

The background of the slide features a blurred image of a red wooden building with a dark roof, likely a barn or farm structure. In the foreground, there are some green and yellowish plant stalks, possibly corn or wheat, which are also slightly out of focus.

HKSCAN

Osavuosisikatsaus Q1–Q3/2015 Katsaus konsernin toimintaan

Toimitusjohtaja Hannu Kottonen

4.11.2015

**Kolmannen neljänneksen
liikevoitto edellisvuoden tasolla –
strateginen siipikarjainvestointi
hyväksyttiin**

HKScan-konserni Q1-Q3/2015

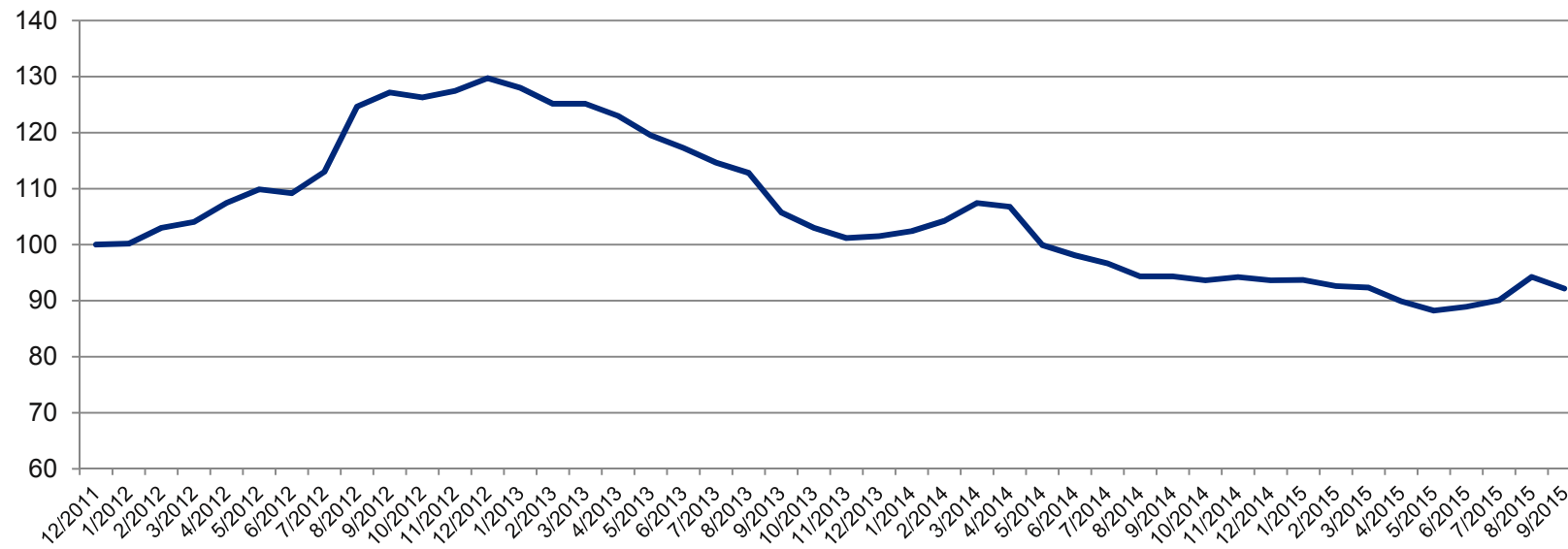
- Tulos parempi kuin edellisvuonna
 - Markkina-alueista Ruotsi ja Suomi paransivat vertailukelpoista liiketulostaan, Tanska ja Baltia olivat jäljessä edellisvuoteen verrattuna Q1–Q3:lla
 - Konsernin Q3-liiketulos vuoden 2014 vastaavan kauden tasolla
 - Tase vahvistui ja rahoituskulut pienenevät
 - Varastojen ja lihataseen hallinta onnistui; poikkeuksena Suomen pakkasvaraston kasvu
- Konsernin kannattavan kasvun strategian toteutus eteni
 - Strateginen investointi uuteen siipikarjatuotantolaitokseen Raumalle julkistettiin 1.10.
 - Heinäkuussa ostettiin 50 prosentin osuus Paimio Teurastamosta
 - Investoinnit innovaatio-, brändi- ja kategoriatyöhön jatkuivat
 - Vientiliiketoimintojen rakentaminen etenee
- Liiketoimintaympäristön tuomat haasteet jatkuivat
 - Maailmanlaajuinen poliittinen ja taloudellinen epävarmuus
 - Vähittäiskaupan hintakilpailu elintarvikkeissa kiristynyt
 - Lihan tuontikielto Venäjälle jatkuu
 - Afrikkalainen sikarutto leviää Baltiassa/Virossa

HKScan-konserni

EUR (milj.)	Q3/2015	Q3/2014	Q1-Q3/2015	Q1-Q3/2014	2014
Liikevaihto	474,9	498,4	1 415,6	1 465,6	1 988,7
Liikevoitto	7,3	7,3	10,2	48,3	55,5
Liikevoitto-%	1,5	1,5	0,7	3,3	2,8
Voitto ennen veroja	6,4	5,8	4,5	46,9	51,2
- % liikevaihdosta	1,3	1,2	0,3	3,2	2,6
Tilikauden voitto	5,1	5,6	3,3	52,0	57,1
Liikevoitto ilman kertal. eriä	7,3	7,3	10,2	-1,0	12,4
- % liikevaihdosta	1,5	1,5	0,7	-0,1	0,6
Voitto ennen veroja ja ilman kertal. eriä	6,4	5,8	4,5	-2,4	8,2
- % liikevaihdosta	1,3	1,2	0,3	-0,2	0,4
Tulos/osake (EPS), euroa	0,09	0,10	0,05	0,97	1,05
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %			3,4	10,3	9,7
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja ja ilman kertal. eriä, %			4,4	3,2	3,6
Nettovelkaantumisaste, %			34,6	38,1	31,8

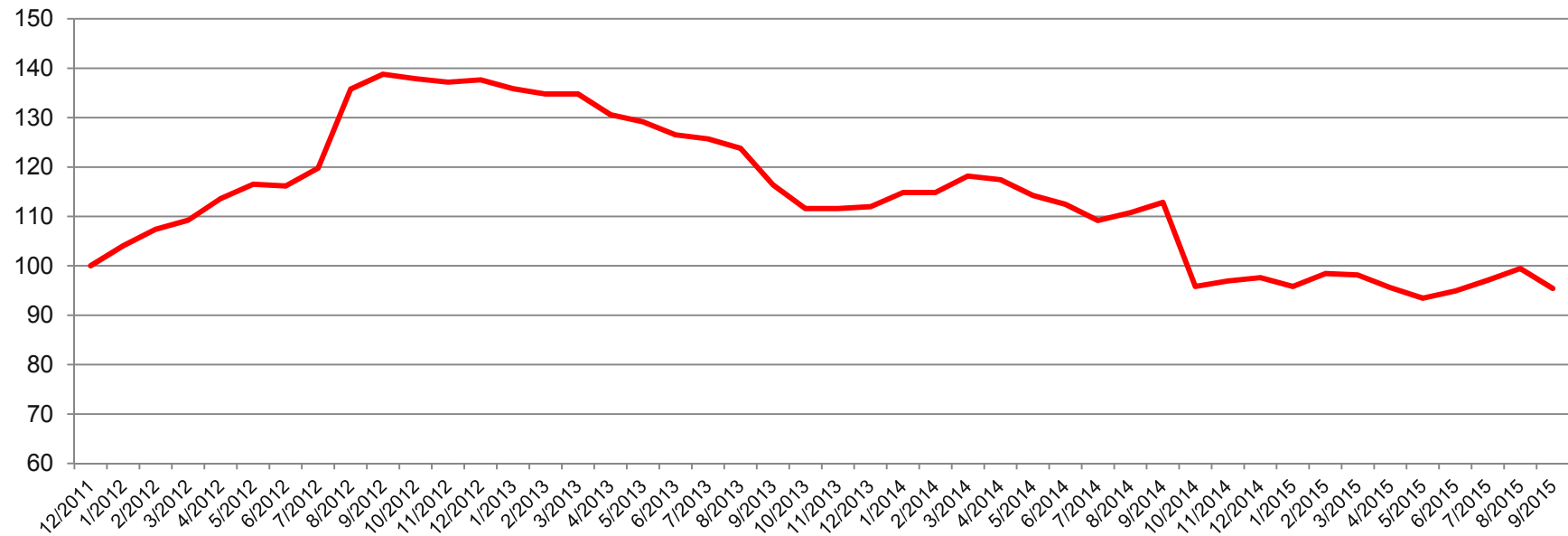
Rehuraaka-aineiden hintaindeksi – sika

(12/2011 = 100)



Rehuraaka-aineiden hintaindeksi – siipikarja

(12/2011 = 100)



Markkina-alue Suomi

EUR (milj.)	Q3/2015	Q3/2014	Q1-Q3/2015	Q1-Q3/2014	2014
Liikevaihto	196,4	194,7	585,4	573,4	787,2
Liikevoitto	2,8	3,0	10,2	-11,2	-4,5
Liikevoitto-%	1,4	1,5	1,7	-1,9	-0,6
Liikevoitto ilman kertal. eriä	2,8	3,0	10,2	0,8	8,9
Liikevoitto-%	1,4	1,5	1,7	0,1	1,1

- Q1-Q3:lla tulos ja rahavirta vahvistuivat, Q3:lla jäätin jälkeen edellisvuodesta
- Tuotemix oli hyvä ja operatiivinen tehokkuus parani
- Sianlihan ylituotanto johti pakkasvaraston kasvuun
- Laittomista lakoista noin 1 miljoonan euron suora lisäkustannus
- Lihamarkkina kasvoi hieman Q3:lla, omien brändien positiivnen kehitys jatkui
- Rajut hinnanalennuskampanjat ja tiukka kilpailu vähittäiskaupassa kiristivät hintakilpailua
- Heinäkuussa ostettiin 50 prosentin osuus Paimion Teurastamosta

Uutuustuotteita Suomessa



HK Bistro Sinappipossu
HK Bistro Sitruunakana



HK O&O Porsaan Grillifilee,
Paahtofilee & Rosvofilee



HK Naudan ohut
Sisäpaistisuikale



Kariniemen Kananojan
Fileesuikale mango



Kariniemen Univalmis
Kanakorma



Via Thai Basil Chicken
Via Tom Yam Chicken

Markkina-alue Baltia

EUR (milj.)	Q3/2015	Q3/2014	Q1-Q3/2015	Q1-Q3/2014	2014
Liikevaihto	44,8	47,3	130,3	129,2	173,0
Liikevoitto	1,9	2,8	4,4	4,8	2,8
Liikevoitto-%	4,2	6,0	3,4	3,7	1,6
Liikevoitto ilman kertal. eriä	1,9	2,8	4,4	4,8	4,8
Liikevoitto-%	4,2	6,0	3,4	3,7	2,8

- Q3:lla liikevoitto jäi jälkeen edellisvuodesta; rahavirta kasvoi Q1–Q3:lla
- Omien brändien, lihavalmisteiden ja kausituotteiden menekki hyvä
- Kotimarkkinoilla kysyntä oli hyvä, viennissä haasteita
- Afrikkalainen sikarutto aiheutti riskejä ja lisätyötä; sianlihan tuotantomäärät tulevat laskemaan Viron alkutuotannossa.

