

A young boy and girl are sitting at a table eating breakfast. The boy is on the left, looking towards the right. The girl is on the right, looking down at her plate. There are plates of food, including what looks like eggs and bread, on the table. In the background, there is a window with a view of trees and a small potted plant on the windowsill.

# **HKSCAN**

## **Osavuositarkastus Q1/2014 Katsaus konsernin toimintaan**

**Toimitusjohtaja Hannu Kottonen  
7.5.2014**

**Rakennemuutos etenee  
– vuosineljänneksen tulos oli  
pettymys**

# HKScan-konserni, Q1/2014

---

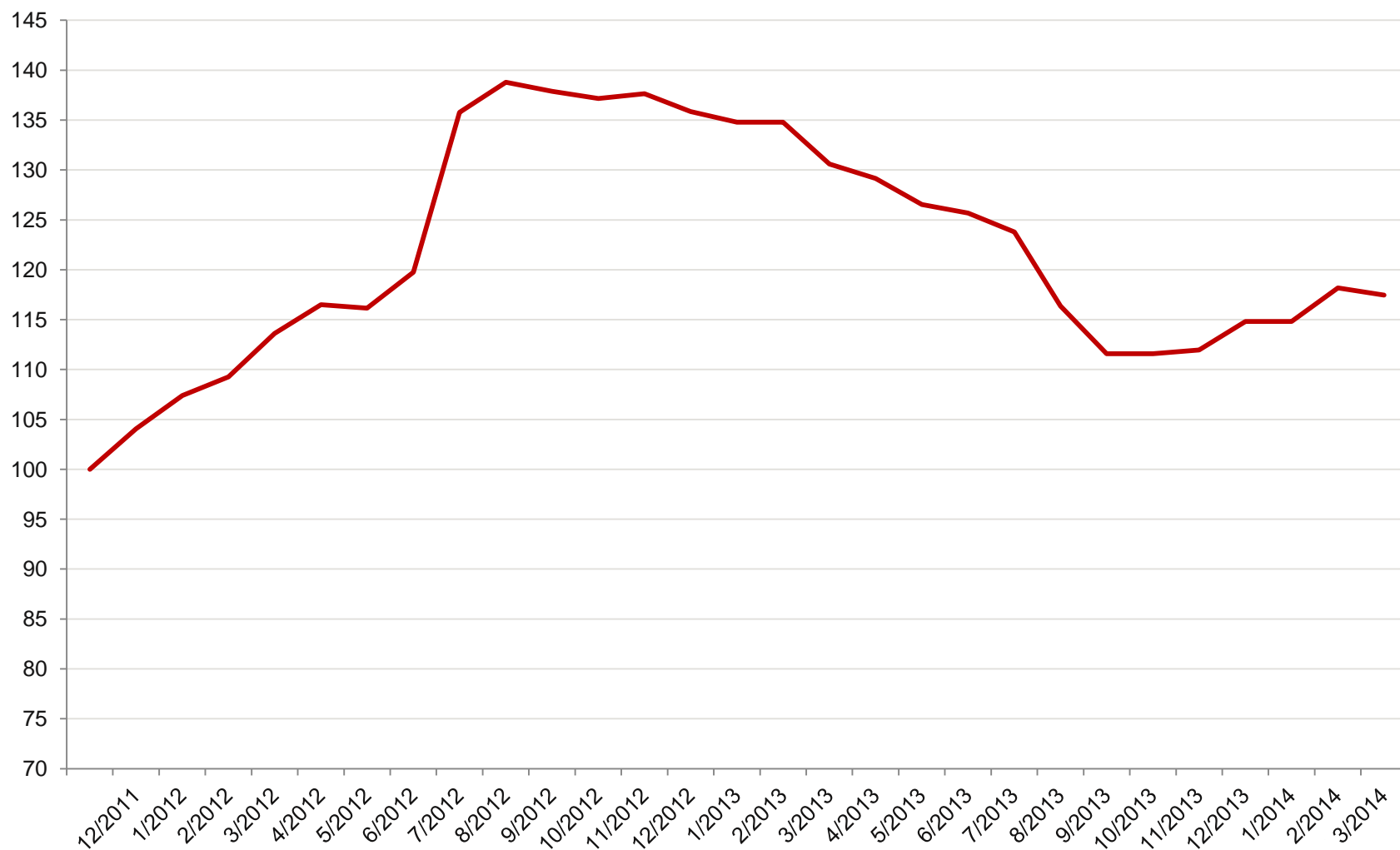
- Liikevaihto ja liikevoitto alittivat odotukset
  - Kysyntä heikkoa, Venäjän tuontikielto EU:sta tulevalle sianlihalle, sianlihan ylitarjonta
  - Hintakilpailu tiukkaa kaikilla markkinoilla
- Kannattavuus alle tavoitetason
  - Baltiassa liikevoitto oli positiivinen
  - Ruotsissa nousujohteinen tuloskehitys jatkui
  - Suomen tulos viime vuotta heikompi
  - Tanskassa toimenpiteet tuloskehityksen parantamiseksi etenevät, toistaiseksi ei näkyviä tuloksia
- Neljänneksen kohokohdat
  - Sopimus Danish Crownin kanssa Saturn Nordic Holdingin osakeomistuksen (50%) myynnistä
  - Rakennemuutos etenee, Ruotsiin painottuvista toimista tiedotettu
  - Konsernin kannattavuuden kehittämisohjelma eteni hyvin
  - Onnistunut käyttöpääoman hallinta, pakkasvarastot hyvin hallinnassa
  - Brändistrategia kirkastettu ja konserni-identiteettihanke, mukaan lukien juridisten yhtiönimien harmonisoinnin käynnistys
  - RTRS-soija ja GMO-vapaa Rypsiporsas®

# HKScan-konserni

mEUR	Q1/2014	Q1/2013*	2013*
Liikevaihto	465,4	507,1	2 113,2
Liikevoitto	-17,5	-6,5	11,7
- Liikevoitto-%	-3,8	-1,3	0,6
Voitto ennen veroja	-16,3	-6,7	6,7
Tilikauden voitto	-12,9	-4,1	9,8
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,23	-0,08	0,16
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-7,1	-3,4	6,7
- Liikevoitto-%	-1,5	-0,7	0,2

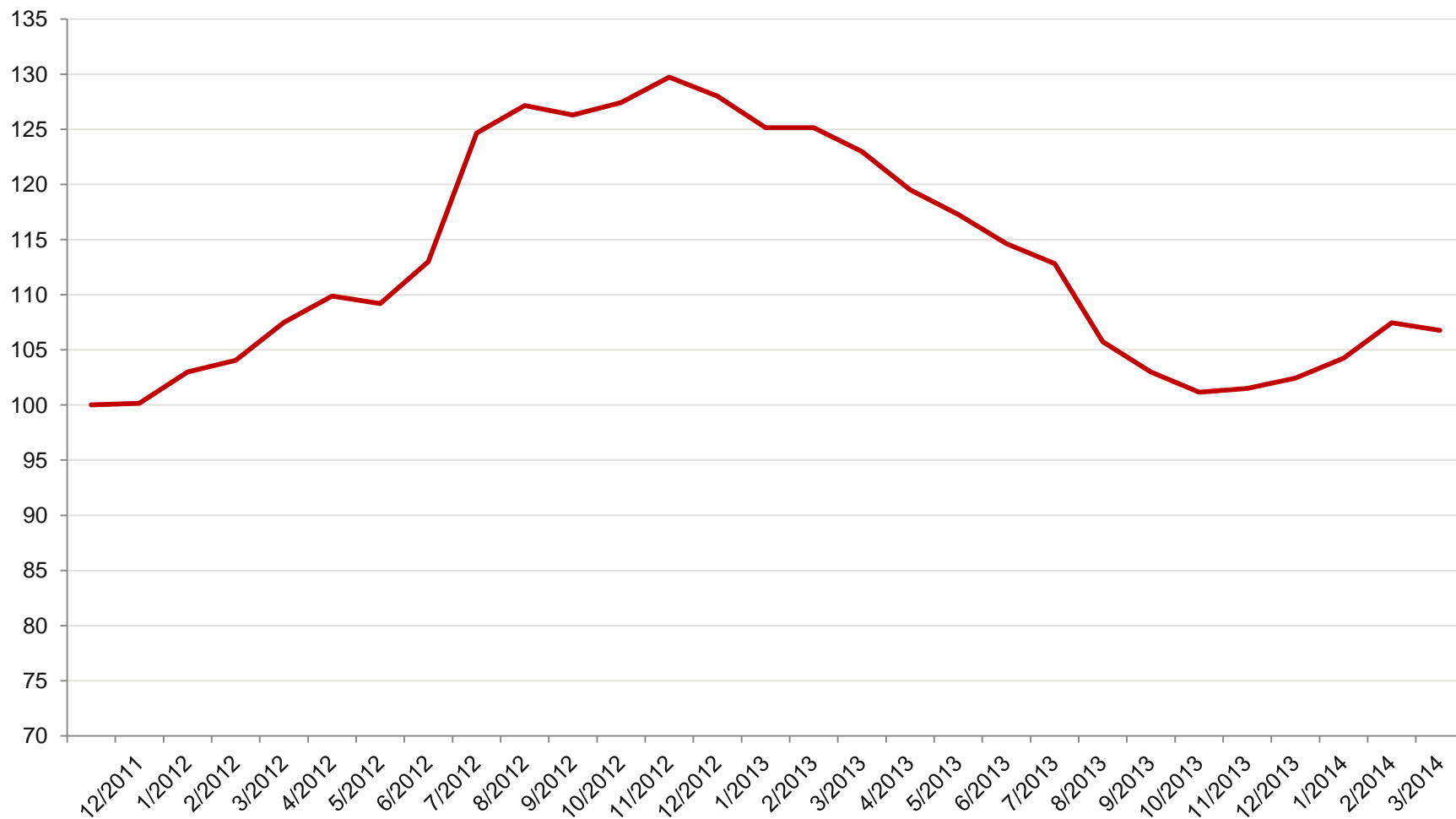
\*oikaistu

# Rehuraaka-aineiden hintaindeksi – siipikarja



Lähde: HKScan BI

# Rehuraaka-aineiden hintaindeksi – sika



Lähde: HKScan BI

# Markkina-alue Suomi

mEUR	Q1/2014	Q1/2013*	2013*	*oikaistu
Liikevaihto	179,2	194,1	804,1	
Liikevoitto	-1,4	-1,2	3,2	
- Liikevoitto-%	-0,8	-0,6	0,4	
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-1,4	2,0	6,9	
- Liikevoitto-%	-0,8	1,0	0,9	

- Heikko kysyntä vähittäiskaupassa > myynnin lasku ja epäsuotuisa tuotemix
- Venäjän EU-maille asettama sianlihan tuontikielto lisäsi ylitarjontaa ja laski hintoja sekä paikallisesti että maailmanlaajuisesti
- Pakkasvarastot viime vuotta pienemmät
- Eläinten hankintahinnat ja volyymit laskivat
- Kiinteät kustannukset edellisvuotta alemmat
- Uusi Kariniemen<sup>®</sup> paneroitujen Poppis<sup>®</sup> -tuotteiden sarja lanseerattiin
- HK Rypsiporsas<sup>®</sup> GMO-vapaaksi syyskuusta alkaen
- Uusi yhtiönimi, HKScan Finland Oy (aiemmin HK Ruokatalo Oy), otettiin käyttöön

# Markkina-alue Baltia

mEUR	Q1/2014	Q1/2013*	2013*	*oikaistu
Liikevaihto	40,8	41,8	175,1	
Liikevoitto	0,2	0,6	7,7	
- Liikevoitto-%	0,4	1,5	4,4	

- Venäjän EU:lle asettaman sianlihan tuontikiellon vaikutukset merkittävät
- Liikevaihto laski alentuneiden myyntihintojen, -määrien ja epäsuotuisan tuotemixin vuoksi
- Onnistumiset siipikarja- ja brändituotteiden myynnissä korvasivat sianlihan katteiden laskua
- Markkina-asema säilytettiin onnistuneesti. Asema vahvistui joissakin tuoteryhmissä.
- 30. toukokuuta 2014 AS Rakvere Lihakombinaat ja AS Tallegg fuusioidaan. Sulautumisen jälkeen yhtiöt muodostavat AS HKScan Estonian. Yhtiönimet harmonisoidaan arviolta 30. toukokuuta 2014 myös Latviassa and Liettuassa.



