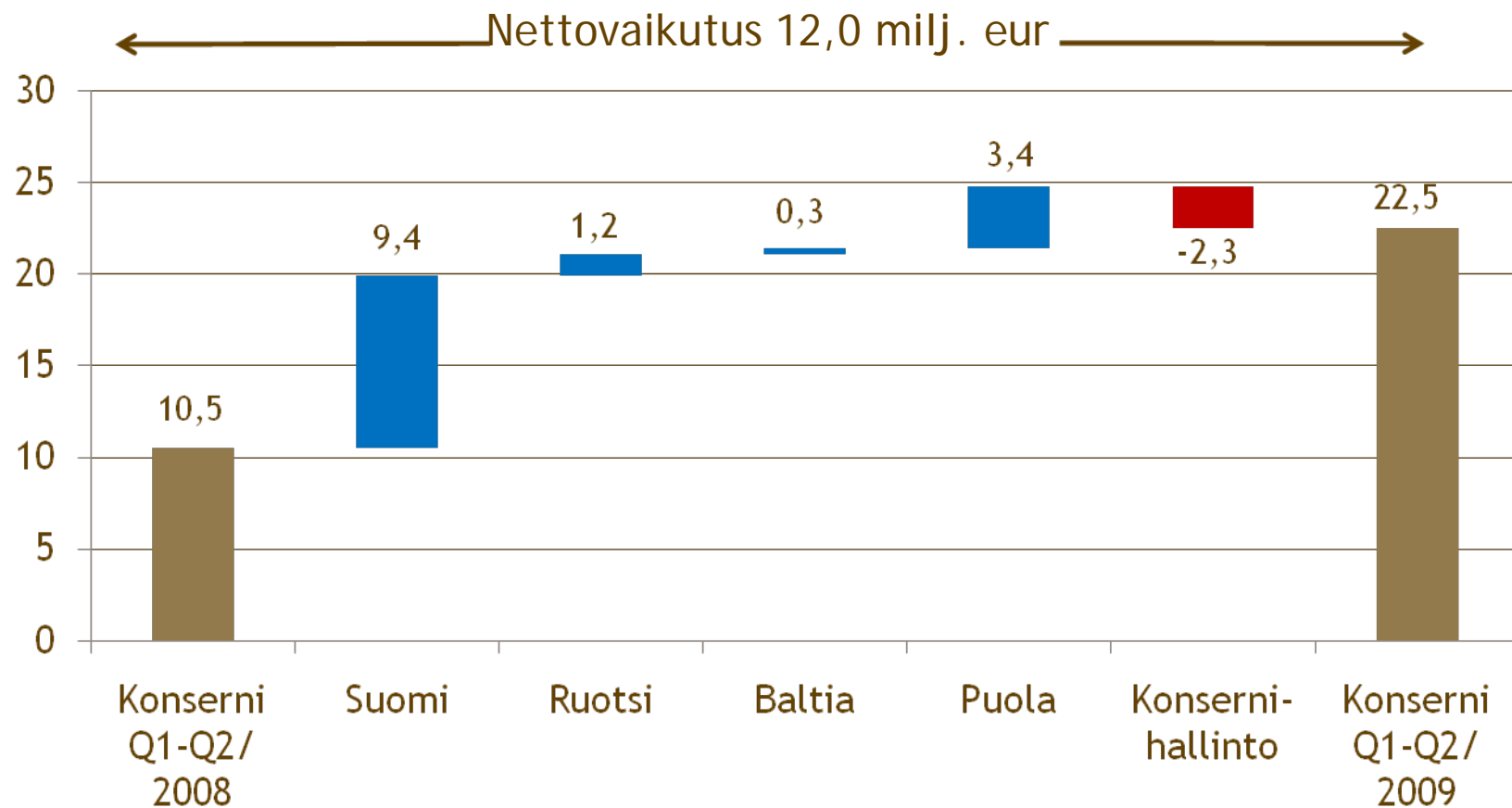


■ Positiivinen vaikutus ■ Negatiivinen vaikutus

HKScan

Group EBIT Bridge

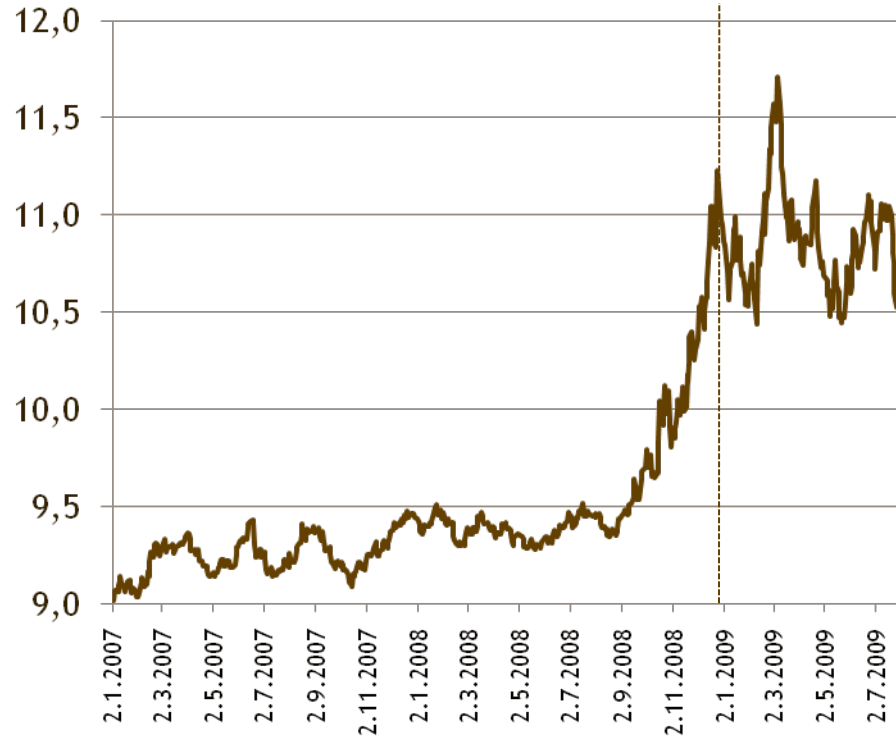
