

HKScan-konserni  
Osavuosisikatsaus Q1-Q3/2013  
Katsaus konsernin toimintaan

Toimitusjohtaja Hannu Kottonen  
Tiedotustilaisuus 6.11.2013



HKSCAN

# HKScan-konserni

mEUR	Q3/2013	Q3/2012 *)	Muutos	Q1- Q3/2013	Q1- Q3/2012 *)	Muutos	2012 *)
<b>Liikevaihto</b>	623,5	612,2	1,9 %	1 838,0	1 840,7	-0,1 %	2 503,1
<b>Liikevoitto</b>	10,5	15,4	-31,8 %	15,3	21,2	-27,8 %	43,1
- Liikevoitto %	1,7	2,5		0,8	1,1		1,7
<b>Voitto ennen veroja</b>	5,9	7,3	-19,8 %	1,1	-1,2	192,1 %	14,3
<b>Tulos/osake (EPS), euroa</b>	0,12	0,11	10,4 %	0,06	0,03	87,3 %	0,30
<b>Liikevoitto ilman kertal. eriä</b>	11,0	15,4	-28,9 %	18,8	21,2	-11,0 %	36,7
- Liikevoitto %	1,8	2,5		1,0	1,1		1,5

\*) Oikaistu

- Myönteinen kehitys Ruotsissa, Puolassa ja Baltiassa ei riittänyt korvaamaan myyntikatteiden laskua Suomessa ja Tanskassa
- Katteita laski myös ylimääräisten pakkasvarastojen realisointimyynti muilla markkina-alueilla kuin Puolassa ja Baltiassa
- Nettorahoituskulut jatkoivat laskua → konsernin EPS parempi kuin 2012
- Uusi kehittämisohjelma vuodelle 2014 aloitettu

**HKScan**

# HKScan-konserni (jatkoa)

- Konsernimarkkinoinnin toiminto perustettu edistämään konsernitason brändinhallintaa ja tuotetarjooman kehittämistä pitkällä tähtäimellä
- Tuoteinnovaatioiden hyödyntämistä kotimarkkinoiden kesken lisätään entisestään
- Kysyntä sekä kuluttaja- että suurkuluttajaliiketoiminnassa pysyi edellisvuotta alhaisemmalla tasolla
- Tiukkaa hintakilpailua kaikilla markkinoilla
- Kuluttajien ostokäyttäytymisen muutos kohti edullisempia tuotteita jatkui
- Eläinten hankintahintojen nousu pysähtyi tai kääntyi laskuun alentuneiden vilja- ja rehukustannusten ansiosta

# Markkina-alue Suomi



mEUR	Q3/2013	Q3/2012 *)	Muutos	Q1- Q3/2013	Q1- Q3/2012 *)	Muutos	2012 *)
<b>Liikevaihto</b>	200,4	198,5	1,0 %	593,9	594,6	-0,1 %	813,8
<b>Liikevoitto</b>	2,0	5,6	-63,6 %	1,2	11,0	-88,8 %	18,4
- Liikevoitto %	1,0	2,8		0,2	1,9		2,3
<b>Liikevoitto ilman kertal. eriä</b>	2,5	5,6	-55,5 %	4,8	11,0	-56,4 %	18,4
- Liikevoitto %	1,2	2,8		0,8	1,9		2,3

\*) Oikaistu

- Sesonkituotteissa alhaisemmat myyntimäärät ja -hinnat
- Tiukka hintakilpailu sekä koti- että vientimarkkinoilla
- Varastoja purettiin systemaattisesti
- Tuotannon rationalisointi ja tehostaminen jatkui
- Suomen organisaatiota, rooleja ja vastuita päivitettiin
- Uusi luomulihavalmisteiden valikoima tuotiin markkinoille
- Uudistunut HK-brändin verkkosivusto; "Lihakoulu" kuluttajille
- 100-vuotisjuhlavuoteen liittyviä tapahtumia

**HKScan**

# Uusia tuotteita Suomessa



HKScan

# Markkina-alue Baltia



mEUR	Q3/2013	Q3/2012	Muutos	Q1- Q3/2013	Q1- Q3/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	44,7	44,3	1,1 %	130,4	131,6	-0,9 %	176,7
Liikevoitto	4,2	3,6	18,1 %	6,3	7,4	-15,3 %	8,9
- Liikevoitto %	9,5	8,1		4,8	5,7		5,1

- Selvää elpymistä alkuvuoteen verrattuna ja erinomainen liikevoittotaso
- Onnistuneet uutuustuotteiden lanseeraukset ja hyvä brändituotteiden myynti
- Kysyntä ja myyntihintataso normalisoituivat heikomman alkuvuoden jälkeen
- Alkutuotannon kustannusten lasku myötävaikutti hyvään tuloskehitykseen
- Baltian siipikarjatuotanto keskitettiin uudistettuun Tabasalun tuotantolaitokseen Virossa
- Rakveren siiantuotannosta kertova verkkosivusto palkittiin Estonian Design Awards 2013 -suunnittelukilpailussa.

# Uusia tuotteita Baltiassa



HKScan

# Palkittu siantuotannon verkkosivusto ("Virolainen Porsas")



LIHAKOOL RETSEPTID TOOTED KAMPAANIAD ETTEVÖTTEST

Siga on Eesti rahva elus alati olemas olnud:  
jooksnud taluõuedes, põõnanud sulunurgas ja katnud laua.

*Otsi märki!*

Kvaliteedimärk Eesti Siga näitab, et Rakvere Lihakombinaadi tooted on valmistatud heast ja kvaliteetsest Eestis kasvatatud sigade lihast.

HKScan



# Markkina-alue Ruotsi



mEUR	Q3/2013	Q3/2012 *)	Muutos	Q1- Q3/2013	Q1- Q3/2012 *)	Muutos	2012 *)
<b>Liikevaihto</b>	<b>238,8</b>	<b>245,0</b>	<b>-2,5 %</b>	<b>709,5</b>	<b>751,3</b>	<b>-5,6 %</b>	<b>1 025,7</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>5,2</b>	<b>3,6</b>	<b>43,0 %</b>	<b>4,6</b>	<b>-5,2</b>	<b>188,5 %</b>	<b>-5,9</b>
<b>- Liikevoitto %</b>	<b>2,2</b>	<b>1,5</b>		<b>0,6</b>	<b>-0,7</b>		<b>-0,6</b>
<b>Liikevoitto ilman kertal. eriä</b>	<b>5,2</b>	<b>3,6</b>	<b>43,0 %</b>	<b>4,6</b>	<b>-5,2</b>	<b>188,5 %</b>	<b>1,5</b>
<b>- Liikevoitto %</b>	<b>2,2</b>	<b>1,5</b>		<b>0,6</b>	<b>-0,7</b>		<b>0,1</b>

\*) Oikaistu

- Liikevaihto laski kannattamattoman myynnin lopettamisen ja alhaisempien myyntivolyymien seurauksena
- Myönteisen tuloskehityksen taustalla kustannussäästöt ja tuotannon tehostaminen; myös myyntihinnat kehittyivät suotuisasti edellisvuoteen verrattuna
- Brändituotteet tekivät tulosta ja saavuttivat jalansijaa markkinoilla. Uusien tuotelanseerauksien osuus koko liiketoiminnasta vielä suhteellisen pieni.
- Ruotsalaisen alkutuotannon supistumisen vaikutuksia:
  - Kilpailu kotimaisesta liharaaka-aineesta koveni, korkea hintataso
  - Naudan- ja sianlihan tuontipaineet
- Kaupan omat merkit kasvattavat markkinaosuuksiaan
- Ilmastotoimenpiteet etenevät

**HKScan**

# Uusia tuotteita Ruotsissa



HKScan



# Markkina-alue Tanska

mEUR	Q3/2013	Q3/2012	Muutos	Q1- Q3/2013	Q1- Q3/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	56,7	51,6	9,8 %	173,4	160,8	7,9 %	211,7
Liikevoitto	-1,4	0,9	-254,4 %	-1,5	2,6	-157,9 %	15,4
- Liikevoitto %	-2,5	1,8		-0,9	1,6		7,3
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-1,4	0,9	-254,4 %	-1,5	2,6	-157,9 %	1,5
- Liikevoitto %	-2,5	1,8		-0,9	1,6		0,7

- Myyntivolyymit korkeammat kuin 2012 vastaavalla jaksolla, jolloin Vinderupin tulipalo vähensi myyntiä merkittävästi.
  - Uudistetut tuotantolinjat nyt täydessä käytössä
  - Toiminnan tehokkuus jäljessä tavoitteista
  - Tulipalon vakuutusasian käsittely jatkuu
- Hintakilpailu koti- ja vientimarkkinoilla tiukkaa, erityisesti pakastetuissa siipikarjatuotteissa
- Pakkasvaraston realisointimyynti heikensi myyntikatteita
- Tuoreiden siipikarjatuotteiden myynti Ruotsissa jatkui hyvänä
- Siipikarjan hankinnassa myönteistä kehitystä, mutta hankintahinnat edelleen korkeammat kuin muualla Manner-Euroopassa
- Toiminnan tehostamisohjelma ja -investoinnit jatkuvat

HKScan

# Uusia tuotteita Tanskassa



HKScan

# Markkina-alue Puola



mEUR *)	Q3/2013	Q3/2012	Muutos	Q1- Q3/2013	Q1- Q3/2012	Muutos	2012
<b>Liikevaihto</b>	99,2	88,7	11,8 %	280,7	256,0	9,7 %	343,7
<b>Liikevoitto</b>	3,3	3,6	-7,7 %	14,5	11,5	25,8 %	15,8
<b>- Liikevoitto %</b>	3,3	4,0		5,2	4,5		4,6

\*) HKScanin osuus (50 %) Sokolówista.

- Voimakas myynnin kasvu, sianliharaaka-aineen hinnat nousivat, kova hintakilpailu.
- Lihavalmisteiden ja grillituotteiden myynti kasvoi laajennetun tuotevalikoiman ja Sokolów-tuotemerkin tunnettuuden ansiosta.
- Sokolówin teurastusmäärien kasvu mahdollisti suuremmat vientimäärät
- Lihavalmisteiden vienti kasvoi
- Uusi "Mylar Cook"-teknologiaa hyödyntävä valmisruokatuotelinja otettiin käyttöön
- Sokolówin tuotteille kultamitaleja Poznanin kansainvälisillä Polagra-messuilla – perusteluina nykyaikaisuus, innovatiivisuus ja korkea teknologia

