

A person wearing a red hoodie with the number '86' on it and a black beanie is performing a skateboard trick in a tunnel. The person is captured in mid-air, with their arms outstretched. The background shows the concrete walls and ceiling of the tunnel, illuminated by overhead lights.

# **HKSCAN**

## **Osavuosisikatsaus Q1/2015 Katsaus konsernin toimintaan**

**Toimitusjohtaja Hannu Kottonen  
6.5.2015**

# Tulos ja rahavirta paranivat – Tanskassa haasteita

# HKScanin strategian toteuttaminen



## **HARMONISOINTI 2012-2014**

Holding-yhtiöstä  
yhtenäiseksi  
HKScaniksi

## **KÄÄNNNE 2014-2015**

Konsernin  
synergiaetujen  
hyödyntäminen

## **KANNATTAVA KASVU 2015-2018**

Kasvua vahvoilla  
brändeillä ja korkean  
jalostusasteen  
tuotteilla

# Pakkovoitot 2015-2018

Uudistamme näkemystämme asiakkuuksista, kuluttajista ja kanava-  
valinnoista



Kehitämme brändejä ja tarjoomaa



Investoimme kasvuun



Edistämme jatkuvan parantamisen kulttuuria



# HKScan-konserni

---

- Suorituskyvyn paraneminen jatkui; liikevaihdon lasku pysähtyi
- Liikevoitto ja rahavirta paranivat edellisvuoteen verrattuna, mutta jäivät hieman negatiivisiksi.
- Vahva tase ja merkittävästi alhaisemmat rahoituskulut
- Varastot ja lihatase hyvin hallinnassa
- Venäjän lihantuontikielto jatkui → ylitarjonta ja hintapaineet ennallaan
- Kärjistynyt hintakilpailu elintarvikkeiden vähittäiskaupassa Suomessa

# HKScan-konserni

---

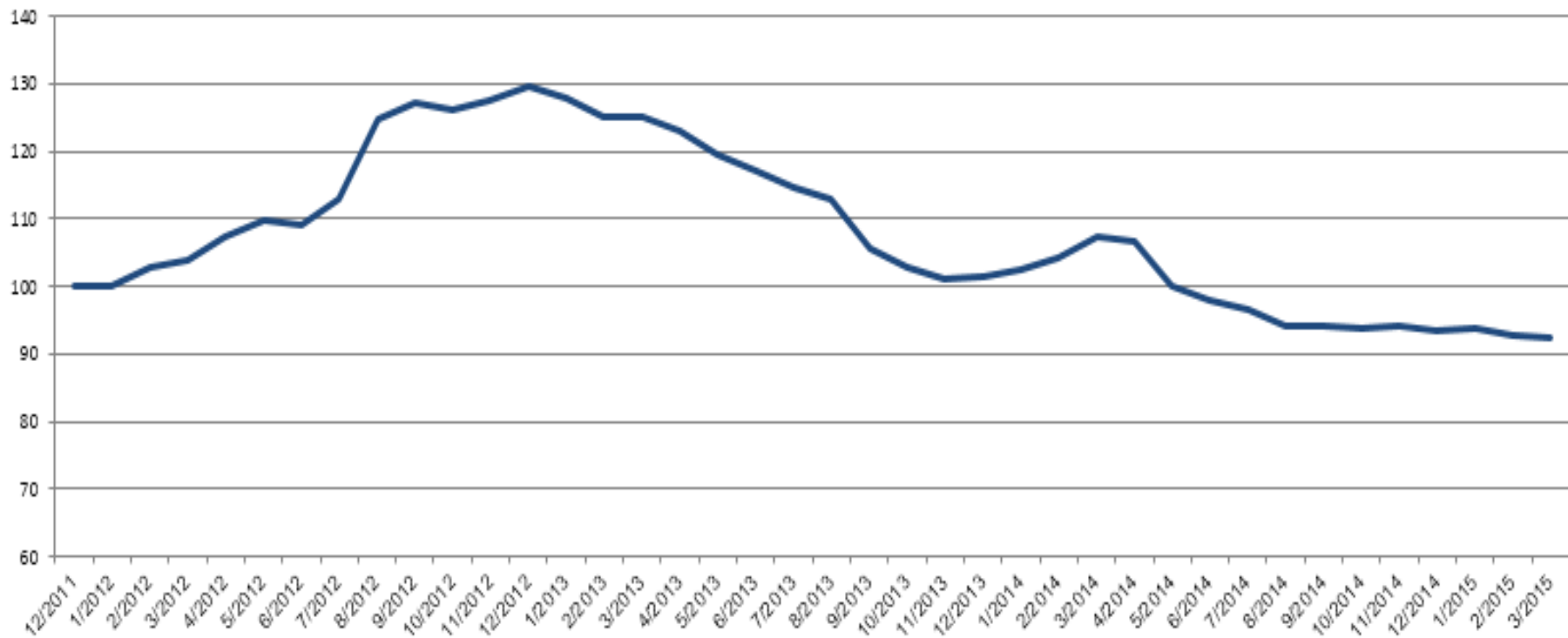
- Vuonna 2012 käynnistetty rakennemuutos saatiin päätökseen
  - Enemmistöosuus hautomoliiketoiminnoista Suomessa myyty
  - Kananmunaliiketoiminta Virossa myyty
  - Bertil Erikssons Slakteri AB myyty ruotsalaiselle osakkuusyhtiölle Siljans Chark AB:lle
  - Teurastus- ja leikkuutoiminnot siirretty Skovsgaardista Vinderupiin
- Konsernin kannattavan kasvun strategia etenee hyvin
  - Strategisten investointihankkeiden suunnittelu Suomeen ja Viroon aikataulussa; esiselvitykset valmistuvat kesällä ja päätökset tehdään ensi syksyyn mennessä
  - HKScan suunnittelee myyntikonttoreiden perustamista Hong Kongiin ja Kiinaan. Uusi Aasian maajohtaja nimitetty.
  - Investoinnit innovaatioihin, brändeihin ja tuotekategorioihin jatkuvat

# HKScan-konserni

EUR (milj.)	Q1/2015	Q1/2014	2014
Liikevaihto	466,0	465,4	1 988,7
Liikevoitto	-0,8	-17,5	55,5
Liikevoitto-%	-0,2	-3,8	2,8
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-0,8	-7,1	12,4
Liikevoitto-%	-0,2	-1,5	0,6
Voitto ennen veroja	-3,1	-16,3	51,2
Tilikauden voitto	-2,8	-12,9	57,1
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,05	-0,23	1,05
Sjoitetun pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %	11,5	2,9	9,7
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja ja ilman kertal. eriä, %	3,8	3,6	3,6
Nettovelkaantumisaste, %	32,9	92,3	31,8

# Rehuraaka-aineiden hintaindeksi – sika

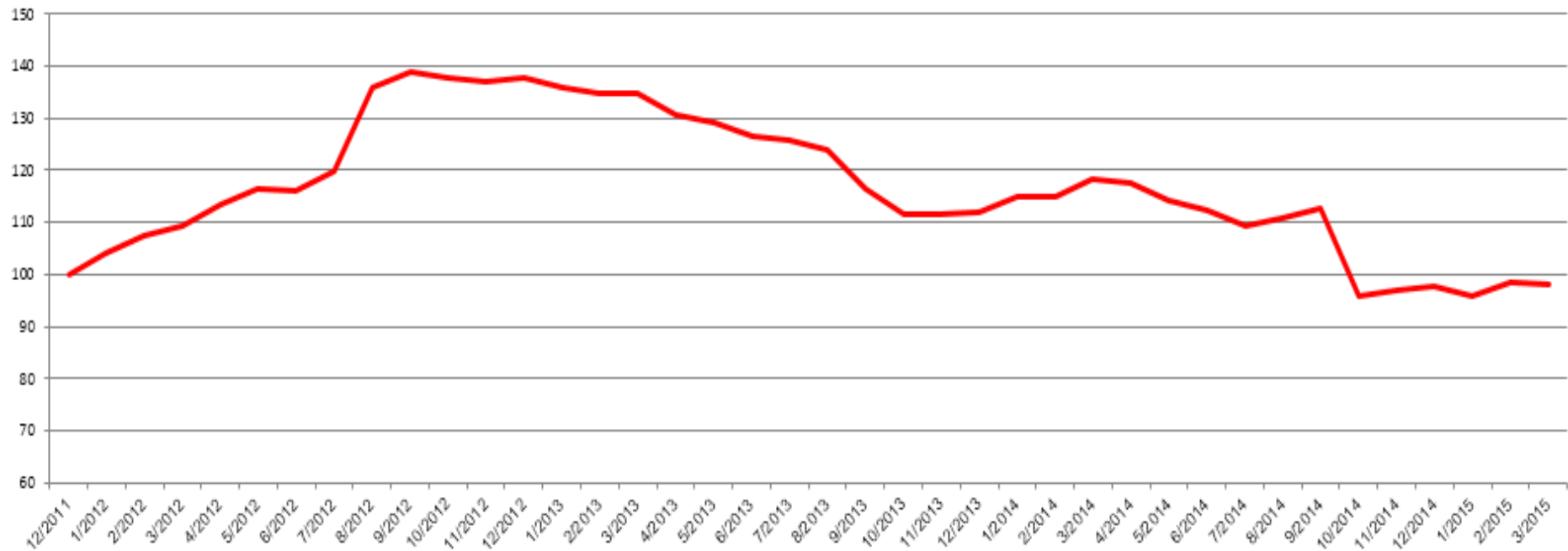
(12/2011 = 100)





# Rehuraaka-aineiden hintaindeksi – siipikarja

(12/2011 = 100)



# Markkina-alue Suomi

EUR milj.	Q1/2015	Q1/2014	2014
Liikevaihto	193,5	179,2	787,2
Liikevoitto	3,6	-1,4	-4,5
Liikevoitto-%	1,8	-0,8	-0,6
Liikevoitto ilman kertal. eriä	3,6	-1,4	8,9
Liikevoitto-%	1,8	-0,8	1,1

- Tulos- ja rahavirta vahvistuivat selvästi myynnin, toiminnan tehostamisen ja päätökseen vietyjen uudelleenjärjestelyjen ansiosta
- HKScanin omat brändit menestyivät edelleen laskussa olevasta markkinasta huolimatta. Myös Kivikylän Kotipalvaamon ja Lihatukku Harri Tammisen myynti vahvistui.
- Outokummun nautateurastamon uudistaminen ja investoinnit käynnissä
- Yhteistoimintaneuvottelut päättyneet Mellilässä: teurastuskapasiteettia vähennetty ja siirretty Forssaan → säästöt vuositasolla noin miljoona euroa
- Mikkelin kiinteistön ja tehdasrakennuksen hankinta 1.4. (hinta 4,2 miljoonaa euroa)

# Uutuustuotteita Suomessa



# Markkina-alue Baltia

EUR milj.	Q1/2015	Q1/2014	2014
Liikevaihto	40,9	40,8	173,0
Liikevoitto	-0,1	0,2	2,8
Liikevoitto-%	-0,2	0,4	1,6
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-0,1	0,2	4,8
Liikevoitto-%	-0,2	0,4	2,8

- Liikevaihto edellisvuoden tasolla. Jalostamattoman lihan tarjonta huokeilla kuluttajahinnoilla kasvoi. Kilpailu kiristyi lihavalmisteissa.
- Markkina vahvistunut hieman edellisvuodesta
- Synergiat tarjooman kehittämisessä kolmen Baltian maan välillä etenivät
- HKScanin tuotteet saavuttivat kolme kärkisijaa vuoden 2014 menestyneimpinä tuoteuutuuksina FMCG-kategoriassa Baltiassa (Nielsen)
- Kananmunaliiketoiminta ja siihen liittyvä alkutuotanto myytiin maaliskuun lopulla

# Uutuustuotteita Baltiassa



# Markkina-alue Ruotsi

EUR milj.	Q1/2015	Q1/2014	2014
Liikevaihto	202,1	210,4	911,0
Liikevoitto	2,0	-12,1	1,7
Liikevoitto-%	1,0	-5,7	0,2
Liikevoitto ilman kertal. eriä	2,0	-1,7	13,4
Liikevoitto-%	1,0	-0,8	1,5

