



HKScan Oyj Osavuosisikatsaus Q1/2012

Toimitusjohtaja Hannu Kottonen
Tiedotustilaisuus 8.5.2012



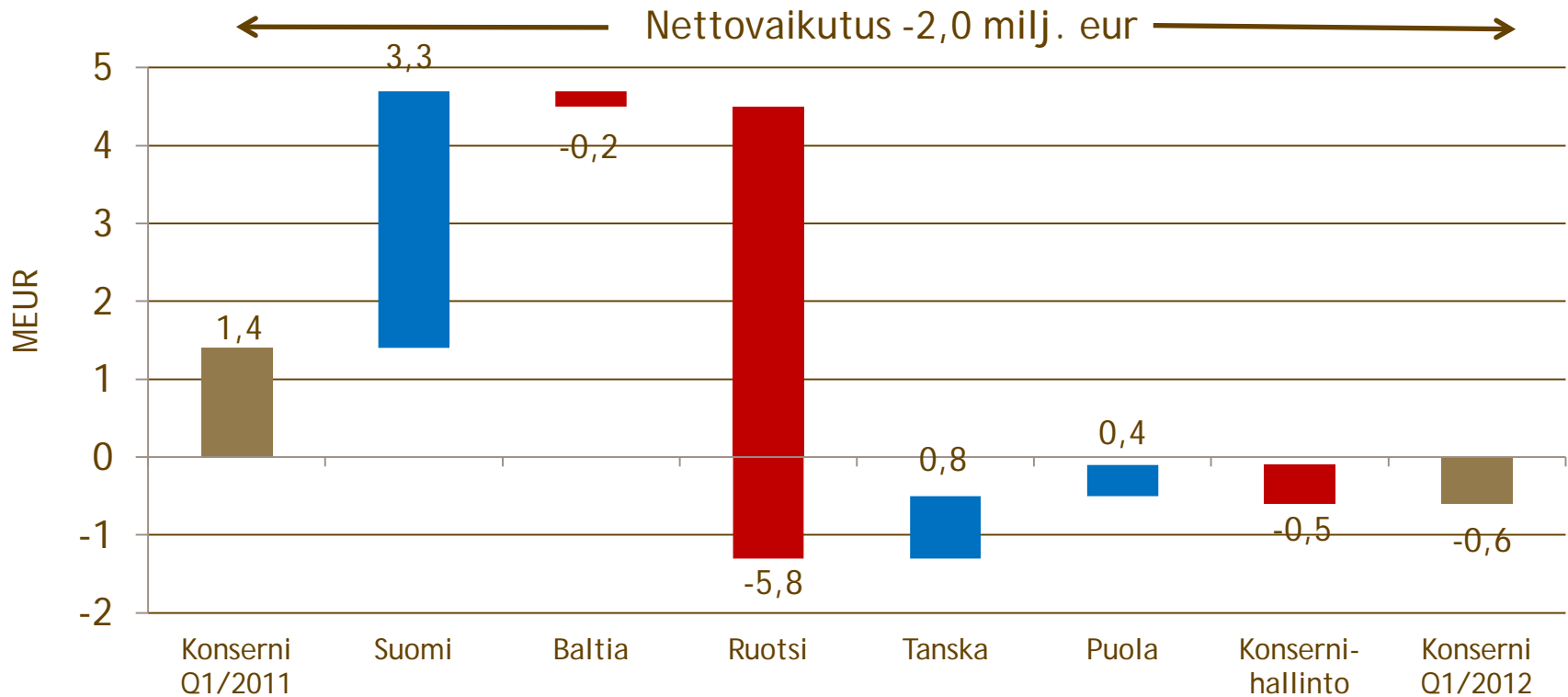
HKScan Oyj

	Q1/ 2012	Q1/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	606,1	592,7	2 491,3
Liikevoitto, Meur	-0,6	1,4	39,6
- Liikevoitto %	-0,1	0,2	1,6
Voitto / tappio ennen veroja	-7,7	-3,3	11,3
Tulos/osake, euroa	-0,09	-0,06	0,18

