



HKSCAN
Puolivuosikatsaus
2022

HKScanin puolivuosisikatsaus 1.1.– 30.6.2022

HKScanin vertailukelpoinen liiketulos vahvistui toisella vuosineljänneksellä

Huhti-kesäkuu 2022

- HKScanin liikevaihto kasvoi 13 prosenttia ja oli 505,7 (449,3) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi kaikissa myyntikanavissa ja -kategorioissa sekä kaikilla yhtiön kotimarkkinoilla. Voimakkaan inflaation johdosta kohonneita kustannuksia kyettiin katsauskauden aikana viemään enenevässä määrin myyntihintoihin. Food service -myynti kasvoi selvästi.
- Konsernin liiketulos oli -14,3 (3,7) miljoonaa euroa. Baltian liiketoimintayksikön liikearvoon tehtiin -15,6 miljoonan euron alaskirjaus arvonalentumistestauksen perusteella. Vertailukaudella Suomen liiketulokseen sisältyi 3,0 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttanut positiivinen erä.
- Konsernin vertailukelpoinen liiketulos oli 1,5 (0,7) miljoonaa euroa. Katsauskaudella HKScan paransi asteittain tasapainoa korkean kustannusinflaation ja myyntihintojen välillä. Vertailukelpoista liiketulosta paransivat myynnin parempi rakenne ja tuotannon tehostamistoimet.
- Liiketoiminnan rahavirta oli 22,4 (24,9) miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuu 2022

- HKScanin liikevaihto kasvoi lähes 8 prosenttia ja oli 942,9 (876,8) miljoonaa euroa.
- Konsernin liiketulos oli -23,2 (2,6) miljoonaa euroa. Baltian liikearvon alaskirjaus oli -15,6 miljoonaa euroa.
- Konsernin vertailukelpoinen liiketulos oli -7,0 (-0,5) miljoonaa euroa. Baltian negatiivinen tuloskehitys aiheutti suurimman poikkeaman konsernin liiketulokseen.
- Voimakas kustannusinflaatio on nostanut energian, viljan ja muiden tuotantopanosten hinnat ennätyskalliseksi kaikilla HKScanin kotimarkkinoilla. Turvatakseen liiketoiminnalleen keskeisen kotimaisen liharaaka-aineen riittävyyden yhtiö on nostanut tuottajahintoja.
- Hinnoittelun rakenteellisesta viiveestä johtuen HKScanin myyntihintojen korotukset ja oman operatiivisen toiminnan tehostaminen eivät vielä kompensoineet voimakasta tuotantopanosten hintojen nousua, mutta tilanne alkoi tasapainottua asteittain katsauskauden loppua kohti.
- Liiketoiminnan rahavirta oli -12,0 (28,1) miljoonaa euroa. Vertailukautta heikomman liiketuloksen lisäksi rahavirtaa heikensi voimakas käyttöpääoman kasvu erityisesti ensimmäisellä vuosineljänneksellä.
- Korollinen nettovelka oli 346,3 (298,5) miljoonaa euroa ja nettovelkaantumisaste 109,6 (92,8) prosenttia.

Sulkeissa olevat luvut viittaavat samaan ajanjaksoon edellisenä vuonna, ellei toisin mainita. Raportin luvut ovat tilintarkastamattomat.

Näkymät 2022

HKScanin ohjeistus vuodelle 2022 on ennallaan.

Vuonna 2022 HKScan arvioi konsernin vertailukelpoisen liiketuloksen paranevan vuodesta 2021. Alkuvuoden 2022 vertailukelpoisen liiketuloksen arvioidaan olevan vertailukautta heikompi yhtiön tuloskehitykseen voimakkaasti vaikuttavasta inflaatiosta sekä kansainvälisestä liha- ja viljamarkkinan merkittävästä epätasapainosta johtuen. Koko vuoden tuloskehitykseen vaikuttaa merkittävästi kansainvälisen liha- ja viljamarkkinan kehitys.

Avainluvut, liikevaihto

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Liikevaihto	505,7	449,3	942,9	876,8	1 815,3
Suomi	213,4	193,8	396,0	373,7	772,3
Ruotsi	185,4	171,1	349,4	332,9	700,4
Tanska	57,4	42,2	106,8	87,6	172,7
Baltia	49,4	42,2	90,6	82,7	170,0

Avainluvut, liiketulos

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Liiketulos	-14,3*	3,7	-23,2*	2,6	17,9
- % liikevaihdosta	-2,8	0,8	-2,5	0,3	1,0
Vertailukelpoinen liiketulos	1,5	0,7	-7,0	-0,5	14,5
- % liikevaihdosta	0,3	0,1	-0,7	-0,1	0,8
Vertailukelpoinen liiketulos, Suomi	1,4	0,7	0,2	0,2	8,5
- % liikevaihdosta	0,7	0,4	0,1	0,1	1,1
Vertailukelpoinen liiketulos, Ruotsi	4,9	4,9	5,1	7,2	22,9
- % liikevaihdosta	2,6	2,9	1,4	2,2	3,3
Vertailukelpoinen liiketulos, Tanska	0,3	-1,1	0,8	-1,1	0,0
- % liikevaihdosta	0,5	-2,6	0,7	-1,3	0,0
Vertailukelpoinen liiketulos, Baltia	-2,2	-0,5	-7,1	0,2	-5,1
- % liikevaihdosta	-4,4	-1,1	-7,8	0,2	-3,0

Avainluvut, muut

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Käyttökate (EBITDA)	15,9	16,3	21,7	31,0	78,1
Tulos ennen veroja	-14,8	1,8	-25,5	-3,9	6,6
- % liikevaihdosta	-2,9	0,4	-2,7	-0,4	0,4
Tilikauden tulos	-16,1	0,5	-26,9	-5,7	-1,2
- % liikevaihdosta	-3,2	0,1	-2,9	-0,6	-0,1
Tulos/osake, euroa	-0,18	-0,01	-0,30	-0,08	-0,06
Vertailukelpoinen tulos/osake, euroa	-0,01	-0,04	-0,13	-0,11	-0,10
Liiketoiminnan rahavirta	22,4	24,9	-12,0	28,1	54,6
Rahavirta investointien jälkeen	15,2	14,3	-23,3	83,9**	81,2**
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %			0,0	5,1	3,6
Korollinen nettovelka			346,3	298,5	314,5
Nettovelkaantumisaste %			109,6	92,8	95,2

* Sisältää Baltian liiketoimintayksikön liikearvoon tehdyn -15,6 miljoonan euron alaskirjauksen.

** Sisältää Vantaan kiinteistön (tontti ja rakennukset) myynnin 76,1 miljoonalla eurolla.

HKScanin toimitusjohtaja Tero Hemmilä

HKScan vahvisti vertailukelpoista liiketulostaan toisella vuosineljänneksellä hyvin vaikeassa voimakkaan kustannusinflaation värittämässä toimintaympäristössä. Huhti-kesäkuussa yhtiön vertailukelpoinen liiketulos vahvistui 0,8 miljoonalla eurolla ja oli 1,5 miljoonaa euroa voitollinen. Tulosparannus alkoi vuosineljänneksen toisella puoliskolla. Suomen, Ruotsin ja Tanskan vertailukelpoinen liiketulos oli voitollinen, mutta Baltian edelleen tappiollinen. Baltian liiketoimintayksikön liikearvon alaskirjaus vei konsernin liiketuloksen selvästi tappiolliseksi.

Huhti-kesäkuussa HKScanin liikevaihto kasvoi 13 prosenttia ennen kaikkea myyntihintojen korotusten, mutta myös myynnin paremman rakenteen myötä. Food service -myynti kasvoi vahvasti pandemiarajoitusten poistuttua. Myyntihintojen onnistuneilla nostoilla katettiin voimakkaasti kohonneita tuotantokustannuksia. Tulosparannuksen taustalla oli strategian mukainen kaupallisen lisäarvon luonti, myynnin parempi rakenne, tuotannon tehostaminen ja kustannusten kokonaisvaltainen hallinta.

Myyntihintojen poikkeuksellisen suuret korotukset ovat olleet välttämättömiä liharaaka-aineen ja muiden tuotantopanosten hintojen noustessa voimakkaasti. Asiakkaiden kanssa on käyty rakentavia keskusteluja tilanteesta ja sen edellyttämistä toimenpiteistä. Tuottajille maksettuja hintoja on nostettu selvästi vertailukaudesta, mutta toteutuneet myyntihintojen korotukset eivät vielä kaikilta osin riitä nykyisellä kustannustasolla kotimaisen lihantuotannon jatkuvuuden ja liharaaka-aineen saatavuuden turvaamiseen.

Toisella vuosineljänneksellä Tanska jatkoi vahvaa suoritustaan ja paransi selvästi liiketulostaan. Hyvän kehityksen taustalla on määrätietoinen strategian toteutus ja vahva siipikarjanlihan kysyntä nykyisessä markkinatilanteessa. Tanska on myös kyennyt vähentämään selvästi riippuvuuttaan EU:n ulkopuolelle suuntautuvasta viennistä. Tämä on ollut merkittävä strateginen muutos Tanskan liiketoiminnassa. Suomi paransi vertailukelpoista liiketulostaan selvästi ja erityisen hyvää kehitys oli vuosineljänneksen loppupuolella. Myös Ruotsin tuloskehitys oli vahvaa vuosineljänneksen loppupuolella. Alkukevät oli Ruotsissa haastava, mistä johtuen liiketulos oli vertailukauden tasolla. Baltian vertailukelpoinen liiketulos heikkeni ja jäi tappiolliseksi. Baltian haasteet ovat liittyneet erittäin voimakkaaseen yleiseen kustannusinflaatioon sekä liiketoimintamalliimme poikkeuksellisessa markkinatilanteessa. Määrätietoiset toimenpiteet ovat tuottaneet tulosta ja kesäkuussa Baltian vertailukelpoinen liiketulos oli jo vertailukauden tasolla.

Edelleen jatkuva epävakaa geopoliittinen tilanne lisää liiketoiminnan haasteita ja muuttaa markkinatavalla, jossa kotimaiset raaka-aineet sekä tutut tuotteet vahvistavat rooliaan kulutuskysynnässä. Ruoan kuluttajahinnat ovat jo nousseet selvästi ja tulevat nousemaan edelleen, mikä vaikuttaa sekä kaupan valikoimiin että kulutuskysyntään. Loppuvuonna kulutuskysyntä tulee polarisoitumaan enenevässä määrin. Samanaikaisesti markkinassa tapahtuu kehitystä, jossa merkittävät ruoka-alan toimijat tulevat kansainvälisten toimitusketjujensa osalta hakemaan aiempaa enemmän yhteistyötä paikallisten toimijoiden kanssa varmistaen luotettavuutta ja toimitusvarmuutta. HKScanilla on tässä kehityksessä varsin hyvä asema kotimarkkinoillaan ja tilanne luo yhtiölle uusia mahdollisuuksia.

Merkittävä lähiajan riski kotimarkkinoillamme liittyy liharaaka-aineen saatavuuteen tulevina vuosina, sillä alkutuotannon arvoketju on myös ajallisesti pitkä. On oletettavaa, että maailmanmarkkinoilla hyödykkeiden hintavaihtelut tulevat myös tulevina vuosina olemaan aiempaa suurempia. Ruokaketjun toimijoilta, erityisesti teollisuudelta ja kaupalta, edellytetään reagointikykyä kustannusmuutoksiin, sillä niiden nopeus ja suuruus voivat negatiivisilla vaikutuksillaan vaarantaa koko ruokaketjun toiminnan ja kotimaisen ruoan tuotannon. Tälle muutokselle on löytnyt ymmärrystä, ja tarvittavien taloudellisten muutosten kokoluokka on jo tähän mennessä ollut poikkeuksellinen.

Siihen tuottajahintatasoon on vielä matkaa, jolla maatalojen kannattavuus on tämän hetken kustannuskehityksellä kestäväällä tasolla. Loppuvuoden osalta viljan ja muiden tuotantopanosten hintakehityksellä on merkittävä vaikutus tilanteeseen. Tästä syystä aktiivinen keskustelu asiakkaiden kanssa tilanteesta ja sen edellyttämistä toimenpiteistä on merkittävässä roolissa myös loppuvuoden aikana. Sen myötä luodaan jatkuvuutta kotimaisen liharaaka-aineen ja ruoan tuotannolle sekä raaka-aineen saatavuudelle. Luotan siihen, että kaikki ruokaketjun toimijat ymmärtävät tilanteen vakavuuden ja ovat valmiita päätöksiin, joilla kotimainen ruoantuotannon perusta ei murru vaan vahvistuu kaikilla kotimarkkinoillamme. Tämä on myös kotimaisuutta arvostavien kuluttajien etu epävakassa geopoliittisessa tilanteessa.

