

HKSCAN

THE NORDIC MEAT EXPERTS

**HKSCAN-KONSERNI
OSAVUOSIKATSAUS
Q1-2/2016
19.7.2016**

**HKSCAN-KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2016:****TOISELLA NELJÄNNEKSELLÄ LIIKEVAIHTO KASVOI HIEMAN, TULOS JÄI EDELLISVUODESTA**

- * Tammi–kesäkuun liikevaihto oli 921,8 (940,8) miljoonaa euroa ja 482,7 (474,8) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.
- * Tammi–kesäkuun liikevoitto oli -2,6 (2,9) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli -0,9 (2,9) miljoonaa euroa. Vastaava liikevoittoprosentti oli -0,1 (0,3).
- * Toisen neljänneksen liikevoitto oli 1,7 (3,7) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 2,2 (3,7) miljoonaa euroa. Vastaava liikevoittoprosentti oli 0,5 (0,8).
- * Rahavirta ilman rahoituskuluja oli 0,1 (19,2) miljoonaa euroa tammi–kesäkuussa ja 16,2 (19,7) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.
- * Vertailukelpoinen voitto/tappio ennen veroja oli -5,4 (-1,9) miljoonaa euroa tammi–kesäkuussa ja 0,7 (1,2) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.
- * Osakekohtainen tulos oli -0,18 (-0,04) euroa tammi–kesäkuussa ja -0,01 (0,01) euroa toisella neljänneksellä.
- * Nettorahoituskulut olivat -4,0 (-4,8) miljoonaa euroa tammi–kesäkuussa ja -1,8 (-2,3) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.
- * Nettovelka oli 156,4 (150,4) miljoonaa euroa ja nettovelkaantumisaste 38,6 (35,8) prosenttia.
- * Arvio vuodelle 2016 (ennallaan): HKScan arvioi, että vertailukelpoinen liikevoitto paranee vuodesta 2015.

HKScan on muuttanut vaihtoehtoisista tunnusluvuista käyttämäänsä terminologiaa Euroopan arvopaperi- ja markkinaviranomaisen (ESMA) uuden ohjeistuksen vuoksi. ”Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä” on korvattu ”vertailukelpoisella liikevoitolla” ja ”voitto/tappio ennen veroja ilman kertaluonteisia eriä” on korvattu ”vertailukelpoisella voitolla/tappiolla ennen veroja”. Näiden vaihtoehtoisten tunnuslukujen sekä vertailukelpoisuuteen vaikuttavien erien määritelmät ovat tämän osavuositarkastuksen tunnuslukujen laskentakaavoissa. HKScan esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvatakseen liiketoimintansa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä.

HKSCANIN TOIMITUSJOHTAJAN SIJAINEN AKI LAIHO KOMMENTOI VUODEN 2016 TOISTA NELJÄNNESTÄ:

”Toisella neljänneksellä vertailukelpoinen liikevoitto jäi jälkeen viimevuotisesta ja oli 2,2 miljoonaa euroa. Tulokseen vaikuttivat eniten Ruotsin korkeat naudanlihan raaka-ainehinnat – jotka vakiintuivat kesäkuussa – sekä sianlihan ylitarjonta EU:ssa, mikä laski myyntihintoja erityisesti Suomessa.

Toimet sianlihan ylitarjonnan korjaamiseksi, vapaaehtoisen porsastuotannon vähentämishjelman avulla, käynnistettiin onnistuneesti Suomessa. Ruotsissa naudanlihan korkeita hankintahintoja siirretään myyntihintoihin. Lisäksi Tanskassa kotimaisen tuoreen siipikarjanlihan myynti jatkui hyvänä kuten edellisellä neljänneksellä.

Konsernin liikevaihto kokonaisuudessaan kasvoi edellisvuoteen verrattuna jonkin verran, yhteensä 1,7 prosenttia.”

HKSCAN

AVAINLUVUT, Q2

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Liikevaihto	482,7	474,8	921,8	940,8	1 917,1
Liikevoitto	1,7	3,7	-2,6	2,9	9,6
- % liikevaihdosta	0,4	0,8	-0,3	0,3	0,5
Voitto ennen veroja	0,2	1,2	-7,1	-1,9	2,2
- % liikevaihdosta	0,0	0,3	-0,8	-0,2	0,1
Tilikauden voitto	-0,2	1,0	-9,6	-1,8	1,9
- % liikevaihdosta	0,0	0,2	-1,0	-0,2	0,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	2,2	3,7	-0,9	2,9	21,5
- % liikevaihdosta	0,5	0,8	-0,1	0,3	1,1
Vertailukelpoinen voitto ennen veroja	0,7	1,2	-5,4	-1,9	14,1
- % liikevaihdosta	0,1	0,3	-0,6	-0,2	0,7
Tulos/osake, euroa	-0,01	0,01	-0,18	-0,04	0,01
Rahavirta ennen rahoituskuluja ja rahoitusta	16,2	19,7	0,1	19,2	32,2
Rahavirta ennen rahoitusta	16,1	22,2	-1,1	18,3	25,0
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %			1,3	3,3	2,3
Nettovelka			156,4	150,4	144,0
Velkaantumisaste %			40,6	38,6	36,1
Nettovelkaantumisaste %			38,6	35,8	33,8

