

HKScan

HKScan Oyj

Q3 Osavuosisikatsaus 3.11.2009

Toimitusjohtaja Matti Perkonen

Tiedotustilaisuus 3.11.2009

Konsernin rakenne

HKScan Oyj			
Liikevaihto 2008: 2 294,6 Meur *, toimitusjohtaja Matti Perkonoja			
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

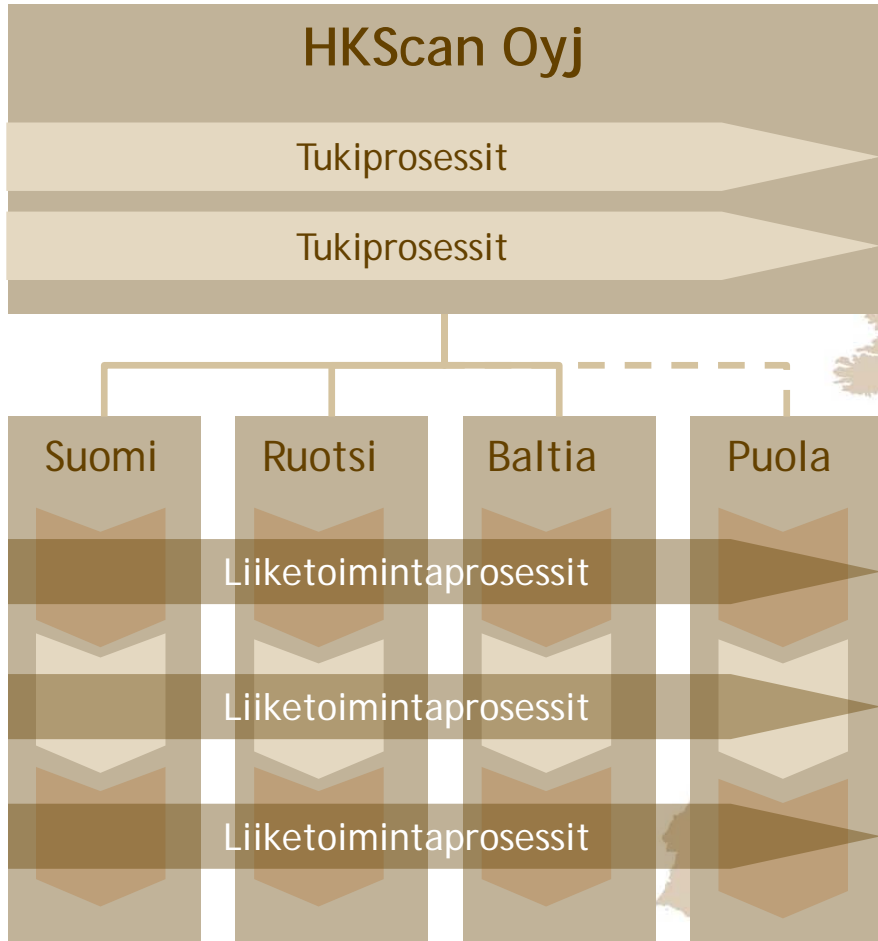
-periaatteella omistama yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB omistaa 100 % Sokolówin osakkeista. Vuonna 2008 Sokolówin liikevaihdosta puolet eli 270,9 milj. euroa konsolidoitui HKScan Group -konsernille.



● Tuotantolaitos
 ● Myyntikonttori

HKSCAN

Konsernin rakenne



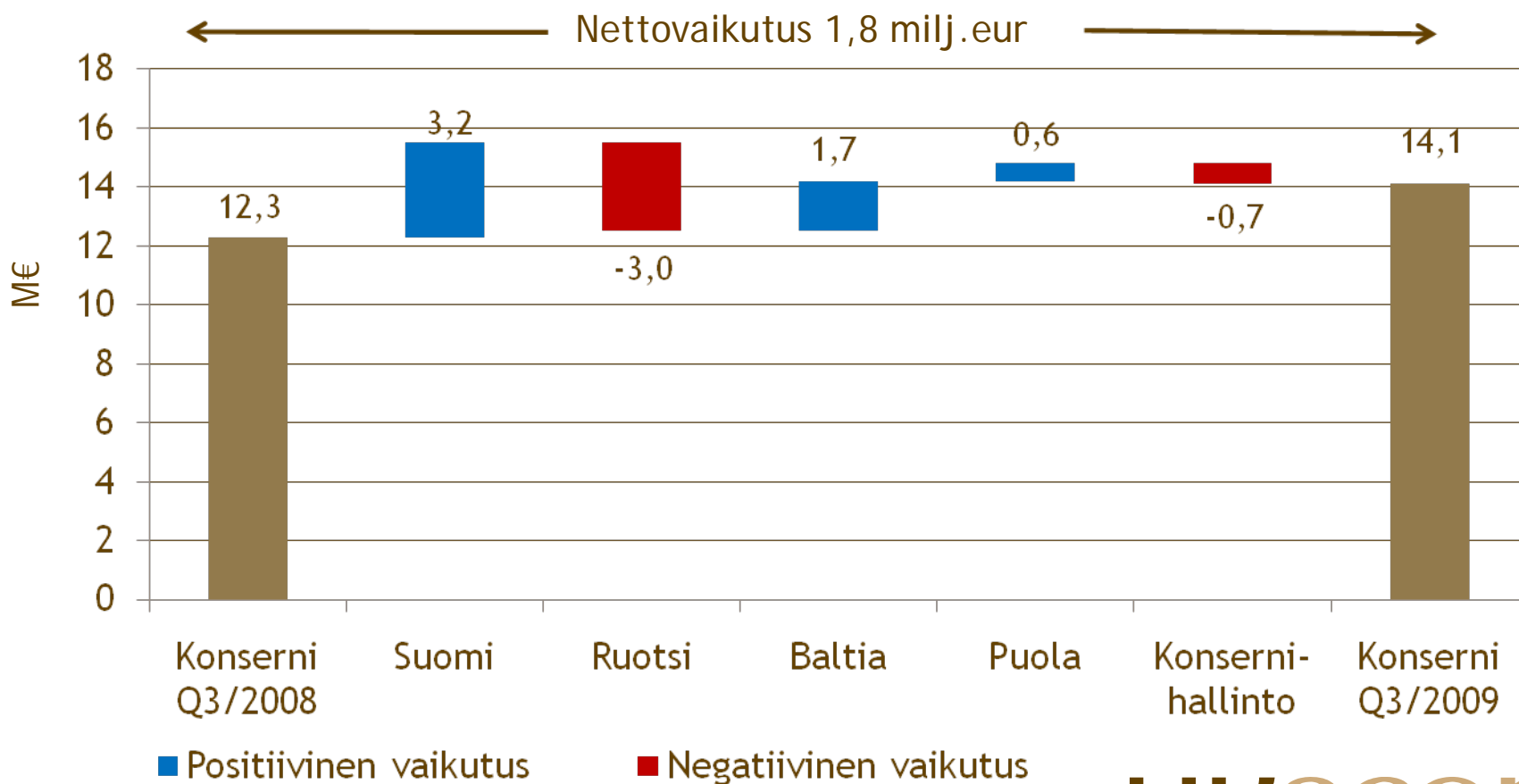
HKScan Oyj

	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	533,5	600,4	1 567,2	1 702,3	2 294,6
Liikevoitto, Meur	14,1	12,3	36,6	22,8	38,1
- Liikevoitto %	2,6	2,0	2,3	1,3	1,7
Voitto / tappio ennen veroja	10,8	5,4	21,9	3,1	9,0
Tulos/osake, euroa	0,22	0,05	0,40	-0,05	0,12