- Q1-Q2/2008 vs. Q1-Q2/2009



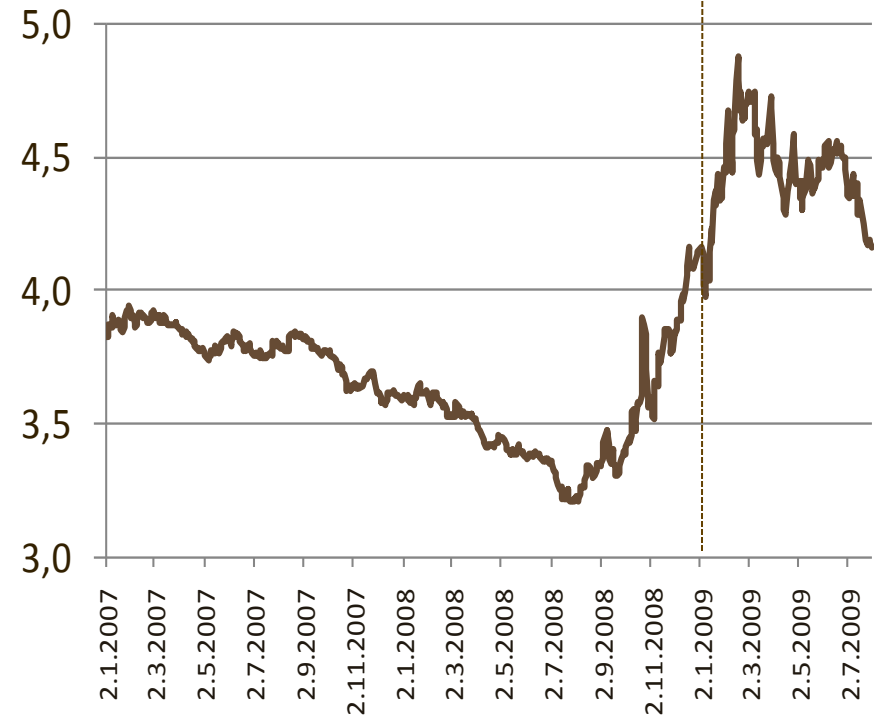
■ Positiivinen vaikutus ■ Negatiivinen vaikutus