Uutuustuotteita Baltiassa



Rakvere Lihakas
Savustettu kinkku



Rakvere
Mustikkamarinoidut "ribsit"



Rakvere Paistettu kermanainen
maksapasteija



Tallegg Friteeratut
kanankoivet



Klaipedos Maistas
Pekonimakkara



Klaipedos Maistas Pekonikuutiot

Markkina-alue Ruotsi

EUR (milj.)	Q3/2015	Q3/2014	Q1-Q3/2015	Q1-Q3/2014	2014
Liikevaihto	208,6	227,4	619,0	670,5	911,0
Liikevoitto	7,2	5,1	12,7	-6,4	1,7
Liikevoitto-%	3,5	2,2	2,0	-1,0	0,2
Liikevoitto ilman kertal. eriä	7,2	5,1	12,7	4,8	13,4
Liikevoitto-%	3,5	2,2	2,0	0,7	1,5

- Liikevaihto laski pienempien myyntivolyymien ja heikomman Ruotsin kruunun vuoksi
- Q3:lla liikevoitto ja rahavirta paranivat edelleen, kun tuotannon rakenneuudistus saatiin päätökseen ja tuotemix oli parempi
- Varastotasot laskivat selvästi
- Ruotsalaisen lihan kuluttajakysyntä jatkoi kasvuaan
- Kaupan omat merkit kasvattivat markkinaosuuttaan

Uutuustuotteita Ruotsissa



Pärsons Luomusalami



Pärsons Savustettu luomukalkkuna



Pärsons Savustettu luomukinkku



Scan Kylmäsavustettu luomumakkara



Scan Rypsiporsaan lapa

Markkina-alue Tanska

EUR (milj.)	Q3/2015	Q3/2014	Q1-Q3/2015	Q1-Q3/2014	2014
Liikevaihto	43,8	51,6	138,2	158,1	204,3
Liikevoitto	-1,5	-1,5	-7,4	-8,2	-11,9
Liikevoitto-%	-3,5	-3,0	-5,4	-5,2	-5,8
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-1,5	-1,5	-7,4	-3,1	-4,4
Liikevoitto-%	-3,5	-3,0	-5,4	-1,9	-2,1

- Markkina- ja kilpailutilanne edelleen tiukka sekä kotimarkkinoilla että viennissä
- Tuotantorakenteen uudistaminen valmis ja siihen liittyvät kustannussäästöt alkaneet toteutua.
- Painopisteinä myynnin kasvattaminen ja toiminnalliset kustannussäästöt
- Organisaatiota vahvistettu

Uutuustuotteita Tanskassa



Rose Kokonainen kana
tomaatilla ja paprikalla



Rose Store Holger
Kokonainen kana



Rose Kokonainen
maissikana



Rose Kokonainen
luomukana



Rose Pitkään haudutettu
kana Tikka Masala



Rose Barbeque-
kananpalat



HKSCAN

**Strateginen siipikarjainvestointi
Raumalle**

Suurinvestointi tukee HKScanin kannattavan kasvun strategiaa



- Investoinnin arvo on noin 80 miljoonaa euroa:
 - tehdasrakennus n. 25 000 m²
 - infrastruktuuri
 - koneet ja laitteet sekä järjestelmiin liittyvät hankinnat
 - noin 11 miljoonan euron ei-kassavaikutteinen käyttöomaisuuden alaskirjaus Euraan liittyen
- Kokonaisprosessin tehostuminen, uusien teknologia ja automaatio parantavat tuottavuutta erittäin merkittävästi
- HKScanin vastuullisuusohjelman mukaiset ratkaisut työhyvinvoinnin, työturvallisuuden sekä materiaali-, energia- ja ympäristötehokkuuden näkökulmista
- Ympäristötehokkuus paranee
- Eläintautiriskeihin liittyvä bioturva paranee
- Arvioidaan valmistuvan vuoden 2017 lopulla; työllistää sen jälkeen n. 300 liha-alan ammattilaista.

HKScanin uusi tuotantolaitos Raumalle

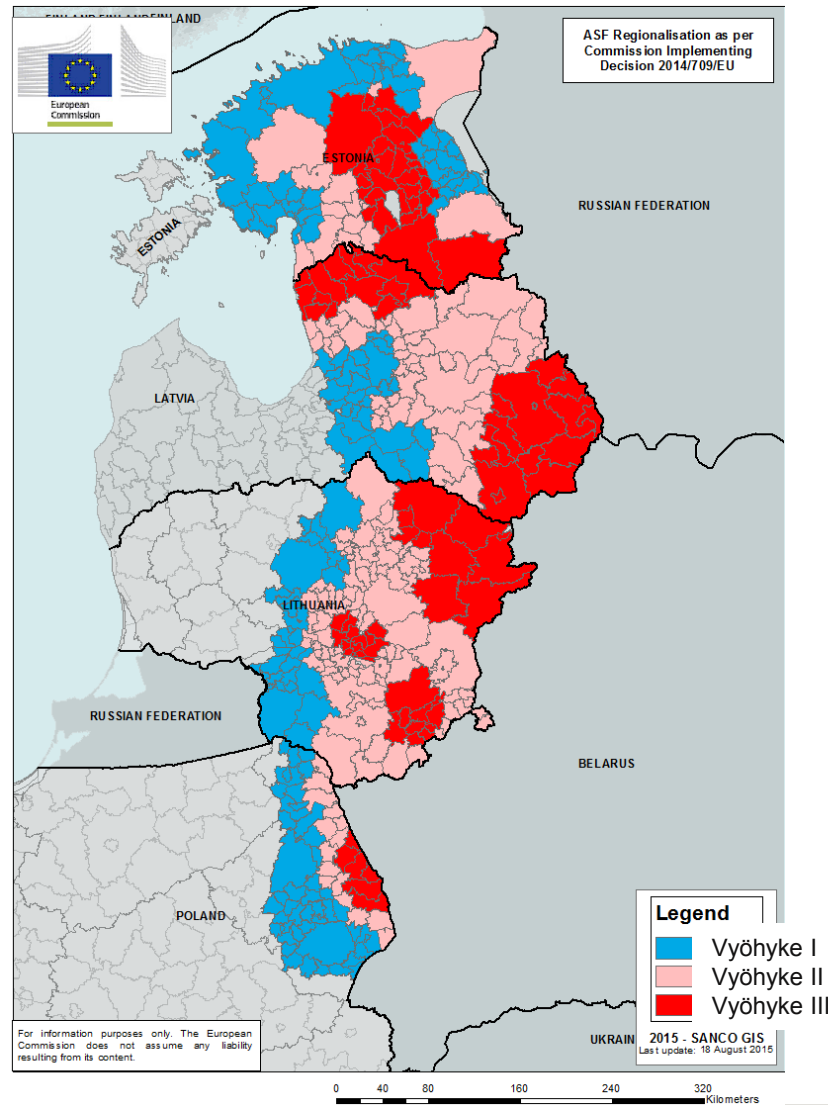


- Kaavoitettu teollisuustontti
- Infrastrukturi pisimmällä
- Lupaprosessien kannalta vähiten riskejä
- Tontti riittävän suuri mahdollisiin tulevaisuuden investointitarpeisiin
- Sopiva sijainti henkilöstölle ja broilerituotannolle
- Teollisen mittakaavan kustannustehokkaita ja yhtiön vastuullisuusohjelman mukaisia vesi-, jätevesi- ja energiaratkaisuja → pystytään takaamaan toiminnan vakaus

A photograph of a young boy and girl sitting at a dining table. The boy is on the left, looking towards the right. The girl is on the right, looking down. There is a plate of food on the table in front of them. The background shows a window with a view of trees.

Afrikkalainen sikarutto (ASF) Baltiassa

ASF-vyöhykkeet Baltiassa ja Puolassa



HKScanin kanta WHO:n punaista lihaa ja lihavalmisteita koskevaan raporttiin



- HKScan-konserni kannattaa monipuolista, täysipainoista ja terveellistä ruokavaliota, johon myös liha kuuluu.
- HKScan on useita vuosia kehittänyt terveellisempiä lihavalmisteita Suomessa
 - Rypsiporsas®-liha, jonka rasvakoostumus on lähellä siipikarjan lihaa.
 - Suomessa on jo nyt maailman vähäsuolaisimmat lihavalmisteet. HKScan Finlandin tuotteissa oli noin 70 000 kg vähemmän suolaa verrattuna vuoteen 2007.
 - Markkinoille on tuotu uusia täysin lisäaineettomia lihavalmisteita, jotka eivät sisällä nitriittiä, fosfaattia tai muita lisäaineita.
 - Lihavalmisteissa, joissa käytetään nitriittiä, on aina myös hapettumisenestoaineita, kuten askorbiinihappoa. Tämä estää nitriitin muuttumista haitallisiksi nitrosoamiineiksi.
 - Lihavalmisteiden valmistuksessa käytettävät lämpötilat ovat tarkasti kontrolloituja ja korkeita lämpötiloja vältetään.

HKScan haluaa varmistaa eläinten hyvinvoinnin kaikissa tilanteissa



- Eläinten hyvinvointikysymykset median ja suuren yleisön huomion keskiössä
- HKScan edellyttää aina, että sen omat ja konserniyhtiöiden työntekijät sekä sopimustuottajat kohtelevat tuotantoeläimiä hyvin ja eläinten hyvinvointisäädösten mukaisesti
- HKScanin tuotantolaitoksissa on päivittäin useampi viranomainen varmistamassa ja todentamassa valvonnan toimivuutta
 - Tarkastuseläinlääkäri suorittaa teurastuskelpoisuustarkastuksen eläimille ennen teurastusta
 - Viranomaisvalvonta perustuu laissa määritettyyn toimivaltaan ja heillä on velvollisuus tarvittaessa neuvoa ja ohjata yritystä
 - Mahdollisiin ongelmiin reagoidaan välittömästi
- HKScan-konsernissa on toteutettu toimivia eläinten käsittely- ja tainnutusprosesseja, jotka on suunniteltu yhteistyössä eläinten käyttäytymisasiantuntijoiden kanssa
- Läpinäkyvyyden lisäämiseksi HKScan on käynnistänyt toimenpiteet tallentavan videovalvonnan järjestämiseksi niille teurastamojen alueille, jotka ovat kriittisiä eläinten hyvinvoinnin kannalta



HKSCAN

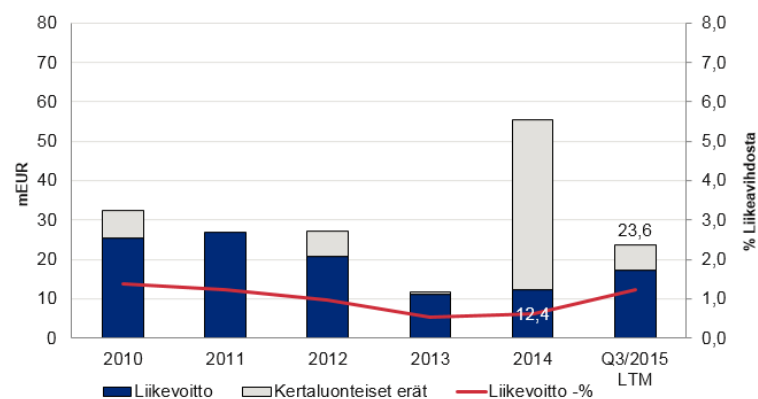
Osavuositarkastus Q1-Q3/2015 Konsernin talouskatsaus

Talousjohtaja Tuomo Valkonen
4.11.2015

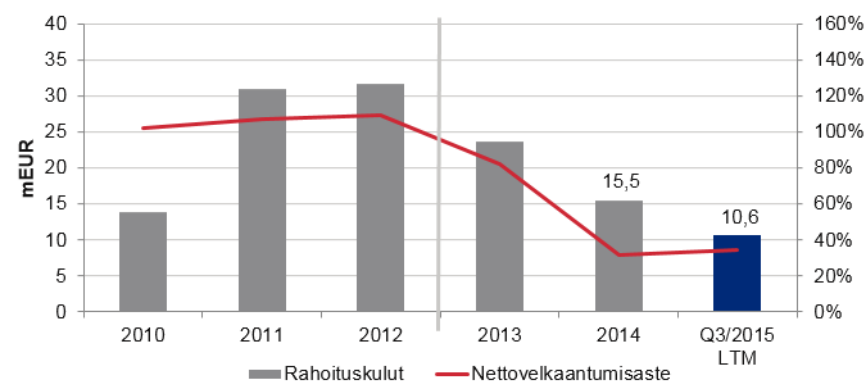
Tuloskehitys

Liikevoitto	Yli 4 %
Sijoitetun pääoman tuotto:	Yli 12 %
Nettovelkaantumisaste:	Alle 100 %
Osingonjakopolitiikka:	Vähintään 30 % tilikauden voitosta