# Markkina-alue Ruotsi

mEUR	Q1/2014	Q1/2013*	2013*	*oikaistu
Liikevaihto	210,4	229,2	966,5	
Liikevoitto	-12,1	-2,9	8,0	
- Liikevoitto-%	-5,7	-1,2	0,8	
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-1,7	-2,9	10,2	
- Liikevoitto-%	-0,8	-1,2	1,1	

- Tappio pieneni mutta liikevaihto laski
- Rakennemuutossuunnitelma julkistettiin. Strateginen tarkastelu loppusuoralla.
  - Sikojen teurastus ja leikkuutoimet loppuvat Skarassa. Nautojen leikkuu siirretään Linköpingiin, kuorettomien makkaroiden tuotanto siirretään Örebrosta Linköpingiin, Örebro suljetaan.
  - Tuotanto keskitetään neljään yksikköön vuoden 2015 alkuun mennessä (Kristianstad, Linköping, Halmstad, Skara)
  - Henkilöstövähennys noin 140 työntekijää
- Tuottajasopimusmallia uudistettiin yksinkertaisen, yhtenäisen ja markkinaohjautuvan sikojen hinnoittelumallin saavuttamiseksi. Teurastusvolyymit vastaamaan kysyntää.
- Alkutuotannon yhteistyömalli ja tuottajapalvelut tukevat tuottavuuden kehittämistä
- RTRS -soija: vuonna 2014 vähintään 60% ja vuonna 2015 kaikki HKScanin käyttämä soija on RTRS-kriteerien mukaista
- Uusi yhtiönimi, HKScan Sweden AB, (ennen Scan AB), otettiin käyttöön

# Markkina-alue Tanska

mEUR	Q1/2014	Q1/2013*	2013*	*oikaistu
Liikevaihto	54,0	56,2	225,3	
Liikevoitto	-0,7	-0,3	3,6	
- Liikevoitto-%	-1,3	-0,6	1,6	
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-0,7	-0,3	-2,8	
- Liikevoitto-%	-1,3	-0,6	-1,2	

- Liikevaihto laski epäsuotuisan tuotemixin ja alhaisempien myyntimäärien vuoksi
- Paineet myyntihinnoissa jatkuivat, erityisesti pakastetuotteissa
- Pakkasvaraston pienentäminen vaikutti kassavirtaan, mutta kavensi marginaaleja
- Tuoreiden siipikarjatuotteiden hyvä myyntikehitys jatkui Tanskassa ja Ruotsissa
- Eläinten hankintamääriä vähennettiin vastaamaan paremmin kannattavaa toimintaa
- Tulosparannustoimet käynnissä, ei vielä näkyviä tuloksia
- Uudistettu Rose<sup>®</sup> -brändi ja -pakkaukset lanseerattiin
- Uusi yhtiönimi, HKScan Denmark A/S (aiemmin Rose Poultry A/S) otettiin käyttöön



## Strategian toteutus etenee

# HKScanin strategia 2012 – 2015 – Tilanne nyt

## Visio

## Meat industry shaper



## Strategia

### Suorituskyvyn parantaminen

Parannamme suorituskykyämme entistä tehokkaammilla ja läpinäkyvillä konsernitason liike-toiminnoilla, 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

The Nordic meat experts

Trust. Team. Improve.

# HKScan myy 50% osuutensa Saturn Nordic Holding AB:stä (Sokolów)

---

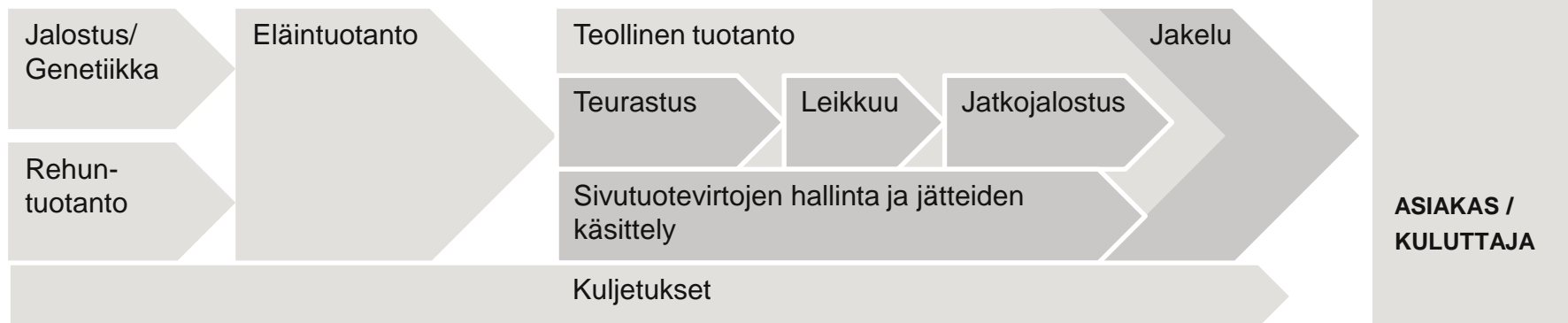
- HKScan on allekirjoittanut sopimuksen, jolla se myy 50%:n osuuden Saturn Nordic Holding AB:sta Danish Crown A/S:lle. HKScanin epäsuora omistus Sokolówissa päättyy.
- Myyntihinta (Enterprise value):
  1. Osakkeista 180 milj. euroa, kauppa toteutetaan käteiskauppana.
  2. 8,3 milj. euron suuruinen osinko vuodelta 2013 (saatu 28.4.2014)
  3. Sokolówin nettovelkaa ei konsolidoida enää HKScanin taseeseen
- Arviolta 75 miljoonan euron myyntivoitto
- Myynti alentaa konsernin nettovelkaantumisasastetta arviolta noin 50 prosenttiyksikköä
- Yrityskauppa saatetaan päätökseen, kun EU-komissio on myöntänyt kaupalle hyväksyntänsä
- Myynti mahdollistaa entistä nopeamman ja vahvemman keskittymisen konsernin muihin kotimarkkinoihin
- HKScanille jää Puolan Świnoujściessa sijaitseva kokonaan omistettu tytäryhtiö HKScan Poland Sp.z o.o.

# Lihan arvoketju HKScanissa

## Lisäarvoa tuottavat toiminnot

Tilaus-toimitusketjun hallinta, Teknologia, Tutkimus ja Kehitys, Myynti, Markkinointi ja Asiakaspalvelu, HR, Materiaalien ja palvelujen hankinta

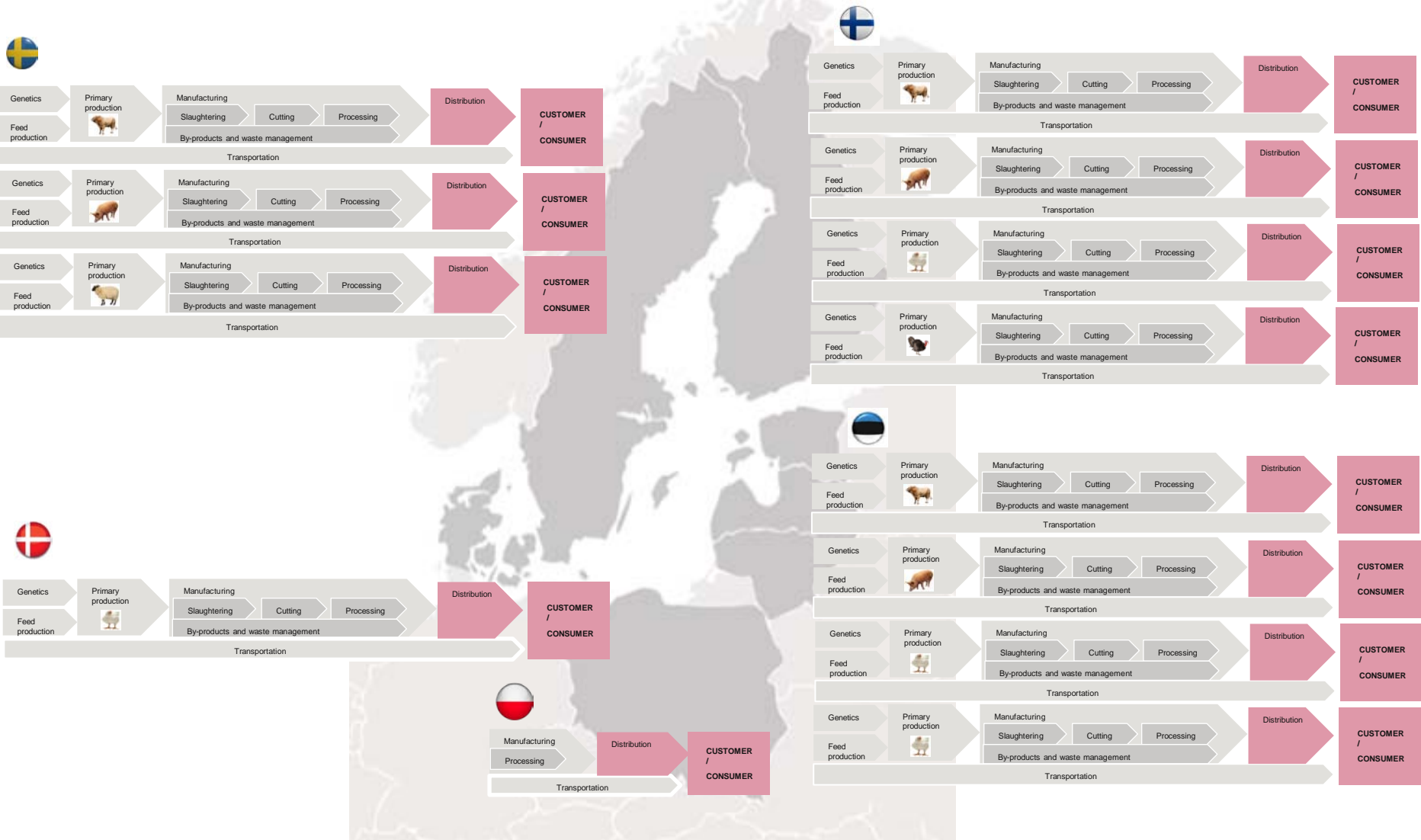
## Lihan tilaus-toimitusketju (sika, siipikarja, nauta, lammas)



## Toimintaa tukevat tahot



# Arvoketjut maittain ja eläinlajeittain



# Strategian toteutus (1/2)

---

## Suomi

- **Tuotannon virtaviivaistaminen Säskylän, Vantaan ja Mikkelin välillä**
- Best-In myyty (50% omistusosuus)
- Säskylän kiinteistö myyty Kivikylälle
- LTK-osuuskunnan toiminta päättymässä (50% omistusosuus)

## Baltia

- **Siipikarjanlihaan erikoistunut yksikkö Loossa suljettu ja yhdistetty uuteen Tabasalun tehtaaseen**
- Liettuan varastopiste suljettu ja toiminnot siirretty Latviaan
- Kaksi tarpeetonta kiinteistöä myyty
- Kananmunaliiketoiminta eriytetty omaksi yhtiökseen (Koks)

## Tanska

- Bjæverskovin tuotantolaitos suljettu ja kiinteistö myyty
- Padborgin tuotantolaitos suljettu ja kiinteistö myyty



# Strategian toteutus (2/2)

---

## Ruotsi

- **Pärsons integroitu Scaniin toiminnallisesti ja juridisesti**
- **Skaran teurastustoiminnot suljetaan**
- Örebron tuotantolaitos suljetaan
- Strövelstorpin yksikkö suljettu ja myyty
- Leikkeletuotantoa virtaviivaistettu
- Yksinoikeus Hampshire-genetiikkaan
- Annerstedt & Flodins integraatio käynnissä
- Nyhlens & Hugoson myyty (49% omistusosuus)
- Högländs Kött ostettu ja integroitu (ennen 30% omistusosuus)

## Konsernihankkeet

- **Kehittämishjelmat; 2012-2013 (toteutettu), 2014 (käynnissä)**
- **Konserni-identiteetti uudistettu**
- **Sokolówin myynti prosessissa (50% omistusosuus)**
- Juridisen yhtiörakenteen harmonisointi