TAMMI-KESÄKUU 2016

Kokonaiskysyntä kaikilla HKScanin kotimarkkinoilla kasvoi tammi-kesäkuussa, mutta kasvu hidastui toisella neljänneksellä. Konsernin liikevaihto kasvoi hieman toisella neljänneksellä, mutta jäi jälkeen edellisvuodesta vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Myyntikatteet laskivat edelleen Ruotsissa, mutta vakiintuivat muilla markkina-alueilla toisella neljänneksellä. Konsernin liikevoitto jäi edellisvuoden toisesta neljänneksestä ja koko katsauskaudesta. Toisella neljänneksellä Tanskan markkina-alueen liikevoitto parani, kun taas Ruotsissa, Suomessa ja Baltiassa jäätiin jälkeen edellisestä vuodesta. Konsernin tehostamistoimet edistyivät hyvin tammi-kesäkuussa ja jatkuivat onnistuneesti Ruotsissa ja Tanskassa toisella neljänneksellä.

Ruotsissa kotimaisen lihan kysyntä pysyi edelleen vahvana toisella neljänneksellä. Tiukan kilpailun vuoksi eläinten hankintahinnat nousivat ja naudanlihaa oli tarjolla niukasti. Ruotsissa myyntihintoja nostettiin onnistuneesti kaikissa tuotekategorioissa. Suomessa sianlihan ylläpito jatkuu toisella neljänneksellä, mikä laski myyntihintoja. Tämä yhdessä vähittäiskaupan tiukan hintakilpailun kanssa alensi myyntikatteita edelleen. Tanskassa tuorebroilerin myynti kotimaan vähittäiskaupassa kehittyi hyvin, kun taas vientimarkkina pysyi haastavana. Baltiassa markkinatilanne oli heikko ja hintatasot alhaiset, mistä huolimatta HKScan onnistui säilyttämään vakiintuneen markkina-asemansa.

Hankkeet konsernin tuotantorakenteen vahvistamiseksi etenivät hyvin ja kannattavan kasvun strategian mukaisesti. Investointi kasvavaan siipikarjasegmenttiin eteni hyvin Raumalla, ja uuden tuotantolaitoksen peruskivi muurattiin toukokuun puolivälissä. Konsernin puolalaisen pekonitehtaan laajennusinvestointi hyväksyttiin, ja hanke on nyt käynnissä.

Toukokuun 27. päivänä HKScan ilmoitti Jari Latvasen nimityksestä konsernin uudeksi toimitusjohtajaksi. Hän siirtyy HKScanin Stora Ensosta viimeistään marraskuun 2016 loppuun mennessä. Tuotanto- ja teknologiajohtaja Aki Laiho jatkaa toimitusjohtajan sijaisena, kunnes Jari Latvanen aloittaa tehtävässään.



MARKKINA-ALUE RUOTSI

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Liikevaihto	205,0	208,3	394,1	410,4	841,9
Liikevoitto	3,3	3,4	4,4	5,4	21,1
- Liikevoitto-%	1,6	1,6	1,1	1,3	2,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	3,3	3,4	4,4	5,4	21,6
- Liikevoitto-%	1,6	1,6	1,1	1,3	2,6

Ruotsissa tammi–kesäkuun liikevaihto oli 394,1 (410,4) miljoonaa euroa ja 205,0 (208,3) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä. Vertailukelpoinen liikevoitto tammi–kesäkuussa oli 4,4 (5,4) miljoonaa euroa ja 3,3 (3,4) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.

Lihan kulutus jatkoi kasvuaan Ruotsissa, ja kotimaisen lihan kysyntä pysyi vahvana toisella neljänneksellä. Kotimaisen lihan saatavuus Ruotsissa oli kuitenkin heikko ja tuontilihan osuus kasvoi hieman.

Kaikkien kategorioiden myyntihintojen noususta huolimatta liikevaihto laski sekä tammi–kesäkuussa että toisella neljänneksellä. Suurin syy tähän oli tiukasti kilpaillun kotimaisen naudanliharaaka-aineen pienemmät myyntimäärät. Toisella neljänneksellä eläinten hankintahinnat jatkoivat nousuaan erityisesti naudanlihassa, mutta vakiintuivat kesäkuussa jääden poikkeuksellisen korkealle tasolle. Toiminnallinen tehokkuus parani edelleen, mikä kompensoi osittain myyntikatteiden laskua.

Uusien, ensimmäisellä neljänneksellä lanseerattujen 'Korvish®- ja 'Järpish®-tuotteiden myynti vastasi odotuksia. Tuotteet sisältävät puolet lihaa ja puolet kasviksia. Scan®-brändin vahvistamiseen tähtäävät markkinointi-investoinnit jatkuivat. Grillituotteiden myynti kehittyi hyvin toisella neljänneksellä.



MARKKINA-ALUE SUOMI

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Liikevaihto	207,4	195,5	394,3	389,0	801,6
Liikevoitto	2,2	3,8	3,0	7,4	4,9
- Liikevoitto-%	1,1	2,0	0,8	1,9	0,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	2,2	3,8	3,0	7,4	16,3
- Liikevoitto-%	1,1	2,0	0,8	1,9	2,0

Suomessa tammi–kesäkuun liikevaihto oli 394,3 (389,0) miljoonaa euroa ja 207,4 (195,5) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä. Vertailukelpoinen liikevoitto tammi–kesäkuussa oli 3,0 (7,4) miljoonaa euroa ja 2,2 (3,8) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.

