



HKSCAN

Puolivuosikatsaus 2023

HKScanin puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2023

HKScanin liikevaihdon kasvu jatkui ja liiketulos vahvistui selvästi

Huhti-kesäkuu 2023

- HKScanin jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 3,8 prosenttia ja oli 473,8 (456,3) miljoonaa euroa. Vertailukautta korkeammat myyntihinnat kasvattivat liikevaihtoa, ja myynnin volyyymi pysyi vertailukauden tasolla.
- Konsernin jatkuvien toimintojen liiketulos oli 8,4 (3,1) miljoonaa euroa.
- Konsernin jatkuvien toimintojen vertailukelpoinen liiketulos oli 8,3 (3,3) miljoonaa euroa. Tuotantokustannusten nousu jatkui. Kustannusnousu saatiin katettua myyntihintojen korotuksilla. Kuluttajakysyntä koheni hieman heikon alkuvuoden jälkeen. Tuotannon tehostaminen ja kustannussäästöt paransivat kannattavuutta.
- Suomen liiketoimintayksikön vertailukelpoinen liiketulos oli 4,9 (1,4) miljoonaa euroa.
- Ruotsin liiketoimintayksikön vertailukelpoinen liiketulos oli 4,1 (4,9) miljoonaa euroa.
- Tanskan liiketoimintayksikön vertailukelpoinen liiketulos oli 1,1 (0,3) miljoonaa euroa.
- Liiketoiminnan rahavirta oli 19,8 (22,4) miljoonaa euroa. Rahavirta heikkeni vertailukaudesta rahoituskulujen kasvun vuoksi.

Tammi-kesäkuu 2023

- HKScanin jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 9,3 prosenttia ja oli 931,4 (852,2) miljoonaa euroa. Katsauskaudella myyntihinnat olivat vertailukautta merkittävästi korkeammat, koska voimakkaan inflaation myötä kohonneita kustannuksia oli viety myyntihintoihin vuoden 2022 aikana.
- Konsernin jatkuvien toimintojen liiketulos oli 8,4 (-1,3) miljoonaa euroa.
- Konsernin jatkuvien toimintojen vertailukelpoinen liiketulos oli 6,5 (-0,7) miljoonaa euroa. Poikkeuksellisesta inflaatiosta aiheutunut korkea kustannustaso jatkui edelleen tammi-kesäkuussa. Vuoden 2022 aikana toteutetut myyntihintojen korotukset kattoivat kustannusten nousun. Tuotannon tehostaminen ja kustannussäästöt paransivat kannattavuutta.
- Suomen liiketoimintayksikön vertailukelpoinen liiketulos oli 5,0 (0,2) miljoonaa euroa.
- Ruotsin liiketoimintayksikön vertailukelpoinen liiketulos oli 3,9 (5,1) miljoonaa euroa.
- Tanskan liiketoimintayksikön vertailukelpoinen liiketulos oli 2,3 (0,8) miljoonaa euroa.
- Liiketoiminnan rahavirta oli 14,1 (-12,0) miljoonaa euroa. Rahavirta parani vertailukaudesta huomattavasti hitaamman käyttöpääoman kasvun ansiosta.
- Korollinen nettovelka oli 357,9 (346,3) miljoonaa euroa ja nettovelkaantumisaste 137,0 (107,4) prosenttia.

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

HKScan on 1.1.2023 alkaen muuttanut varaosavarojen käsittelyä takautuvasti. Muutoksella on vaikutusta taseen varastoarvoihin, omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan sekä tunnuslukuihin (sitoutuneen pääoman tuotto ja nettovelkaisuusaste). Taloudellinen informaatio vuodelta 2022 on oikaistu edellä mainitun mukaisesti sekä vuosineljännesten että koko vuoden osalta. Lisää tietoja vaikutuksista on kerrottu laadintaperiaatteissa.

Näkymät 2023

HKScanin ohjeistus vuodelle 2023 on ennallaan.

Vuonna 2023 HKScan arvioi konsernin jatkuvien toimintojen vertailukelpoisen liiketuloksen paranevan vuodesta 2022. Koko vuoden tuloskehitykseen vaikuttaa merkittävästi inflaation ja kuluttajien ostovoiman kehitys yhtiön kotimarkkinoilla. Toisaalta vuoden 2023 alussa energia- ja logistiikkakustannukset ovat maltillisemmalla tasolla vuoden 2022 huippuun verrattuna.

Avainluvut, liikevaihto, jatkuvat toiminnot

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Liikevaihto	473,8	456,3	931,4	852,2	1 833,8
Suomi	232,7	213,4	449,3	396,0	868,3
Ruotsi	182,0	185,4	361,6	349,4	745,1
Tanska	59,1	57,4	120,5	106,8	220,4

Avainluvut, liiketulos, jatkuvat toiminnot

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Liiketulos	8,4	3,1	8,4	-1,3	10,1
- % liikevaihdosta	1,8	0,7	0,9	-0,2	0,5
Vertailukelpoinen liiketulos	8,3	3,3	6,5	-0,7	9,7
- % liikevaihdosta	1,7	0,7	0,7	-0,1	0,5
Vertailukelpoinen liiketulos, Suomi	4,9	1,4	5,0	0,2	3,4
- % liikevaihdosta	2,1	0,7	1,1	0,1	0,4
Vertailukelpoinen liiketulos, Ruotsi	4,1	4,9	3,9	5,1	16,6
- % liikevaihdosta	2,2	2,6	1,1	1,4	2,2
Vertailukelpoinen liiketulos, Tanska	1,1	0,3	2,3	0,8	1,4
- % liikevaihdosta	1,9	0,5	1,9	0,7	0,6

Avainluvut, muut

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Käyttökate (EBITDA), jatkuvat toiminnot	20,0	15,0	31,9	22,8	55,8
Tulos ennen veroja, jatkuvat toiminnot	1,4	2,7	-4,8	-3,5	-0,9
- % liikevaihdosta	0,3	0,6	-0,5	-0,4	0,0
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	-0,6	1,4	-6,9	-5,0	-4,9
- % liikevaihdosta	-0,1	0,3	-0,7	-0,6	-0,3
Tulos/osake, euroa, jatkuvat toiminnot	-0,02	0,00	-0,09	-0,07	-0,11
Vertailukelpoinen tulos/osake, euroa, jatkuvat toiminnot	-0,02	0,00	-0,11	-0,06	-0,11
Liiketoiminnan rahavirta, sis. lopetetut toiminnot	19,8	22,4	14,1	-12,0	18,9
Rahavirta investointien jälkeen, sis. lopetetut toiminnot	10,9	15,2	-1,9	-23,3	-21,9
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %, sis. lopetetut toiminnot			-2,0	0,0	-6,4
Korollinen nettovelka			357,9	346,3	347,2
Nettovelkaantumisaste %			137,0	107,4	121,6

HKScanin toimitusjohtaja Juha Ruohola

HKScanin jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi vuoden toisella neljänneksellä 3,8 prosenttia ja oli 473,8 (456,3) miljoonaa euroa. Konsernin jatkuvien toimintojen liiketulos huhti-kesäkuussa oli 8,4 (3,1) miljoonaa euroa ja vertailukelpoinen liiketulos oli 8,3 (3,3) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos parani erityisesti Suomessa ja Tanskassa, mutta Ruotsissa se oli vertailukautta pienempi.

Tammi-kesäkuussa HKScanin jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 9,3 prosenttia myyntihintojen korotusten seurauksena ja oli 931,4 (852,2) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi ensimmäisen vuosipuoliskon aikana kaikilla kotimarkkinoilla. Konsernin jatkuvien toimintojen liiketulos parani vertailukaudesta ja oli 8,4 (-1,3) miljoonaa euroa, ja vertailukelpoinen liiketulos oli 6,5 (-0,7) miljoonaa euroa.