**HKScan**

# Uusia tuotteita Puolassa



**SOKOŁÓW**

**WIĘCEJ ENERGII  
NA KAŻDY DZIEŃ**

**ORLIKI**  
klasyczne

**ORLIKI**  
serowe

**ORLIKI**  
peperoni

**ORLIKI**  
klasyczne

WIEM, ŻE DOBRZE JEM  
*M. Gortat*



**HKScan**

# Sokolówin palkinnot



## SOKOŁÓW

### 4 Złote Medale

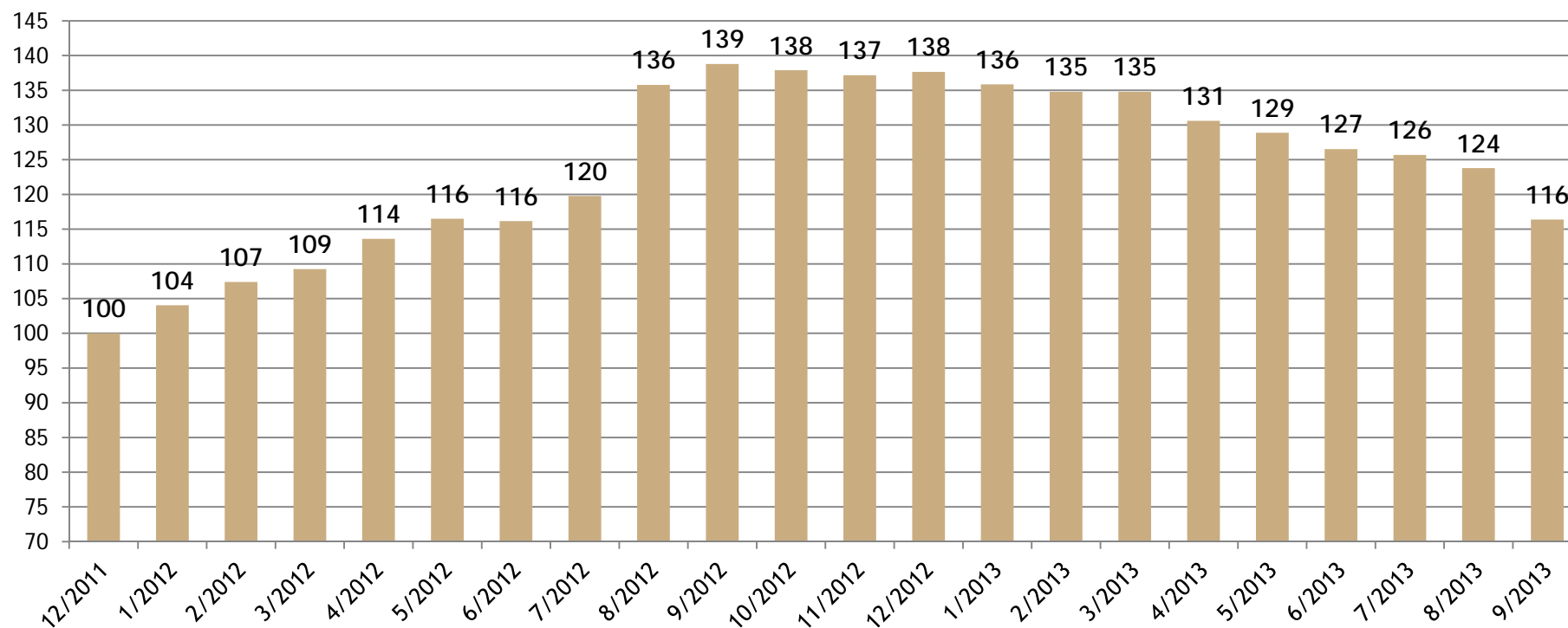
Polagra-Food 2013



**pawilon 5A**  
**stoisko 21**

HKScan

# Rehuraaka-aineiden hintaindeksi - Siipikarja

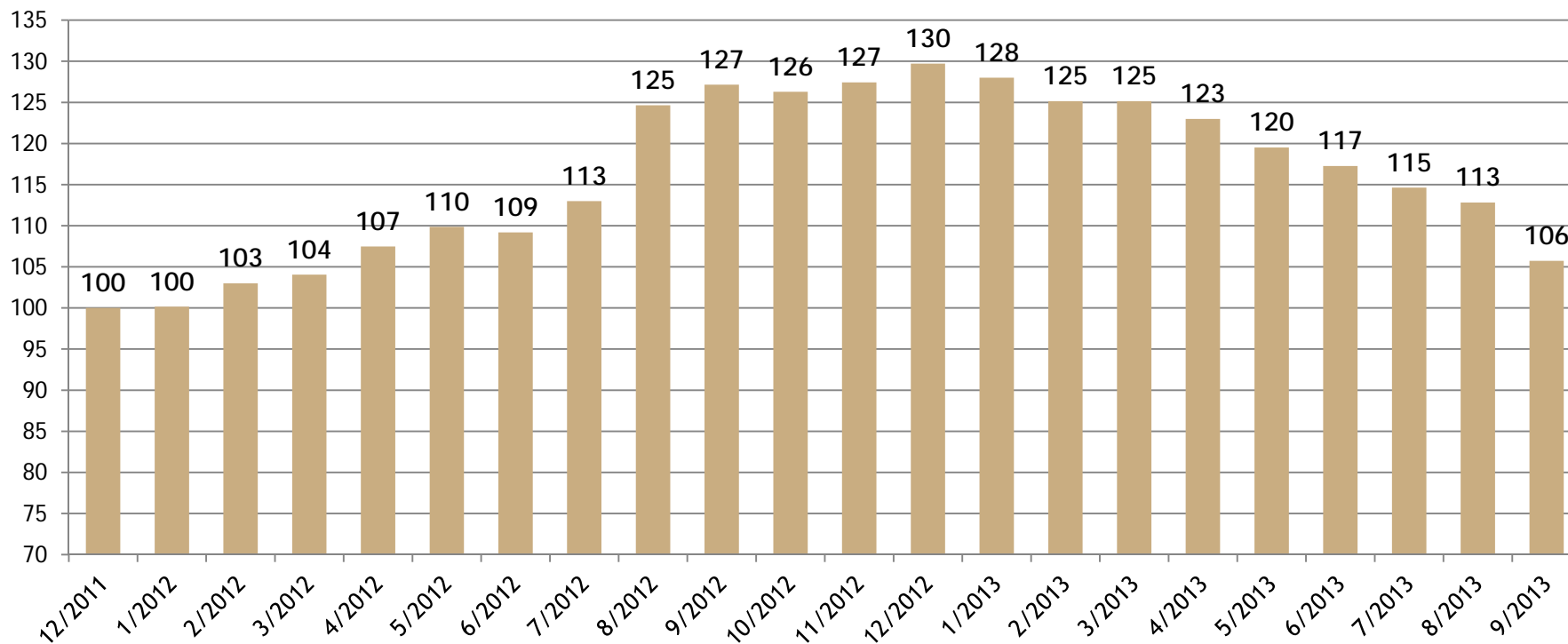


Lähde: HKScan

**HKScan**




# Rehuraaka-aineiden hintaindeksi - Sika



Lähde: HKScan

**HKScan**



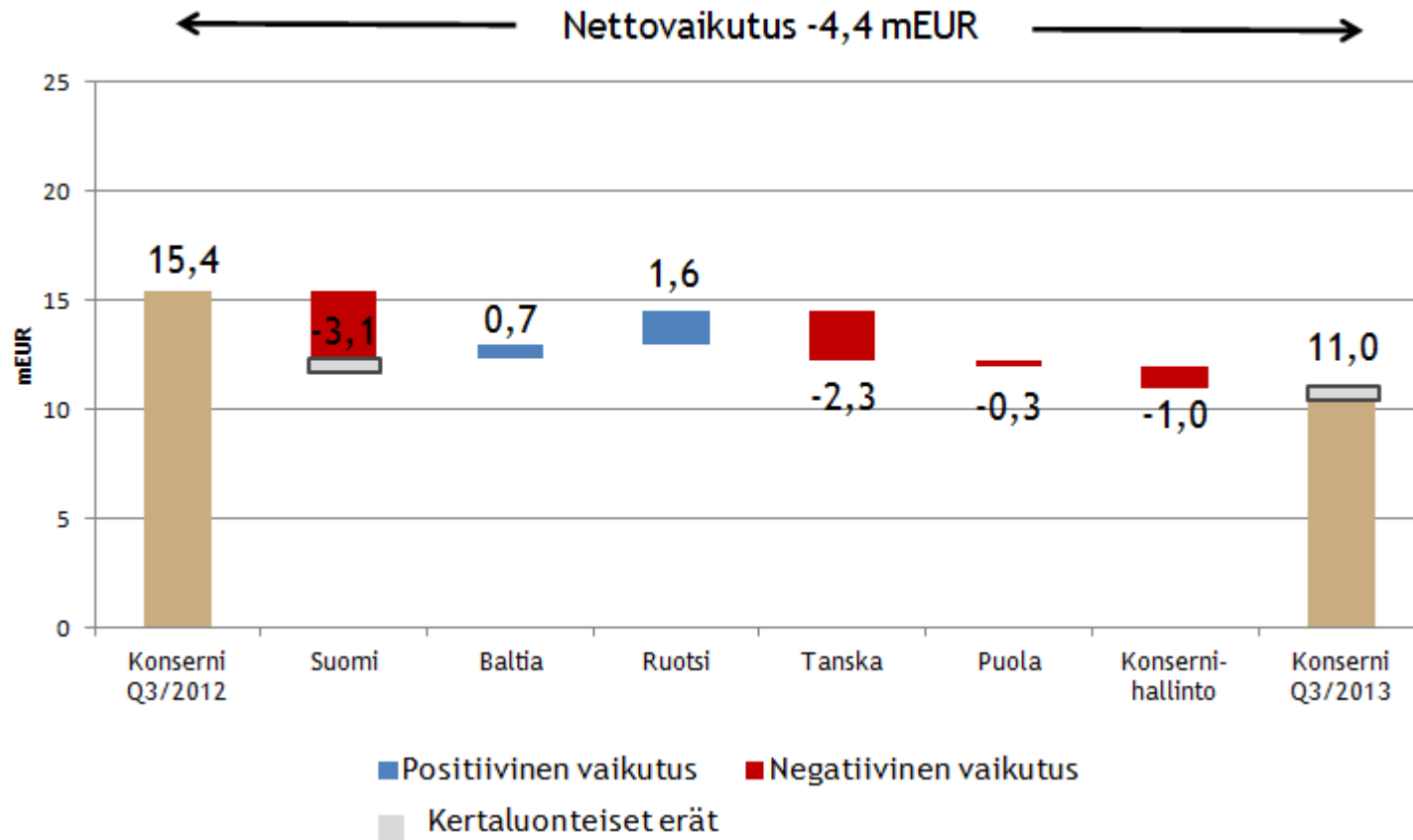
HKScan-konserni  
Osavuositarkastus Q1-Q3/2013  
Taloudellinen katsaus