- Konsernin kilpailukyky vahvistui edelleen ja toimittajaosuudet kasvoivat yhtiön kaikilla markkina-alueilla.
- Tammi-syyskuu HKScanissa odotetun positiivinen.
- Yhdeksän kuukauden liikevoitto oli 36,6 miljoonaa euroa (22,8 milj.euroa).
- Valuuttakurssimuutoksista johtuen alkuvuoden liikevaihto aleni euroissa, mutta nousi kiintein kurssein mitattuna n.1%.
- Tammi-syyskuun liikevoittoa rasittavat n. 7 milj.euron kertaluonteiset kulut.

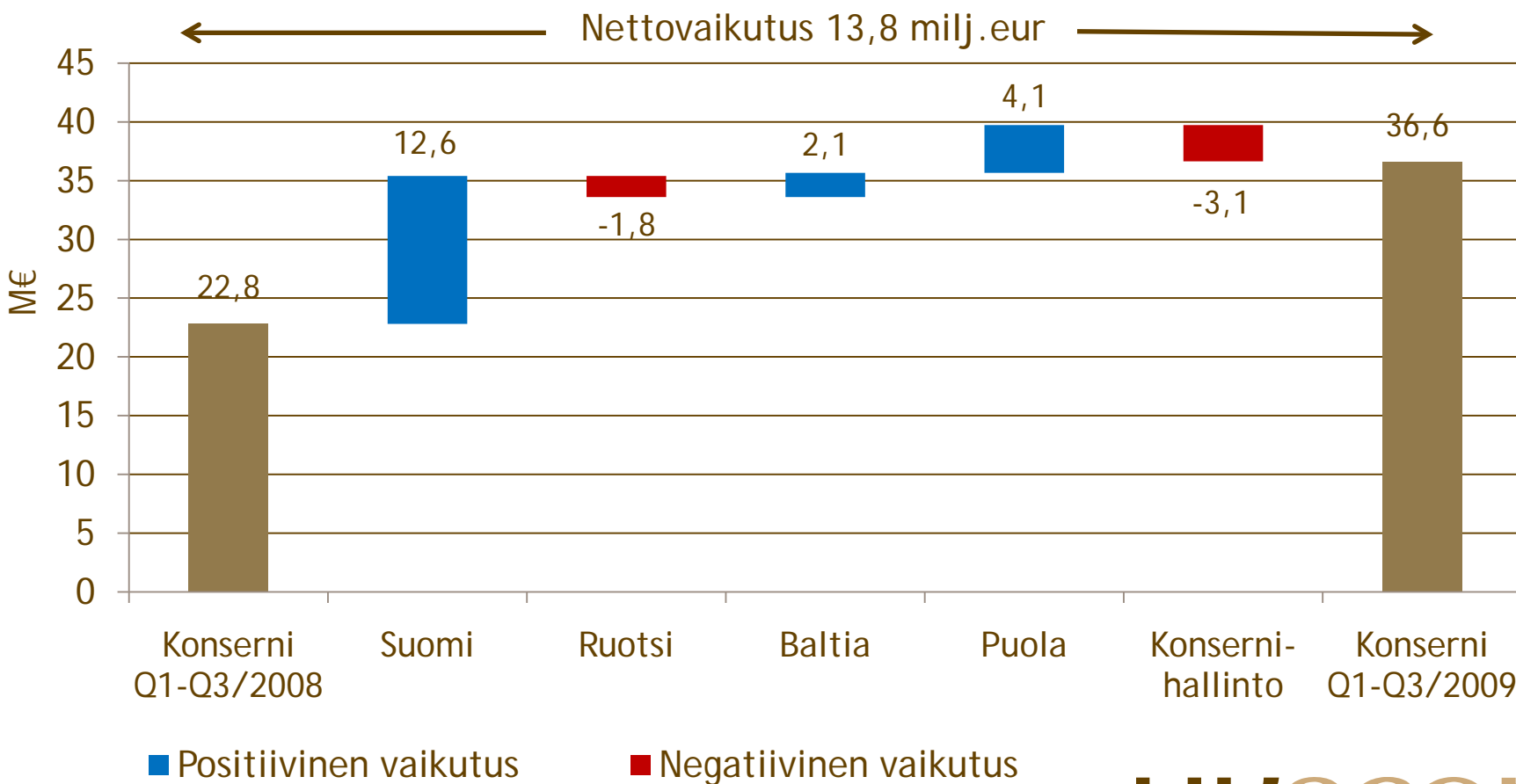
Group EBIT Bridge

- Q3 /2008 vs. Q3 /2009



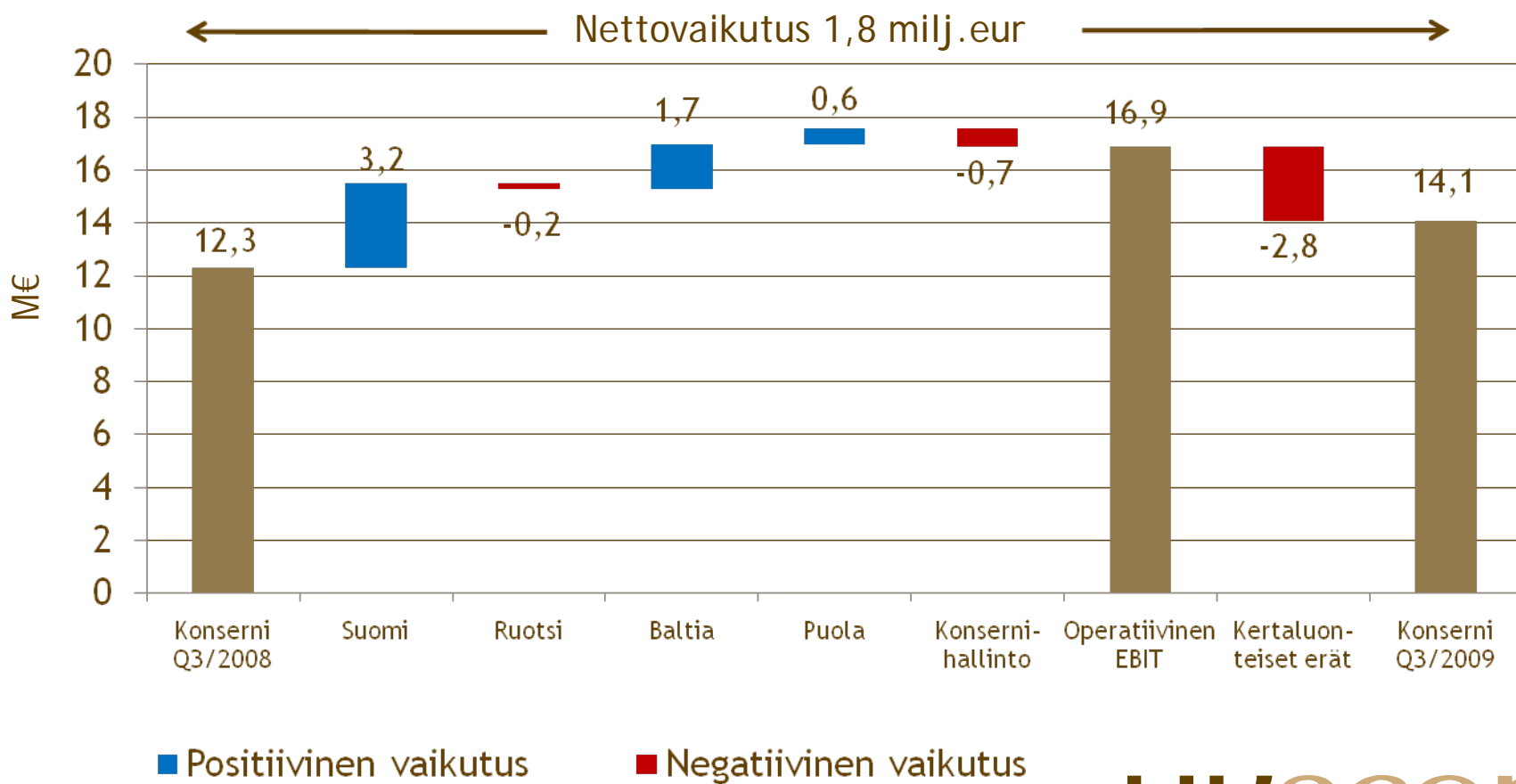
Group EBIT Bridge

- Q1-Q3 /2008 vs. Q1-Q3 /2009



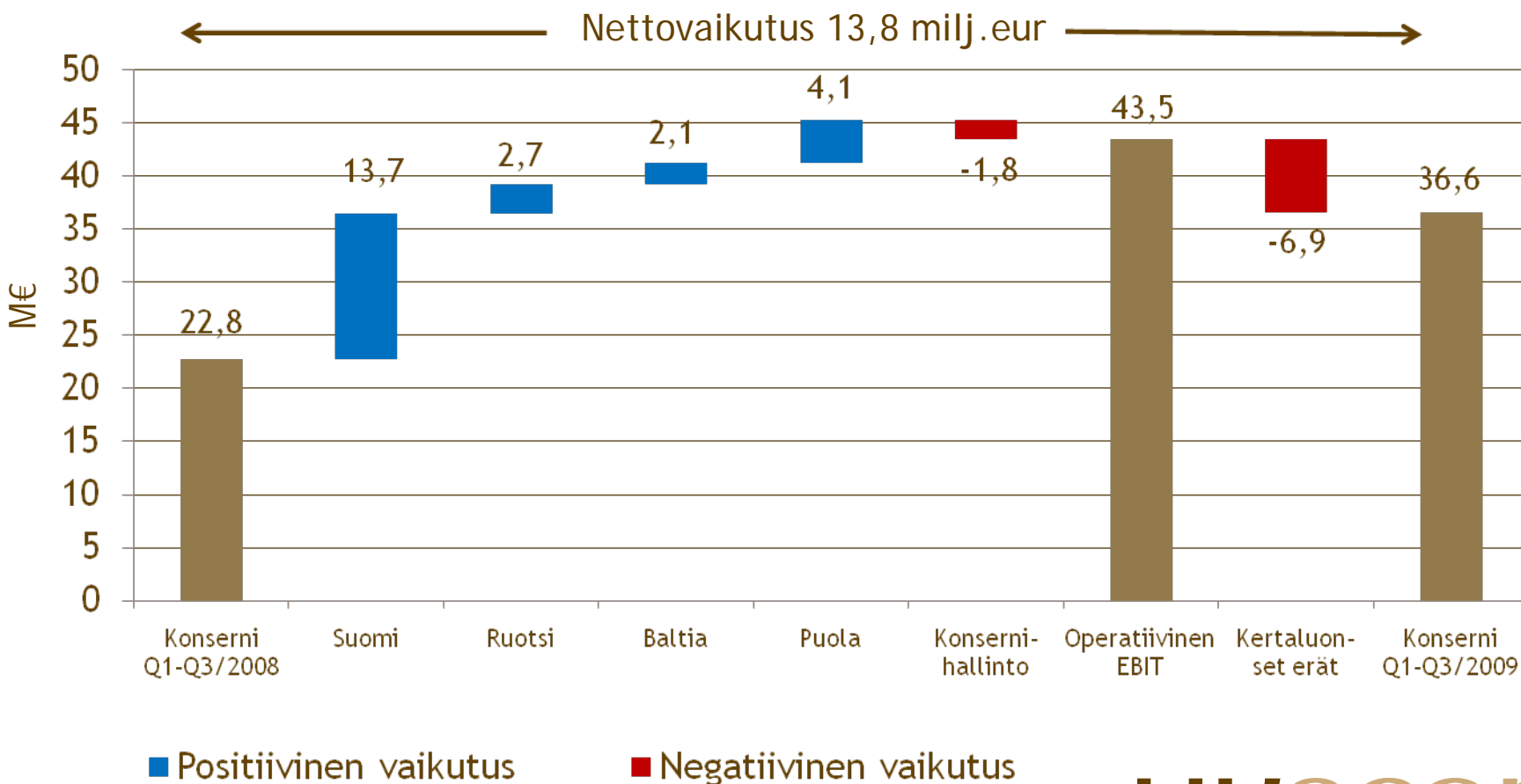
Group EBIT Bridge (kertaluonteiset erät erikseen)