Inflaatiokehitys jatkui tammi-kesäkuussa energian hintojen vakautumisesta huolimatta. Raaka-aineiden, palveluiden ja muiden tuotantopanosten kustannukset ovat kohonneet voimakkaasti viimeisen puolentoista vuoden aikana. Kustannustasoa nostivat myös kevään 2023 palkkaratkaisut HKScanin kaikilla kotimarkkinoilla. Lisäksi markkinakorkojen nousu on jatkunut ja tuonut lisää kustannuksia paitsi koko arvoketjulle niin myös kuluttajille. Vaikka kuluttajakysyntä koheni hieman heikon alkuvuoden jälkeen, tilanne on vaikuttanut HKScanin tuotteiden kuluttajakysyntään sekä myynnin rakenteeseen. Kuluttajakysynnän muutos heikensi liikeluosta erityisesti Ruotsissa.

HKScanin toimenpiteet kustannustehokkuuden parantamiseksi ja kulujen säästämiseksi ovat jatkuneet koko alkuvuoden ja ovat parantaneet liikeluosta katsauskaudella. Vuotuisia kustannussäästöjä odotamme aiemmin kerrotuista investoinneistamme ja muista kehittämistoimista yhteensä noin 12,6 miljoonaa euroa niiden valmistuttua vuosien 2023 ja 2024 aikana.

Vaikka kehityssuunta liikeluoksen paranemisessa on oikea, ei HKScanin jatkuvien toimintojen kannattavuus ole tyydyttävä ja yhtiö jatkaa kannattavuuden parantamista keskeisenä prioriteettinaan. Tavoitteena on edelleen minimoida yhtiön tuloskehitystä heikentäviä vaikutuksia ja varmistaa tavoitteen mukainen tuloskehitys kustannusten tiukalla hallinnalla, tuotannon tehostamisella, tuoteportfolion optimoinnilla kuluttajakysynnän muutoksessa sekä kaupallisilla toimilla.

HKScan arvioi jatkuvasti eri liiketoimintojen asemaa osana konsernia taloudellisen liikkumatilan lisäämiseksi. Tärkeä askel HKScanin kannattavuuden parantamisessa ja taseen vahvistamisessa on Baltian liiketoimintojen myyntiprosessin eteneminen Viron kilpailuviranomaisen annettua heinäkuun 2023 lopussa AS Maag Gruppille hyväksynnän ostaa HKScanin Baltian liiketoiminnot. HKScanilla ja liiketoiminnot ostavalla AS Maag Gruppilla on aikomus saattaa kauppa loppuun vuoden 2023 kolmannella neljänneksellä. Kauppaan liittyen ostaja on sitoutunut tiettyihin kaupan täytäntöönpanon jälkeisiin velvoitteisiin. Latvian kilpailuviranomainen hyväksyi kaupan ilman ehtoja jo helmikuussa.

Alkuvuonna 2023 HKScan on edistänyt vastuullisuusohjelmaansa ja Zero Carbon -ilmastosuunnitelmaansa liiketoiminnoissaan. HKScanin ilmastotyö huomioitiin kolmatta vuotta peräkkäin Financial Times -talousmedian European Climate Leaders -listauksessa. Yhtiö tekee tavoitteellista työtä työturvallisuuden parantamiseksi ja haluaa edistää erityisesti ennakoivaa työturvallisuuskulttuuria ja turvallisuuden jatkuvaa parantamista. Katsauskaudella HKScan jatkoi muun muassa valmistautumista ISO 45001 -työterveys- ja turvallisuusstandardiin. Tavoitteena on, että yhtiön kaikilla tuotantoyksiköillä on ISO 45001 -sertifiointi vuoden 2025 loppuun mennessä.

Keskeistä huhti-kesäkuussa 2023

Investointeja kannattavuuteen ja jalostusarvon nostamiseen

HKScan päätti maaliskuussa käytyjen muutosneuvotteluiden jälkeen toteuttaa kannattavuutta ja kilpailukykyä parantavan 4,6 miljoonan euron kehittämisinvestoinnin Rauman yksikössä. Investointiin liittyvän toiminnan uudelleenorganisoinnin ja henkilöstömäärän sopeuttamisen myötä Rauman siipikarjaleikkaamosta vähenee enimmillään 35 työtehtävää ja runsaaseen 200 työtehtävään tulee muutoksia. HKScan tavoittelee investoinnilla ja siihen liittyvillä kehittämistoimilla Suomessa yhteensä noin kolmen miljoonan euron vuotuisia säästöjä, joiden arvioidaan toteutuvan investoinnin valmistumisen jälkeen viimeistään vuoden 2024 toisella vuosipuoliskolla.

Lisäksi HKScan jatkoi investointien toteuttamista kannattavuuden parantamiseksi ja jalostusarvon kasvattamiseksi useissa tuotantoyksiköissään Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa.

Strategia

HKScanin pitkän aikavälin strateginen tavoite on kasvaa monipuoliseksi ruokataloksi. Nykyisessä poikkeuksellisessa ja nopeasti muuttuvassa toimintaympäristössä yhtiö keskittyy taloudellisen perustan vahvistamiseen sekä ydinliiketoimintansa kannattavuuden parantamiseen. HKScanin ydinliiketoimintaa ovat liha, lihavalmisteet ja valmisruoat, joita ovat esimerkiksi ateriat, ateriakomponentit ja välipalat.

Pitkän aikavälin strategian edistäminen edellyttää HKScanilta nykyistä vahvempaa tasetta. Taloudellisen liikkumatilan lisäämiseksi yhtiö arvioi jatkuvasti eri liiketoimintojen asemaa osana konsernia. Tuottavuuden nosto kaikissa liiketoimintaprosesseissa on tärkeää.

Taloudellisten resurssiensa puitteissa HKScan hakee uutta kasvua ja tarttuu strategiaa edistäviin liiketoimintamahdollisuuksiin. HKScanille kumppanuudet tarjoavat mahdollisuuden edetä uusille liiketoimintalueille nopeasti ja joustavasti.

HKScan haluaa kasvaa ydinliiketoiminnassaan nostamalla tuotteiden jalostusarvoa sekä vahvistamalla yhtiön omien brändien arvonalustukykyä. Tavoitteena on kasvaa kuluttajan arkea helpottavissa tuotekategorioissa, kuten aterioissa, ateriakomponenteissa ja välipaloissa. Lisäksi tavoitteena on kasvaa siipikarjatuotteissa ja uusissa tuotekategorioissa sekä vahvistua kasvavissa ja uusissa myyntikanavissa. HKScan haluaa vahvistaa suhdettaan kuluttajiin luotettujen brändiensä kautta ja uudistua kaupallisesti.

Vastuullisuuden rakentaminen liiketoiminnan arvoa luovaksi perustaksi on keskeistä luotaessa erilaistavaa arvoa markkinassa. Vastuullisuustyön keskiössä ovat liiketoiminnan tarpeet sekä keskeisten sidosryhmien odotukset ja vaatimukset. HKScan jatkaa tavoitteellista ilmastotyötään Zero Carbon -ohjelman avulla.

Vastuullisuus

HKScan jatkoi valmistautumista EU:n kestävyysraportointidirektiiviin (CSRD). Yhtiö päivitti vastuullisuuden olennaisuusanalyysinsä sekä aloitti ilmastovaikutustensa määrittelyn uusien standardien mukaisesti.

HKScanin ilmastotyö huomioitiin kolmatta vuotta peräkkäin Financial Times -talousmedian European Climate Leaders -listauksessa. Listalle päässeet 500 yritystä ovat vähentäneet eniten oman tuotantonsa päästöjä suhteessa liikevaihtoon vuosina 2016–2021, raportoineet ilmastovaikutuksista läpinäkyvästi ja sitoutuneet tieteeseen perustuviin ilmastotavoitteisiin tai niiden asettamiseen.