- Liikevaihto kasvoi 2,3 %, liikevoitto lievästi tappiollinen
- Viisivuotinen 250 miljoonan euron luottojärjestely
- Nettorahoituskulut olivat -7,9 miljoonaa euroa sisältäen rahoitusjärjestelykuluja
- Kehitysohjelma vuoden 2013 loppuun, vuositasolla yli 20 Meur:n tulosparannus sekä sitoutuneen pääoman merkittävä vähentäminen:
 - hinnoittelu, tuotannon ja tuotetarjooman ohjaus
 - muuttuvat ja kiinteät kustannukset
 - käyttöpääoma
 - konsernisynergioiden tehokkaampi hyödyntäminen

Group EBIT Bridge

Q1 /2012 vs. Q1 /2011



■ Positiivinen vaikutus

■ Negatiivinen vaikutus

HKScan

Markkina-alue Suomi



	Q1/ 2012	Q1/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	197,6	188,0	812,4
Liikevoitto, Meur	2,7	-0,6	12,1
- Liikevoitto %	1,4	-0,3	1,5

- Liiketoiminta kehittyi toimialan kehitystä paremmin:
 - Markkina-asema vahvistui erityisesti leivänpäällisissä. Myös osuus valmisruoasta on nousussa
 - HK Rypsiporsaalla lähes 20 %:n markkinaosuus kuluttajapakatussa porsaanlihassa
- Sianlihan hankinnan sopimus uudistus etenee suunnitellusti
- Mikkelissä merkittävä joustava paikallinen yhteistyösopimus henkilöstön kanssa
- Anne Mere Suomen ja Baltian markkina-alueiden johtajaksi



Markkina-alue Baltia



	Q1/ 2012	Q1/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	40,5	39,3	173,3
Liikevoitto, Meur	0,7	0,9	9,8
- Liikevoitto %	1,8	2,2	5,6

- Liikevaihto kasvoi lähes 3 %. Liikevoitto laski hieman
 - Liharaaka-aineen hinta ja energiakustannukset nousseet
 - Kotitalouksien ostovoima heikentynyt → vaikutus ostokäyttämiseen
 - Baltian liiketoiminta on sopeutunut markkinaolosuhteisiin hyvin
- Baltia-organisaation tiivistäminen aloitettu
- Merkittävimmät investoinnit:
 - Talleggin tuotannon rakenneohjelma
 - Rakveressa energiansäästöprojektit ja alkutuotanto

Markkina-alue Ruotsi



	Q1/ 2012	Q1/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	246,9	252,3	1 045,7
Liikevoitto, Meur	-5,5	0,3	17,2
- Liikevoitto %	-2,2	0,1	1,6

- Liikevaihto laski. Tappiolliseen tulokseen vaikuttivat:
 - sian- ja naudanlihan tuotannon lasku
 - ruotsalaisen lihan korkea hankintahinta
 - riittämättömät hinnankorotukset
- Tehostamistoimet tilanteen korjaamiseksi on käynnistetty. Ruotsissa tarkastellaan lisäksi myös pidemmän aikavälin strategisia vaihtoehtoja liiketoiminnan kehittämiseksi
- Svensk Rapsgris lanseerattu suurkeittiöasiakkaille, konseptia laajennetaan vähittäiskauppaan kesän aikana
- Hansa-merkkisiä lihavalmisteita on tuotu markkinoille



Markkina-alue Tanska

	Q1/ 2012	Q1/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	57,8	57,5	228,1
Liikevoitto, Meur	0,3	-0,5	-3,7
- Liikevoitto %	0,5	-0,9	-1,6

- Liikevaihto vakaa, tulos parani ilahduttavasti:
 - Raaka-ainehinnat ovat laskeneet lievästi
 - Tanskan ja Ruotsin markkina-alueilla kehitystyö erityisesti tuoreisiin siipikarjatuotteisiin jatkuu
 - Vientimyynti Malesiaan on elpynyt
- Investoinnit Vinderupin ja Skovsgaardin tuotantolaitoksilla ovat jatkuneet suunnitellusti