Markkinan kokonaiskysyntä laski jonkin verran toisella neljänneksellä ja vain siipikarja- ja ruokavalmistekategoriat kasvoivat. Lihavalmisteiden markkinahintataso oli alhainen kaikissa asiakassegmenteissä. Liikevaihto kasvoi toisella neljänneksellä siipikarjanlihan kasvaneen myyntivolyymin ansiosta. Lisäksi Paimion Teurastamo Oy:n hankinta vuonna 2015 vaikutti liikevaihdon kasvuun.

Toisella neljänneksellä liharaaka-ainekustannukset pysyivät ensimmäisen neljänneksen tasolla. Myyntihinnat laskivat kaikissa pääkategorioissa osittain sianlihan ylitarjonnan vuoksi. Sianlihan ylitarjonta nosti myös tuotantokustannuksia. Aktiivisia toimia ylitarjontatilanteen korjaamiseksi on suunniteltu yhdessä tuottajien kanssa, ja niitä toteutetaan parhaillaan.

HKScanin tytäryhtiö Kivikylän Kotipalvaamo Oy:n liikevaihto kasvoi ja kannattavuus parani edelleen toisella neljänneksellä.

Konsernin strateginen investointihanke kasvavaan siipikarjasegmenttiin eteni Raumalla. Uuden tuotantolaitoksen peruskivi muurattiin toukokuun puolivälissä.



MARKKINA-ALUE TANSKA

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Liikevaihto	46,6	45,6	91,3	94,5	175,9
Liikevoitto	-2,6	-2,4	-4,9	-5,9	-9,3
- Liikevoitto-%	-5,6	-5,3	-5,3	-6,2	-5,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,1	-2,4	-4,4	-5,9	-9,3
- Liikevoitto-%	-4,6	-5,3	-4,8	-6,2	-5,3

Tanskassa tammi–kesäkuun liikevaihto oli 91,3 (94,5) miljoonaa euroa ja 46,6 (45,6) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä. Vertailukelpoinen liikevoitto tammi–kesäkuussa oli -4,4 (-5,9) miljoonaa euroa ja -2,1 (-2,4) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.

Liikevaihto kasvoi toisen neljänneksen korkeampien myyntivolyymien ansiosta. Kotimarkkinoilla tuoretuotekategorian myynnin kehitys oli erittäin hyvä, minkä myötä volyymit kasvoivat, katteet paranivat ja yhtiön markkinaosuus vahvistui. Rose®-brändi saavutti johtavan aseman Tanskan siipikarjanlihamarkkinalla.

Kiivas hintakilpailu heikensi tulosta vientimarkkinoilla. Aasiassa hintatasot paranivat kuitenkin jonkin verran toisella neljänneksellä. Tuotannon tehostamistoimet vaikuttivat liikevoiton kasvuun.

Investoinnit Rose®-tuotemerkkiin tuottivat hyviä tuloksia ja brändiarvo on nyt selvästi kilpailijoita korkeampi. Flodins®-snacks-tuotteiden lanseeraus jatkui.



MARKKINA-ALUE BALTIA

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Liikevaihto	41,5	44,6	79,4	85,5	173,6
Liikevoitto	1,8	2,6	2,0	2,5	5,4
- Liikevoitto-%	4,3	5,8	2,6	2,9	3,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	1,8	2,6	2,0	2,5	5,4
- Liikevoitto-%	4,3	5,8	2,6	2,9	3,1

Baltiassa tammi–kesäkuun liikevaihto oli 79,4 (85,5) miljoonaa euroa ja 41,5 (44,6) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä. Vertailukelpoinen liikevoitto tammi–kesäkuussa oli 2,0 (2,5) miljoonaa euroa ja 1,8 (2,6) miljoonaa euroa toisella neljänneksellä.

Kokonaismarkkinatilanne jatkui haastavana ja hintatasot pysyivät alhaisina. Myös vientimarkkina oli edelleen heikko. Liikevaihto kokonaisuudessaan laski alentuneiden myyntihintojen ja -volyymien sekä kananmunaliiketoiminnan myynnin (ensimmäisellä neljänneksellä 2015) vuoksi. Toisen neljänneksen lopulla sianlihan markkinahinnat alkoivat elpyä ja osoittivat nousun merkkejä. Kotimarkkinalla myyntivolyymien kasvu kompensoi alhaisempia myyntihintoja. Ankarasta kilpailusta huolimatta konserni onnistui säilyttämään vahvan markkina-asemansa.

Rakvere®- ja Tallegg®-brändituotteet säilyttivät vahvan jalansijansa. Toimenpiteet afrikkalaisen sikaruton (ASF, African Swine Fever) torjumiseksi jatkuivat Virossa. Sekä HKScanin omat tilat että sen sopimustilat noudattavat tiukkoja bioturvastandardeja.

Toisella neljänneksellä aloitettiin toimet Rakvere®- ja Tallegg®-brändien laajentamiseksi Virosta koko Baltian alueelle. Rigas Miesnieks®-tuotemerkin brändi-identiteetti uudistettiin ja lanseerattiin onnistuneesti Latviassa.