Valuuttakurssikehitys

Euron arvo kruunuina, SEK



Euron arvo zlotyina, PLN



Lähde: Euroopan keskuspankki



Markkina-alue Suomi

	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	190,2	194,5	365,5	359,5	740,4
Liikevoitto, Meur	6,7	-0,5	12,9	3,5	14,4
- Liikevoitto %	3,5	-0,3	3,5	1,0	1,9

- Liikevoiton positiivinen kehitys perustui HK Ruokatalon liiketoiminnan ja markkina-asemien vahvistumiseen.
- Erityisesti perustuotteiden, kuten jauhelihatuotteiden ja ruokamakkaroiden kysyntä oli hyvä. Myös siipikarjatuotteiden menekki kasvoi.
- Tuotannon kustannustehokkuus oli tavoitteen mukainen, ja toimitusvarmuus oli erittäin hyvällä tasolla.
- Vientitulojen väheneminen laski liikevaihtoa. Sianlihan viennissä kannattavuus heikkeni.
- Alkuvuoden tulokseen sisältyy ensimmäisellä neljänneksellä kirjattu 1,1 miljoonan euron kertaluonteinen kuluvaraus.

Markkina-alue Ruotsi



	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	264,5	305,0	502,9	562,4	1 179,3
Liikevoitto, Meur	3,0	3,3	5,1	3,9	18,0
- Liikevoitto %	1,1	1,1	1,0	0,7	1,5

- Liikevaihto oli kruunuissa laskettuna vuoden 2008 toisen neljänneksen tasolla.
- Maaliskuussa 2009 käynnistetty kehittämisohjelma eteni suunnitelman mukaisesti.
- Scan paransi markkina-asemaansa etenkin vähittäiskaupparektorilla.
- Hankintayhtiö Svenska Livdjur & Service AB perustettiin.
- Scan AB:n toimitusjohtajaksi nimitettiin 23.6.2009 alkaen Denis Mattsson.
- Henkilöjärjestelyistä aiheutui alkuvuoden aikana yhteensä 1,7 miljoonan euron kertaluonteiset kulut.

Markkina-alue Baltia



	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	40,9	43,0	78,2	81,0	168,2
Liikevoitto, Meur	3,5	2,7	4,5	4,2	6,4
- Liikevoitto %	8,6	6,4	5,8	5,1	3,8

- HKScanin Baltia-ryhmän tulos oli ennakoitua selvästi parempi.
- Rakvere Lihakombinaat ja Tallegg pitivät yllä kilpailukykyä ja vahvistivat markkina-asemiaan.
- Menestys perustui tuotteiston sopeuttamiseen sekä nopeisiin ja voimakkaisiin sopeuttamistoimiin ja kululeikkauksiin.
- Baltiassa liiketoimintaympäristö oli haasteellinen syvän taantuman ja kuluttajien ostovoiman heikkenemisen vuoksi.
- Baltiassa liha-alalla on menossa voimakas rakennemuutos.