Talousjohtaja Tuomo Valkonen  
Tiedotustilaisuus 6.11.2013



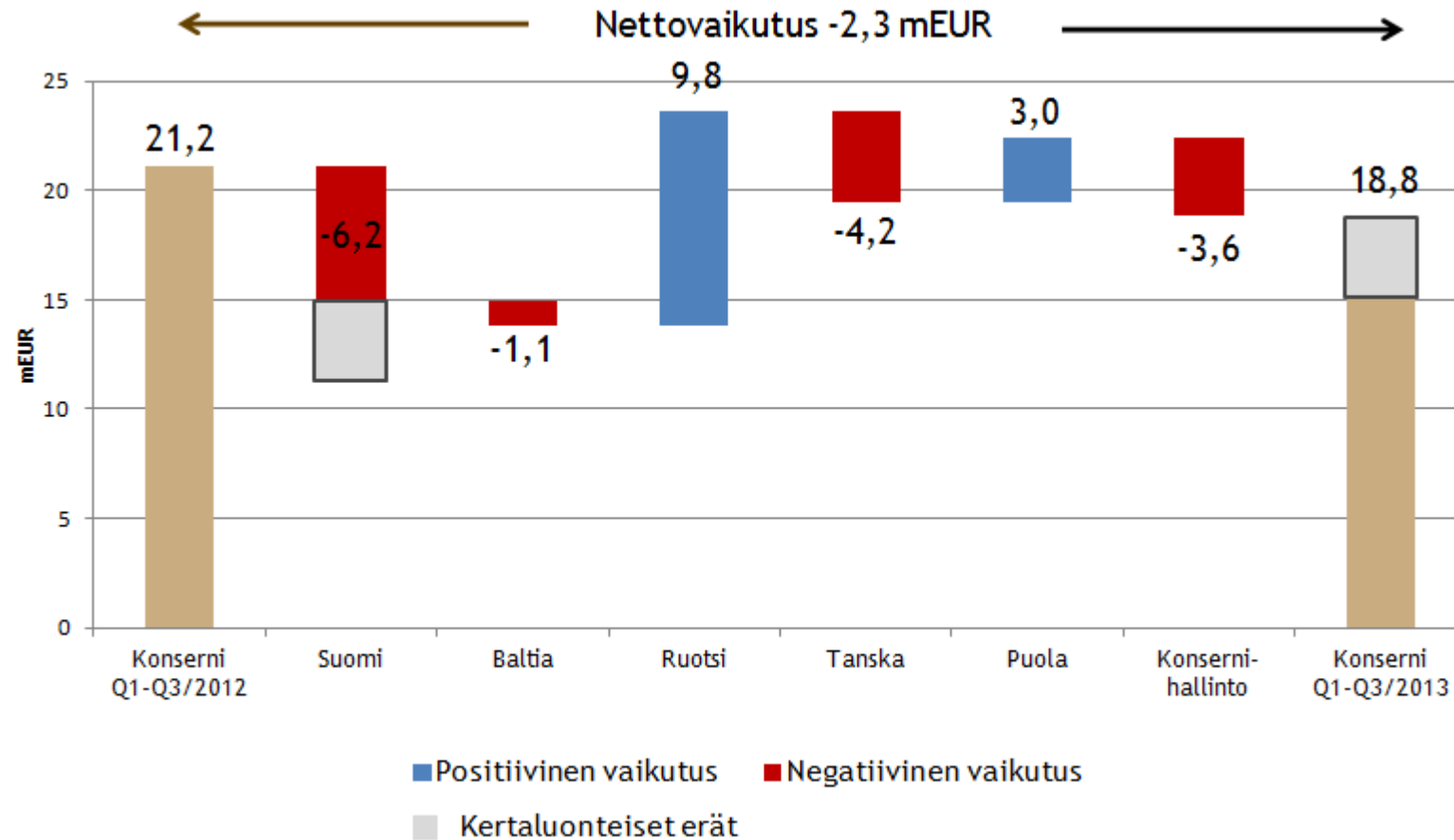
# Konsernin liikevoitto

Q3/2012 vs. Q3/2013



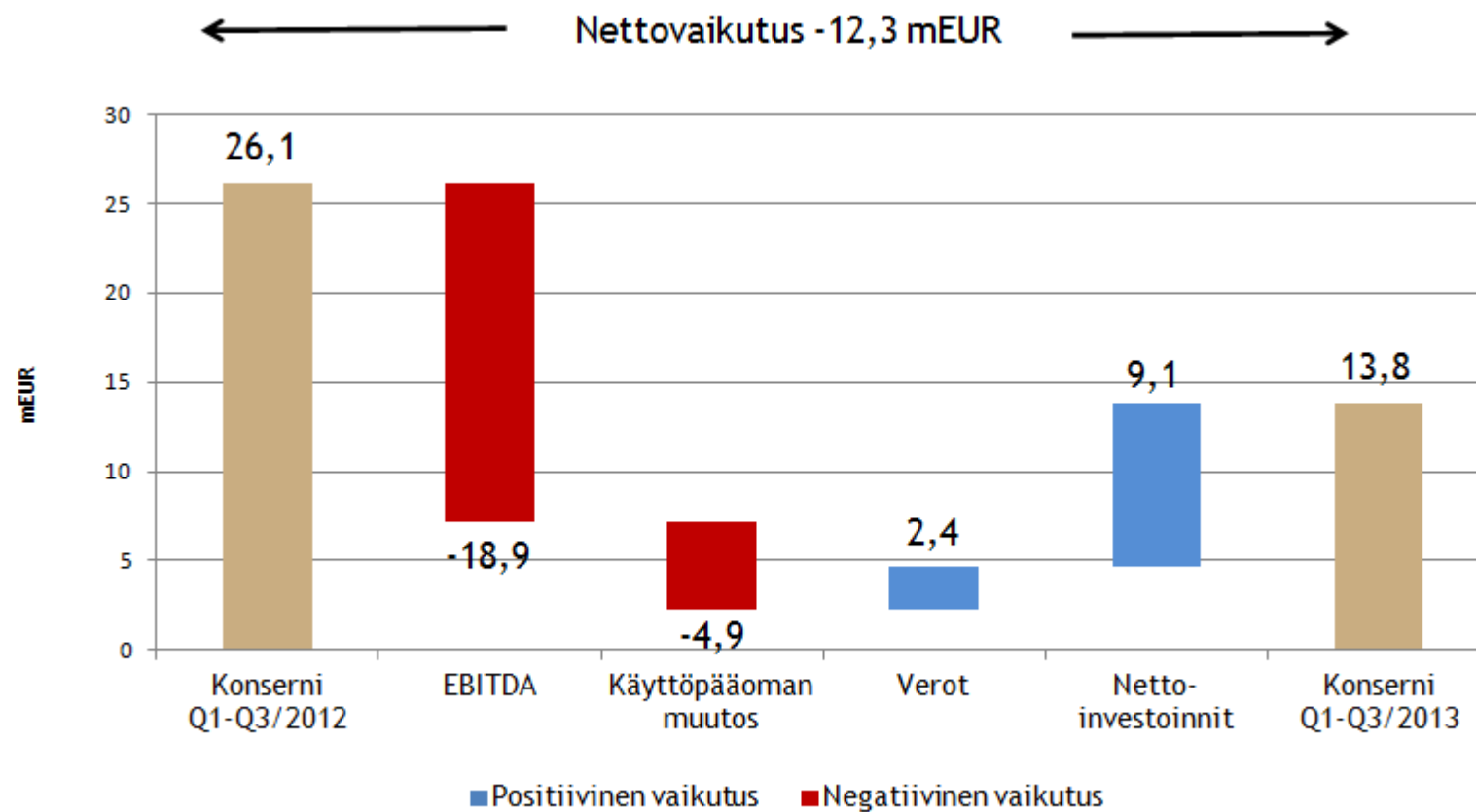
# Konsernin liikevoitto

Q1-Q3/2012 vs. Q1-Q3/2013



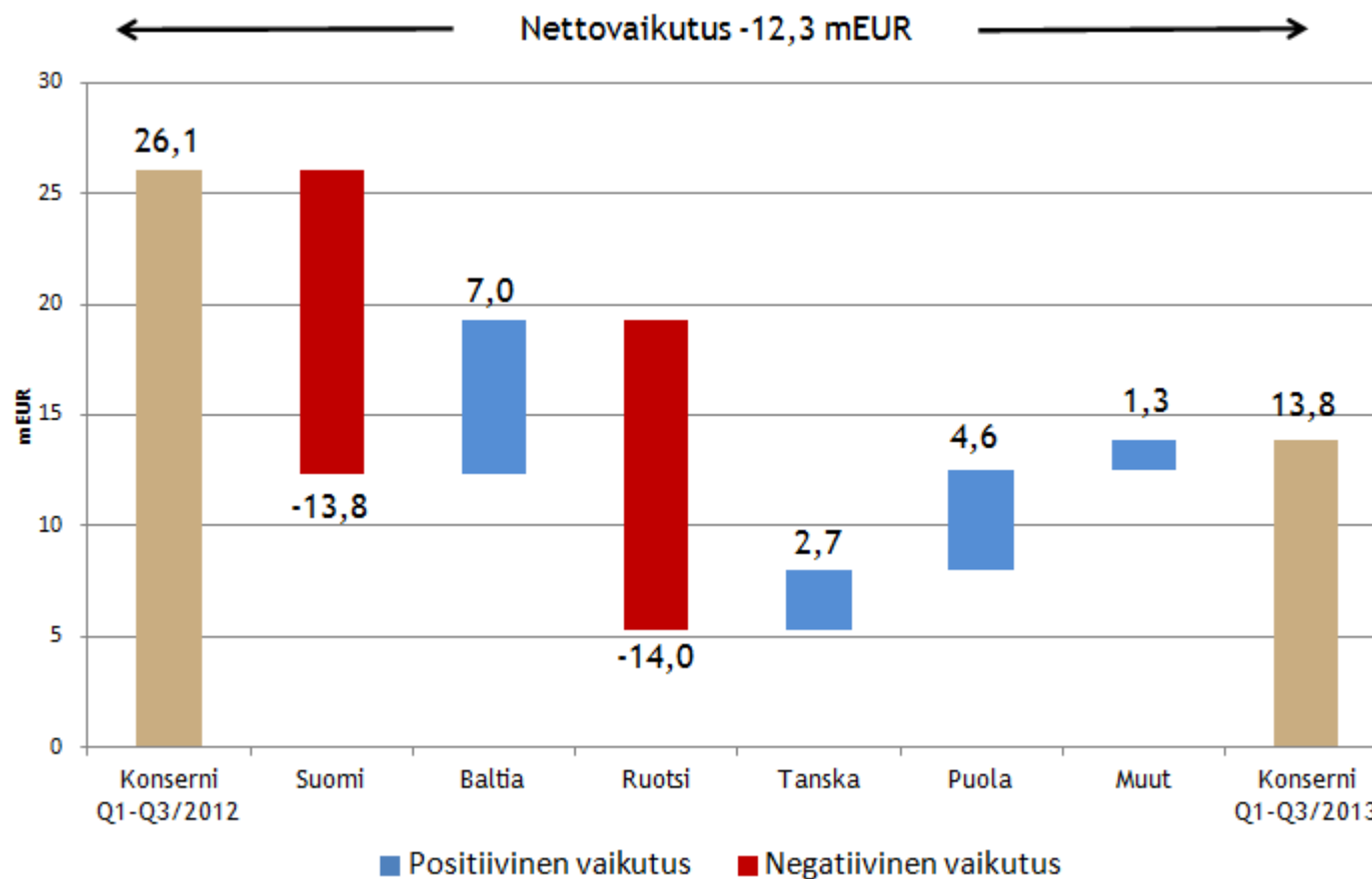
# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