Zero Carbon

HKScan edisti Zero Carbon -ilmastosuunnitelmaansa määrätietoisesti. Yhtiö kehitti digitaalisen datan keräämistä arvoketjun ilmastovaikutuksista. Ruotsissa yhtiön Gårdsinitiativet-hankkeessa mukana olleille naudanlihantuottajille lanseerattiin Agrosfär-työkalu ilmastodatan keräämiseen ja Suomessa Zero Carbon -kyselyä kehitettiin edelleen. HKScan saa digitaalisilla ilmastotyökaluilla tietoa sopimustuottajiensa ilmastovaikutuksista, ja maatilat voivat kohdentaa ilmastotekonsa vaikuttavuudeltaan merkittävimpiin asioihin.

HKScan jatkoi tiivistä yhteistyötä 80 pilottitilan kanssa Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa ilmastoystävällisemmän lihantuotannon edistämiseksi. Kesän 2023 kasvukaudella HKScan tutkii esimerkiksi peltojen hiilensidonnin tehostamista pilottitiloilla. Tutkimusten ja kerätyn tiedon pohjalta yhtiö antaa toimenpidesuosituksia sopimustuottajilleen.

Ruotsissa HKScan jatkaa kiinteää yhteistyötä ilmastoasioissa Hagainiatiivet-yhteisön kanssa. Keväällä Hagainiatiivet julkaisi jäsenyritystensä yhteisen ilmastoraportin vuodelta 2022.

Safety First

HKScan tekee tavoitteellista työtä kohti nollaa työtaturmaa Safety First -periaatteella keskittyen erityisesti ennakoivan työturvallisuuskulttuurin edistämiseen ja jatkuvaan parantamiseen. Yhtiö jatkoi valmistautumista ISO 45001 -työterveys- ja turvallisuusstandardiin kartoittamalla nykyisiä käytäntöjä Suomen tuotanto-yksiköissä. Tanskassa vastaava analyysi tehtiin alkuvuonna. HKScanin tavoitteena on, että kaikilla sen yksiköillä on ISO 45001 -sertifiointi vuoden 2025 loppuun mennessä.

Katsauskauden jälkeen heinäkuussa HKScanin Baltian logistiikkakeskuksessa tapahtui vakava työtaturma, jossa menehtyi HKScanin työntekijä. Tapaturman viranomaistutkinta ja yhtiön sisäinen selvitystyö ovat käynnissä. Henkilöstölle on tarjottu kriisiapua.

Muut vastuullisuushankkeet

Suomessa HKScan osallistui Elintarviketeollisuusliiton (ETL) selvitykseen, jossa kartoitettiin elintarviketeollisuuden keskeisimpiä luontovaikutuksia ja haettiin keinoja niiden vähentämiseksi. Lisäksi HKScan aloitti Suomessa eläinten hyvinvointihankkeen, jossa tutkitaan sonnien käyttäytymistä videokuvantamisen ja tekoälyn avulla.

Ruotsissa HKScan on mukana soijan ja palmuöljyn vastuullista käyttöä edistävässä Svenska plattformen för riskgrödor -yhteistyöryhmässä, joka julkisti keväällä aiempaa tiukemmat kriteerit vastuulliselle soijalle ja palmuöljylle. HKScan on sitoutunut kriteereihin yhdessä muiden merkittävien elintarvikealan yritysten kanssa.

Konsernin liikevaihto ja -tulos

Huhti-kesäkuu

Liikevaihto

HKScanin jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 3,8 prosenttia ja oli 473,8 (456,3) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 17,1 miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi Suomen ja Tanskan liiketoimintayksiköissä, Ruotsissa liikevaihto laski valuuttakurssimuutoksen vuoksi. Erityisen vahvaa kasvu oli food service -kanavassa, jossa myynti kasvoi 8 prosenttia. Vähittäiskauppamyynni kasvoi selvästi Suomessa ja oli vertailukauden tasolla Tanskassa. Ruotsin vähittäiskauppamyynni kasvoi vertailukelpoisin valuuttakurssein. Vertailukautta korkeammat myyntihinnat kasvattivat liikevaihtoa ja myynnin volyyymi pysyi vertailukauden tasolla.

Liiketulos

HKScanin jatkuvien toimintojen liiketulos oli 8,4 (3,1) miljoonaa euroa. Jatkuvien toimintojen vertailukelpoinen liiketulos oli 8,3 (3,3) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liiketulokseen oli 0,4 miljoonaa euroa.

Jatkuviin toimintoihin kirjattiin 0,1 (-0,2) miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät. Tarkempi kuvaus vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on raportin taulukko-osassa.

Kustannustaso oli edelleen korkea huhti-kesäkuussa 2023. Korkeiden raaka-aine- ja ulkoisten palveluiden kustannusten lisäksi palkkaratkaisujen yleiskorotukset ja kertaerät nostivat kustannuksia. Energian hinnat laskivat vertailukaudesta. Alkuvuonna heikentynyt kuluttajakysyntä vahvistui hieman huhti-kesäkuussa Suomessa ja Ruotsissa, mutta kohdistui erityisesti edullisempiin tuotteisiin. Kaupallisten toimenpiteiden, kuten kampanjoiden, ansiosta myyntivolyyymi säilyi vertailukauden tasolla. HKScanin tuotannon tehostamistoimet ja kustannussäästöt paransivat liiketulosta katsauskaudella.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto

HKScanin jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 9,3 prosenttia ja oli 931,4 (852,2) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 29,5 miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi kaikilla kotimarkkinoilla ja kaikissa myyntikanavissa vuonna 2022 toteutettujen myyntihintojen korotusten ansiosta. Food service -myynti kasvoi 15 prosenttia. Tanskassa vähittäiskauppa-myynti kasvoi 15 prosenttia, ja lisäarvotuotteiden myynnin kasvu jatkui. Vähittäiskauppamyynnin arvo kasvoi myös Suomessa ja Ruotsissa. Myynnin volyyymi pysyi vertailukauden tasolla.

Liiketulos

HKScanin jatkuvien toimintojen liiketulos oli 8,4 (-1,3) miljoonaa euroa. Jatkuvien toimintojen vertailukelpoinen liiketulos oli 6,5 (-0,7) miljoonaa euroa. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liiketulokseen oli 0,4 miljoonaa euroa.

Jatkuviin toimintoihin kirjattiin 1,9 (-0,6) miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät. Tarkempi kuvaus vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on raportin taulukko-osassa.

Poikkeuksellisen korkeaa kustannusinflaatiota tasapainotettiin asteittain myyntihintojen korotuksilla vuonna 2022. Tammi-kesäkuussa 2023 voimakas kustannusinflaatio jatkui edelleen erityisesti raaka-aineiden ja ulkoisten palvelujen osalta. Kuluttajakysynnän muutos heikensi liiketulosta alkuvuonna erityisesti Suomessa ja Ruotsissa. Kuluttajakysyntä koheni hieman katsauskauden loppua kohti, mutta se painottui erityisesti edullisempiin tuotteisiin. HKScanin tuotannon tehostamistoimet ja kustannussäästöt paransivat liiketulosta katsauskaudella.

Tase, rahavirta ja rahoitus

HKScanin taseen loppusumma kesäkuun lopussa oli 948,0 (1002,3) miljoonaa euroa. Konsernin korolliset velat olivat kesäkuun lopussa 392,6 (362,0) miljoonaa euroa sisältäen IFRS 16:n mukaisen leasingvelan 102,6 (109,5) miljoonaa euroa. Yhtiön nettovelka kasvoi vertailukaudesta 11,6 miljoonalla eurolla 357,9 (346,3) miljoonaan euroon. Nettovelan kausiluonteinen kasvu vuodenvaihteesta oli 10,7 miljoonaa euroa. HKScanin nettovelkaantumisaste oli 137,0 (107,4) prosenttia. IFRS 16:n mukaisen leasingvelan vaikutus nettovelkaantumisasteeseen oli 39,2 prosenttiyksikköä.

Kesäkuun 2023 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. Yhtiön aikomuksena on lunastaa hybridilaina takaisin vuonna 2024.