Markkina-alue Puola

*)	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1-Q2/ 2009	Q1-Q2/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	60,9	69,3	117,3	130,4	270,9
Liikevoitto, Meur	2,5	-0,2	4,1	0,7	4,2
- Liikevoitto %	4,1	-0,3	3,5	0,5	1,6

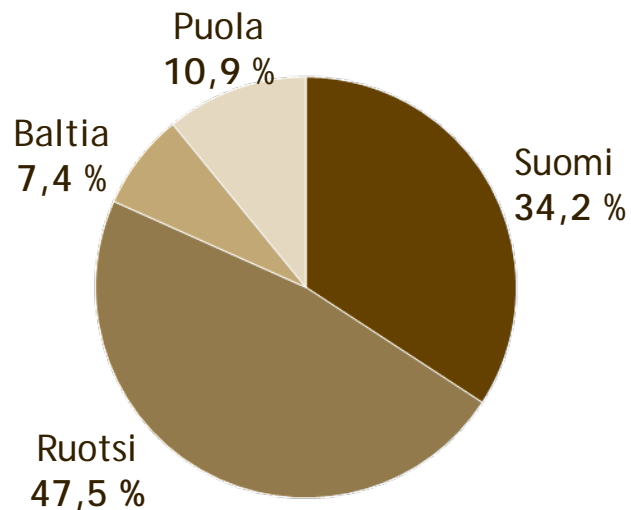
*) Luvut tarkoittavat HKScanin osuutta (50%) Sokolów-konsernin luvuista.

- Sokolówin kannattavuus kehittyi myönteisesti. Kotimarkkinoilla erityisesti myynti moderneille kaupan ketjuille kasvoi merkittävästi. Myös vienti lisääntyi.
- Tytäryhtiö Pozmeat ja alkutuotantoyhtiö Agro-Sokolów saavuttivat suunniteltua liiketoiminnan tasoa.
- Sokolów-konsernin alkuvuoden liikevaihto kasvoi zlotyissa mitattuna noin 14 prosenttia vuoden 2008 toisesta neljänneksestä.

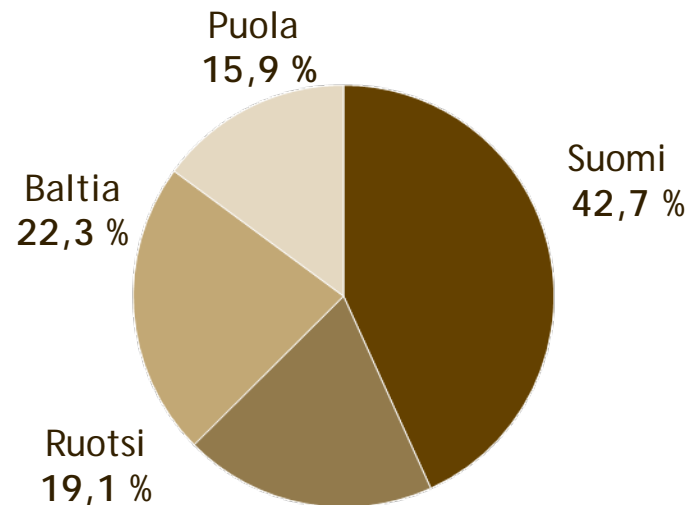
Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