Q1-Q3/2012 vs. Q1-Q3/2013

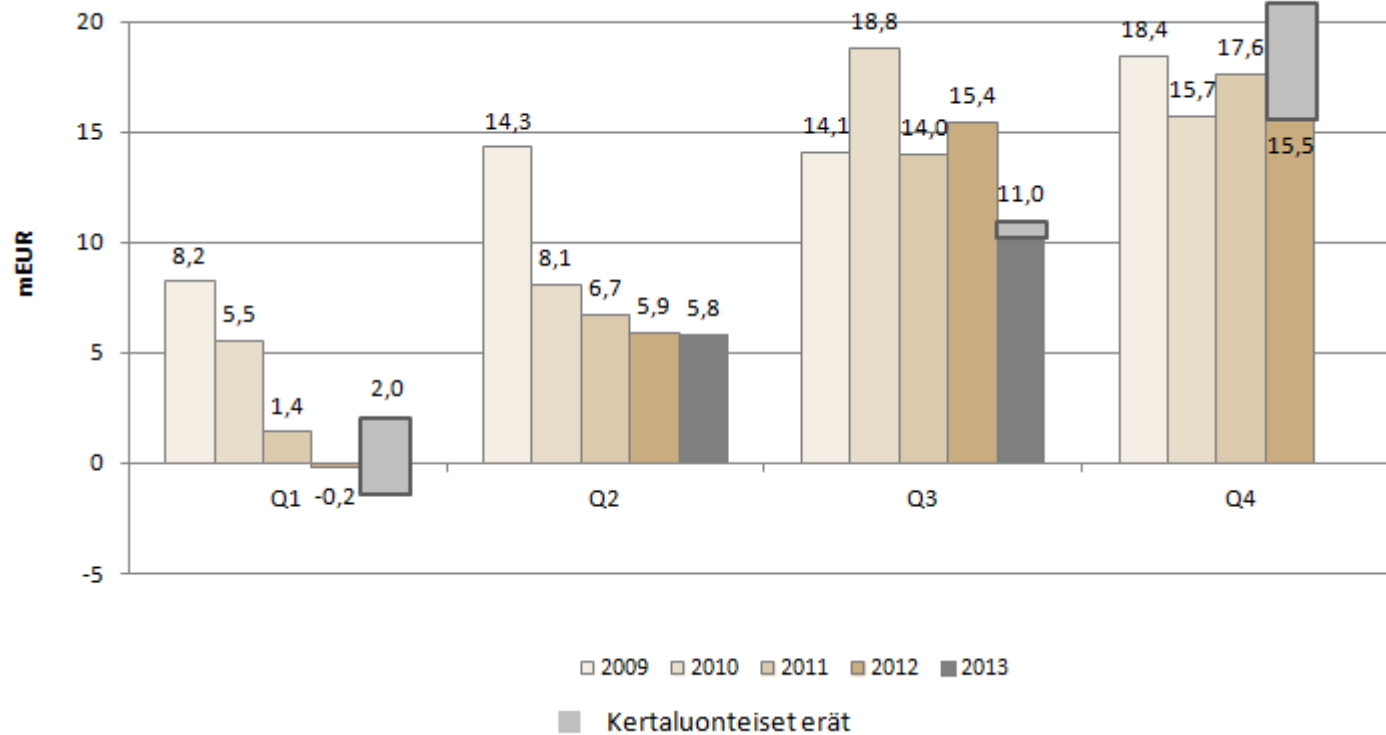


# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

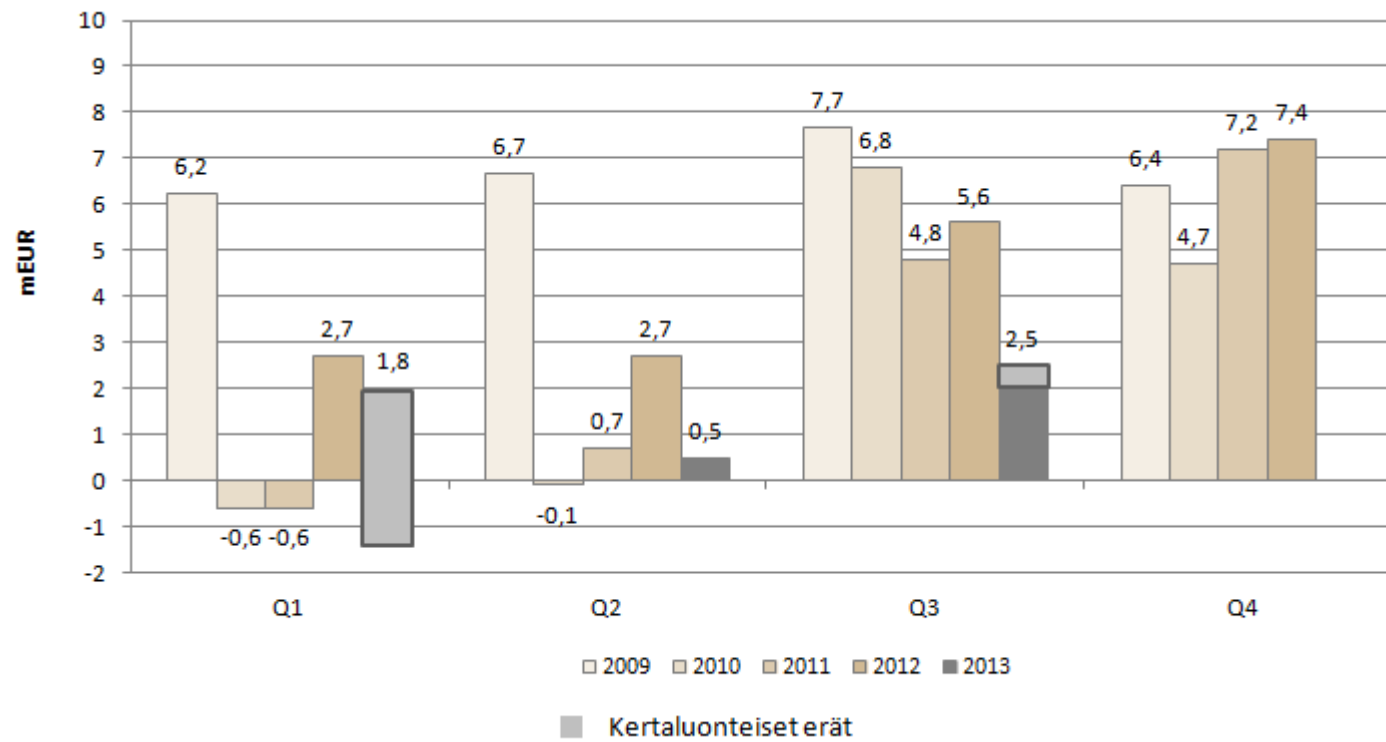
## Q1-Q3/2012 vs. Q1-Q3/2013



# Konsernin liikevoitto

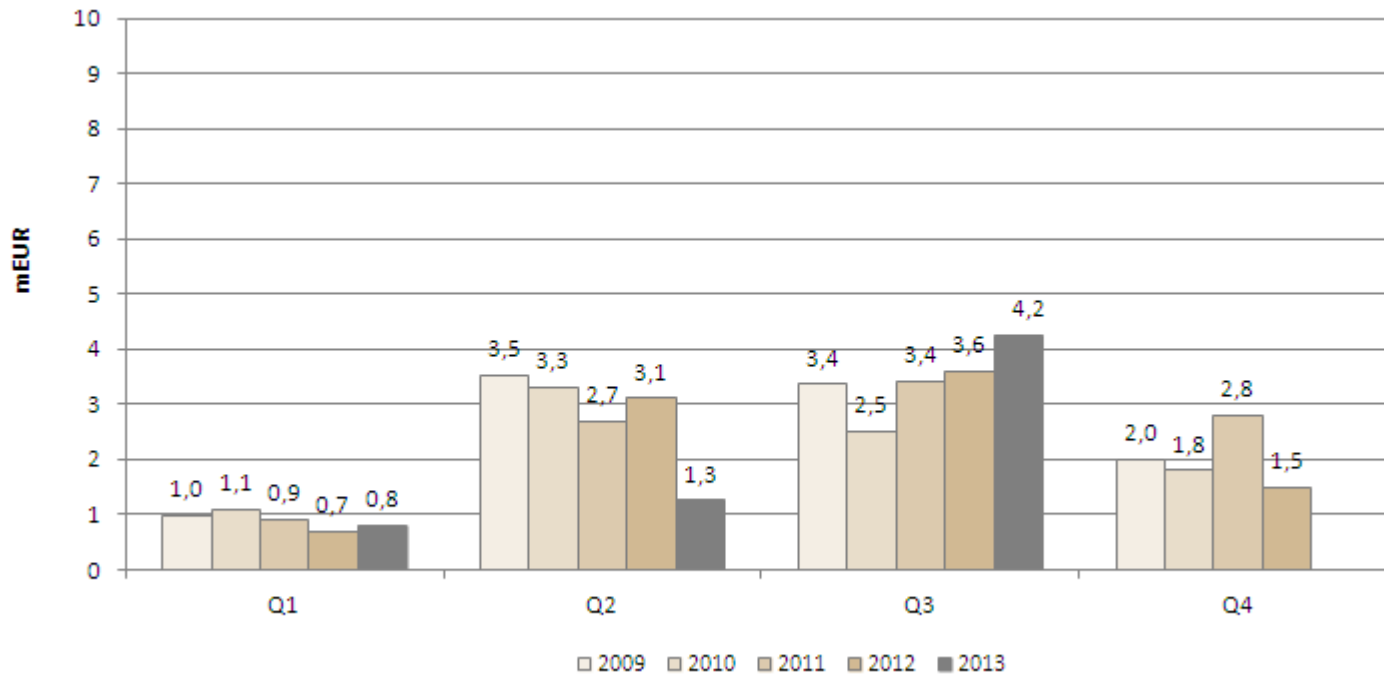


# Suomen liikevoitto

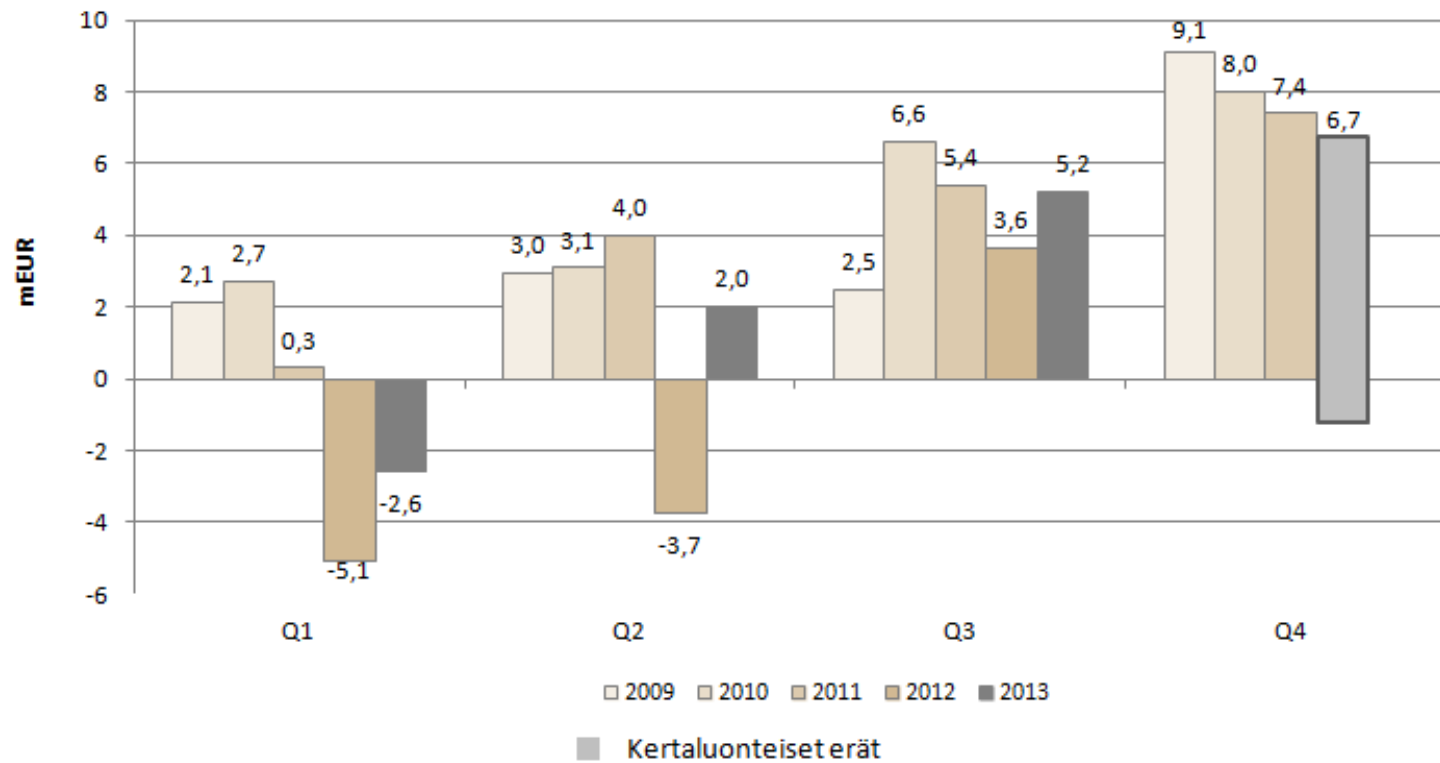




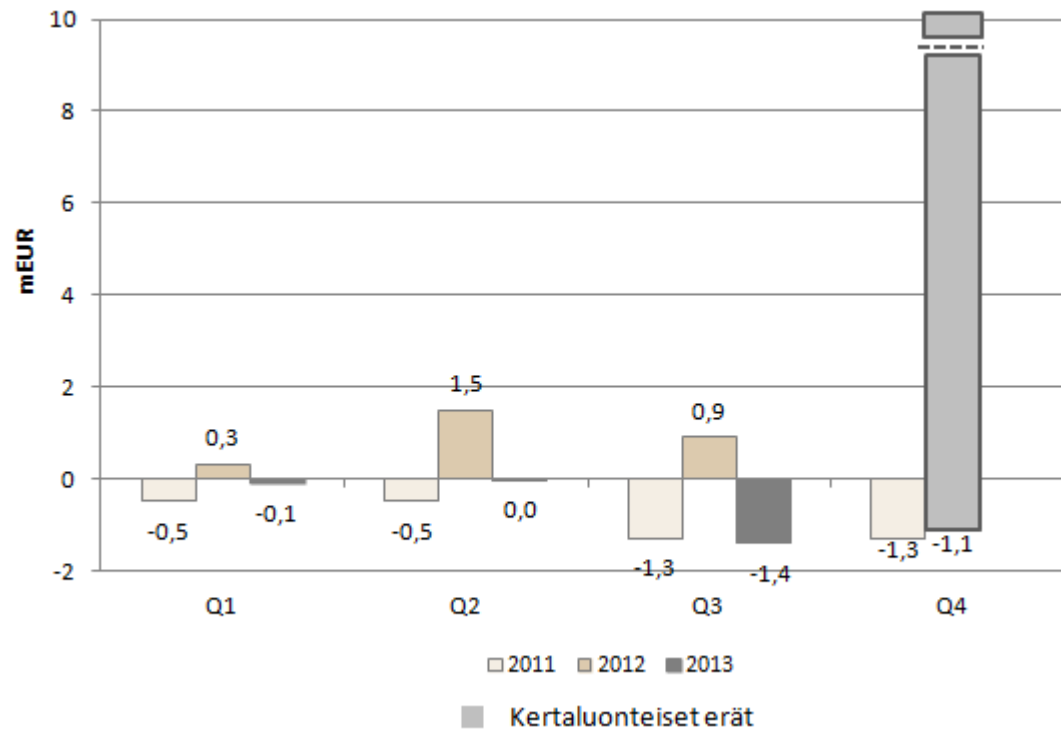
# Baltian liikevoitto



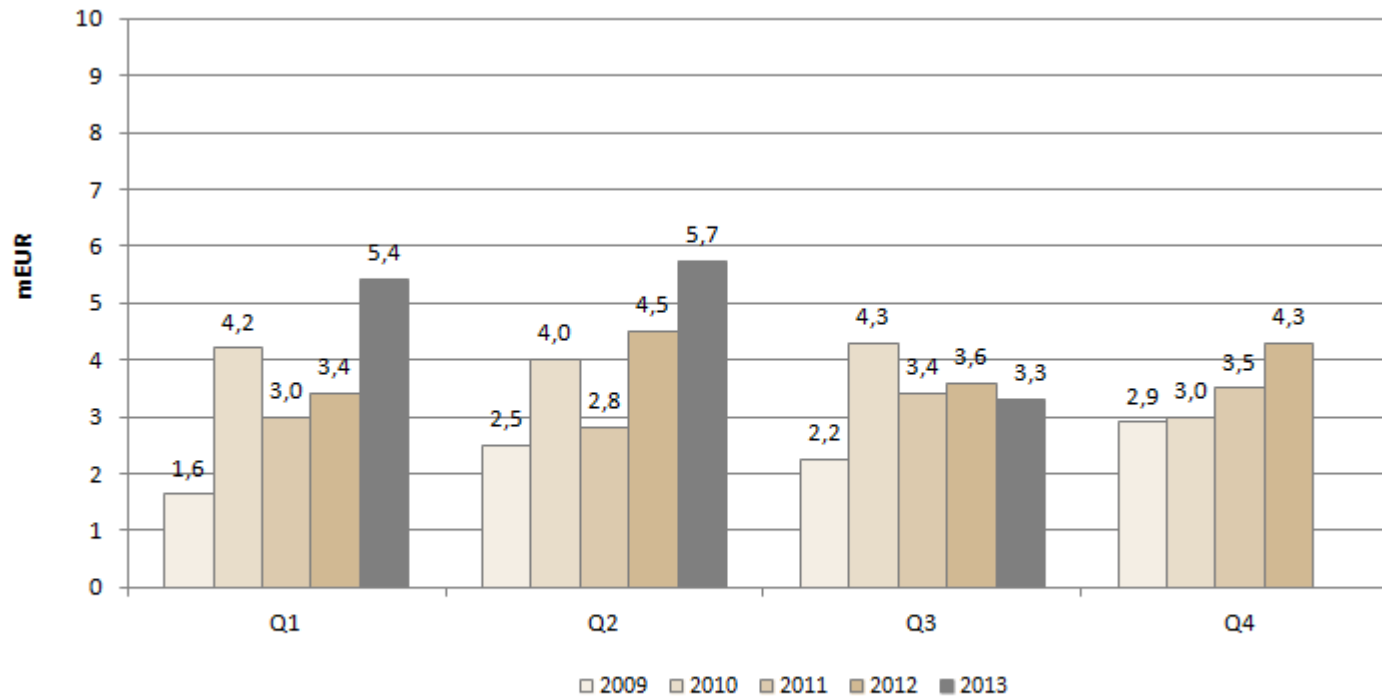