RAHOITUS

Konsernin korolliset velat olivat kesäkuun lopussa 164,5 (162,1) miljoonaa euroa. Nettovelka oli 156,4 (150,4) miljoonaa euroa ja nettovelkaantumisaste 38,6 (35,8) prosenttia. Toisella neljänneksellä emoyhtiö maksoi 7,6 miljoonaa euroa osinkona vuodelta 2015 (26,4 milj. euroa vuodelta 2014).

Konsernin maksuvalmius oli hyvä. Sitovien valmiusluottojen määrä 30.6.2016 oli 100,0 (100,0) miljoonaa euroa ja ne olivat kokonaan käyttämättä. 200 miljoonan euron yritystodistusohjelmasta oli käytössä 23,0 (15,0) miljoonaa euroa.

Nettorahoituskulut laskivat -1,8 (-2,3) miljoonaa euroon vuoden toisella neljänneksellä ja koko vuoden osalta -4,0 (-4,8) miljoonaa euroon.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

HKScan Oyj:n maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli kesäkuun lopussa 66 820 528 euroa. Osakkeiden kokonaismäärä oli 55 026 522 osaketta ja se jakaantui kahteen sarjaan seuraavasti: A-osakkeita 49 626 522 kpl (90,19 % osakemäärästä) ja K-osakkeita 5 400 000 kpl (9,81 % osakemäärästä). A-osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä. K-osakkeet ovat LSO Osuuskunnan (4 735 000 kpl) ja Sveriges Djurbönder ek.för:in (665 000 kpl) omistuksessa eikä niitä ole listattu.

Yhtiö luovutti 8.4.2016 palkkiona 44 885 omaa A-osaketta osakeperusteisen kannustinjärjestelmän 2013 mukaisesti. Kesäkuun lopussa hallussa oli 1 008 849 omaa osaketta, mikä vastaa 1,8 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä ja 0,6 prosenttia äänimäärästä.

HKScanin osakkeiden markkina-arvo kesäkuun lopussa oli 167.5 (287.7) miljoonaa euroa. Se jakaantui niin, että A-sarjan osakkeiden markkina-arvo oli 150.7 (258.9) miljoonaa euroa ja listaamattoman K-sarjan osakkeiden markkina-arvo oli vastaavasti 16,7 (28,8) miljoonaa euroa.

Tammi–kesäkuussa yhtiön osakkeita vaihdettiin yhteensä 7 275 746 (12 606 842) ja osakekauppojen arvo oli 23 354 718 (68 257 415) euroa. Ylin noteeraus oli 3,89 (6,25) euroa ja alin 2,94 (3,24) euroa. Keskimurssi oli 3,21 (5,41) euroa: Kesäkuun lopun päätöskurssi oli 3,10 (5,33) euroa.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS JA HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

HKScan Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 13.4.2016 Helsingissä. Yhtiökokouksen päätökset, mukaan lukien hallitukselle annetut valtuutukset, on julkistettu pörssitiedotteella samana päivänä. Hallitus ei ole käyttänyt yhtiökokoukselta saamiaan valtuutuksia.

Yhtiökokous päätti, että vuodelta 2015 maksetaan osinkona 0,14 euroa osakkeelta. Kaikki hallituksen jäsenet: Teija Andersen, Niels Borup, Tero Hemmilä, Mikko Nikula, Henrik Treschow ja Pirjo Väliaho sekä varajäsenet: Per Nilsson ja Marko Onnela valittiin uudelleen seuraavalle toimikaudelle. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi uudelleen puheenjohtajakseen Mikko Nikulan ja varapuheenjohtajana valittiin jatkamaan Niels Borup.

HKScan kertoi 8.4.2016, että hallitus oli päättänyt suunnatusta maksuttomasta osakeannista liittyen HKScan-konsernin osakepalkkiojärjestelmän 2013 ansaintajakson 2013–2015 palkkioiden maksamiseen. Yhteensä 44 885 yhtiön hallussa olevaa HKScan Oyj:n A-sarjan osaketta luovutettiin vastikkeetta osakepohjaiseen kannustinohjelmaan kuuluville henkilöille järjestelmän ehtojen mukaisesti. Ohjelman perustamisesta ja sen keskeisistä ehdoista on kerrottu 20.12.2012 julkaistussa pörssitiedotteessa.



MUUTOKSIA HALLITUKSESSA JA KONSERNIN JOHTORYHMÄSSÄ

11.5.2016 HKScanin hallitus kertoi, että Tero Hemmilä oli samana päivänä jättänyt yhtiön hallituksen.

27.5.2016 HKScanin hallitus kertoi, että se oli nimittänyt HKScanin uudeksi toimitusjohtajaksi MBA Jari Latvasen (52). Latvanen siirtyy HKScaniin Stora Ensosta marraskuun 2016 loppuun mennessä. Tuotanto- ja teknologiajohtaja Aki Laiho, COO, jatkaa toimitusjohtajan sijaisena, kunnes Latvanen aloittaa tehtävässään.

13.6.2016 HKScan kertoi, että henkilöstöjohtaja ja konsernin johtoryhmän jäsen Sari Suono jättää tehtävänsä HKScanin palveluksessa syyskuun loppuun mennessä.