# HKScan-konsernin yhtiörakenne 05/2014

## HKSCAN

HKScan Oyj

Saturn Nordic Holding

Sokolow

### Finland

### Baltics

### Sweden

### Denmark

HKScan Finland

Rakvere Lihakombinaat

Tallegg

HKScan Sweden

HKScan Denmark

Jarvi-Suomen Portti

Kivikylän kotipalvaamo

Klaipėdos Maisto Mesos Produktai

Rigas Miesnieks

SLP Parsons

Bertil Eriksson Slakteri

Köttproduktion i Malmö

Rose Poultry (D)

Rose Poultry (S)

Länsi-Kalkkuna

Lihatukku Harri Tamminen

HK Agri

Rakvere Farmid

Jelgavas Galas Kombinats

Parsons Sverige

Annerstedt Flodin

AB O. Annerstedt

Tican-Rose

HRP Kyllingefarme

Best-In

LHP Bio-Carbon

Finnpig

KOKS Munatootmine

HKScan International

Creta Farms

N&H Chark

N&H Kött

Norrlands-slakt

Farmfood

Kreatina

JVP-Eura

Helanderin Teurastamo

Honkajoki

Pakastamo

HKScan real estate

HKScan Poland

B.E. Chark

Scan Produkt ion

SM Support Stenstorp

Flodins Kött

Flodins Kött

LTK osuuskunta

Envor Biotech

Suomen Uusiomuovi

HKScan UK

Quality Genetics

Nordic Genetics

Daka Denmark

Höglands-produkter

Siljans Chark

Svenska Pig

MP-Maustepalvelu

Findest Protein

Svensk Köttres-prövning

Svenskt Lantbruks-tjänst

Svenskt Djurhälsö-vården

Samfod

Tillväxt för sv. Animalie-produktion


Svenskt kött i Sverige

Industrislakt Syd

TAURUS Köttträdgivning

 Fuusioitu/myyty

 Muutosprosessi kesken

 Uusi yhtiö / uusi nimi

# Konserni-identiteetti yhdenmukaistettu, brändistrategia terävöitetty

---

- Konsernin missio, arvot ja visuaalisen ilme päivitettiin osana konserni-identiteetin uudistamista
- Juridisten yhtiöiden nimet yhtenäistetään kaikilla kotimarkkinoilla
- Baltiassa prosessin arvioidaan toteutuvan 30. toukokuuta 2014 mennessä
- Brändistrategiaa on terävöitetty konsernin tuote- ja konseptibrändiportfolion selkeyttämiseksi ja vahvistamiseksi
- Uusi konsernitasoinen Flodins™ -brändi kattaa HKScanin kaikki kotimarkkinat, konsernin sisäisen myynnin ja viennin

**HKSCAN**



# Yritysvastuu HKScanissa

- HKScan on strategiassaan ja toiminnassaan sitoutunut taloudellisesti, sosiaalisesti ja ympäristöllisesti kestäväan kehitykseen, kuten myös edistämään tuotantoeläinten hyvinvointia. Vastuullinen toiminta kattaa koko arvoketjun alkaen tuotantoeläinten rehusta ja genetiikasta aina kuluttajan lautaselle asti.
- Konserni on arvioinut olennaisimmat vastuullisuusasiat, ja päättänyt keskittyä pitkällä aikavälillä ja ajankohtaisissa aiheissa seuraaviin pääteemoihin, joissa vaikutamme kestäväan kehitykseen:

## Taloudellinen vastuullisuus



Kestävä pitkän ajan kannattavuus konsernissa ja sen arvoketjussa.

## Sosiaalinen vastuullisuus



Vastuulliset tuotteet, henkilöstön hyvinvointi sekä yhteiskunta- ja yhteisösuhteet.

## Eläinten hyvinvointi



Genetiikassa, tiloilla, kuljetuksissa ja teurastamoilla.

## Ympäristö



Resurssien hyödyntäminen kestäväällä tavalla sekä vaikutukset ilmastoon ja lähiympäristöön.

