



HKScan-konserni
Osavuosisikatsaus Q1/2013
Katsaus konsernin toimintaan

Toimitusjohtaja Hannu Kottonen
Tiedotustilaisuus 7.5.2013



HKScan

HKScan-konserni

mEUR	Q1/2013	Q1/2012 *)	Muutos	2012 *)
Liikevaihto	590,8	596,2	-0,9 %	2 503,1
Liikevoitto	-1,1	-0,2	-496,2 %	43,1
- Liikevoitto %	-0,2	0,0		1,7
Voitto ennen veroja	-5,9	-7,3	19,0 %	14,3
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,08	-0,09	11,1 %	0,30
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	2,0	-0,2	1225,0 %	36,7
- Liikevoitto %	0,3	0,0		1,5

*) Oikaistu

HKScan

HKScan-konserni

- Liikevaihto laski hieman alemmista myyntimääristä johtuen. Vertailukelpoinen liikevoitto nousi hieman. Kaiken kaikkiaan tulos pysyi ennallaan.
- Puola paras markkina-alue
- Talouden yleinen epävarmuus, kilpailu tiukkaa
- Rehu- ja viljakustannukset edelleen korkeat, myyntihintojen korotuksia jatkettiin
- Sianlihasta kausiluonteista ylitarjontaa, naudanlihan rakenteellinen niukkuus jatkui, siipikarjanliha parhaiten tasapainossa
- Kysymykset hevosenlihaan, ruuan alkuperään ja merkintöihin liittyen haastoivat eurooppalaista liha- ja ruokateollisuutta. Viennissä esteitä
- Vuonna 2012 aloitettu konserninlaajuinen kehittämisohjelma käynnissä; tavoitteena yli 20 miljoonan euron vuotuinen tulosparannus.
 - Rakennemuutokset Ruotsissa ja Suomessa etenevät hyvin.
 - Muutokset toteutetaan 2013 puoliväliin ja loppuun mennessä.
 - Lukuisia pienempiä toimenpiteitä käynnissä
- Suurkuluttajaliiketoiminnassa (Away from Home) organisaation ja liiketoiminnan kehitys eteni.
- Tuottajayhteistyömalli otettiin käyttöön Suomessa.

Markkina-alue Suomi



mEUR	Q1/2013	Q1/2012 *)	Muutos	2012 *)
Liikevaihto	194,2	191,2	1,6 %	813,8
Liikevoitto	-1,3	2,7	-148,1 %	18,4
- Liikevoitto %	-0,7	1,4		2,3
Liikevoitto ilman kertaluonteisia				
eriä	1,8	2,7	-32,1 %	18,4
- Liikevoitto %	0,9	1,4		2,3

- Sianlihan ylitarjonta, naudanlihan niukkuus ja alentuneet määrät muutamissa kategorioissa vaikuttivat tulokseen negatiivisesti.
- Markkinan kokonaisvolyymi laski. Myyntihintoja korotettiin, mikä ei kattanut kohonneita kustannuksia kaikissa segmenteissä.
- Suomen organisaatiomuutokset ja uudelleenjärjestelyt jatkuivat.
- Laittomat lakot yt-neuvottelujen aikana vaikeuttivat koko teurastus- ja leikkuuketjun toimintaa
→ arvioitu negatiivinen tulosvaikutus 1-2 miljoonaa euroa

*) Oikaistu

HKScan

Markkina-alue Baltia



mEUR	Q1/2013	Q1/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	41,9	40,5	3,4 %	176,7
Liikevoitto	0,8	0,7	10,9 %	8,9
- Liikevoitto %	1,9	1,8		5,1

- Liikevaihto kasvoi hieman, liiketulos jonkin verran parempi rehu-, vilja-, henkilöstö-, energia- ja kuljetuskustannusten noususta huolimatta
- Kustannusvaikutusta tasasivat tehokkuuden parantamistoimenpiteet ja konsernin toimintamallin käyttöönotto.
- Paikallinen kysyntä vakaata, vienti kangerteli
- Latvian tytäryhtiöt yhdeksi yhtiöksi (Rīgas Miesnieks) 1.3. alkaen
- Liettuan logistiikka yhdistettiin Latvian logistiikkatoimintoihin Riassa.

Markkina-alue Ruotsi



mEUR	Q1/2013	Q1/2012 *)	Muutos	2012 *)
Liikevaihto	228,9	243,5	-6,0 %	1 025,7
Liikevoitto	-2,6	-5,1	49,2 %	-5,9
- Liikevoitto %	-1,1	-2,1		-0,6
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä				
	-2,6	-5,1	49,2 %	1,5
- Liikevoitto %	-1,1	-2,1		0,1

- Liikevaihto laski ruotsalaisen naudanlihan niukkuuden vuoksi.
- Sianlihasta kausiluonteista ylitarjontaa, hankintahinnat edelleen korkealla tasolla ja tuontivolyymit aiheuttivat painetta myyntihintoihin
- Kehittämishjelman vaikutus näkyi tulosparannuksena negatiivisesta liikevoitosta huolimatta. Toimenpiteet jatkuvat.
- Brändituotteita kehitettiin edelleen.

*) Oikaistu

HKSCAN

Markkina-alue Tanska

mEUR	Q1/2013	Q1/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	56,3	57,8	-2,6 %	211,7
Liikevoitto	-0,1	0,3	-137,7 %	15,4
- Liikevoitto %	-0,2	0,5		7,3
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä				
	-0,1	0,3	-137,7 %	1,5
- Liikevoitto %	-0,2	0,5		0,7

- Neljänneksen tulos jäi alle viime vuoden tason. Syinä nousseet raaka-aine- ja tuotantokustannukset sekä alhaisemmat myyntimäärät
- Painetta myyntihintojen korotuksiin. Hinnankorotukset eivät kattaneet kustannusten nousua täysimääräisesti.
- Vinderupin laitos ei yltänyt vielä täysiin tuotantomääriin; viimeiset tuotantolinjat käyttöön Q1 aikana
- Tuoreiden siipikarjatuotteiden uudelleenlansseeraus ja myynti Ruotsiin Pärsons-tuotemerkin alla Q2:n aikana
- Vakuutusasioiden käsittely kesken

Markkina-alue Puola

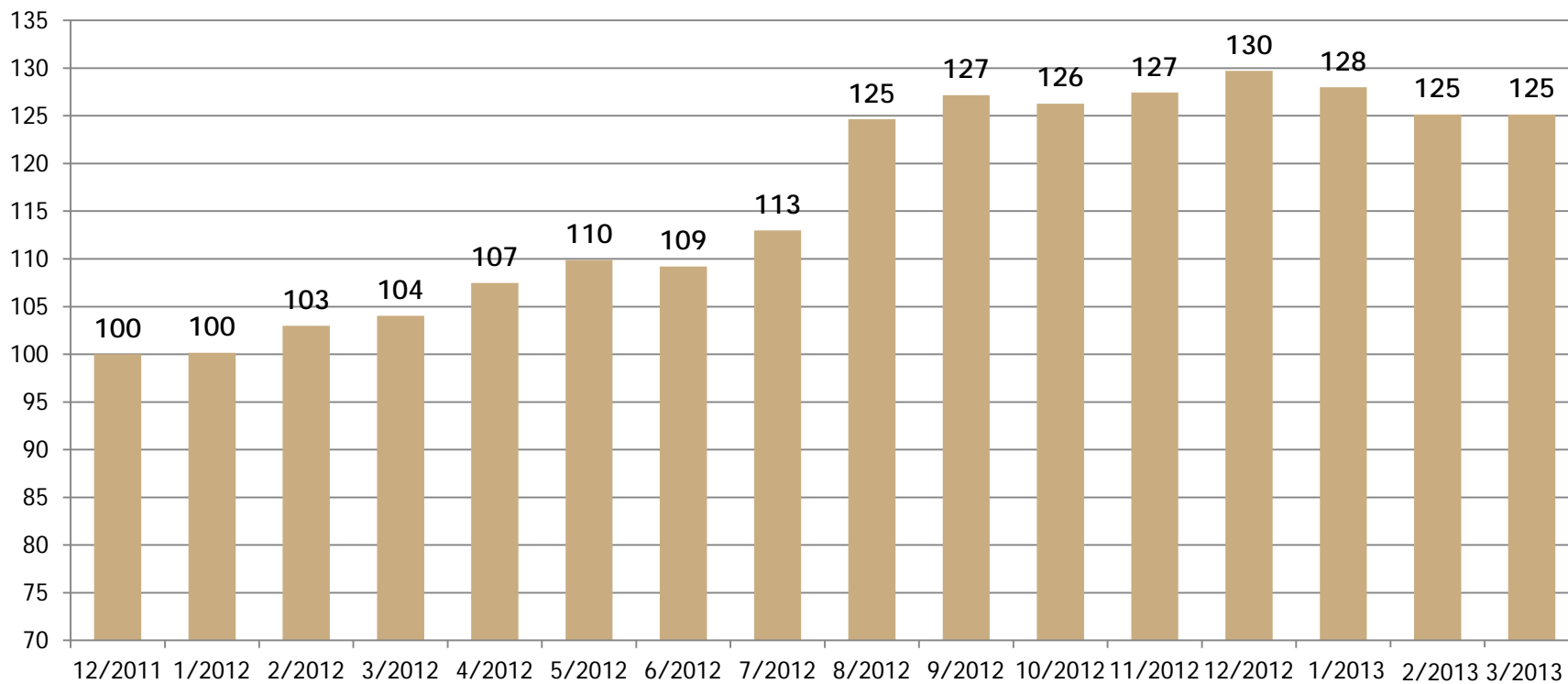


mEUR *)	Q1/2013	Q1/2012	Muutos	2012
Liikevaihto	85,5	80,4	6,3 %	343,7
Liikevoitto	5,4	3,4	57,3 %	15,8
- Liikevoitto %	6,3	4,3		4,6

*) HKScanin osuus (50 %) Sokolówista.

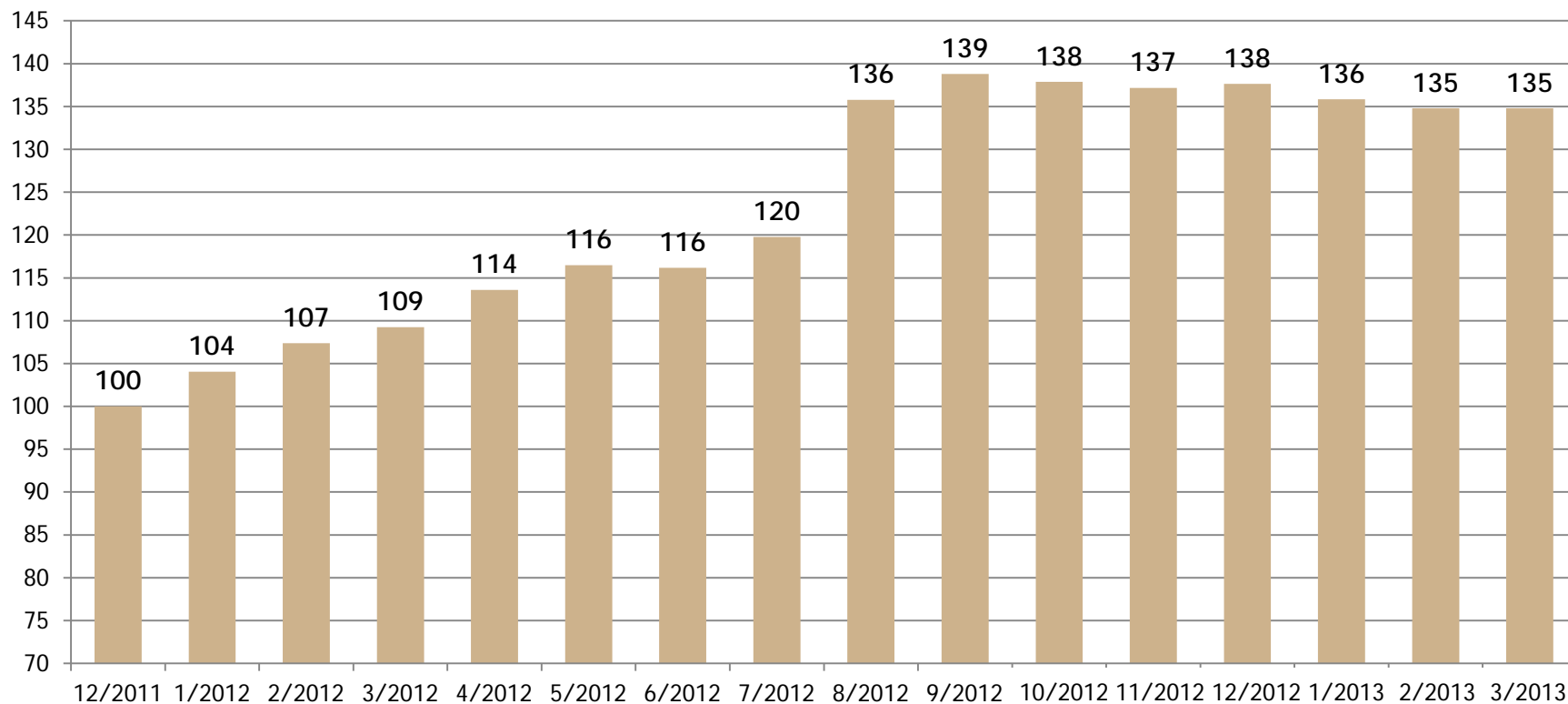
- Liikevoittomarginaali nousi merkittävästi 4,3 % → 6,3 %.
- Tulosparrannukseen vaikuttivat
 - onnistunut brändinhallinta ja tuote-mix,
 - aktiivinen lihanhankinta ja tuotantokustannusten seuranta ja
 - lihavalmisteiden myynnin kasvu.
- Vientivolyymit jäivät matalalle tasolle.
- Euroopan (ja Puolan) heikkenevä talous vaikuttaa sekä kysyntään että hankintamääriin Puolassa.