Markkina-alue Puola



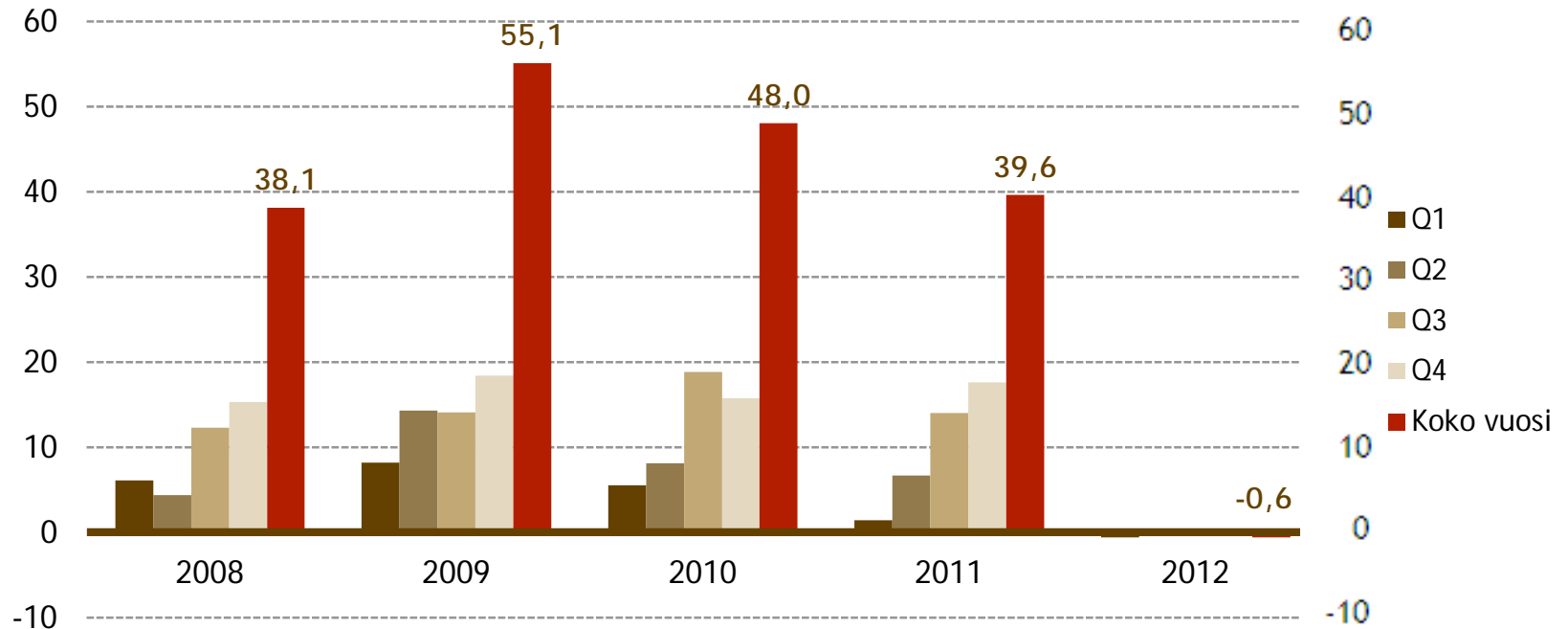
*)	Q1/ 2012	Q1/ 2011	2011
Liikevaihto, Meur	80,4	70,5	298,9
Liikevoitto, Meur	3,4	3,0	12,7
- Liikevoitto %	4,3	4,2	4,2

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

- Liikevaihto kasvoi hyvin, 14,1 prosenttia
- Liharaaka-aineen hinnat ovat nousseet ja hintakilpailu on kovaa. Modernin ja oman vähittäiskaupan myynti kehittyivät vakaasti
- Lihatoimialan murros jatkuu. Sokolówin kaltaiset suuret ja monipuolisesti toimivat yritykset ovat selvinneet tilanteesta paremmin
- Tuotannon kehittämiseen liittyvät investoinnit ovat edenneet suunnitelmien mukaan:
 - Tarnówin nautateurastuslinja
 - Sokolów Podlaskin leivänpäällistehdas