- Liikevaihto kääntyi kasvuun (+1,7 %) Ruotsin kruunuissa, mutta laski euroissa
- Positiivinen kehitys jatkuu, uudistettu tuotantorakenne tuottaa tulosta
- Tuontipaine sianlihassa helpottanut
- Kaupan omat merkit kasvattivat edelleen markkinaosuuttaan
- Panostukset lihavalmisteisiin, brändituotteisiin ja entistä nopeampaan tuotekehitysprosessiin
- “HKScan goes green” ilmastoaloite
- Ruotsin strateginen kehittämisohjelma saatu päätökseen
  - HKScan myi kokonaan omistamansa tytäryhtiön, Bertil Erikssons Slakteri AB:n, ruotsalaiselle osakkuusyhtiölleen Siljans Chark AB:lle

# Uutuustuotteita Ruotsissa



# Markkina-alue Tanska

EUR milj.	Q1/2015	Q1/2014	2014
Liikevaihto	48,8	54,0	204,3
Liikevoitto	-3,5	-0,7	-11,9
Liikevoitto-%	-7,1	-1,3	-5,8
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-3,5	-0,7	-4,4
Liikevoitto-%	-7,1	-1,3	-2,1

- Markkina- ja kilpailutilanne tiukka; haasteita myynnissä, erityisesti viennissä
- Tuorebroilerituotteiden kate tyydyttävä, mutta volyymit pieniä
- Salmonellatapauksesta johtunut miljoonan euron takaisinvetokustannus
- Tilaus-toimitusketjua sopeutettu tuotantorakennetta uudistamalla
  - Siipikarjan teurastus ja leikkuu keskitetty Vinderupiin
  - Pakkua- ja varastotoiminnot jäävät Skovsgaardiin
  - Yhteistoimintaneuvottelut päätyneet, henkilöstömäärän vähennys noin 90 henkilöä
  - Tavoiteltu vuotuinen kustannussäästö ja tulosparannus 5 miljoonaa euroa vaiheittain 2015 toisesta neljänneksestä alkaen
- Uutuuksia: Rose®Majs Kylling maissikanatuotteet ja ensimmäiset halal-brändituotteet “Aafiyah™” Ison-Britannian markkinoille



# Uutuustuotteita Tanskassa



# Konsernibrändit

---



# Flodins matkalla Aasiaan

---



## [Pinyiniksi: Fu Le Ding Si]

福 [fu]

Onni

乐 [le]

Onnellisuus, mielihyvä

丁 [ding]

Sukunimi, ei merkitystä

斯 [si]

Täällä/tässä; käytetään usein ulkomaisten nimien käännöksissä lausumisen helpottamiseksi

# HKScanin hallitus 14.4.2015 alkaen

---



**Mikko Nikula**  
Hallituksen puheenjohtaja  
(Aiemmin hallituksen  
varajäsen)



**Niels Borup**  
Hallituksen vara-  
puheenjohtaja



**Tero Hemmilä**  
Hallituksen jäsen



**Henrik  
Treschow**  
Hallituksen jäsen



**Teija Andersen**  
Hallituksen jäsen



**Pirjo Väliäho**  
Hallituksen jäsen  
(Uusi)



**Per Nilsson**  
Hallituksen  
varajäsen



**Marko Onnela**  
Hallituksen  
varajäsen  
(Uusi)



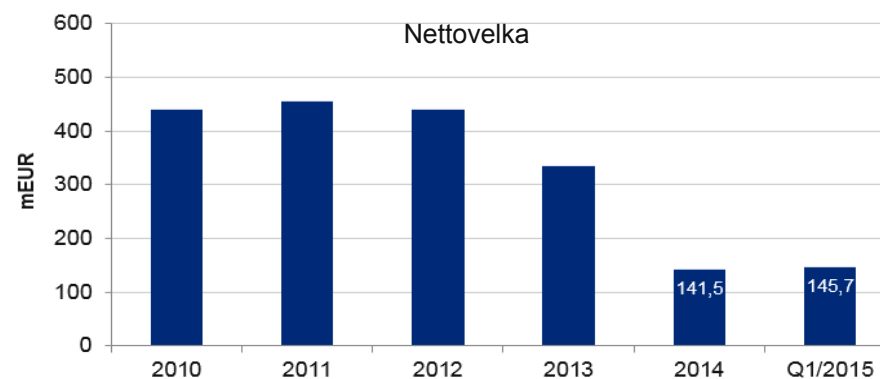
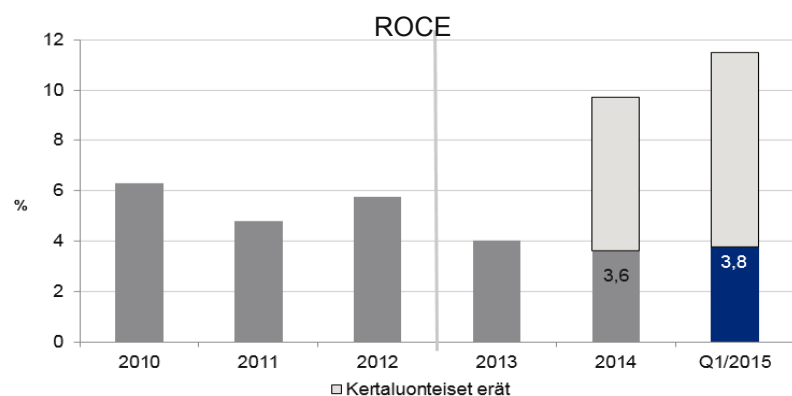
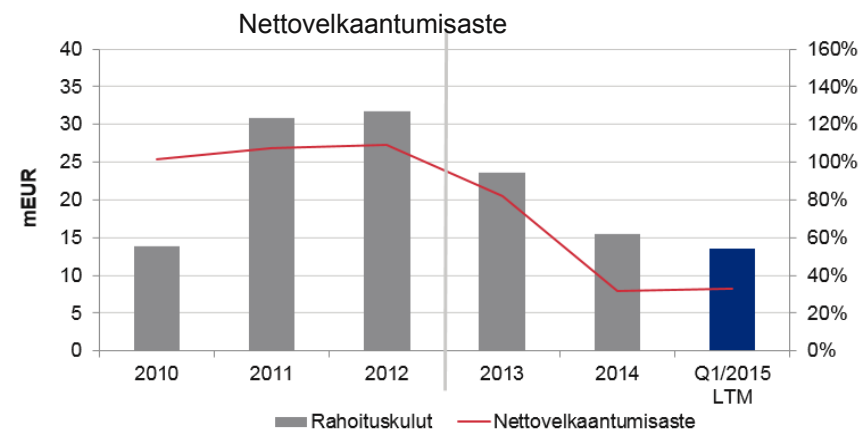
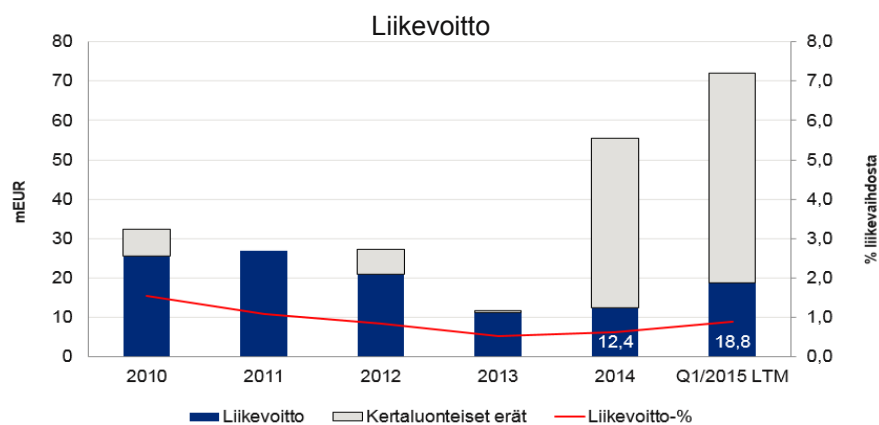
# **HKSCAN**

## **Osavuositarkastus Q1/2015 Konsernin talouskatsaus**

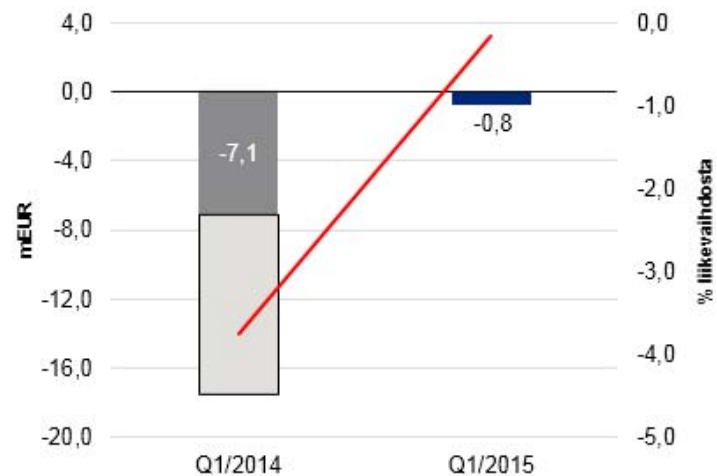
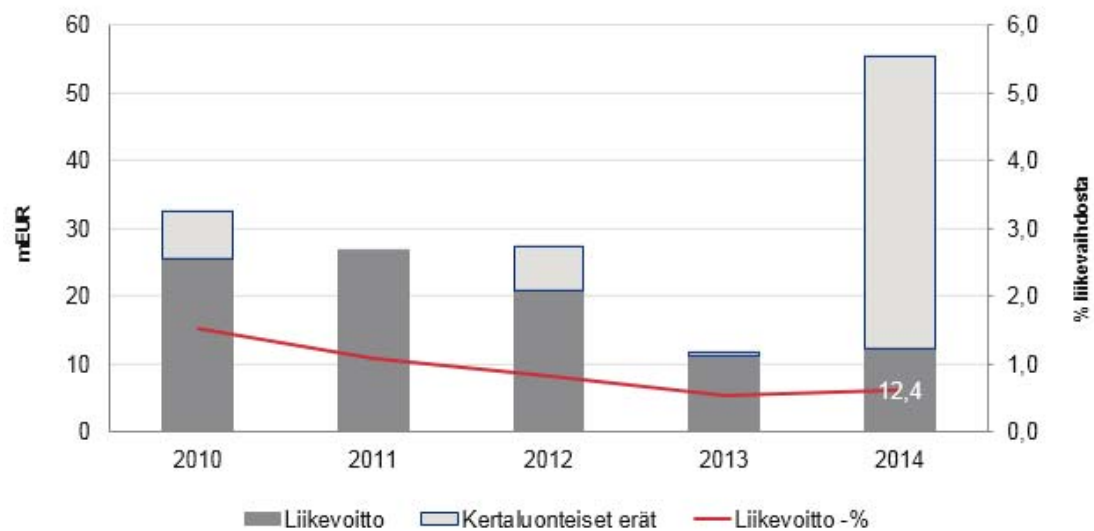
**Talousjohtaja Tuomo Valkonen  
6.5.2015**