- Q3 /2008 vs. Q3 /2009



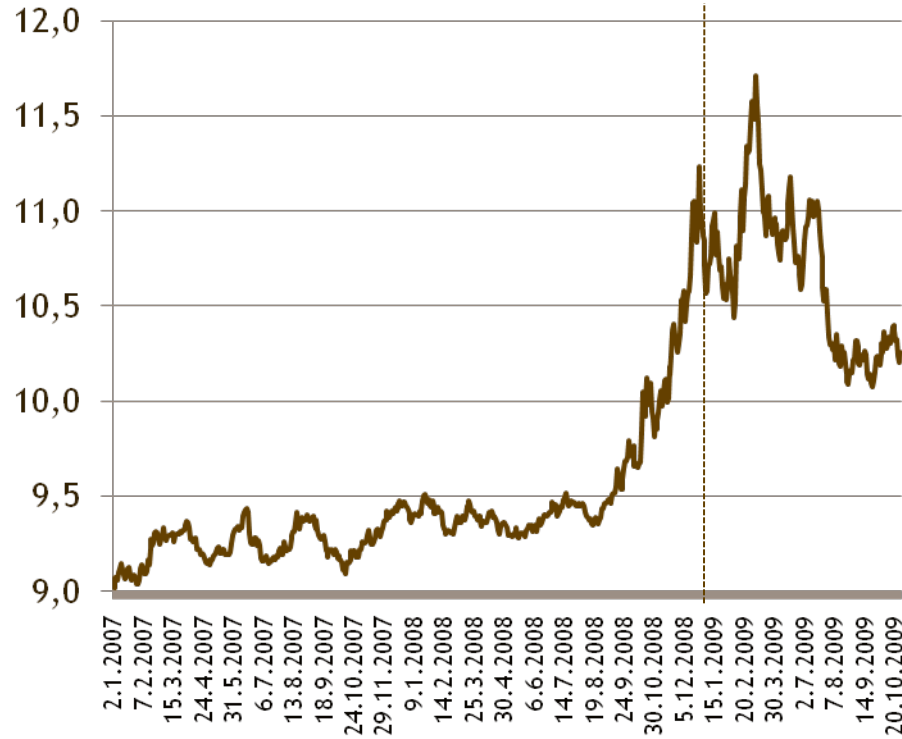
Group EBIT Bridge (kertaluonteiset erät erikseen)

- Q1-Q3 /2008 vs. Q1-Q3 /2009

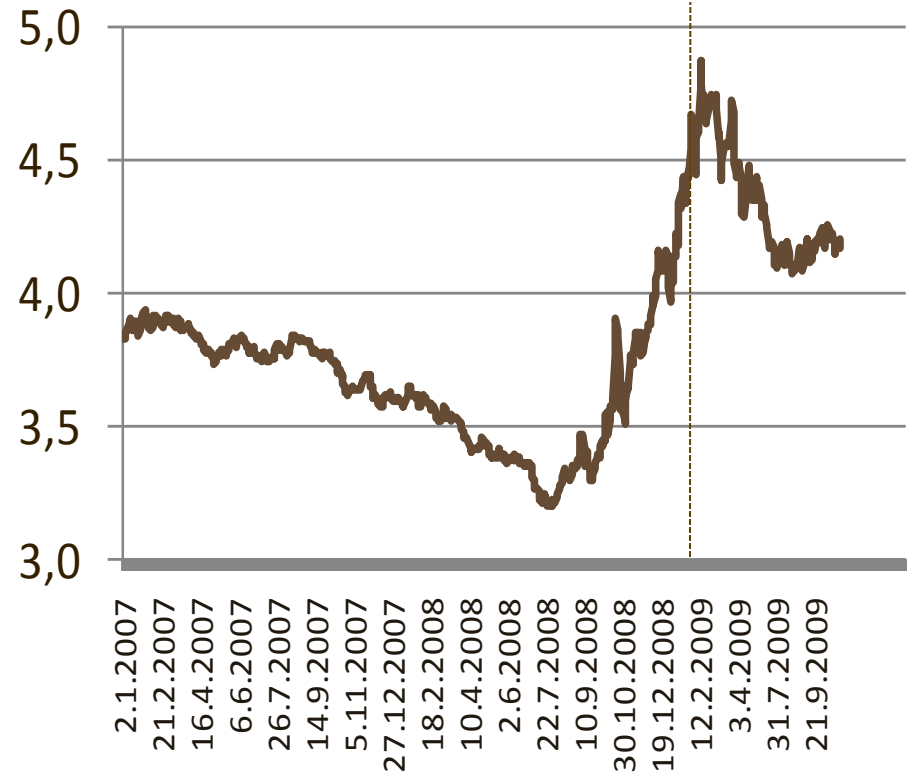


Valuuttakurssikehitys

Euron arvo kruunuina, SEK



Euron arvo zlotyina, PLN



Lähde: Euroopan keskuspankki

Markkina-alue Suomi



	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	181,6	183,7	547,2	543,2	740,4
Liikevoitto, Meur	7,7	4,5	20,6	8,0	14,4
- Liikevoitto %	4,2	2,5	3,8	1,5	1,9

- Liikevoitto kasvoi ennakoidusti Q3:lla. Lisäystä edelliseen vuoteen 71%.
- Liikevoiton paraneminen perustui HK Ruokatalon:
 - kustannustehokkaaseen toimintaan
 - erinomaiseen toimitusvarmuuteen, minkä ansiosta toimittajaosuudet kasvoivat.
- Liikevaihdon pieni lasku johtui vientitulojen vähenemisestä.
- Kotimaan myynti kasvoi merkittävästi sekä määrältään että arvoltaan.
- Vastuullisuuden teemat esillä kuluttajaviestinnässä:
 - Kariniemen vastuullisuusohjelma: kotitila, ympäristö, maku ja ravitseminen
 - HK-leikkelepakkausten uudistus: pakkausmuovin merkittävä vähentäminen
- Alkuvuoden tulokseen sisältyy ensimmäisellä neljänneksellä kirjattu 1,1 miljoonan euron (0,0 milj. euroa) kertaluonteinen kuluvaraus.

Markkina-alue Ruotsi



	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	256,2	315,4	759,1	877,7	1 179,3
Liikevoitto, Meur	2,5	5,5	7,6	9,4	18,0
- Liikevoitto %	1,0	1,7	1,0	1,1	1,5

- Liikevaihto oli kruunuissa laskettuna lähes vertailuvuoden 2008 Q3 tasolla.
- Syyskuussa julkistettiin tehostamissuunnitelma:
 - teollisen rakenteen kehittämistä
 - mahdollisia vähennyksiä henkilöstön määrässä
- Toimenpiteillä tähdätään vuosittaisiin 30 milj. euron kehittämishyötyihin vuoden 2012 loppuun mennessä.
- Samalla Ruotsin toimintoihin investoidaan 12 miljoonaa euroa.
- Kertaluonteisia kuluja alkuvuoden aikana kirjattu yht. 4,5 milj. euroa (0,0 milj. euroa):
 - Q3: tehostamissuunnitelmaan liittyen 2,8 milj. euroa (0,0 milj. euroa).
 - Q1-Q2: henkilöjärjestelyihin liittyen 1,7 milj. euroa.