Toisella vuosipuoliskolla voimakas kustannusinflaatio luo edelleen epävarmuutta toimintaympäristöön. Tämä koskee myös elintarviketeollisuuden tuotantopanoksia. Olemme yhtiönä varautuneet energian saatavuuteen liittyviin riskeihin ja laatineet suunnitelmat, joiden toteutus on jo pitkällä. Kyberriskeihin varautuminen on ollut vahvasti agendallamme jo pidemmän aikaa. Ukrainan sodan ja epävakaa geopoliittisen tilanteen myötä HKScanin toiminnallinen painopiste on siirretty lyhyen aikavälin toimenpiteisiin tuloskehitystä heikentävien vaikutusten minimoimiseksi ja tuloskehityksen varmistamiseksi nopeasti muuttuvassa toimintaympäristössä. Tämä sisältää määrätietoista työtä kustannusten siirtämiseksi ketjussa eteenpäin myyntihintoihin samalla, kun kustannusten suunnitelmallinen hallinta korostuu.

Vuonna 2022 liikkeenjohdon fokus on myyntihinnoittelussa ja kustannusten hallinnassa. Positiivisen tuloskehityksen varmistaminen edellyttää välitöntä reagoitua tapahtuviin muutoksiin, jotta niiden mahdolliset negatiiviset vaikutukset pystytään hallitsemaan. Liiketoimintamme perustana on monipuoliseksi ruokataloksi tähtäävä strategia, jossa hallittu uudistuminen on kehityksen keskiössä. Tästä esimerkkinä huhtikuussa toimintansa Suomessa aloittanut Kasviskonttori Oy, joka keskittyy kasvien kulutuksen kasvutrendiin tuomalla markkinaan uusia kasvituotteita tämän vuoden aikana.

Suomen siipikarjaliiketoiminnassa käytiin muutosneuvottelut, joiden myötä siipikarjaliiketoiminnan kustannustehokkuus paranee vuositasolla noin 3 miljoonaa euroa. Suomen siipikarjaliiketoimintaan liittyy huomattavasti suurempi tulospotentiaali seuraavien vuosien aikana toteutettavien kaupallisten ja tuotannollisten toimenpiteiden myötä. HKScan on Itämeren alueen suurimpia toimijoita siipikarjamarkkinassa, ja markkinan kasvu luo mahdollisuuksia hyvään tuloskehitykseen yhtiön kotimarkkinoilla.

Liiketoimintaympäristön muutoksia on nykytilanteessa vaikea ennakoida tarkasti. Siitä huolimatta uskomme kykyymme vahvistaa tuloskehitystämme loppuvuoden aikana. Vuoden 2022 toinen neljännes oli jo osoitus siitä, että pystyimme yhtiönä vastaamaan liiketoimintaympäristön poikkeuksellisen kovaan haasteeseen. Ruoalla on merkitystä aina ja erityisesti epävakaina aikoina. Strateginen tavoitteemme on kasvaa monipuoliseksi ja vahvaa omistaja-arvoa luovaksi ruokataloksi.

Keskeistä huhti-kesäkuussa 2022

Uusi pankkilaina syyskuussa 2022 erääntyvän joukkovelkakirjalainan takaisinmaksamiseksi

HKScan laski syyskuussa 2017 liikkeeseen 135,0 miljoonan euron 2,625 prosentin kiinteäkorkoisen, vakuudettoman ja senioriehtoisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy 21.9.2022 (FI4000278536) ja jonka maksamatta oleva määrä on 39 516 000 euroa. HKScan sopi kesäkuussa 2022 uudesta 39,5 miljoonan euron vakuudettomasta pankkilainasta syyskuussa 2022 erääntyvän joukkovelkakirjalainan takaisinmaksamiseksi.

Muutosneuvottelut

Toukokuussa HKScanin käynnisti yhteistoimintalain mukaiset muutosneuvottelut Suomen siipikarjaliiketoimintaan kuuluvissa Rauman ja Euran tuotantoyksiköissä. Neuvottelujen tavoitteena oli parantaa siipikarjaliiketoiminnan kannattavuutta, kilpailukykyä ja kustannustehokkuutta tehostamalla tuotantoa, organisoimalla toimintaa uudelleen sekä uudistamalla toimintatapoja. Neuvottelut päättyivät katsauskauden jälkeen.

HKScan laajenee kasvixista valmistettujen lisäarvotuotteiden kasvavaan markkinaan

HKScan ja Vihannes-Laitila perustivat huhtikuussa yhteisyrityksen, joka uudistaa tuoreiden kasvituotteiden tarjontaa ja vastaa kasvavaan kuluttajakysyntään. Kasviskonttori Oy tuo tämän vuoden aikana markkinoille nykyistä jalostetumpia käyttö- ja kypsennysvalmiita tuoreita kasvituotteita. Yhteistyö tarjoaa erinomaisen pohjan luoda lisäarvoa kasvituotteille, kehittää valikoimaa ja edistää kasvua.

HKScanille kumppanuus Suomen johtavan vihanneskauppayhtiön Vihannes-Laitilan kanssa on luonteva osa yhtiön strategian mukaista laajenemista uusiin raaka-aineisiin ja tuoteryhmiin. Tuoreet, luotettavista raaka-aineista valmistetut kasvituotteet täydentävät hyvällä tavalla HKScanin tuotevalikoimaa, joka koostuu monipuolisista lihatuotteista, välipaloista ja aterioista.

Ruokaa joka tekee hyvää

HKScanin vastuullisuustyön keskiössä ovat liiketoiminnan tarpeet sekä keskeisten sidosryhmien odotukset ja vaatimukset. Kesäkuussa HKScanin johtoryhmä hyväksyi yhtiön päivitetyn vastuullisuusohjelman ja vastuullisuuden johtamismallin, jotka varmistavat strategisten vastuullisuustavoitteiden etenemisen ja huomioivat kotimarkkinoilla paikallisten sidosryhmien odotukset.

Konsernin vastuullisuusohjelman tavoitteet edistävät luonnon ja ihmisten hyvinvointia. Ne liittyvät ilmastoon, pakkauksiin, luonnon monimuotoisuuteen sekä henkilöstön turvallisuuteen ja hyvinvointiin. Uutta ohjelmassa on sitoutuminen luonnon monimuotoisuuden lisäämiseen yhtiön pitkässä ruokaketjussa. HKScan edistää luonnon monimuotoisuutta maataloilla ja omissa tuotantolaitoksissaan sekä vastuullisen hankinnan käytännöillä.

HKScanin vastuullisuusohjelman tavoitteet

LUONTO	IHMISET
Zero Carbon <ul style="list-style-type: none"> • Hiilineutraali ruokaketju 2040 loppuun mennessä • Hiilineutraali oma tuotanto 2025 loppuun mennessä 	Safety First <ul style="list-style-type: none"> • Määrätietoinen työ kohti nollaa tapaturmaa
Vastuulliset pakkaukset <ul style="list-style-type: none"> • 100 % kierrätettävät pakkaukset vuoden 2030 loppuun mennessä • 80 % pakkauksista uusiutuvia tai kierrätettyjä materiaaleja vuoden 2030 loppuun mennessä 	Better Together <ul style="list-style-type: none"> • Jatkuva henkilöstön työhyvinvoinnin edistäminen
Sitoudumme lisäämään luonnon monimuotoisuutta ruokaketjussamme	

Muita yhtiölle keskeisiä vastuullisuusteemoja ovat eläinten hyvinvointi, terveellinen ja turvallinen ruoka sekä kilpailukykyinen tuottajayhteisö. Näitä teemoja edistetään liiketoimintayksiköissä, sillä niihin liittyy paikallista sääntelyä ja sidosryhmien odotukset vaihtelevat markkinoittain.

Zero Carbon

HKScanin tavoitteena on hiilineutraali ruokaketju vuoden 2040 loppuun mennessä. Yhtiö on ottanut käyttöön maatalojen ilmastovaikutusten seurantatyökalun. Suomalaiset siipikarjatilat saivat uuden työkalun ensimmäisinä käyttöönsä. Työkalun avulla HKScan saa tietoa sopimustuottajiensa ilmastovaikutuksista ja maatilat voivat kohdentaa ilmastotekonsa vaikuttavuudeltaan merkittävimpiin asioihin. Työkalu mahdollistaa toimenpiteiden vaikuttavuuden seurannan ja päästöjen vähentämisen.

Toukokuussa HKScan valittiin toista vuotta peräkkäin Financial Times -talousmedian Euroopan ilmastojohtajien listalle. Financial Timesin listalla on noin 400 eurooppalaista yritystä, jotka ovat vähentäneet oman tuotantonsa ilmastopäästöjä eniten suhteutettuna liikevaihtoon vuosina 2015–2020. HKScan on vähentänyt oman tuotantonsa ilmastopäästöjä noin 60 prosenttia vuodesta 2019 vuoteen 2021 muun muassa siirtymällä hiilineutraalin sähkön käyttöön.

Safety First

HKScan tekee tavoitteellista työtä kohti nollaa työtapaturmaa Safety First -ohjelmallaan keskittyen erityisesti ennakoivan työturvallisuuskulttuuriin edistämiseen. Huhti-kesäkuussa HKScanin tapaturmataajuus ja tapaturmista johtuneet poissaolot vähenivät noin 30 prosenttia vertailukaudesta. Henkilöstö teki merkittävästi aiempaa enemmän turvallisuushavaintoja, joiden pohjalta toimintatapoja, prosesseja ja työympäristöä kehitettiin turvallisemmiksi. Tanskassa Vinderupin yksikössä tuli huhtikuussa täyteen vuosi ilman poissaoloon johtaneita tapaturmia. Ruotsin Halmstadin yksikössä tuli toukokuussa täyteen kaksi vuotta ilman poissaoloon johtaneita tapaturmia. Katsauskauden jälkeen heinäkuussa Tanskassa Skovsgårdin yksikössä saavutettiin vuosi ilman poissaoloon johtaneita tapaturmia.

Strategia

HKScanin strateginen tavoite on kasvaa monipuoliseksi ruokataloksi. Yhtiö jatkaa taloudellisen perustansa vahvistamista keskittymällä ydinliiketoimintojensa kannattavuuden parantamiseen ennen strategian kokonaisvaltaisempaa toimeenpanoa. Strategian toteutus tarvitsee uutta osaamista ja taloudellista liikkumatilaa. Siksi yhtiön on välttämätöntä monipuolistaa osaamistaan ja jatkaa toimintojensa määrätietoista kehittämistä. Samanaikaisesti HKScan hakee uutta kasvua ja tarttuu aktiivisesti taloudellisten resurssiensa puitteissa strategiaa edistäviin uusiin liiketoimintamahdollisuuksiin.

Merkittävän ruokatalotransformaation läpivienti edellyttää HKScanilta nykyistä vahvempaa tasetta rakennettaessa nykyisen vahvasti siipikarjanlihatuotteisiin sekä sian- ja naudanlihatuotteisiin perustuvan liiketoiminnan rinnalle uusia ruokaliiketoimintoja ja tapoja kohdata markkinamuutokset. Taloudellisen liikkumatilan lisäämiseksi eri liiketoimintojen asemaa osana konsernia arvioidaan jatkuvasti.

HKScanin liiketoiminnan arvonluonnin keskeiset ajurit ovat kasvu ydinliiketoiminnassa nostamalla tuotteiden jalostusarvoa sekä vahvistamalla yhtiön omien brändien arvonluontikykyä. Tavoitteena on myös kasvaa aterioiden ja välipaloissa sekä uusissa ruokaliiketoiminnoissa ja uusissa raaka-ainepohjia hyödyntäen. Vahvistuminen kasvavissa ja uusissa myyntikanavissa on keskeistä. Tuottavuuden nosto kaikissa liiketoimintaprosesseissa on tärkeä arvonluonnin ajuri. Vastuullisuuden rakentaminen liiketoiminnan arvoa luovaksi perustaksi on keskeisessä roolissa luotaessa markkinassa erilaistavaa arvoa.

Lue lisää HKScanin strategiasta vuoden 2021 vuosi- ja vastuullisuusraportista yhtiön verkkosivuilta www.hkscan.com.

Konsernin liikevaihto ja -tulos

Huhti-kesäkuu

Liikevaihto

HKScanin liikevaihto kasvoi 13 prosenttia ja oli 505,7 (449,3) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 6,1 miljoonaa euroa. Voimakkaan kustannusinflaation vaikutusta kyettiin katsauskaudella siirtämään asteittain myyntihintoihin, mikä nosti liikevaihtoa selvästi.

Food service -myynnin selvä kasvu jatkui. Erityisen hyvin kasvoi ateriakomponenttien myynti. Vähittäiskauppamyynti kasvoi selvästi myyntihintojen nousun myötä. HKScanin tuotteiden myyntivolyymit kasvoivat selvästi Tanskassa ja Baltiassa. Suomessa ja Ruotsissa myyntivolyymit olivat vertailukauden tasolla.

Liiketulos

HKScanin liiketulos oli -14,3 (3,7) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 1,5 (0,7) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liiketulokseen oli 0,2 miljoonaa euroa.