Q2/2009

Liikevaihto 541,6 Meur



Liikevoitto 14,3 Meur

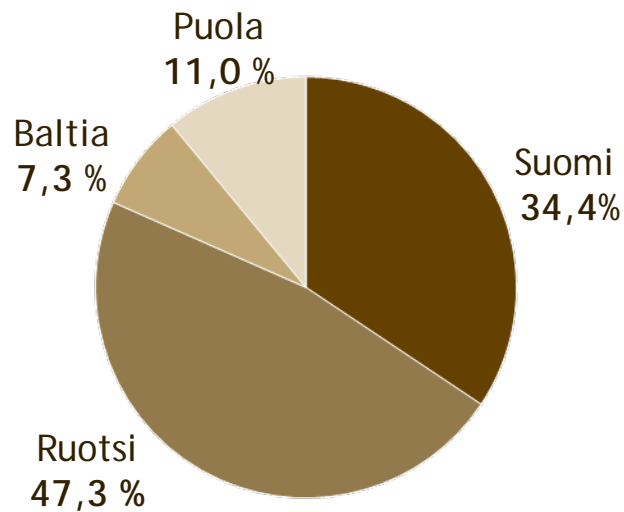


* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

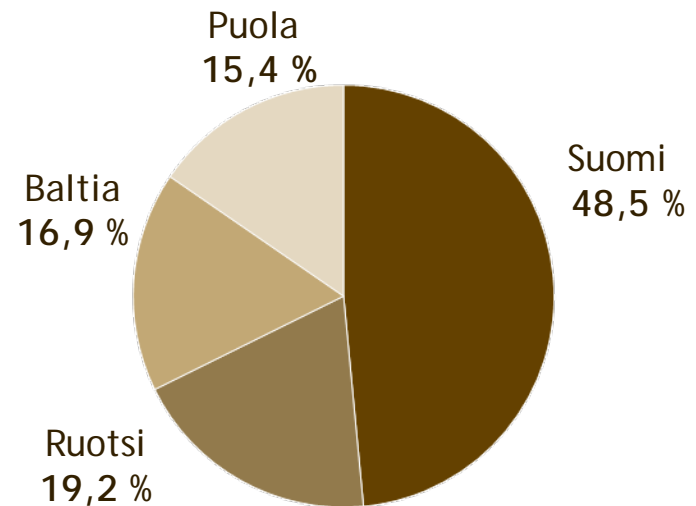
Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