# Tuloskehitys

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

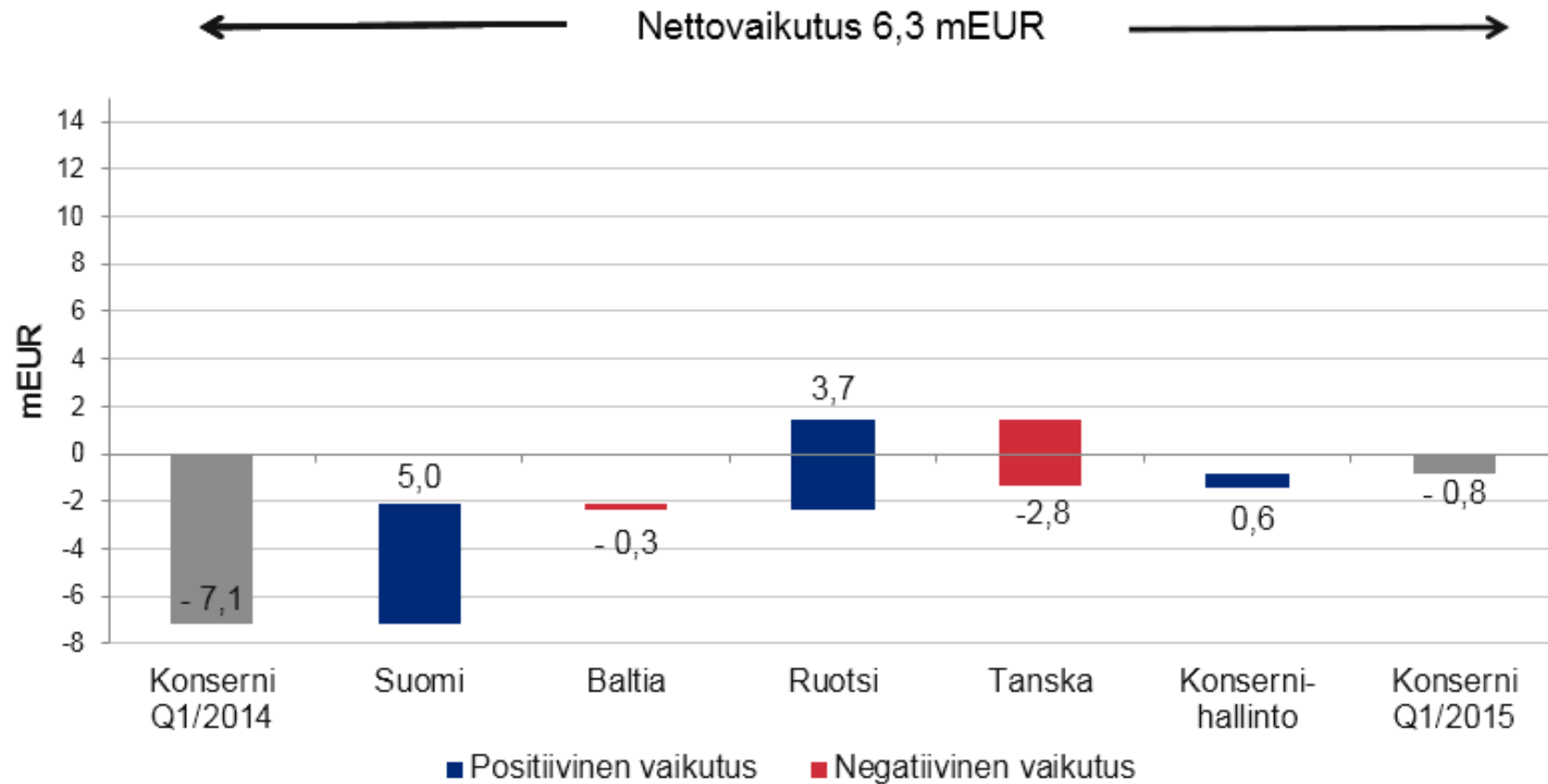


# Konsernin liikevoiton kehitys



# Konsernin liikevoitto\*)

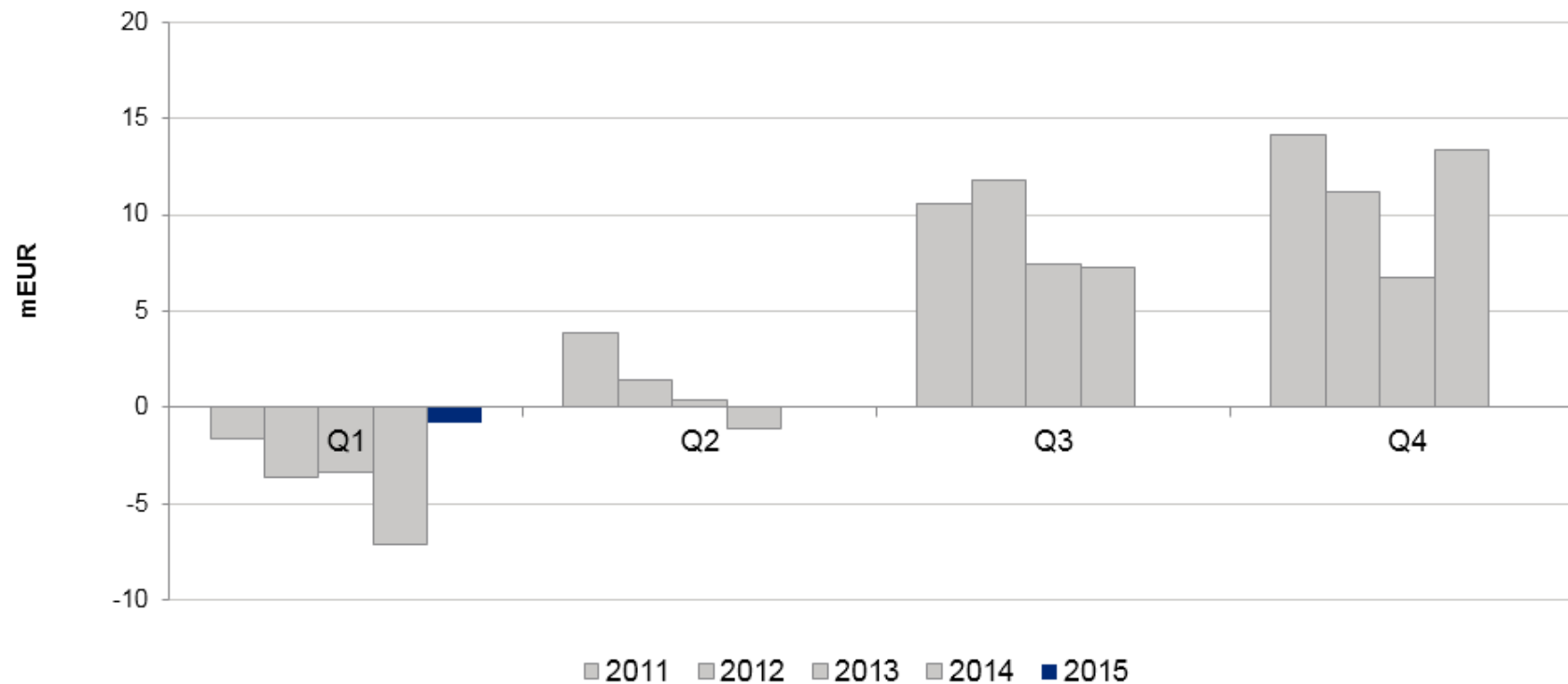
## Q1/2014 vs. Q1/2015



\*) Ilman kertaluonteisia eriä

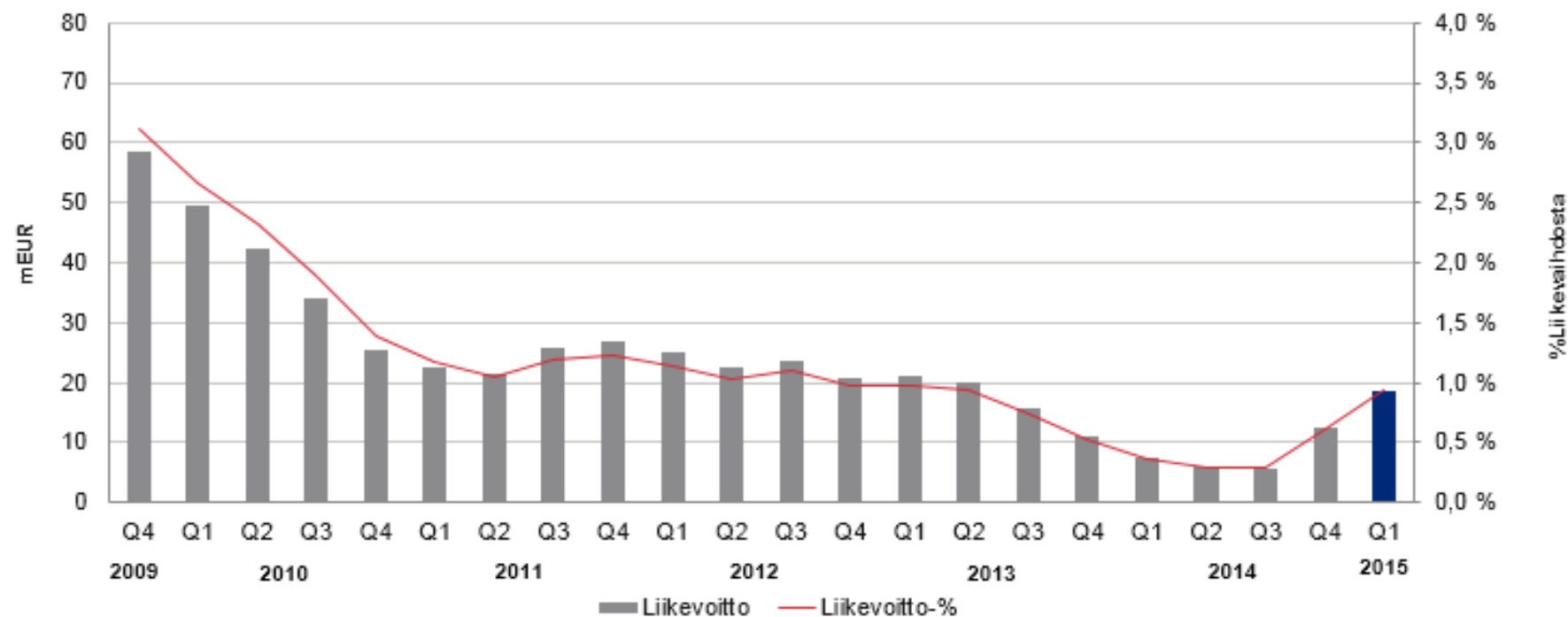


# Konsernin liikevoitto\*)

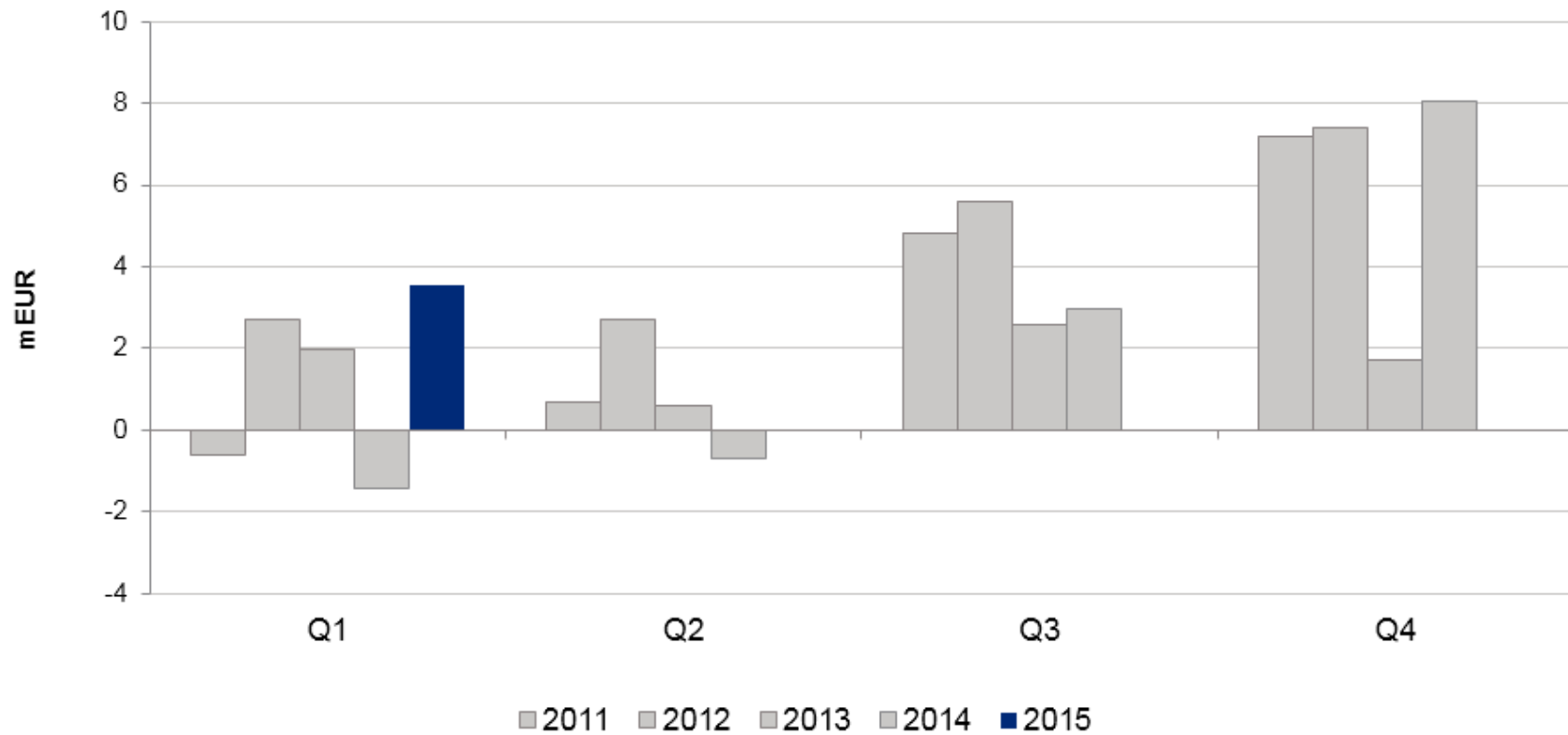