Katsauskaudella kirjattiin -15,8 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät. Baltian liiketoimintayksikön liikearvoon tehtiin -15,6 miljoonan euron alaskirjaus arvonalentumistestauksen perusteella. Vertailukauden liiketulokseen sisältyi 3,0 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttanut positiivinen erä. Tarkempi kuvaus vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on raportin taulukko-osassa.

Myynnin parempi rakenne ja tuotannon tehostuminen paransivat vertailukelpoista liiketulosta. Katsauskaudella HKScan kykeni asteittain nostamaan tuotteidensa myyntihintoja. Hintojen nostolla kyettiin kompensoimaan energian ja muiden tuotantopanosten huomattavaa hinnannousua.

Baltian vertailukelpoinen liiketulos heikkeni vertailukaudesta ja oli tappiollinen. Tanskan ja Suomen vertailukelpoinen liiketulos parani, Ruotsin oli vertailukauden tasolla.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto

HKScanin liikevaihto kasvoi lähes 8 prosenttia ja oli 942,9 (876,8) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 12,0 miljoonaa euroa. Myynnin volyyymi kasvoi hieman, food service -myynnin volyymit kasvoivat selvästi. Asteittain katsauskaudella toteutetut myyntihintojen korotukset nostivat osaltaan liikevaihtoa.

Liiketulos

HKScanin liiketulos oli -23,2 (2,6) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli -7,0 (-0,5) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liiketulokseen oli 0,2 miljoonaa euroa.

Katsauskaudella kirjattiin -16,2 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät. Baltian liikearvon alaskirjaus oli -15,6 miljoonaa euroa. Vertailukauden liiketulokseen sisältyi 3,0 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttanut positiivinen erä. Tarkempi kuvaus vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on raportin taulukko-osassa.

Merkittävimmät syyt tuloksen heikkenemiseen olivat energian ja muiden tuotantopanosten huomattava hinnannousu sekä se, että liharaaka-aineen saatavuuden turvaamiseksi on tuottajahintoja nostettu ennakoitua nopeammin katsauskaudella. HKScanin kustannukset nousivat poikkeuksellisen nopeasti ja huomattavan paljon eivätkä toteutuneet myyntihintojen korotukset olleet riittäviä.

Suomen siipikarjaliiketoiminnan Rauman tuotantoyksikön koneiden ja laitteiden poistoaikaa on pidennetty kymmenestä vuodesta viiteentoista vuoteen 2022 alusta alkaen taloudellisen käyttöiän uudelleenarvioinnin johdosta. Tällä on noin kolmen miljoonan euron vuotuinen positiivinen vaikutus siipikarjaliiketoiminnan tulokseen.

Tase, rahavirta ja rahoitus

HKScanin taseen loppusumma oli kesäkuun lopussa 994,3 (967,8) miljoonaa euroa. Konsernin korolliset velat olivat kesäkuun lopussa 362,0 (331,4) miljoonaa euroa sisältäen IFRS 16:n mukaisen leasingvelan 109,5 (108,7) miljoonaa euroa. Yhtiön nettovelka kasvoi vertailukaudesta 47,9 miljoonalla eurolla 346,3 (298,5) miljoonaan euroon. Nettovelan kausiluonteinen kasvu vuodenvaihteesta oli 31,9 miljoonaa euroa. HKScanin nettovelkaantumisaste oli 109,6 (92,8) prosenttia. IFRS 16:n mukaisen leasingvelan vaikutus nettovelkaantumisasteeseen oli 34,7 prosenttiyksikköä.

Kesäkuun 2022 lopussa yhtiöllä oli vuonna 2018 liikkeeseen laskettua hybridilainaa taseessa 25,9 miljoonaa euroa. Lainan kuponkikorko on kiinteä 8 prosenttia vuodessa ensimmäiseen lunastusmahdollisuuteen asti. Hybridilainaa käsitellään omana pääomana. Lainalla ei ole määrättyä eräpäivää, mutta HKScanilla on oikeus lunastaa laina takaisin ensimmäistä kertaa viiden vuoden kuluttua hybridilainan liikkeeseenlaskupäivästä vuonna 2023 sekä tätä seuraavina vuotuisina koronmaksupäivinä.

HKScan laski syyskuussa 2017 liikkeeseen 135,0 miljoonan euron 2,625 prosentin kiinteäkorkoisen, vakuudettoman ja senioriehtoisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy 21.9.2022 (FI4000278536) ja jonka maksamatta oleva määrä on 39 516 000 euroa. Kesäkuussa yhtiö sopi uudesta 39,5 miljoonan euron vakuudettomasta pankkilainasta syyskuussa 2022 erääntyvän joukkovelkakirjalainan takaisinmaksamiseksi.

Konsernin maksuvalmius säilyi hyvänä. Sitovien valmiusluottojen määrä kesäkuun 2022 lopussa oli 100,0 (100,0) miljoonaa euroa ja niistä oli nostettuna 50,0 (0,0) miljoonaa euroa. 200 miljoonan euron yritystodistusohjelmasta oli käytössä 52,0 (67,0) miljoonaa euroa. Huhti-kesäkuussa nettorahoituskulut olivat -3,0 (-3,0) miljoonaa euroa ja tammi-kesäkuussa -6,1 (-8,3) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan rahavirta oli huhti-kesäkuussa 22,4 (24,9) miljoonaa euroa, kun rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta kasvoi 17,6 miljoonaan euroon ja käyttöpääomaa vapautui. Käyttöpääoman vapautuminen jäi kuitenkin vertailukautta pienemmäksi, koska kohonneella kustannustasolla varastojen arvo edelleen kasvoi. Tammi-kesäkuussa liiketoiminnan rahavirta oli -12,0 (28,1) miljoonaa euroa ensimmäisen vuosineljänneksen voimakkaan käyttöpääoman kasvun johdosta. Rahavirta investointien jälkeen huhti-kesäkuussa kasvoi 15,2 (14,3) miljoonaan euron ja oli tammi-kesäkuussa -23,3 (83,9) miljoonaa euroa. Vertailukauden tammi-kesäkuun rahavirta investointien jälkeen oli poikkeuksellinen, sillä se sisälsi Vantaan kiinteistön myynnin 76,1 miljoonalla eurolla.

Riita-asiat ja vireillä olevat viranomaisprosessit

HKScan on vastaanottanut maaliskuussa 2022 Keskuskauppakamarin välimieslautakunnalta välimiesmenettelyn aloittamishakemuksen ja kesäkuussa 2022 vastapuolen kannekirjelmän. Kyseessä on HKScanin sopimuskumppanin käynnistämä väitettyyn sopimusrikkomukseen liittyvä välimiesoikeudenkäynti, johon liittyen yhtiö ei ole vielä saanut lopullisia korvausvaatimuksia. Välimiesoikeuden arvioidaan antavan ratkaisun vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. HKScan kiistää sopimuskumppaninsa esittämät väitteet sopimusrikkomuksesta täysin perusteettomina.

Tanskan veroviranomaiset suorittivat konsernin tytäryhtiössä HKScan Denmark A/S:ssa energiaverotarkastuksen, joka kattaa vuodet 2011–2020. Tanskan veroviranomaiset antoivat loppuvuonna 2020 päätöksensä, jonka mukaan yhtiö on ollut velvollinen maksamaan takaisin aiemmin saatuja energiaverojen palautuksia 24,7 miljoonaa Tanskan kruunua (noin 3,3 miljoonaa euroa). Ei voida myöskään sulkea pois mahdollisuutta, että tällä hetkellä vireillä olevan asian lisäksi yhtiölle määrätään erikseen seuraamusmaksuja verotarkastuksen seurauksena. HKScan Denmark A/S on valittanut saadusta päätöksestä. HKScan on kirjannut kulun vuoden 2020 viimeisellä vuosineljänneksellä ja maksoi summan viranomaisille vuoden 2021 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Investoinnit

HKScanin investoinnit olivat huhti-kesäkuussa 8,1 (11,4) miljoonaa euroa. Tammi-kesäkuussa investoinnit olivat 14,4 (21,3) miljoonaa euroa. IFRS 16:n mukaiset lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin olivat huhti-kesäkuussa 1,2 (0,8) miljoonaa euroa ja tammi-kesäkuussa 2,7 (78,4) miljoonaa euroa. Vertailukauden tammi-kesäkuun investointeihin sisältyvät Vantaan tuotantoyksikön vuokrasopimus sekä Ruotsin logistiikkakeskuksen vuokrasopimuksen pidennys.

HKScan jatkoi investoimista tuotantolaitostensa energiaratkaisuihin turvatakseen energiansaannin myös mahdollisissa poikkeustilanteissa. Investoinnit lisäävät energiaratkaisujen joustavuutta ja mahdollistavat luopumisen venäläisen energian käytöstä syksyn aikana. Venäläisen energian osuus HKScanin käyttämästä energiasta oli aiemminkin suhteellisen pieni, ja kesäkuun loppuun mennessä yhtiö on jo luopunut merkittävästä osasta käyttämästään venäläisestä energiasta tehtyjen investointien ja toimittajavalintojen myötä.

Suomessa strateginen investointi välipalatuotteiden monitoimilinjaan eteni suunnitellusti. Vantaan yksikössä otettiin käyttöön laitteisto, joka nosti makkaroiden pakkaamisen automaatioastetta merkittävästi.

Toimintaympäristö

Muutokset kuluttajakäyttäytymisessä

Huhti-kesäkuussa food service -markkina elpyi HKScanin kaikilla kotimarkkinoilla pandemiaa edeltäneelle tasolle. Vähittäiskauppamarkkinassa nähtiin kasvun tasaantumista tai jopa hienoista myynnin volyymilaskua suhteessa viime vuoden korkeisiin vertailulukuihin.

HKScanin kotimarkkinoihin voimakkaasti vaikuttava inflaatio on heikentänyt kuluttajien luottamusta ja ostovoimaa, mikä näkyi kulutusikäyttäytymisessä. Etenkin vähittäiskaupassa tapahtui siirtymää kalliimmista lisäarvotuotteista keskihintaisiin tai edullisempiin tuotekategorioihin. Samaan aikaan arkea helpottavissa lisäarvotuotteissa, kuten aterioidissa, valmissalaateissa, ateriakomponenteissa ja välipaloissa nähtiin edelleen jopa kaksinumeroisia kasvulukuja. Kehityksessä oli huomattavia markkinakohtaisia eroja, ja kulutus polarisoitui myös markkinoiden sisällä. Tarjousten ja kampanjoiden merkitys korostui katsauskaudella. HKScan toteutti hinnankorotuksia kaikilla kotimarkkinoillaan korkean kustannusinflaation seurauksena.

Suomi

Katsauskaudella Suomen food service -markkina palautui vuoden 2019 pandemiaa edeltäneelle tasolle niin volyymissä kuin arvossa mitattuna. HKScanin asema kasvussa olevassa food service -markkinassa vahvistui. Food service -markkinan elpymisen heijastui Suomen vähittäiskauppaan, jonka myyntivolyymit HKScanin edustamissa tuotekategorioissa laskivat. Vähittäiskauppamyynnin arvon kehitys pysyi kuitenkin positiivisena, mikä johtui voimakasta kustannusinflaatiota seuranneista hinnankorotuksista. HKScanin ja sen tytäryhtiöiden tuotemerkkien asema suomalaisessa vähittäiskaupassa on edelleen vahva.

Vähittäiskaupassa erityisesti sianlihan kulutus laski, mutta siipikarjatuotteiden kysynnän kasvu jatkui. Valmisaterioiden ja -salaattien, ateriakomponenttien sekä välipalojen kysyntä kasvoi voimakkaasti. Ruoan hinnannousun myötä huokeampien lihatuotteiden, kuten makkaroiden kysyntä kääntyi kasvuun. Myös tarjousten ja kampanjoiden merkitys korostui. HKScanin vahvistunut asema valmisruoissa ja tuotevalikoiman monipuolistaminen pienentävät kulutusmuutosten vaikutuksia.

Ruotsi

Ruotsissa kulutuksen painopisteen palautuminen takaisin työpaikka- ja ravintolaruokailuun kasvatti food service -myyntiä ja kasvun arvioidaan jatkuvan. Muutos pienensi vähittäiskauppamyynnin volyyymiä. Vähittäiskaupan verkkokauppamyynni laski vertailukaudesta, kun suuri osa kuluttajista palasi ruokaostoksilleen myymälöihin.

Ruotsissa naudan- ja sianlihan vähittäiskauppamyynni pysyi lähes ennallaan huomattavan korkeasta vertailukaudesta huolimatta. Arvossa mitattuna naudan- ja sianlihan markkina kasvoi hieman, ja HKScanin myynti kehittyi kokonaismarkkinaa paremmin niin arvossa kuin volyymissä mitattuna. Makkaroiden ja pekonin kysynnän lasku jatkui korona-ajan korkeiden kasvulukujen jälkeen. Leikkeleissä ja erityisesti lihapyöryköissä HKScanin asema on vahva.