Katsauskauden aikana yhtiö sopi 100,0 miljoonan euron valmiusluoton, 45,0 miljoonan euron valmiusluoton lisäosan ja 39,5 miljoonan euron pankkilainan voimassaoloajan pidentämisestä heinäkuulle 2024. Konsernin maksuvalmiustilanne oli tyydyttävä. 200 miljoonan euron yritystodistusohjelmasta oli käytössä 10,0 (52,0) miljoonaa euroa. Sitovien valmiusluottojen määrä kesäkuun 2023 lopussa oli 145,0 (100,0) miljoonaa euroa ja niistä oli nostettuna 135,0 (50,0) miljoonaa euroa.

Huhti-kesäkuussa jatkuvien toimintojen nettorahoituskulut olivat -7,4 (-2,9) miljoonaa euroa ja tammi-kesäkuussa -14,6 (-6,0) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulujen kasvu johtui yleisestä korkotason noususta ja lainojen järjestelykuluista. Liiketoiminnan rahavirta oli huhti-kesäkuussa 19,8 (22,4) miljoonaa euroa ja tammi-kesäkuussa 14,1 (-12,0) miljoonaa euroa. Rahavirta investointien jälkeen huhti-kesäkuussa oli 10,9 (15,2) miljoonaa euroa ja tammi-kesäkuussa -1,9 (-23,3) miljoonaa euroa.

HKScanin pankkilainojen ja valmiusluottojen kovenantit ovat nettovelkaantumisaste sekä nettovelan ja käyttökatteen suhde. Käyttökatteeseen lasketaan mukaan osuus osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten tuloksista.

Joulukuussa 2022 yhtiö neuvotteli Baltian liiketoiminnan myyntiin liittyen valmiusluottojen, pankkilainan, tiettyjen vientiluottosopimusten ja joukkovelkakirjalainan nettovelkaantumiskovenanteihin väliaikaiset poikkeamiset, jotka ovat voimassa kaupan toteutumiseen asti, mutta päättyvät viimeistään 1.1.2024. Väliaikainen nettovelkaantumistasen raja on 140 prosenttia pankkilainoille ja 145 prosenttia joukkovelkakirjalainalle. Kesäkuun 2023 lopussa nettovelkaantumistasen oli 137 prosenttia. Baltian liiketoiminnan kaupan toteutuessa nettovelkaantumistasen raja laskee 15 prosenttiyksiköllä, ja samassa yhteydessä konsernin nettovelkaantumistasen alenee vastaavasti.

Nettovelan ja käyttökatteen suhteen kovenanttiraja on 6,0. Kesäkuun 2023 lopussa nettovelan ja käyttökatteen suhde oli 5,2. Katsauskauden aikana HKScan neuvotteli loppuvuoden nettovelan ja käyttökatteen suhteen uudet kovenanttirajat, ja ne ovat heinäkuun 2023 alusta 5,5, lokakuun 2023 alusta 5,0 ja tammikuun 2024 alusta 4,5. HKScanin johto on arvioinut liiketoiminnan kassavirtaennusteet seuraavan 12 kuukauden aikana, minkä perusteella kovenantit eivät rikkoudu olettaen, että Baltian liiketoimintojen myynti toteutuu syyskuun 2023 loppuun mennessä. Lisätietoja on puolivuosisikatsauksen laadintaperiaatteissa Oletus toiminnan jatkuvuudesta -osiossa.

Riita-asiat ja vireillä olevat viranomaisprosessit

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 jatkuvien toimintojen investoinnit olivat huhti-kesäkuussa 7,7 (6,3) miljoonaa euroa. Tammi-kesäkuussa investoinnit olivat 13,4 (10,6) miljoonaa euroa. IFRS 16:n mukaiset lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin olivat huhti-kesäkuussa 1,7 (1,0) miljoonaa euroa ja tammi-kesäkuussa 9,5 (2,5) miljoonaa euroa.

Katsauskaudella Suomessa Forssan yksikössä investointi tuotannon kilpailukyvyn ja kustannustehokkuuden parantamiseksi eteni suunnitellusti. Rauman yksikön siipikarjaleikkaamossa aloitettiin kehittämisinvestointi, joka parantaa kannattavuutta ja kilpailukykyä.

Ruotsissa Linköpingin yksikössä jatkettiin naudanlihan tuotannon tehokkuutta ja kapasiteettia nostavan investoinnin toteutusta. Tanskassa investointi korkeamman jalostusasteen kypsien siipikarjatuotteiden valmistukseen eteni suunnitellusti koeajovaiheeseen. Puolan tuotantoyksikössä aloitettiin pekoni tuotannon kapasiteettia ja tehokkuutta parantava sekä jalostusarvon nostoa koskeva investointi sekä kiinteistön kehityshanke.

Lisäksi HKScan toteutti useita toimintaa tehostavia investointeja osana jatkuvaa investointisuunnitelmaansa Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa.

Vienti

Huhti-kesäkuussa vienti väheni kotimarkkinoiden parantuneen kysynnän vuoksi. Food service -markkinan avautuminen koronapandemian jälkeen lisäsi edelleen lihan kysyntää HKScanin vientimarkkinoilla. HKScanin tavoitteena on kehittää erityisesti lihavalmisteiden vientiä ja vähentää lihan viennin roolia kotimarkkinoita tasapainottavana kanavana. Tällä hetkellä lihavalmisteiden osuus viennistä on noin viidennes.

Muutokset kansainvälisillä lihamarkkinoilla

Siipikarjanlihan vahvan kysynnän arvioidaan jatkuvan edelleen kuluttajahintojen noususta huolimatta. Naudanlihan kulutuksen arvioidaan edelleen laskevan, mikä lisää siipikarjatuotteiden kysyntää entisestään.

Sianlihan tuotanto on ollut laskussa EU:ssa, ja laskun arvioidaan jatkuvan tänä vuonna. Sianlihan hinnan arvioidaan pysyvän korkeana EU:ssa, mutta tuotannon kannattavuus on edelleen heikko tuotantopanosten korkeiden hintojen vuoksi. Amerikan mantereen erittäin alhainen sianlihan hinta haastaa sianlihan vientiä EU:sta Aasiaan loppuvuoden aikana.

Liiketoimintayksikkö Suomi

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Liikevaihto	232,7	213,4	449,3	396,0	868,3
Liiketulos	5,1	1,4	5,1	0,0	5,6
- Liiketulos-%	2,2	0,7	1,1	0,0	0,6
Vertailukelpoinen liiketulos	4,9	1,4	5,0	0,2	3,4
- Liiketulos-%	2,1	0,7	1,1	0,1	0,4

Huhti-kesäkuu

Liikevaihto Suomessa oli 232,7 (213,4) miljoonaa euroa. Korkeammat myyntihinnat kasvattivat liikevaihtoa, ja myyntivolyymi oli vertailukauden tasolla. Food service -myynnin kasvu jatkui, mutta kasvuvauhti tasaantui alkuvuodesta, koska vertailukaudella pandemiarajoitusten vaikutus väheni. Vähittäiskauppamyynnin arvo kasvoi erityisesti jalostetuimmissa brändituotteissa, kuten ruokamakkaroiden ja valmisaterioissa.

Liiketulos oli 5,1 (1,4) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 4,9 (1,4) miljoonaa euroa. Katsauskaudella liiketulokseen sisältyi 0,1 miljoonan euron positiivinen vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä. Kustannustaso Suomessa pysyi korkeana ja raaka-aineiden hinnat olivat merkittävästi vertailukautta korkeammat, minkä lisäksi palkkatarkistusten yleiskorotukset sekä kertaiset nostivat kustannuksia. Kustannusinflaatio katettiin korkeammilla myyntihinnoilla. Tuotannon tehostaminen ja onnistuneet kaupalliset toimenpiteet paransivat liiketulosta katsauskaudella.