23.6.2016 kerrottiin, että HKScan Denmarkin maajohtaja Anders Jeppesen Jensen, siirtyy pois yhtiöstä. HKScanin Skandinavian kuluttajaliiketoimintoista vastaava johtaja Göran Holm hoitaa toistaiseksi HKScan Denmarkin maajohtajan tehtäviä.

LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

HKScan-konsernin liiketoiminnassa merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät myynti- ja raaka-ainehintoihin sekä globaaleiden ja paikallisten lihataseiden hallintaan.

Riskeihin lukeutuvat erilaiset odottamattomat viranomaisten tai painostusryhmien toimenpiteet, jotka voivat rajoittaa liiketoimintaa tai aiheuttaa kulutuskysynnän heilahtelua.

Elintarviketeollisuuden raaka-ainehuollossa eläintautien, kuten Virossa afrikkalaisen sikaruton, mahdollisuutta tai mahdollisten kansainvälisten tai paikallisten ruokaskandaalien vaikutusta yleisiin kulutusnäkyymiin ei voida täysin sulkea pois.

ARVIO VUODELLE 2016 (ENNALLAAN)

HKScan arvioi, että vertailukelpoinen liikevoitto paranee vuodesta 2015.

HKScan arvioi, että näkymät sekä taloudessa että kysynnässä jatkuvat haastavina, ja myös hintakilpailu jatkuu tiukkana vuonna 2016. Konsernin strategian toteuttaminen, jatkuvan parantamisen hankkeet sekä aktiivinen myyntikatteen hallinta kuitenkin tukevat taloudellisen suorituskyvyn paranemista.

SEURAAVA TALOUDELLINEN KATSAUS

HKScan-konsernin osavuositarkastus tammi–syyskuulta 2016 julkistetaan 2.11.2016.

Vantaalla, 19.7.2016

HKScan Oyj
hallitus

Lisätietoja antavat toimitusjohtajan sijainen Aki Laiho ja talousjohtaja Tuomo Valkonen. Soittopyyntöjä heille välittää konsernin viestintäjohtaja Marja-Leena Dahlskog, etunimi.sukunimi@hkscan.com tai puh. +358 10 570 2142.

HKScan on johtava pohjoismainen lihaosaaja. Konsernimme myy, markkinoi ja valmistaa korkealaatuista ja vastuullisesti tuotettua sian-, naudan-, siipikarjan- ja lampaanlihaa, niistä valmistettuja tuotteita ja valmisruokia vahvoilla tuotemerkeillä. Asiakkaitamme ovat vähittäiskauppa-, food service -, teollisuus- ja

HKSCAN

vientisektorit. Kotimarkkinamme kattavat Suomen, Ruotsin, Tanskan ja Baltian. Viemme tuotteita lähes 50 maahan. Vuonna 2015 HKScanin liikevaihto oli noin 1,9 miljardia euroa ja työntekijöitä oli noin 7 400.

JAKELU:

Nasdaq Helsinki,
Keskeinen media,
www.hkscan.com


KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6..2016
KONSERNIN TULOSLASKELMA

(miljoonaa euroa)	Viite	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Liikevaihto		482,7	474,8	921,8	940,8	1 917,1
Hankinnan ja valmistuksen kulut	1.	-452,2	-442,6	-865,8	-881,2	-1 799,5
Bruttokate		30,5	32,2	56,0	59,6	117,6
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut		2,3	2,7	4,5	4,8	11,6
Myyntin ja markkinoinnin kulut		-14,8	-15,1	-28,9	-30,0	-57,8
Hallinnon kulut	1.	-16,3	-16,1	-34,1	-31,4	-61,9
Liikevoitto		1,7	3,7	-2,6	2,9	9,6
Rahoitustuotot		1,0	0,6	1,4	1,1	2,1
Rahoituskulut		-2,7	-2,9	-5,4	-5,9	-11,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0,3	-0,3	-0,5	0,0	1,7
Voitto/tappio ennen veroja		0,2	1,2	-7,1	-1,9	2,2
Tuloverot		-0,5	-0,2	-2,5	0,1	-0,3
Tilikauden voitto/tappio		-0,2	1,0	-9,6	-1,8	1,9
Määräysvallattomille omistajille		-0,5	-0,3	-0,4	-0,2	-1,6
Tilikauden voitto/tappio		-0,7	0,7	-10,0	-2,0	0,3
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:						
Tulos/osake, laimentamaton, jatkuvat toiminnot euroa/osake		-0,01	0,01	-0,18	-0,04	0,01
Tulos/osake, laimennettu, jatkuvat toiminnot euroa/osake		-0,01	0,01	-0,18	-0,04	0,01

HKSCAN

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(miljoonaa euroa)

	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Tilikauden voitto / tappio	-0,2	1,0	-9,6	-1,8	1,9
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen):					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-2,5	0,9	-2,8	2,3	2,6
Rahavirran suojaus	0,6	1,9	-0,4	1,1	0,3
Vakuutusmatemaattiset voitot tai tappiot	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	-1,8	2,8	-3,1	3,4	1,4
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-2,1	3,8	-12,7	1,6	3,3
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-2,5	3,5	-13,1	1,4	1,7
Määräysvallattomille omistajille	0,5	0,3	0,4	0,2	1,6
Yhteensä	-2,1	3,8	-12,7	1,6	3,3