Rehuraaka-aineiden hintaindeksi - Sika



Lähde: HKScan

Rehuraaka-aineiden hintaindeksi - Siipikarja



Lähde: HKScan

10/2012

HKScan



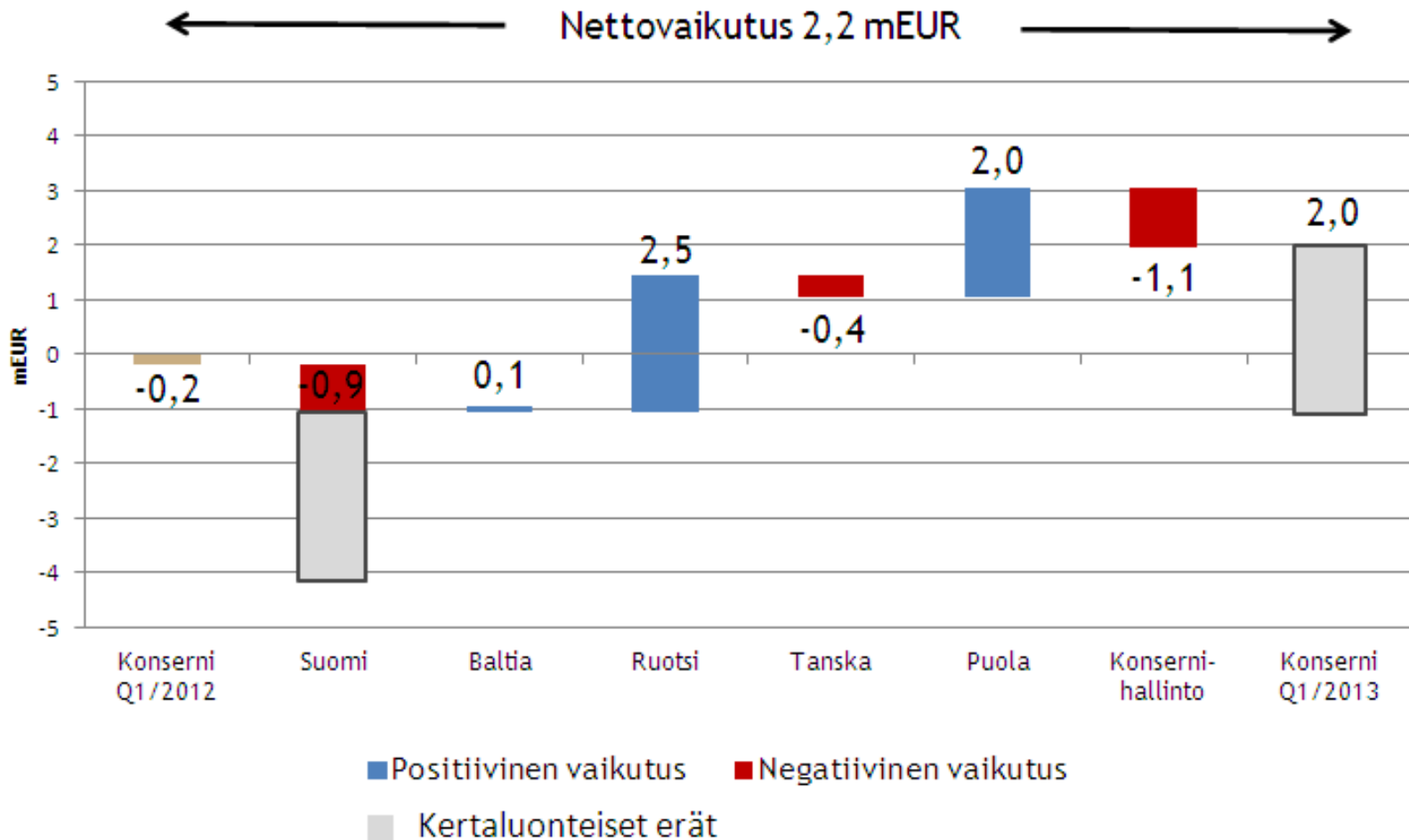
HKScan-konserni
Osavuositiedotus Q1/2013
Taloudellinen katsaus