HKScan päätti maaliskuussa käytyjen muutosten jälkeen toteuttaa kannattavuutta ja kilpailukykyä parantavan 4,6 miljoonan euron kehittämisinvestoinnin Rauman yksikössä. Investointiin liittyvän toiminnan uudelleenorganisoinnin ja henkilöstömäärän sopeuttamisen myötä Rauman siipikarjaleikkaamosta vähenee enimmillään 35 työtehtävää ja runsaaseen 200 työtehtävään tulee muutoksia. HKScan tavoittelee investoinnilla ja siihen liittyvillä kehittämistoimilla Suomessa yhteensä noin kolmen miljoonan euron vuotuisia säästöjä, joiden arvioidaan toteutuvan investoinnin valmistumisen jälkeen viimeistään vuoden 2024 toisella vuosipuoliskolla.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto Suomessa oli 449,3 (396,0) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi pääasiassa ennen katsauskautta tehtyjen hinnankorotusten ansiosta. Food service -myynnin kasvu jatkui voimakkaana erityisesti vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja oli vahvinta strategisesti tärkeissä siipikarjatuotteissa. Vähittäiskauppamyynnin volyyymi jäi vertailukaudesta. Alkuvuonna sian-, naudan- ja siipikarjanlihan kysyntä Suomessa laski vertailukaudesta, mutta kuluttajakysyntä koheni hieman kesää kohti. Alkuvuonna voimakkaasti kasvanut sianlihan vienti kääntyi laskuun toisella neljänneksellä.

Liiketulos oli 5,1 (0,0) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 5,0 (0,2) miljoonaa euroa. Liiketulokseen sisältyi 0,1 (0,2) miljoonan euron positiivinen vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä. Kustannustaso Suomessa pysyi korkeana, ja erityisesti raaka-aineet olivat vertailukautta kalliimpia. Kustannusten nousu katettiin korkeammilla myyntihinnoilla. Tuotannon tehostaminen ja onnistuneet kaupalliset toimenpiteet paransivat liiketulosta katsauskaudella.

Liiketoimintayksikkö Ruotsi

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Liikevaihto	182,0	185,4	361,6	349,4	745,1
Liiketulos	4,1	4,9	3,9	5,1	16,6
- Liiketulos-%	2,2	2,6	1,1	1,4	2,2
Vertailukelpoinen liiketulos	4,1	4,9	3,9	5,1	16,6
- Liiketulos-%	2,2	2,6	1,1	1,4	2,2

Huhti-kesäkuu

Liikevaihto Ruotsissa laski hieman 182,0 (185,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto kasvoi selvästi. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 17,1 miljoonaa euroa. Kustannusinflaation vaikutus pystyttiin osittain kattamaan myyntihintojen korotuksilla, mikä kasvatti liikevaihtoa.

HKScan säilytti asemansa markkinassa, ja myyntivolyymi kasvoi vähittäiskaupassa vertailukaudesta. Erityisesti kaupan omien tuotemerkkien myynti kasvoi ja kampanjamyyntiin osuus korostui. Myös food service -myynnin kasvu jatkui, ja erityisen voimakasta kasvu oli lihavalmisteissa.

Liiketulos oli 4,1 (4,9) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 4,1 (4,9) miljoonaa euroa. Katsauskaudella ja vertailukaudella ei ollut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liiketulokseen oli 0,4 miljoonaa euroa. Katsauskaudella liiketulosta heikensivät liharaaka-aineen korkea hinta ja yleinen kustannusinflaatio. Kohonneet kustannukset pystyttiin kattamaan osittain myyntihintojen nostolla. Lisäksi liiketulokseen vaikutti negatiivisesti hinnaltaan arvokkaamman lihan heikentynyt kysyntä sekä vähittäiskaupan myynnin painottuminen entistä enemmän kampanjamyyntiin.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto Ruotsissa kasvoi 361,6 (349,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto kasvoi selvästi. Ruotsin kruunun valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli 29,5 miljoonaa euroa. Kustannusinflaation vaikutus pystyttiin osittain kattamaan myyntihintojen korotuksilla, mikä kasvatti liikevaihtoa. Myyntivolyymi oli vertailukauden tasolla.

Liiketulos oli 3,9 (5,1) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 3,9 (5,1) miljoonaa euroa. Katsauskaudella ja vertailukaudella ei ollut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Valuuttakurssimuutoksen negatiivinen vaikutus liiketulokseen oli 0,4 miljoonaa euroa. Katsauskaudella liiketulosta heikensivät liharaaka-aineen ja ulkoisten palveluiden korkea hinta. Kohonneet kustannukset pystyttiin kattamaan osittain myyntihintojen nostolla. Lisäksi liiketulokseen vaikutti negatiivisesti hinnaltaan arvokkaamman lihan heikentynyt kysyntä sekä vähittäiskaupan myynnin painottuminen entistä enemmän kampanjamyyntiin.

HKScan aloitti investoinnin Linköpingin yksikön naudanlihan tuotannon tehokkuuden ja kapasiteetin lisäämiseen. Investoinnin arvo on noin viisi miljoonaa euroa. Vuoden 2024 ensimmäisellä neljänneksellä valmistuvan investoinnin odotetaan tuovan 1,6 miljoonan euron kustannussäästöt vuodessa valmistumisensa jälkeen.

Liiketoimintayksikkö Tanska

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Liikevaihto	59,1	57,4	120,5	106,8	220,4
Liiketulos	1,1	0,3	2,1	0,8	1,4
- Liiketulos-%	1,9	0,5	1,8	0,7	0,6
Vertailukelpoinen liiketulos	1,1	0,3	2,3	0,8	1,4
- Liiketulos-%	1,9	0,5	1,9	0,7	0,6

Huhti-kesäkuu

Liikevaihto Tanskassa oli 59,1 (57,4) miljoonaa euroa. Kasvu oli voimakkainta food service -kanavassa, jonka myynti kasvoi 15 prosenttia erityisesti Tanskan food servicen -sektorin vahvan kysynnän myötä. Vähittäiskauppamyynnin arvo oli vertailukauden tasolla, mutta myyntivolyymi laski hieman. Kotimarkkinoiden vahvan kysynnän vuoksi vienti väheni vertailukaudesta.

Tanskan liiketulos oli 1,1 (0,3) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 1,1 (0,3) miljoonaa euroa. Katsauskaudella ja vertailukaudella ei ollut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Kustannusinflaation vaikutus tasaantui toisella vuosineljänneksellä. Onnistuneet kaupalliset toimenpiteet, vahva kuluttajakysyntä ja pitkäjänteinen tuotannon tehostaminen paransivat liiketulosta. Strategisesti tärkeiden korkeamman jalostusasteen siipikarjatuotteiden myynnin kasvu jatkui.

HKScan investoi Tanskassa siipikarjatuotteiden myynnin kasvuun ja tuotteiden jalostusarvon nostamiseen strategian mukaisesti. Uudella pintapaistettujen siipikarjatuotteiden kypsennyslinjastolla tehtiin kesäkuussa koeajoja, ja uusien tuotteiden tuotanto käynnistyy elokuussa.

HKScanin tuotantoyksiköt Vinderupissa ja Skovsgaardissa saivat toukokuussa arvostetussa BRC-elintarviketurvallisuussertifioinnin auditoinnissa parhaan mahdollisen BRC AA+ -arvion.

HKScan valittiin tanskalaisen CSR People Prize 2023 -palkinnon kolmen finalistin joukkoon. Tunnettu palkinto jaetaan vuosittain edistyksestä sosiaalisen vastuun edistämisestä. HKScan on useiden vuosien ajan työllistänyt henkilöitä, joiden työllistyminen on erilaisista syistä haastavaa, sekä panostanut monimuotoisuuden ja osallisuuden kehittämiseen. Palkinnon voittaja valitaan syyskuussa.