Markkina-alue Baltia



	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	40,5	44,2	118,8	125,2	168,2
Liikevoitto, Meur	3,4	1,7	7,9	5,8	6,4
- Liikevoitto %	8,3	3,8	6,6	4,7	3,8

- Rakvere Lihakombinaat ja Tallegg ovat kasvattaneet tulostaan ja vahvistaneet markkina-asemiaan:
 - Määrätietoinen kustannusten hallinta
 - Toiminnallinen joustavuus
- Kilpailutilanne on tiukentunut entisestään.
- Kansantalouksien tilanne Baltiassa tällä hetkellä osin selkiintymätön.
- Etenkin Latviassa suuria haasteita.



Markkina-alue Puola

*)	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1-Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
Liikevaihto, Meur	69,2	74,2	186,5	204,6	270,9
Liikevoitto, Meur	2,2	1,6	6,4	2,3	4,2
- Liikevoitto %	3,2	2,2	3,4	1,1	1,6

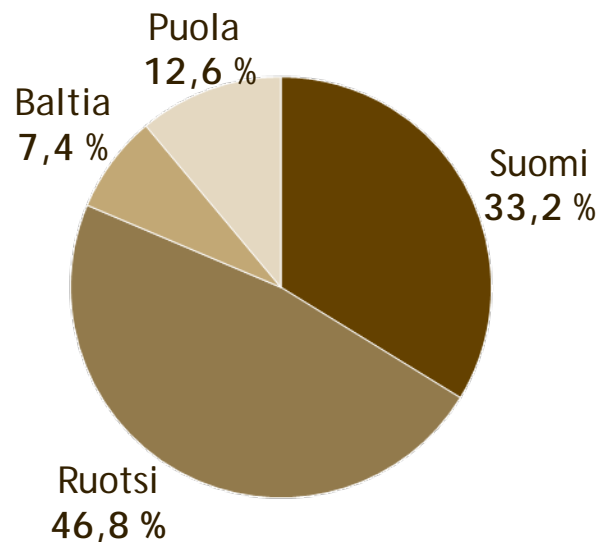
*) Luvut tarkoittavat HKScanin osuutta (50%) Sokolow-konsernin luvuista.

- Sokolowin liiketoiminta kasvoi Q3:lla sekä volyymiltaan että arvoltaan.
- Sokolow-konsernin alkuvuoden liikevaihto kasvoi zlotyissa mitattuna noin 16 prosenttia vuoden 2008 vastaavasta jaksosta.
- Yhtiö on päässyt entistä paremmin mukaan modernien kaupan ketjujen valikoimiin. Markkinoiden kasvu kanavoituu jatkossa paljolti niiden kautta.
- Hyvän kotimarkkinamyynnin, viennin kasvun ja kustannusten hallinnan ansiosta Sokolowin kannattavuus on parantunut.
- Taantuma ei ole Puolassa vaikuttanut merkittävästi kuluttajien ruokaostospäätöksiin.