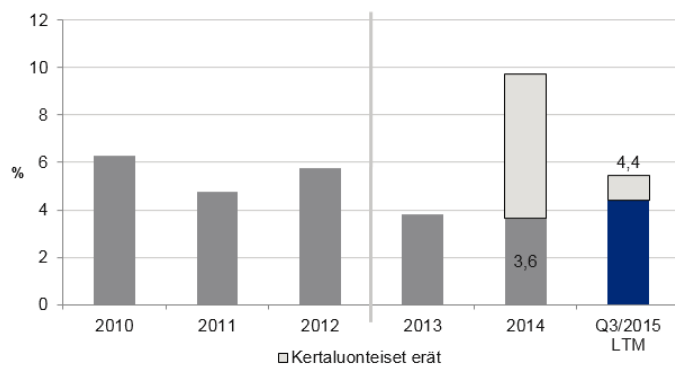
LIIKEVOITTO



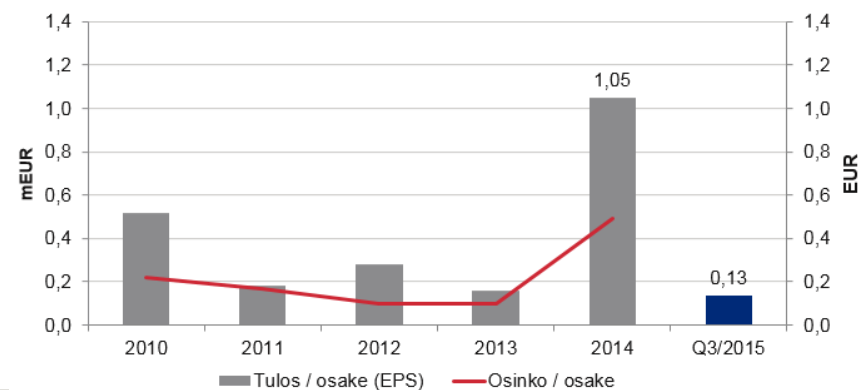
NETTOVELKAANTUMISASTE



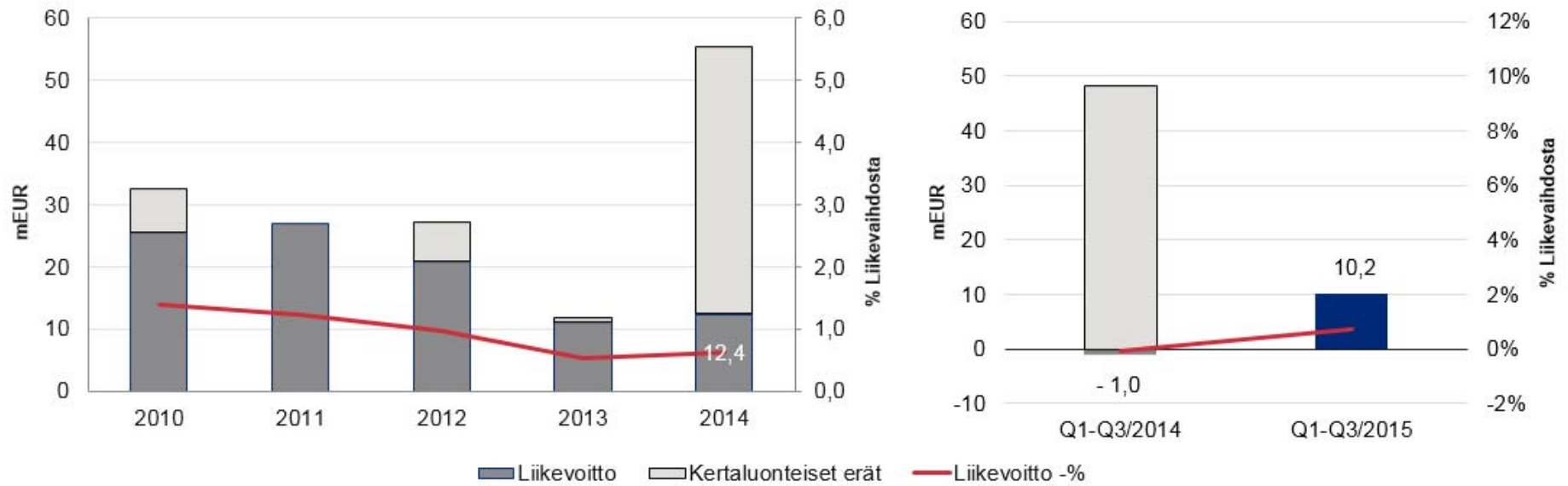
SIJOITETUN PÄÄOMAN TUOTTO



TULOS / OSAKE (EPS)

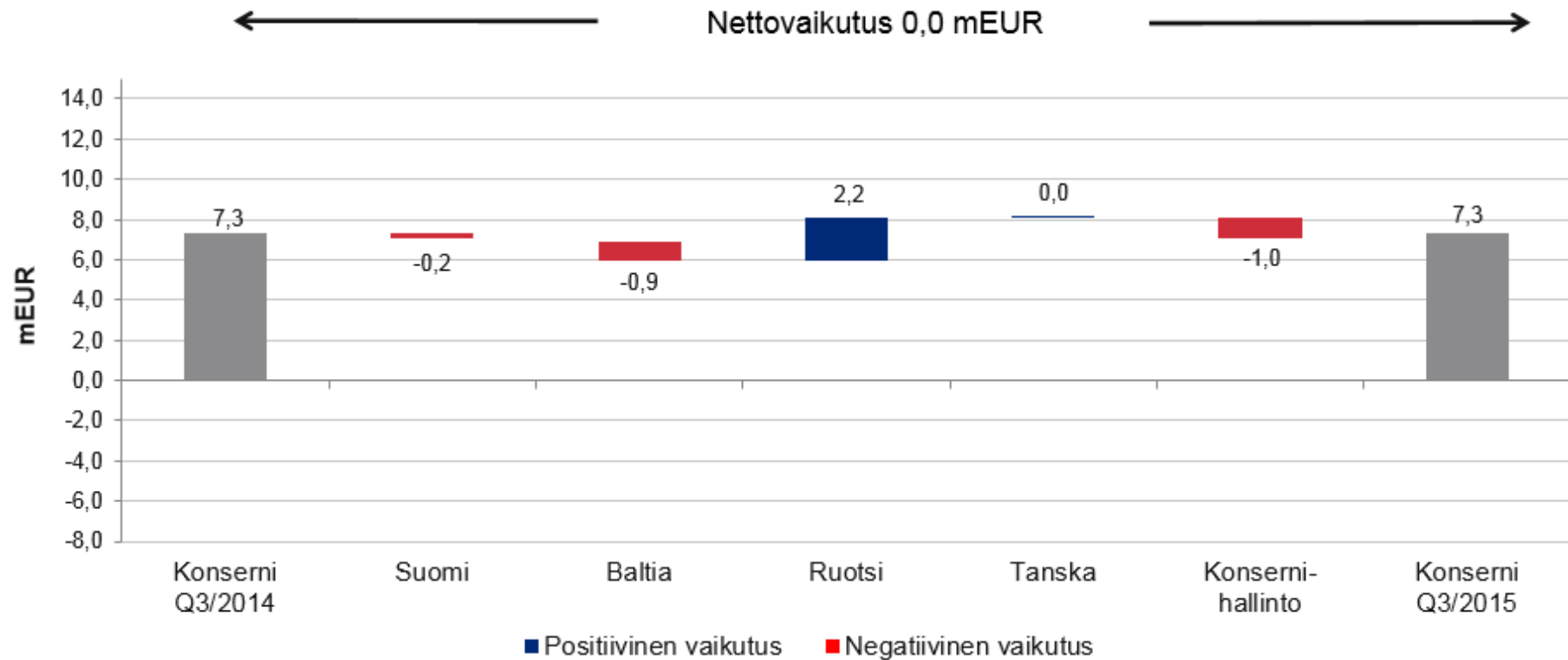


Konsernin liikevoiton kehitys



Konsernin liikevoitto*)