KONSERNIN TASE

(miljoonaa euroa)

	Viite	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
VARAT				
Aineettomat hyödykkeet	2.	144,3	145,5	147,3
Aineelliset hyödykkeet	3.	367,5	369,5	361,8
Omistukset yhteisöissä		35,6	35,9	36,6
Muut pitkäaikaiset varat		31,8	39,8	35,0
PITKÄAIKAISET VARAT		579,2	590,6	580,7
Vaihto-omaisuus	4.	119,6	115,5	124,2
Lyhytaikaiset saamiset		123,4	120,8	122,9
Rahat ja pankkisaamiset		7,9	11,6	9,5
LYHYTAIKAISET VARAT		250,9	247,8	256,6
VARAT		830,1	838,4	837,3
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
OMA PÄÄOMA	5.	405,0	419,9	425,8
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma		132,2	121,8	117,2
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma		35,1	38,5	39,4
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA		167,3	160,4	156,6
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma		32,3	40,2	36,6
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma		225,5	218,0	218,4
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA		257,8	258,2	255,0
OMA PÄÄOMA JA VELAT		830,1	838,4	837,3



LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

(milj. euroa)	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.
OMA PÄÄOMA											
1.1.2016	66,8	72,9	-12,4	143,5	10,2	-3,7	0,0	134,7	412,0	13,8	425,8
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	-	-10,0	-10,0	0,4	-9,6
Muut laajan tuloksen erät											
Muuntoerot	-	-	-	-	-	-2,8	-	-	-2,8	-	-2,8
Rahavirran suojaus	-	-	-0,4	-	-	-	-	-	-0,4	-	-0,4
Vakuutusmatemaattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos	-	-	-0,4	-	-	-2,8	-	-10,0	-13,1	0,4	-12,7
Suorat kirjaukset	-	-	-	-	0,0	-	-	0,1	0,1	-	0,1
Siirrot erien välillä	-	-	-	-	0,0	-	-	0,0	0,0	-	0,0
Osingonjako	-	-	-	-	-	-	-	-7,6	-7,6	-0,7	-8,2
OMA PÄÄOMA											
30.6.2016	66,8	72,9	-12,8	143,5	10,3	-6,5	0,0	117,3	391,5	13,5	405,0

	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.
OMA PÄÄOMA											
1.1.2015	66,8	72,9	-12,7	143,5	10,1	-6,3	0,0	162,2	436,5	8,7	445,2
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	-	-2,0	-2,0	0,2	-1,8
Muut laajan tuloksen erät											
Muuntoerot	-	-	-	-	-	2,3	-	-	2,3	-	2,3
Rahavirran suojaus	-	-	1,1	-	-	-	-	-	1,1	-	1,1
Vakuutusmatemaattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos	-	-	1,1	-	-	2,3	-	-2,0	1,3	0,2	1,6
Suorat kirjaukset	-	-	-	-	0,0	-	-	-0,2	-0,2	-	-0,2
Siirrot erien välillä	0,0	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-
Osingonjako	-	-	-	-	-	-	-	-26,4	-26,4	-0,3	-26,7
OMA PÄÄOMA											
30.6.2015	66,8	72,9	-11,7	143,5	10,1	-4,1	0,0	133,6	411,2	8,7	419,9

SARAKKEET: 1. Osakepääoma, 2. Ylikurssirahasto, 3. Arvonmuutosrahasto, 4. Sijoitettu vapaa oma pääoma (SVOP), 5. Muut rahastot, 6. Muuntoerot, 7. Omat osakkeet, 8. Voittovarot, 9. Emoyhtiön osakkeenomistajien osuus yhteensä, 10. Määräysvallattomien omistajien osuus, 11. Yhteensä

HKSCAN

RAHAVIRTALASKELMA

(miljoonaa euroa)

	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	20,7	30,9	78,1
Käyttöpääoman muutos	2,9	6,1	-2,2
Rahoituserät ja verot	-2,6	-2,2	-9,1
LIIKETOIMINNAN NETTORAHAVIRTA	21,0	34,8	66,8
Investointien rahavirta	-22,1	-16,5	-41,8
RAHAVIRTA INVESTOINTIEN JÄLKEEN	-1,1	18,3	25,0
Lainojen muutokset	8,0	4,0	-4,3
Maksetut osingot	-8,2	-26,7	-26,7
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-0,3	-22,7	-31,0
NETTORAHAVIRTA	-1,4	-4,4	-6,0
Rahavarat kauden alussa	9,5	16,4	16,4
Rahavarojen valuuttakurssimuutosten vaikutus	-0,2	-0,4	-1,0
Rahavarat kauden lopussa	7,9	11,6	9,5

TUNNUSLUVUT

	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Tulos/osake (EPS), laimentamaton, eur	-0,18	-0,04	0,01
Tulos/osake (EPS), laimennettu, eur	-0,18	-0,04	0,01
Oma pääoma/osake, eur	7,25	7,62	7,63
Omavaraisuusaste, %	48,8	50,1	50,9
Osakeantioikaistu osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, milj. kpl	54,0	54,0	54,0
Bruttoinvestoinnit käyttö-omaisuuteen, Meur	35,4	25,6	49,6
Henkilöstö keskimäärin kuukausien lopun keskiarvona	7 341	7 544	7 437



TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE ennen veroja (%))	Tulos ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut -----	x 100
	Taseen loppusumma korottomat velat (keskiarvo)	
Omavaraisuusaste (%)	Oma pääoma yhteensä -----	x 100
	Taseen loppusumma – saadut ennakot	
Nettovelkaantumisaste (%) (Net gearing)	Korolliset nettorahoitusvelat -----	x 100
	Oma pääoma	
Osakekohtainen tulos (EPS)	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto -----	
	Ulkona olevien osakkeiden keskim. lkm tilikauden aikana	
Osakekohtainen oma pääoma	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma -----	
	Ulkona olevien osakkeiden lkm tilinpäätöspäivänä	
Osakekannan markkina-arvo	Ulkona olevien osakkeiden lkm tilinpäätöspäivänä x tilikauden päätöskurssi	
Rahavirta ennen rahoituskuluja	Rahavirta ennen rahoitusta ja rahoituseriä	
Henkilöstön määrä	Kalenterikuukausien lopussa laskettujen henkilöstömäärien keskiarvo	
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	Kertaluonteiset maksut, jotka eivät liity normaaliin jatkuvaan toimintaan ja jotka olennaisesti vaikuttavat yhtiön talouteen. Esimerkkejä näistä ovat uudelleenjärjestelykulut, irtisanomiset, näihin liittyvät lakikulut, oikeudellisista tuomioista tai sopimisista johtuvat maksut, yrityshankintoihin liittyvät transaktiokulut (konsultointi, neuvonanto, lakipalvelut, dd-palvelut, rekisteröinti ym.) sekä yritysmyyntien voitot/tappiot.	
Vertailukelpoinen liikevoitto	Liikevoitto – vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	
Vertailukelpoinen voitto/tappio ennen veroja	Voitto/tappio ennen veroja – vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	
Nettovelka	Korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset	



KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

LAADINTAPERIAATTEET

HKScan Oyj:n osavuositarkastus ajalta 1.1.–30.6.2016 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardia noudattaen. Osavuositarkastuksen laatimisessa on sovellettu samoja laskentaperiaatteita kuin vuositilinpäätöksessä 2015. Osavuositarkastuksen luvut on pyöristetty miljooniin euroihin, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovusta. Laskentaperiaatteet on kerrottu vuoden 2015 tilinpäätöksessä.

Osavuositarkastusta ei ole tilintarkastettu.

SEGMENTTIKOHTAINEN VERTAILU

Liikevaihto ja liikevoitto markkina-alueittain

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
LIIKEVAIHTO					
- Ruotsi	205,0	208,3	394,1	410,4	841,9
- Suomi	207,4	195,5	394,3	389,0	801,6
- Tanska	46,6	45,6	91,3	94,5	175,9
- Baltia	41,5	44,6	79,4	85,5	173,6
- Segmenttien välinen	-17,7	-19,3	-37,4	-38,6	-76,0
Konserni yhteensä	482,7	474,8	921,8	940,8	1 917,1
LIIKEVOITTO					
- Ruotsi	3,3	3,4	4,4	5,4	21,1
- Suomi	2,2	3,8	3,0	7,4	4,9
- Tanska	-2,6	-2,4	-4,9	-5,9	-9,3
- Baltia	1,8	2,6	2,0	2,5	5,4
- Segmenttien välinen	-	-	-	-	-
Segmentit yhteensä	4,6	7,4	4,6	9,4	22,1
Konsernihallinnon kulut	-2,9	-3,7	-7,1	-6,5	-12,5
Konserni yhteensä	1,7	3,7	-2,6	2,9	9,6
INVESTOINNIT					
- Ruotsi	4,4	2,4	9,1	4,4	13,7
- Suomi	13,7	9,4	20,4	13,2	19,9
- Tanska	0,9	1,3	1,6	2,7	5,4
- Baltia	2,9	3,0	4,4	5,3	10,6
Yhteensä	21,9	16,0	35,4	25,6	49,6
HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN					
- Ruotsi			2 164	2 180	2 176
- Suomi			2 899	2 878	2 840
- Tanska			690	738	726
- Baltia			1 588	1 749	1 696
Yhteensä			7 341	7 544	7 437



TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

1. VERTAILUKELPOISUUTEEN VAIKUTTAVAT ERÄT

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Vertailukelpoinen liikevoitto	2,2	3,7	-0,9	2,9	21,5
Omaisuuksien alaskirjaus, Suomi ¹⁾	-	-	-	-	-11,4
Työsuhteen lopetus, Ruotsi ²⁾	-	-	-	-	-0,5
Työsuhteen lopetus, Konsernihallinto ²⁾	-	-	-1,2	-	-
Työsuhteen lopetus, Tanska ²⁾	-0,5	-	-0,5	-	-
Liikevoitto	1,7	3,7	-2,6	2,9	9,6

¹⁾ Sisältyvät tuloslaskelmassa riville "Hankinnan ja valmistuksen kulut"

²⁾ Sisältyvät tuloslaskelmassa riville "Hallinnon kulut"