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

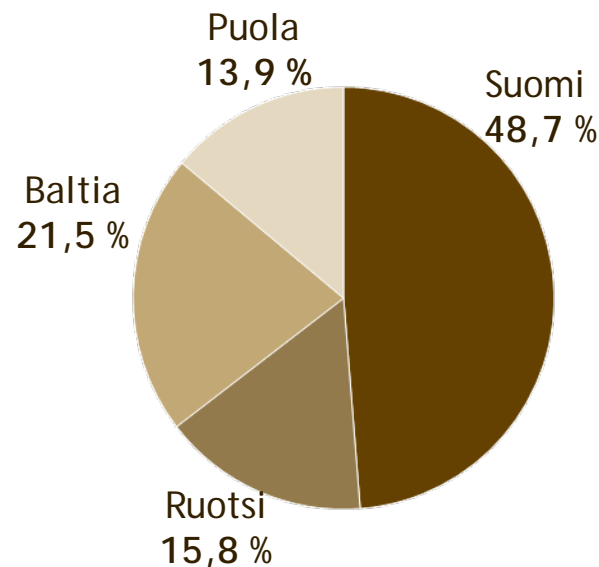
Q3/2009

Liikevaihto 533,5 Meur



* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto 14,1 Meur

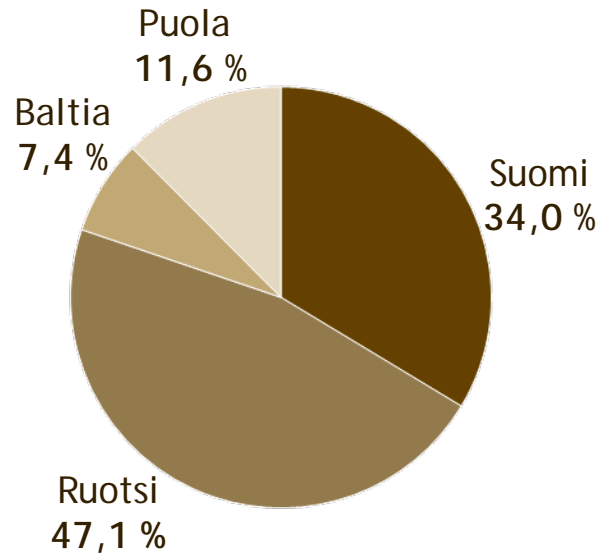


* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

Liikevaihdon ja liikevoiton jakautuminen

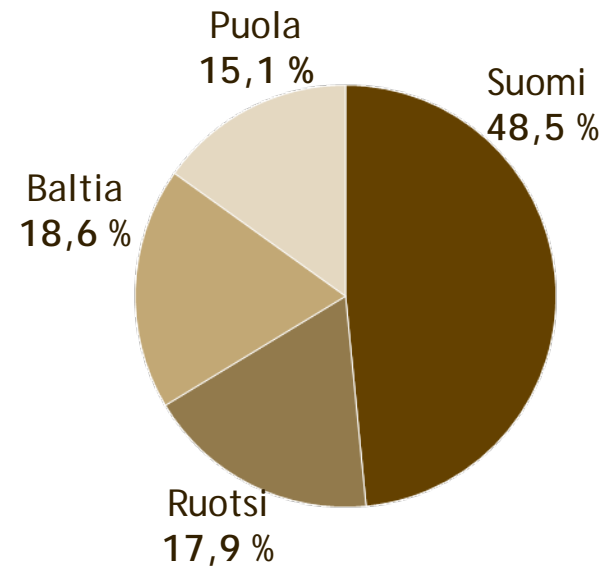
Q1-Q3/2009

Liikevaihto 1 567,2 Meur



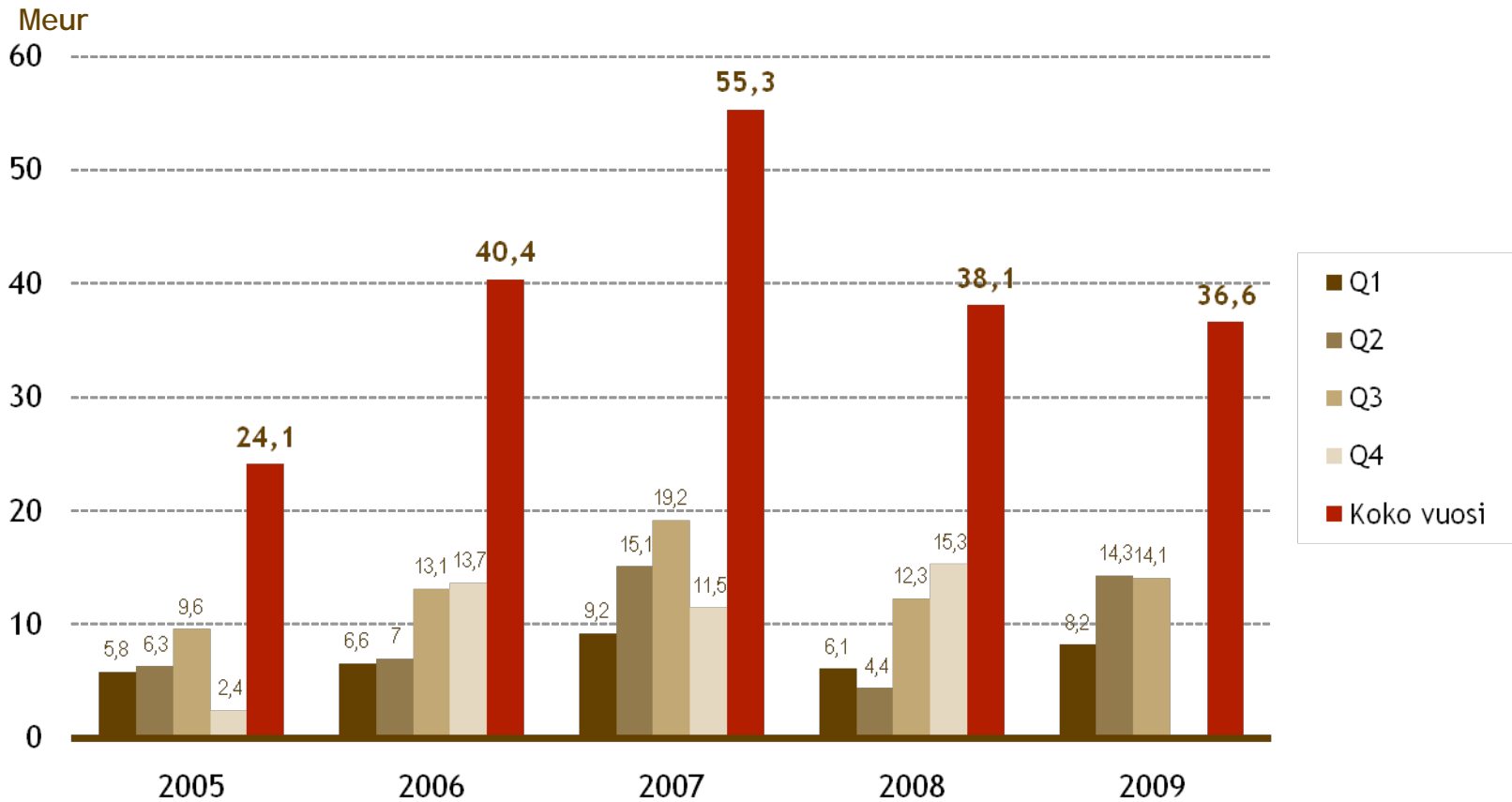
* osuudet laskettu sisäinen liikevaihto mukaan lukien

Liikevoitto 36,6 Meur



* osuudet laskettu ilman konsernihallinnon kuluja

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain



* raportoitu

Tulevaisuuden näkymät



Maailmanlaajuiseen talouskriisiin liittyvä poikkeuksellinen epävarmuus jatkuu edelleen. Ruoan kulutuskysynnän odotetaan kuitenkin pysyvän ennallaan Suomessa ja Ruotsissa, mikä antaa perustan vakaalle liike-toiminnan 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)	Q3/ 2009	Q3/ 2008	Q1 -Q3/ 2009	Q1-Q3/ 2008	2008
LIKEVAIHTO	533,5	600,4	1 567,2	1 702,3	2 294,6
Liiketoiminnan tuotot ja kulut	-504,0	-572,9	-1 488,2	-1 638,0	-2 203,1
Osuus osakkuusyhtiön tuloksista	0,6	-0,2	0,8	0,6	0,6
Poistot ja arvonalentumiset	-16,0	-15,0	-43,2	-42,1	-54,0
LIKEVOITTO	14,1	12,3	36,6	22,8	38,1
- % liikevaihdosta	2,6	2,0	2,3	1,3	1,7
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-4,6	-7,6	-17,2	-20,6	-29,0
Kurssierot	0,8	0,2	1,1	-0,1	-1,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,5	0,6	1,4	1,0	0,9
VOITTO / TAPPIO ENNEN VEROJA	10,8	5,4	21,9	3,1	9,0
- % liikevaihdosta	2,0	0,9	1,4	0,2	0,4
Tuloverot	-1,1	-2,2	-3,3	-3,5	-1,4
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	9,8	3,2	18,7	-0,4	7,6

HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q3/ 2009	Q3 / 2008	Q1-Q3 / 2009	Q1 -Q3/ 2008	2008
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	4,5	-2,8	0,9	0,9	-21,9
Myytavissä olevat sijoitukset	-0,0	-1,3	0,1	-1,0	-0,2
Rahavirran suojaus	0,0	-1,0	0,2	0,1	-2,0
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	4,5	-5,1	1,2	-0,0	-24,1
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	14,2	-1,8	19,9	-0,5	-16,5
TILIKAUDEN VOITON/TAPPION JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	9,1	2,1	16,7	-2,1	4,7
Vähemmistöosakkaille	0,7	1,1	2,0	1,7	2,9
Yhteensä	9,8	3,2	18,7	-0,4	7,6
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	13,3	-2,5	17,6	-2,1	-19,0
Vähemmistöosakkaille	0,9	0,7	2,2	1,6	2,5
Yhteensä	14,2	-1,8	19,9	-0,5	-16,5
Tulos/osake, eur laimentamaton/laimennettu	0,22	0,05	0,40	-0,05	0,12