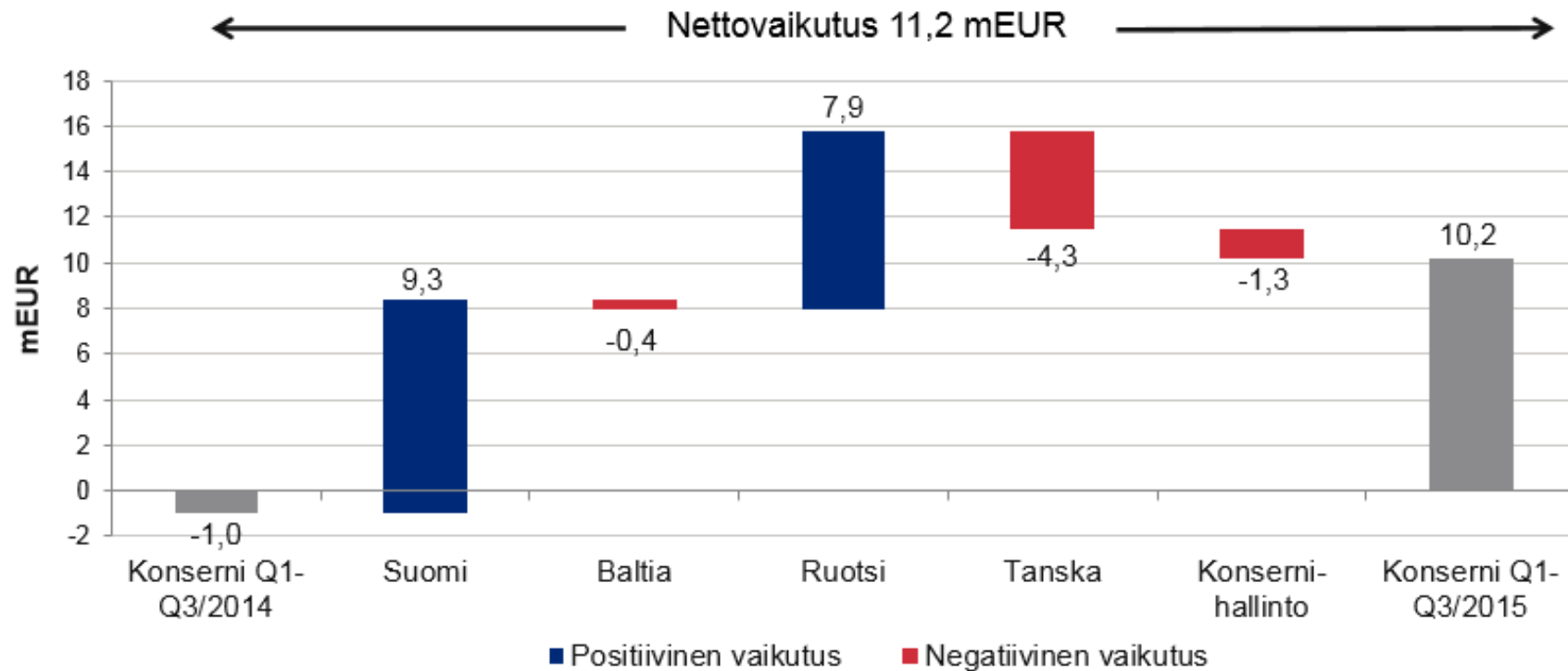
Q3/2014 vs. Q3/2015



*) Ilman kertaluonteisia eriä

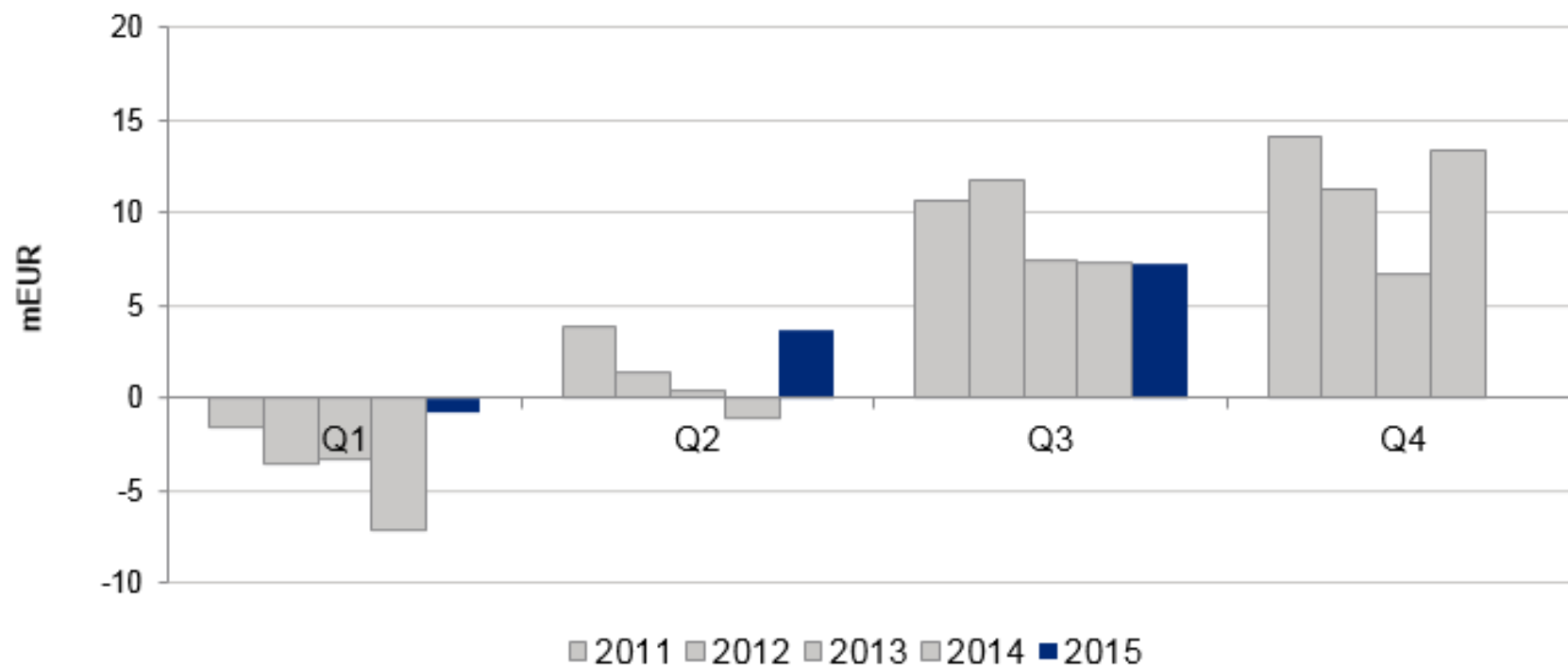
Konsernin liikevoitto*)

Q1-Q3/2014 vs. Q1-Q3/2015



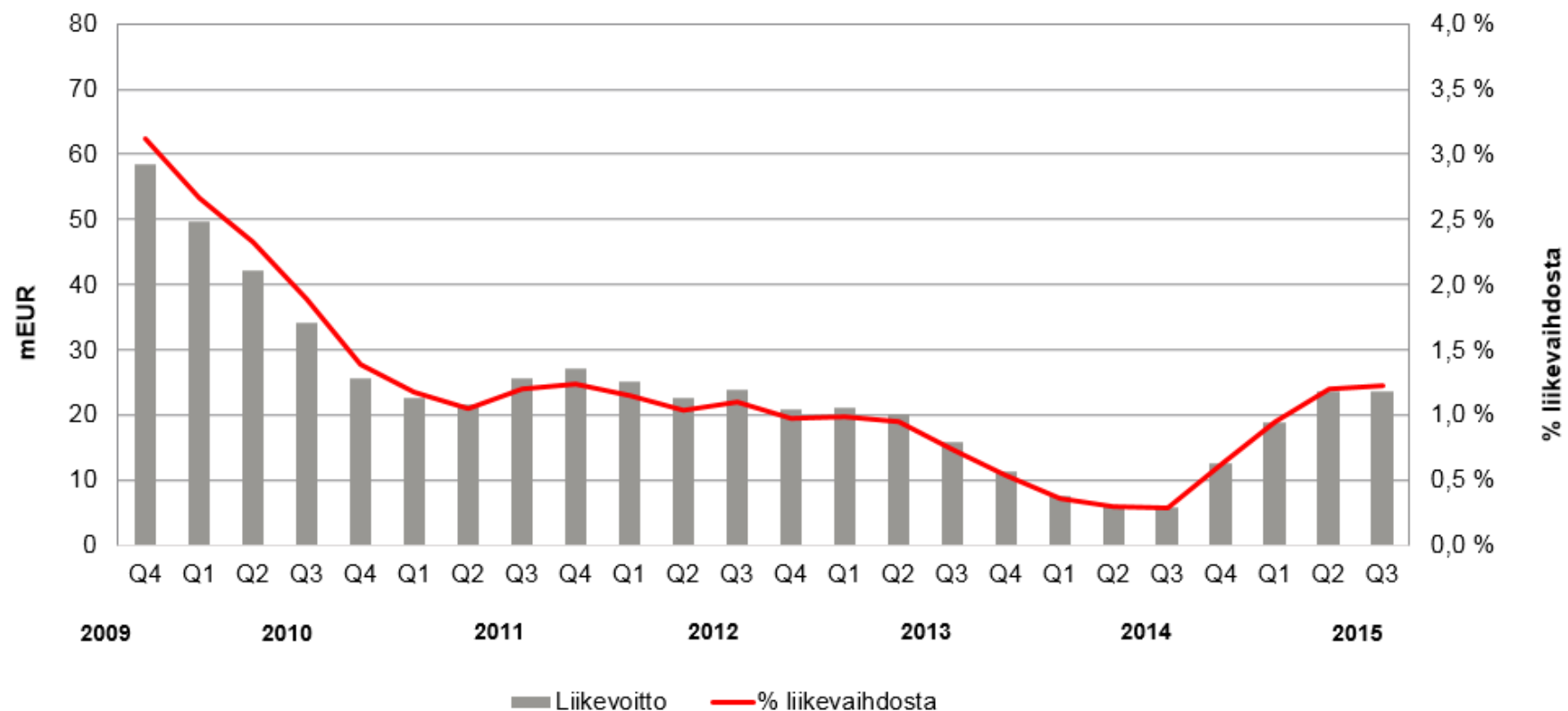
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin liikevoitto*)

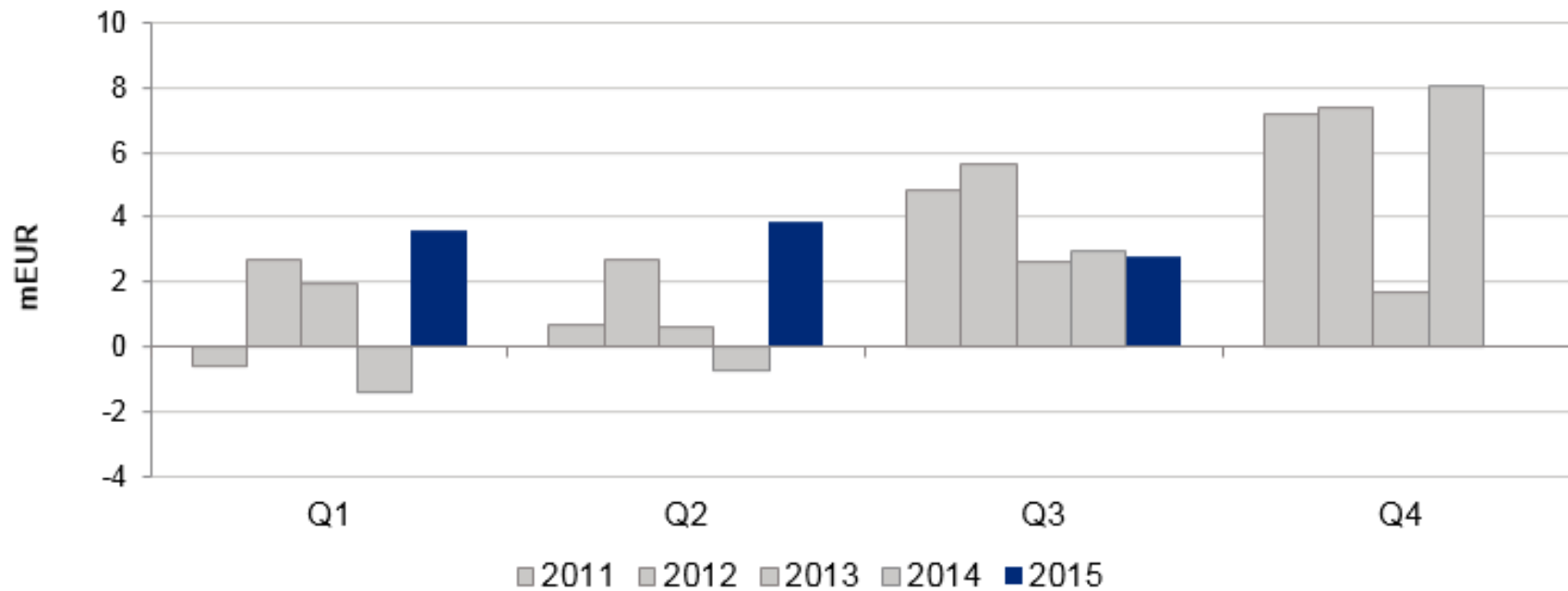


*) Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin liikevoitto, rullaava 12 kk