Liikevoiton* kehitys kvartaaleittain

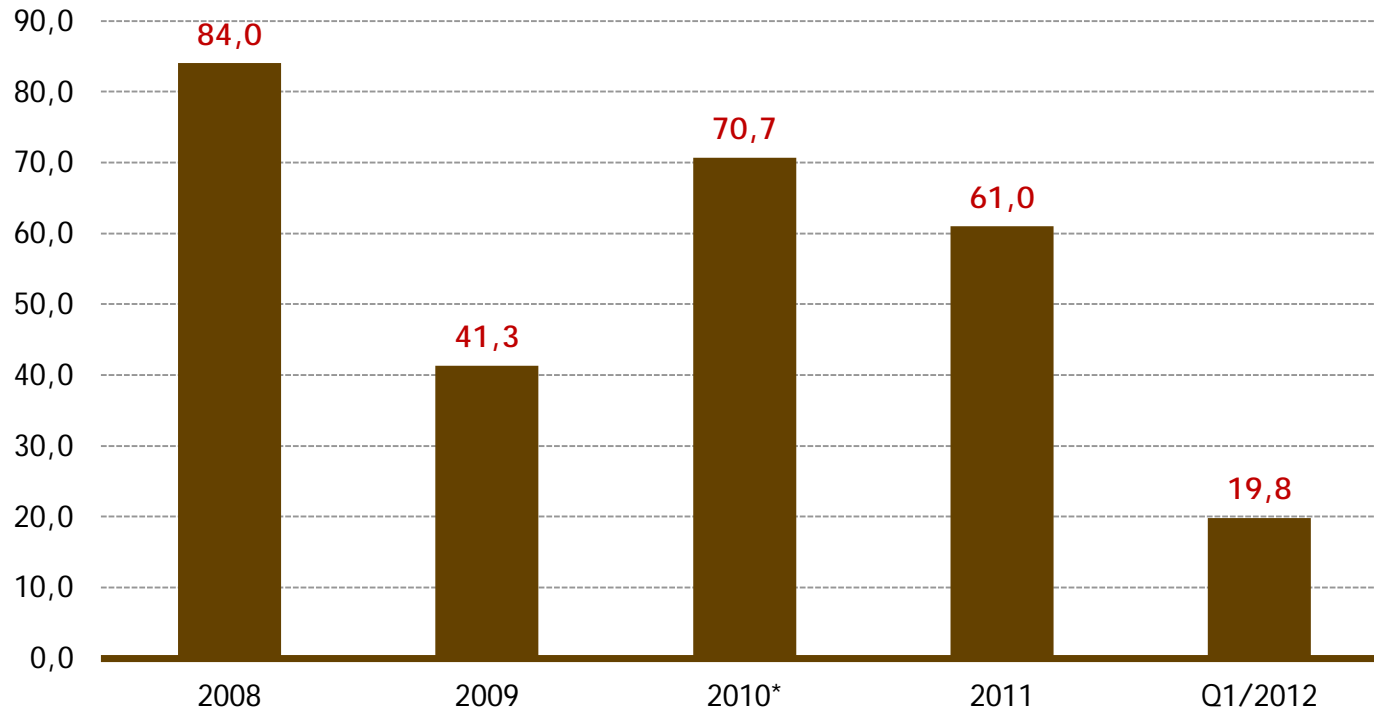
Meur



* raportoitu

Investoinnit

Meur



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

Tulevaisuuden näkymät

Lihan kulutuskysynnän odotetaan pysyvän edelleen varsin vakaana konsernin kotimarkkina-alueilla ja Suomen osalta hienoisessa kasvussa.



Arvoketjujen rakenteita ja tuotantovolyymejä koskeneet pitkään jatkuneet haasteet vaikeuttavat toimialan ohjattavuutta ja ennustettavuutta. Konserni korjaa kannattavuuttaan myyntihintojen korotuksilla ja hankintamäärien hallitulla sopeuttamisella kehitysohjelmien ohella. Toimenpiteistä huolimatta Ruotsin tilanteen tasapainottuminen kestää odotettua kauemmin.