# Ruotsin liikevoitto



# Tanskan liikevoitto

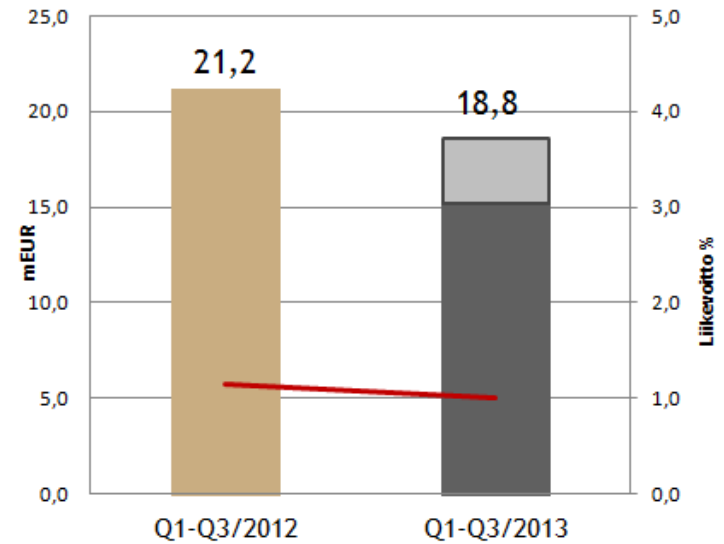
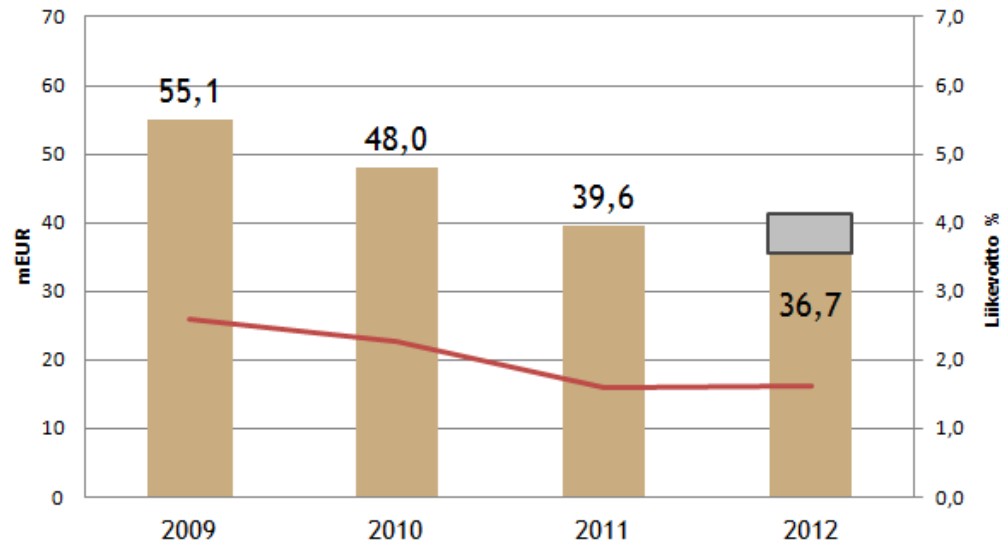


# Puolan liikevoitto\*)



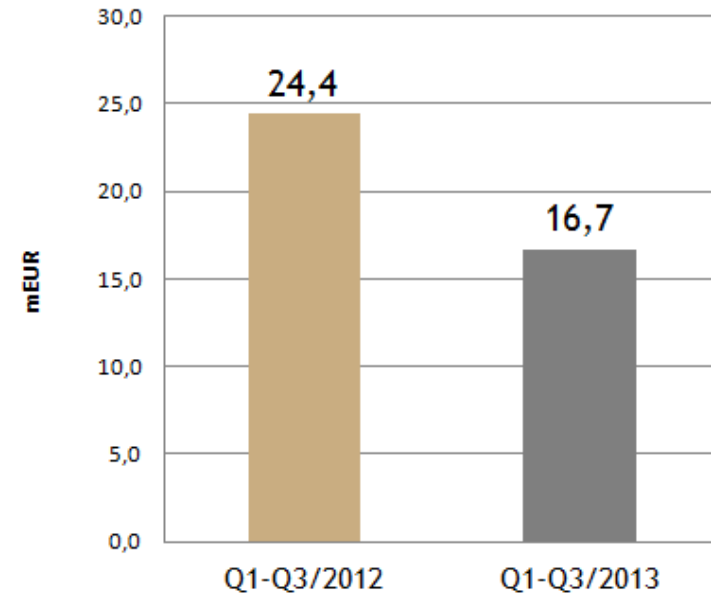
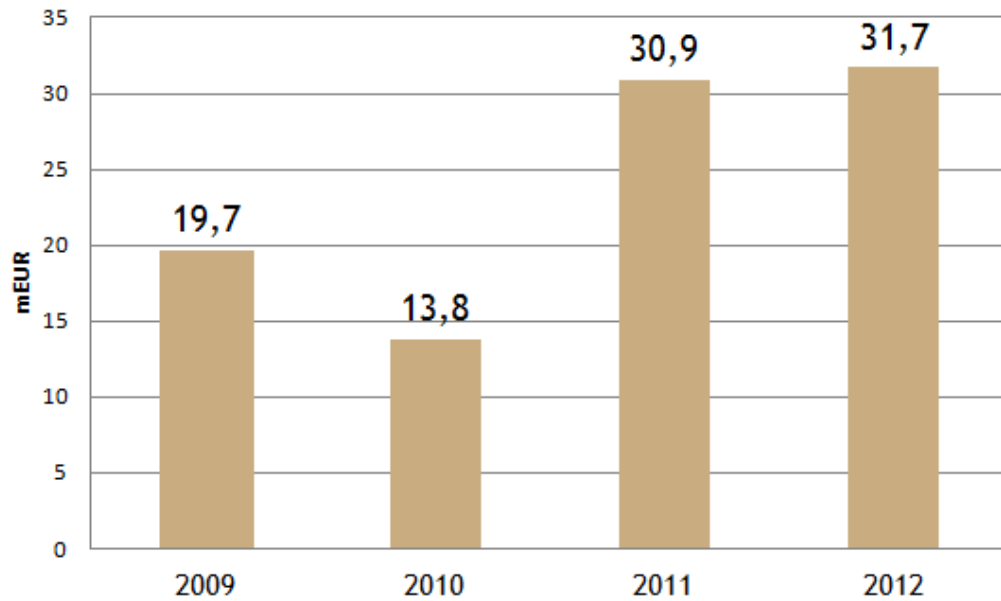
\*) HKScanin osuus (50 %) Sokolówista.

# Konsernin liikevoiton kehitys

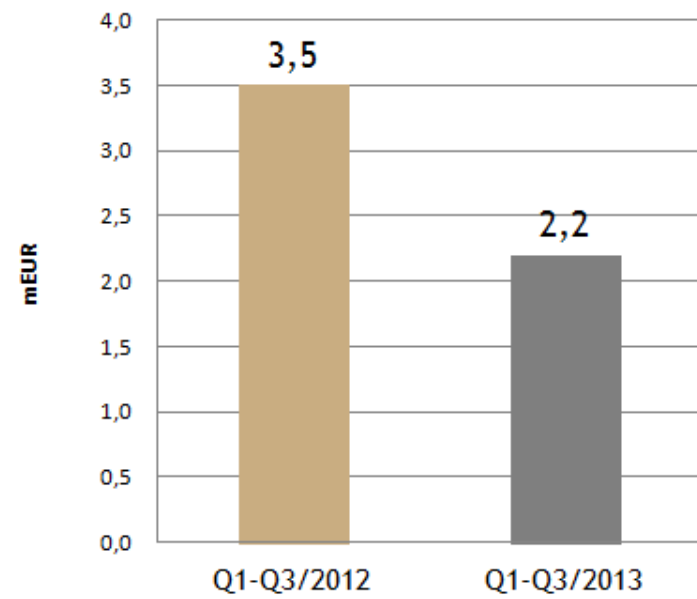
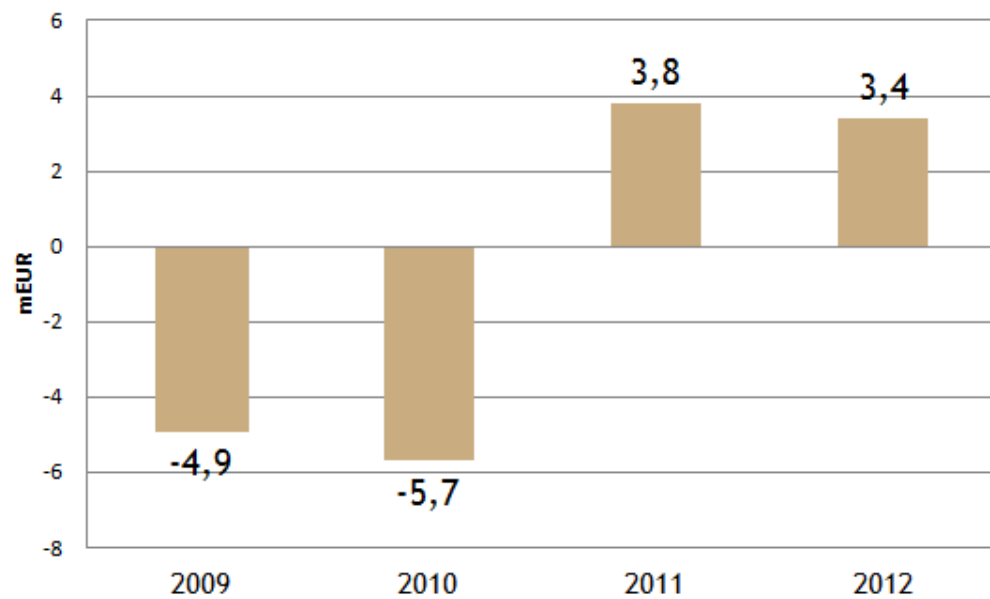