Tanska

Siipikarjatuotteiden markkina on vahva niin Tanskassa kuin sen vientimarkkinoilla Ruotsissa ja EU:ssa, missä HKScan on vahvistanut asemaansa onnistuneesti. Tanskan food service -markkina elpyi pandemiaa edeltäneelle tasolle. HKScanin osuus food service -myynnin hyvästä kehityksestä oli linjassa markkina-kasvun kanssa. Tanskan vähittäiskauppamarkkinan kasvu yhtiön edustamissa tuotekategorioissa jatkui vahvana.

Tanskassa siipikarjatuotteiden kysyntä kasvoi vahvimmin tuoreissa ja pakastetuissa perustuotteissa. Myös kypsien käyttövalmiiden siipikarjatuotteiden ja broilerijauhelihan kokonaismarkkinan kasvu jatkui. Ruotsissa, jossa HKScan myy tanskalaisia siipikarjatuotteita, yhtiön oman myynnin kasvu oli markkinaa vahvempaa.

Baltia

Baltian vähittäiskauppamyynä pysyi vertailukauden tasolla. Myynnin painopiste siirtyi edullisempiin tuotteisiin, mutta hinnankorotukset tasapainottivat muutosta. Ruoan verkkokauppamyynnin kasvu jatkui. Food service -kanava elpyi katsauskauden lopussa koronapandemiaa edeltäneelle tasolle.

Baltiassa ruoan kysynnän kehitys eri tuotekategorioiden välillä heijasteli vahvasti markkinahintojen kehitystä sekä liharaaka-aineen saatavuutta. Alkuvuonna alkanut naudanlihan kulutuksen lasku jatkui, mihin vaikuttivat voimakkaasti kohonneet hinnat sekä naudanlihan niukkuus. Sianlihan kulutus pysyi ennallaan. Siipikarjanlihan kulutuksen kasvu jatkui vahvana. Leikkeleiden kysyntä pysyi ennallaan, mutta premium-tuotteiden kysynnän lasku jatkui kulutuksen kohdistuessa edullisempiin tuotteisiin. Myös valmisaterioiden kysynnän lasku jatkui, kun kuluttajat valmistivat aiempaa isomman osan aterioistaan itse. Baltiassa kampanjoiden ja tarjousmyynnin merkitys on korostunut.

Muutokset kansainvälisillä lihamarkkinoilla

Euroopassa siipikarjanlihan kysynnän kasvu jatkui ja sen arvioidaan jatkuvan edelleen kuluttajahintojen noususta huolimatta. EU:ssa naudanlihan kulutuksen arvioidaan vähenevän jonkin verran tänä vuonna, mikä kasvattaa siipikarjatuotteiden kysyntää entisestään.

EU:ssa naudanlihan tuotannon arvioidaan tänä vuonna laskevan lähes prosentin. Naudanlihan hinnan arvioidaan pysyvän korkeana koko vuoden. Mikäli rehun hinta pysyy korkealla tasolla tai jopa nousee, voivat naudanlihan tuotantomäärät laskea edelleen.

EU:ssa sianlihan tuotanto on laskussa, ja sen arvioidaan vähenevän tänä vuonna jopa noin kolmella prosentilla. Syitä tuotannon laskuun ovat viennin vähentyminen, kustannusten nousu ja tuotannon kannattavuuden haasteet. Alkuvuonna sianlihan hinta EU:ssa on ollut nousussa, mutta tuotannon kannattavuus on edelleen heikko tuotantopanosten korkeista hinnoista johtuen.

Kiinassa sianlihan hintataso ei ole vielä noussut maailmanmarkkinoiden hintamuutoksen tahdissa ja on edelleen noin puolet vuosien 2020 - 2021 korkeimmista hinnoista. Kiinan oman sianlihan tuotannon kasvaessa voimistuu sen riippuvuus ulkomaisesta rehusta, soijasta, maissista ja viljasta. Tämän myötä sianlihaan kohdistuva hintapaine Kiinassa kasvaa loppuvuoden aikana. Tänä vuonna EU:sta Kiinaan suuntautuvan viennin odotetaan vähenevän edelleen.

Vienti

Kuluttajatuotteiden vienti jatkui vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla hyvällä kasvu-uralla. Food service -markkinan avautuminen lisää lihan kysyntää HKScanin vientimarkkinoilla.

HKScan on kyennyt turvaamaan haastavassa globaalissa logistiikkaketjussa kuljetuksensa lähi- ja kaukomarkkinoiden vientiasiakkaille, mutta viennin rahtikustannukset ovat korkealla tasolla.

Liiketoimintayksikkö Suomi

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Liikevaihto	213,4	193,8	396,0	373,7	772,3
Liiketulos	1,4	3,8	0,0	3,2	12,1
- Liiketulos-%	0,7	1,9	0,0	0,9	1,6
Vertailukelpoinen liiketulos	1,4	0,7	0,2	0,2	8,5
- Liiketulos-%	0,7	0,4	0,1	0,1	1,1

Huhti-kesäkuu

Suomen liikevaihto oli 213,4 (193,8) miljoonaa euroa. Poikkeuksellisen suuri kustannusinflaatio kyettiin osin siirtämään myyntihintoihin, mikä kasvatti liikevaihtoa selkeimmin. Food service -myynnin kasvu jatkui, ja vahvinta kasvu oli strategisesti tärkeissä aterioiden ja ateriakomponenteissa. Vähittäiskaupassa myynnin volyyymi laski selvästi.

Liiketulos oli 1,4 (3,8) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos parani ja oli 1,4 (0,7) miljoonaa euroa. Vertailukauden liiketulokseen sisältyi 3,0 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttanut positiivinen erä. Poikkeuksellisen voimakasta inflaatiota kyettiin katsauskaudella viemään osittain myyntihintoihin. Parantuneen tuloskehityksen ajureita olivat myynnin parempi rakenne ja tuotannon tehostaminen.

Toukokuussa HKScan käynnisti yhteistoimintalain mukaiset muutosneuvottelut Suomen siipikarja-liiketoimintaan kuuluvissa Rauman ja Euran tuotantoyksiköissä. Neuvottelujen tavoitteena oli parantaa siipikarjaliiketoiminnan kannattavuutta, kilpailukykyä ja kustannustehokkuutta tehostamalla tuotantoa, organisoimalla toimintaa uudelleen sekä uudistamalla toimintatapoja. Neuvottelut päättyivät katsauskauden jälkeen.

Tammi-kesäkuu

Suomen liikevaihto oli 396,0 (373,7) miljoonaa euroa. Myynnin volyyymi oli vertailukauden tasolla, volyymit nousivat selvästi food service -myynnissä ja laskivat vähittäiskaupassa. Aterioiden ja ateriakomponenttien myynti kasvoi selvästi. Hinnankorotukset nostivat osaltaan liikevaihtoa.

Liiketulos oli 0,0 (3,2) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 0,2 (0,2) miljoonaa euroa. Katsauskauden liiketulokseen sisältyi 0,2 miljoonan euron negatiivinen vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä. Vertailukauden liiketulokseen sisältyi 3,0 miljoonan euron positiivinen vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä.

Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä myyntihinnoittelulla ei kyetty vielä vastaamaan voimakkaaseen kustannusinflaatioon, mutta tilannetta on kyetty korjaamaan toisella vuosineljänneksellä.

HKScanin Rauman yksikkö sai tammikuussa Etelä-Korean viranomaisilta vientihyväksynnän suomalaisille siipikarjatuotteille.

Liiketoimintayksikkö Ruotsi

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Liikevaihto	185,4	171,1	349,4	332,9	700,4
Liiketulos	4,9	4,9	5,1	7,2	22,6
- Liiketulos-%	2,6	2,9	1,4	2,2	3,2
Vertailukelpoinen liiketulos	4,9	4,9	5,1	7,2	22,9
- Liiketulos-%	2,6	2,9	1,4	2,2	3,3

Huhti-kesäkuu

Ruotsin liikevaihto oli 185,4 (171,1) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 6,1 miljoonaa euroa. Ruotsin liikevaihto kasvoi selvästi vertailukelpoisin valuuttakurssein. Poikkeuksellisen suuri kustannusinflaatio kyettiin siirtämään myyntihintoihin, mikä osaltaan kasvatti liikevaihtoa. Myös food service -myynnin elpyminen kasvatti liikevaihtoa.

HKScan säilytti asemansa markkinassa ja myyntivolyymit pysyivät ennallaan. Food service -myynnin kasvun lisäksi Scan-brändillä myytävien tuotteiden vähittäiskauppamyynnin kasvu jatkui. Kotimaisen lihan arvostus jatkui korkeana.

Liiketulos oli 4,9 (4,9) miljoonaa euroa. Katsauskaudella ja vertailukaudella ei ollut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Valuuttakurssimuutoksen vaikutus liiketulokseen oli -0,2 miljoonaa euroa. Katsauskaudella kyettiin tasapainottamaan voimakkaan kustannusinflaation vaikutuksia myyntihintojen nostolla. Tuotannon tehostaminen eteni suunnitellusti.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto oli 349,4 (332,9) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 12,0 miljoonaa euroa. Ruotsin liikevaihto kasvoi selvästi vertailukelpoisin valuuttakurssein. Katsauskaudella toteutetuilla myyntihintojen korotuksilla oli positiivinen vaikutus liikevaihtoon. Food service -myynti jatkoi selvää kasvua.

Liiketulos oli 5,1 (7,2) miljoonaa euroa. Katsauskaudella ja vertailukaudella ei ollut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Valuuttakurssimuutoksen vaikutus liiketulokseen oli -0,2 miljoonaa euroa. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä myyntihinnoittelulla ei kyetty vielä vastaamaan voimakkaaseen kustannusinflaatioon, mutta tilannetta on kyetty korjaamaan toisella vuosineljänneksellä.

HKScanin vahva ja arvostettu Scan-brändi laajeni kasvipohjaisiin tuotteisiin maaliskuussa 2022. Kasvipohjaiset vaihtoehdot suosituista Scan-klassikotuotteista vastaavat paikallisen kasvipohjaisen ruoan kuluttajakäynnän kasvuun.

HKScanin ja Scandinavian Aquasystemsin yhteistyö Gårdsfisk-kalatuotteissa syveni. Gårdsfisk-tuotteiden myynti siirtyi HKScanille maaliskuussa. Tämän lisäksi on aloitettu yhteistyö valmisaterioissa Maten é klar -konseptin kanssa.

Liiketoimintayksikkö Tanska

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Liikevaihto	57,4	42,2	106,8	87,6	172,7
Liiketulos	0,3	-1,1	0,8	-1,1	0,0
- Liiketulos-%	0,5	-2,6	0,7	-1,3	0,0
Vertailukelpoinen liiketulos	0,3	-1,1	0,8	-1,1	0,0
- Liiketulos-%	0,5	-2,6	0,7	-1,3	0,0

Huhti-kesäkuu

Tanskan liikevaihto oli 57,4 (42,2) miljoonaa euroa. Tanskassa siipikarjatuotteiden kysyntä jatkui vahvana ja myyntivolyymit kasvoivat selvästi. Food service -myynti kasvoi selvästi. Sen lisäksi omien brändituotteiden myynti vähittäiskaupassa kasvoi. Myyntihintoja nostettiin katsauskaudella kattamaan kustannusinflaatiota. Tanskalaisten siipikarjatuotteiden myynnin kasvu Ruotsissa jatkui vahvana.

Tanskan liiketulos parani 1,4 miljoonalla eurolla ja oli 0,3 (-1,1) miljoonaa euroa. Katsauskaudella ja vertailukaudella ei ollut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vahvistuneen liiketuloksen taustalla on strategian vahvana jatkunut eteneminen ja toiminnan tehostuminen. Broilerijauhelihan ja kypsien siipikarjatuotteiden myynnin kasvu jatkui vahvana, mikä paransi selvästi liiketulosta. HKScan jatkaa kypsien siipikarjatuotteiden kasvavan kategorian kehittämistä.

Muuttunut kansainvälinen tilanne on korostanut alueellisten toimitusketjujen merkitystä. Lisäksi siipikarjatuotteiden kysyntä on globaalisti kasvussa. Luotettavana eurooppalaisena siipikarjatuotteiden valmistajana HKScan näkee uusia mahdollisuuksia vallitsevassa toimintaympäristössä. BRC-auditoinnissa Skovsgårdin tuotantoyksikkö paransi tasolle AA. Vinderupin tuotantoyksikkö piti tason A. Näillä elintarviketurvallisuuden sertifiikaateilla on tärkeä rooli asiakaspohjan laajentamisessa.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto oli 106,8 (87,6) miljoonaa euroa. Kysyntä kasvoi kaikissa kanavissa, ja etenkin food service -myynti kasvoi selvästi. Tanskalaisten siipikarjatuotteiden myynti Ruotsissa kasvoi selvästi.