Q1- Q2/2009

Liikevaihto 1 033,6 Meur

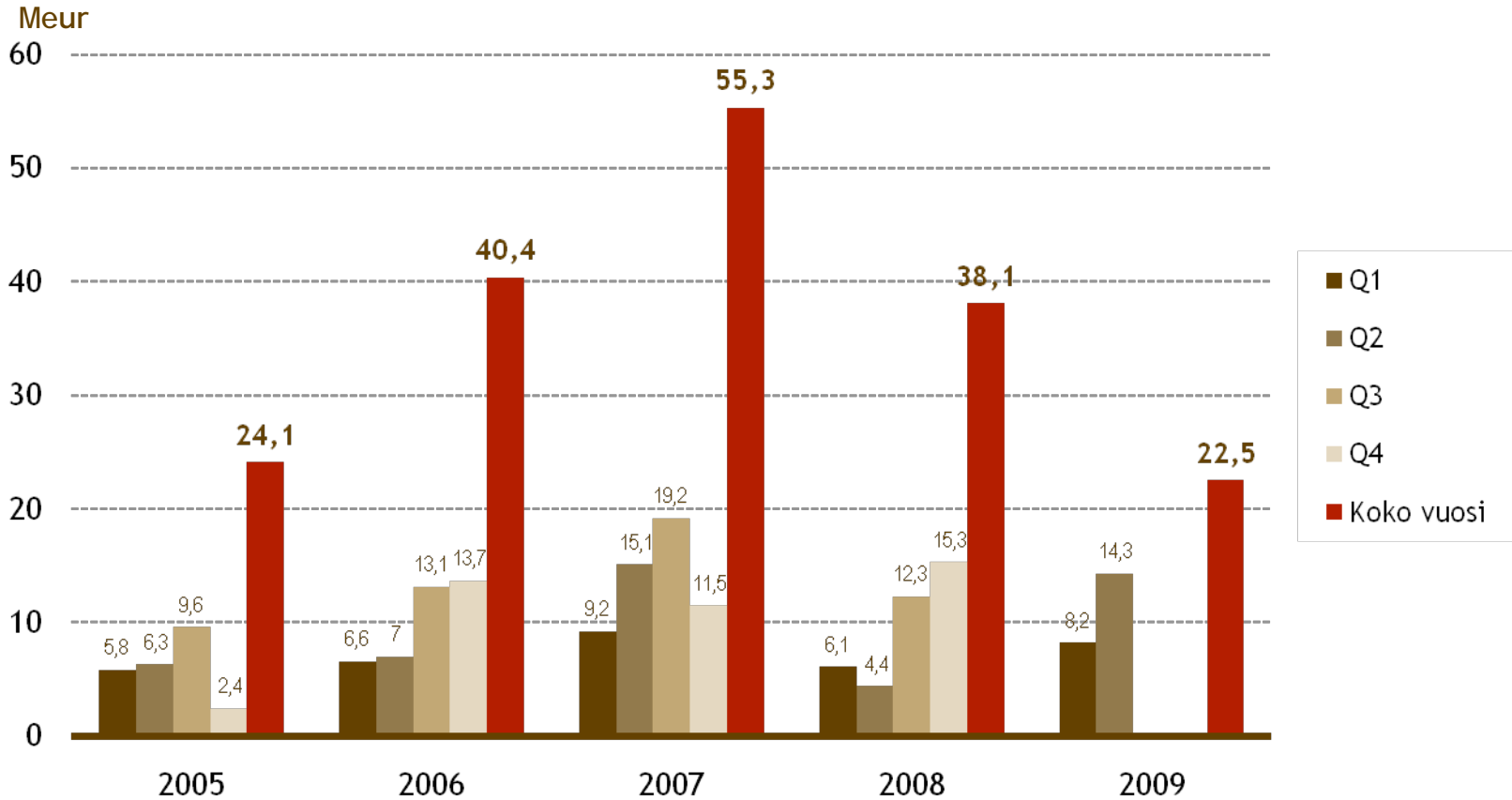


Liikevoitto 22,5 Meur



* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain



* raportoitu

Tulevaisuuden näkymät



Maailmanlaajuiseen talous- ja rahoitus-tilanteeseen liittyvä poikkeuksellinen epävarmuus jatkuu edelleen. Ruoan kulutuskysynnän odotetaan kuitenkin pysyvän ennallaan Suomessa ja Ruotsissa, mikä antaa perustan vakaalle liiketoiminnan kehitykselle konsernin päämarkkina-alueilla. Muilla yhtiön markkina-alueilla ja vientimarkkinoilla voidaan nähdä merkkejä kysynnän voimakkaista vaihteluista.

Liiketoiminnan suorituskyvyn ja lähiajan näkymien perusteella konsernin kuluvan vuoden liikevoiton arvioidaan ylittävän selvästi vuoden 2008 tason.

HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q2/ 2009	Q2/ 2008	Q1 -Q2/ 2009	Q1-Q2 / 2008	2008
LIKEVAIHTO	541,6	591,9	1 033,6	1 102,0	2 294,6
Liiketoiminnan tuotot ja kulut	-513,7	-573,6	-983,9	-1 064,4	-2 202,5
Poistot ja arvonalentumiset	-13,6	-13,9	-27,2	-27,1	-54,0
LIKEVOITTO	14,3	4,4	22,5	10,5	38,1
- % liikevaihdosta	2,6	0,7	2,2	1,0	1,7
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-5,4	-6,7	-12,7	-13,0	-29,0
Kurssierot ja käypien arvojen muutokset	-0,1	-0,4	0,3	-0,4	-1,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	0,4	0,9	0,5	0,9
VOITTO / TAPPIO ENNEN VEROJA	9,4	-2,3	11,1	-2,4	9,0
- % liikevaihdosta	1,7	-0,4	1,1	-0,2	0,4
Tuloverot	-0,9	-0,7	-2,2	-1,3	-1,4
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	8,5	-2,9	8,9	-3,7	7,6

HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q2/ 2009	Q2 / 2008	Q1-Q2 / 2009	Q1 -Q2/ 2008	2008
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	4,0	2,1	-3,3	3,5	-28,9
Ulkomaiseen yksikköön tehdyn nettosijoituksen suojaus	-1,2	0,5	-0,3	0,2	7,1
Myytävissä olevat sijoitukset	0,4	0,0	0,2	0,2	-0,2
Rahavirran suojaus	0,7	1,6	0,1	1,1	-2,0
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	3,9	4,2	-3,3	5,0	-24,1
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	12,4	1,3	5,6	1,3	-16,5
TILIKAUDEN VOITON/TAPPION JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	7,5	-3,3	7,6	-4,3	4,7
Vähemmistöosakkaille	1,0	0,4	1,3	0,6	2,9
Yhteensä	8,5	-2,9	8,9	-3,7	7,6
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	11,2	0,1	4,3	0,3	-19,0
Vähemmistöosakkaille	1,2	1,2	1,3	1,0	2,5
Yhteensä	12,4	1,3	5,6	1,3	-16,5
Tulos/osake, eur laimentamaton/laimennettu	0,18	-0,09	0,18	-0,11	0,12