**Vastuullinen & läpinäkyvä toimitusketju**

**Sidosryhmäyhteistyö & viestintä**



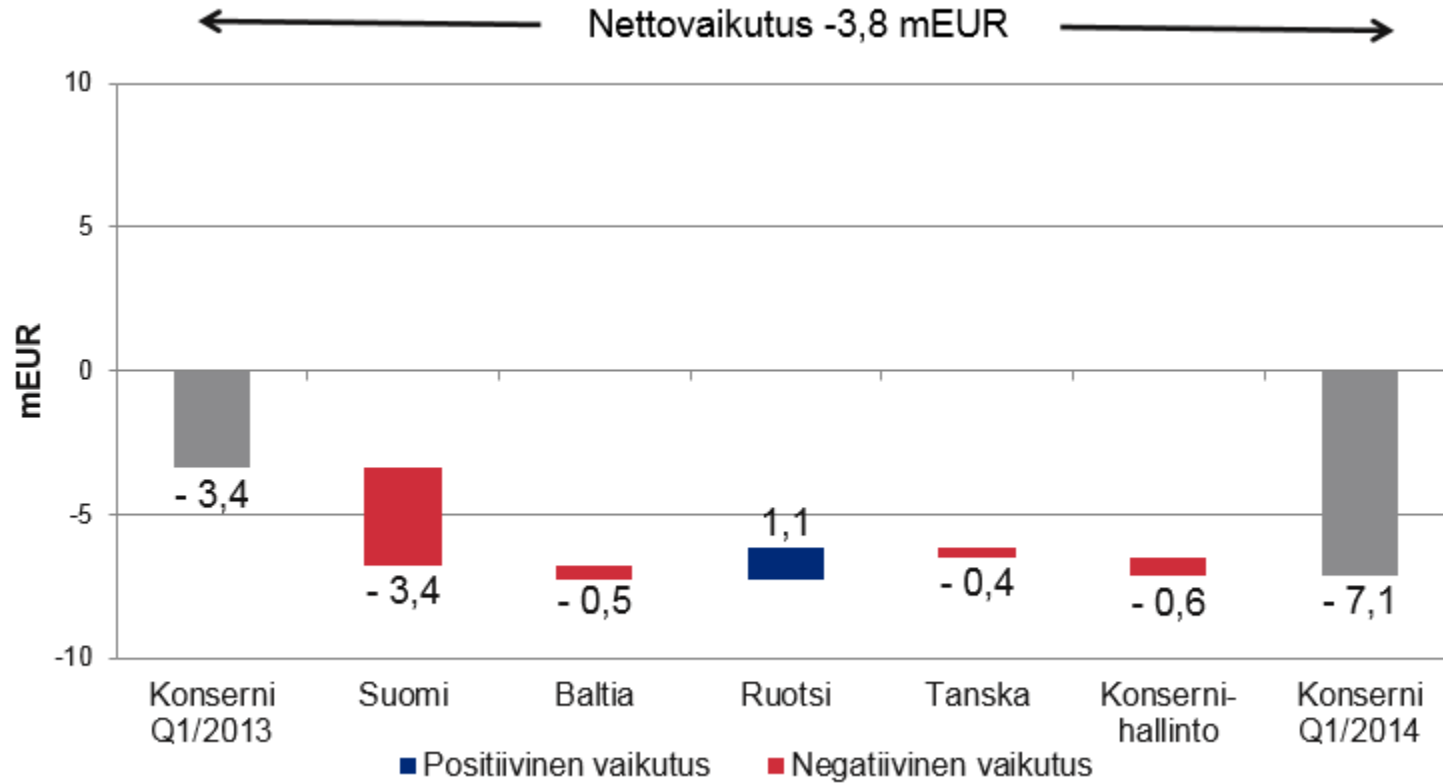
# HKSCAN

## Osavuosisikatsaus 1Q/2014 Konsernin talouskatsaus

Talousjohtaja Tuomo Valkonen  
7.5.2014

# Konsernin liikevoitto\*

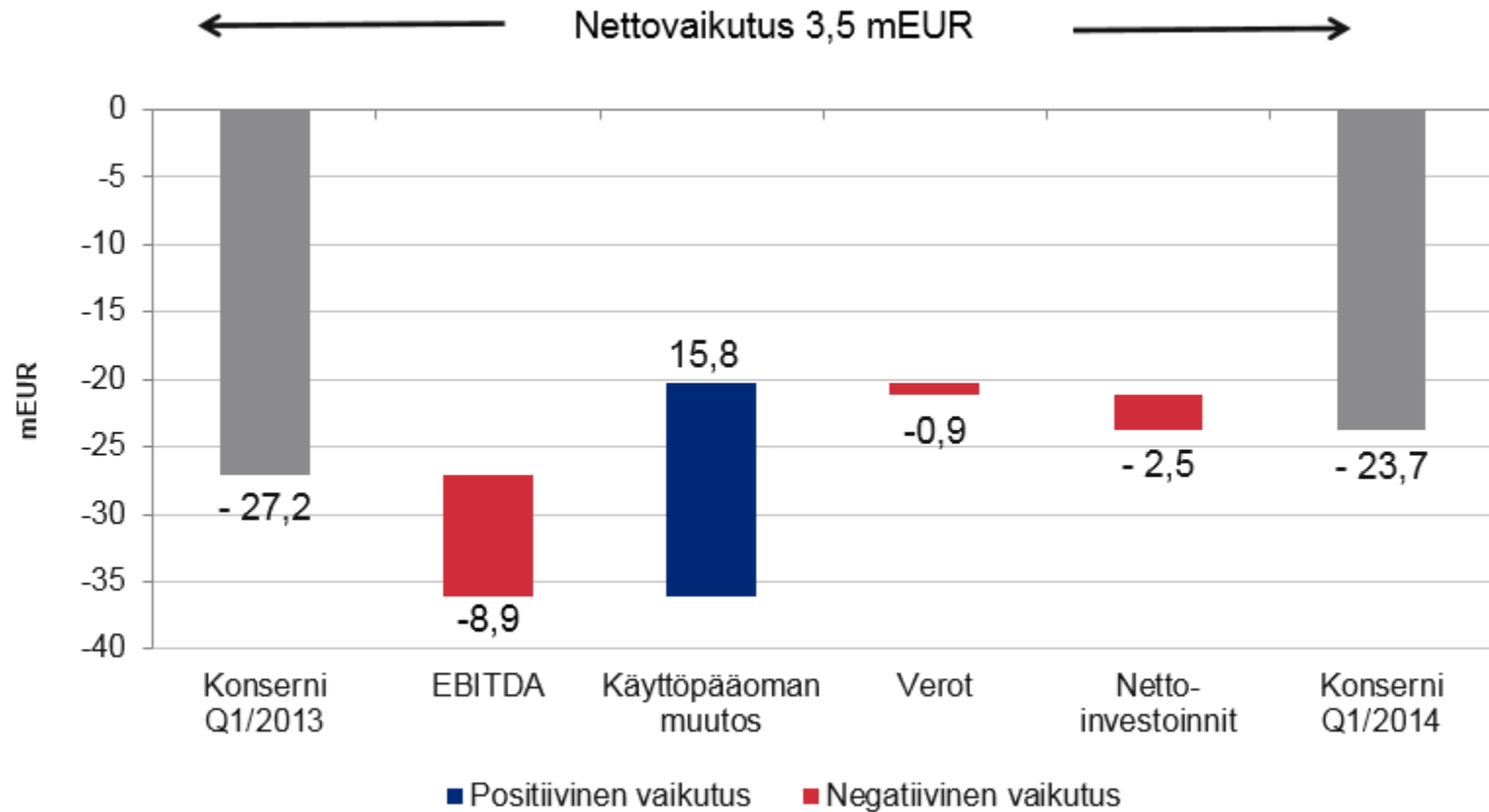
Q1/2013 vs. Q1/2014



\* Ilman kertaluonteisia eriä

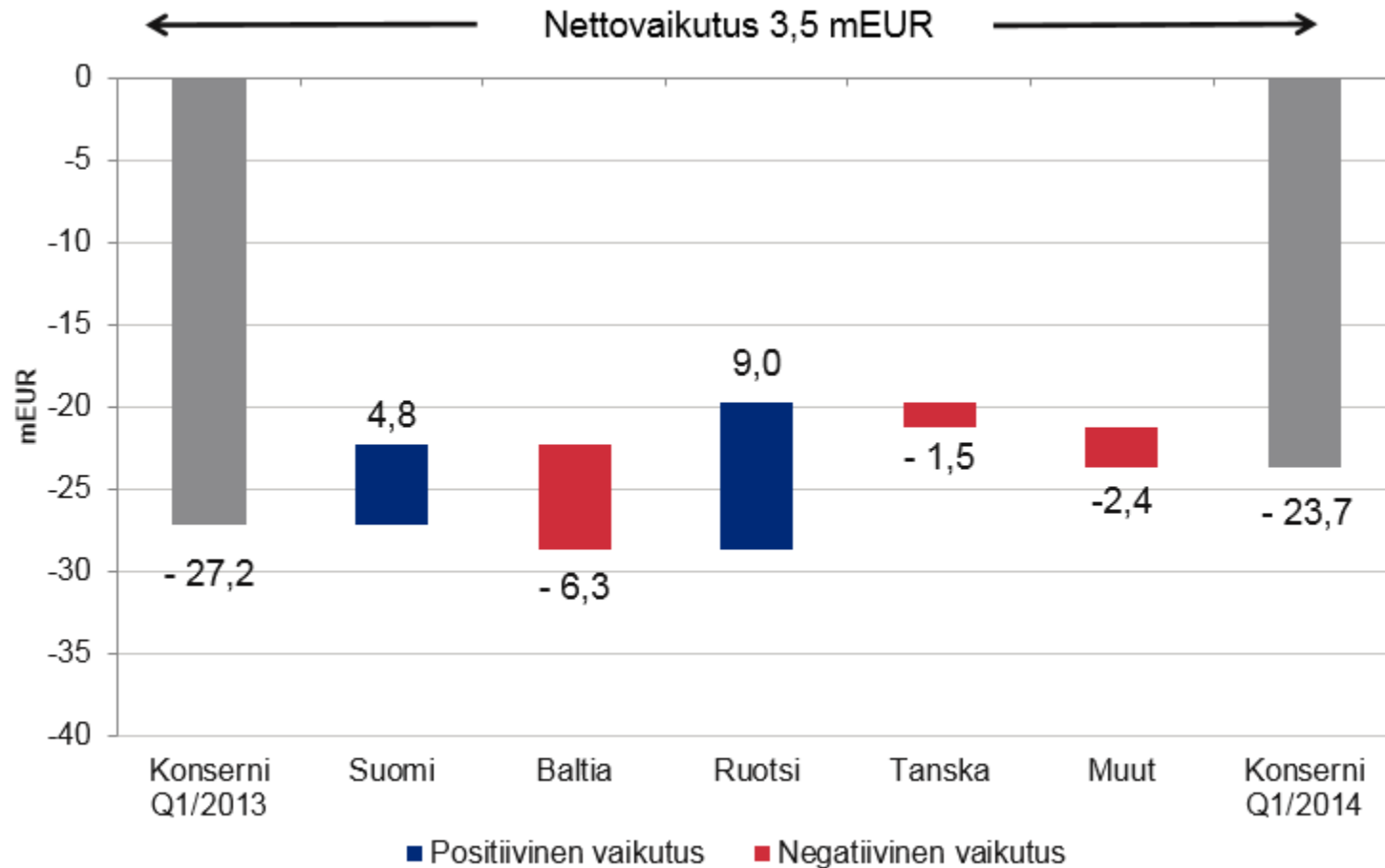
# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

## Q1/2013 vs. Q1/2014



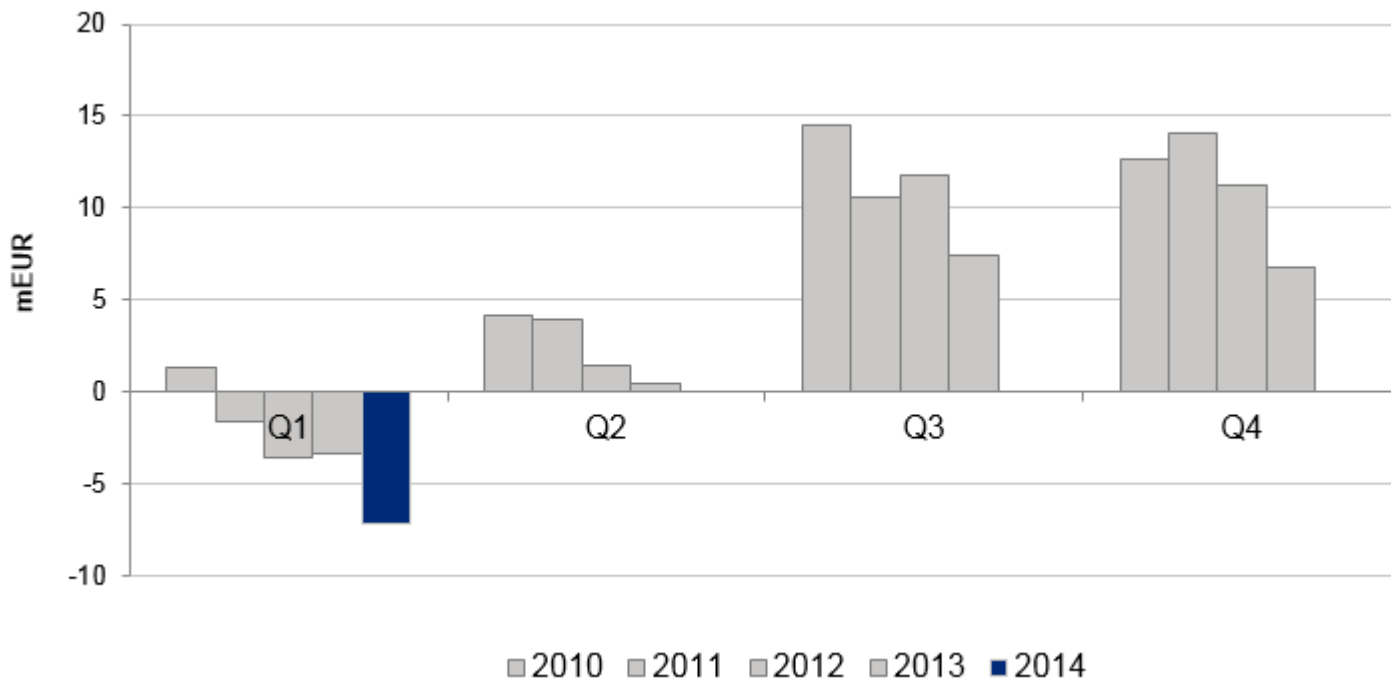
# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