Liiketulos parani 1,9 miljoonalla eurolla ja oli 0,8 (-1,1) miljoonaa euroa. Katsauskaudella ja vertailukaudella ei ollut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vahvistuneen liiketuloksen taustalla on strategian mukainen panostus myyntikanavavalintoihin ja jalostusarvon nostoon parantamalla myynnin rakennetta sekä tuotannon määrätietoinen tehostaminen.

Liiketoimintayksikkö Baltia

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Liikevaihto	49,4	42,2	90,6	82,7	170,0
Liiketulos ilman biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutosta	-17,8	-0,6	-24,3	-0,8	-5,0
Biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutos	0,0	0,1	1,6	1,0	-0,4
Liiketulos	-17,8	-0,5	-22,7	0,2	-5,4
- Liiketulos-%	-36,0	-1,1	-25,0	0,2	-3,2
Vertailukelpoinen liiketulos ilman biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutosta	-2,2	-0,6	-8,7	-0,8	-4,8
Biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutos	0,0	0,1	1,6	1,0	-0,4
Vertailukelpoinen liiketulos	-2,2	-0,5	-7,1	0,2	-5,1
- Liiketulos-%	-4,4	-1,1	-7,8	0,2	-3,0

Biologiset hyödykkeet ovat tuotantoeläimiä yhtiön itse omistamassa alkutuotannossa.

Huhti-kesäkuu

Katsauskaudella Baltian liikevaihto oli 49,4 (42,2) miljoonaa euroa. Liikevaihtoa kasvatti etenkin myynnin volyymin nousu lähes kaikissa tuotekategorioiden. Poikkeuksellisen suuri kustannusinflaatio kyettiin osin siirtämään myyntihintoihin. Voimakkaasta myyntihintojen noususta ja kuluttajien ostovoiman heikkenemisestä huolimatta markkina-asema säilyi vahvana. Sitä edesauttoi vahva kaupallinen suoritus, jossa tuoteportfolion uudistaminen oli keskeisessä roolissa.

Liiketulos ilman biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutosta oli -17,8 (-0,6) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli -2,2 (-0,5) miljoonaa euroa. Baltian liiketoimintayksikön liikearvoon tehtiin -15,6 miljoonan euron alaskirjaus arvonalentumistestauksen perusteella. Biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutos taseessa oli 0,0 (0,1) miljoonaa euroa. Baltian kustannusinflaatio oli edelleen huomattavan korkea. Katsauskauden lopulla myyntihintojen korotukset loivensivat viime aikojen negatiivista tuloskehitystä.

Baltian uuden logistiikkakeskuksen toiminnan vakiinnuttaminen tavoitteen mukaiselle tasolle on kestänyt suunniteltua pidempään, mistä on aiheutunut myös ylimääräisiä kustannuksia. Nyt logistiikkakeskuksen toiminta on saavuttamassa tavoitteen mukaisen tason.

Baltiassa jatkettiin investointeja, jotka varmistavat energiansaannin mahdollisissa poikkeustilanteissa. Baltian tuotantolaitoksissa on jo luovuttu suurelta osin venäläisen energian käytöstä. Investointien ja toimittajavalintojen ansiosta siitä on mahdollista luopua kokonaan syksyn aikana.

Tallegg-brändin kevät- ja kesätuotteiden pakkaukset sekä markkinointiviestintä uudistettiin. Brändilupaus ilman antibiootteja kasvatetusta virolaisesta broilerista nostettiin selkeämmin esille. Marinoitujen Tallegg-tuotteiden myynti kasvoi kesäjaksolla selvästi.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto oli 90,6 (82,7) miljoonaa euroa. Liikevaihtoa nostivat sekä volyymikasvu että myyntihintojen nousu. Food service -myynti kasvoi selvästi.

Liiketulos ilman biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutosta oli -24,3 (-0,8) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli -7,1 (0,2) miljoonaa euroa. Baltian liikearvon alaskirjaus oli -15,6 miljoonaa euroa. Biologisten hyödykkeiden käyvän arvon muutos taseessa oli 1,6 (1,0) miljoonaa euroa. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä myyntihintojen ei kyetty vielä vastaamaan voimakkaaseen kustannusinflaatioon, mutta tilannetta on kyetty korjaamaan toisella vuosineljänneksellä.

Latvian Riian jakelukeskuksen toiminta siirrettiin Virossa lähellä Tallinnaa sijaitsevaan uuteen logistiikka-keskukseen maaliskuussa 2022.

Henkilöstö ja johto

HKScan-konsernin selkeytetty toimintamalli otettiin käyttöön huhtikuun alussa. Sen mukaisesti konsernitoiminnot keskittyvät aiempaa tiiviimmin HKScanin keskeisiin strategisiin kehityshankkeisiin ja johtamiseen sekä toimintoihin, joilla varmistetaan pörssiyhtiön hyvä hallintotapa. Liiketoimintayksiköt keskittyvät operatiivisen liiketoiminnan johtamiseen painottaen tulostuottoa ja strategian toimeenpanoa.

HKScanin strategisesta liiketoiminnan kehityksestä, investoinneista, hankinnasta sekä viennistä ja tuonnista vastaava johtaja ja konsernin johtoryhmän jäsen Mika Koskinen siirtyi uusiin tehtäviin yhtiön ulkopuolelle kesäkuun lopussa. Hänen tehtäviensä siirrot toteutettiin yhtiön sisäisin järjestelyin.

	1-6/2022	1-6/2021	2021
Henkilöstö keskimäärin*	6 850	6 915	6 892
Suomi	2 783	2 740	2 755
Ruotsi**	1 972	1 950	1 945
Tanska	659	644	655
Baltia	1 436	1 582	1 538
Naisia / miehiä %			40 / 60
Naisia / miehiä esimiehistä %			36 / 64

* Luvut sisältävät HKScanin palveluksessa olevat henkilöt kokoaikaisiksi työntekijöiksi (FTE) muutettuina.

** Sisältää Puolan henkilöstön.

Baltiassa henkilöstömäärää vähensi muun muassa Riian jakelukeskuksen toimintojen suunniteltu siirto Viron uuteen logistiikkakeskukseen, joka palvelee koko Baltian markkina-aluetta. Viron työmarkkinatilanteesta johtuen vuokratyövoiman käyttö lisääntyi.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Kesäkuun 2022 lopussa HKScan Oyj:n maksettu ja kauppakirjaksi merkitty osakepääoma oli 66 820 528,10 euroa. Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä, 98 951 781 osaketta, jakaantui kahteen sarjaan seuraavasti: A-osakkeita 93 551 781 kpl (94,54 % osakemäärästä) ja K-osakkeita 5 400 000 kpl (5,46 % osakemäärästä). A-osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä. K-osakkeet ovat LSO Osuuskunnan (4 735 000 osaketta) ja Lantmännen ek. för:in (665 000 osaketta) omistuksessa eikä niitä ole listattu. LSO Osuuskunnan ja Lantmännen ek. för:in K-osakkeiden määrät pysyivät ennallaan.

HKScan Oyj:n hallitus päätti suunnatusta maksuttomasta osakeannista liittyen HKScan-konsernin ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän 2019-2021 ja suoriteperusteisen osakepalkkiojärjestelmän 2018 ansaintajaksojen 2018-2020 ja 2019-2021 palkkioiden maksamiseen. Osakeannissa luovutettiin 4.3.2022 yhteensä 236 269 yhtiön hallussa ollutta HKScan Oyj:n A-sarjan osaketta vastikkeetta osakepohjaisiin kannustinohjelmiin kuuluville henkilöille järjestelmien ehtojen mukaisesti. Osakkeiden luovuttaminen suunnatulla maksuttomalla osakeannilla perustuu varsinaisen yhtiökokouksen 8.4.2021 hallitukselle antamaan valtuutukseen.

Kesäkuun lopussa yhtiöllä oli hallussaan 1 621 795 (1 858 064) omaa A-osaketta. Niiden osuus kaikista osakkeista oli 1,64 prosenttia ja äänimäärästä 0,8 prosenttia.

HKScanin osakkeiden laskennallinen markkina-arvo oli kesäkuun lopussa 114,3 (229,1) miljoonaa euroa. A-sarjan osakkeiden markkina-arvo oli 107,9 (216,4) miljoonaa euroa ja listaamattoman K-sarjan osakkeiden laskennallinen markkina-arvo oli 6,3 (12,7) miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuussa yhtiön osakkeita vaihdettiin yhteensä 10 577 188 (17 479 057) kappaletta. Osakevaihdon arvo oli 15 669 762 (39 321 372) euroa. Katsauskauden ylin noteeraus oli 1,71 (2,52) euroa ja alin 1,16 (1,90) euroa. Keskimurssi oli 1,48 (2,25) euroa. Kesäkuun päätöskurssi oli 1,17 (2,36) euroa.

Varsinainen yhtiökokous 2022

HKScan Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 30.3.2022 Turussa poikkeusjärjestelyin koronapandemian vuoksi. Yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.2021 - 31.12.2021 ja myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti, että yhtiö jakaa vuodelta 2021 osinkoa 0,04 euroa osakkeelta.

Yhtiökokouksen päätökset kokonaisuudessaan on julkistettu pörssitiedotteella 30.3.2022, ja yhtiökokouksen pöytäkirja on luettavissa yhtiön verkkosivuilla www.hkscan.com.

Osakepohjainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

HKScan tiedotti 7.4.2021 muutoksista sekä suoritusperusteisen (PSP) että ehdollisen (RSP) osakepalkkio-ohjelmien maksuaikatauluihin varmistaa palkkioiden suhteellisen vastaavuuden yhtiön pitkän aikavälin suoriutumisen ja osakkeenomistajien tuottojen kanssa. Uuden maksuaikataulun mukaan ansaituista palkkioista osa maksetaan vuosina 2021–2023 ja konsernin johtoryhmän palkkioista loppuosa lykätään ja maksetaan vuosina 2024–2025. Palkkiot, joiden maksua lykätään, maksetaan hallituksen osakkeen kokonaistuotolle (TSR) ja kannattavuudelle asettamien vähimmäistavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallitus on asettanut enimmäismäärän lykätyn palkkion kustannuksille.

PSP-ohjelman 2018–2020 suoritusavoitteiden saavuttamisen perusteella ansaituista osakkeista osa maksettiin alkuperäisen maksuaikataulun mukaisesti keväällä 2021 ja osa palkkioista maksettiin uuden maksuaikataulun mukaisesti keväällä 2022. PSP-ohjelman 2019–2021 suoritusavoitteiden saavuttamisen ja RSP-ohjelman 2019–2021 taloudellisen mittarin täyttymisen perusteella ansaituista osakkeista osa maksettiin alkuperäisen palkkioiden maksuaikataulun mukaisesti keväällä 2022.

Lue lisää HKScanin vuoden 2021 tilinpäätöstiedotteesta ja palkitsemisraportista.

Liiketoiminnan lähiajan riskit

Taloudellinen toimintaympäristö

Sota Ukrainassa aiheuttaa suurta epävarmuutta Euroopan energiamarkkinoilla ja merkittäviä häiriöitä erityisesti viljojen ja kasviöljyjen toimitusketjuihin. Toisella vuosineljänneksellä euroalueen inflaatio kiihtyi Ukrainan sodan vaikutuksesta erityisesti energian ja elintarvikkeiden nopean hinnannousun seurauksena. Inflaatiopaineet ovat laajentuneet myös muiden hyödykkeiden ja palveluiden hintoihin. Euroopan keskuspankki on ilmoittanut päättävänsä velkaelvytyksen. Lisäksi ohjaukorot ovat nousussa. Kohonnut epävarmuus sekä nouseva hinta- ja korkotaso heikentää luottamusta talouteen ja heikentäne talouskasvua.

Tuotantopanosten ja raaka-aineiden hintojen nousu ja saatavuus

Euroalueen korkean inflaation odotetaan jatkuvan epävakasta geopoliittisesta tilanteesta johtuen. Erityisesti energian hinta Euroopassa on ollut voimakkaassa nousussa. Tämä luo edelleen kustannuspaineita pakkausmateriaaleihin ja muihin tuotantopanoksiin.

Euroopan vuoden 2021 heikosta viljasadosta johtuva rehuviljojen merkittävä hintojen nousu on johtanut viiveellä liharaaka-aineiden hintojen vahvaan nousuun. Viljamarkkina on edelleen epävakaa geopoliittisesta tilanteesta johtuen. Myös kasvukauden 2022 olosuhteet ja sato-odotukset aiheuttavat epävakautta Euroopassa, vaikka HKScanin kotimarkkinoilla satonäkymät ovat toistaiseksi normaalit. Tilanteen kärjistyminen olisi merkittävä riski HKScanin kannattavuudelle, mikäli yhtiö ei onnistu tuotantonsa tehostamisen ohella nostamaan tuotteidensa myyntihintoja asiakkailleen kustannusten nousun kattamiseksi. Tehdyt tuottajahintojen korotukset ovat helpottaneet maatilojen maksuvalmius- ja kannattavuuskriisiä, mutta nykyisellä hintatasolla tilanne ei ole vielä ohi. Kriisin pitkittymisen seurauksena voi olla paikallisen liharaaka-aineen saatavuuden heikkeneminen ja rehujen välityskauppaan liittyvän luottotappioriskin kasvu.