Tammi-kesäkuu

Liikevaihto Tanskassa oli 120,5 (106,8) miljoonaa euroa. Ennen katsauskautta tehdyt hinnankorotukset kasvattivat liikevaihtoa huomattavasti vuoden ensimmäisellä jaksolla, mutta inflaation ja hinnankorotusten vaikutus tasaantui toisella neljänneksellä. Lisäarvotuotteiden myynnin kasvu Tanskassa jatkui. Food service -myynti Tanskassa kasvoi selvästi. Tanskalaisten siipikarjatuotteiden myynnin kasvu Ruotsin vähittäiskaupassa jatkui vahvana, ja myös food service -myynti Ruotsiin kasvoi. Kotimarkkinoiden vahvan kysynnän vuoksi vienti väheni vertailukaudesta.

Tanskan liiketulos oli 2,1 (0,8) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liiketulos oli 2,3 (0,8) miljoonaa euroa. Liiketulokseen sisältyi -0,2 (0,0) miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä. Voimakas kustannusinflaatio katettiin ennen katsauskautta tehdyillä myyntihintojen korotuksilla. Onnistuneet kaupalliset toimenpiteet, vahva kuluttajakysyntä ja pitkäjänteinen tuotannon tehostaminen paransivat liiketulosta. Strategisesti tärkeiden korkeamman jalostusasteen siipikarjatuotteiden myynnin kasvu jatkui.

Henkilöstö

HKScanin henkilöstömäärä Suomessa väheni vertailukaudesta pääosin vuonna 2022 Rauman tuotantoyksikössä ja konsernitoiminnoissa käytyjen muutosneuvottelujen seurauksena. Huhti-kesäkuussa HKScanissa työskenteli lähes tuhat määräaikaista sesonkityöntekijää.

Muutosneuvottelut Rauman tuotantoyksikössä päättyivät huhtikuussa. Neuvottelut liittyivät tuotannon kehittämisinvestointiin, ja niiden tavoitteena oli kannattavuuden ja kilpailukyvyn parantaminen. Rauman siipikarjaleikkaamosta vähenee enimmillään 35 työtehtävää ja runsaaseen 200 työtehtävään tulee muutoksia.

Jatkuvien toimintojen henkilöstö	1-6/2023	1-6/2022	2022
Henkilöstö keskimäärin*	5 369	5 414	5 390
Suomi	2 719	2 783	2 747
Ruotsi**	1 984	1 972	1 978
Tanska	667	659	664
Naisia / miehiä %			35 / 65
Naisia / miehiä esihenkilöistä %			26 / 74

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

** Sisältää Puolan henkilöstön.

HKScanin arvot – innosta, johda, välitä ja ota vastuu – ohjaavat yhtiön ja henkilöstön toimintaa. Katsauskaudella henkilöstön ehdotusten joukosta valittiin We Are Valuable -tunnustuksen saajaksi tiimejä, joiden tekemisessä yhtiön arvot näkyvät erityisen hyvin.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Kesäkuun 2023 lopussa HKScan Oyj:n maksettu ja kaupparekisteriin 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 pysyvät ennallaan.

HKScan Oyj:n hallitus päätti suunnatusta maksuttomasta osakeannista liittyen HKScan-konsernin ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän 2019 - 2021 ja suoriteperusteisen osakepalkkiojärjestelmän 2018 ansaintajakson 2019 - 2021 palkkioiden maksamiseen. Osakeannissa luovutettiin 6.3.2023 yhteensä 115 137 yhtiön hallussa ollutta HKScan Oyj:n A-sarjan osaketta vastikkeetta osakepohjaisiin kannustinohjelmiin kuuluville henkilöille järjestelmien ehtojen mukaisesti. Ohjelmien perustamisesta ja niiden keskeisistä ehdoista on kerrottu 7.2.2018, 8.5.2019 ja 7.4.2021 julkaistuissa pörssitiedotteissa. Osakkeiden luovuttaminen suunnatulla maksuttomalla osakeannilla perustuu varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2022 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Luovutuksen jälkeen HKScanin hallussa on 1 506 658 omaa A-sarjan osaketta.

Kesäkuun lopussa yhtiöllä oli hallussaan 1 506 658 (1 621 795) omaa A-osaketta. Niiden osuus kaikista osakkeista oli 1,52 prosenttia ja äänimäärästä 0,75 prosenttia.

HKScanin osakkeiden laskennallinen markkina-arvo oli kesäkuun lopussa 75,8 (114,3) miljoonaa euroa. A-sarjan osakkeiden markkina-arvo oli 71,7 (107,9) miljoonaa euroa ja listaamattoman K-sarjan osakkeiden laskennallinen markkina-arvo oli 4,1 (6,3) miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuussa yhtiön osakkeita vaihdettiin yhteensä 9 622 833 (10 577 188) kappaletta. Osakevaihdon arvo oli 7 687 822 (15 669 762) euroa. Ylin noteeraus oli 0,97 (1,71) euroa ja alin 0,68 (1,16) euroa. Keskikurssi oli 0,79 (1,48) euroa. Kesäkuun päätöskurssi oli 0,77 (1,17) euroa.

Varsinainen yhtiökokous 2023

HKScan Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.4.2023 Turussa. Yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätöksen, myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja varajäsenille sekä toimitusjohtajille vuodelta 2022 sekä hyväksyi toimielinten palkitsemisraportin. Yhtiökokous päätti, että yhtiö ei jaa osinkoa vuodelta 2022.

Yhtiökokouksen päätökset kokonaisuudessaan on julkistettu pörssitiedotteella 20.4.2023, 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 ja 2023.

Huhtikuussa HKScan tiedotti uudesta toimitusjohtajan suoriteperusteisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2023–2027. Lisätietoja toimitusjohtajan kannustinjärjestelmästä on 3.4.2023 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Lisätietoja kannustinjärjestelmästä on HKScanin vuoden 2022 palkitsemisraportissa yhtiön verkkosivuilla www.hkscan.com.

Liiketoiminnan lähiajan riskit

Taloudellinen toimintaympäristö ja rahoitukseen liittyvät riskit

Vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä euroalueen inflaatio pysyi edelleen korkealla erityisesti palkkojen, palveluiden ja elintarvikkeiden hinnannousujen vuoksi. Vaikka korkean inflaation odotetaan jatkuvan euroalueella, on siihen liittynyt epävarmuus erityisesti energian ja sähkön hinnan osalta pienentynyt ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Epävarmuus loppuvuodelle 2023 liittyy edelleen kuluttajakysynnän kehittymiseen korkean inflaation ja korkeiden lainakorkojen olosuhteissa. Mikäli kuluttajakysyntä heikentyy merkittävästi ja HKScanin myyntivolyymit laskevat huomattavasti, on sillä negatiivinen vaikutus yhtiön kannattavuuteen. Edellä kuvattu kehitys tai Baltian liiketoiminnan myynnin toteutumisen viivästyminen voisi johtaa kovenanttien rikkoutumiseen. Kovenantit ovat lähellä rajoja koko vuoden ajan. Mikäli liiketoimintaympäristön ennakoimattomien muutosten vuoksi kovenanttien rikkoutuminen näyttäisi toteutuvan, aloittaa johto neuvottelut pankkien kanssa kovenanttien väliaikaisesta muuttamisesta ja niiden ehdoista. Jos johto ei saa neuvoteltua uusia ehtoja, on pankeilla oikeus eräännyttää lainat. Edellä kuvatut olosuhteet osoittavat sellaista olennaista epävarmuutta, joka saattaa antaa merkittävää aiheutta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Lisätietoja on puolivuosisikatsauksen laadintaperiaatteissa Oletus toiminnan jatkuvuudesta -osiossa.

Mikäli konsernin taloudellinen suorituskyky ei parane suunnitelmien mukaisesti tai pitkien korkojen taso jatkaa nousua, riskit arvonalentumiskirjauksille kasvavat ja voivat vaikuttaa yhtiön taloudelliseen ja rahoitukseen asemaan.