## Q1/2013 vs. Q1/2014



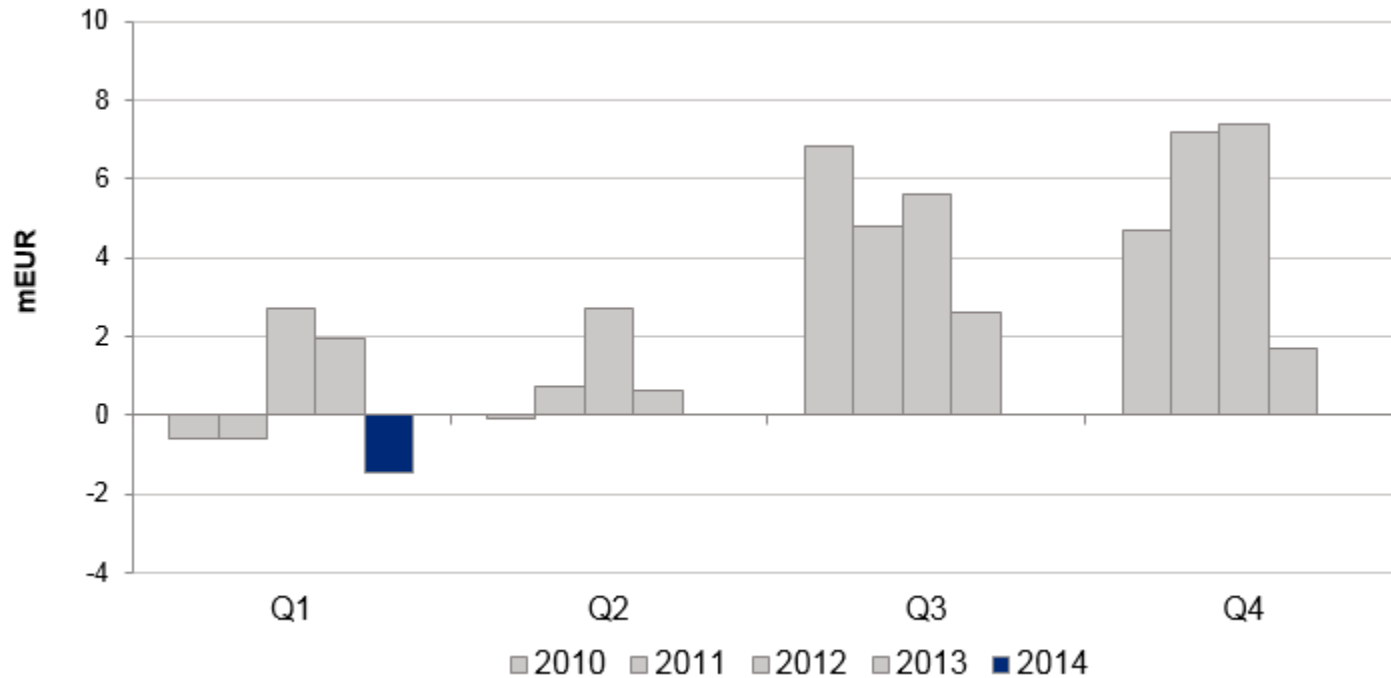


# Konsernin liikevoitto\*



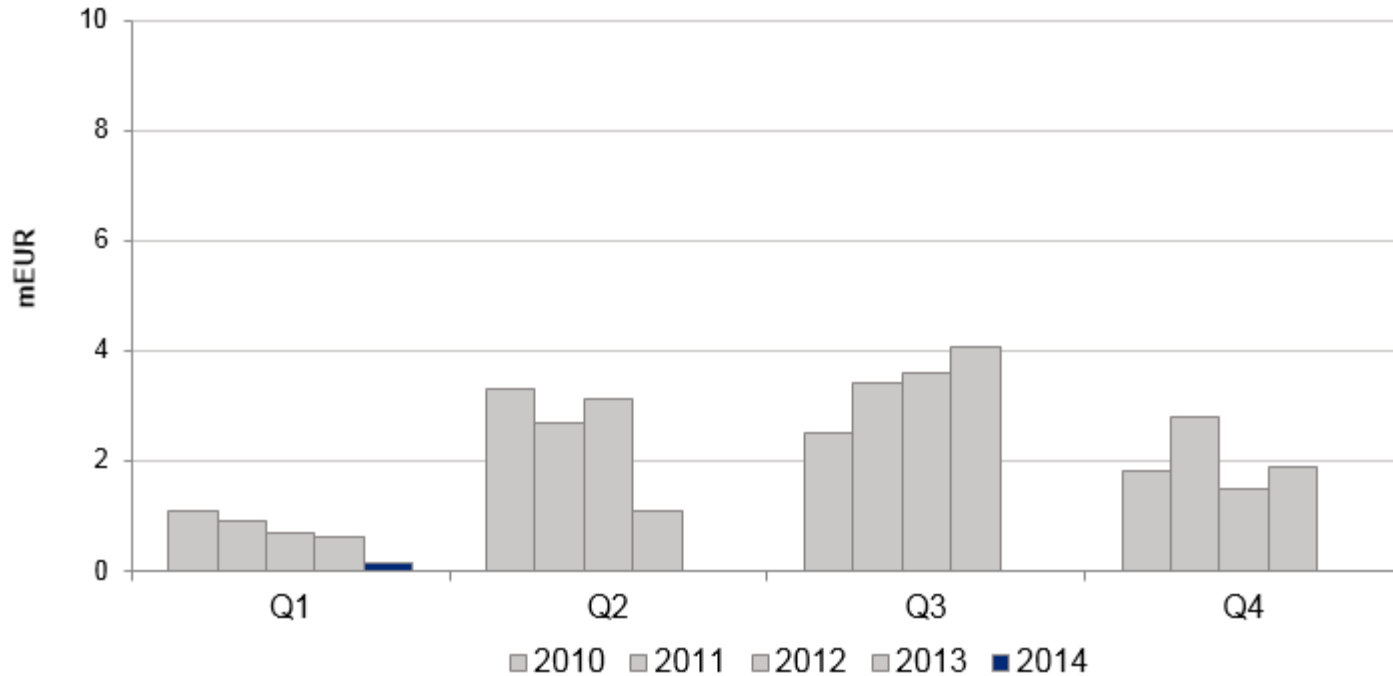
\* Ilman kertaluonteisia eriä

# Suomen liikevoitto\*

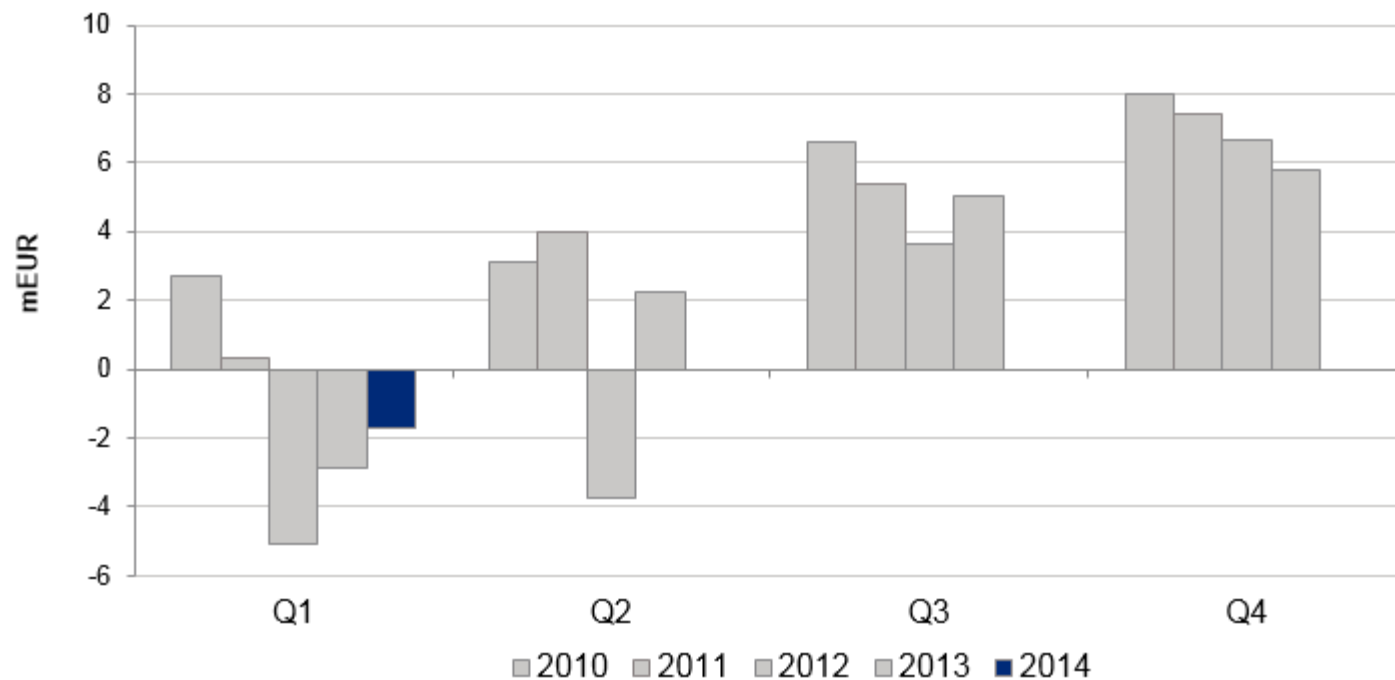


\* Ilman kertaluonteisia eriä

# Baltian liikevoitto

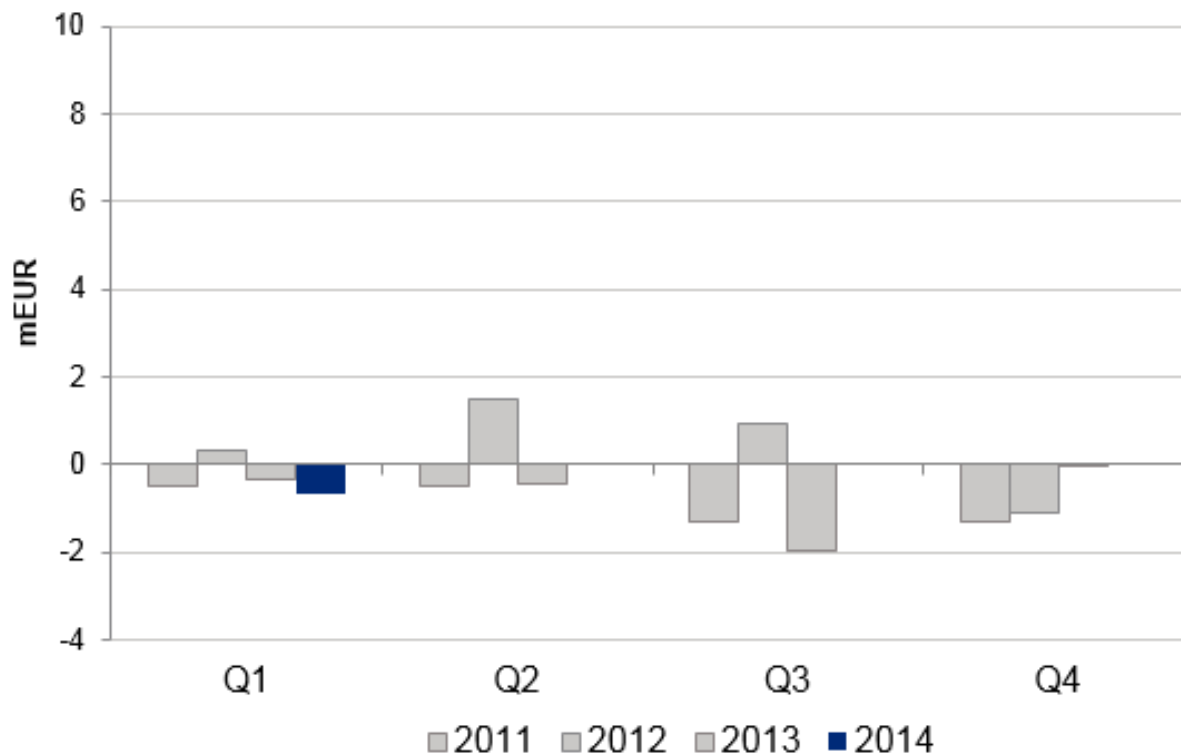


# Ruotsin liikevoitto\*



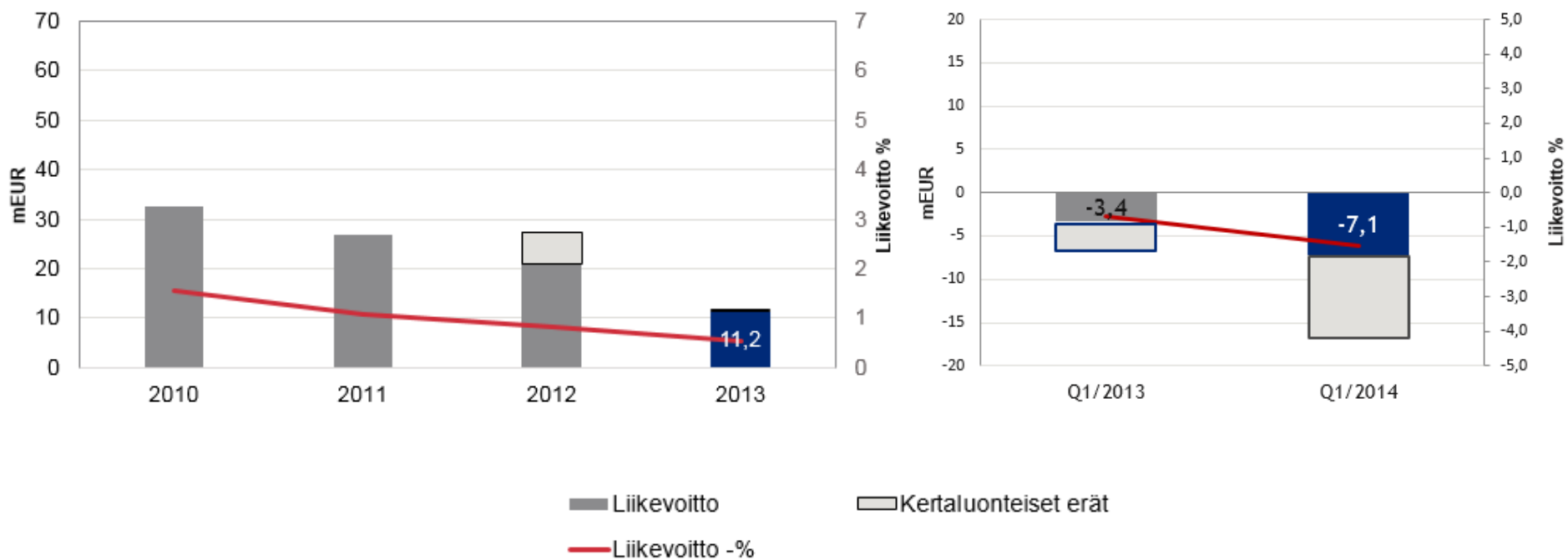
\* Ilman kertaluonteisia eriä

# Tanskan liikevoitto\*

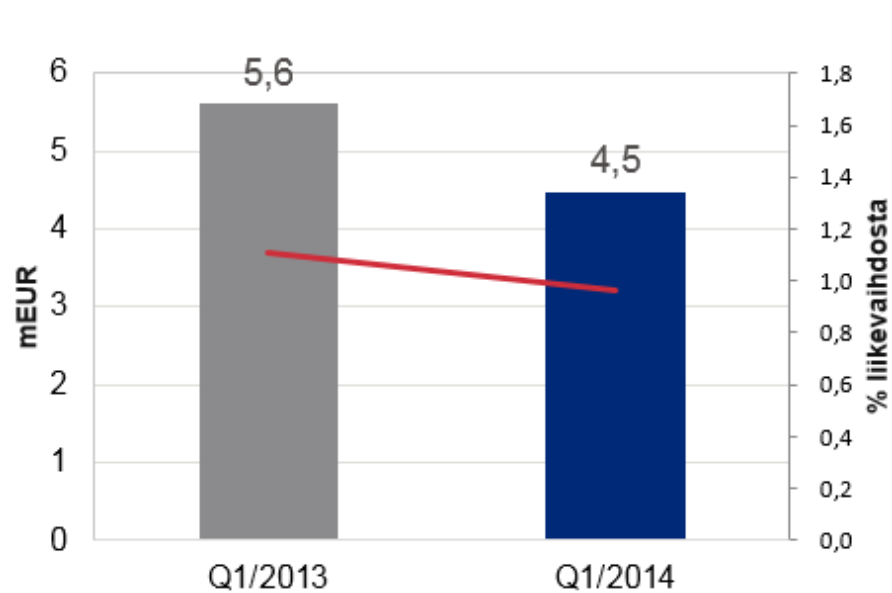
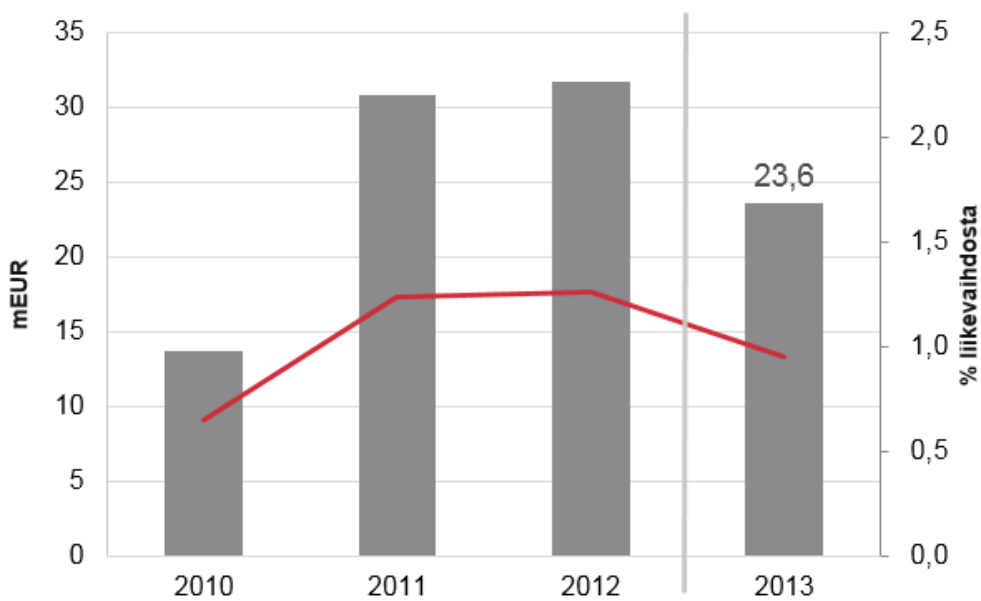