\*) Ilman kertaluonteisia eriä

# Konsernin liikevoitto, rullaava 12 kk

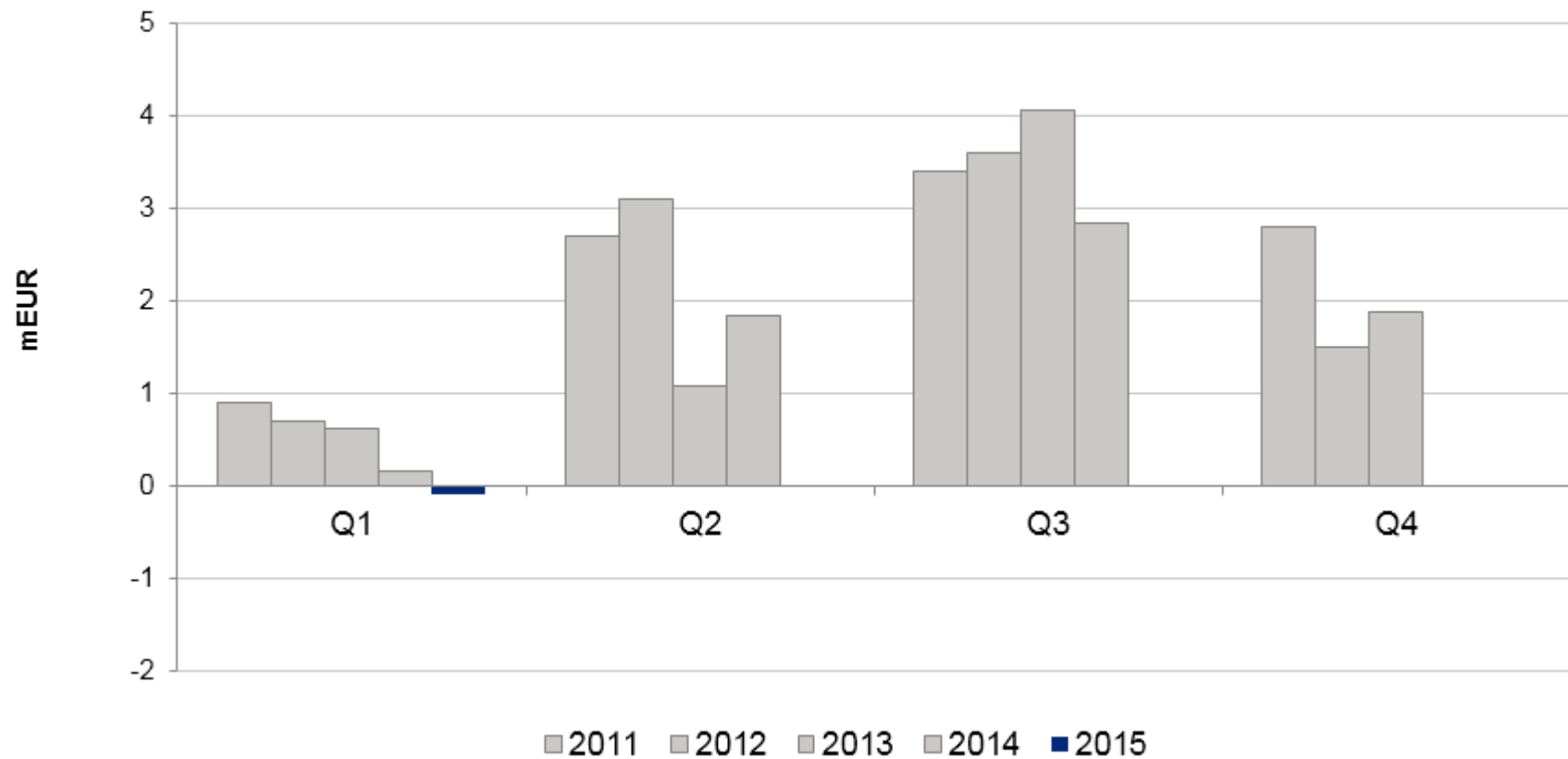


# Suomen liikevoitto<sup>\*)</sup>



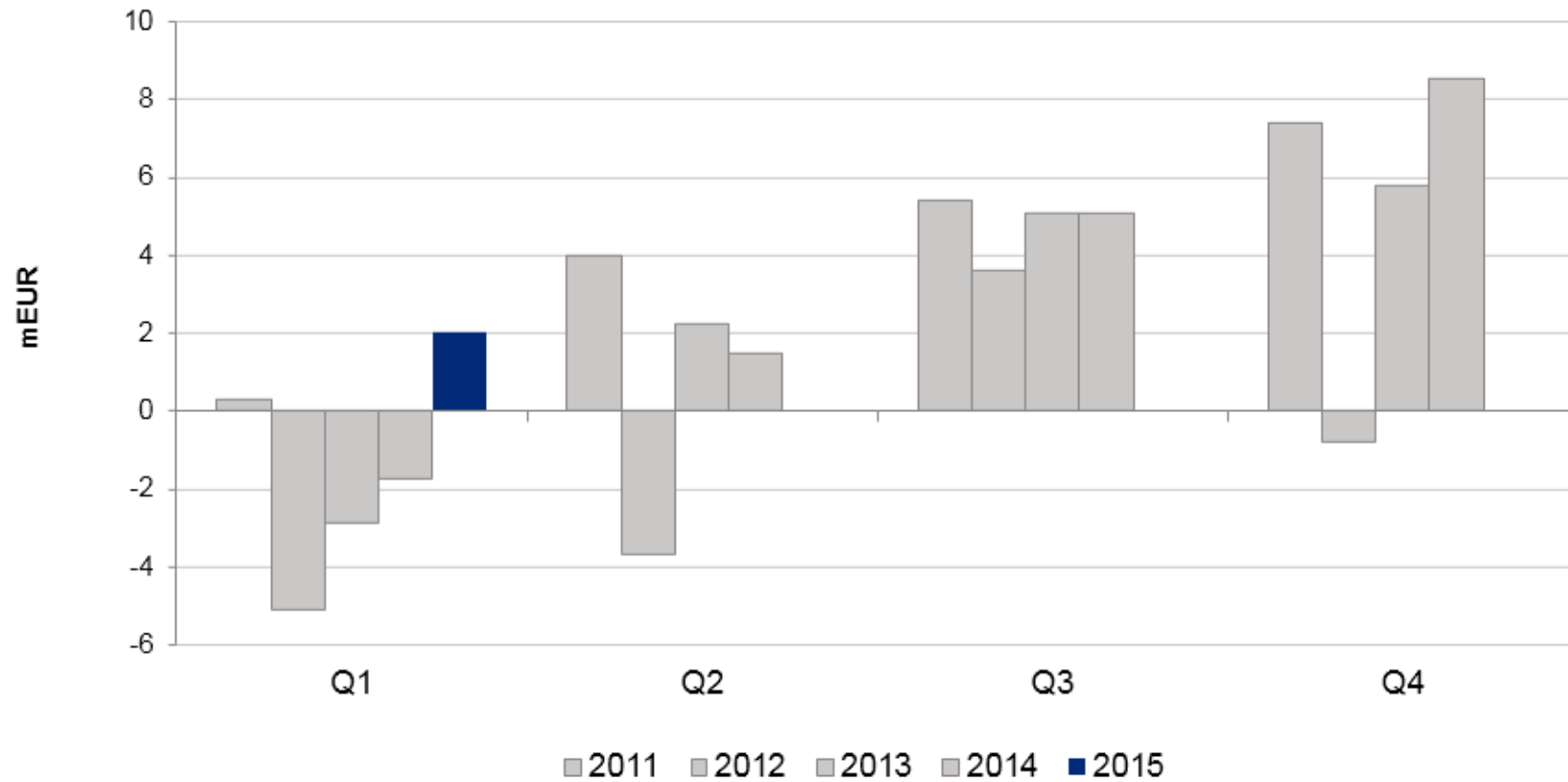
<sup>\*)</sup> Ilman kertaluonteisia eriä

# Baltian liikevoitto<sup>\*)</sup>



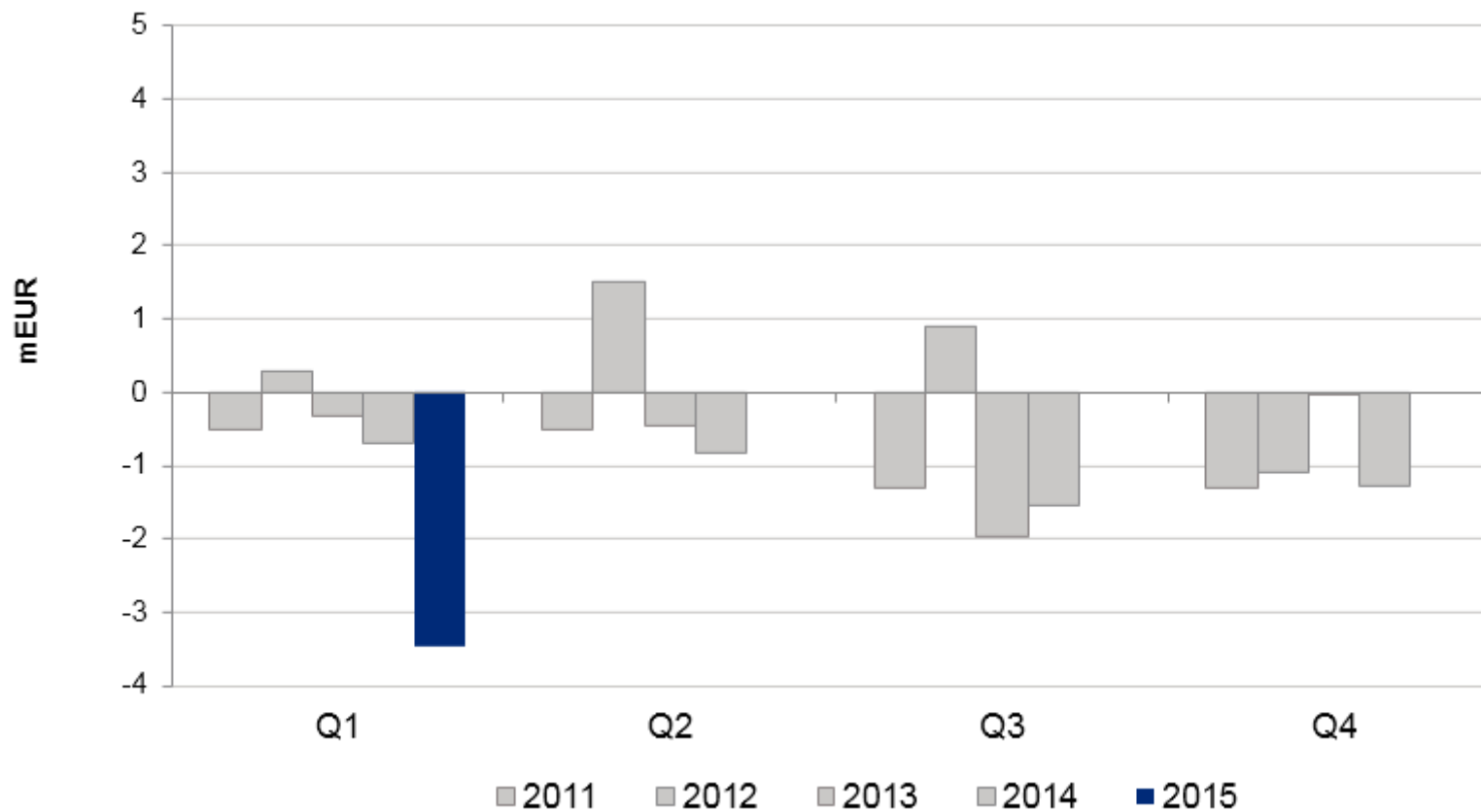
<sup>\*)</sup> Ilman kertaluonteisia eriä