■ Liikevoitto    — Liikevoitto-%  
■ Kertaluonteiset erät

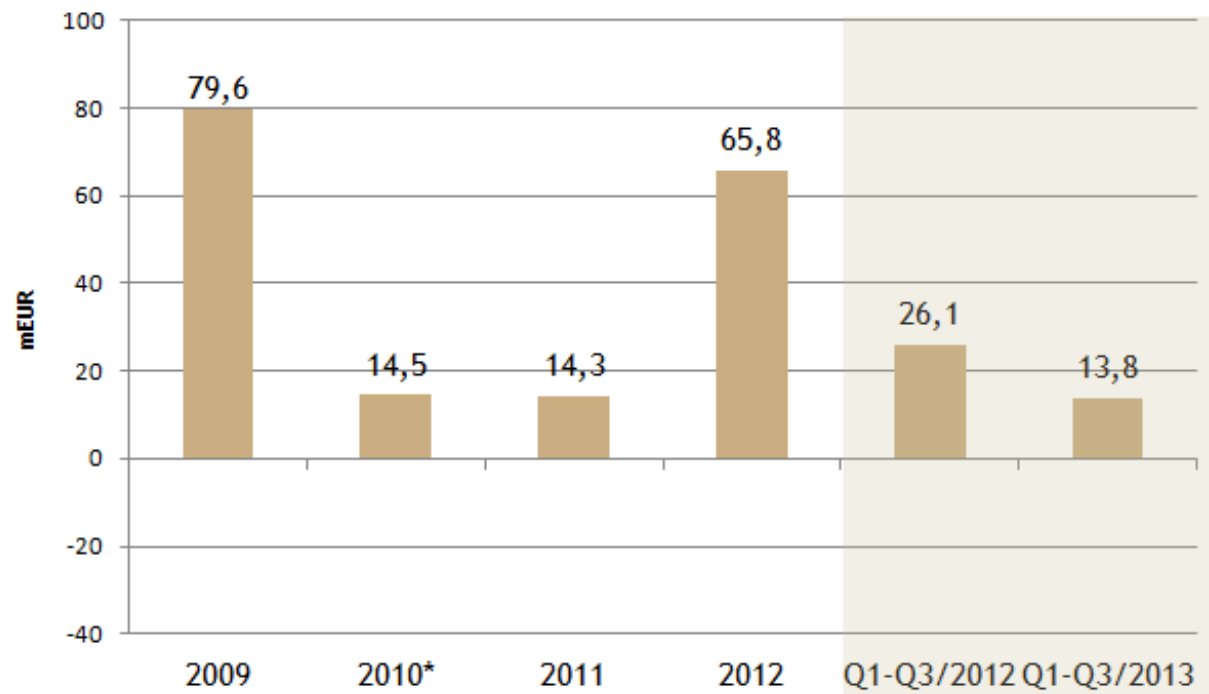
# Konsernin nettorahoituskulut



# Konsernin verot



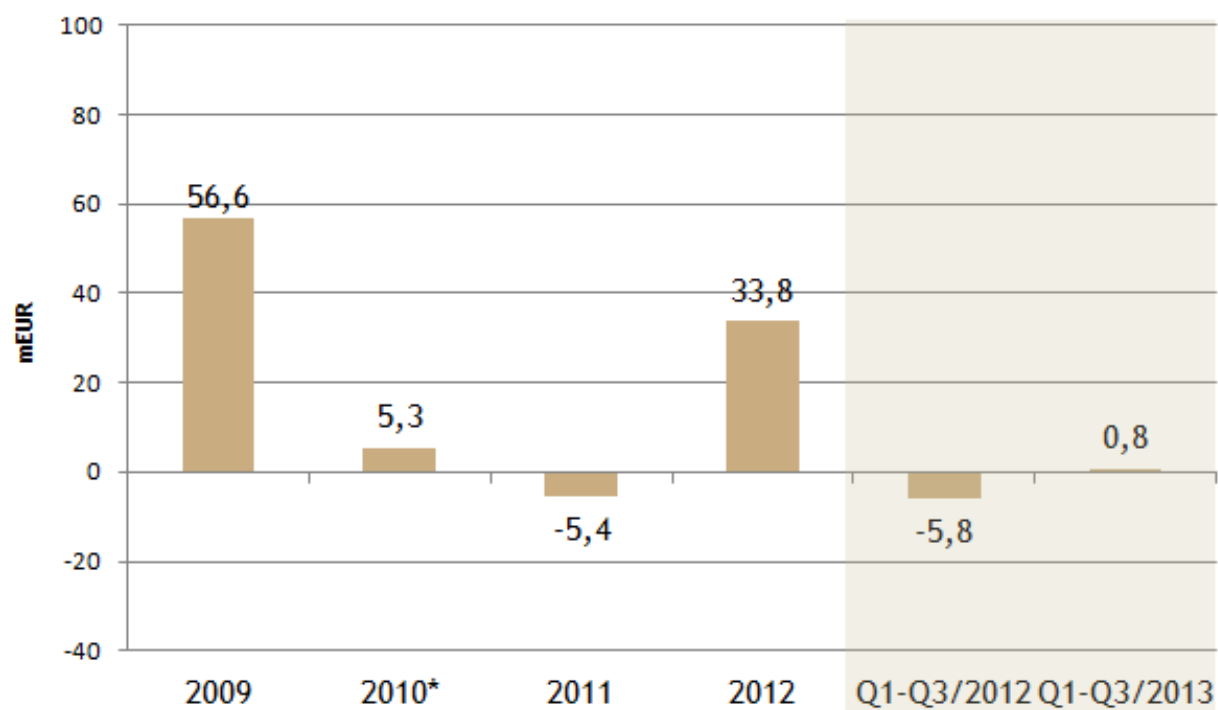
# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja



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

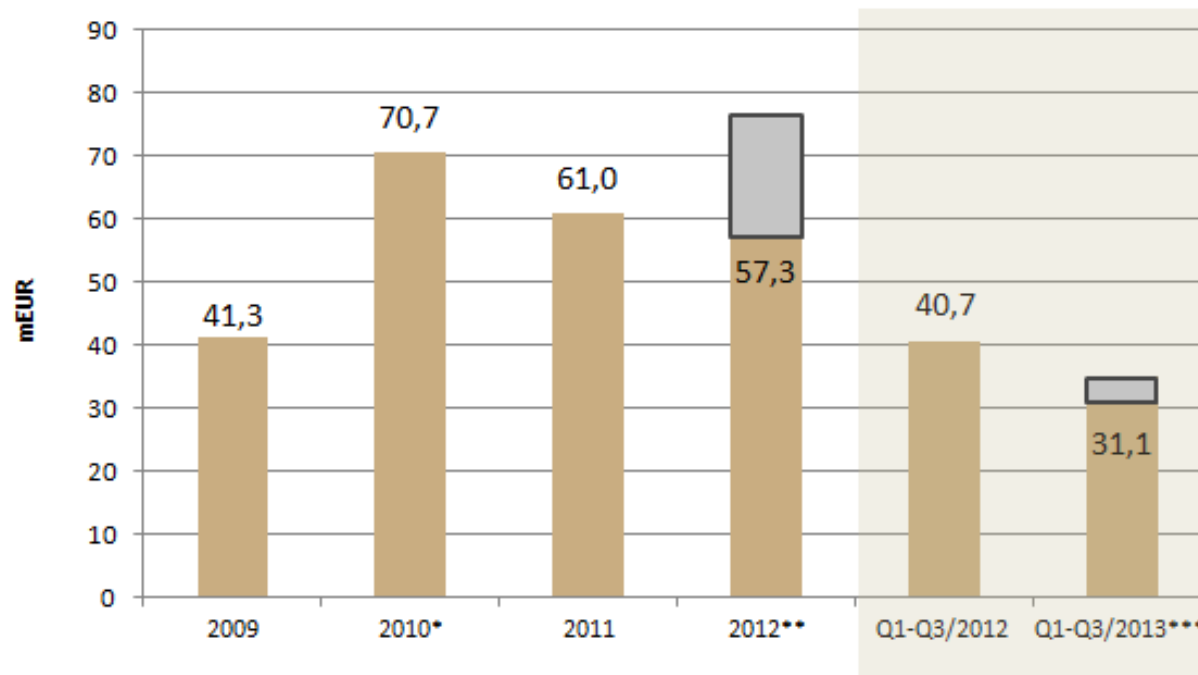


# Rahavirta ennen rahoitusta



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

# Konsernin investoinnit



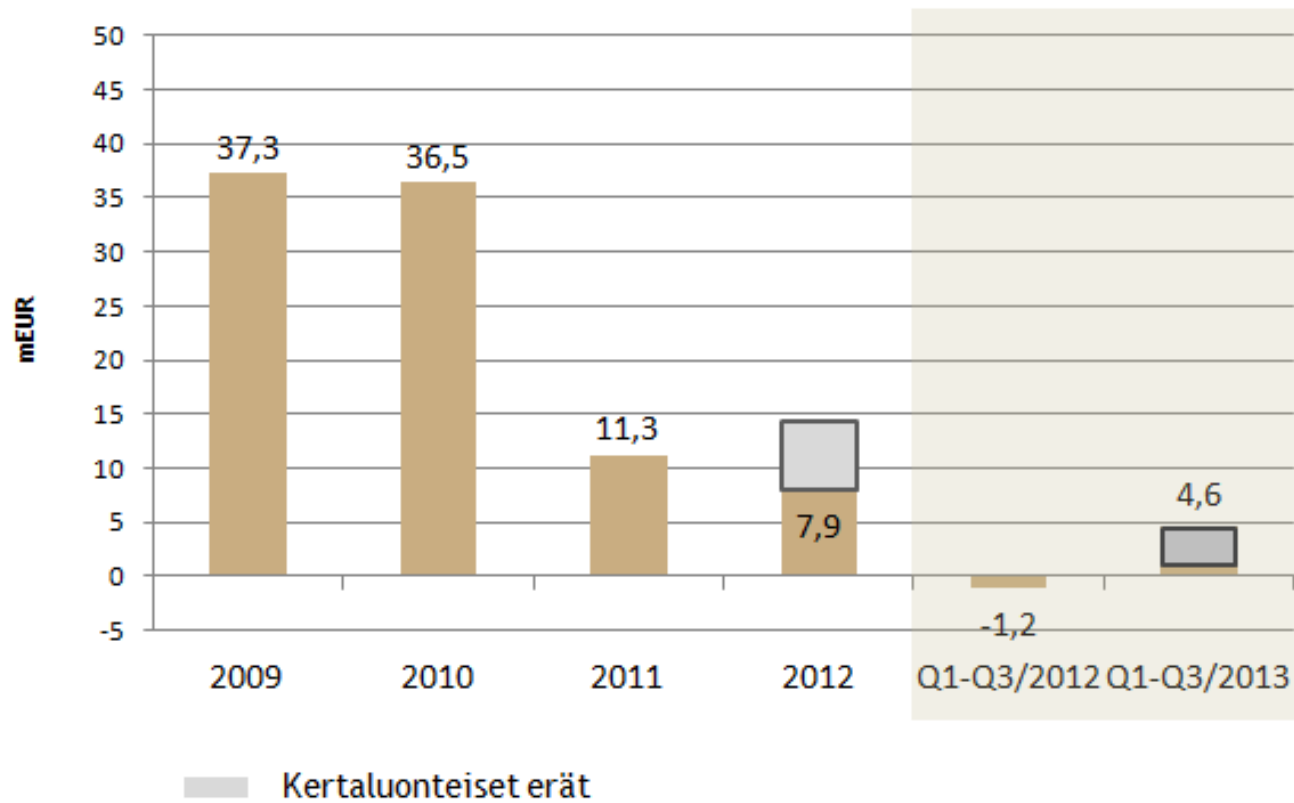
■ Kertaluonteiset erät

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

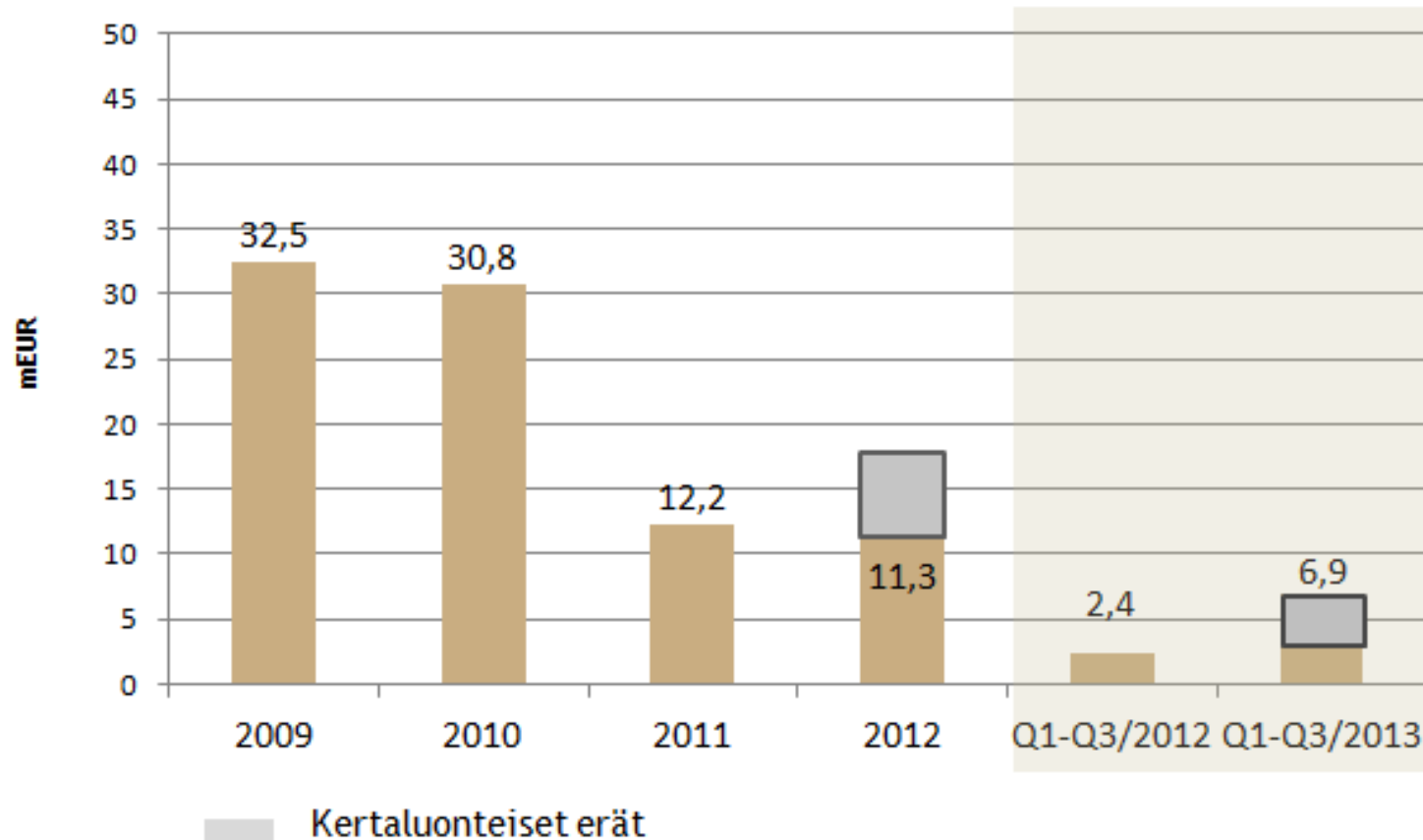
\*\* 57,3 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleenrakentamista 19,3 milj. euroa

\*\*\* 31,1 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleenrakentamista 3,9 milj. euroa