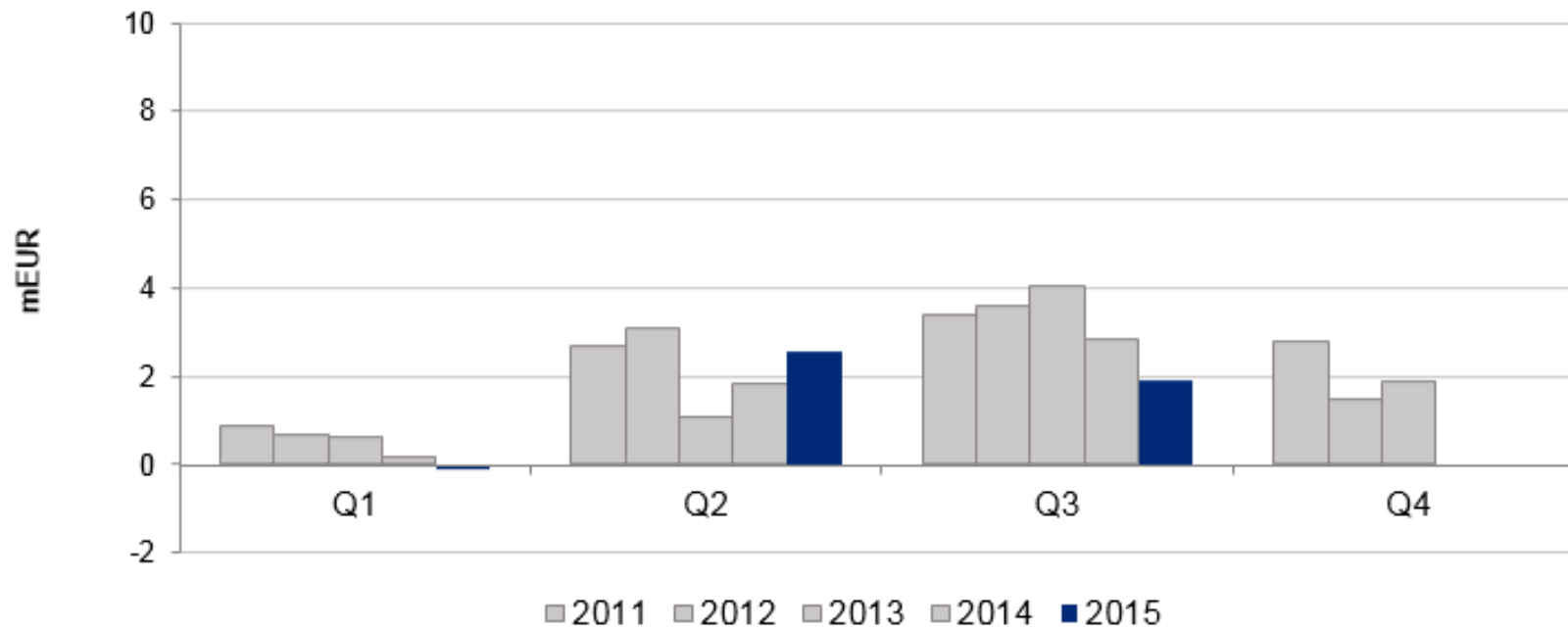


Suomen liikevoitto^{*)}



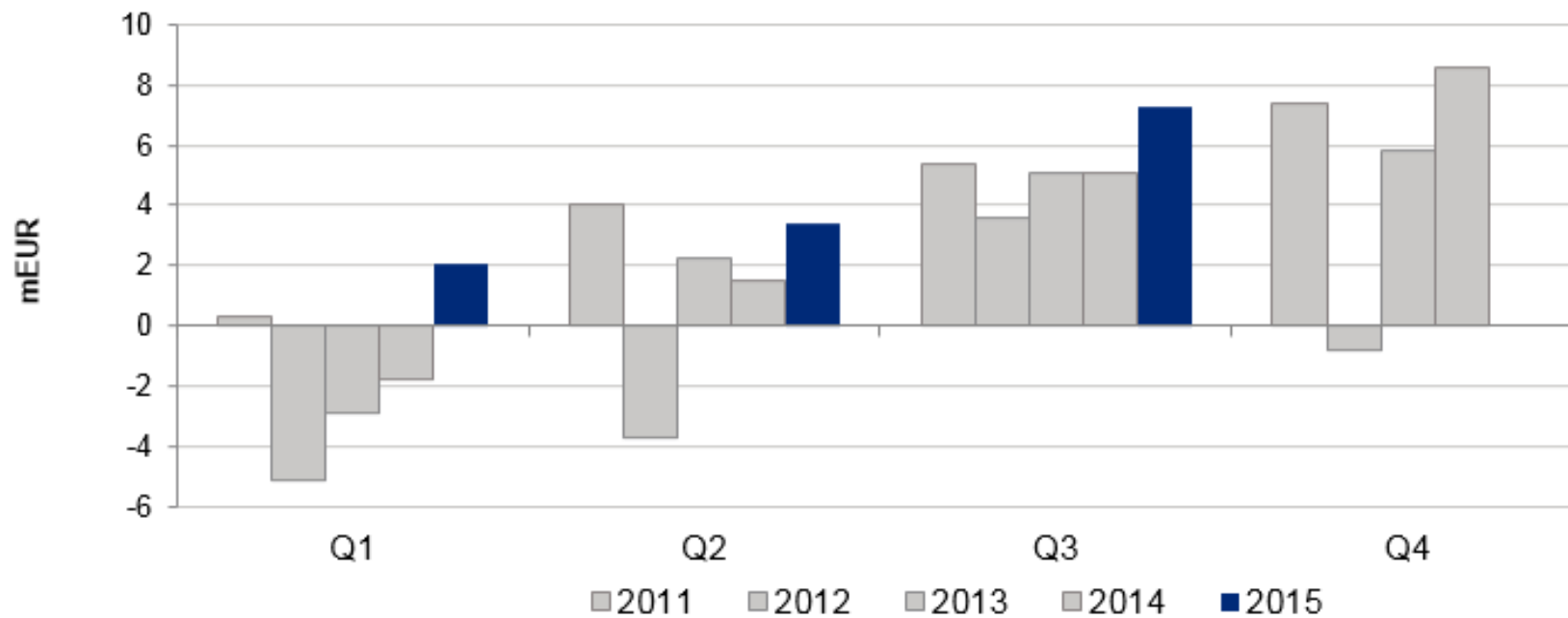
^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Baltian liikevoitto*)



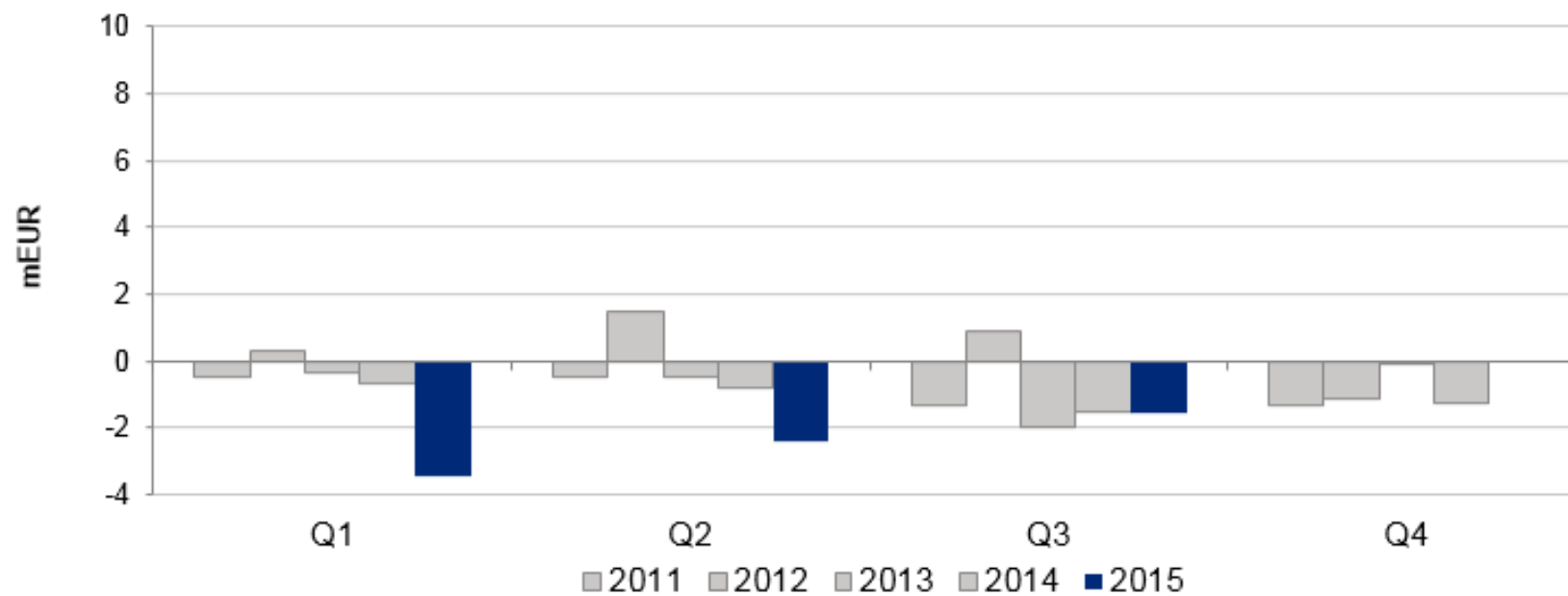
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Ruotsin liikevoitto*)



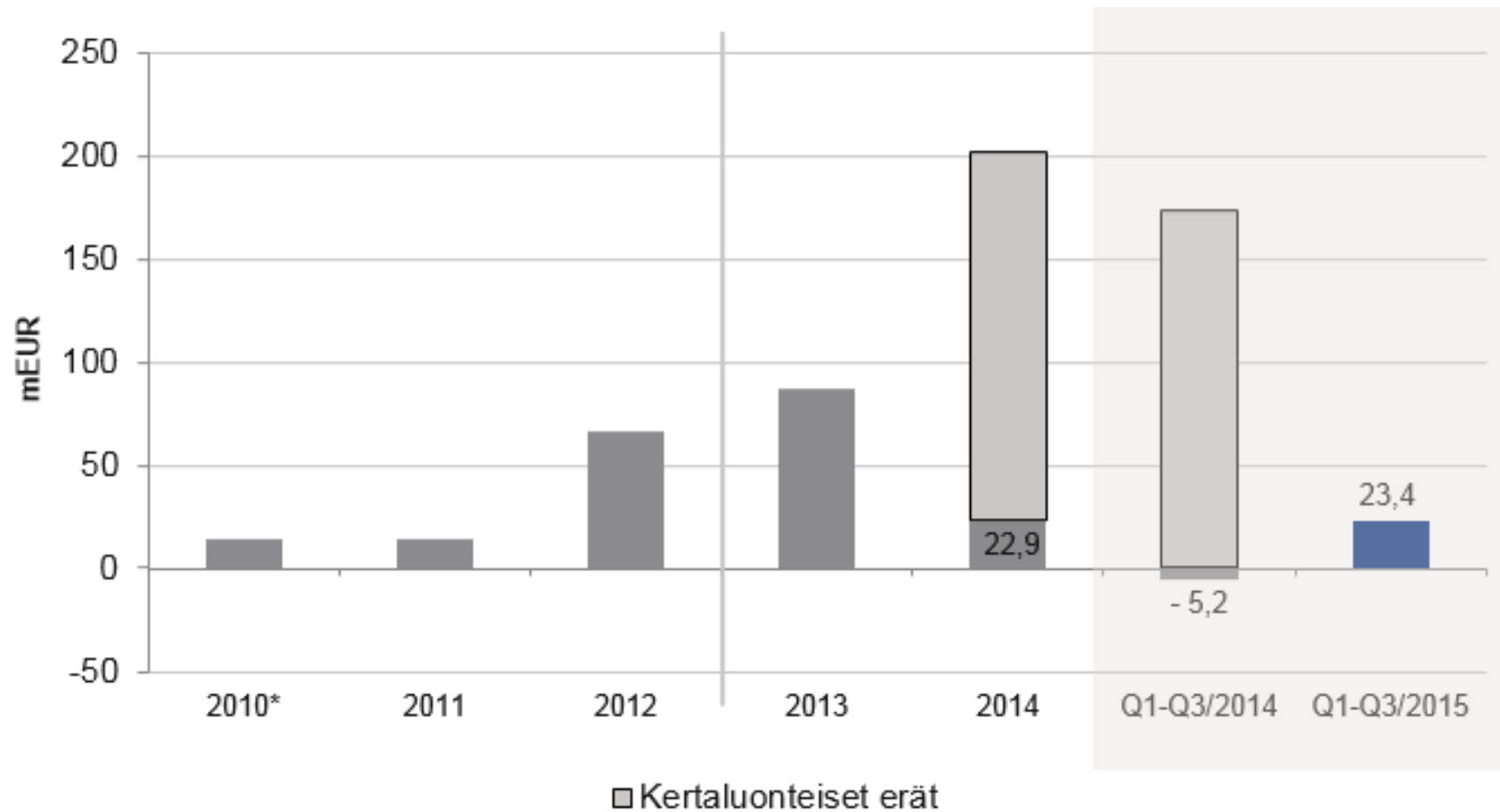
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Tanskan liikevoitto*)



*) Ilman kertaluonteisia eriä

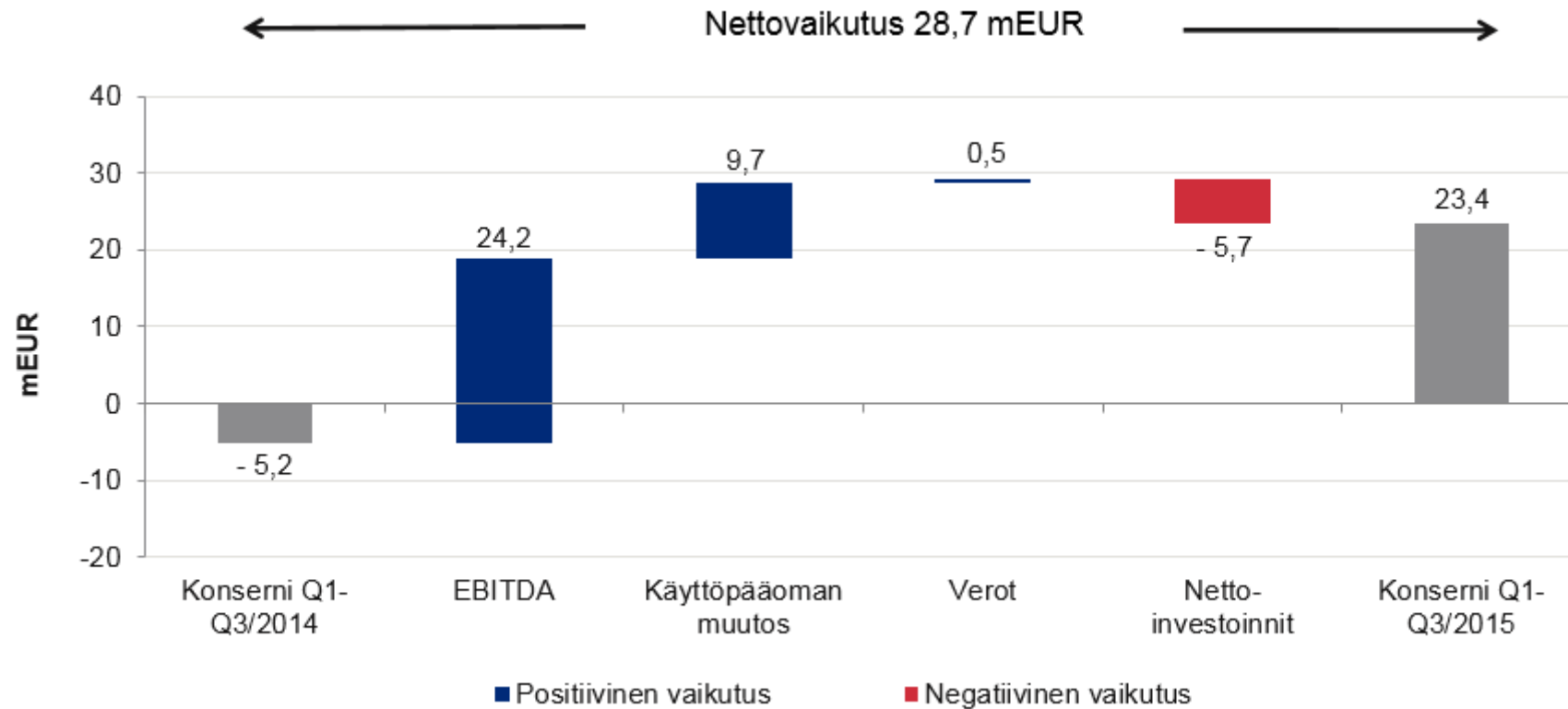
Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja



*) Ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 miljoonaa euroa

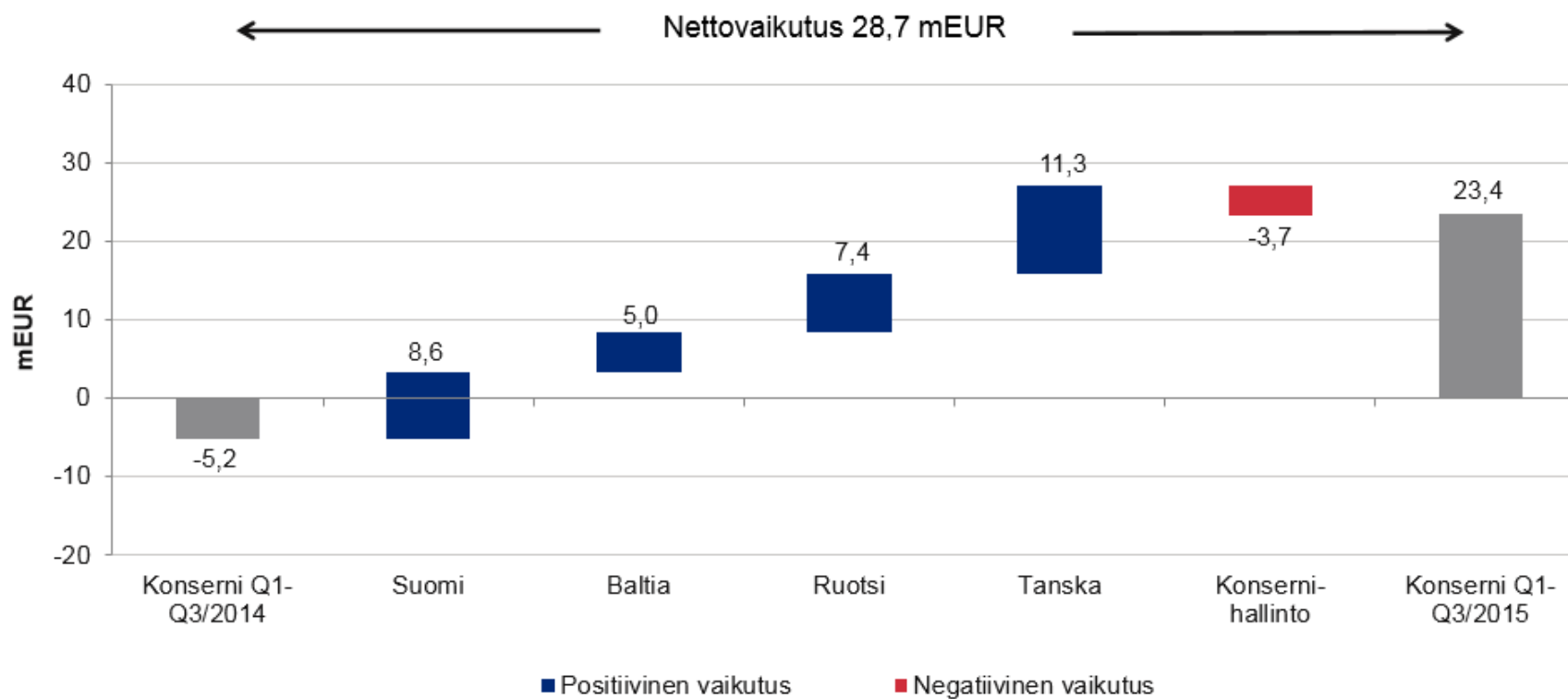
Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