Talousjohtaja Tuomo Valkonen
Tiedotustilaisuus 7.5.2013

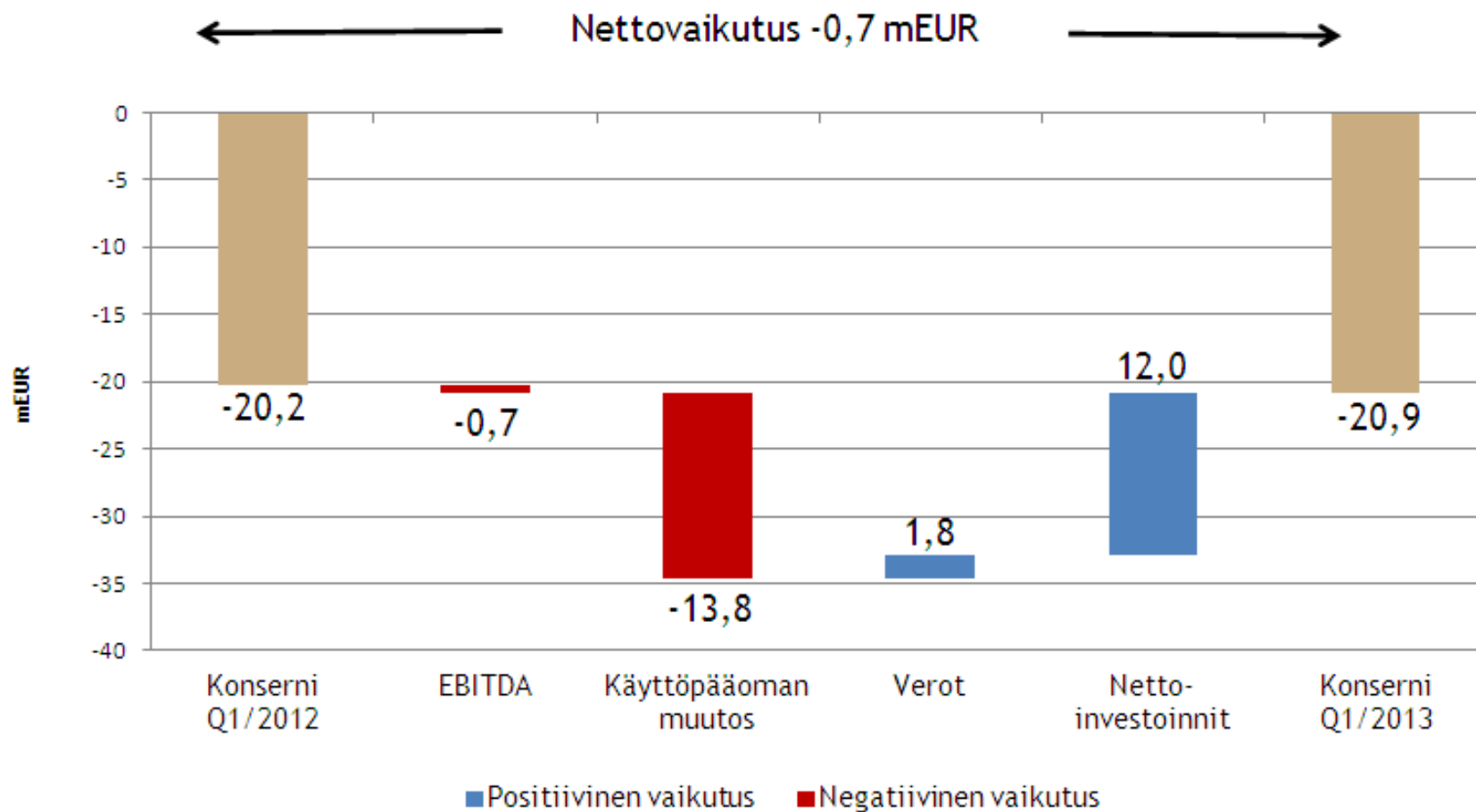


Konsernin liikevoitto

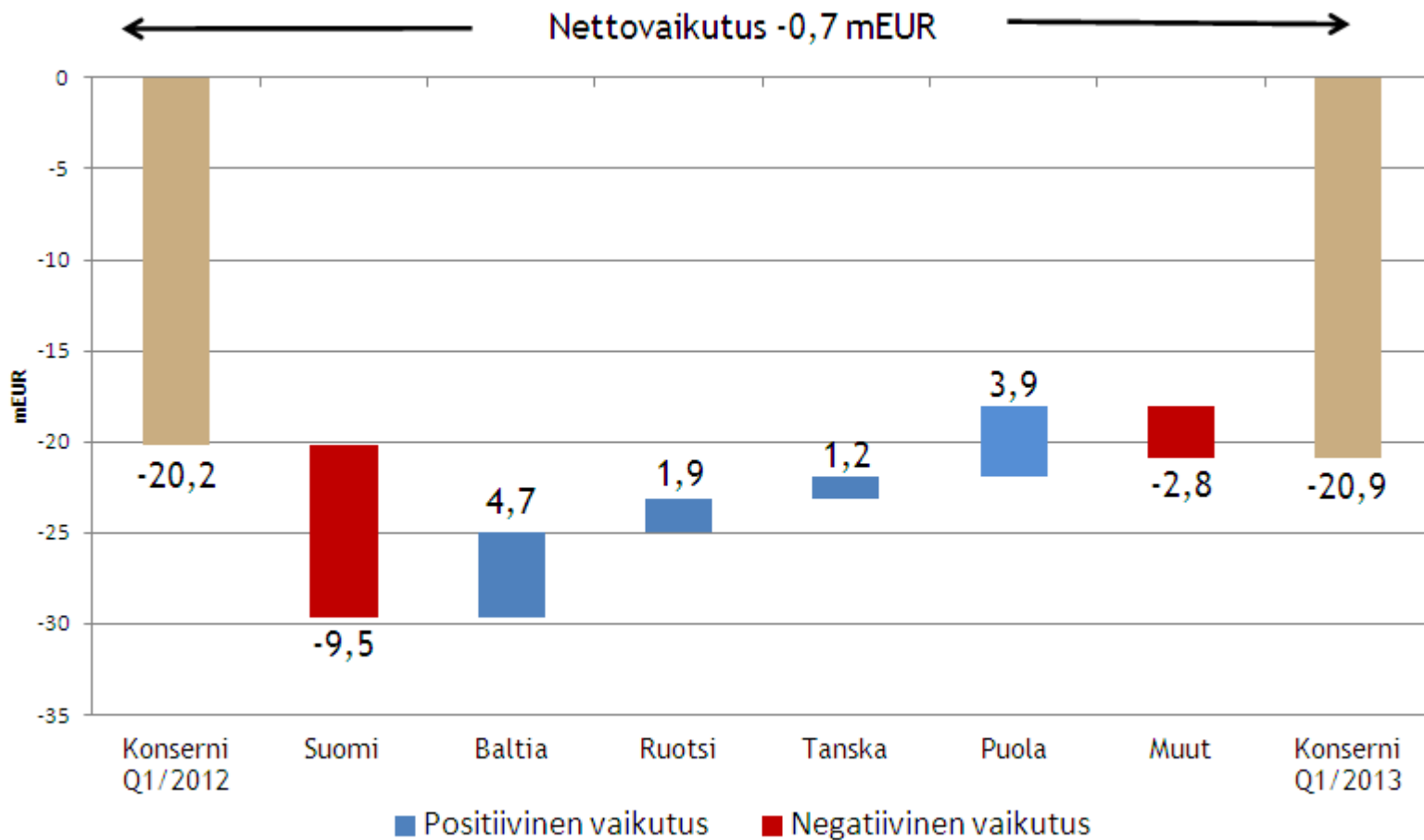
Q1/2012 vs. Q1/2013



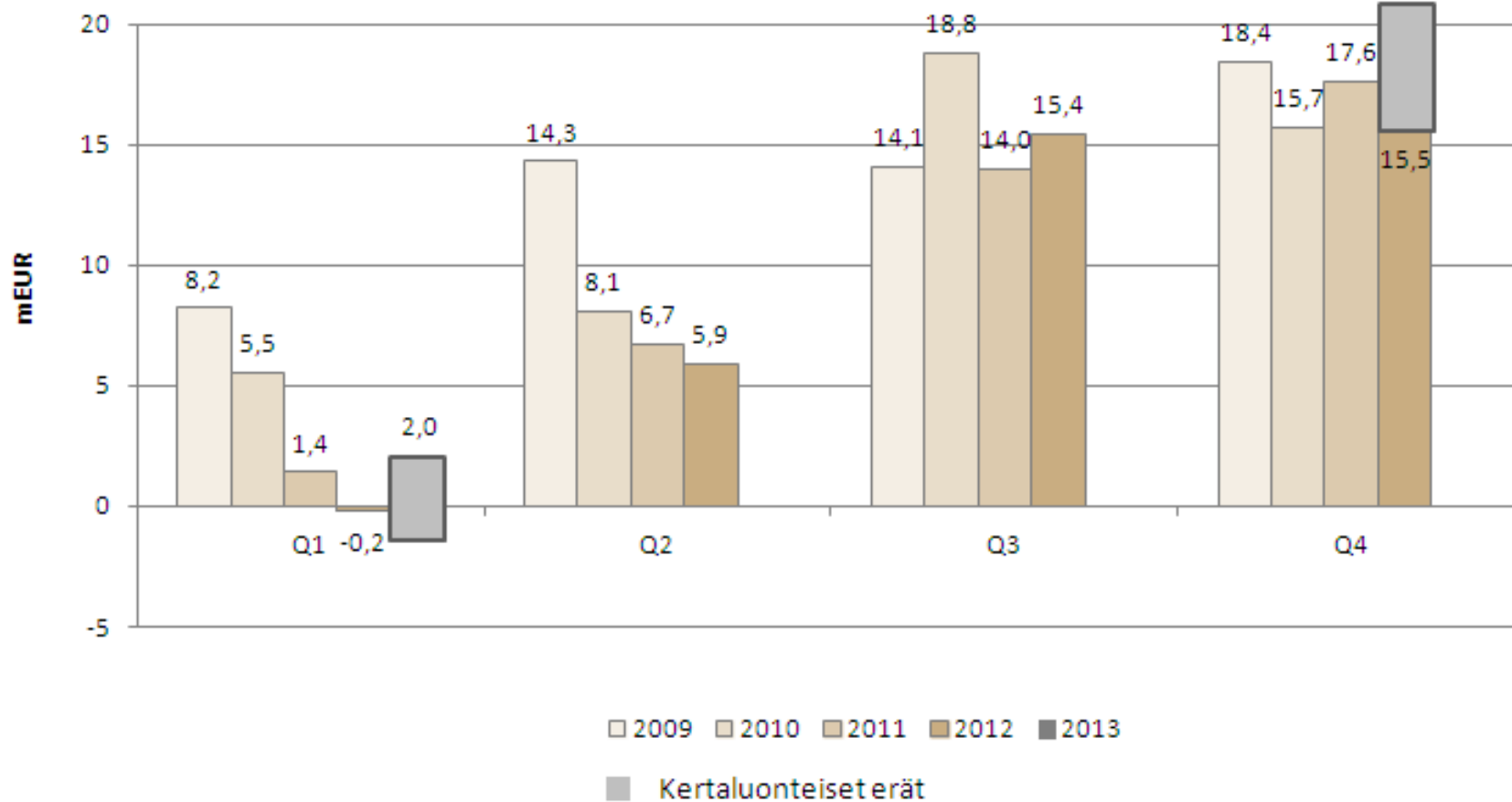
Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja Q1/2012 vs. Q1/2013



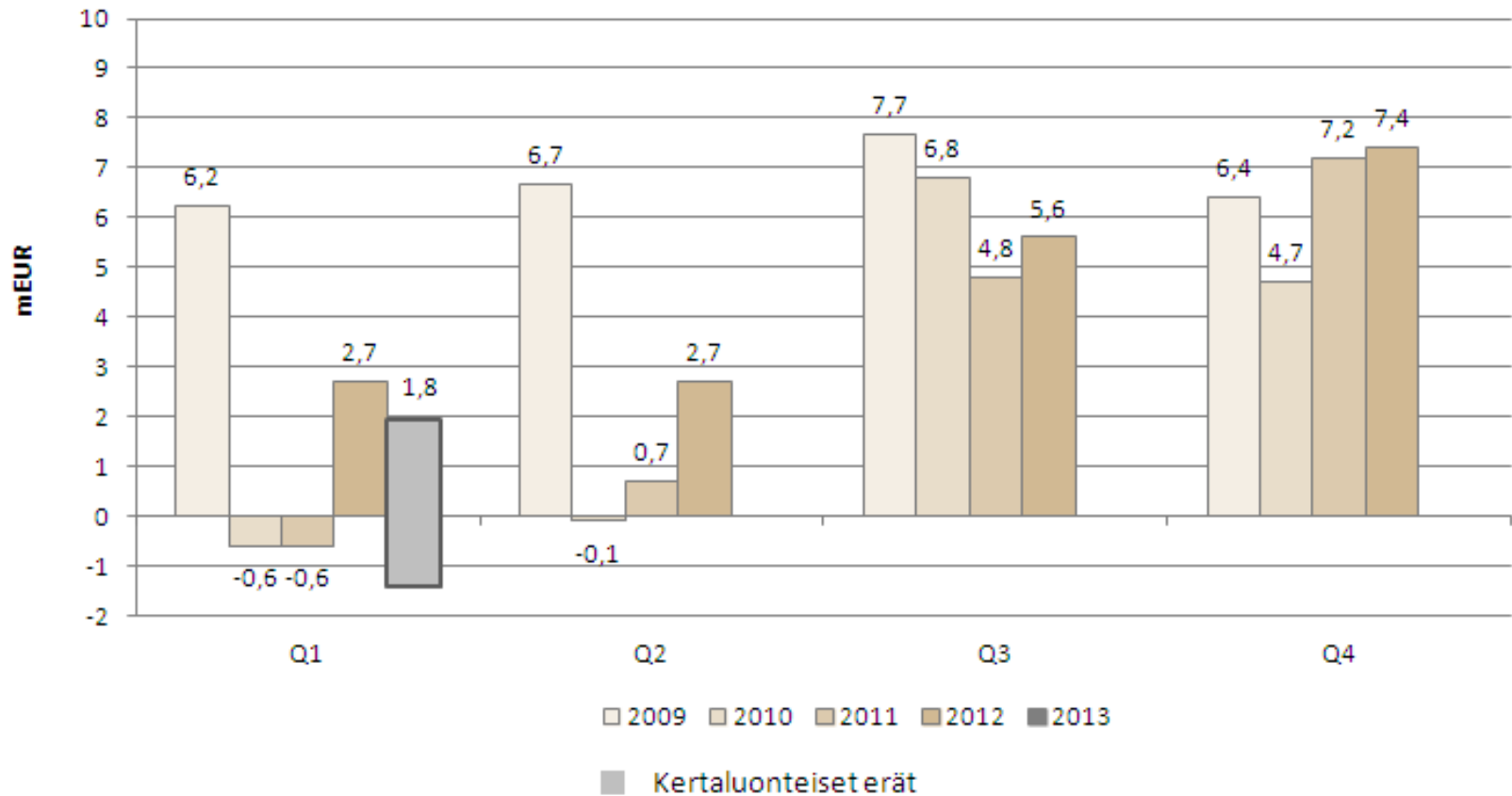
Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja Q1/2012 vs. Q1/2013