Kansainvälinen liharaaka-ainemarkkina on aiempaa globaalimpi, minkä seurauksena muutokset suurien lihan tuonti- ja vientimaiden kauppasuhteissa voivat aiheuttaa paikallisesti merkittäviä hintavaihteluja. Näiden osin ennakoimattomien hintavaihtelujen vaikutukset ulottuvat myös HKScanin kotimarkkinoille. Epävakassa geopoliittisessa tilanteessa globaalien toimitusketjujen asema heikkenee ja alueellisten toimitusketjujen sekä paikallisen ruoantuotannon merkitys ja mahdollisuudet kasvavat.

Sota Ukrainassa saattaa vaikuttaa hintojen lisäksi myös HKScanin arvoketjussa käytettävien tuotanto-panosten ja investointihyödykkeiden saatavuuteen. Vuoden 2022 viljasadolla on merkittävä vaikutus sekä rehujen että liharaaka-aineen saatavuuteen ja hintaan. HKScan on tehnyt suunnitelmat, joilla mahdollistetaan irtautuminen venäläisestä energiasta ja niiden toteutus on pitkäällä.

Muutokset kuluttajakäyttäytymisessä

Kustannusten nousua seuraavan ruoan hinnan voimakkaan nousun myötä kuluttajien ostokäyttäytymisen ennustetaan muuttuvan selvästi. HKScanin eri kotimarkkinoiden ostovoimasta riippuen ruoan kuluttajakysyntä voi kohdistua edullisempiin tuotteisiin ja tuoteryhmiin. Tämä voi näkyä myös HKScanissa myynnin heikentymisenä kalliimmissa tuotteissa ja vahvistumisena peruselintarvikkeissa. HKScanilla on vahva asema myös peruselintarvikkeissa tutuilla kuluttajabrändeillään. Epävakaassa geopoliittisessa tilanteessa peruselintarvikkeiden kysynnän uskotaan olevan vahvaa, vaikka kuluttajien epävarmuus kasvaisi.

Mahdollisten kansainvälisten tai paikallisten ruokaskandaalien vaikutusta kulutuskäyttäytymiseen ei voida sulkea pois. Ilmastonmuutokseen liittyvä keskustelu voi osaltaan vaikuttaa lihatuotteiden kuluttajakysyntään. Myös odottamattomat painostusryhmien toimenpiteet voivat vaikuttaa liiketoimintaan ja kulutuskysyntään.

Muut liiketoiminnan riskit

Elintarviketeollisuuden pitkässä tuotantoketjussa ruoan turvallisuus on olennaisen tärkeää. Eläintautien mahdollisuutta ei kuitenkaan voida täysin sulkea pois. Afrikkalainen sikarutto sekä Euroopan maiden lintuinfluenssatapaukset ovat jo heikentäneet lihan vientimahdollisuuksia EU:n ulkopuolelle.

Pandemiasta aiheutunut riski on tällä hetkellä aiempaa pienempi, mutta tilanteen kehittymistä seurataan tarkoin.

Kyberhyökkäysten riski on epävakaasta geopoliittisesta tilanteesta johtuen aiempaa suurempi. Toteutuessaan kyberhyökkäykset voisivat haitata merkittävästi yhtiön toimintaa.

Riskit arvonalentumiskirjauksille kasvavat ja vaikuttavat yhtiön taloudelliseen asemaan, mikäli konsernin taloudellinen suorituskyky ei parane suunnitelmien mukaisesti.

Gloaalien logistiikkaketjujen heikentynyt toiminta voi aiheuttaa riskejä yhtiön investointien toteuttamiselle suunnitelluissa aikatauluissa. Koneiden ja laitteiden toimitusajat ovat pidentyneet ja hinnat nousseet. Vastaavia aikataulu- ja kustannuspaineita tunnistetaan myös tuotantotilojen rakentamisessa. HKScan ottaa suunnitelmissaan huolellisesti huomioon kustannus- ja aikatauluriskien mahdolliset vaikutukset investointiensä toteutukseen.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Mediatiedote 7.7.2022: HKScan parantaa siipikarjaliiketoiminnan kannattavuutta Suomessa

HKScanin toukokuussa käynnistämät yhteistoimintalain mukaiset muutosneuvottelut Suomen siipikarjaliiketoimintaan kuuluvissa Rauman ja Euran tuotantoyksiköissä ovat päättyneet. Muutosneuvottelujen tuloksena HKScanin Rauman yksiköstä vähenee 55 työtehtävää ja olennaiset muutokset työsuhteiden ehdoissa koskevat 105 työtehtävää. Muutokset toteutetaan kesälomakauden jälkeen elo-syyskuussa 2022. Toimenpiteillä tavoitellaan yli kolmen miljoonan euron vuotuisia säästöjä, joiden arvioidaan toteutuvan vuoden 2023 aikana.

Neuvottelujen tavoitteena oli parantaa HKScanin Suomen siipikarjaliiketoiminnan kannattavuutta, kilpailukykyä ja kustannustehokkuutta tehostamalla tuotantoa, organisoimalla toimintaa uudelleen sekä uudistamalla toimintatapoja Rauman ja Euran yksiköissä. Muutosneuvottelut koskivat Rauman ja Euran yksiköissä työntekijöiden henkilöstöryhmää ja kunnossapito-organisaation ylempiä toimihenkilöitä. Neuvottelujen piirissä oli noin 600 henkilöä.

Turussa 20. heinäkuuta 2022

HKScan Oyj
Hallitus

Tiedotustilaisuus

HKScan järjestää tammi-kesäkuun puolivuosisikatsaukseen liittyvän tiedotustilaisuuden analyytikoille, institutionaalisille sijoittajille ja medialle 20.7.2022 klo 10.00 webcastinä osoitteessa <https://hkscan.videosync.fi/2022-q2>. Tilaisuus on suomenkielinen. Puolivuosikatsauksen esittelevät toimitusjohtaja Tero Hemmilä ja talousjohtaja Jyrki Paappa.

Englanninkielisten sijoittajapuhelujen sopimiseksi olethan yhteydessä viestintäjohtaja Heidi Hirvoseen, puh. 010 570 6072 tai sähköpostitse heidi.hirvonen@hkscan.com.

Lisätietoja

Tero Hemmilä, toimitusjohtaja, puh. 010 570 2012
Jyrki Paappa, talousjohtaja, puh. 010 570 2512
Heidi Hirvonen, viestintäjohtaja, puh. 010 570 6072

Taloudelliset julkaisut

Tammi-syyskuun 2022 osavuosisikatsaus julkistetaan torstaina 3.11.2022.

Me HKScanissa teemme elämästä maistuvampaa – tänään ja huomenna. Strateginen tavoitteemme on kasvaa monipuoliseksi ruokataloksi. Vastuullisesti tuotetut ja herkulliset tuotteemme ovat osa kuluttajien moninaisia ruokahetkiä arjessa ja juhlassa. Noin 7000 ammattilaisemme joukko tekee paikallisesti tuotettua ruokaa yli sadan vuoden kokemuksella. Meille HKScanissa vastuullisuus on konkreettisia tekoja koko ruokaketjussa ja jatkuvaa parantamista. Olemme asettaneet tavoitteeksemme hiilineutraalin ruokaketjun maataloilta kuluttajille vuoden 2040 loppuun mennessä osana Zero Carbon -hankettamme. Kotimarkkinoitamme ovat Suomi, Ruotsi, Tanska ja Baltia. Tunnettuja tuotemerkkejämme ovat HK®, Kariniemen®, Via® Scan®, Pärsons®, Rose®, Rakvere® ja Tallegg®. Strategisten kumppanuuksiemme kautta yhtiön tuttuja tuotemerkkejä ovat myös Kivikylän®, Tamminen® ja Bolts®. Pörssiilistatun HKScanin liikevaihto vuonna 2021 oli yli 1,8 miljardia euroa.

Katsauksessa mainitut brändit HK®, Kariniemen®, Via®, Scan®, Pärsons®, Rakvere®, Tallegg®, Rose® ja Vietävä® ovat HKScan-konsernin rekisteröimiä tavaramerkkejä.

Ruokaa joka tekee hyvää: Konsernin vastuullisuusohjelman tavoitteet ja tulokset

HKScanin vastuullisuusohjelman tavoitteet päivitetty kesäkuussa 2022.

TAVOITTEET	TULOKSET 2021 Täydennetty Q2/2022 tunnusluvuilla soveltuvilta osin
LUONTO	
Zero Carbon: • Hiilineutraali ruokaketju 2040 loppuun mennessä <i>Mittari: ilmastopäästöt CO₂e</i>	2021: Koko ruokaketjun ilmastovaikutukset (scope 1 - 3) 2,4 (2,4) MtCO ₂ e, hiili-intensiteetti 3,8 (3,9) tCO ₂ e / myyty tuotetonni
Zero Carbon: • Hiilineutraali oma tuotanto 2025 loppuun mennessä <i>Mittari: ilmastopäästöt CO₂e</i>	Energiankulutus Q2/2022: 0,83 (0,80)* MWh / myyty tuotetonni** Hiili-intensiteetti Q2/2022: 0,06 (0,07)* tCO₂e / myyty tuotetonni** 2021: Oman tuotannon (scope 1 ja 2) ilmastovaikutukset 55 000 (55 000) tCO ₂ e, hiili-intensiteetti 0,09 (0,09) tCO ₂ e / myyty tuotetonni**
Vastuulliset pakkaukset • 100 % kierrätettävät pakkaukset vuoden 2030 loppuun mennessä <i>Mittari: kierrätettävien pakkausten osuus</i> • 80 % uusiutuvia tai kierrätettyjä pakkausmateriaaleja vuoden 2030 loppuun mennessä <i>Mittari: uusiutuvien tai kierrätettyjen pakkausmateriaalien osuus</i>	Tulokset 2021: • 70 % pakkauksista kierrätettäviä • 46 % uusiutuvia tai kierrätettyjä materiaaleja
Sitoudumme lisäämään luonnon monimuotoisuutta ruokaketjussamme	Tavoite lisätty ohjelmaan vuonna 2022
IHMISET	
Safety First • Määrätietoinen työ kohti nollaa tapaturmaa <i>Mittari: LTIR</i>	Poissaoloon johtaneiden työtaturmien taajuus (LTIR) 7/2021–6/2022: 17,8* (7/2020–6/2021: 23,6) / miljoona työtuntia 2021: 21,2 (21,1) /miljoona työtuntia Tapaturmista aiheutuneet poissaolopäivät 1 - 6/2022: 1225 (1788)
Better Together • Jatkuva henkilöstön työhyvinvoinnin edistäminen <i>Mittarit: sairauspoissaolojen ja epäasiallinen käytöksen väheneminen, eNPS > 10</i>	Henkilöstön poissaolot 7/2021–6/2022: 6,9 %* (7/2020–6/2021: 6,4) 2021: Henkilöstön halukkuus suositella HKScania työnantajana eNPS -3 (5, vertailuluku ei sis. Baltiaa)

* Ympäristölukujen raportointiin on lisätty HKScanin tytäryhtiöt Kivikylän Kotipalvaamo ja Tamminen takautuvasti 2019 alkaen. Kesäkuun 2022 raportoidut luvut perustuvat vuoden 2021 pohjalta tehtyyn arvioon.