# Ruotsin liikevoitto\*)



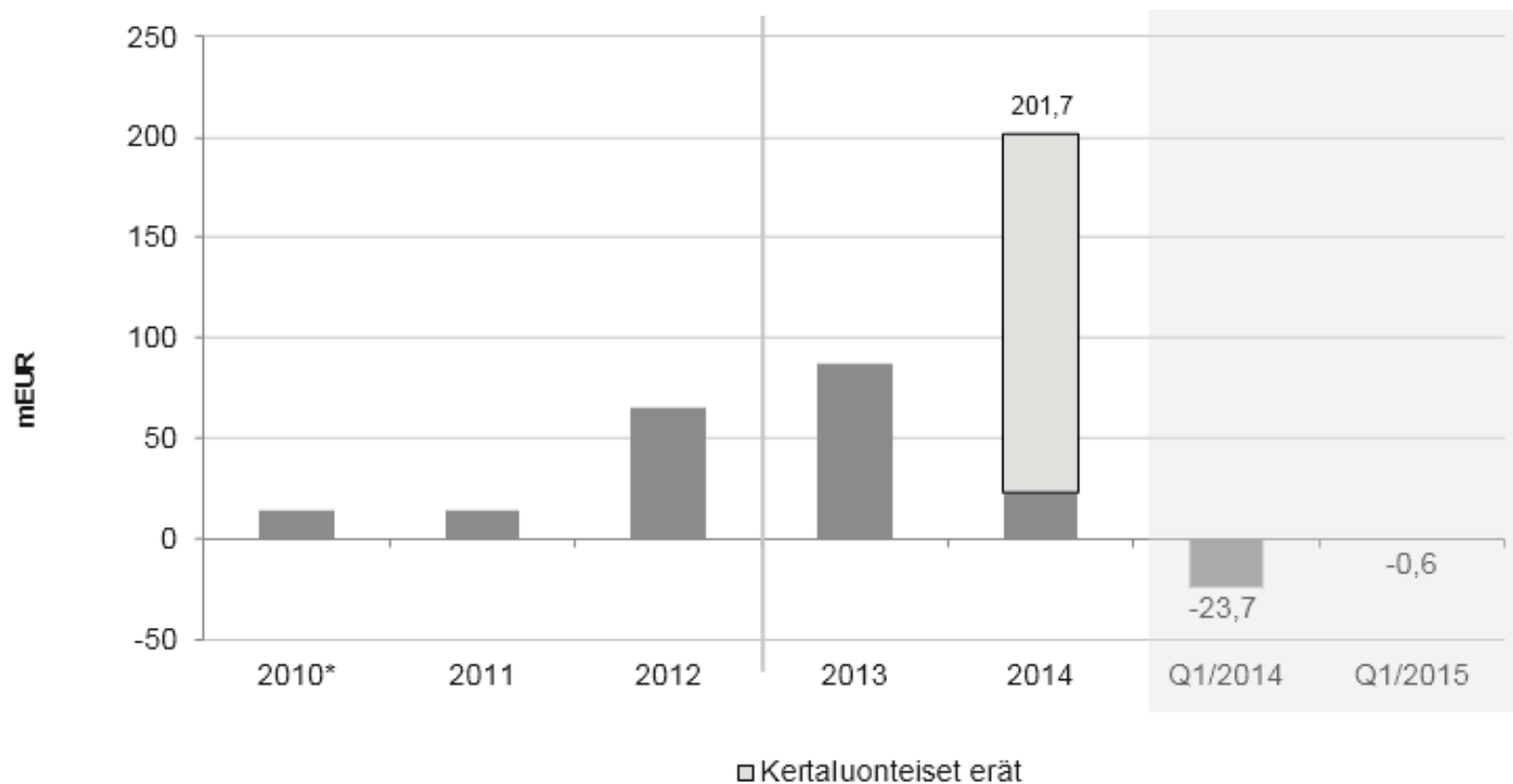
\*) Ilman kertaluonteisia eriä

# Tanskan liikevoitto<sup>\*)</sup>



<sup>\*)</sup> Ilman kertaluonteisia eriä

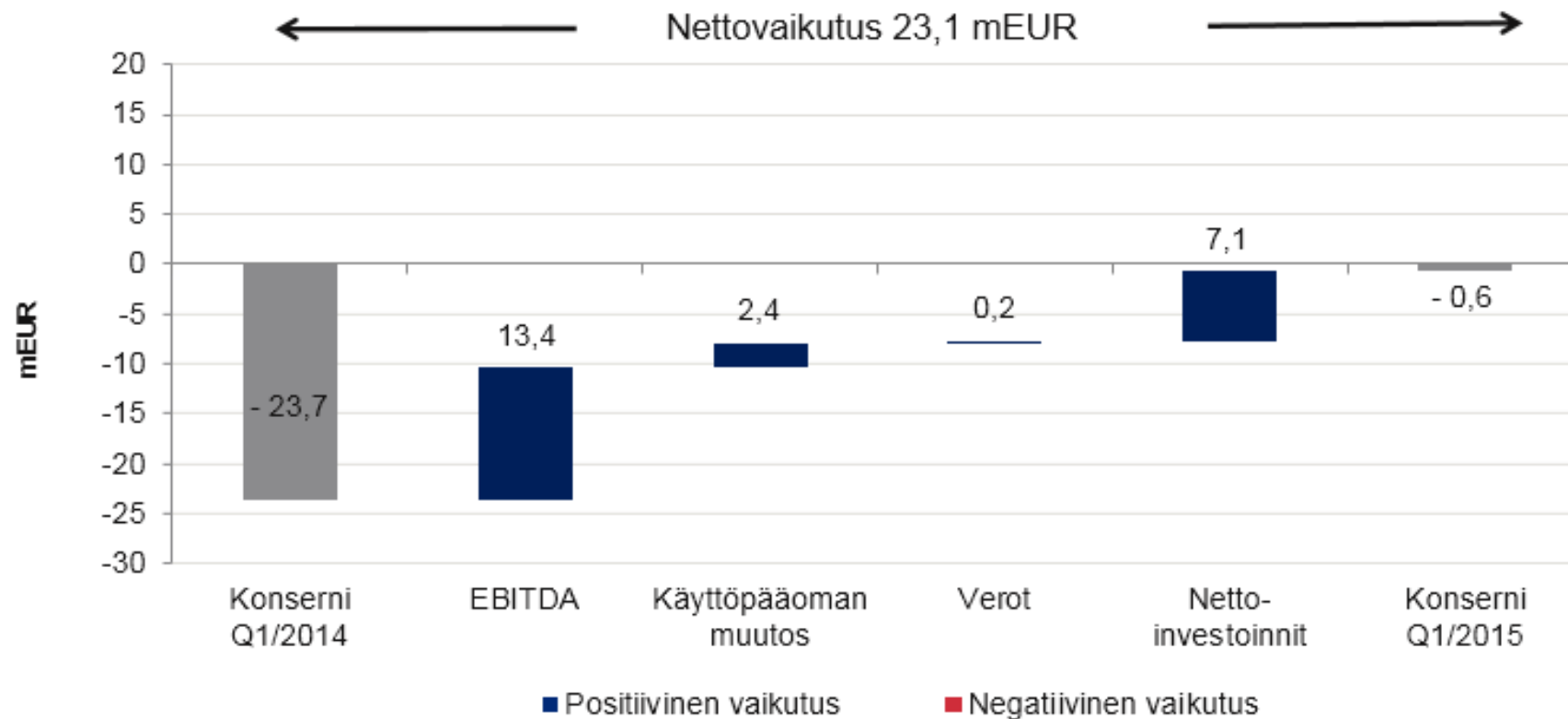
# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja



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

# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

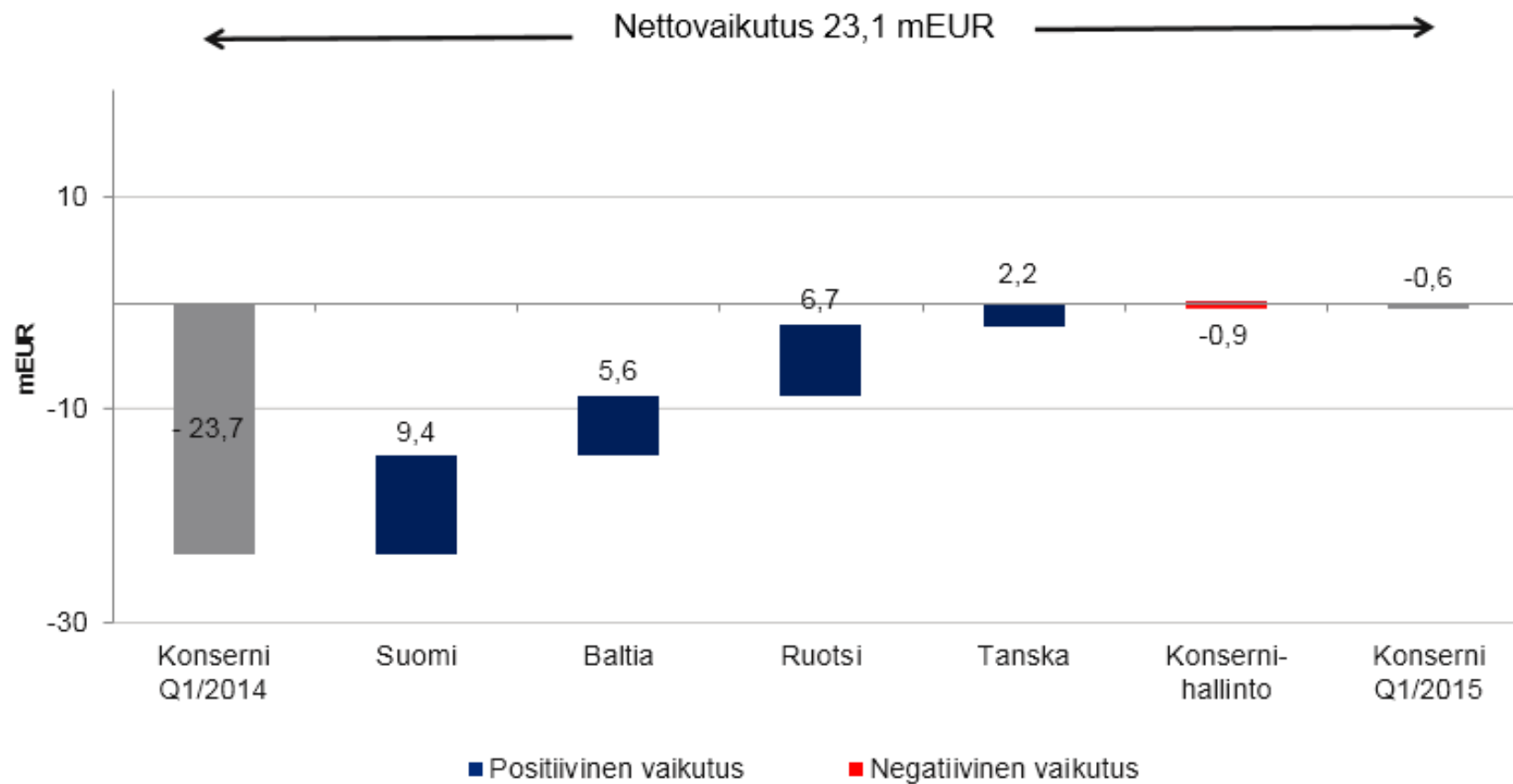
## Q1/2014 vs. Q1/2015



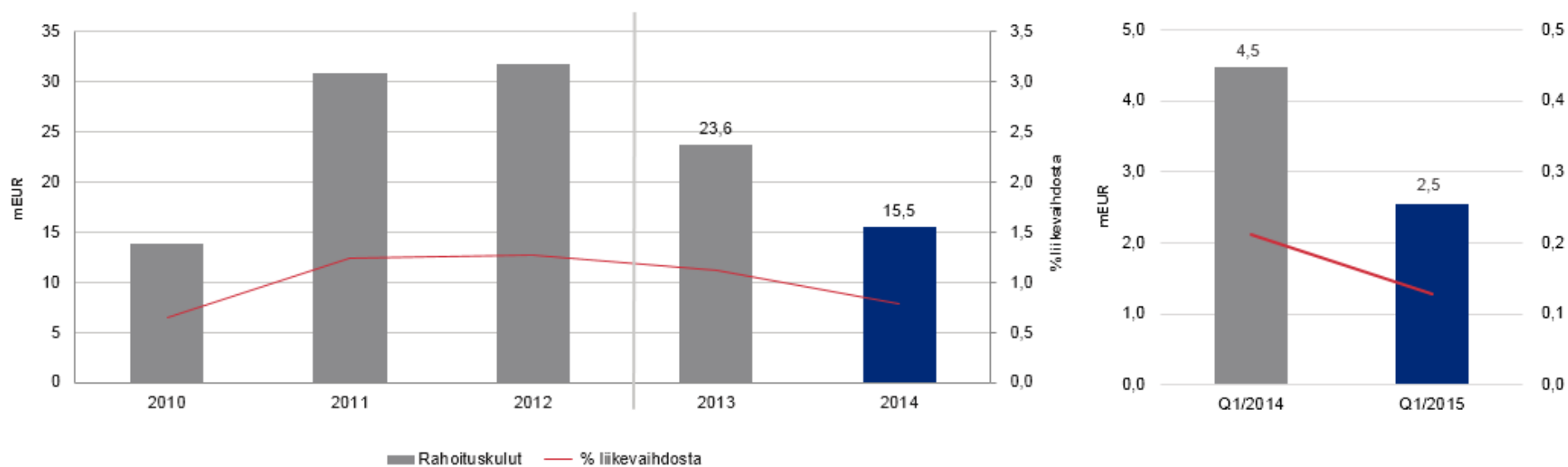


# Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja

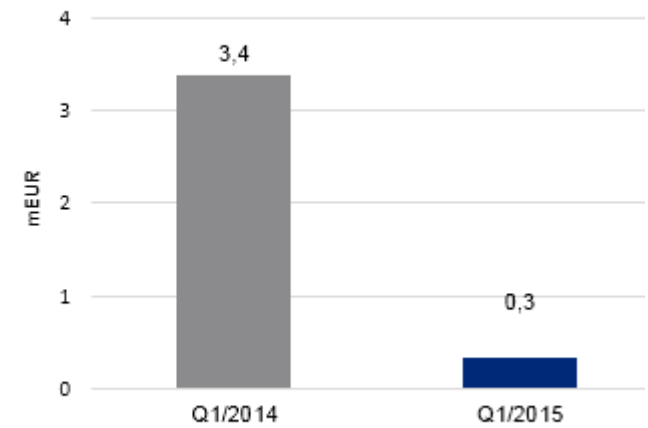
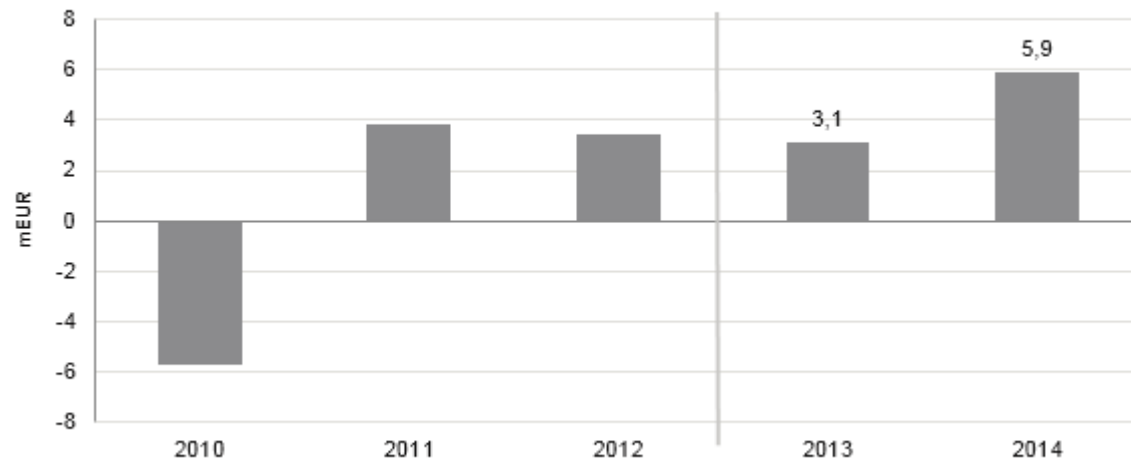
## Q1/2014 vs. Q1/2015