Konsernin tase

(Meur)	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	64,3	64,5	57,8
Liikearvo	85,3	84,8	81,7
Aineelliset hyödykkeet	467,5	503,9	479,3
Osuudet osakkuusyhtiöissä	20,3	18,7	17,8
Myynti- ja muut saamiset	21,6	14,1	17,4
Myytavissä olevat sijoitukset	10,6	11,0	9,9
Laskennallinen verosaaminen	10,5	8,7	10,1
Pitkäaikaiset varat yhteensä	680,0	705,7	673,9
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	135,1	151,9	128,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	200,7	239,9	198,4
Tuloverosaaminen	1,4	5,8	1,5
Muut rahoitusvarat	2,2	3,4	2,2
Rahat ja pankkisaamiset	49,1	33,6	92,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä	388,4	434,6	422,6
VARAT YHTEENSÄ	1 068,4	1 140,3	1 096,5

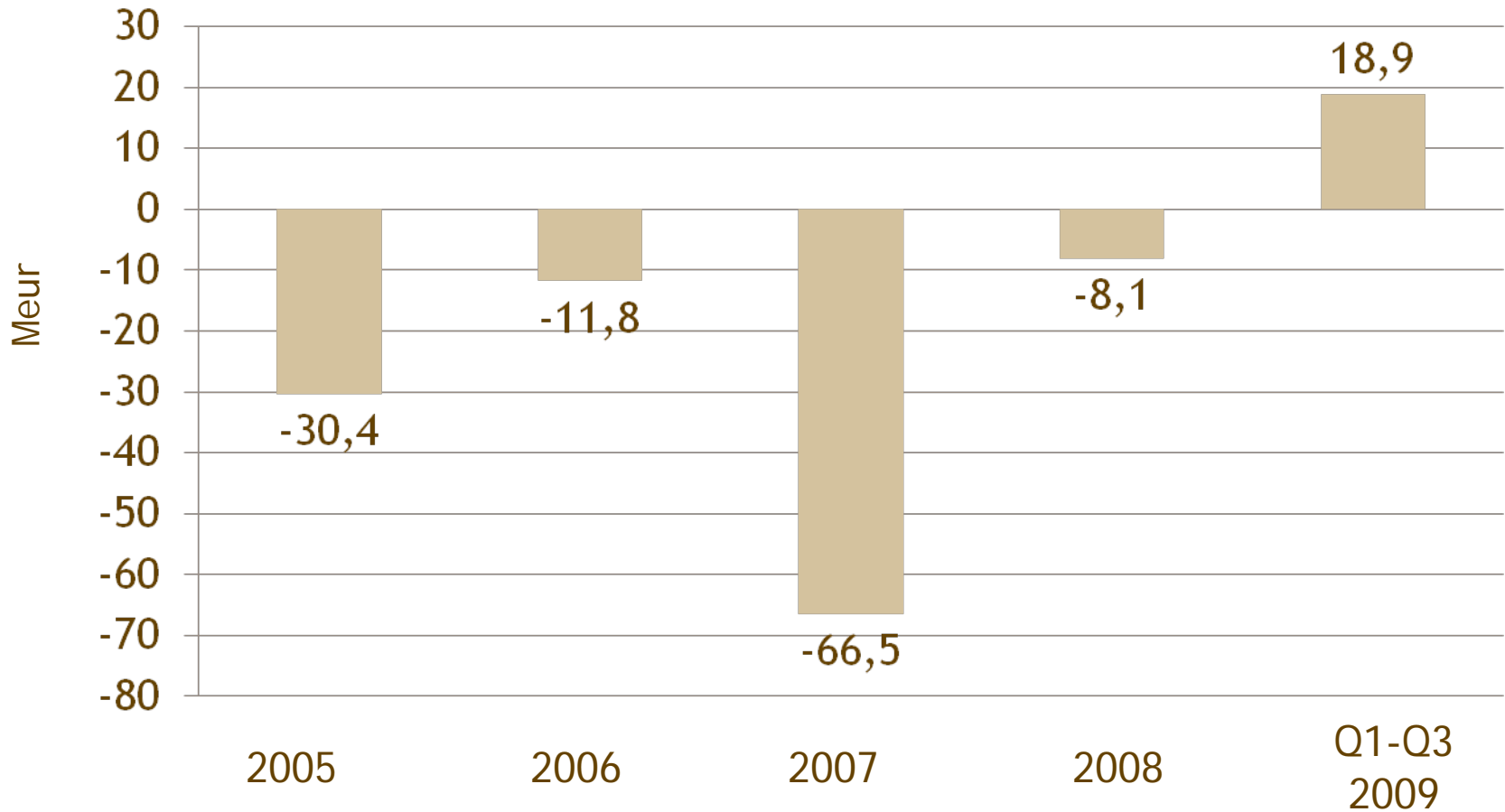
Konsernin tase

(Meur)	30.9.2009	30.9.2008	2008
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	325,6	336,6	318,2
Vähemmistöosuus	6,2	5,2	5,4
Oma pääoma yhteensä	331,8	341,8	323,7
Laskennallinen verovelka	33,5	35,6	33,6
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	425,0	426,9	442,1
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	4,5	6,1	7,9
Eläkevelvoitteet	3,5	3,0	3,7
Pitkäaikaiset varaukset	3,5	0,4	1,4
Pitkäaikainen vieras pääoma	470,0	472,0	488,7
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	58,6	114,1	82,4
Ostovelat ja muut velat	204,8	210,9	199,4
Tuloverovelka	0,4	0,1	0,5
Lyhytaikaiset varaukset	2,7	1,4	1,9
Lyhytaikainen vieras pääoma	266,5	326,6	284,2
OMA PÄÄOMA JA VELAT	1 068,4	1 140,3	1 096,5