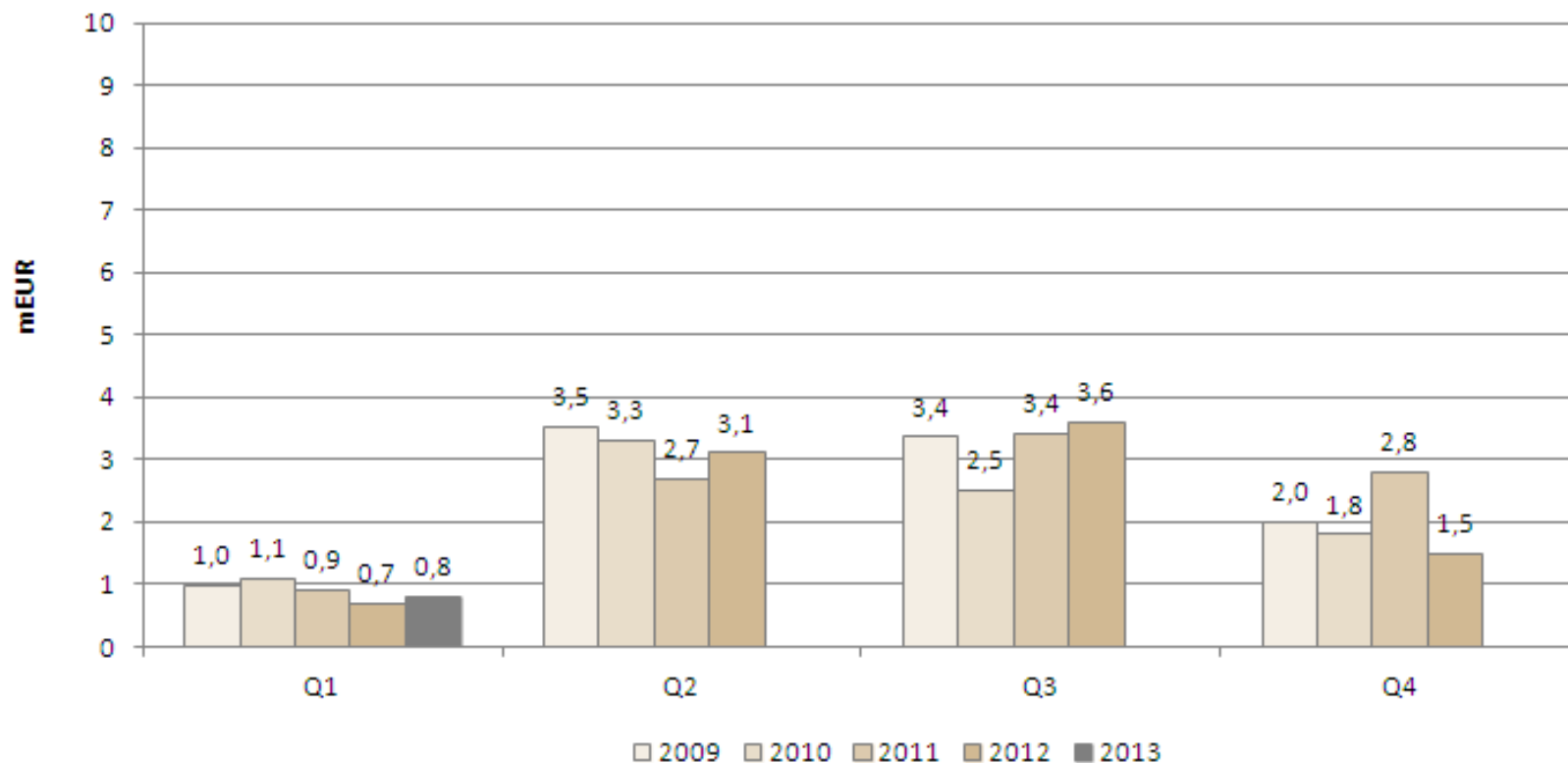
Konsernin liikevoitto



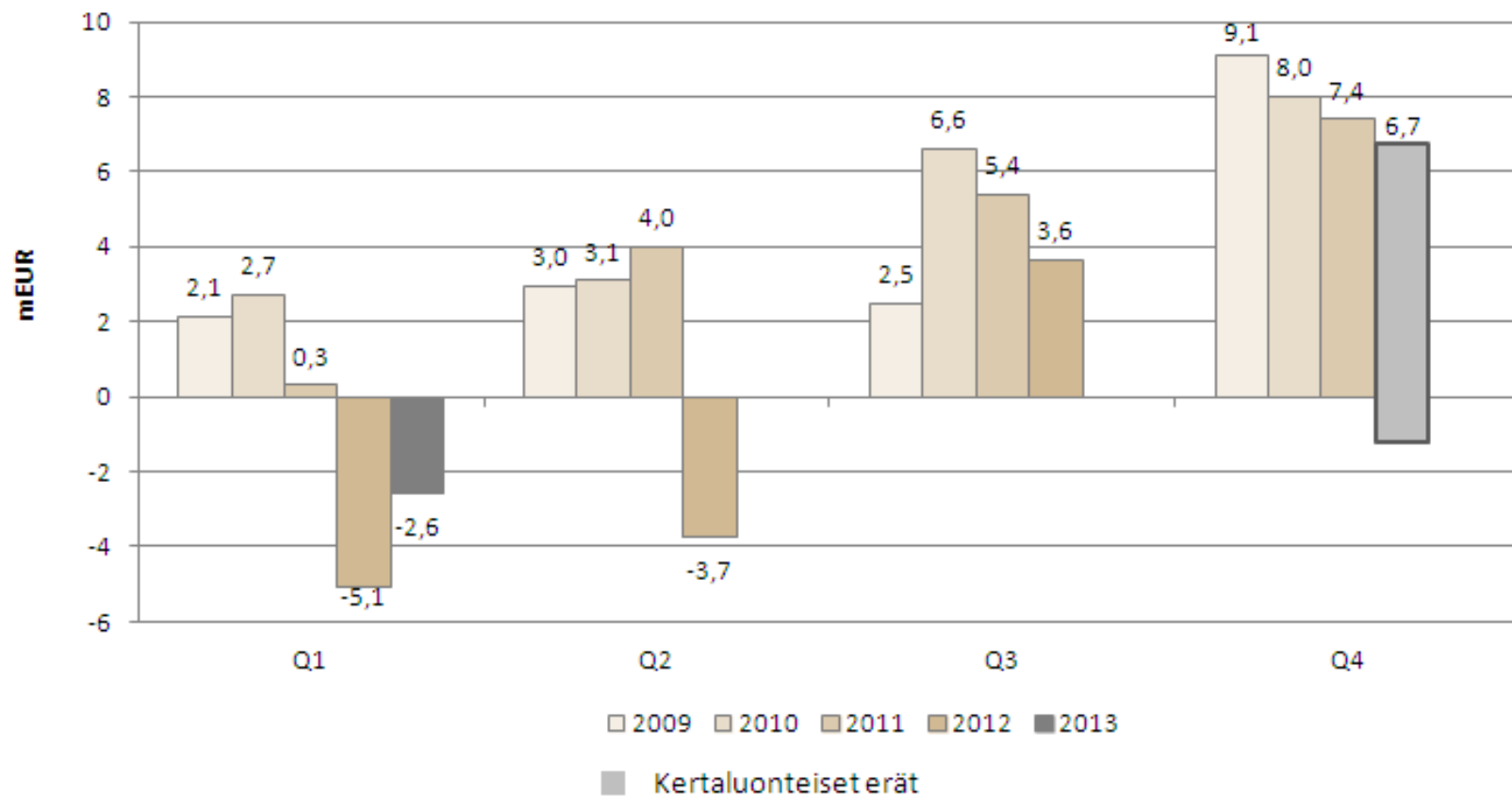
Suomen liikevoitto



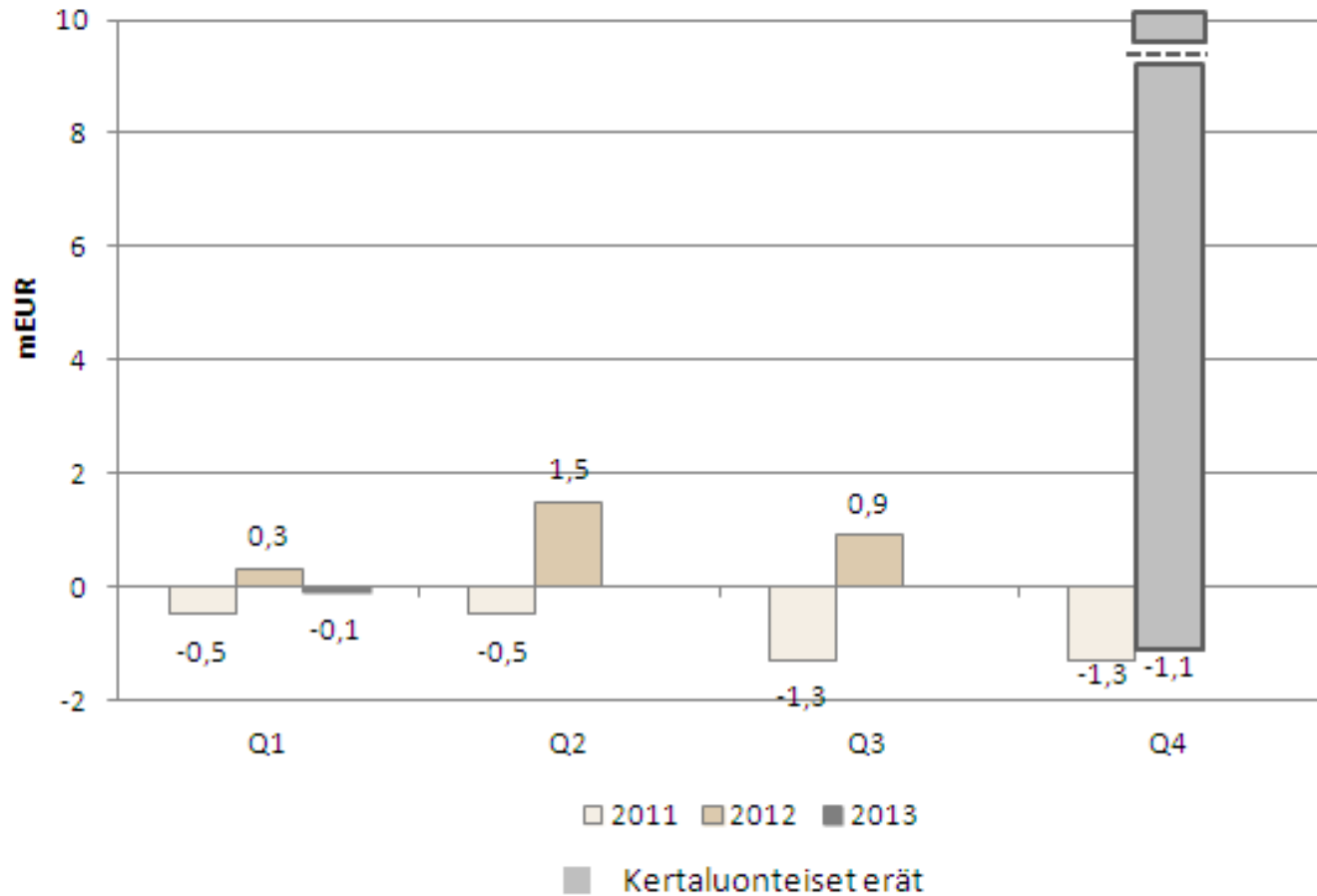
Baltian liikevoitto



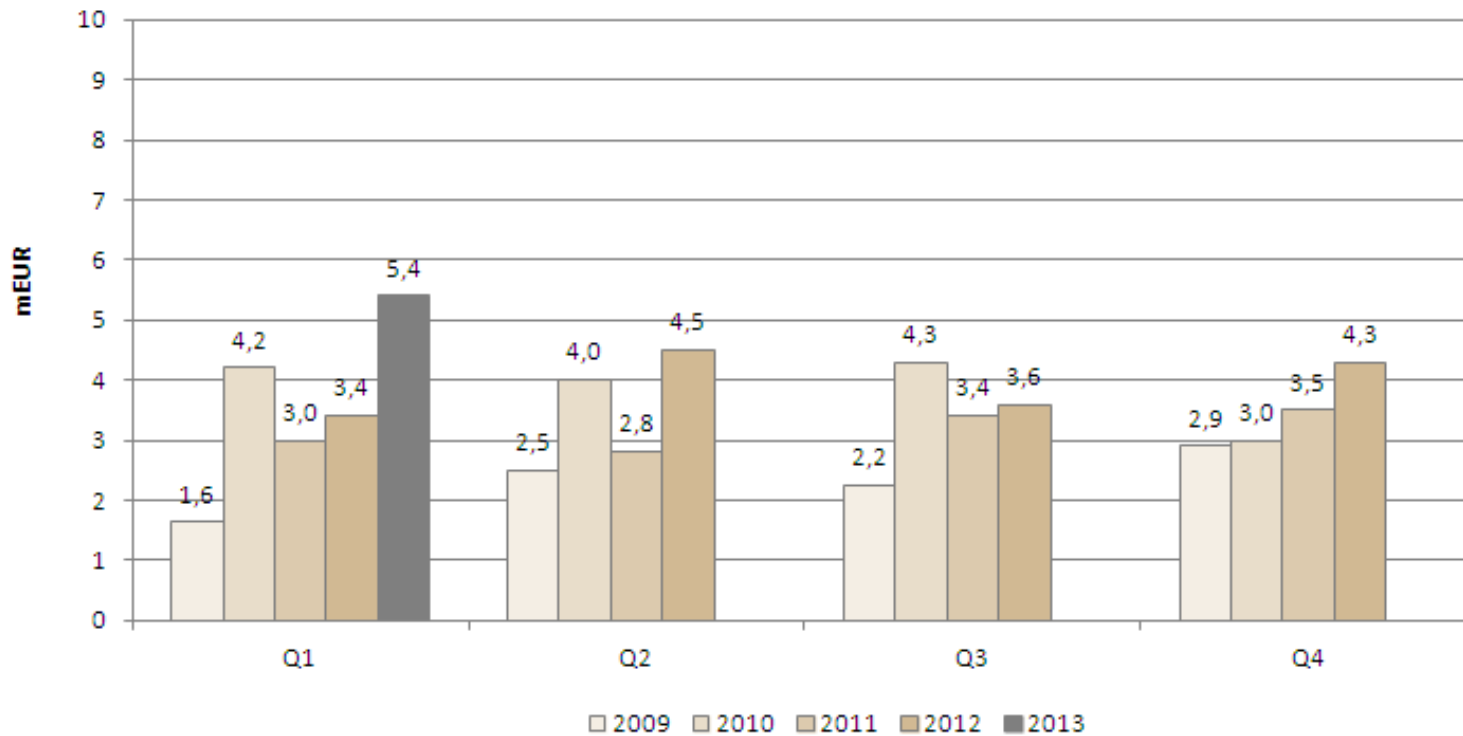
Ruotsin liikevoitto



Tanskan liikevoitto

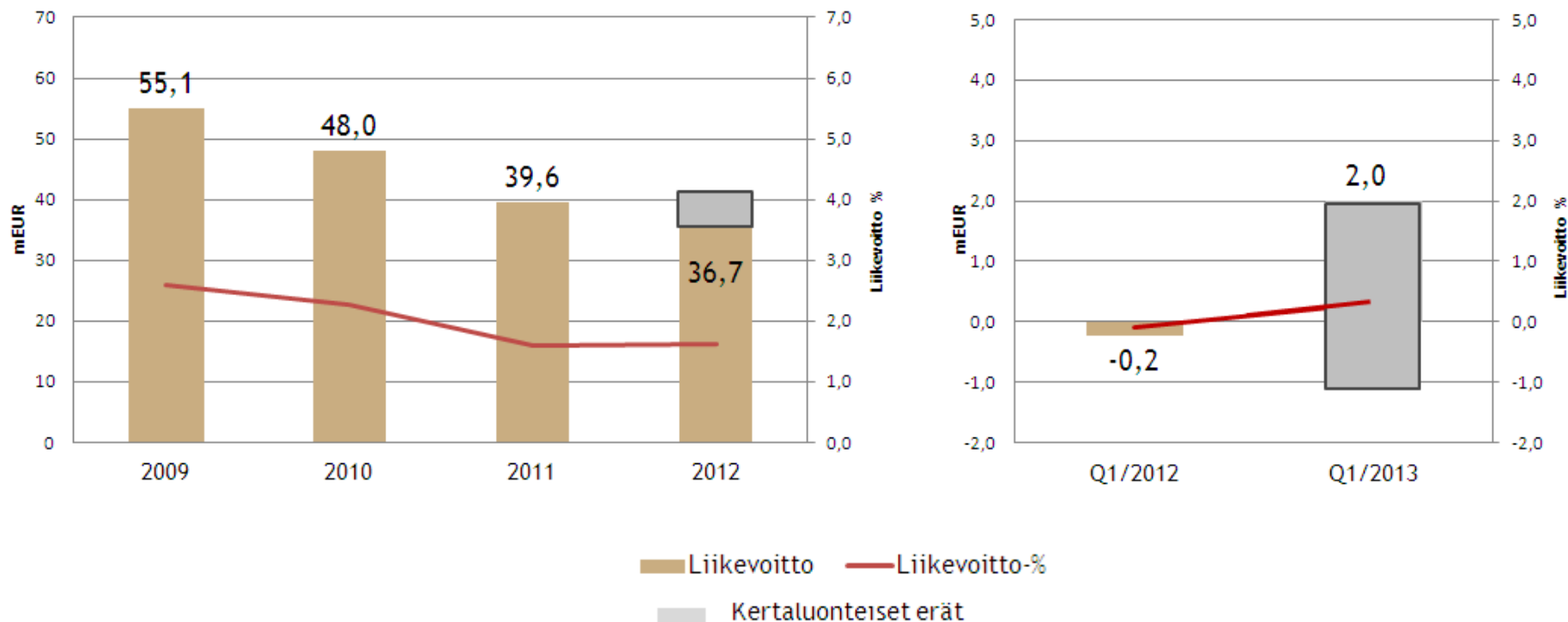


Puolan liikevoitto *)

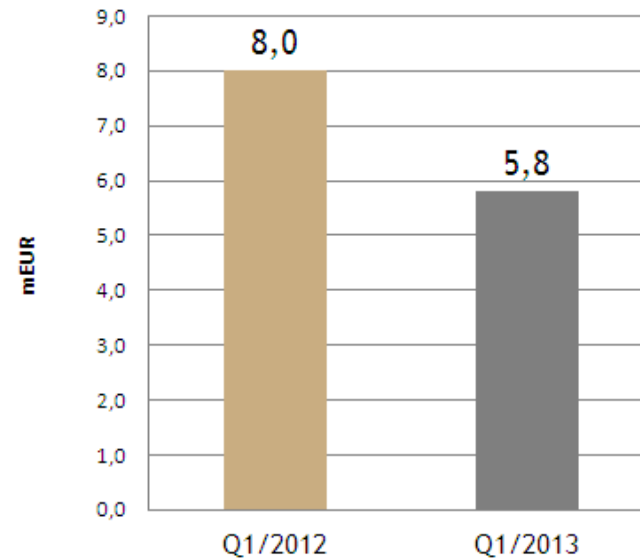
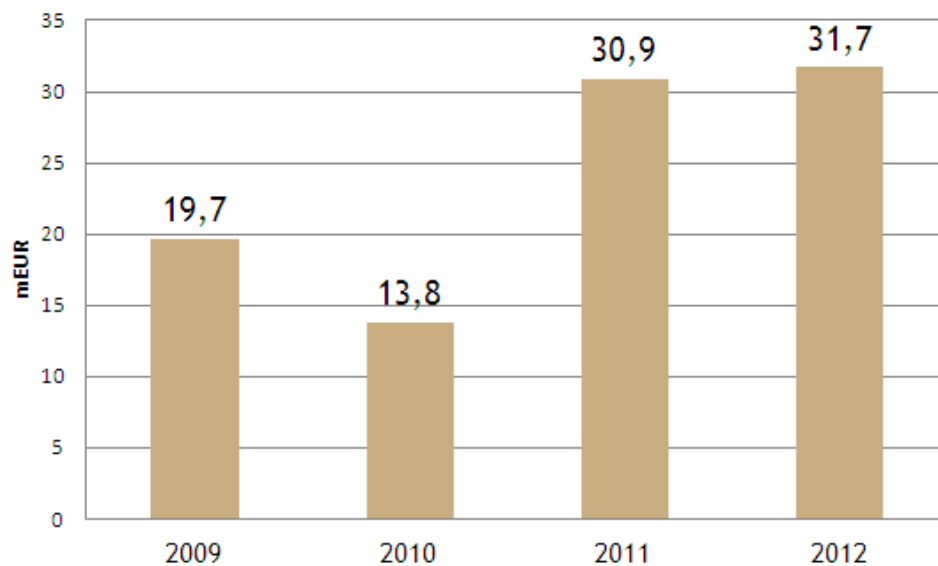


*) HKScanin osuus (50 %) Sokolówista.