Q1-Q3/2014 vs. Q1-Q3/2015

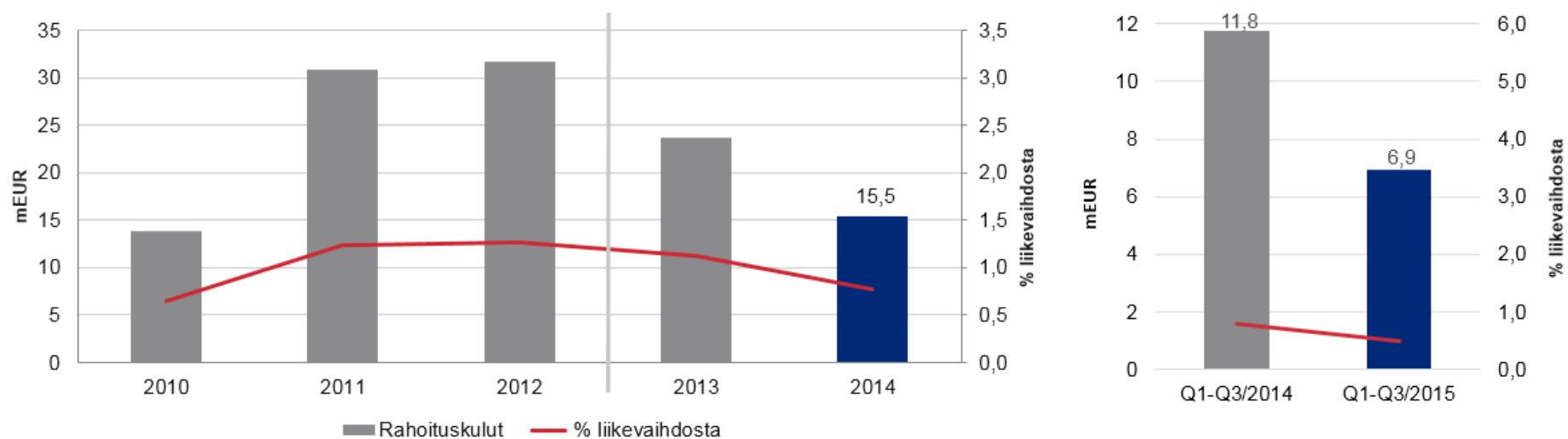


Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

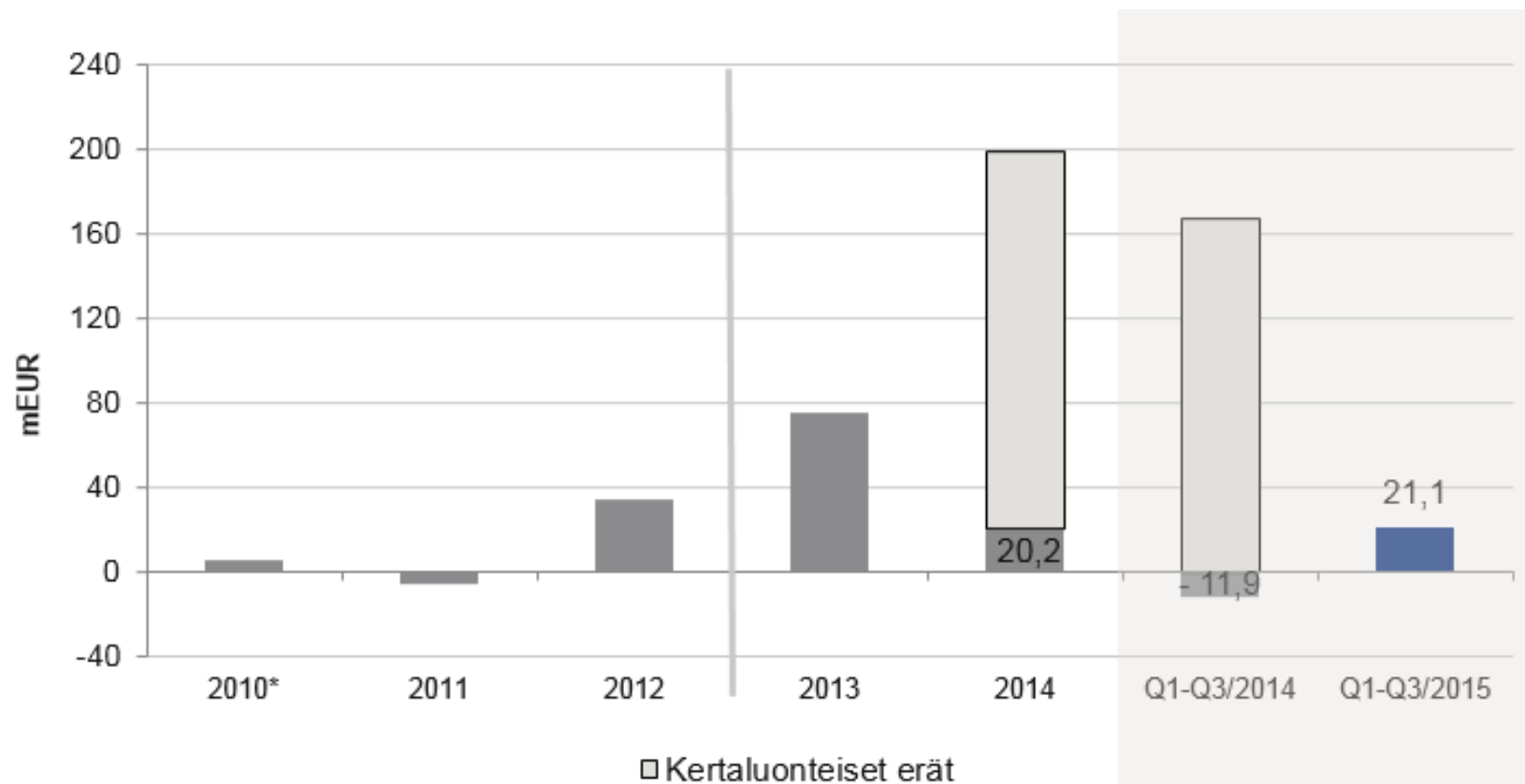
Q1-Q3/2014 vs. Q1-Q3/2015



Konsernin nettorahoituskulut

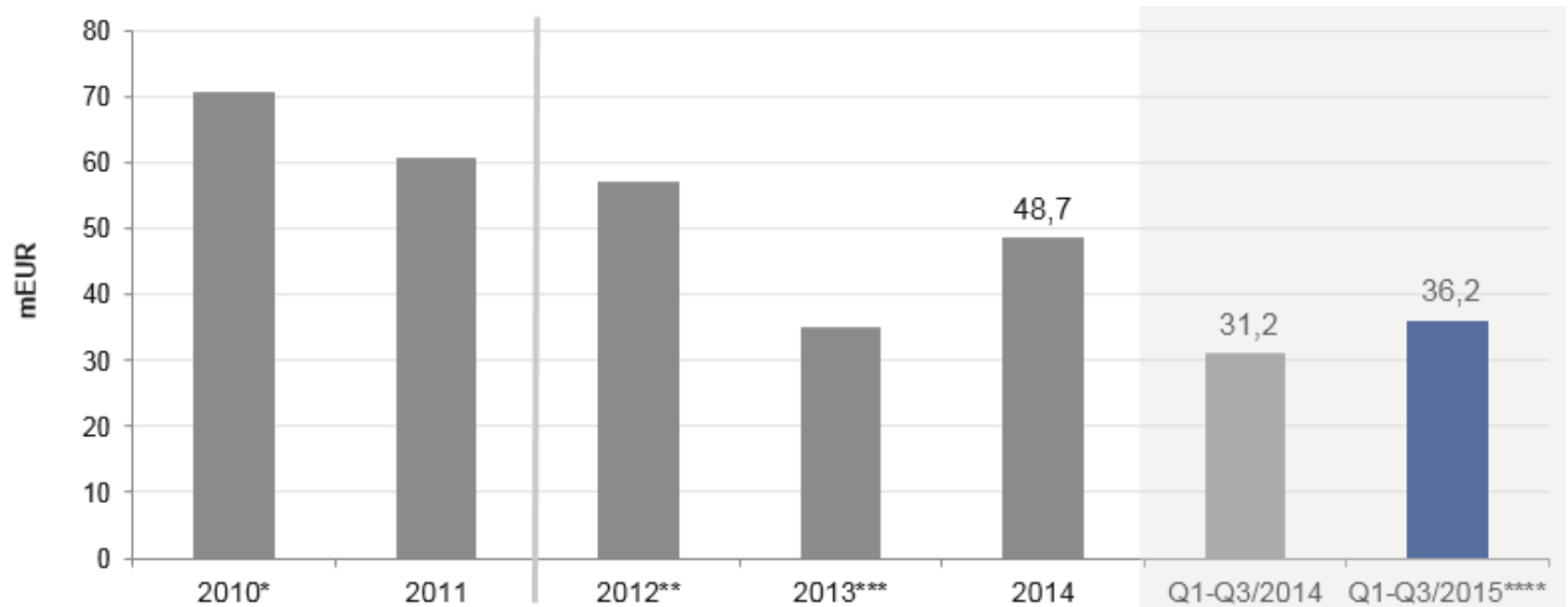


Konsernin rahavirta ennen rahoitusta



*) Ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 miljoonaa euroa

Konsernin investoinnit



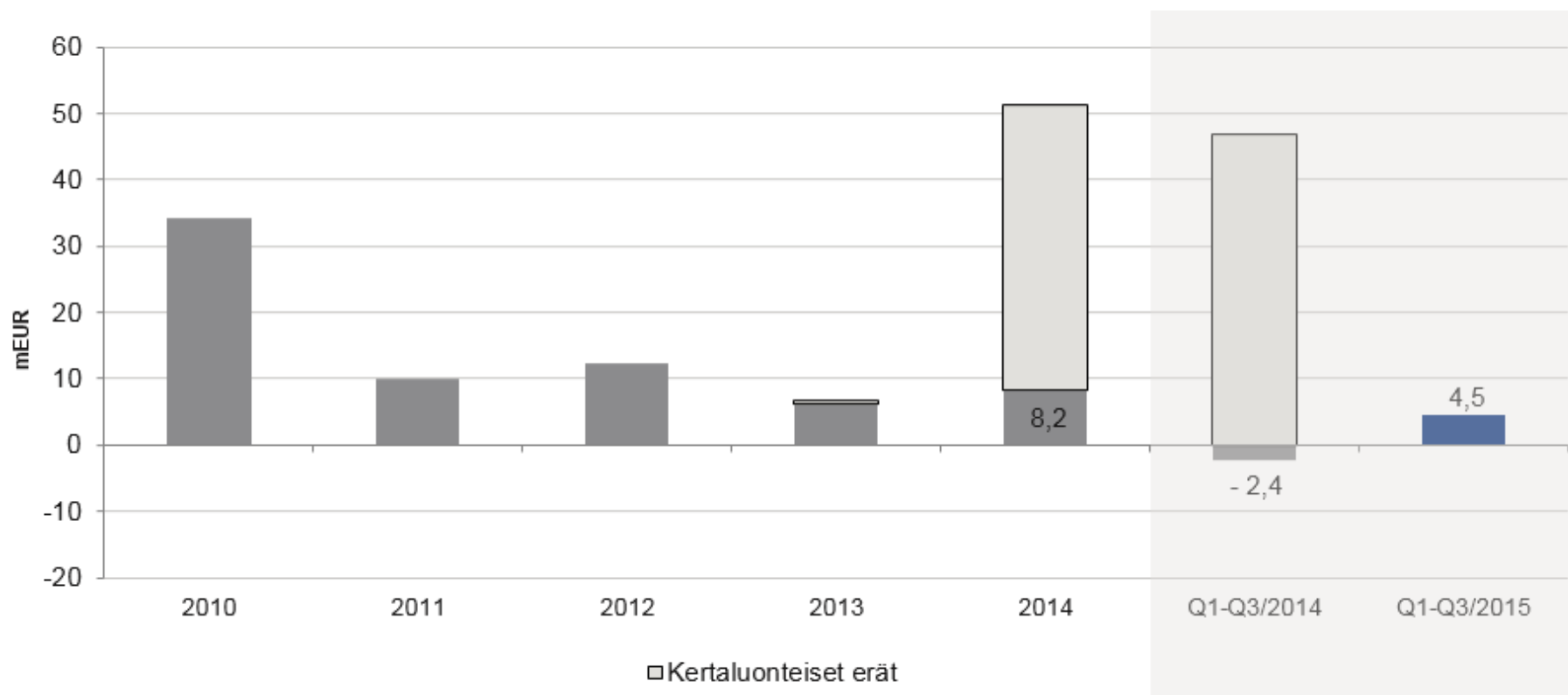
* 70,7 milj. ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 milj. euroa

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

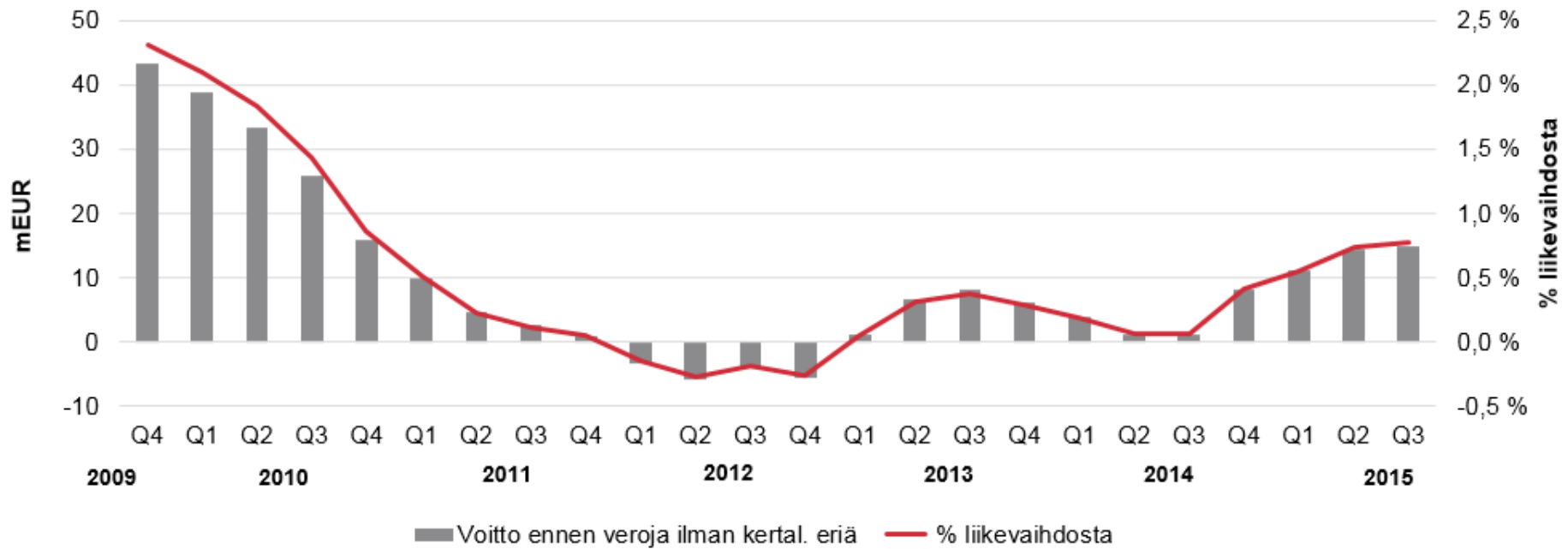
*** 35,0 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleenrakentamista 7,2 milj. euroa

**** Ei sisällä Paimion Teurastamo Oy:n hankintahintaa

Voitto ennen veroja

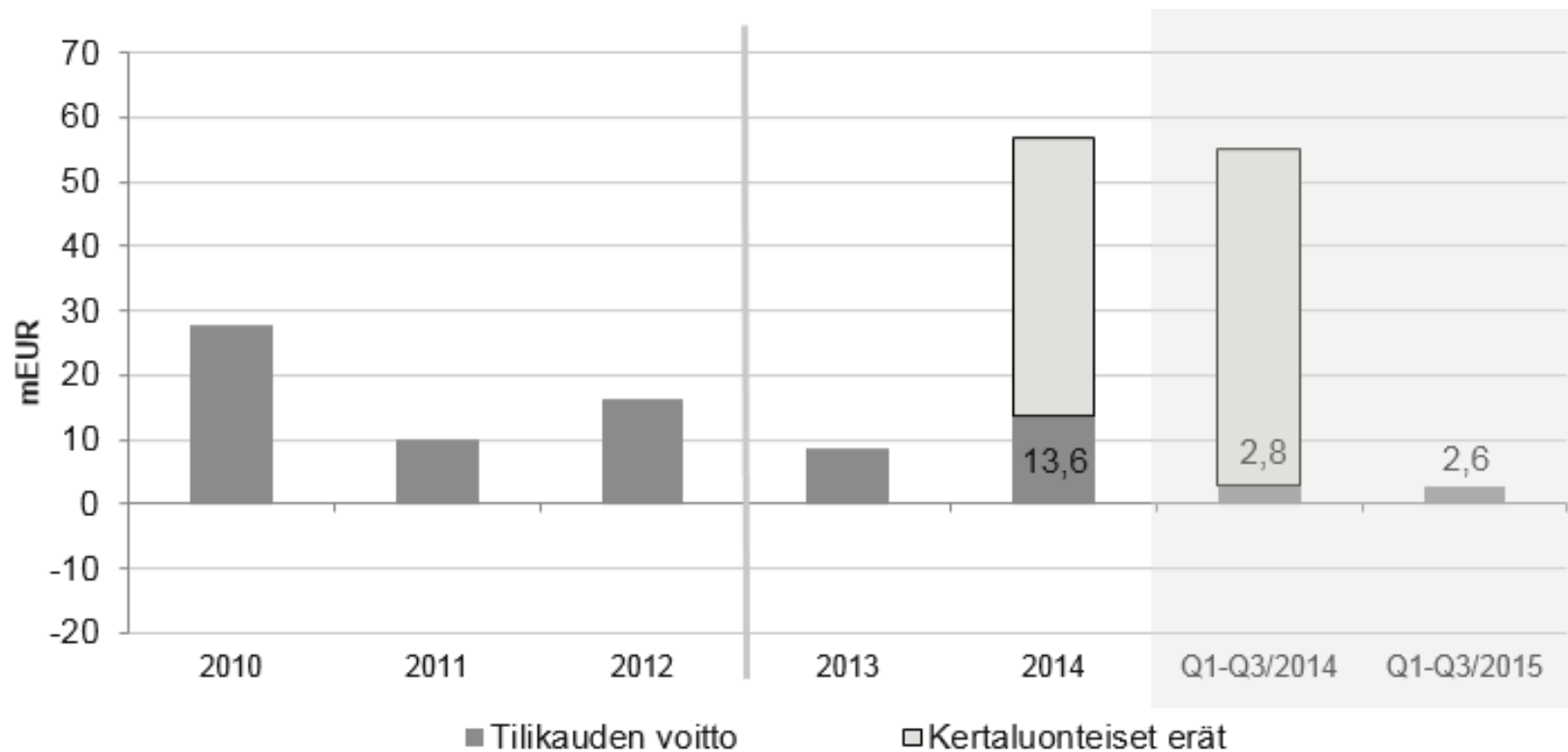


Voitto ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä, rullaava 12 kk^{*)}