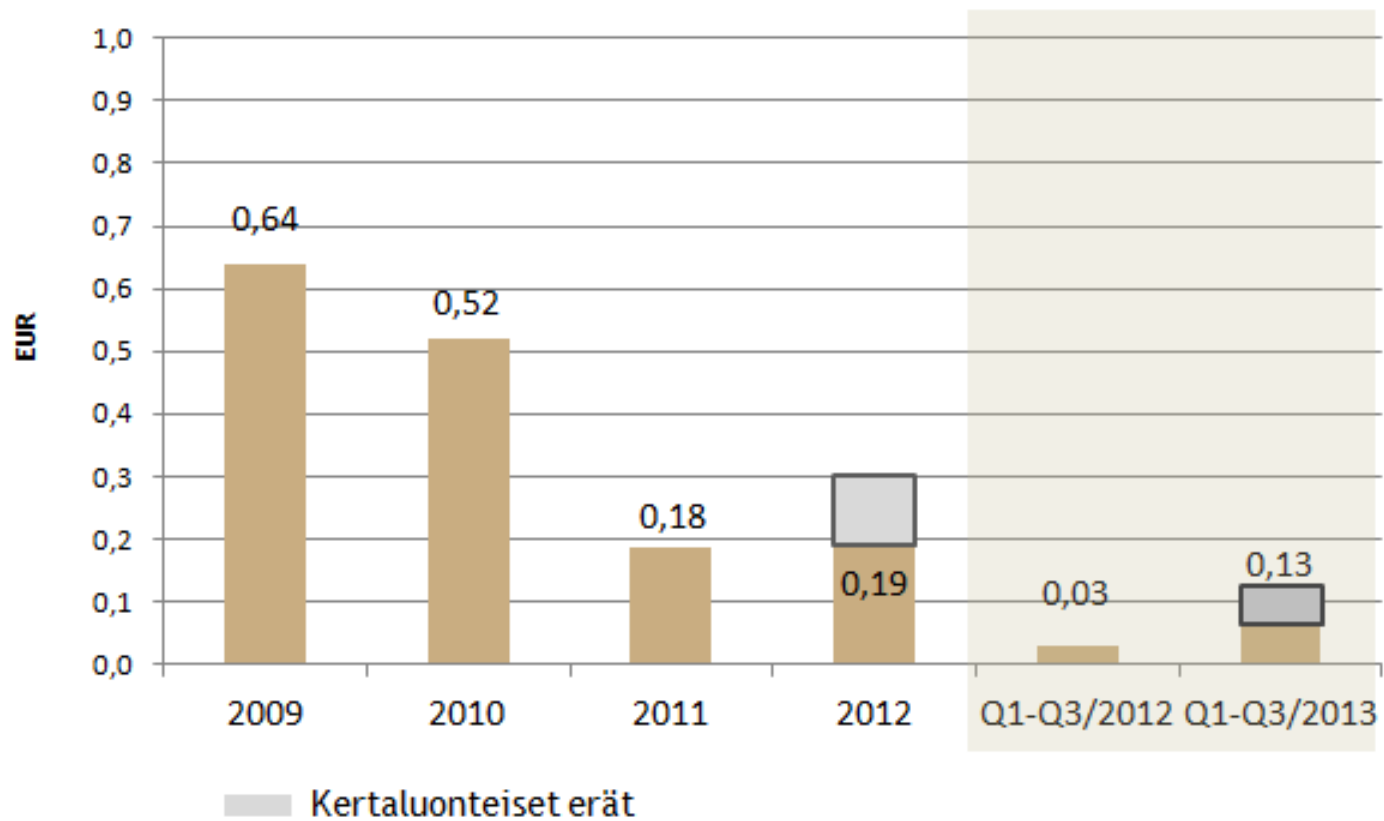
# Voitto ennen veroja



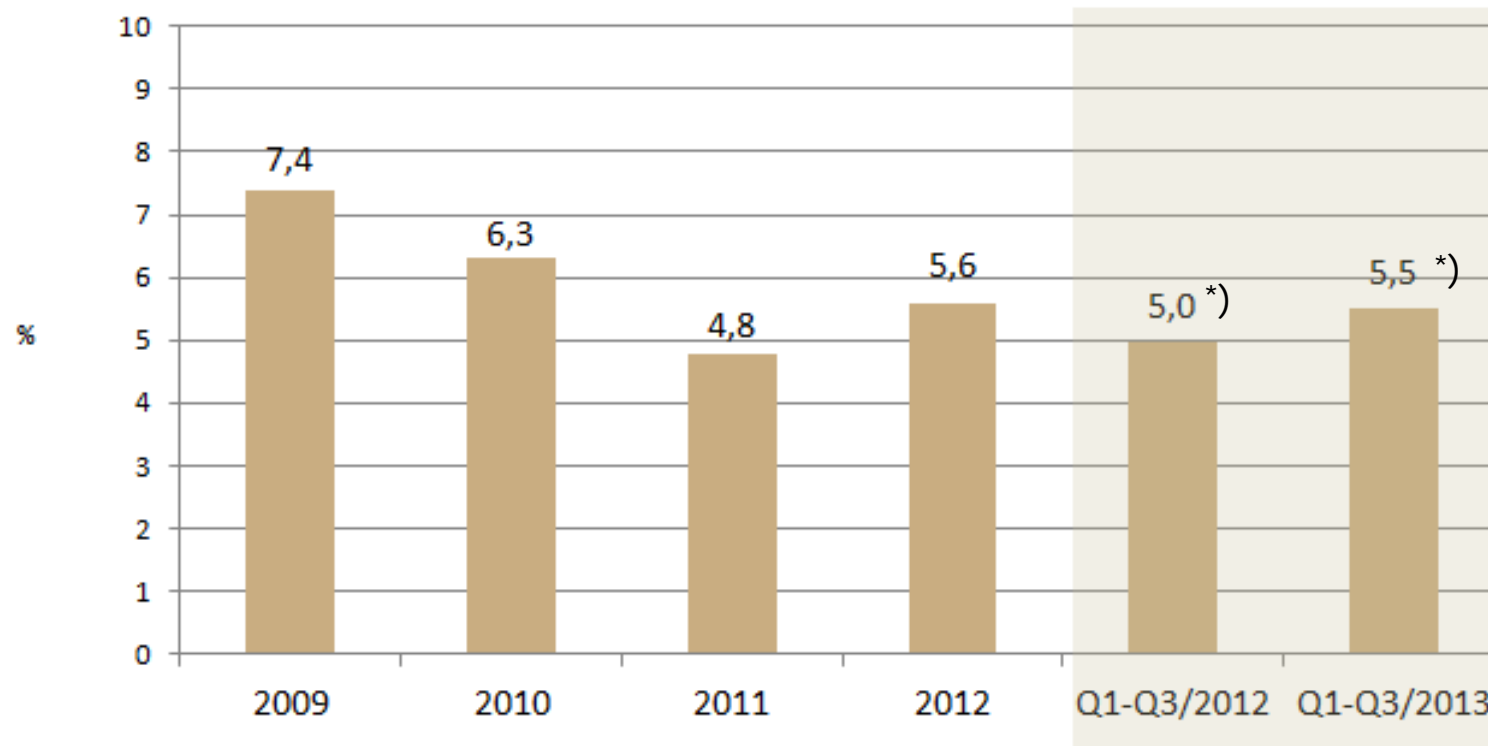
# Tilikauden voitto



# Tulos/osake (EPS)

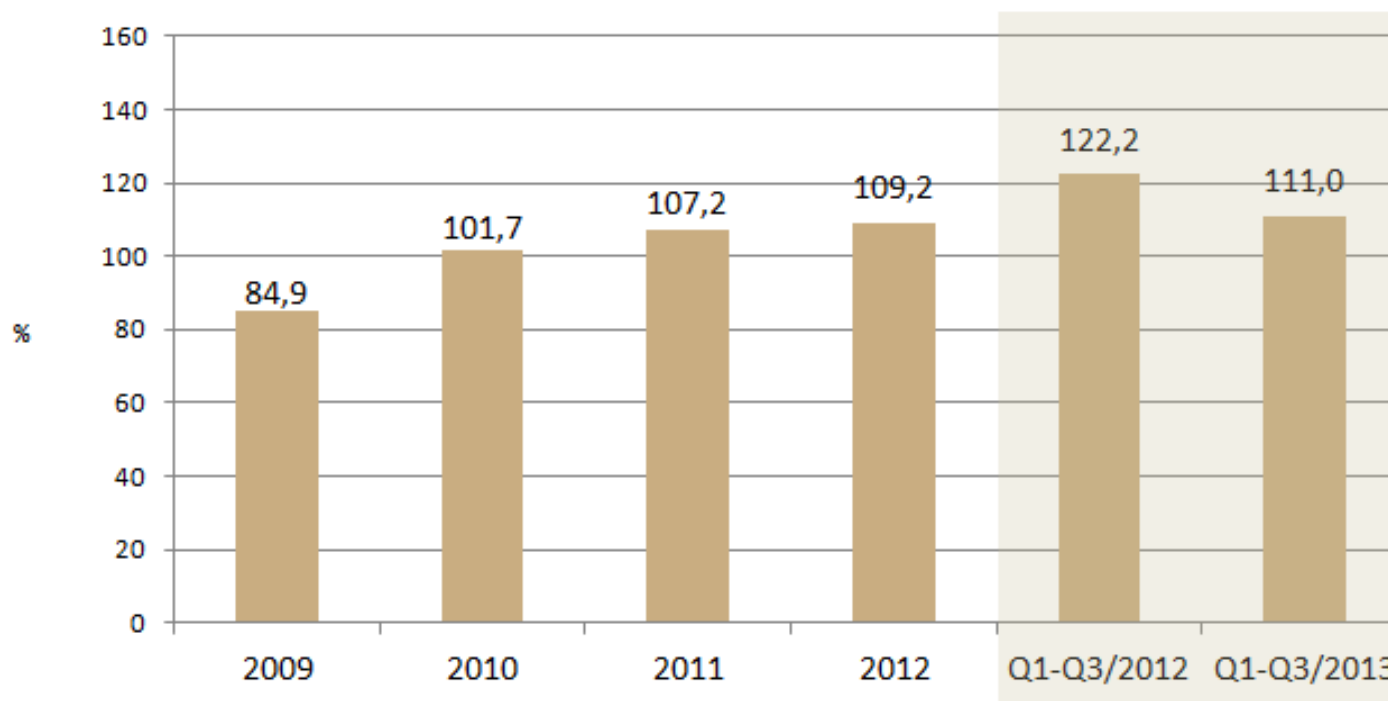


# Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE)