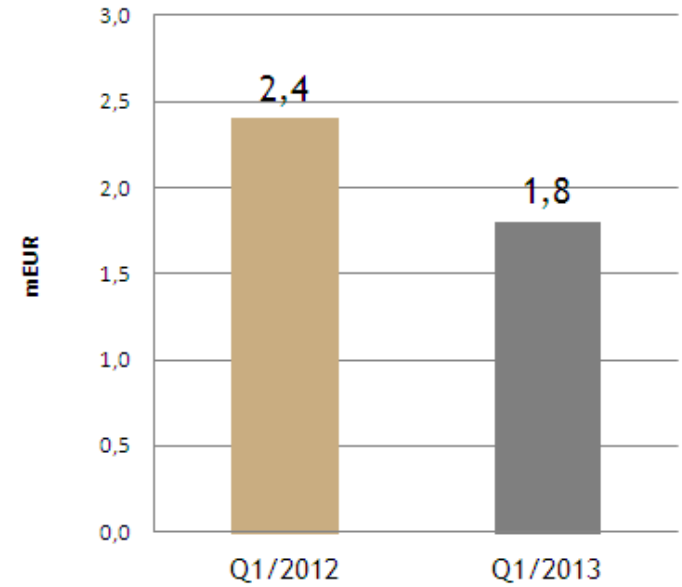
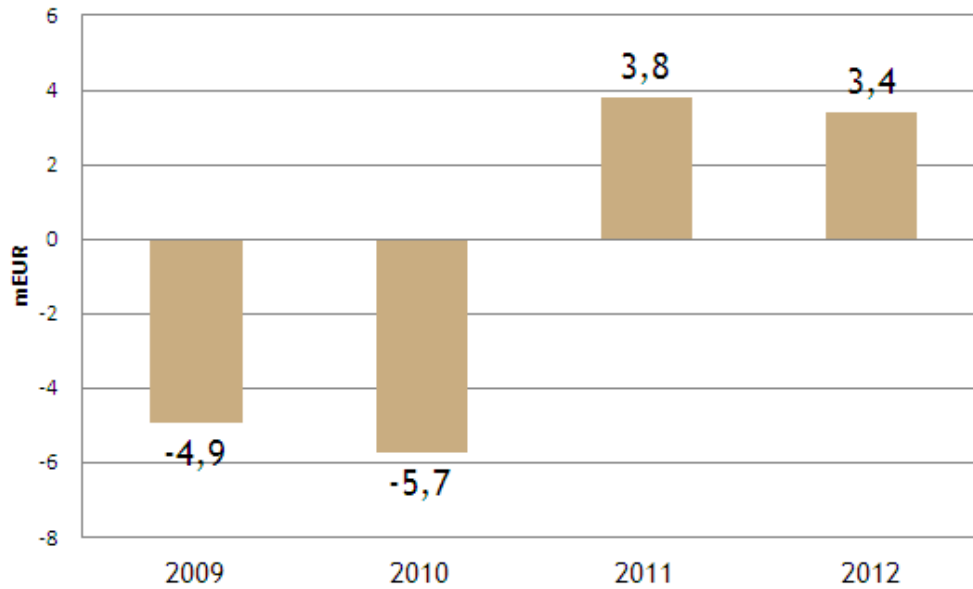
Konsernin liikevoiton kehitys 2009-2013



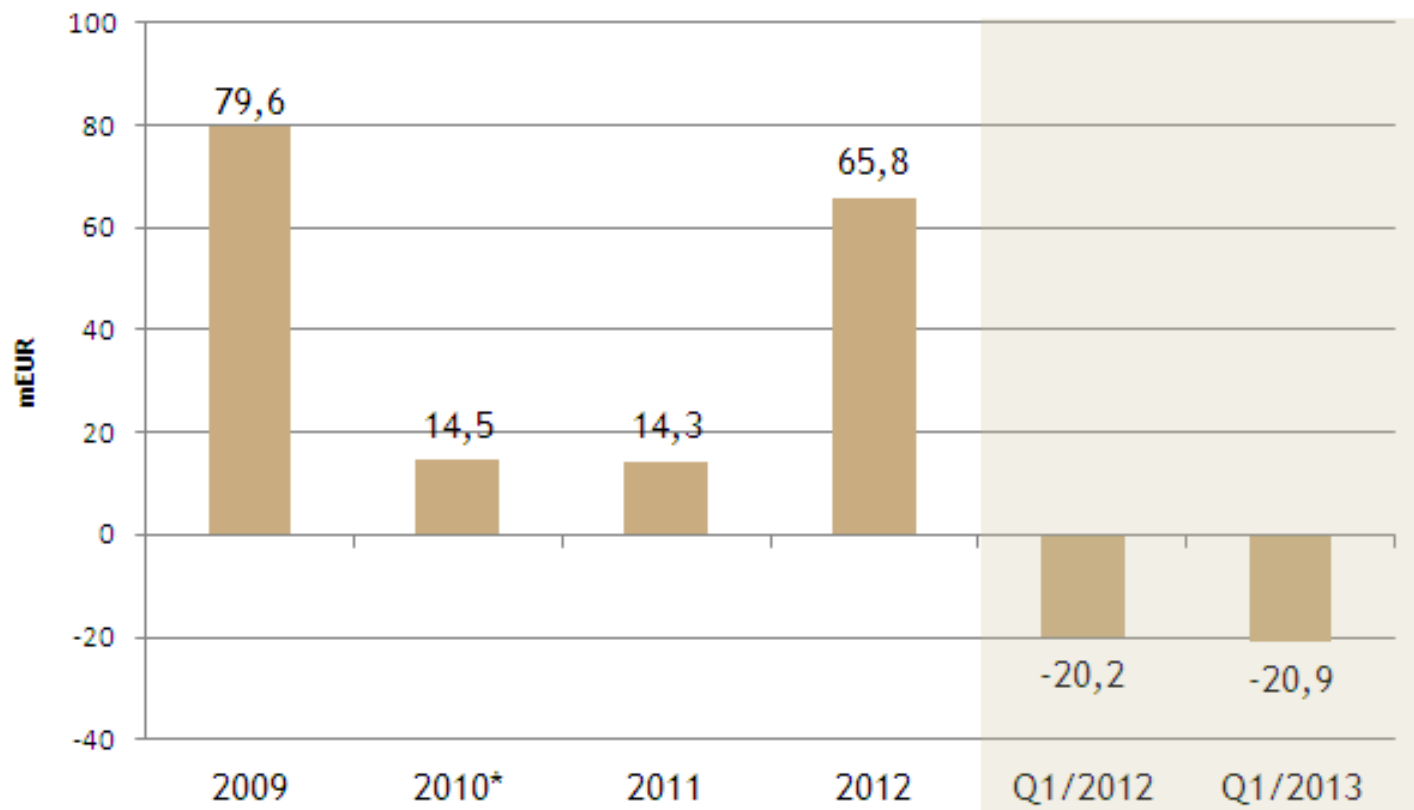
Konsernin nettorahoituskulut



Konsernin verot

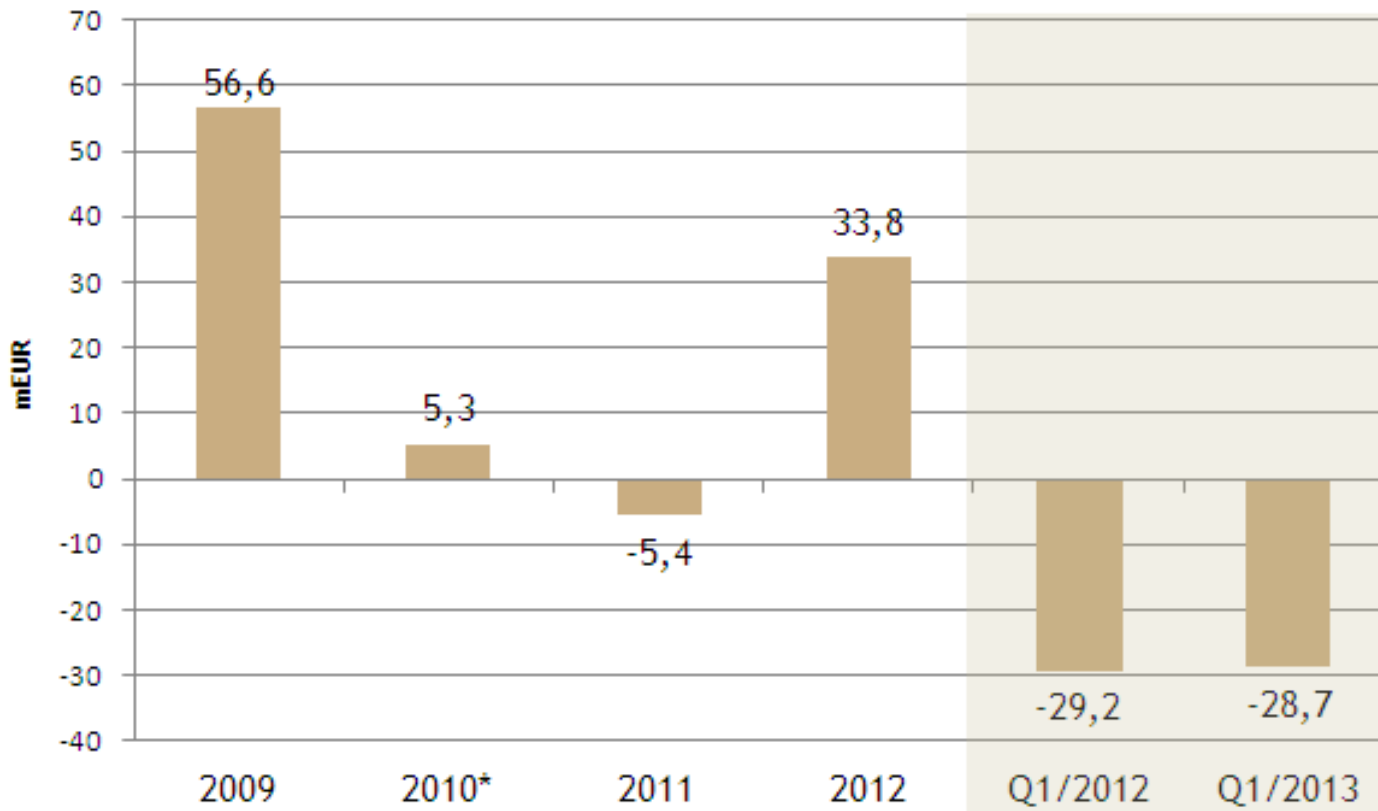


Rahavirta ennen rahoituskuluja



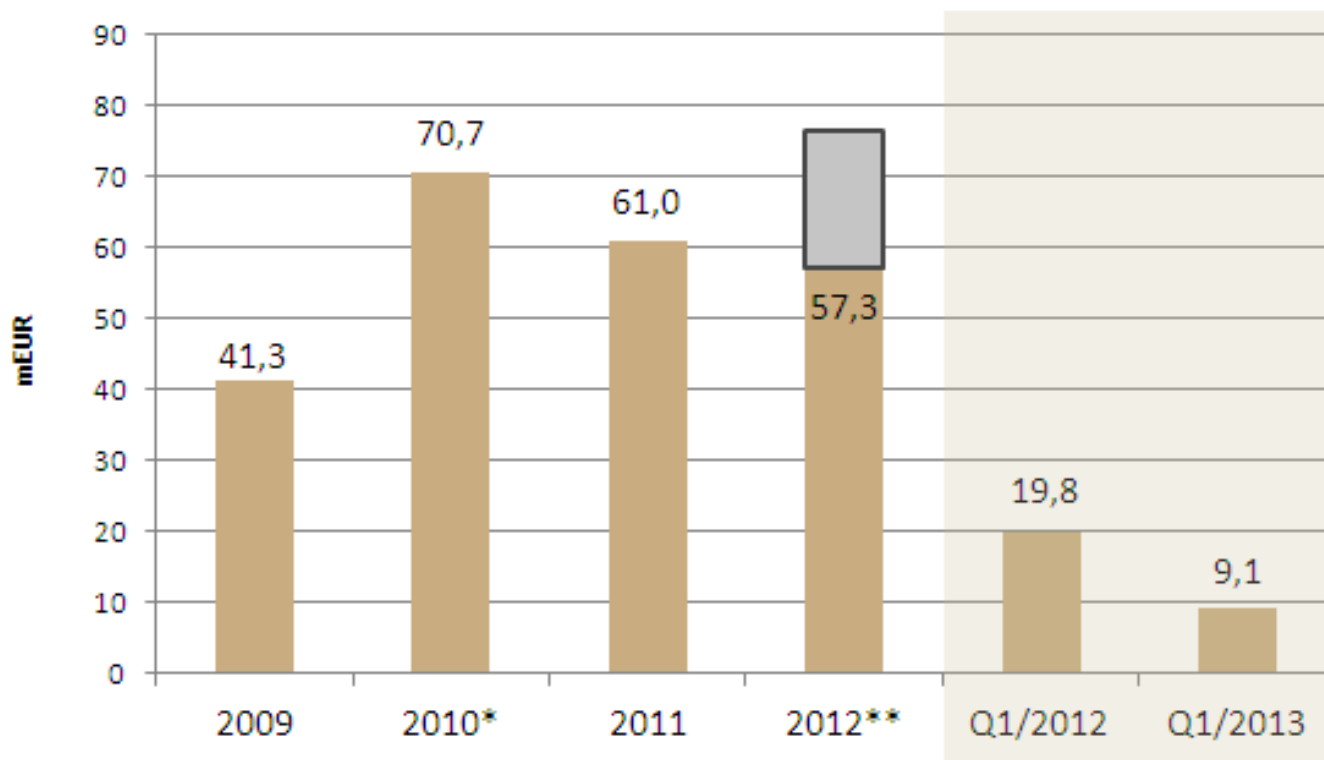
* ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 milj. euroa