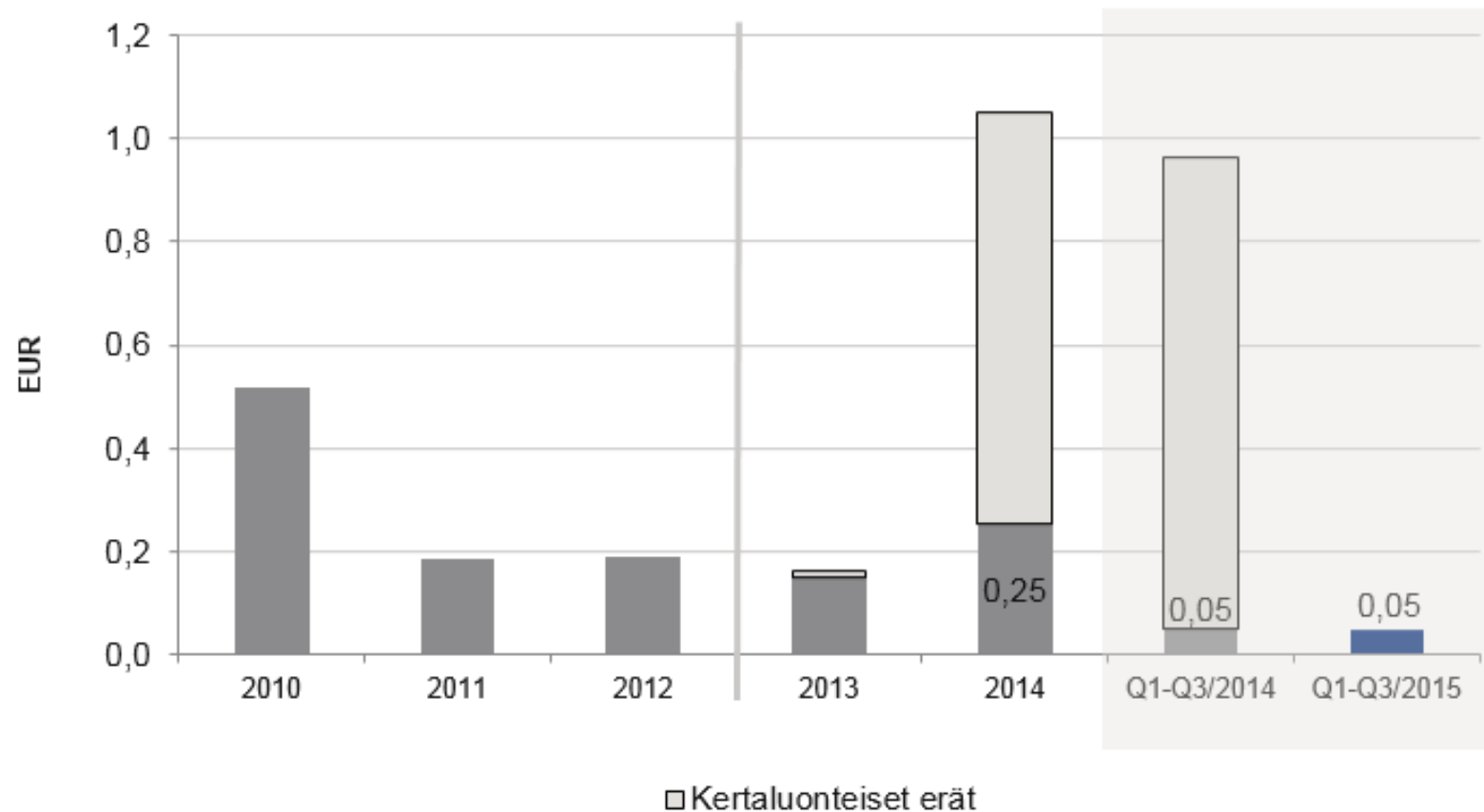
^{*)} Ilman Sokolówia

Kauden voitto^{*)}



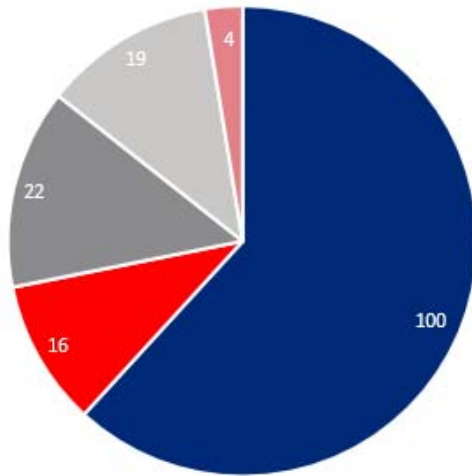
^{*)} Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto

Osakekohtainen tulos (EPS)



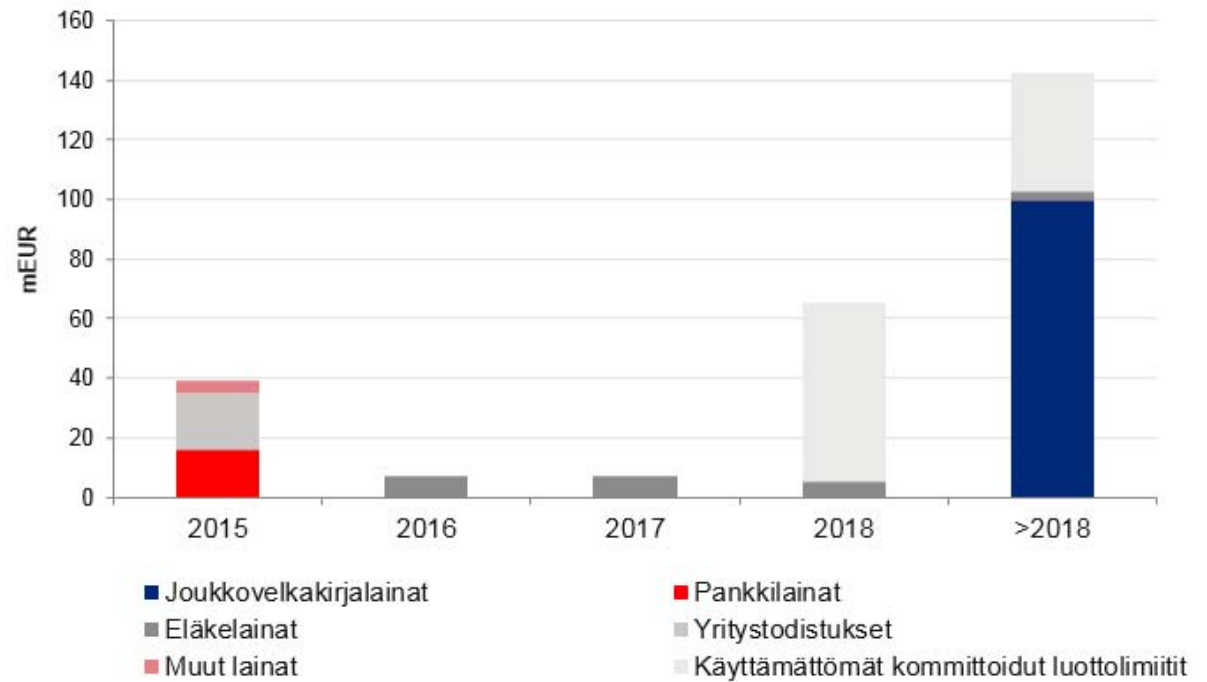
Korolliset velat ja erääntymisjakauma

Korollinen velka lainalajeittain

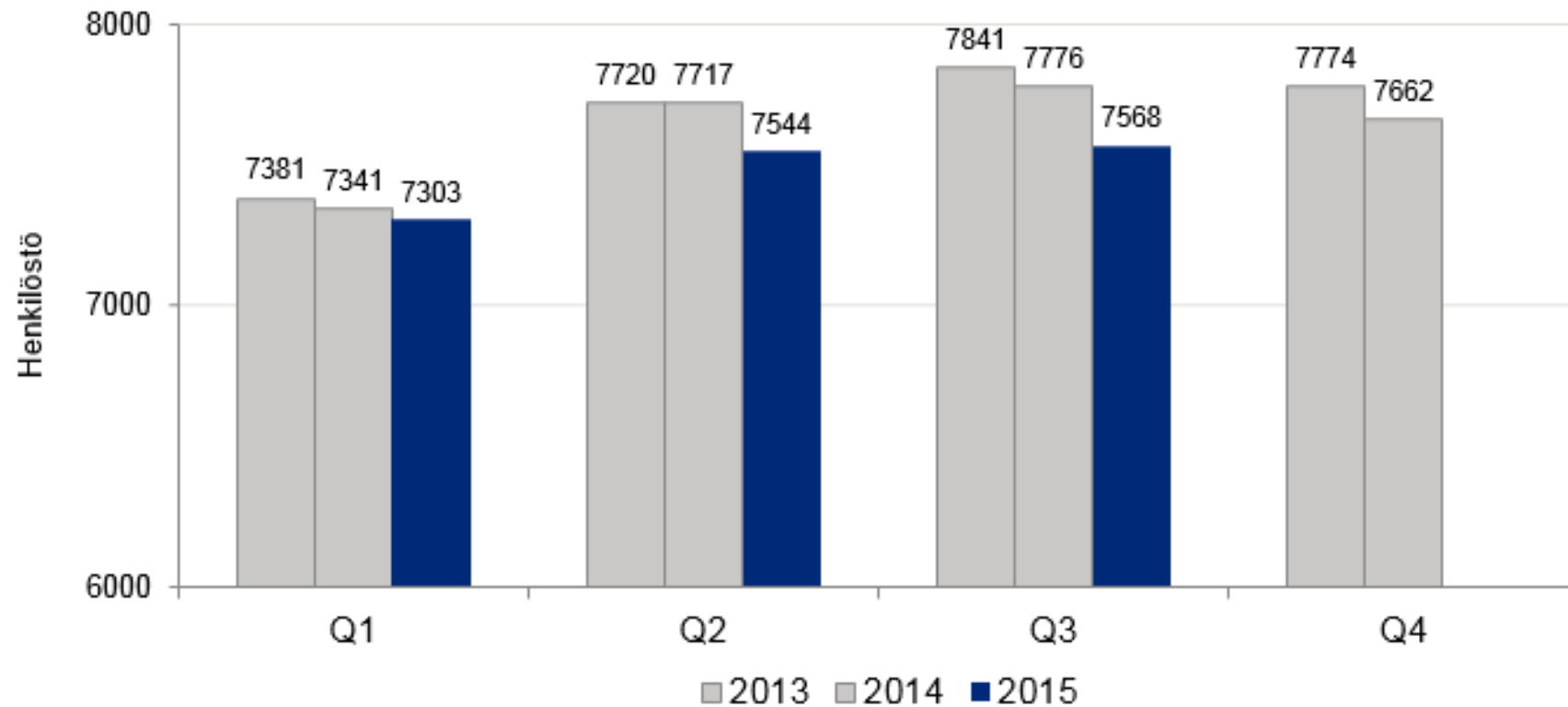


Korollinen velka yhteensä: 161,0 mEUR

Korollisten velkojen erääntymisjakauma (mEUR)



Konsernin henkilöstö*)



*) Kuukausien lopun keskiarvoina

Arvio vuodelle 2015 (ennallaan)

- HKScan arvioi, että liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä paranee vuodesta 2014, ja että vuoden viimeinen neljännes on vahvin.

Avainluvut

EUR (milj.)	Q3/2015	Q3/2014	Q1-Q3/2015	Q1-Q3/2014	2014
Liikevaihto	474,9	498,4	1 415,6	1 465,6	1 988,7
Liikevoitto	7,3	7,3	10,2	48,3	55,5
Liikevoitto-%	1,5	1,5	0,7	3,3	2,8
Liikevoitto ilman kertal. eriä	7,3	7,3	10,2	-1,0	12,4
Liikevoitto-%	1,5	1,5	0,7	-0,1	0,6
Tulos ennen veroja	6,4	5,8	4,5	46,9	51,2
Tilikauden tulos	5,1	5,6	3,3	52,0	57,1
Tulos/osake (EPS), euroa	0,09	0,10	0,05	0,97	1,05
Rahavirta ennen rahoituskuluja	4,3	16,3	23,4	173,5	201,7
Rahavirta ennen rahoitusta	2,8	14,0	21,1	166,8	198,9
ROCE ennen veroja, %			3,4	10,3	9,7
Nettovelka			147,0	170,9	141,5
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %			34,6	38,1	31,8
Henkilöstö keskimäärin kuukausien lopun keskiarvona			7 568	7 776	7 662



Kiitos!