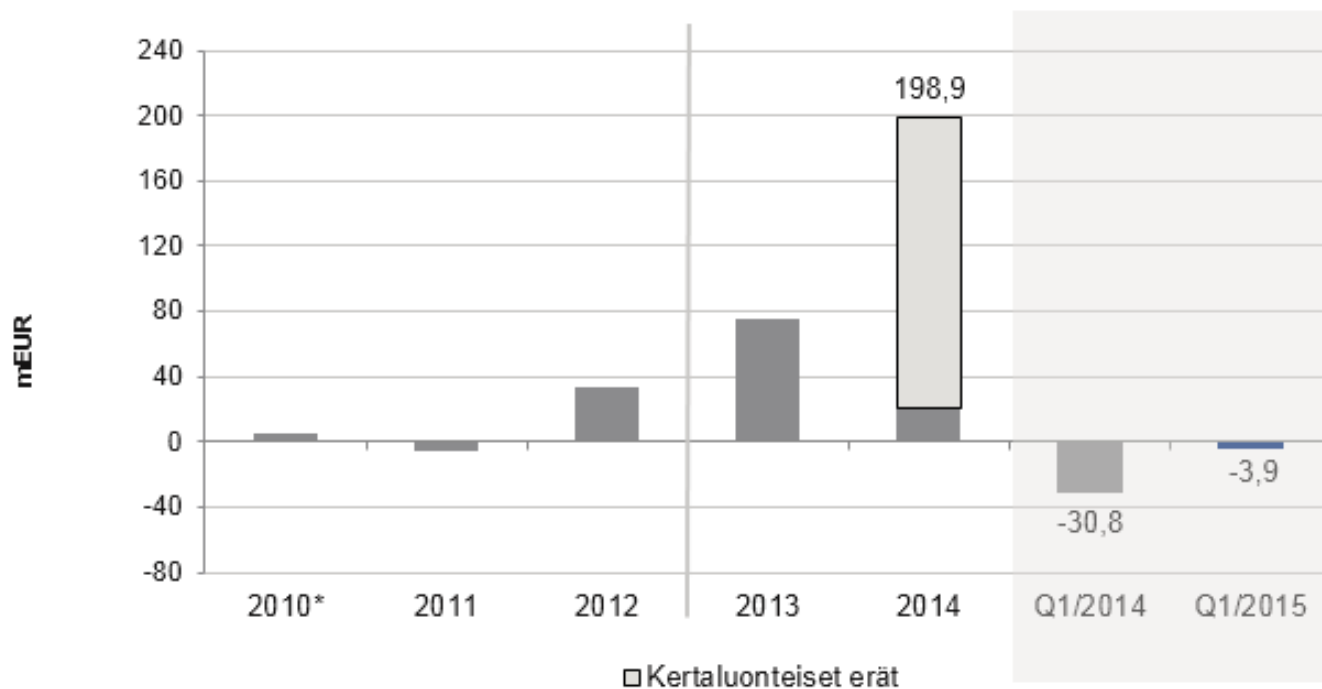
# Konsernin rahoituskulut



# Konsernin verot

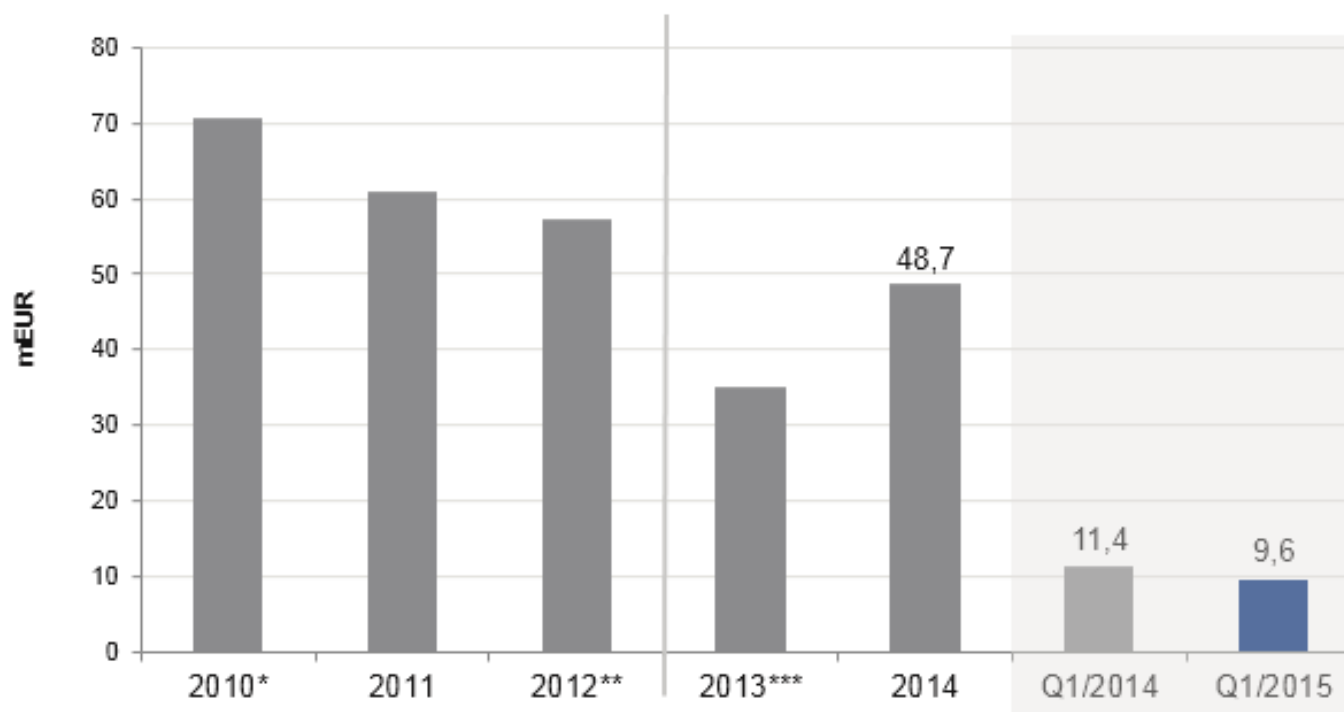


# Konsernin rahavirta ennen rahoitusta



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

# Konsernin investoinnit

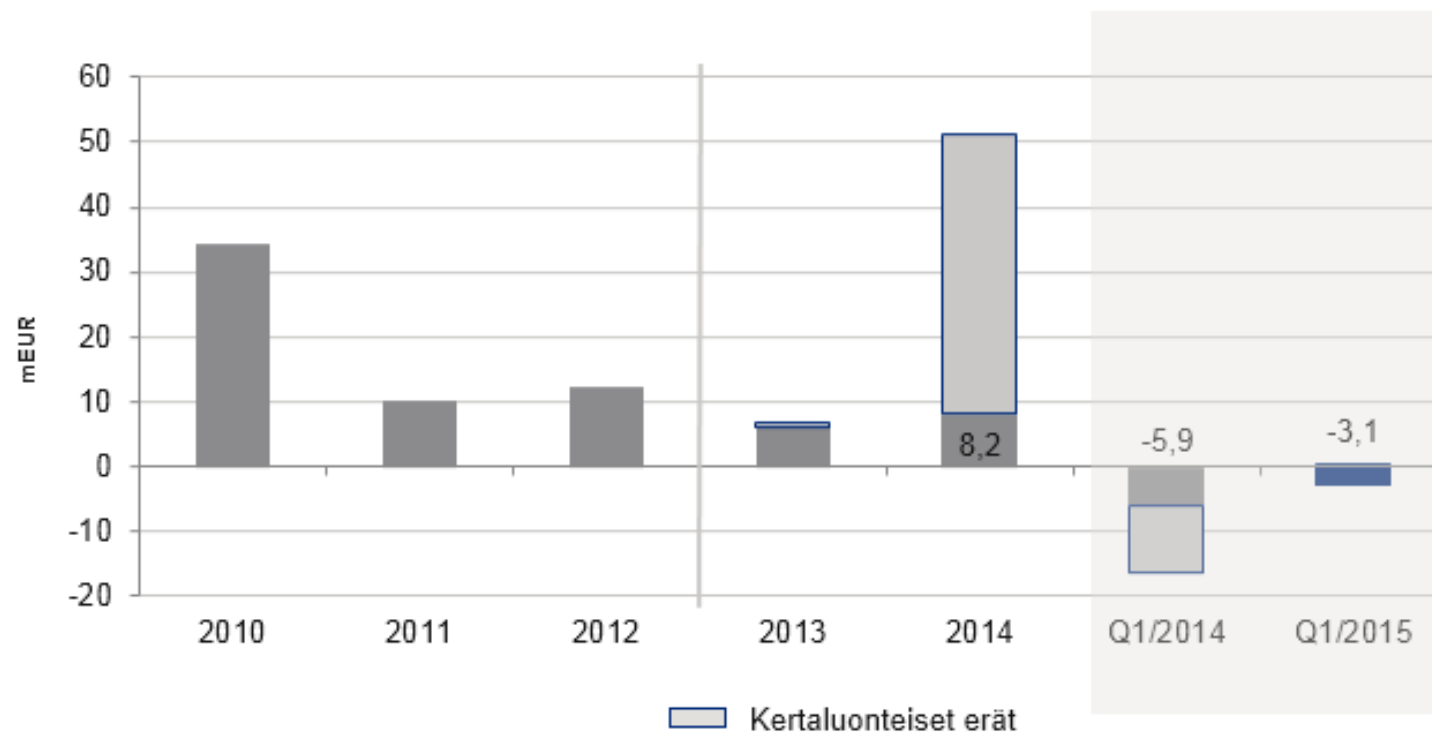


\* ei sisällä Rose Poultry A/S:n kauppahintaa 23,4 milj. euroa

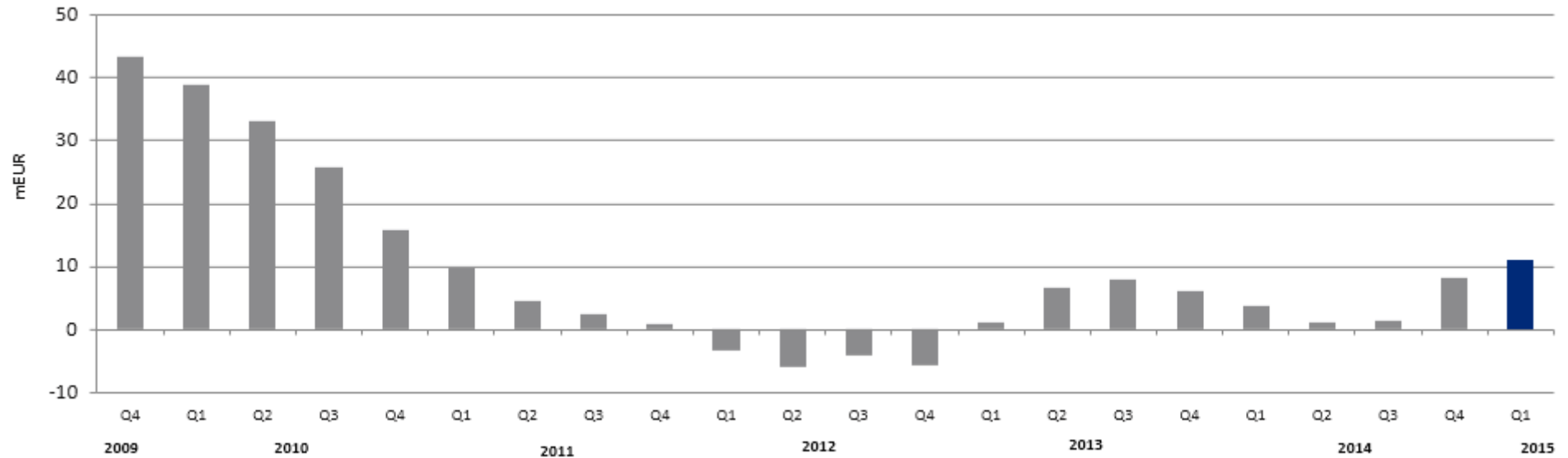
\*\* 57,3 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleerakentamista 19,3 milj. euroa