** Myytyihin tuotetoneihin suhteutetut ympäristöluvut eivät sisällä HKScanin omia maatiloja Virossa.

Konsernin puolivuositiedot 1.1.–30.6.2022

Konsernin tuloslaskelma

(miljoonaa euroa)	Viite	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Liikevaihto		505,7	449,3	942,9	876,8	1 815,3
Hankinnan ja valmistuksen kulut	1.	-494,5	-419,2	-915,5	-823,4	-1 701,4
Bruttokate		11,2	30,1	27,4	53,5	113,8
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	1.	1,3	1,9	2,7	3,4	7,7
Myynnin ja markkinoinnin kulut	1.	-13,6	-13,1	-25,1	-23,8	-47,7
Hallinnon kulut	1.	-13,2	-15,2	-28,2	-30,4	-56,0
Liiketulos		-14,3	3,7	-23,2	2,6	17,9
Rahoitustuotot		0,7	1,1	1,4	1,6	2,7
Rahoituskulut		-4,0	-4,0	-7,6	-9,9	-17,4
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksista		2,5	1,0	3,8	1,8	3,4
Voitto/tappio ennen veroja		-14,8	1,8	-25,5	-3,9	6,6
Tuloverot		-1,3	-1,2	-1,5	-1,8	-7,8
Tilikauden voitto/tappio		-16,1	0,5	-26,9	-5,7	-1,2
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen:						
Emoyhtiön osakkeenomistajille		-16,8	-0,4	-27,9	-7,0	-4,5
Määräysvallattomille omistajille		0,7	0,9	1,0	1,3	3,2
Yhteensä		-16,1	0,5	-26,9	-5,7	-1,2
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:						
Tulos/osake, laimentamaton, jatkuvat toiminnot euroa/osake		-0,18	-0,01	-0,30	-0,08	-0,06
Tulos/osake, laimennettu, jatkuvat toiminnot euroa/osake		-0,18	-0,01	-0,30	-0,08	-0,06

Konsernin laaja tuloslaskelma

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Tilikauden voitto / tappio	-16,1	0,5	-26,9	-5,7	-1,2
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen):					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-3,2	1,3	-4,1	-0,6	-2,0
Rahavirran suojaus	15,7	2,2	22,1	2,9	7,4
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi					
Vakuutusmatemaattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	2,9
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	12,5	3,5	18,0	2,3	8,3
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-3,6	4,1	-8,9	-3,4	7,1
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-4,3	3,2	-9,9	-4,7	3,9
Määräysvallattomille omistajille	0,7	0,9	1,0	1,3	3,2
Yhteensä	-3,6	4,1	-8,9	-3,4	7,1

Konsernin tase

(miljoonaa euroa)	Viite	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
VARAT				
Aineettomat hyödykkeet	2.	123,3	145,2	144,2
Aineelliset hyödykkeet	3.4.	444,7	455,5	459,7
Osuudet osakkuusyrityksissä		39,6	34,9	38,5
Laskennallinen verosaaminen	5.	31,8	39,5	36,3
Muut pitkäaikaiset varat		17,3	6,1	7,3
PITKÄAIKAISET VARAT		656,8	681,2	686,0
Vaihto-omaisuus	6.	152,7	125,1	131,1
Lyhytaikaiset saamiset		169,3	128,7	141,3
Rahat ja pankkisaamiset		15,5	32,8	27,2
LYHYTAIKAISET VARAT		337,5	286,6	299,6
VARAT		994,3	967,8	985,6
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
OMA PÄÄOMA		316,0	321,7	330,3
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	4.	205,8	248,5	210,1
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma		58,4	64,6	63,5
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA		264,2	313,1	273,6
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	4.	156,2	82,9	131,8
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma		257,9	250,2	249,8
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA		414,1	333,1	381,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT		994,3	967,8	985,6

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

(miljoonaa euroa)	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	66,8	72,9	6,6	215,4	25,9	10,4	-12,6	-4,8	-72,4	308,3	22,1	330,3
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-27,9	-27,9	1,0	-26,9
Muut laajan tuloksen erät												
Muuntoerot	-	-	-	-	-	-	-4,1	-	-	-4,1	-	-4,1
Rahavirran suojaus	-	-	22,1	-	-	-	-	-	-	22,1	-	22,1
Vakuutusmate- maattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	-	-	22,1	-	-	-	-4,1	-	-	18,0	-	18,0
Tilikauden laaja tulos	-	-	22,1	-	-	-	-4,1	-	-27,9	-9,9	1,0	-8,9
Suorat kirjaukset	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,2	-0,2	-	-0,2
Omien osakkeiden luovutukset	-	-	-	-	-	-	-	0,7	-0,7	0,0	-	0,0
Osingonjako	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,9	-3,9	-1,4	-5,3
Tytäryhtiön perustaminen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,2	0,2
OMA PÄÄOMA 30.6.2022	66,8	72,9	28,8	215,4	25,9	10,4	-16,7	-4,1	-105,1	294,2	21,8	316,0

(miljoonaa euroa)	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.
OMA PÄÄOMA 1.1.2021	66,8	72,9	-0,8	215,4	25,9	10,3	-10,6	-4,8	-66,4	308,8	20,3	329,1
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,0	-7,0	1,3	-5,7
Muut laajan tuloksen erät												
Muuntoerot	-	-	-	-	-	-	-0,6	-	-	-0,6	-	-0,6
Rahavirran suojaus	-	-	2,9	-	-	-	-	-	-	2,9	-	2,9
Vakuutusmate- maattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	-	-	2,9	-	-	-	-0,6	-	-	2,3	-	2,3
Tilikauden laaja tulos	-	-	2,9	-	-	-	-0,6	-	-7,0	-4,7	1,3	-3,4
Suorat kirjaukset	-	-	-	-	-	-	-	-	0,3	0,3	-	0,3
Osingonjako	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,9	-2,9	-1,4	-4,3
OMA PÄÄOMA 30.6.2021	66,8	72,9	2,1	215,4	25,9	10,3	-11,2	-4,8	-76,0	301,5	20,1	321,7

SARAKKEET: 1. Osakepääoma, 2. Ylikurssirahasto, 3. Arvonmuutosrahasto, 4. Sijoitettu vapaa oma pääoma (SVOP), 5. Hybridilaina, 6. Muut rahastot, 7. Muuntoerot, 8. Omat osakkeet, 9. Voittovarot, 10. Emoyhtiön osakkeenomistajien osuus yhteensä, 11. Määräysvallattomien omistajien osuus, 12. Yhteensä

Rahavirtalaskelma

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	17,6	14,9	24,5	29,2	75,1
Käyttö pääoman muutos	5,1	12,8	-31,9	8,7	-2,9
Rahoituserät ja verot	-0,2	-2,8	-4,7	-9,8	-17,6
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	22,4	24,9	-12,0	28,1	54,6
Investointien rahavirta	-7,2	-10,6	-11,3	55,8	26,5
RAHAVIRTA INVESTOINTIEN JÄLKEEN	15,2	14,3	-23,3	83,9	81,2
Hybridilaina	-	-	-	-	-2,1
Lainojen muutokset	-3,6	-15,6	17,9	-93,6	-93,9
Maksetut osingot	-5,3	-4,3	-5,3	-4,3	-4,4
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-8,9	-20,0	12,6	-98,0	-100,3
NETTORAHAVIRTA	6,3	-5,6	-10,8	-14,1	-19,2
Rahavarat kauden alussa	9,8	37,8	27,2	46,8	46,8
Rahavarojen valuuttakurssimuutosten vaikutus	-0,6	0,6	-0,9	0,0	-0,4
Rahavarat kauden lopussa	15,5	32,8	15,5	32,8	27,2

Tunnusluvut

(miljoonaa euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Tulos/osake (EPS), laimentamaton, eur	-0,30	-0,08	-0,06
Tulos/osake (EPS), laimennettu, eur	-0,30	-0,08	-0,06
Oma pääoma/osake, eur	3,02	3,11	3,17
Omavaraisuusaste, %	31,8	33,2	33,5
Osakeantioikaistu ulkona olevien osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, milj. kpl	97,0	97,0	97,0
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, Meur	14,4	21,3	48,2
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin, Meur	2,7	78,4	89,2
Poistot ja arvonalentumiset, Meur	44,9	28,4	60,2
Henkilöstö keskimäärin, (FTE)	6 850	6 915	6 892

Tunnuslukujen laskentakaavat

HKScan julkaisee vaihtoehtoisia tunnuslukuja antaakseen relevanttia tietoa sidosryhmille. Julkaistuja vaihtoehtoisia tunnuslukuja käytetään myös yhtiön ohjaamiseen. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät ja siihen liittyvät vaihtoehtoiset tunnusluvut julkaistaan, koska ne kuvaavat paremmin liiketoiminnan kehittymistä ja parantavat kausien välistä vertailukelpoisuutta.

Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja (%)	Tulos ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut Taseen loppusumma – korottomat velat (keskiarvo)	x 100
Omavaraisuusaste (%)	Oma pääoma yhteensä Taseen loppusumma – saadut ennakot	x 100
Nettovelkaantumisaste (%) (Net gearing)	Korolliset nettorahoitusvelat Oma pääoma	x 100
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 ja rahoitusta	Rahavirta investointien jälkeen – rahoituserät	
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 liiketulos	Liiketulos – vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	
Vertailukelpoinen voitto/tappio ennen veroja	Voitto/tappio ennen veroja – vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos*	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto – vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät Ulkona olevien osakkeiden keskim. lkm tilikauden aikana	
Korollinen nettovelka	Korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset	

*Osakekohtaisen tuloksen laskennassa tilikauden voitosta on vähennetty hybridilainan kaudelle kuuluva korko sekä liikkeeseenlaskukulut verovaikutuksella oikaistuna.

Konsernin puolivuositarkastuksen liitetiedot

Laadintaperiaatteet

HKScan Oyj:n puolivuositarkastus ajalta 1.1.–30.6.2022 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardia noudattaen. Puolivuosikatsauksen laatimisessa on sovellettu samoja laskentaperiaatteita kuin vuositilinpäätöksessä 2021, lukuun ottamatta Suomen liiketoimintayksikön Rauman tehtaan koneiden ja laitteiden poistoajan pidennystä kymmenestä vuodesta viiteentoista vuoteen 2022 alusta alkaen. Tällä on noin kolmen miljoonan euron vuotuinen parantava vaikutus vertailukelpoiseen liikelokeroon. Tiedotteen luvut on pyöristetty miljooniin euroihin, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovasta. Laskentaperiaatteet on kerrottu vuoden 2021 tilinpäätöksessä. Puolivuosikatsausta ei ole tilintarkastettu.

Segmenttikohtainen vertailu

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
LIKEVAIHTO					
- Suomi					
Liikevaihto, tavarat	212,4	193,2	394,2	372,2	769,0
Liikevaihto, palvelut	1,0	0,7	1,8	1,5	3,3
- Ruotsi					
Liikevaihto, tavarat	185,4	171,1	349,3	332,8	700,3
Liikevaihto, palvelut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
- Tanska					
Liikevaihto, tavarat	57,4	42,2	106,8	87,6	172,7
Liikevaihto, palvelut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Baltia					
Liikevaihto, tavarat	49,4	42,1	90,6	82,6	169,6
Liikevaihto, palvelut	0,0	0,1	0,0	0,1	0,4
Konserni yhteensä	505,7	449,3	942,9	876,8	1 815,3
LIKETULOS					
- Suomi	1,4	3,8	0,0	3,2	12,1
- Ruotsi	4,9	4,9	5,1	7,2	22,6
- Tanska	0,3	-1,1	0,8	-1,1	0,0
- Baltia	-17,8	-0,5	-22,7	0,2	-5,4
Segmentit yhteensä	-11,2	7,1	-16,9	9,6	29,3
Konsernihallinnon kulut	-3,1	-3,4	-6,3	-7,0	-11,4
Konserni yhteensä	-14,3	3,7	-23,2	2,6	17,9
INVESTOINNIT					
- Suomi					
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	3,0	4,2	4,3	8,6	16,3
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin	0,4	0,3	0,7	69,4	70,9
Investoinnit yhteensä	3,5	4,5	5,0	78,0	87,1
- Ruotsi					
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	2,9	4,4	5,3	8,3	19,6
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin	0,3	0,3	0,9	8,3	9,1

Investoinnit yhteensä	3,2	4,7	6,2	16,6	28,6
- Tanska					
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	0,4	1,2	0,9	2,3	4,3
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin	0,3	0,1	0,8	0,3	0,8
Investoinnit yhteensä	0,7	1,3	1,7	2,6	5,1
- Baltia					
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	1,8	1,6	3,8	2,1	8,1
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin	0,1	0,1	0,2	0,4	8,5
Investoinnit yhteensä	1,9	1,7	4,0	2,5	16,7
Yhteensä	9,3	12,2	17,1	99,7	137,5
HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN, (FTE)					
- Suomi			2 783	2 740	2 755
- Ruotsi			1 972	1 950	1 945
- Tanska			659	644	655
- Baltia			1 436	1 582	1 538
Yhteensä			6 850	6 915	6 892

Tuloslaskelman liitetiedot

1. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Vertailukelpoinen liiketulos	1,5	0,7	-7,0	-0,5	14,5
Työsuhteen lopetus, Baltia 1)	-	-	-	-	-0,2
Työsuhteen lopetus, Konsernihallinto 1)	-0,2	-	-0,4	-	0,2
Ennakkomaksun menetys, Suomi 4)	-	-	-0,2	-	-
Omaisuuuden alaskirjaus, Baltia 2) 3)	-15,6	-	-15,6	-	-
Omaisuuuden alaskirjaus, Ruotsi 2) 3)	-	-	-	-	-0,2
Omaisuuuden alaskirjauksen palautus, Suomi 2) 3)	-	3,0	-	3,0	3,1
Aineellisten hyödykkeiden myyntivoitto, Suomi 4)	-	-	-	-	0,5
Liiketulos	-14,3	3,7	-23,2	2,6	17,9

- 1) Sisältyvät tuloslaskelmassa riville "Hallinnon ja myynnin ja markkinoinnin kulut"
- 2) Sisältyvät tuloslaskelmassa riville "Hankinnan ja valmistuksen kulut"
- 3) Omaisuususerien arvonalentaminen kirja-arvoon, joka vastaa arvioitua tulosta tulevaisuudessa
- 4) Sisältyvät tuloslaskelmassa riville "Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut"

Taseen liitetiedot

2. Aineettomien hyödykkeiden muutokset

(miljoonaa euroa)	1-6/2022	1-6/2021	2021
Kirjanpitoarvo kauden alussa	144,2	148,0	148,0
Muuntoerot	-3,8	-0,7	-1,8
Lisäykset	0,7	0,3	1,6
Vähennykset	-	-0,7	-0,7
Poistot ja arvonalentumiset	-17,8	-2,3	-4,6
Siirto toiseen tase-erään	0,0	0,5	1,6
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	123,3	145,2	144,2

Arvonalentumistestaus

Riskittömän koron noususta johtuen on ollut indikaatio arvonalentumisesta, jonka vuoksi yhtiö on laatinut arvonalentumistestauslaskelmat kesäkuun lopun 2022 tilanteesta. Keskeisiä oletuksia laskelmissa ovat liiketoiminnan kasvunäkymät, kustannuskehitys ja käytetty diskonttokorko.