Tuotantopanosten ja raaka-aineiden hintojen nousu ja saatavuus

Epävarmuus tuotantopanosten saatavuudesta ja hinnasta voi heijastua tuotantokustannuksiin. Maatiloja koskevan maksuvalmius- ja kannattavuuskriisin pitkittyessä tilanne voi heikentää paikallisen liharaaka-aineen saatavuutta tai yhtiön kannattavuutta, jos yhtiö ei onnistu nostamaan tuotteidensa myyntihintoja tuotantoketjun kustannusten nousun kattamiseksi tuotannon tehostamistoimien ohella.

Globaalissa liharaaka-ainemarkkinassa muutokset suurten lihan tuonti- ja vientimaiden kauppasuhteissa voivat aiheuttaa paikallisesti merkittäviä hintavaihteluja. Näiden hintavaihtelujen vaikutukset ovat osin ennakoimattomia, ja ne koskettavat myös HKScanin kotimarkkinoita. Epävakaassa geopoliittisessa tilanteessa globaalien toimitusketjujen asema heikkenee, ja alueellisten toimitusketjujen sekä paikallisen ruoantuotannon merkitys ja mahdollisuudet kasvavat.

Muutokset kuluttajakäyttäytymisessä

Ruokaketjun kustannusten nousua seuraavan ruoan hinnan voimakkaan nousun myötä kuluttajien ostokäyttäytymisen ennustetaan muuttuvan selvästi. HKScanin eri kotimarkkinoilla kuluttajien ostovoimasta riippuen ruoan kuluttajakysyntä painottuu hinnaltaan edullisempiin tuotteisiin ja tuoteryhmiin. Tämä voi näkyä HKScanin myynnin volyymin heikentymisenä kalliimmista tuotteista ja vahvistumisena peruselintarvikkeissa. Epävakaassa geopoliittisessa tilanteessa peruselintarvikkeiden kysynnän uskotaan olevan vahvaa.

Mahdollisten kansainvälisten tai paikallisten ruokaskandaalien vaikutusta kulutusikäyttäytymiseen 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 turvallisuuden merkitys on keskeinen.

Eläintautien mahdollisuutta ei voida täysin sulkea pois. Afrikkalainen sikarutto sekä Euroopan maiden lintuinfluenssatapaukset ovat heikentäneet lihan vientimahdollisuuksia EU:n ulkopuolelle.

Pandemiat ovat riskejä liiketoiminnalle, ja niiden mahdollista kehittymistä seurataan tarkoin.

Kyberhyökkäysten riski on epävakaan geopoliittisen tilanteen vuoksi aiempaa suurempi. Toteutuessaan kyberhyökkäykset voisivat haitata merkittävästi yhtiön toimintaa.

Globaalien logistiikkaketjujen heikentynyt toiminta voi aiheuttaa riskejä yhtiön investointien toteuttamiselle suunnitelluissa aikatauluissa ja kustannuksilla sekä vaikuttaa HKScanin arvoketjussa käytettävien investointihyödykkeiden saatavuuteen. HKScan ottaa suunnitelmissaan huomioon kustannus- ja aikatauluriskien mahdolliset vaikutukset investointiensä toteutukseen.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Sisäpiiritieto 24.7.2023: Viron kilpailuviranomainen antoi AS Maag Gruppille hyväksynnän ostaa HKScanin Baltian liiketoiminnot

Viron kilpailuviranomainen on hyväksynyt joulukuussa 2022 ilmoitetun järjestelyn, jonka myötä HKScan myy liiketoimintonsa Baltiassa. HKScanilla ja liiketoiminnot ostavalla AS Maag Gruppilla on aikomus saattaa kauppa loppuun vuoden 2023 kolmannella kvartaalilla. Kauppaan liittyen ostaja on sitoutunut tiettyihin kaupan täytäntöönpanon jälkeisiin velvoitteisiin. Latvian kilpailuviranomainen hyväksyi kaupan ilman ehtoja jo helmikuussa.

HKScan julkisti 13.12.2022 allekirjoittaneensa sopimuksen, jolla se myy Baltian liiketoimintonsa virolaiselle AS Maag Gruppille. Kaupan myötä HKScanin omistus sen Baltian liiketoiminnoissa päättyy. HKScanin Baltian tytäryhtiöiden liiketoiminnot sekä henkilöstö siirtyvät uudelle omistajalle kaupan täytäntöönpanon yhteydessä.

Turussa 9. elokuuta 2023

HKScan Oyj
Hallitus

Tiedotustilaisuus

HKScan järjestää puolivuosisikatsauksen tiedotustilaisuuden analyytikoille, institutionaalisille sijoittajille ja medialle 9.8.2023 klo 10.00 webcastina osoitteessa <https://hkscan.videosync.fi/q2-2023>. Tilaisuus on suomenkielinen, ja tallenne on nähtävissä myöhemmin samana päivänä osoitteessa www.hkscan.com. Puolivuosikatsauksen esittelevät toimitusjohtaja Juha Ruohola ja talousjohtaja Jyrki Paappa.

Sijoittajapuhelujen sopimiseksi pyydämme olemaan yhteydessä johdon assistentti Suvi Oksavaan, puh. 044 554 4231 tai suvi.oksava@hkscan.com.

Taloudelliset julkaisut

HKScan julkistaa tammi–syyskuun 2023 osavuosisikatsauksen keskiviikkona 8.11.2023 noin klo 8.30.

Lisätietoja

Juha Ruohola, toimitusjohtaja, puh. 0400 647 160

Jyrki Paappa, talousjohtaja, puh. 050 556 6512

HKScan Media Service Desk, p. 010 570 5700 tai sähköpostitse communications@hkscan.com

110 vuoden kokemuksella me HKScanissa teemme elämästä maistuvampaa – tänään ja huomenna. Strateginen tavoitteemme on kasvaa monipuoliseksi ruokataloksi. Kotimarkkinoitamme ovat Suomi, Ruotsi ja Tanska, missä noin 5400 ammattilaistamme valmistaa vastuullista ja paikallisesti tuotettua ruokaa kuluttajien erilaisiin ruokahetkiin. Tunnettuja tuotemerkkejämme ovat HK®, Kariniemen®, Via® Scan®, Pärsons® ja Rose®. Kehitämme ilmastoystävällisempää tapaa tuottaa ruokaa ja Zero Carbon -tavoitteemme on hiilineutraali ruokaketju vuoden 2040 loppuun mennessä. Pörssilistatun HKScanin jatkuvien toimintojen liikevaihto vuonna 2022 oli yli 1,8 miljardia euroa. www.hkscan.com