\* Ilman kertaluonteisia eriä

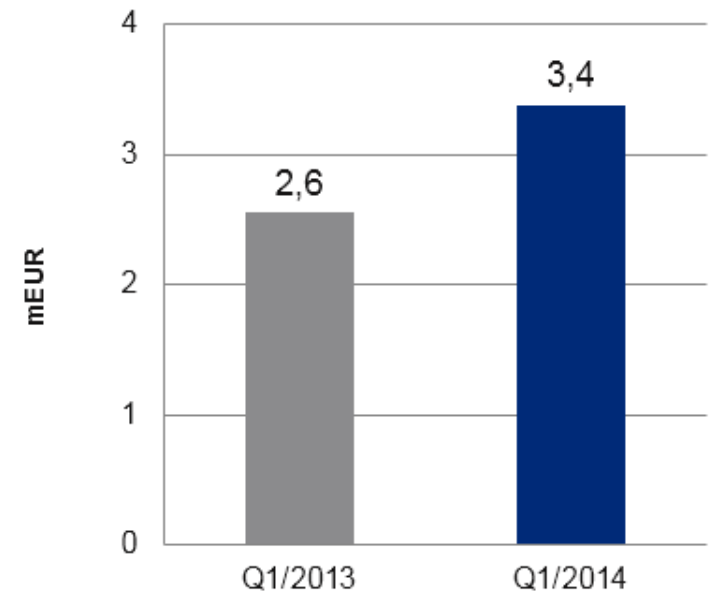
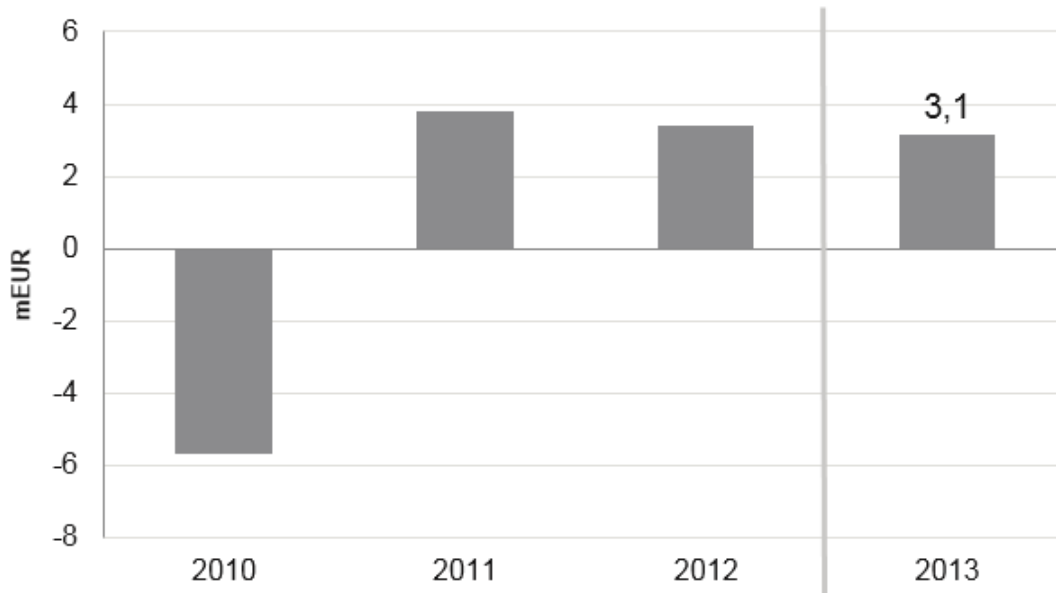
# Konsernin liikevoitto



# Konsernin nettorahoituskulut

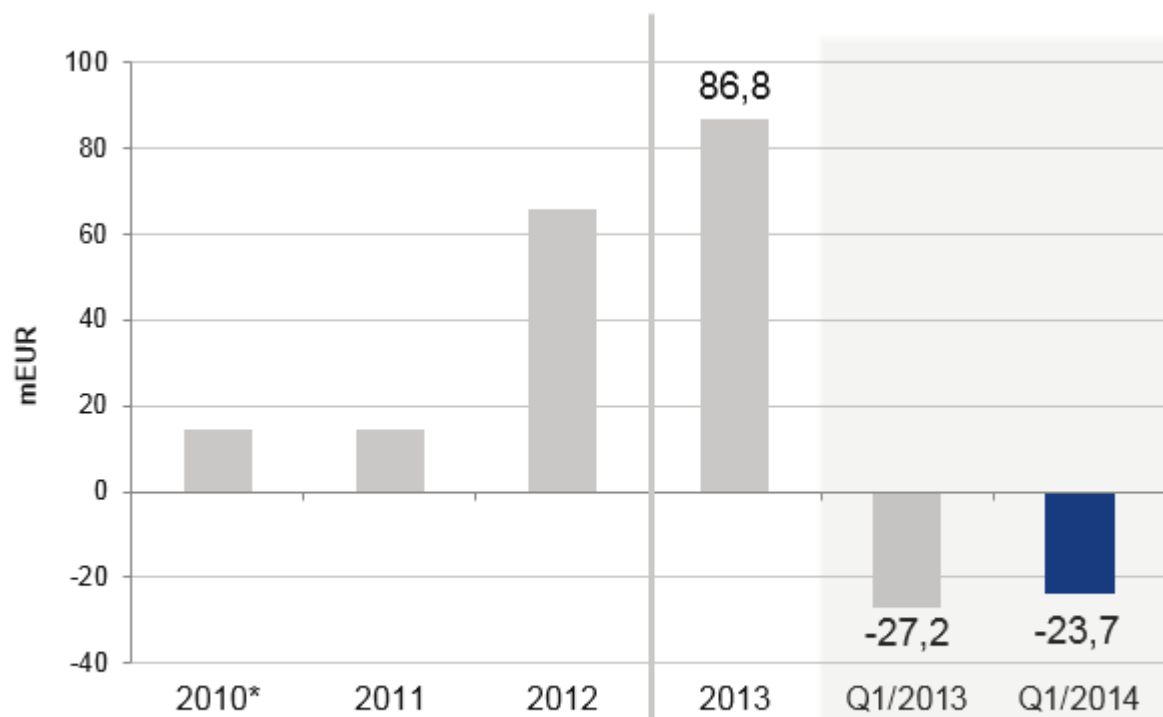


# Konsernin verot



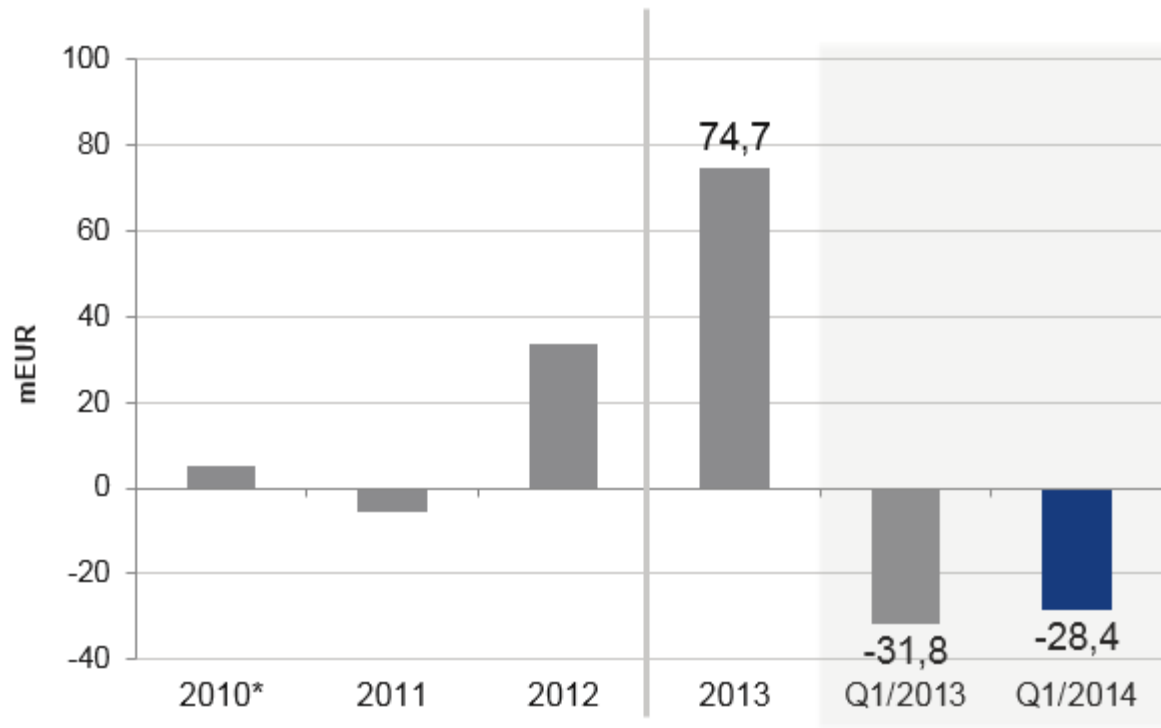


# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja



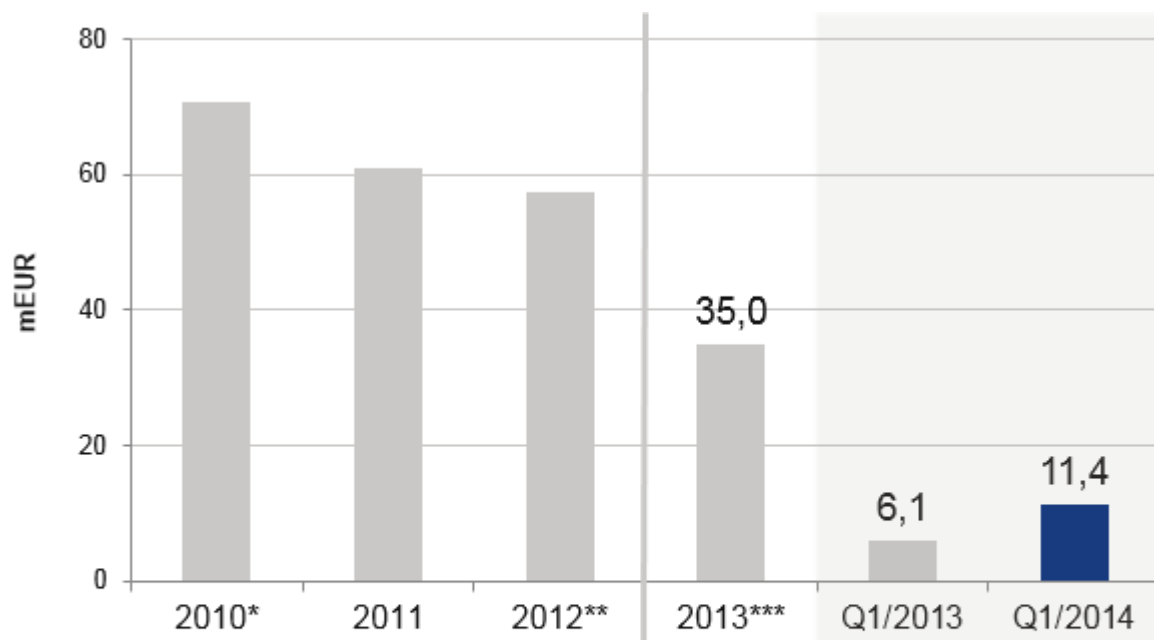
\* ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 milj. euroa