Konsernin tase

(Meur)	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	60,7	64,9	57,8
Liikearvo	83,7	85,0	81,7
Aineelliset hyödykkeet	467,5	502,1	479,3
Osuudet osakkuusyhtiöissä	19,0	21,5	17,8
Myynti- ja muut saamiset	19,8	15,8	17,4
Myytavissä olevat sijoitukset	10,0	11,4	9,9
Laskennallinen verosaaminen	9,7	8,3	10,1
Pitkäaikaiset varat yhteensä	670,4	708,9	673,9
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	133,1	140,8	128,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	202,4	229,1	198,4
Tuloverosaaminen	1,4	6,0	1,5
Muut rahoitusvarat	2,2	3,6	2,2
Rahat ja pankkisaamiset	57,8	47,5	92,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä	396,9	427,0	422,6
VARAT YHTEENSÄ	1 067,2	1 135,9	1 096,5

Konsernin tase

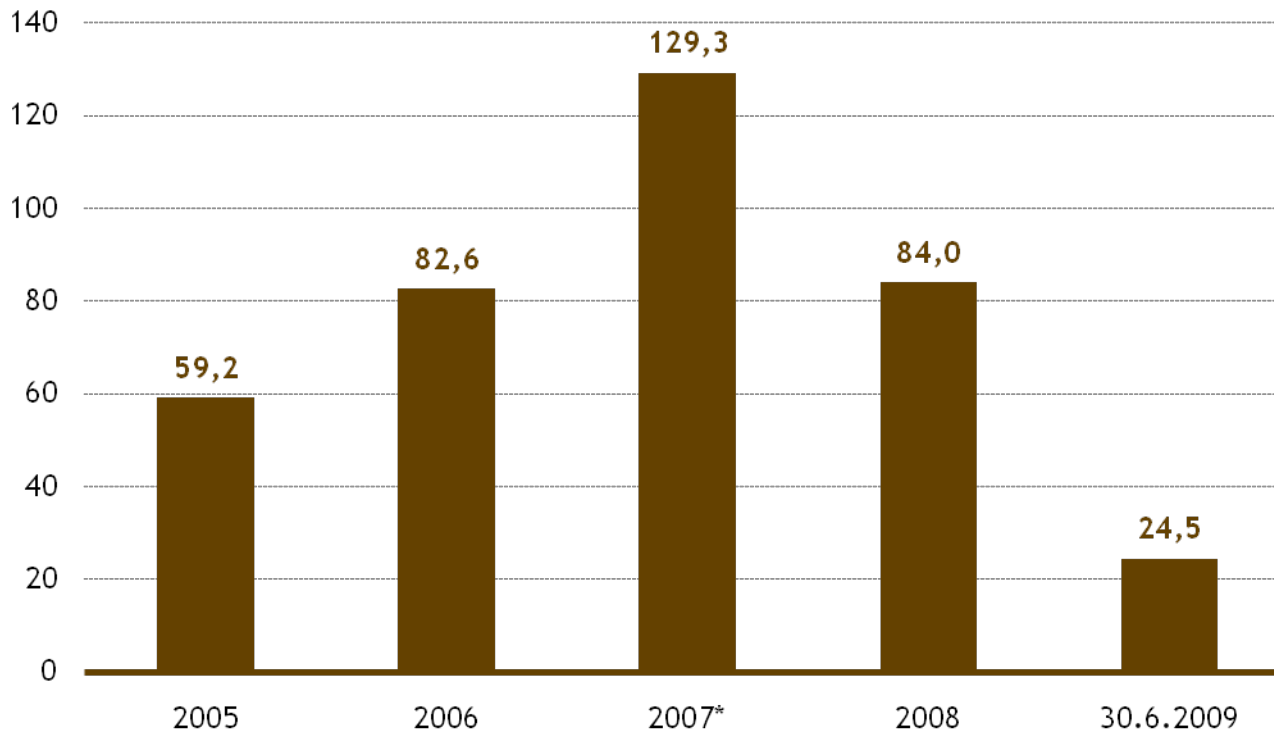
(Meur)	30.6.2009	30.6.2008	2008
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	312,3	319,2	318,2
Vähemmistöosuus	5,3	2,4	5,4
Oma pääoma yhteensä	317,6	321,6	323,7
Laskennallinen verovelka	33,5	35,3	33,6
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	430,4	429,8	442,1
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	4,7	6,3	7,9
Eläkevelvoitteet	3,6	3,1	3,7
Pitkäaikaiset varaukset	3,2	0,2	1,4
Pitkäaikainen vieras pääoma	475,3	474,7	488,7
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	65,2	120,0	82,4
Ostovelat ja muut velat	206,1	218,0	199,4
Tuloverovelka	0,3	0,1	0,5
Lyhytaikaiset varaukset	2,6	1,4	1,9
Lyhytaikainen vieras pääoma	274,3	339,5	284,2
OMA PÄÄOMA JA VELAT	1 067,2	1 135,9	1 096,5