Uusi ohjaus:

Ruotsin liiketoiminnan heikentyneiden näkymien vuoksi on mahdollista, että konsernin vuoden 2012 liikevoitto jää alle vuoden 2011 tason.

Aiempi ohjaus:

Konsernin vuoden 2012 liikevoiton arvioidaan olevan parempi kuin vuonna 2011.

Maistuvaa ruokaa!

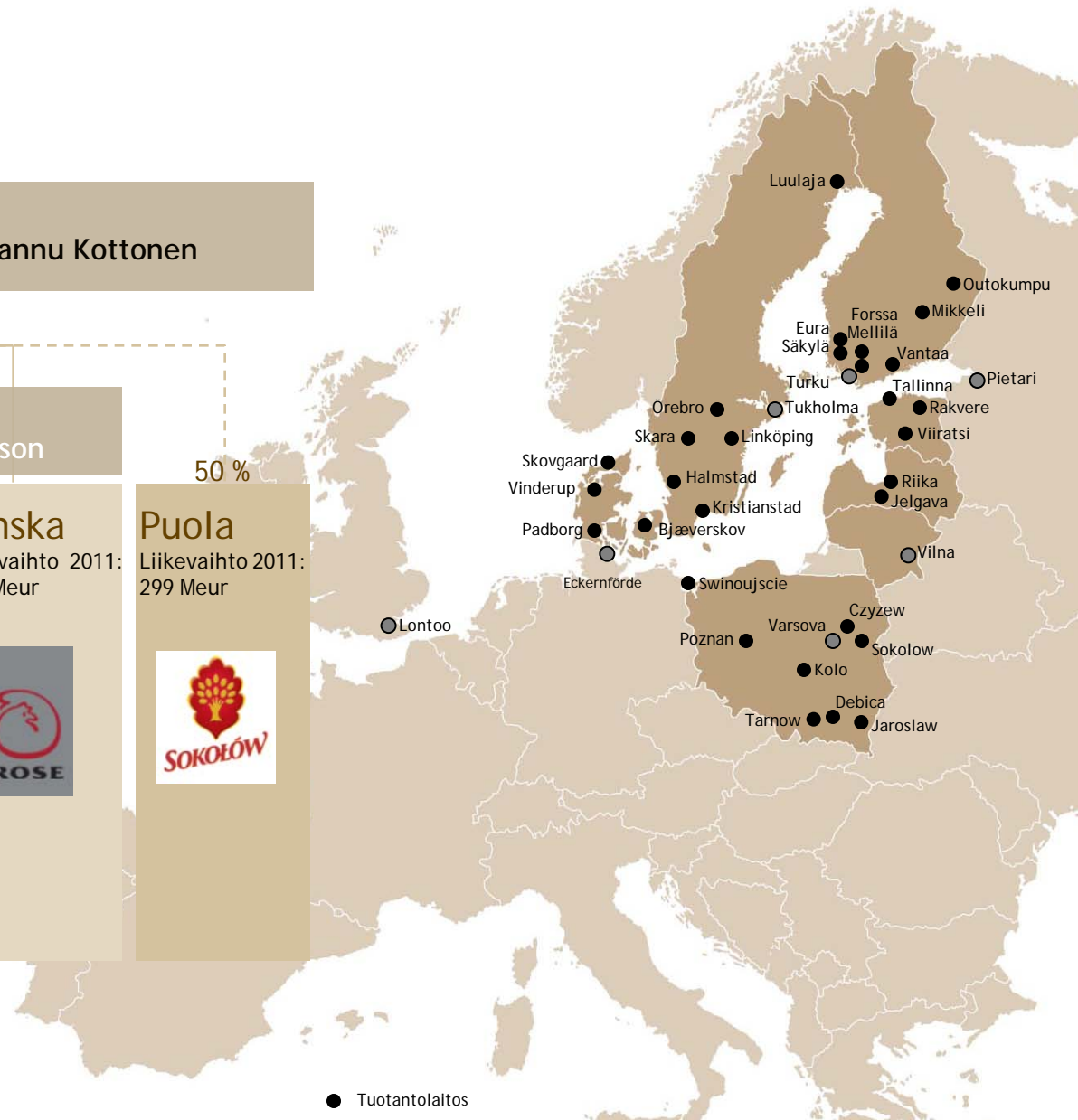
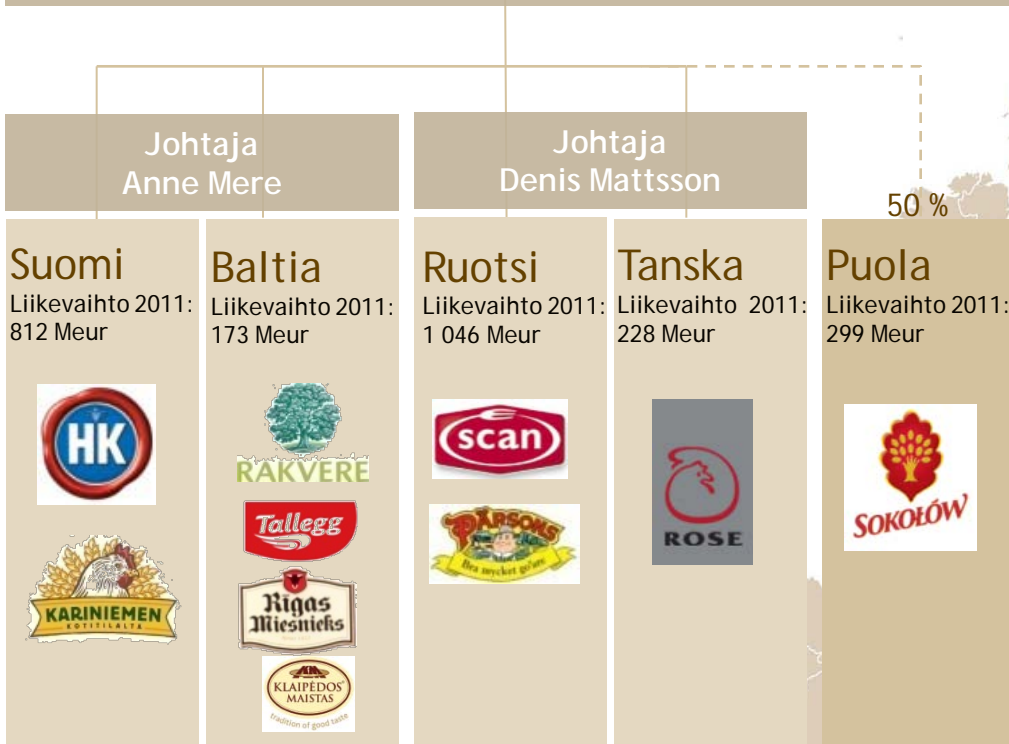