# Rahavirta ennen rahoitusta



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

# Konsernin investoinnit

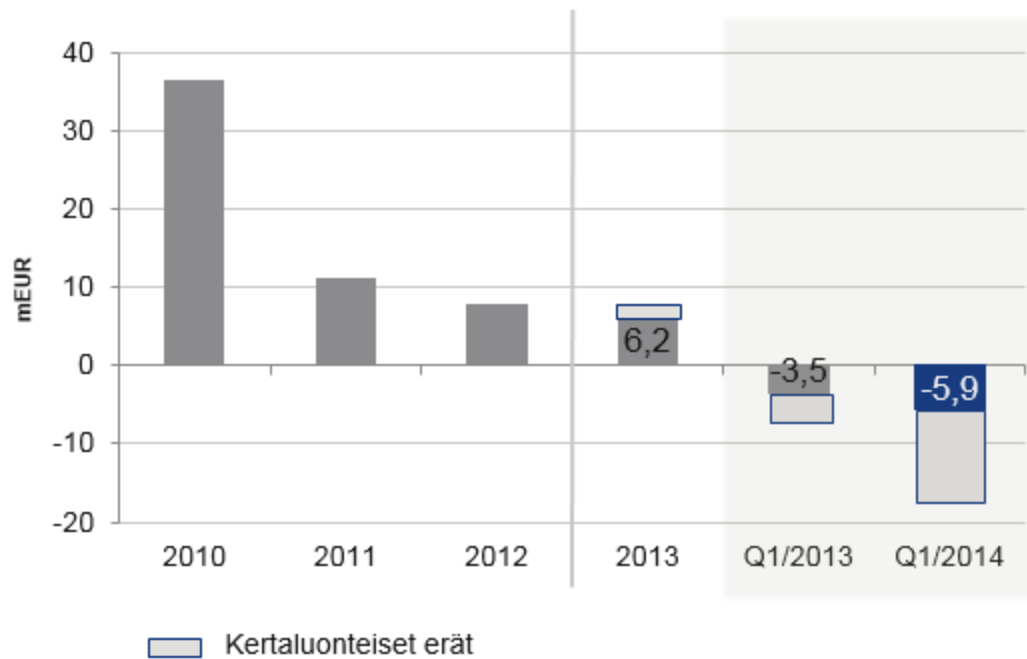


\* ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 milj. euroa

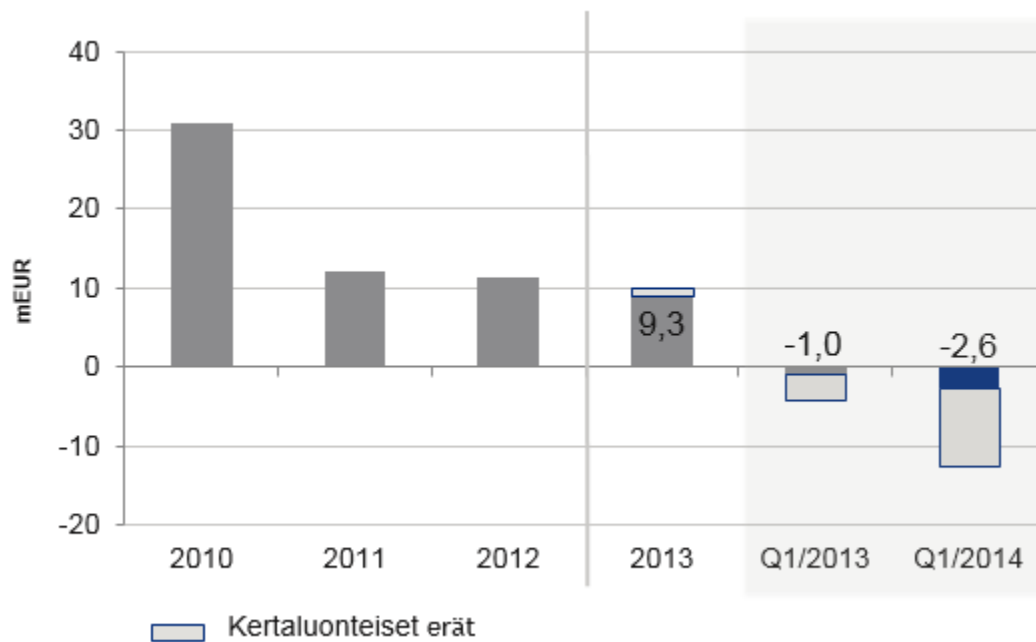
\*\* 57,3 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleenrakentamista 19,3 milj. euroa

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

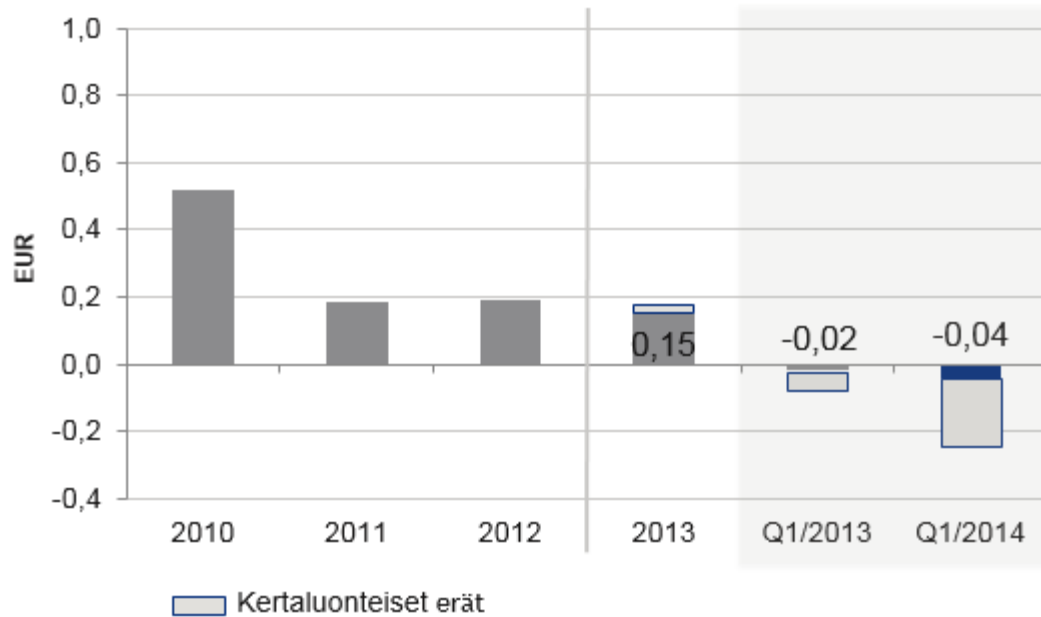
# Voitto ennen veroja



# Tilikauden voitto

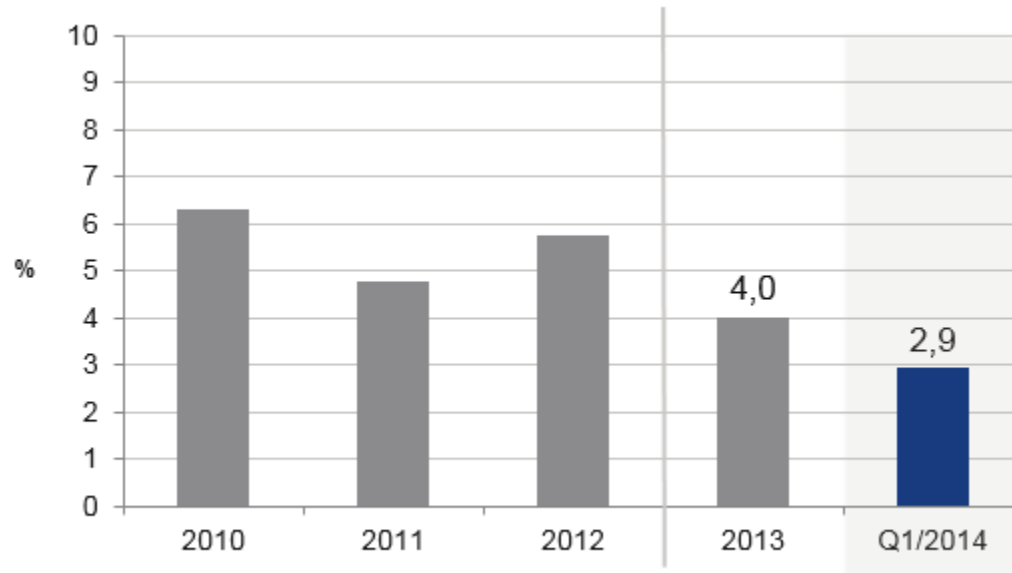


# Tulos/osake (EPS)



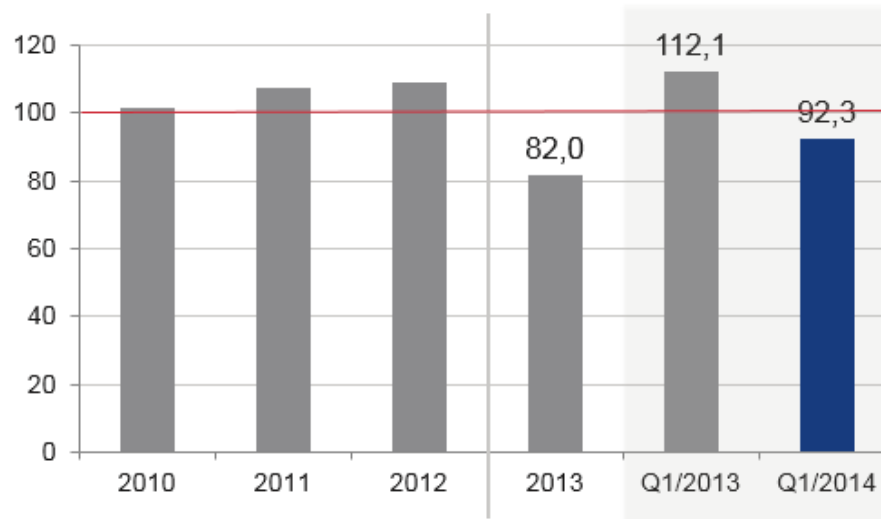
# Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE)