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

# Voitto ennen veroja

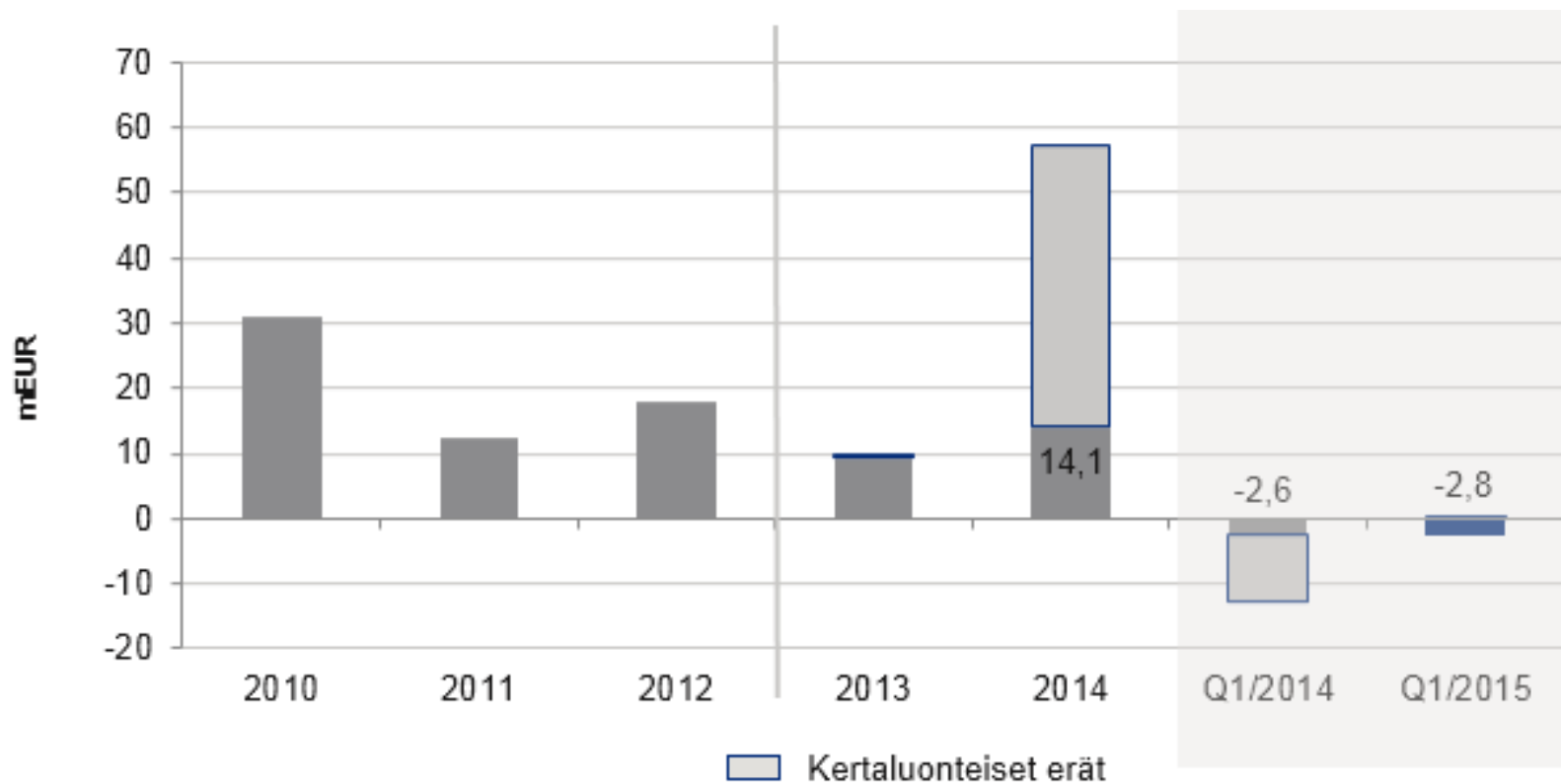


# Voitto ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä\*)



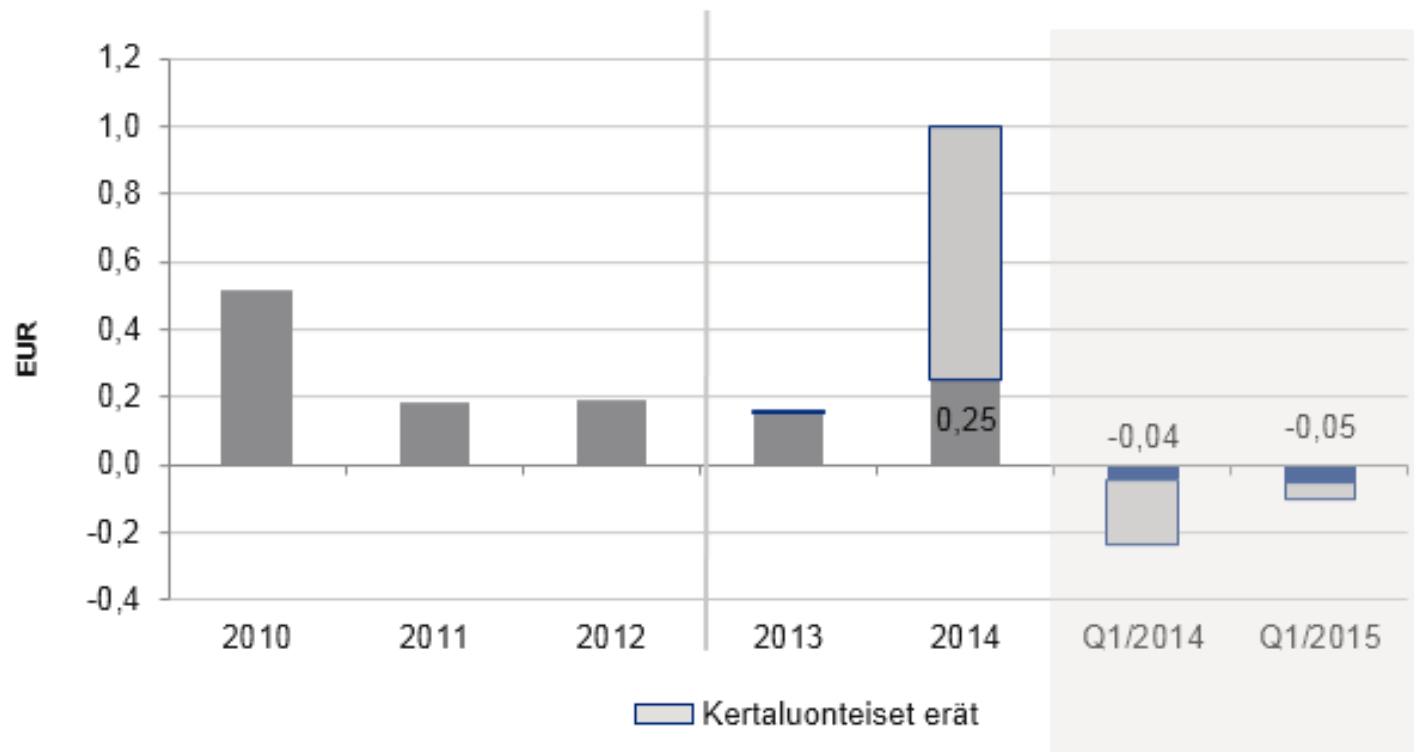
\*) Ilman Sokolówia

# Kauden voitto

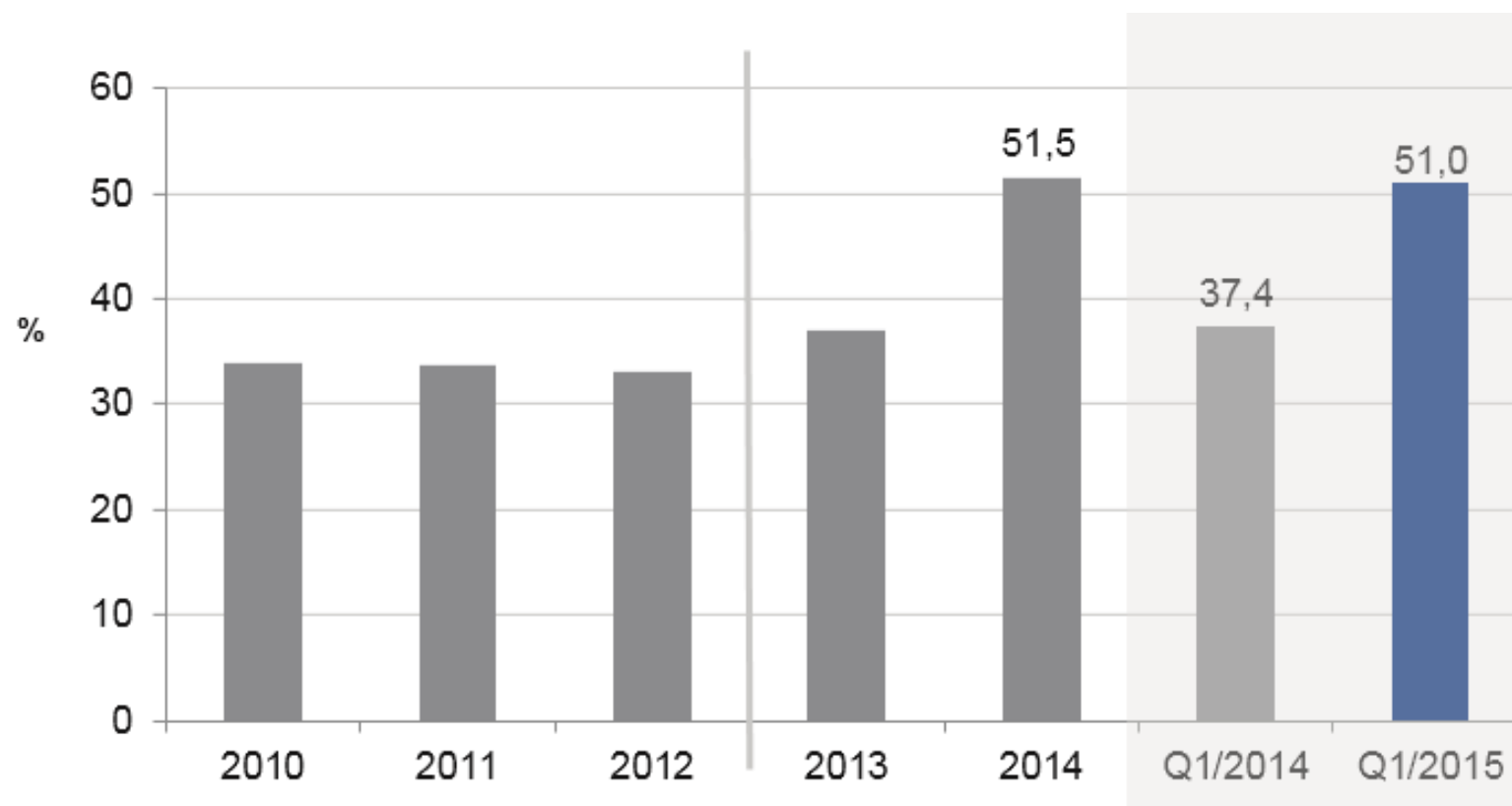




# Osakekohtainen tulos (EPS)

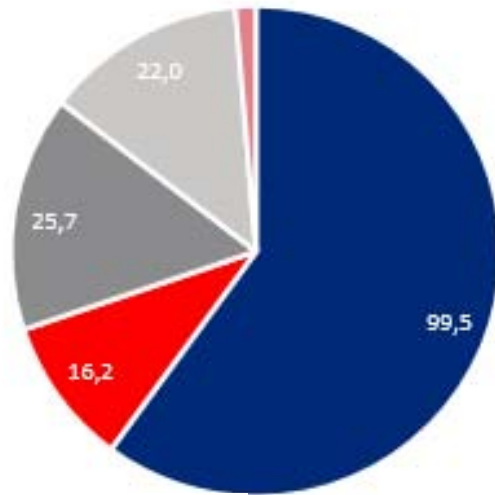


# Omavaraisuusaste



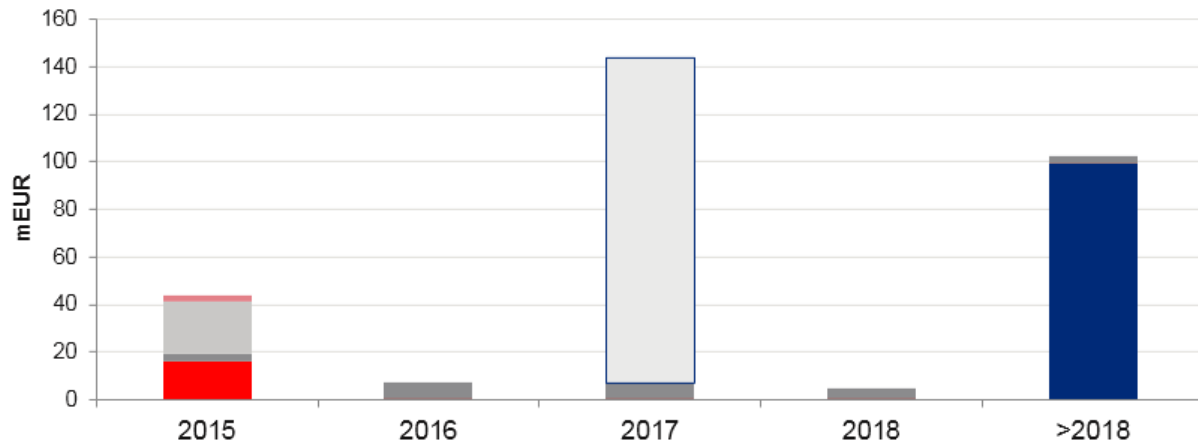
# Konsernin korolliset velat ja niiden erääntymisjakauma

Korollinen velka lainalajeittain



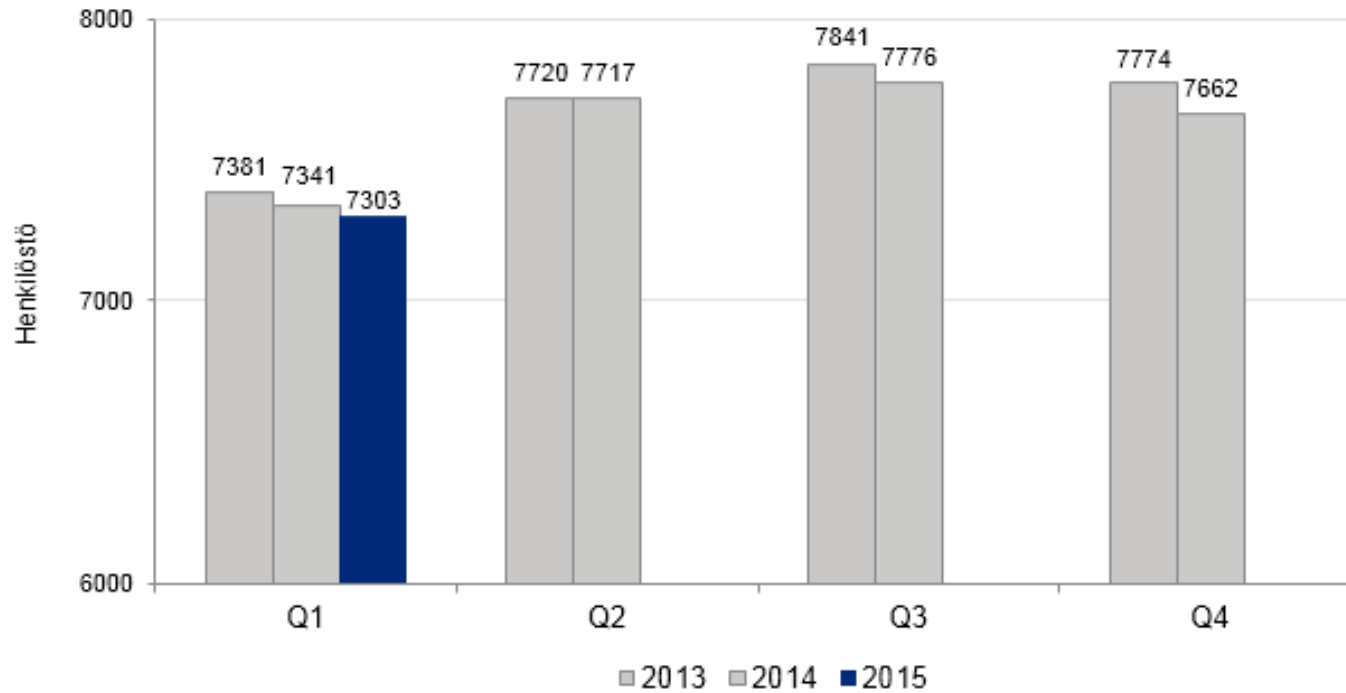
Korolliset velat yht: 165,5 mEUR

Korollisten velkojen erääntymisjakauma (mEUR)



- Joukkovelkakirjalainat
- Pankkilainat
- Eläkelainat
- Yritystodistukset
- Muut lainat
- Käyttämättömät kommitoidut luottolimiitit

# 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.
- HKScan arvioi, että näkymät sekä taloudessa että kysynnässä jatkuvat haastavina, minkä seurauksena myös hintakilpailu jatkuu tiukkana vuonna 2015. Konsernin strategian toteuttaminen, uudelleenjärjestely- ja kehittämishjelmat sekä aktiivinen myyntikatteen hallinta kuitenkin tukevat taloudellisen suorituskyvyn paranemista.

# Avainluvut

EUR (milj.)	Q1/2015	Q1/2014	2014
Liikevaihto	466,0	465,4	1 988,7
Liikevoitto	-0,8	-17,5	55,5
Liikevoitto-%	-0,2	-3,8	2,8
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-0,8	-7,1	12,4
Liikevoitto-%	-0,2	-1,5	0,6
Tulos ennen veroja	-3,1	-16,3	51,2
Tilikauden tulos	-2,8	-12,9	57,1
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,05	-0,23	1,05
Rahavirta ennen rahoituskuluja	-0,6	-23,7	201,7
Rahavirta ennen rahoitusta	-3,9	-30,8	198,9
ROCE ennen veroja, %	11,5	2,9	9,7
Nettovelka	145,7	363,0	141,5
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %	32,9	92,3	31,8
Henkilöstö keskimäärin kuukausien lopun keskiarvona	7 303	7 341	7 662



**Kiitos**