TASEEN LIITETIEDOT

2. AINEETTOMIEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	2015
Kirjanpitoarvo kauden alussa	147,3	144,3	144,3
Muuntoerot	-2,3	1,7	2,0
Lisäykset	0,3	0,6	0,9
Lisäykset (yrityssostot)	-	-	2,2
Vähennykset	0,0	-0,2	-0,1
Poistot ja arvonalentumiset	-1,1	-1,3	-2,6
Siirto toiseen tase-erään	0,1	0,4	0,5
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	144,3	145,5	147,3

3. AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	2015
Kirjanpitoarvo kauden alussa	361,8	369,7	369,7
Muuntoerot	-1,6	1,1	1,0
Lisäykset	35,1	25,1	48,7
Lisäykset (yrityssostot)	-	-	7,8
Vähennykset	-1,3	-0,5	-2,8
Poistot ja arvonalentumiset	-26,4	-25,6	-62,1
Siirto toiseen tase-erään	-0,1	-0,2	-0,5
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	367,5	369,5	361,8

4. VAIHTO-OMAISUUS

(miljoonaa euroa)	Q2/2016	Q2/2015	2015
Aineet ja tarvikkeet	68,5	67,4	71,5
Keskeneräiset tuotteet	5,4	4,9	5,0
Valmiit tuotteet	38,5	34,6	40,1
Muu vaihto-omaisuus	0,4	0,5	0,4
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	0,6	1,2	1,1
Elävät eläimet IFRS 41	6,1	6,9	6,2
Vaihto-omaisuus yhteensä	119,6	115,5	124,2



5. OMAN PÄÄOMAN LIITETIEDOT

Osakepääoma ja ylikurssirahasto	Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä	Osake pääoma	Ylikurssi rahasto	Sijoitettu vapaa oma pääoma	Omat osakkeet	Yhteensä
1.1.2016	53 972 788	66,8	72,9	143,5	0,0	283,1
30.6.2016	54 017 673	66,8	72,9	143,5	0,0	283,1

JOHDANNAISSOPIMUKSISTA JOHTUVAT VASTUUT

(miljoonaa euroa)	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Johdannaissopimusten nimellisarvot			
Valuuttajohdannaiset	50,9	61,9	57,7
Korkojohdannaiset	127,4	148,4	128,5
Sähköjohdannaiset	6,8	8,6	8,1
Johdannaissopimusten käyvät arvot			
Valuuttajohdannaiset	0,2	-0,1	-0,2
Korkojohdannaiset	-15,3	-13,9	-14,0
Sähköjohdannaiset	-1,8	-2,0	-2,9

KONSERNIN MUUT VASTUUSITOUMUKSET

(miljoonaa euroa)	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Velat, joiden vakuudeksi on annettu pantteja tai kiinnityksiä			
- rahalaitoslainat	0,0	0,2	0,2
Omasta velasta			
- Annetut kiinteistökiinnitykset	0,0	0,6	0,4
- Annetut pantit	3,1	3,2	3,2
Muiden puolesta annetut			
- takaukset ja muut sitoumukset	13,1	12,6	10,4
Muut omat vastuut			
Leasingvastuut	7,6	12,5	11,0
Vuokravastuut	33,7	33,7	36,5



KONSERNIN SOVELTAMAT KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMISPERIAATTEET TOISTUVASTI KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTAVISTA RAHOITUSINSTRUMENTEISTA

Johdannaiset

Valuuttatermiinien käyvät arvot määritetään käyttämällä raportointikauden päättymispäivän markkinahintoja vastaavan pituisille sopimuksille. Koronvaihtosopimusten käyvät arvot on määritetty tulevien rahavirtojen nykyarvoon perustuvalla menetelmällä, jonka tukena ovat raportointikauden päättymispäivän markkinakorot. Hyödykejohdannaisen käyvät arvot määritetään käyttämällä julkisesti noteerattuja markkinahintoja.

	30.6.2016	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
- Kaupankäyntiarvopaperit	-	-	-	-
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset	-	-	-	-
- Valuuttajohdannaiset	0,3	0,0	0,3	0,0
- Hyödykejohdannaiset	0,1	-	0,1	-
Myytävissä olevat rahoitusvarat				
- Osakesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	0,4	0,0	0,4	0,0
Käypään arvoon arvostetut velat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset	-15,3	0,0	-15,3	0,0
josta rahavirran suojauslaskennassa	-15,3	0,0	-15,3	0,0
- Valuuttajohdannaiset	-0,1	0,0	-0,1	0,0
joista nettosijoituksen suojauslaskennassa	-	-	-	-
- Hyödykejohdannaiset	-1,9	0,0	-1,9	0,0
josta rahavirran suojauslaskennassa	-1,9	0,0	-1,9	0,0
Yhteensä	-17,3	0,0	-17,3	0,0

LIIKETOIMET LÄHIPIIRIN KANSSA

(miljoonaa euroa)	Q1-Q2/2016	Q1-Q2/2015	2015
Myyntit osakkuusyhtiöille	25,8	33,4	70,1
Ostot osakkuusyhtiöiltä	19,7	21,2	46,6
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1,5	2,2	1,4
Ostovelat ja muut velat	4,6	4,5	5,3