Rahavirta ennen rahoitusta



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

Investoinnit

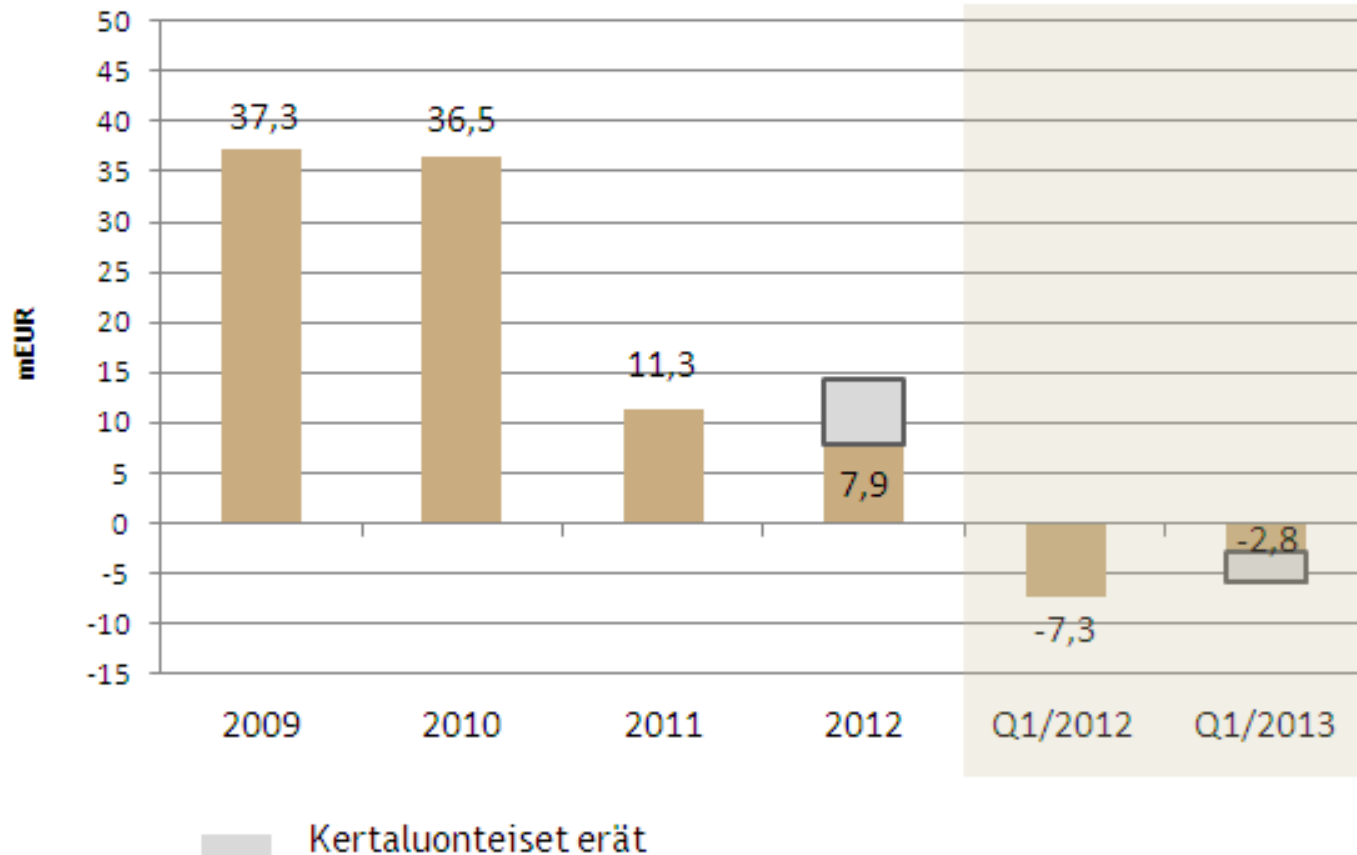


■ Kertaluonteiset erät

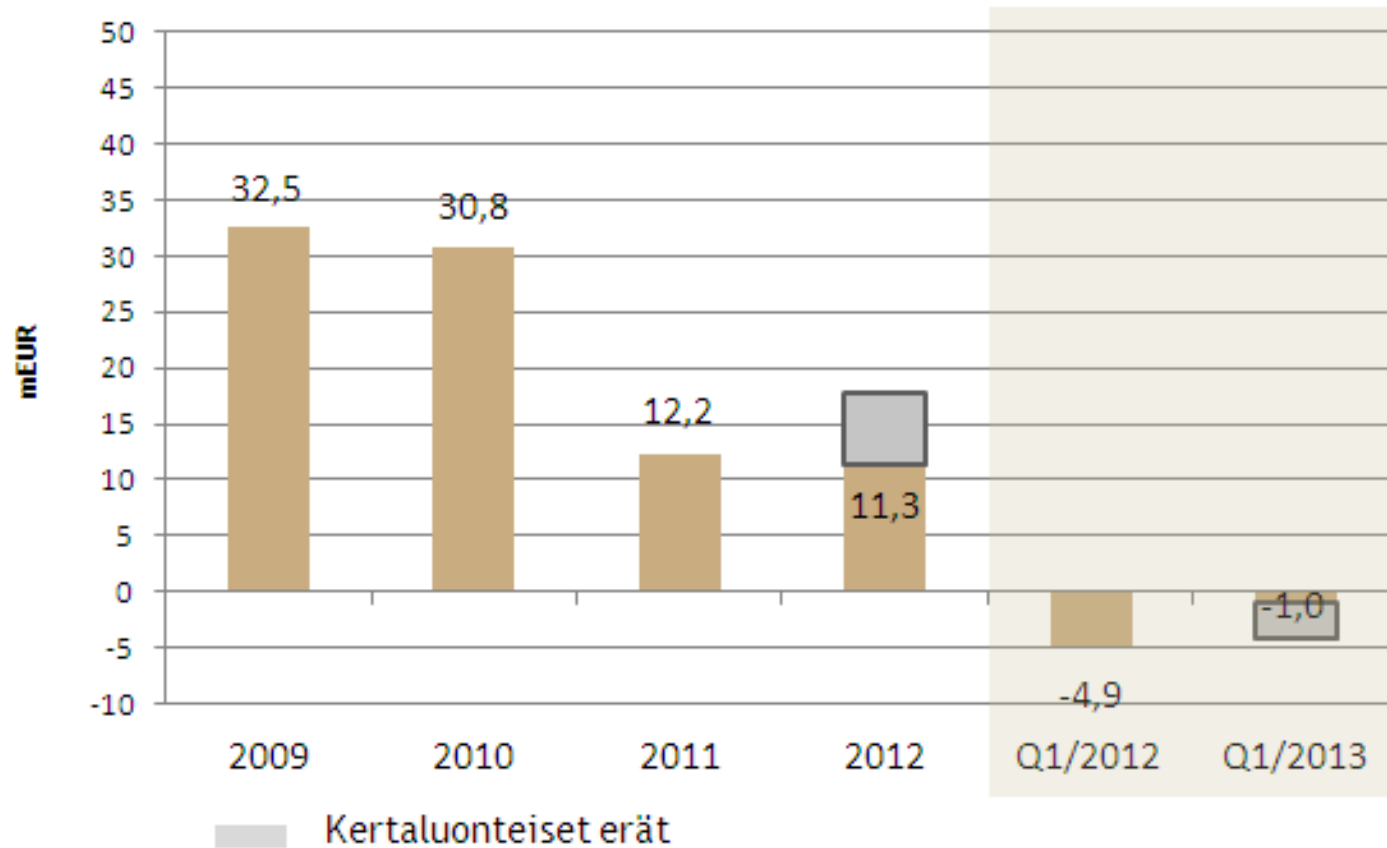
* ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 milj. euroa