---

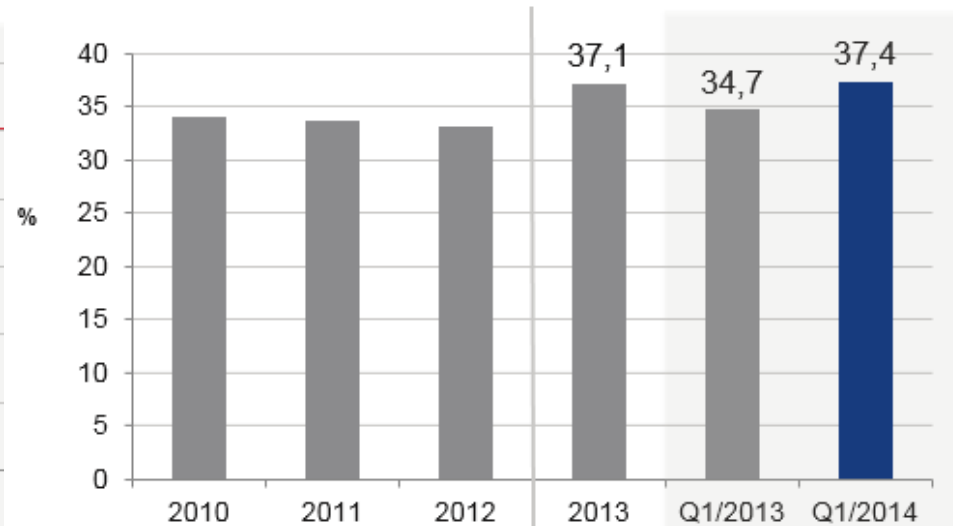


# Nettovelkaantumisasaste (Net Gearing) ja omavaraisuusaste

Nettovelkaantumisasaste

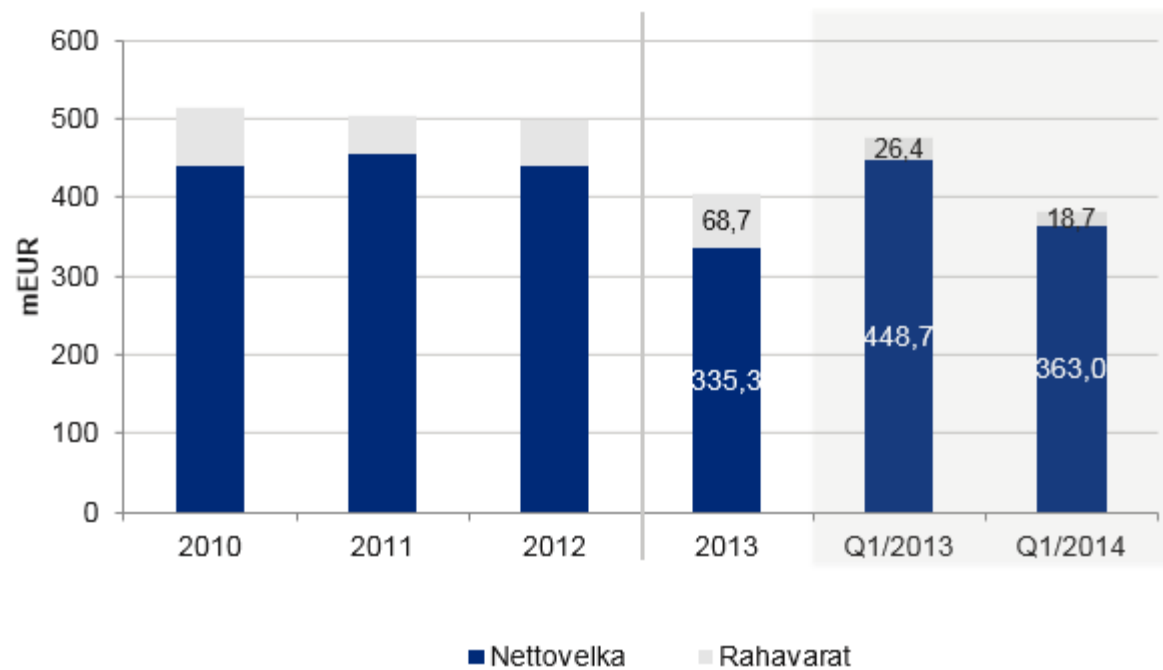


Omavaraisuusaste

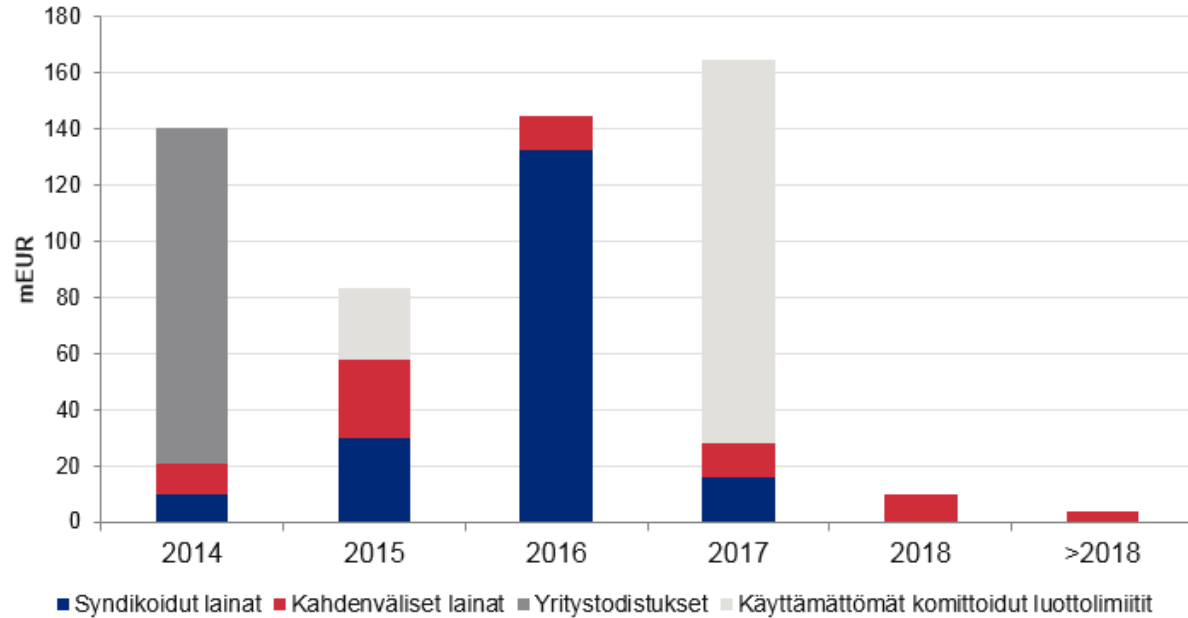
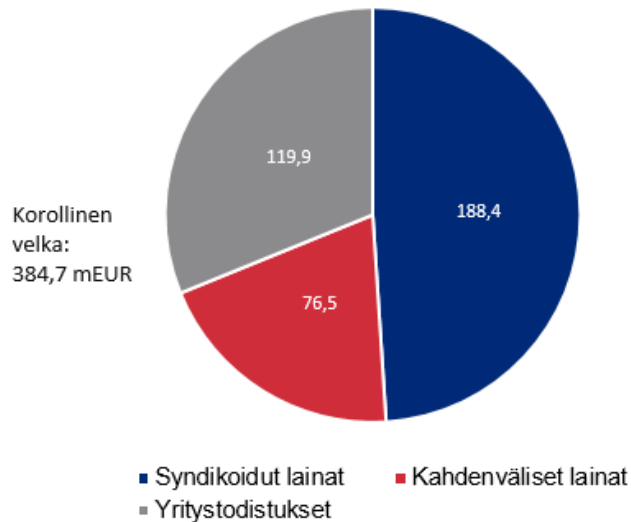




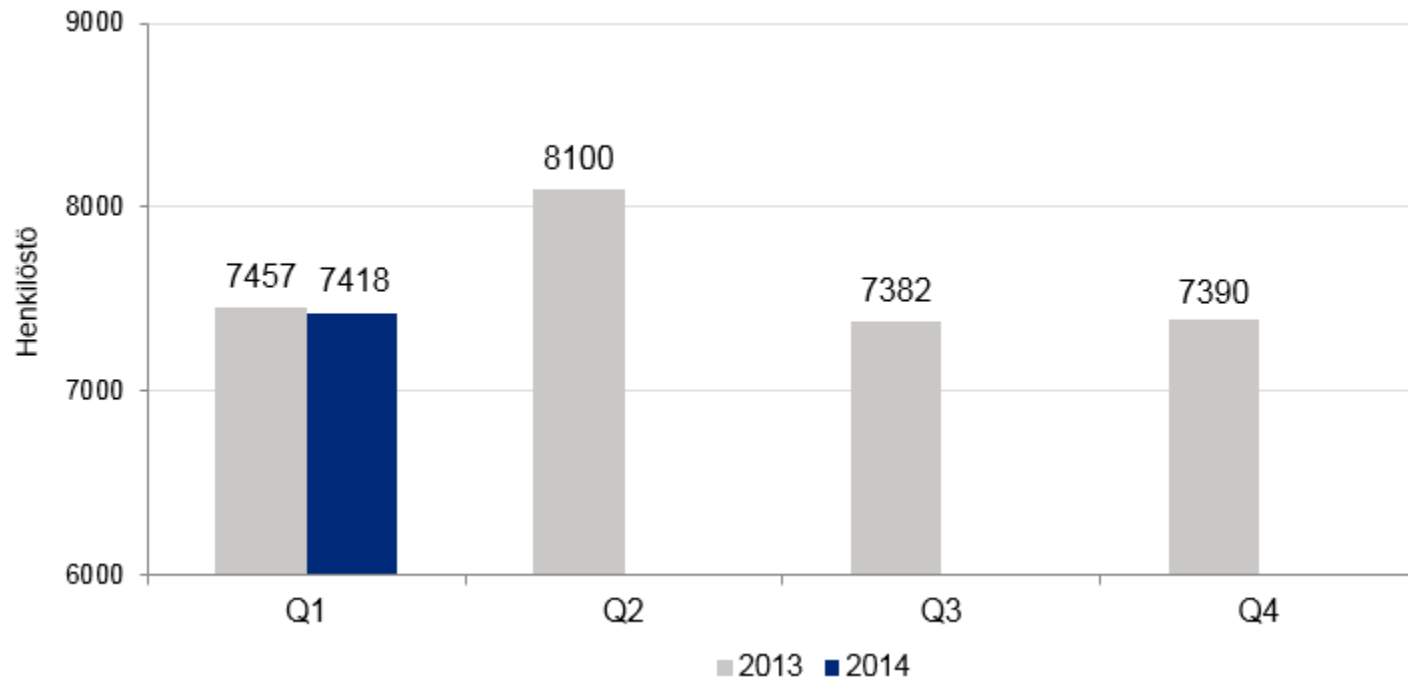
# Nettovelka



# Konsernin korollisten velkojen erääntymisjakauma



# Konsernin henkilöstö kauden lopussa



# Avainluvut

mEUR	Q1/2014	Q1/2013	2013
Liikevaihto	465,4	507,1	2 113,2
Liikevoitto	-17,5	-6,5	11,7
- Liikevoitto-%	-3,8	-1,3	0,6
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	-7,1	-3,4	11,2
- Liikevoitto-%	-1,5	-0,7	0,5
Tulos ennen veroja	-16,3	-6,7	6,7
Tilikauden tulos	-12,9	-4,1	9,8
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,23	-0,08	0,16
Rahavirta ennen rahoituskuluja	-23,7	-27,2	86,8
Rahavirta ennen rahoitusta	-28,4	-31,8	74,7
ROCE ennen veroja, %	2,9		4,0
Nettovelka	363,0	448,7	335,3
Nettovelkaantumisaste (Net gearing), %	92,3	112,1	82,0
Henkilöstö katsauskauden lopussa	7418	7457	7390

# Kehittämisohjelma 2014 (1/2)

## 2014

- Kustannussäästö- ja pääoman vapauttamisohjelma
- Tuotannon rakennejärjestelyt
- Organisatoriset rakennejärjestelyt
- Konsernin hankintojen keskittäminen
- Pääoman vapauttaminen
  - Myyntisaamisista
  - Ostoveloista
  - Varastoista
- Käyttämättömien omaisuuserien myynti
- Edellyttää investointeja

## Rakennejärjestelyt

- Tuotanto
- Organisaatio

## Keskittäminen

- Konsernin hankinta ja logistiikka

## Operatiivinen tehokkuus

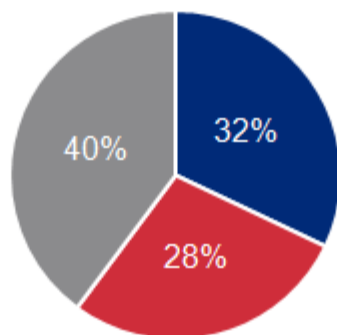
- Tuotannon saannot
- Tuotannon kustannukset
- Kiinteät kustannukset

## Käyttöpääoma

- Ostojen maksuehdot
- Pakkasvarastojen alentaminen

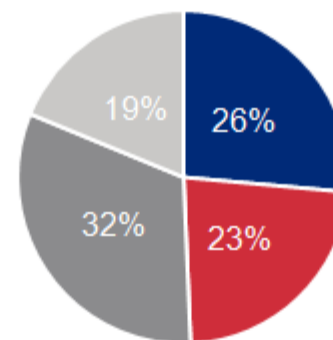
# Kehittämisohjelma 2014 (2/2)

## Tulosparannus



- Rakennejärjestelyt
- Konsolidointi
- Operatiivinen tehokkuus

## Rahavirran parannus



- Rakennejärjestelyt
- Konsolidointi
- Operatiivinen tehokkuus
- Käyttöpääoma

# Saturn Nordic Holding AB:n (Sokolów) osakkeiden myynti

## Yritysarvo 206 milj.euroa

Osakkeiden myyntihinta 180 milj. euroa

Osinko 8 milj.euroa vuodelta 2013

Nettovelka 18 milj.euroa

## Taloudelliset vaikutukset 2014

Myyntivoitto ~ 75 milj. euroa

Nettovelan vähennys ~ 187 milj. euroa

Nettovelkaantumisasteen  
pientyminen ~50 prosenttiyksikköä

## Rahoituksen uudelleenjärjestely

- Syndikoidun luottojärjestelyn takaisinmaksu
- Rahoituspaketin uudelleenjärjestely – esim. joukkovelkakirjalaina, luotot

# Arvio vuodelle 2014

---

- HKScan arvioi, että liikevoittoprosentti ilman kertaluonteisia eriä on 1–2 prosenttia ja viimeinen neljännes on vahvin. Vuonna 2013 vastaava liikevoittoprosentti oli 0,5 prosenttia.
- Yleinen taloudellinen tilanne jatkuu haastavana. Kysynnän ja tarjonnan välisen epätasapainon sekä tavanomaisesta poikkeavien markkinatasapainoon vaikuttavien poliittisten tekijöiden odotetaan kuitenkin helpottavan kuluvan vuoden aikana. Lisäksi konsernin kehitysohjelmat ja –toimet edesauttavat tuloksen paranemista.





# HKSCAN

Kiitos!