Johto tarkastelee liiketoiminnan tuloksia liiketoimintakohtaisesti, ja on tunnistanut Ruotsin, Suomen Tanskan ja Baltian maat rahavirtaa tuottaviksi yksiköiksi. Johto seuraa liikearvoa rahavirtaa tuottavien yksiköiden tasolla.

Arvonalentumistestauksessa kaikki rahavirtaa tuottavan yksikön varat testataan tulevaisuuden rahavirtaa vastaan. Rahavirtaa tuottavan yksikön liiketoiminnasta kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu arvonalentumistestauksessa käyttöarvolaskelmiin. Laskelmissa käytetyt rahavirta-arviot perustuvat johdon taloudellisiin suunnitelmiin. Terminaali rahavirta on ekstrapoloitu käyttäen kasvukerrointa (3,0 prosenttia Baltiassa ja muualla 1,0 prosenttia). Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kasvukertoimet ennustejakson jälkeiselle ajalle eivät ylitä rahavirtaa tuottavien yksiköiden pitkäaikaista historiallista kasvua.

Korkokanta on määritelty oman ja vieraan pääoman painotettuna keskekustannuksena (WACC). Korkokannan laskenta perustuu samalla alalla toimivien yhtiöiden (verrokkiryhmä) markkinatietoon. Lisäksi laskennassa on huomioitu markkina-aluekohtaiset riskit. Tanskan ja Baltian toimintojen riski on laskettu Suomen ja Ruotsin tasolle. Tanskassa riippuvuutta viennistä on onnistuttu vähentämään ja tuloskehitys on ollut hyvää. Baltian alkutuotannon riskit ovat realisoituneet lähivuosisien rahavirtaennusteisiin. Koronapandemiasta johtuva riskilisä on poistettu laskelmasta. Käytetyt korkokannat ennen veroja ovat Ruotsissa 9,5 (8,3) prosenttia, Suomessa 8,4 (6,9) prosenttia, Tanskassa 8,4 (9,0) prosenttia ja Baltiassa 9,4 (7,9) prosenttia.

Kunakin rahavirtaa tuottavan yksikön herkkyys arvon alentumiselle testataan diskonttauskorkoa ja tulevaa rahavirtaa muuttamalla. Herkkyysanalyysin perusteella yhden prosenttiyksikön nousu diskonttauskorossa johtaisi arvonalentumiseen, joka olisi 22 miljoonaa euroa Suomessa, 6 miljoonaa euroa Tanskassa ja 17 miljoonaa euroa Baltiassa. Jos testauksen EBITDA olisi 10 % pienempi, pitäisi kirjata arvonalentuminen, joka olisi 23 miljoonaa euroa Suomessa, 11 miljoonaa euroa Tanskassa ja 24 miljoonaa euroa Baltiassa. Seuraavat korkokannan nousut prosenttiyksiköissä eivät johtaisi arvonalentumiseen, olettaen että muut tekijät pysyvät muuttumattomina: Ruotsi 2,9, Suomi 0,5, Tanska 0,0, Baltia 0,0. Tulevaisuuden rahavirrat testauksessa ylittivät testattavat varat seuraavasti: 26 miljoonaa euroa Suomessa, 0 miljoonaa euroa Tanskassa ja 0 miljoonaa euroa Baltiassa.

Oheinen taulukko esittää testauksessa käytetyn EBITDAn miljoonina euroina.

(miljoonaa euroa)	2020	2021	2022	2023	terminaali	terminaali vuosi
Ruotsi	28,7	33,0	34,4	34,4	34,4	2023->
Suomi	35,4	37,4	39,0	39,0	42,0	2023->
Tanska	5,0	3,7	4,2	5,5	9,6	2025->
Baltia	12,8	3,3	3,1	5,6	18,5	2025->

Muissa tekijöissä johdon käsityksen mukaan käytettyjen oletusten kohtuulliset muutokset eivät johda arvonalentumisiin Ruotsin segmentin liikearvossa. Äkilliset ja muut kuin jokseenkin mahdolliset muutokset rahavirtaa tuottavien yksiköiden toimintaympäristössä voivat johtaa pääomakustannusten kasvamiseen tai tilanteeseen, jossa rahavirtaa tuottavalle yksikölle joudutaan arvioimaan selkeästi alhaisemmat rahavirrat. Tällaisessa tilanteessa arvonalenemistappioiden kirjaaminen on todennäköistä.

Arvonalentumistestin perusteella on kirjattu Baltian liikearvoon 15,6 miljoonan euron arvonalentuminen. Vuonna 2021 arvonalentumistestauksen perusteella ei tehty arvonalentumiskirjauksia.

3. Aineellisten hyödykkeiden muutokset

(miljoonaa euroa)	1-6/2022	1-6/2021	2021
Kirjanpitoarvo kauden alussa	459,7	458,7	458,7
Muuntoerot	-4,0	-0,4	-1,7
Lisäykset	16,4	99,4	135,9
Vähennykset	-0,3	-75,6	-75,9
Poistot ja arvonalentumiset	-27,1	-26,1	-55,6
Siirto toiseen tase-erään	0,0	-0,5	-1,6
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	444,7	455,5	459,7

4. Käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokrasopimusvelat

(miljoonaa euroa)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä	Vuokrasopimusvelka
Kirjanpitoarvo kauden alussa 1.1.2022	2,2	92,1	15,3	109,5	113,4
Muuntoerot	-	-0,5	-0,1	-0,6	-0,6
Lisäykset	-	0,9	1,7	2,7	2,7
Poistot ja arvonalentumiset	0,0	-4,2	-2,6	-6,9	-
Maksut	-	-	-	-	-5,9
Kirjanpitoarvo kauden lopussa 30.6.2022	2,1	88,3	14,3	104,7	109,5

(miljoonaa euroa)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä	Vuokrasopimusvelka
Kirjanpitoarvo kauden alussa 1.1.2021	2,2	15,6	15,6	33,3	35,6
Muuntoerot	-	0,0	0,0	0,0	0,0
Lisäykset	-	75,7	2,7	78,4	78,5
Poistot ja arvonalentumiset	0,0	-3,3	-2,7	-6,1	-
Maksut	-	-	-	-	-5,4
Kirjanpitoarvo kauden lopussa 30.6.2021	2,1	88,0	15,5	105,7	108,7

(miljoonaa euroa)	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	2021
Käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-3,5	-3,2	-6,9	-6,1	-13,0
Korkokulu vuokrasopimusvelalle	-1,2	-1,2	-2,4	-1,8	-4,2
Yhteensä tuloslaskelmaan kirjattu	-4,6	-4,4	-9,3	-7,8	-17,2

5. Laskennallinen verosaaminen

31,8 miljoonan euron laskennallisesta verosaamisesta 28,2 miljoonaa euroa tulee konsernin Suomen toimintojen tappioista, hyllypoistoista ja vähennyskelvottomista korkokuluista. Suomen toimintojen tappioista kirjatun laskennallisen verosaamisen kasvu vuonna 2018 johtui Rauman yksikön käynnistysvaiheen tappioista, jotka olivat luonteeltaan tilapäisiä.

Yhtiö voi pienentää tappioiden vanhenemisen riskiä lykkäämällä verotuksen poistoja. Asteittainen verosaamisen vähennys tapahtuu kannattavuuden parantuessa.

Laskennalliset verosaamiset odotetaan tulevan käytetyksi kuluvan vuosikymmenen aikana. Arvio perustuu johdon lähivuosien suunnitelmiin. Suunnitelmiin aina liittyvää epävarmuutta on pienennetty arvioimalla erittäin varovainen liiketuloksen kasvu vuonna 2026 ja sen jälkeen. Laskennallisen verosaamisen käyttö perustuu tulevaisuuden verotettaviin tuloihin, ja oletukseen, että verolainsäädännössä ei tapahdu merkittäviä negatiivisia muutoksia. Lisäksi poistojen hyllyttämisellä ja korkovähennysten rajoituksilla voidaan nopeuttaa tappioiden käyttöä ennen kuin ne vanhenevat. Hyllypoistojen ja vähennysrajoitusten alaisten korkojen käyttöä ei ole ajallisesti rajoitettu. Kirjaamaton laskennallinen verosaaminen Suomessa kesäkuun 2022 lopussa oli 22,3 miljoonaa euroa.

6. Vaihto-omaisuus

(miljoonaa euroa)	1-6/2022	1-6/2021	2021
Aineet ja tarvikkeet	96,7	68,1	72,2
Keskeneräiset tuotteet	5,2	5,1	5,4
Valmiit tuotteet	41,6	44,1	46,0
Muu vaihto-omaisuus	0,4	0,5	0,4
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	1,3	1,1	1,0
Elävät eläimet	7,5	6,2	6,0
Vaihto-omaisuus yhteensä	152,7	125,1	131,1

Johdannaissopimuksista johtuvat vastuut

(miljoonaa euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Johdannaissopimusten nimellisarvot			
Valuuttajohdannaiset	81,9	70,6	72,7
Korkojohdannaiset	29,0	74,6	74,1
Sähköjohdannaiset	-3,5	12,6	13,0
Johdannaissopimusten käyvät arvot			
Valuuttajohdannaiset	0,5	0,0	0,2
Korkojohdannaiset	-0,1	-2,2	-1,1
Sähköjohdannaiset	32,7	1,8	7,0

Konsernin muut vastuusitoumukset

(miljoonaa euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Muiden puolesta annetut			
- takaukset ja muut sitoumukset	6,2	7,9	6,4
Muut omat vastuut			
Leasing- ja vuokravastuut	0,2	0,2	0,2

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. Hyödykejohdannaisien käyvät arvot määritetään käyttämällä julkisesti noteerattuja markkinahintoja.

(miljoonaa euroa)	30.6.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
- Kaupankäyntiarvopaperit	-	-	-	-
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset	0,1	-	0,1	-
- Valuuttajohdannaiset	0,5	-	0,5	-
- Hyödykejohdannaiset	37,9	-	37,9	-
josta rahavirran suojauslaskennassa	37,9	-	37,9	-
Yhteensä	38,5	-	38,5	-
Käypään arvoon arvostetut velat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset	-0,1	-	-0,1	-
- Valuuttajohdannaiset	0,0	-	0,0	-
- Hyödykejohdannaiset	-5,2	-	-5,2	-
josta rahavirran suojauslaskennassa	-5,2	-	-5,2	-
Yhteensä	5,3	-	5,3	-

(miljoonaa euroa)	30.6.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
- Kaupankäyntiarvopaperit	-	-	-	-
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset	-	-	-	-
- Valuuttajohdannaiset	0,1	-	0,1	-
- Hyödykejohdannaiset	2,1	-	2,1	-
josta rahavirran suojauslaskennassa	2,1	-	2,1	-
Yhteensä	2,2	-	2,2	-
Käypään arvoon arvostetut velat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset	-2,2	-	-2,2	-
- Valuuttajohdannaiset	-0,1	-	-0,1	-
- Hyödykejohdannaiset	-0,3	-	-0,3	-
josta rahavirran suojauslaskennassa	-0,3	-	-0,3	-
Yhteensä	-2,6	-	-2,6	-

Tason 1 instrumenttien käyvät arvot perustuvat markkinoilla noteerattuihin hintoihin. Tason 2 instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittävältä osin muihin syöttötietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat todettavissa joko suoraan tai epäsuorasti (hinnoista johdettuina). Näiden instrumenttien käyvän arvon määrittämisessä konserni käyttää yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja, joiden syöttötiedot kuitenkin perustuvat merkittävältä osin todennettaviin markkinatietoihin. Tason 3 instrumenttien käyvät arvot perustuvat syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittävältä osin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksyttävissä arvostusmalleissa.

Liiketoimet lähipiirin kanssa

(miljoonaa euroa)	1-6/2022	1-6/2021	2021
Myyntit osakkuusyhtiöille	6,4	4,1	9,8
Ostot osakkuusyhtiöiltä	21,3	16,9	37,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset osakkuusyhtiöiltä	1,6	1,0	1,7
Ostovelat ja muut velat osakkuusyhtiöille	3,1	2,4	3,4