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

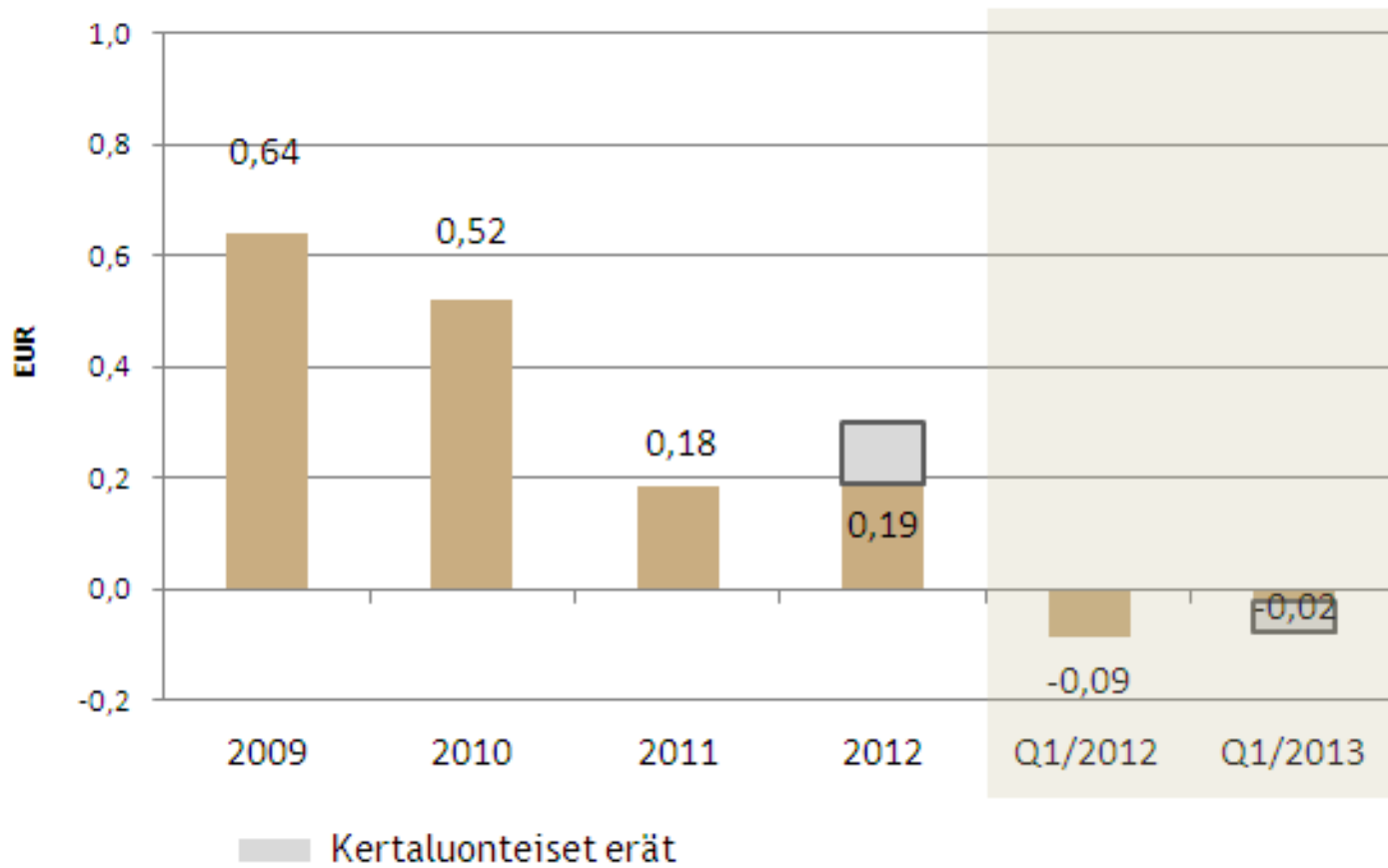
Voitto ennen veroja



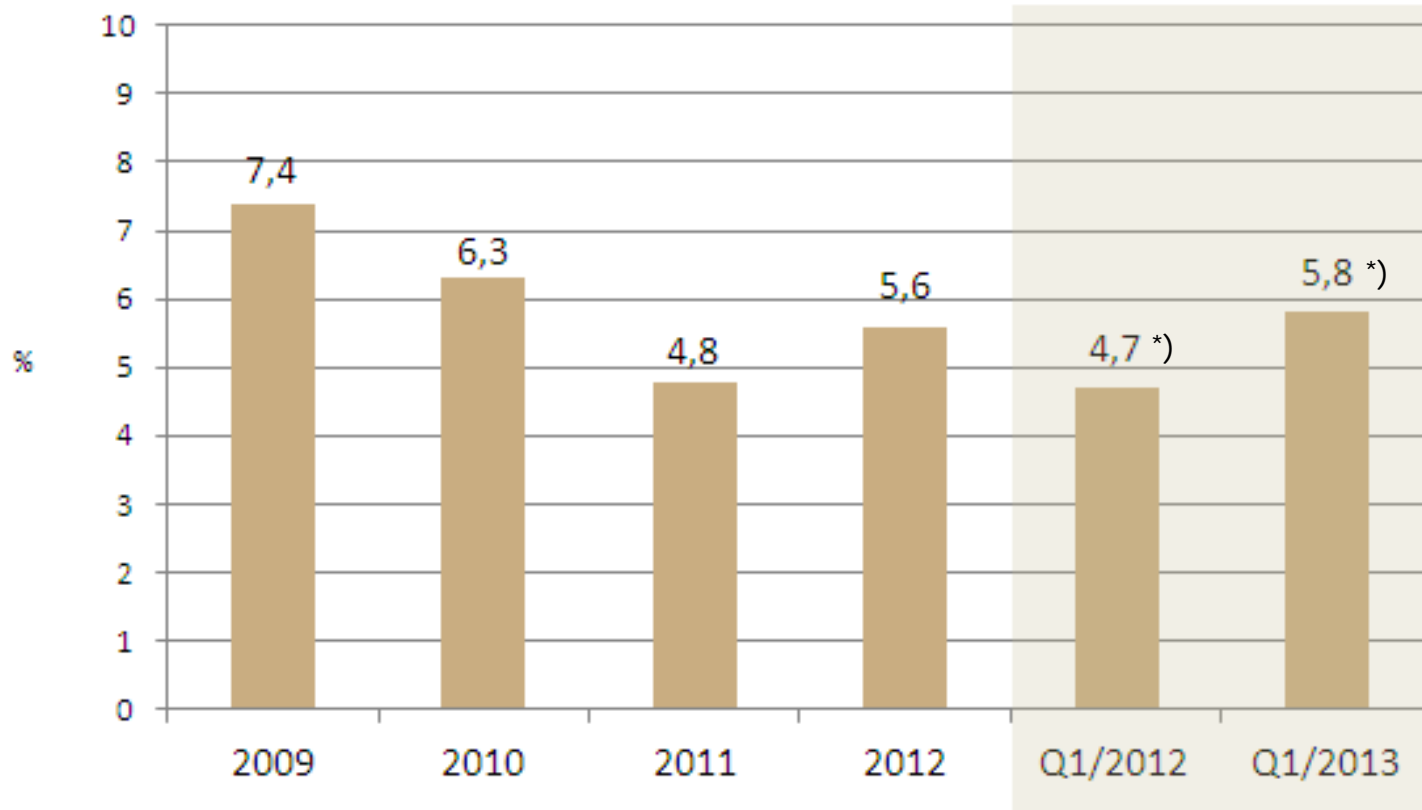
Tilikauden voitto



Tulos/osake (EPS)

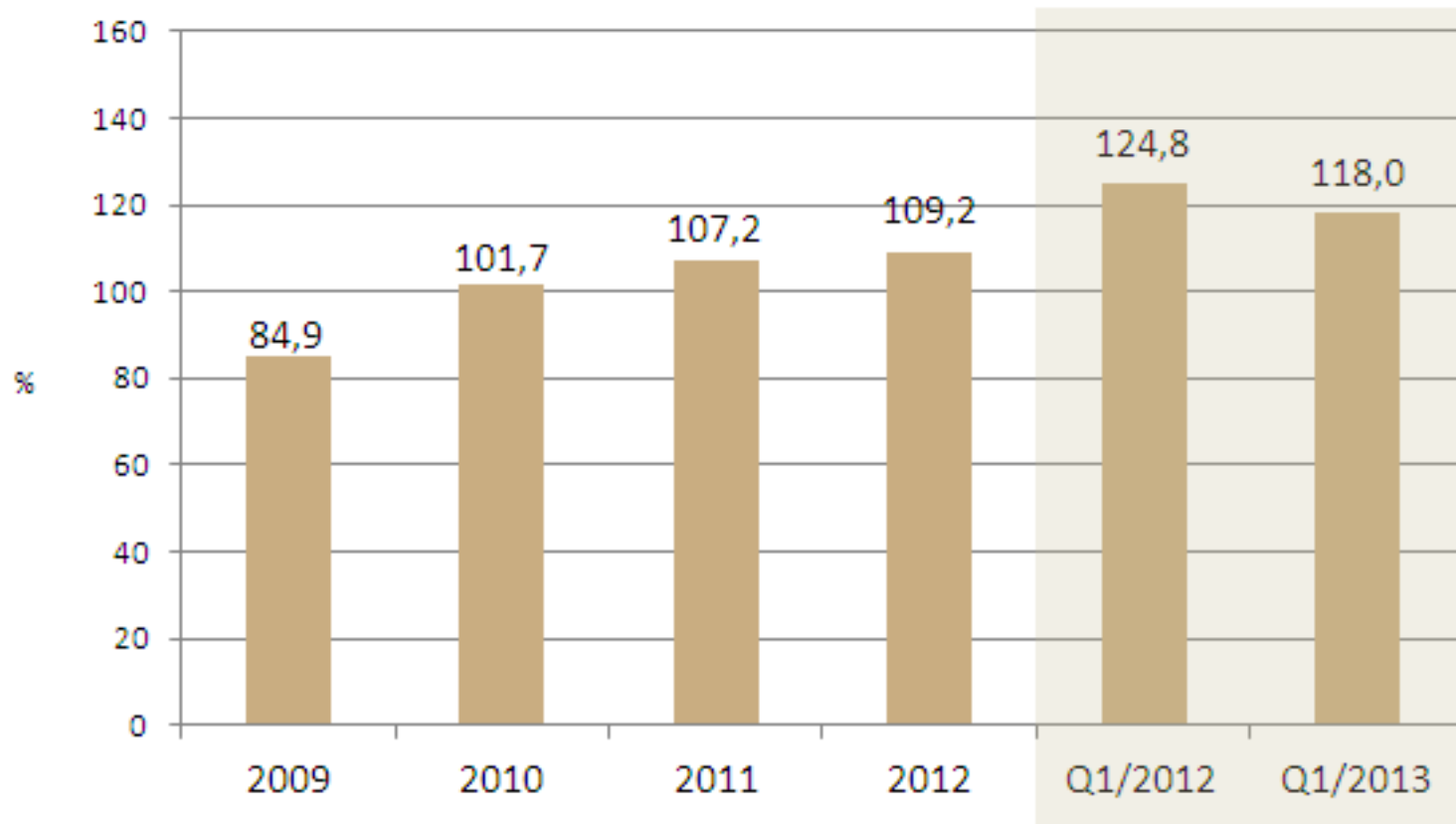


Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE)

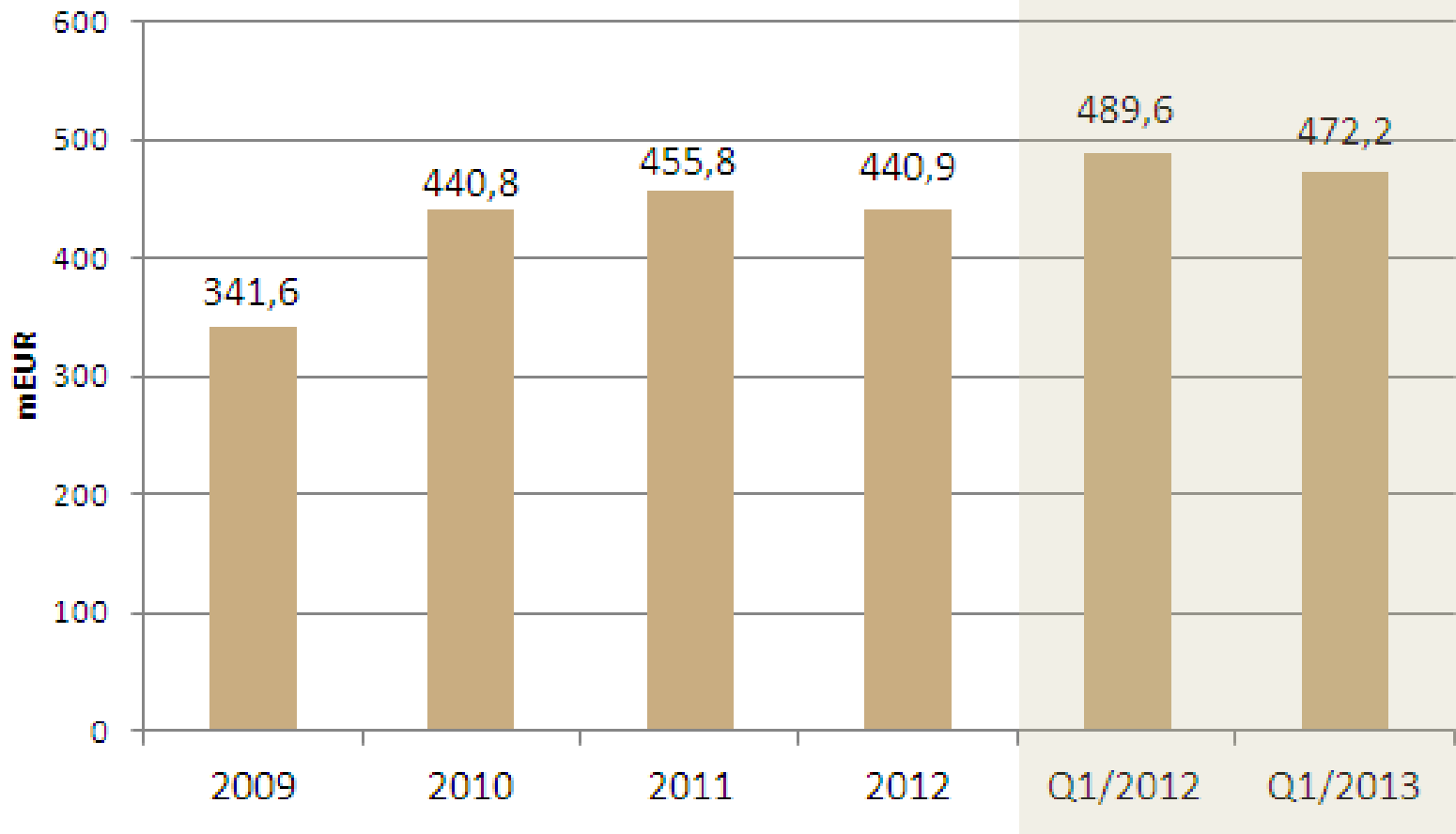


*) Viimeiset 12 kk

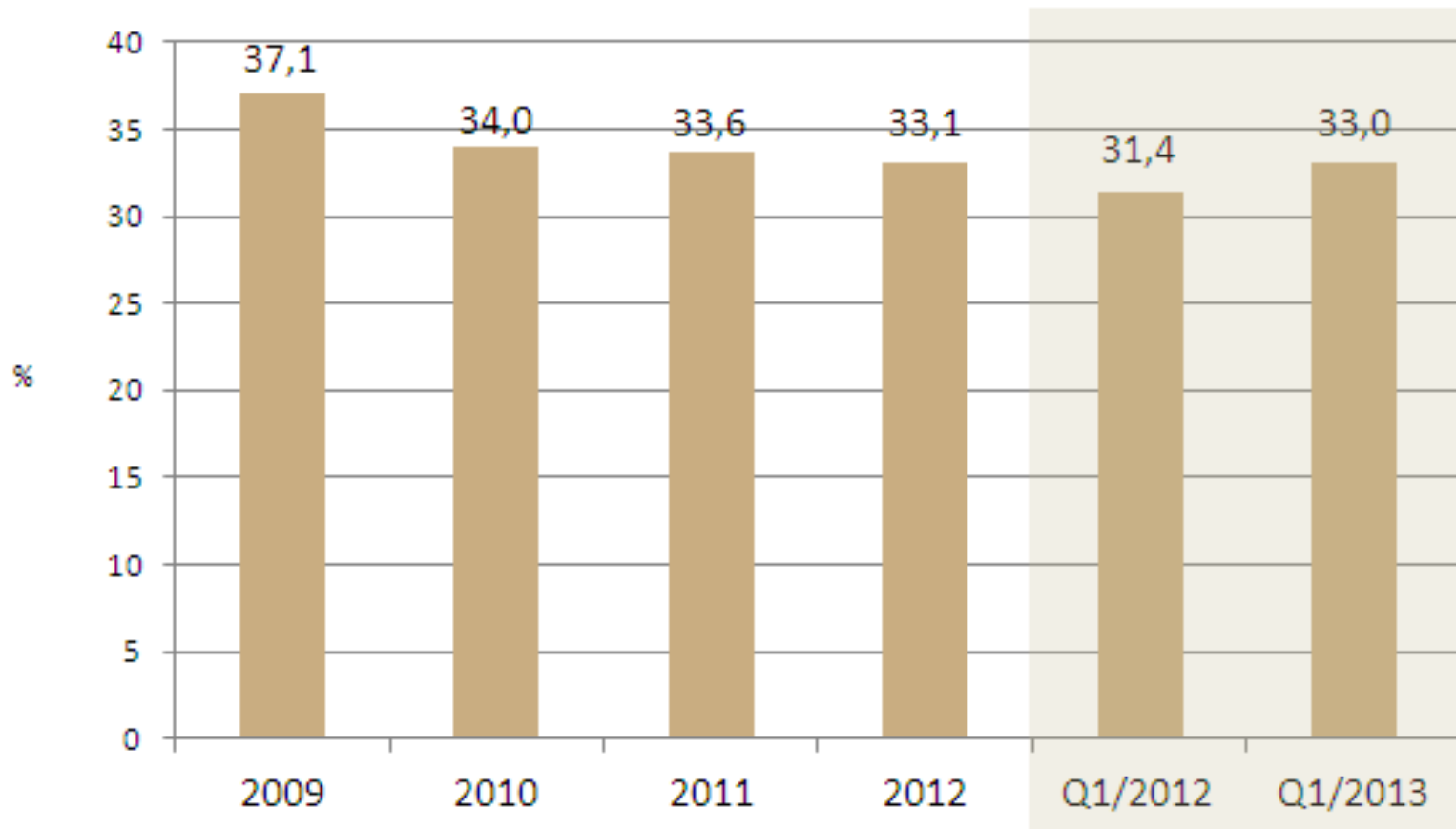
Nettovelkaantumisaste (Net gearing)