Rahavirtalaskelma

(Meur)	1-6 / 2009	1-6 / 2008	2008
Liiketoiminta			
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	50,5	32,6	92,2
Käyttöpääoman muutos	-8,7	2,0	1,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-12,5	-13,3	-29,9
Verot	-2,2	-1,3	-1,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	27,1	20,0	62,2
Investoinnit			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-26,0	-53,7	-84,1
Käyttöomaisuuden myynnit	1,5	8,4	12,0
Investoinnit tytäryritykseen	-0,3	0,0	0,0
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	0,2	0,6	1,8
Investointien nettorahavirta	-24,6	-44,7	-70,3
Rahavirta ennen rahoitusta	2,5	-24,7	-8,1
Rahoitus			
Oman pääoman ehtoista lainasta saadut maksut	0,0	0,0	20,0
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-25,3	29,9	43,8
Hybridilainan korot	-1,3	0,0	0,0
Maksetut osingot	-9,4	-10,6	-10,6
Omien osakkeiden hankkiminen	-0,0	-0,1	-0,1
Rahoituksen nettorahavirta	-36,0	19,2	53,0
Rahavarojen muutos	-33,5	-5,5	44,9

Investoinnit

Meur



* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa

Tunnuslukuja

	30.6.2009	30.6.2008	2008
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	0,18	-0,11	0,12
Oma pääoma / osake, 30.6., euroa ^{*)}	7,95	8,12	8,10
Osakekohtainen osinko			0,24
Omavaraisuusaste, %	29,8	28,3	29,5
Osakemäärä keskimäärin, milj. kpl	39,3	39,3	39,3
Tuotannolliset investoinnit, Meur	24,5	53,6	84,0
Henkilöstö keskimäärin	7 265	7 536	7 421

^{*)} Ei sisällä vähemmistön osuutta omasta pääomasta

Taloudelliset tavoitteet ja niiden toteutuminen

2005 - Q2/2009

	Tavoite	Toteutuminen				
		Q1-Q2/ 2009	2008	2007	2006	2005
Liikevoitto	yli 5 % liikevaihdosta	2,2	1,7	2,6	4,3	2,7
Oman pääoman tuotto	yli 15 %	5,5	2,3	9,2	11,9	7,7
Omavaraisuusaste	yli 40 %	29,8	29,5	29,3	43,7	44,7
Osingonjako	väh. 30 % nettotuloksesta	-	199,3	37,7	34,2	58,2