Rahavirtalaskelma

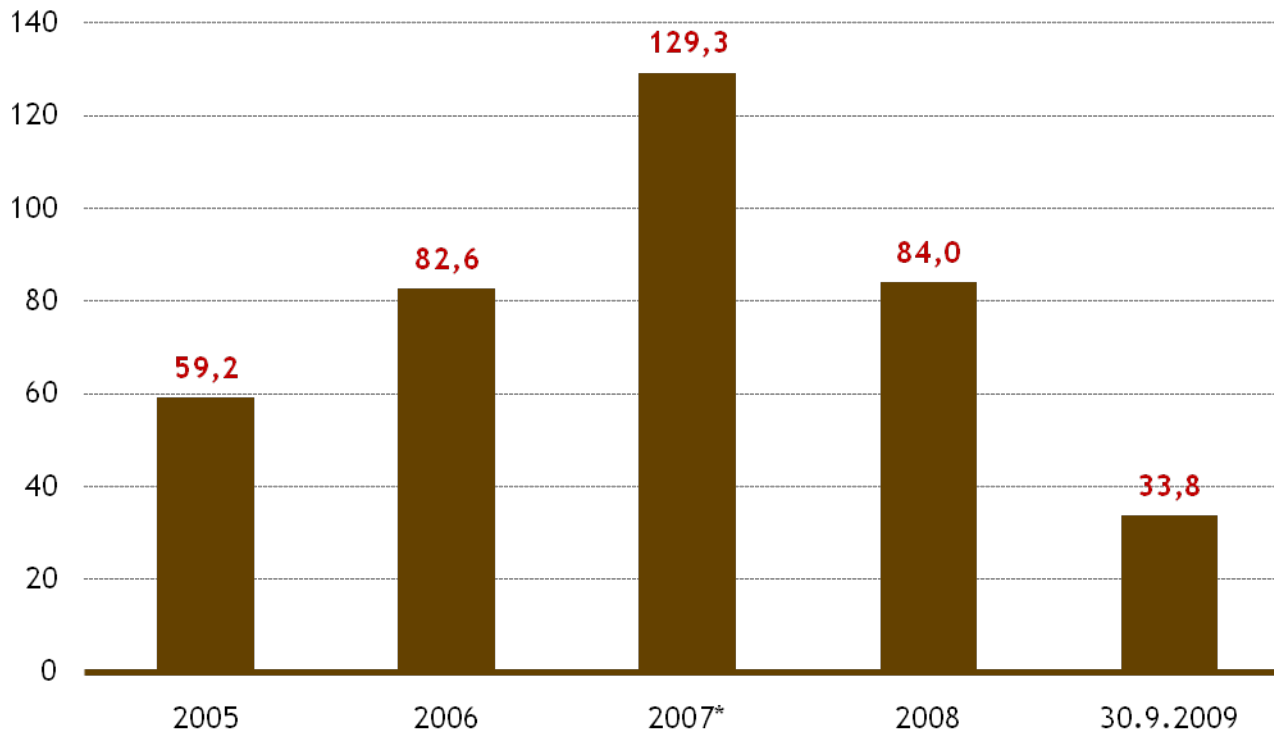
(Meur)	1-9 /2009	1-9 /2008	2008
Liiketoiminta			
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	81,6	60,5	92,2
Käyttöpääoman muutos	-11,5	-31,2	1,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-16,1	-20,6	-29,9
Verot	-3,3	-3,5	-1,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	50,7	5,2	62,2
Investoinnit			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-32,7	-68,8	-84,1
Käyttöomaisuuden myynnit	1,7	8,6	12,0
Investoinnit tytäryritykseen	-0,9	0,0	0,0
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	0,3	1,6	1,8
Investointien nettorahavirta	-31,8	-58,6	-70,3
Rahavirta ennen rahoitusta	18,9	-53,4	-8,1
Rahoitus			
Oman pääoman ehtoista lainasta saadut maksut	0,0	20,0	20,0
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-52,2	25,2	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	-62,9	34,4	53,0
Rahavarojen muutos	-44,0	-19,0	44,9

Rahavirrat investointien jälkeen 2005-2009



Investoinnit

Meur



* ei sisällä Scan AB:n oston kauppahintaa

Tunnuslukuja

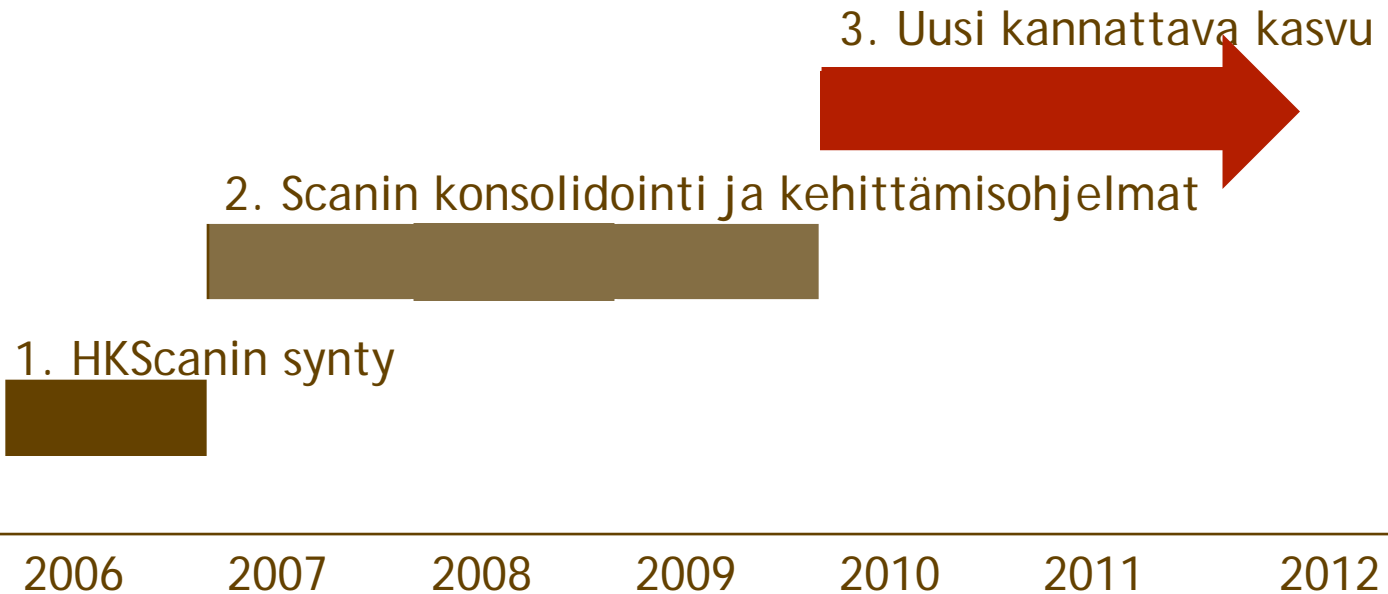
	30.9.2009	30.9.2008	2008
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	0,40	-0,05	0,12
Oma pääoma / osake, 30.9., euroa ^{*)}	8,29	8,57	8,10
Osakekohtainen osinko			0,24
Omavaraisuusaste, %	31,1	30,0	29,5
Osakemäärä keskimäärin, milj. kpl	39,3	39,3	39,3
Tuotannolliset investoinnit, Meur	33,8	70,6	84,0
Henkilöstö keskimäärin	7 301	7 526	7 421
^{*)} Ei sisällä vähemmistön osuutta omasta pääomasta			

Taloudelliset tavoitteet ja niiden toteutuminen

2005 - Q3/2009

	Tavoite	Toteutuminen				
		Q1-Q3/ 2009	2008	2007	2006	2005
Liikevoitto	yli 5 % liikevaihdosta	2,3	1,7	2,6	4,3	2,7
Oman pääoman tuotto	yli 15 %	5,6	2,3	9,2	11,9	7,7
Omavaraisuusaste	yli 40 %	31,1	29,5	29,3	43,7	44,7
Osingonjako	väh. 30 % nettotuloksesta	-	199,3	37,7	34,2	58,2

HKScanin kehitys



Teollinen rakennemuutos
Suomessa

Taloudellinen taantuma