Nettovelka



Omavaraisuusaste



Avainluvut

mEUR	Q1/2013	Q1/2012*)	Muutos	2012*)
Liikevaihto	590,8	596,2	-0,9 %	2 503,1
Liikevoitto	-1,1	-0,2	-496,2 %	43,1
- Liikevoitto %	-0,2	0,0		1,7
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	2,0	-0,2	1100,0 %	36,7
- Liikevoitto %	0,3	0,0		1,5
Tulos ennen veroja	-5,9	-7,3	19,0 %	14,3
Tilikauden tulos	-4,1	-4,9	15,6 %	17,7
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,08	-0,09	10,6 %	0,30
Rahavirta ennen rahoituskuluja	-20,9	-20,2	-3,5 %	65,8
Rahavirta ennen rahoitusta	-28,7	-29,2	1,7 %	33,8
ROCE ennen veroja , % **)	5,8	4,7	23,4 %	5,6
Nettovelka	472,2	489,6	-3,6 %	440,9
Nettovelkaantumisasaste (Net gearing) ,	118	125	-5,4 %	109,2
Henkilöstö katsauskauden lopussa	7332,0	7913,0	-7,3 %	7 763

*) Oikaistu

***) Q1/2013 ja Q1/2012 viim. 12 kk

Arvio vuodelle 2013



HKScan

Arvio vuodelle 2013 (ennallaan)

- Liiketoimintaympäristö pysyy haasteellisena, koska sekä eläinten tarjonnan ja kuluttajien ostovoiman arvioidaan supistuvan edelleen.
- Lihan kysynnän odotetaan kehittyvän vakaana.
- Konserni keskittyy hallitsemaan tulevaisuuden liiketoiminnan dynamiikkaa
 - kustannusten ja pääoman käytön tiukka kontrolli
 - kysynnän ja tarjonnan tasapainottaminen
 - ennakoivampi myyntihinnoittelu
- Uudistettu strategia, uusi toimintamalli ja organisaatio edistävät kannattavuuden paranemista.
- Kehittämisohjelmien taloudellisten hyötyjen arvioidaan nopeuttavan tuloksen paranemista vuoden 2013 jälkipuoliskolla ja sen jälkeen.
- Konsernin koko vuoden liikevoiton arvioidaan paranevan vuodesta 2012.



100 YEARS OF FINNISH FAVOURITES



HKscan

HKScanin strategia 2012-2015

Visio

Liha-alan vastuullinen esikuva

Strategia

Suorituskyvyn parantaminen

Parannamme suorituskykyämme entistä tehokkaammilla ja läpinäkyvillä konsernitason liiketoiminnoilla, osaamisella, johtamisella ja viestinnällä. Nostamme kannattavuutta kehittämällä brändejä ja tarjoomaa sekä luopumalla kannattamattomasta toiminnasta. Kaikki mitä teemme on vastuullista ja tuo lisäarvoa liiketoiminnalle, sidosryhmille ja kuluttajille. Keskitymme erityisesti kotimarkkinoihimme ja luomme kilpailuetua määrätietoisella strategian toteutuksella.

"Pakkovoitot"

- | | |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1. Brändiarvon ja kysynnän kehittäminen | 3. Tulevaisuuden liiketoiminnan dynamiikan aktiivinen johtaminen |
| 2. Operatiivisen tehokkuuden parantaminen | 4. Pääomarakenteen ja konserniraportoinnin kehittäminen |



Missio ja arvot

Enemmän kuin lihaa

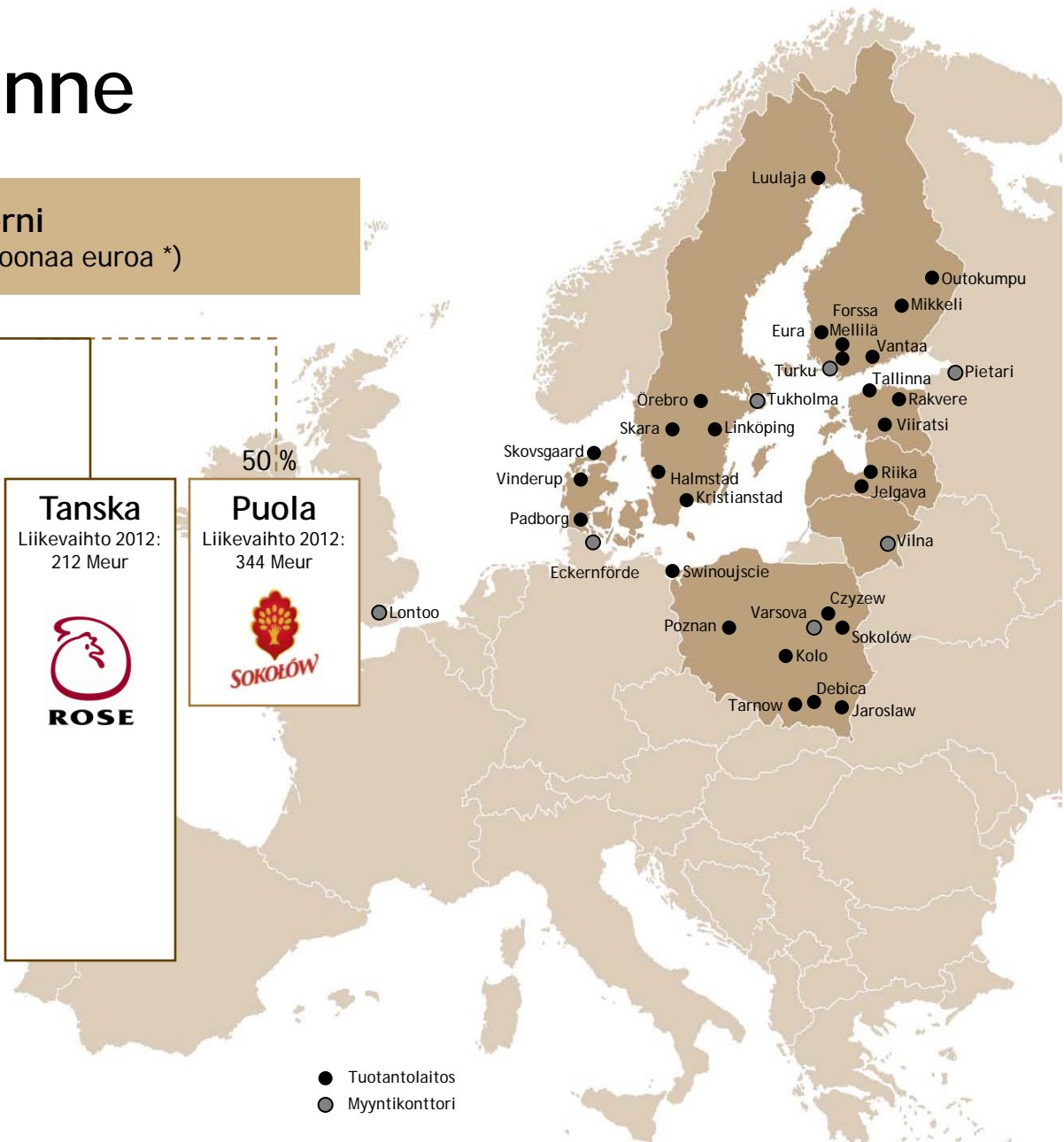
Menestys, Tiimityö, Luottamus, Vastuullisuus, Kunnioitus

HKScan

Konsernin rakenne

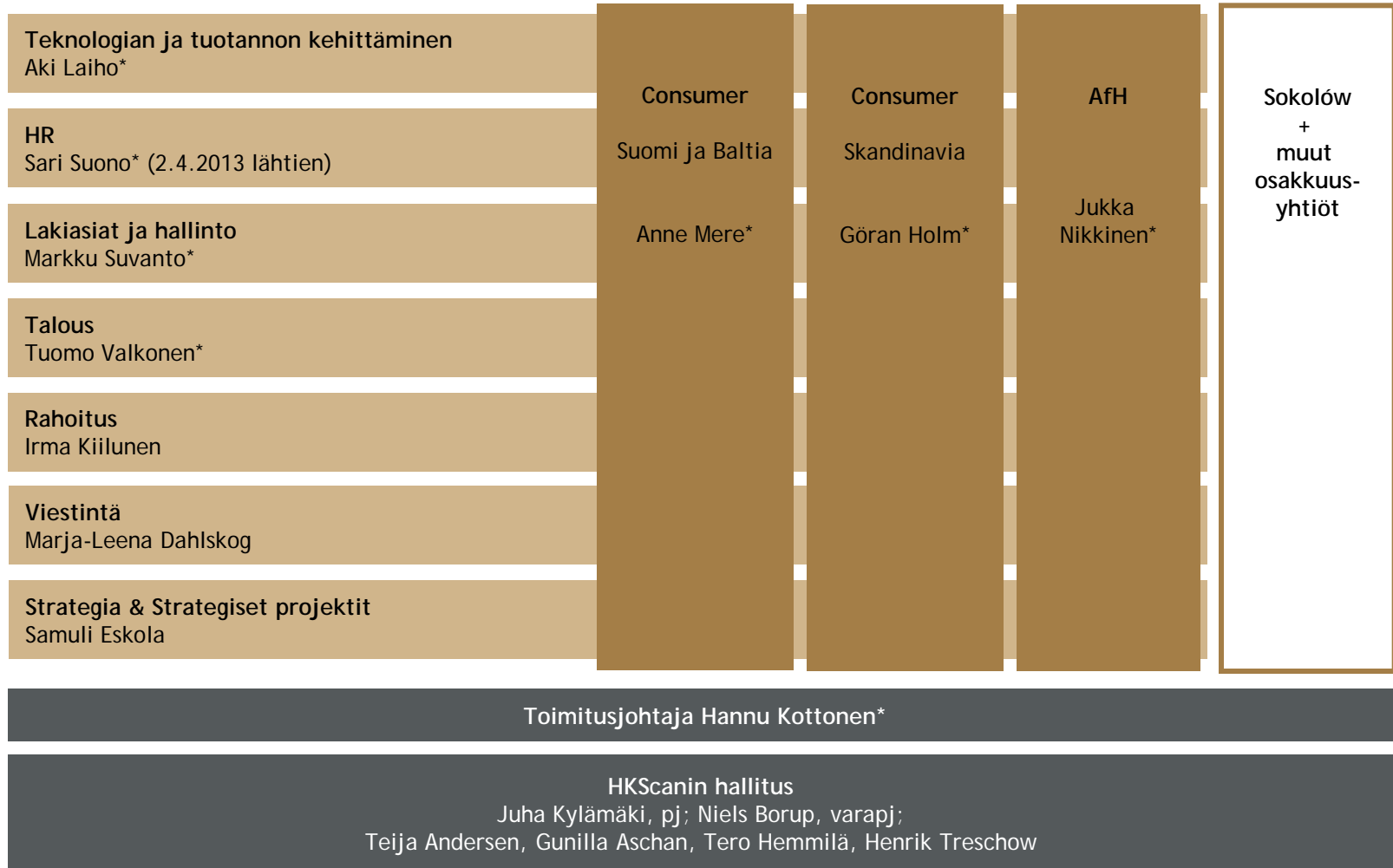
HKScan-konserni

Liikevaihto 2012: 2 503 miljoonaa euroa *)



*) Oikaistu

HKScanin toimintamalli



* Johtoryhmän jäsen



HKScan 100 vuotta