HKscan

Konsernin rakenne

HKScan -konserni

Liikevaihto 2011: 2,5 mrd eur, tj. Hannu Kottonen



H. Kottonen 8.5.2012

HKScan

HKScanin tuloslaskelma

(Meur)	Q1/2012	Q1/2011	2011
LIKEVAIHTO	606,1	592,7	2 491,3
Liiketoiminnan tuotot ja kulut	-588,4	-573,5	-2 380,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-0,1	0,2	1,1
Poistot ja arvон alentumiset	-18,1	-18,0	-72,3
LIKEVOITTO	-0,6	1,4	39,6
% liikevaihdosta	-0,1	0,2	1,6
Rahoitustuotot	1,4	2,6	7,4
Rahoituskulut	-9,4	-7,8	-38,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0,8	0,6	2,5
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	-7,7	-3,3	11,3
% liikevaihdosta	-1,3	-0,6	11,3
Tuloverot	2,5	0,7	1,0
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-5,2	-2,7	12,2
Jakautuminen :			
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-5,1	-3,1	10,1
Määräysvallattomille omistajille	-0,1	0,4	2,1
Yhteensä	-5,2	-2,7	12,2

HKScanin laaja tuloslaskelma

(Meur)	Q1/2012	Q1/2011	2011
Tilikauden voitto / tappio	-5,2	-2,7	12,2
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen):			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	4,2	1,1	-2,5
Rahavirran suojaus	0,6	2,7	-7,4
Uudelleenarvostus	0,1	0,0	0,0
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	5,0	3,8	-9,8
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ			
	-0,2	1,1	2,4
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-0,2	0,6	0,3
Määräysvallattomille omistajille	-0,0	0,5	2,1
Yhteensä	-0,2	1,1	2,4

Konsernin tase

(Meur)	31.3.2012	31.3.2011	2011
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	76,6	76,8	76,6
Liikearvo	101,3	100,2	101,0
Aineelliset hyödykkeet	524,8	534,7	516,5
Osuudet osakkuusyrytyksissä	30,0	28,0	29,9
Myynti- ja muut saamiset	32,2	27,0	31,1
Myytavissä olevat sijoitukset	13,3	12,5	13,0
Laskennallinen verosaaminen	24,6	14,4	21,1
PITKÄAIKAISET VARAT	802,7	793,7	789,2
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	200,9	187,1	190,2
Myyntisaamiset ja muut saamiset	228,1	231,6	223,8
Tuloverosaaminen	2,1	2,3	1,5
Muut rahoitusvarat	0,4	0,4	0,4
Rahat ja pankkisaamiset	38,0	48,3	48,0
LYHYTAIKAISET VARAT	469,4	469,7	463,8
VARAT	1 272,1	1 263,4	1 253,0

Konsernin tase

(Meur)	31.3.2012	31.3.2011	2011
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	409,1	421,8	409,3
Määräysvallattomien omistajien osuus	11,8	11,2	12,2
OMA PÄÄOMA	421,0	433,0	421,5
Laskennallinen verovelka	37,4	37,6	36,9
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	336,4	380,7	333,5
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	2,8	13,2	3,0
Pitkäaikaiset varaukset	0,7	1,7	0,6
Eläkevelvoitteet	3,1	3,1	3,1
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	380,4	436,2	377,1
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	191,5	128,8	170,6
Ostovelat ja muut velat	278,6	262,0	282,9
Tuloverovelka	-0,1	2,5	0,1
Lyhytaikaiset varaukset	0,8	0,8	0,7
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	470,8	394,2	454,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT	1 272,1	1 263,4	1 253,0

Rahavirtalaskelma

(Meur)	Q1/2012	Q1/2011	2011
Liiketoiminta			
Liikevoitto ja poistot (sis. oikaisut)	17,4	17,0	108,2
Käyttöpääoman muutos	-15,7	-13,1	-28,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-9,0	-6,0	-19,6
Verot	-1,8	-1,5	-6,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	-9,0	-3,6	53,9
Investoinnit			
Käyttöomaisuuden bruttoinvestoinnit	-20,3	-15,5	-60,4
Käyttöomaisuuden myynnit	0,5	1,4	1,9
Investoinnit tytäryritykseen	-	-	-
Ostetut ja myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	0,5	-0,2	-1,0
Myönnetyt lainat ja takaisinmaksut	-0,9	-1,4	0,3
Investointien nettorahavirta	-20,1	-15,7	-59,2
Rahavirta ennen rahoitusta	-29,2	-19,3	-5,4
Rahoitus			
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	18,5	-5,1	-4,4
Maksetut osingot	-	-	-12,7
Rahoituksen nettorahavirta	18,5	-5,1	-17,1
Rahavarojen muutos	-10,7	-24,5	-22,5
Rahavarat 1.1.	48,4	73,4	73,4
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	0,6	-0,2	-2,5
Rahavarat 31.3	38,3	48,7	48,4

Tunnuslukuja

	31.3.2012	31.3.2011	2011
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	-0,09	-0,06	0,18
Oma pääoma / osake, 31.3., euroa	7,66	7,67	7,67
Osakekohtainen osinko			0,17
Omavaraisuusaste, %	33,1	34,4	33,6
Osakkeiden oikaistu lukumäärä, milj. kpl			
- keskimäärin tilikaudella	55,0	55,0	55,0
Tuotannolliset investoinnit, Meur	19,8	15,1	61,0
Henkilöstö keskimäärin *	7 913	8 227	8 287

* Sokolów (50%) Puolassa ei sisälly lukuun