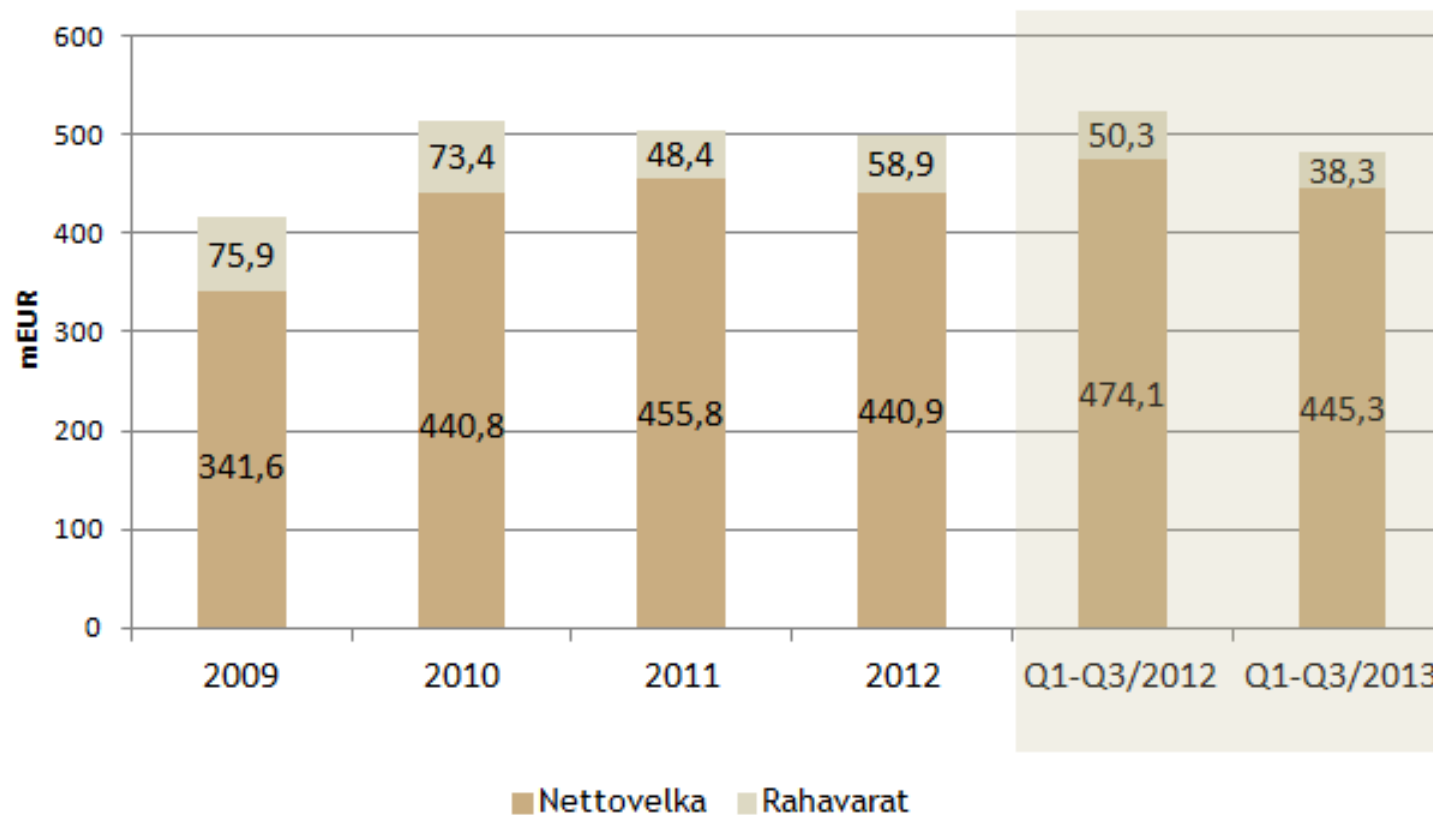


\*) Viimeiset 12 kk

# Nettovelkaantumisasaste (Net Gearing)

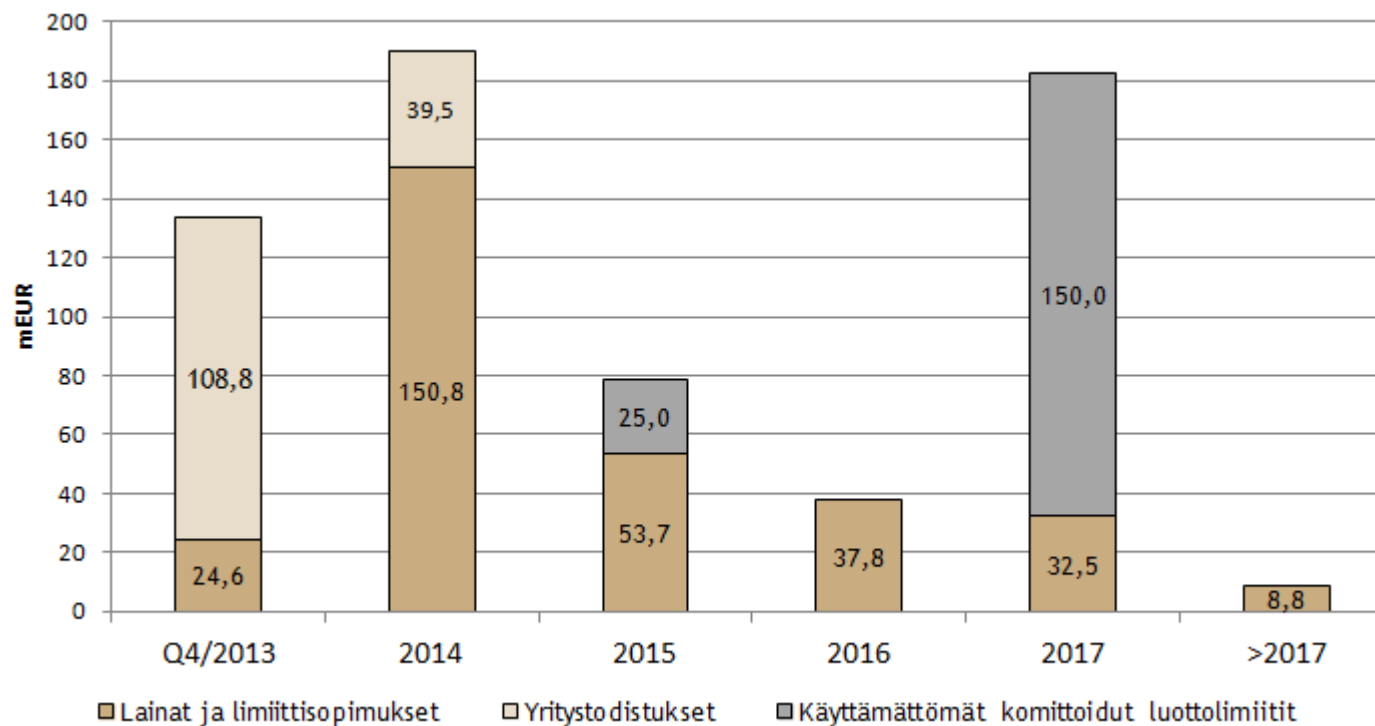


# Nettovelka

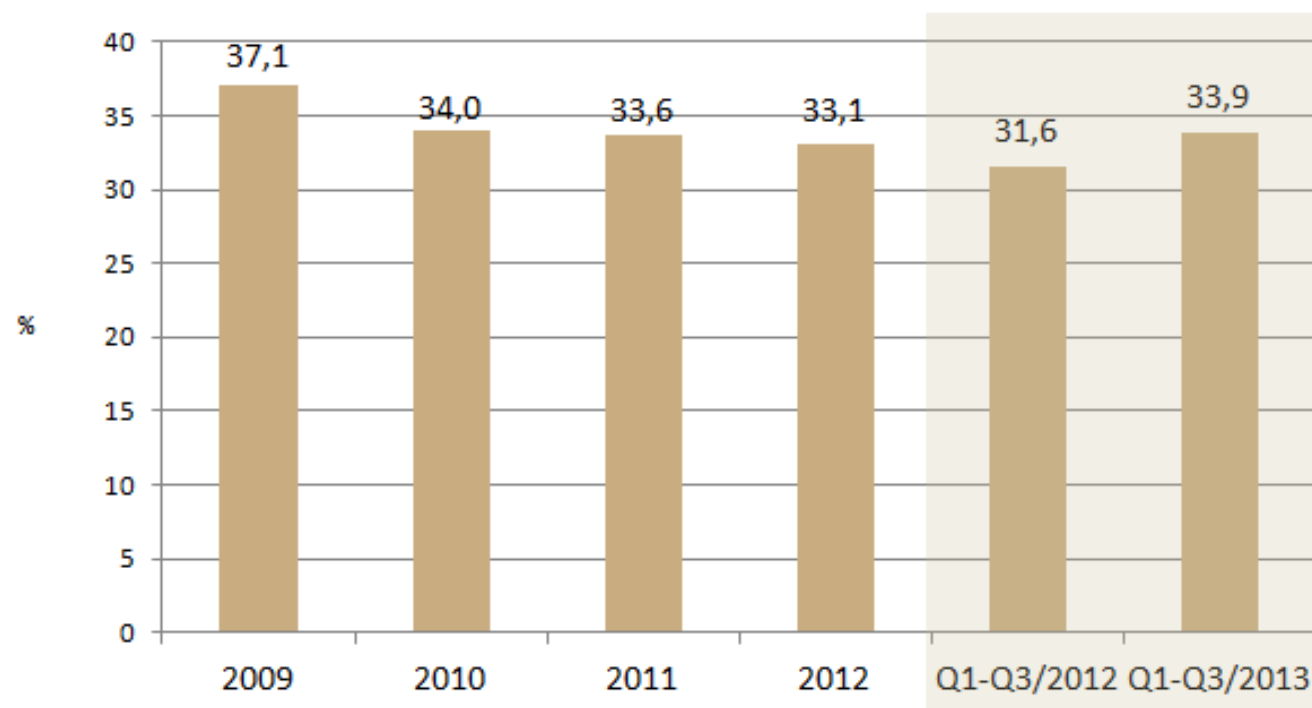




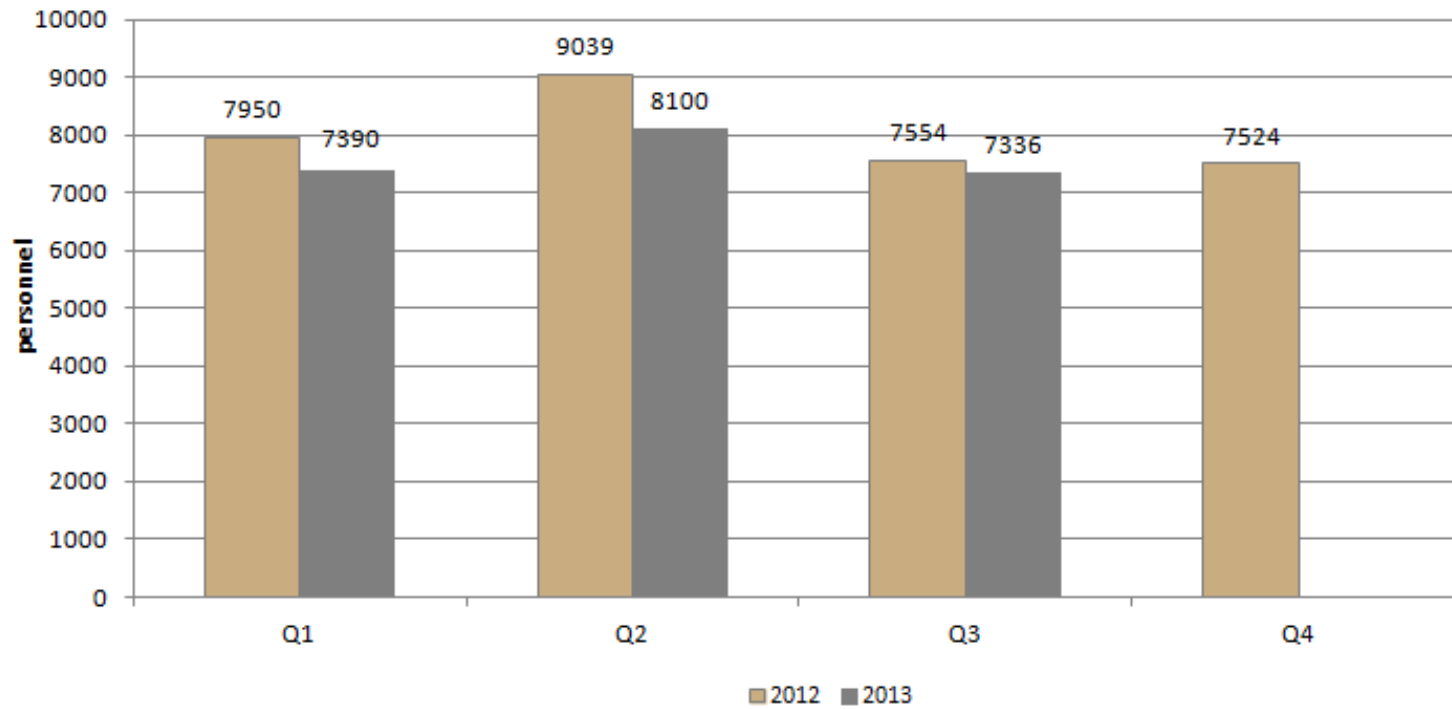
# Konsernin korollisten velkojen maturiteettijakauma



# Omavaraisuusaste



# Konsernin henkilöstö kauden lopussa \*)



\*) Poislukien Sokolówin henkilöstö

# Avainluvut

mEUR	Q3/2013	Q3/2012*)	Muutos	Q1-Q3/2013	Q1-Q3/2012*)	Muutos	2012*)
Liikevaihto	623,5	612,2	1,9 %	1 838,0	1 840,7	-0,1 %	2 503,1
Liikevoitto	10,5	15,4	-31,8 %	15,3	21,2	-27,8 %	43,1
- Liikevoitto %	1,7	2,5		0,8	1,1		1,7
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	11,0	15,4	-28,9 %	18,8	21,2	-11,0 %	36,7
- Liikevoitto %	1,8	2,5		1,0	1,1		1,5
Tulos ennen veroja	5,9	7,3	-19,8 %	1,1	-1,2	192,1 %	14,3
Tilikauden tulos	7,0	6,8	3,1 %	3,3	2,4	40,5 %	17,7
Tulos/osake (EPS), euroa	0,12	0,11	10,4 %	0,06	0,03	87,3 %	0,30
Rahavirta ennen rahoituskuluja	14,6	23,7	-38,6 %	13,8	26,1	-47,1 %	65,8
Rahavirta ennen rahoitusta	8,9	11,5	-23,0 %	0,8	-5,8	114,4 %	33,8
ROCE ennen veroja , % **)				5,5	5,0	10,6 %	5,6
Nettovelka				445,3	474,1	-6,1 %	440,9
Nettovelkaantumisaste (Net gearing) , %				111,0	122,2	-9,2 %	109,2
Henkilöstö katsauskauden lopussa***)				7 336	7 554	-2,9 %	7 524

\*) Oikaistu

\*\*\*) Q1-Q3/2013 ja Q1-Q3/2012 viim. 12 kk

\*\*\*\*) Poislukien Sokolówin henkilöstö

# Arvio vuodelle 2013 (muutettu 25.9.)

- Vuoden 2013 vertailukelpoinen liikevoitto ilman kertaeriä jää pienemmäksi kuin vuonna 2012.
- Merkittävimpiä syitä näkymien heikkenemiseen olivat ennakoitua pidempään jatkuneet viennin haasteet ja vientimyynnin alhaisena pysynyt hintataso. Lisäksi kaikilla kotimarkkinoilla, erityisesti Suomessa, huokeampien perustuotteiden kulutus on kasvanut merkittävästi suhteessa kalliimpiin, lihan arvo-osista valmistettuihin tuotteisiin.
- *Aiemman arvion mukaan liikevoiton ennakoitiin olevan parempi kuin vuonna 2012.*



Kiitos!



HKScan