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

Ruokaa joka tekee hyvää: Konsernin vastuullisuusohjelman tavoitteet ja tulokset

TAVOITTEET	JATKUVIEN TOIMINTOJEN TULOKSET 2022 Täydennetty sinisellä merkityillä Q2/2023 tunnusluvulla soveltuvilta osin
LUONTO	
Zero Carbon: <ul style="list-style-type: none"> Hiilineutraali ruokaketju 2040 loppuun mennessä <i>Mittari: ilmastopäästöt CO₂e</i>	2022: Koko ruokaketjun ilmastovaikutukset (scope 1 - 3) 2,22 (2,20) MtCO ₂ e, hiili-intensiteetti 4,00 (3,97) tCO ₂ e / myyty tuotetonni
Zero Carbon: <ul style="list-style-type: none"> Hiilineutraali oma tuotanto 2025 loppuun mennessä <i>Mittari: ilmastopäästöt CO₂e</i>	Energiankulutus Q2/2023: 0,69 (0,74) MWh / myyty tuotetonni* Hiili-intensiteetti Q2/2023: 0,068 (0,058) tCO₂e / myyty tuotetonni* 2022: Oman tuotannon (scope 1 ja 2) ilmastovaikutukset 34 900 (34 800) tCO ₂ e, hiili-intensiteetti 0,06 (0,06) tCO ₂ e / myyty tuotetonni**
Vastuulliset pakkaukset <ul style="list-style-type: none"> 100 % kierrätettävät pakkaukset vuoden 2030 loppuun mennessä <i>Mittari: kierrätettävien pakkausten osuus</i> <ul style="list-style-type: none"> 80 % uusiutuvia tai kierrätettyjä pakkausmateriaaleja vuoden 2030 loppuun mennessä <i>Mittari: uusiutuvien tai kierrätettyjen pakkausmateriaalien osuus</i>	Tulokset 2022: <ul style="list-style-type: none"> 73 (72) % pakkauksista kierrätettäviä 59 (47) % uusiutuvia tai kierrätettyjä materiaaleja
Sitoudumme lisäämään luonnon monimuotoisuutta ruokaketjussamme	Tavoite lisätty ohjelmaan vuonna 2022
IHMISET	
Safety First <ul style="list-style-type: none"> Määrätietoinen työ kohti nollaa tapaturmaa <i>Mittari: LTIR</i>	Poissaoloon johtaneiden työtaturmien taajuus (LTIR) 7/2022–6/2023: 15.6 (7/2021–6/2022: 20.9) / miljoona työtuntia 2022: 15,6 (20,9) /miljoona työtuntia
Better Together <ul style="list-style-type: none"> Jatkuva henkilöstön työhyvinvoinnin edistäminen <i>Mittarit: sairauspoissaolojen ja epäasiallisen käytöksen väheneminen, eNPS > 10</i>	Henkilöstön poissaolot 7/2022–6/2023: 7,6 % (7/2021–6/2022: 7,7)

Konsernin puolivuositiedot 1.1.–30.6.2023

Konsernin tuloslaskelma

(miljoonaa euroa)	Viite	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Jatkuvat toiminnot:						
Liikevaihto		473,8	456,3	931,4	852,2	1 833,8
Hankinnan ja valmistuksen kulut	1.	-442,7	-429,6	-876,9	-806,1	-1 736,3
Bruttokate		31,2	26,7	54,5	46,1	97,4
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	1.	1,8	1,3	2,9	2,3	7,9
Myynnin ja markkinoinnin kulut	1.	-12,1	-12,3	-23,9	-22,9	-43,7
Hallinnon kulut	1.	-12,4	-12,6	-25,1	-26,8	-51,5
Liiketulos		8,4	3,1	8,4	-1,3	10,1
Rahoitustuotot		1,3	1,0	2,3	1,4	2,9
Rahoituskulut		-8,7	-3,9	-16,8	-7,4	-19,2
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksista		0,3	2,5	1,3	3,8	5,4
Voitto/tappio ennen veroja		1,4	2,7	-4,8	-3,5	-0,9
Tuloverot		-2,0	-1,3	-2,1	-1,5	-4,0
Tilikauden voitto/tappio, jatkuvat toiminnot		-0,6	1,4	-6,9	-5,0	-4,9
Lopetettujen toimintojen tulos		1,1	-17,5	-0,7	-22,0	-61,1
Tilikauden voitto/tappio		0,5	-16,1	-7,6	-26,9	-66,0
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen:						
Emoyhtiön osakkeenomistajille		-0,6	-16,8	-9,0	-27,9	-69,7
Määräysvallattomille omistajille		1,1	0,7	1,5	1,0	3,7
Yhteensä		0,5	-16,1	-7,6	-26,9	-66,0
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:						
Tulos/osake, laimentamaton, jatkuvat toiminnot euroa/osake		-0,02	0,00	-0,09	-0,07	-0,11
Tulos/osake, laimennettu, jatkuvat toiminnot euroa/osake		-0,02	0,00	-0,09	-0,07	-0,11
Tulos/osake, laimentamaton, lopetetut toiminnot euroa/osake		0,01	-0,18	-0,01	-0,23	-0,63
Tulos/osake, laimennettu, lopetetut toiminnot euroa/osake		0,01	-0,18	-0,01	-0,23	-0,63
Tulos/osake, laimentamaton, euroa/osake		-0,01	-0,18	-0,10	-0,30	-0,73
Tulos/osake, laimennettu, euroa/osake		-0,01	-0,18	-0,10	-0,30	-0,73

Konsernin laaja tuloslaskelma

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Tilikauden voitto / tappio	0,5	-16,1	-7,6	-26,9	-66,0
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT (verojen jälkeen):					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-3,0	-3,2	-4,2	-4,2	-7,2
Rahavirran suojaus	-2,1	15,7	-9,7	22,1	15,2
Luokittelun muutoksesta johtuva oikaisu (sähköjohdannaiset)	-	-	-1,9	-	-
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten muista laajan tuloksen eristä	0,7	-	0,7	-	-
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi					
Vakuutusmatemaattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	14,1
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT YHTEENSÄ	-4,3	12,5	-15,1	17,9	22,2
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-3,8	-3,6	-22,7	-9,0	-43,8
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-4,9	-4,3	-24,2	-10,0	-47,4
Määräysvallattomille omistajille	1,1	0,7	1,5	1,0	3,7
Yhteensä	-3,8	-3,6	-22,7	-9,0	-43,8

Konsernin tase

(miljoonaa euroa)	Viite	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
VARAT				
Aineettomat hyödykkeet	2.	108,5	123,3	113,8
Aineelliset hyödykkeet	3.4.	367,0	444,7	378,6
Osuudet osakkuusyrityksissä		39,8	39,6	41,1
Laskennallinen verosaaminen	5.	31,3	31,8	31,8
Muut pitkäaikaiset varat		10,2	17,3	12,2
PITKÄAIKAISET VARAT		556,8	656,8	577,5
Vaihto-omaisuus	6.	126,2	160,7	123,9
Lyhytaikaiset saamiset		135,2	169,3	155,5
Rahat ja pankkisaamiset		34,6	15,5	17,2
LYHYTAIKAISET VARAT		295,9	345,5	296,5
Myytävänä oleviksi luokitellut varat	7.	95,3	-	101,9
VARAT		948,0	1 002,3	976,0
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
OMA PÄÄOMA				
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	4.	231,6	205,8	333,9
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma		31,8	59,9	42,3
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA		263,4	265,7	376,1
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	4.	161,0	156,2	30,6
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma		228,1	257,9	243,3
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA		389,1	414,1	273,9
Myytävänä oleviksi luokitellut velat	7.	34,3	-	40,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT		948,0	1 002,3	976,0

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

(miljoonaa euroa)	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.
OMA PÄÄOMA 1.1.2023	66,8	72,9	21,9	215,4	25,9	10,4	-19,9	-4,1	-128,4	260,9	24,6	285,5
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,0	-9,0	1,5	-7,6
Muut laajan tuloksen erät												
Muuntoerot	-	-	-	-	-	-	-4,2	-	-	-4,2	-	-4,2
Rahavirran suojaus	-	-	-9,7	-	-	-	-	-	-	-9,7	-	-9,7
Luokittelun muutoksesta johtuva oikaisu (sähköjohdannaiset)	-	-	-1,9	-	-	-	-	-	-	-1,9	-	-1,9
Osuus pääomaosuusmenetelmällä käsiteltyjen sijoituskohteiden muista laajan tuloksen eristä	-	-	0,7	-	-	-	-	-	-	0,7	-	0,7
Vakuutusmaattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	-	-	-10,9	-	-	-	-4,2	-	-	-15,1	-	-15,1
Tilikauden laaja tulos	-	-	-10,9	-	-	-	-4,2	-	-9,0	-24,2	1,5	-22,7
Suorat kirjaukset	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1	-	0,1
Omien osakkeiden luovutukset	-	-	-	-	-	-	-	0,3	-0,3	0,0	-	0,0
Osingonjako	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,9	-1,9
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
OMA PÄÄOMA 30.6.2023	66,8	72,9	11,0	215,4	25,9	10,4	-24,1	-3,8	-137,6	236,9	24,3	261,2

(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	-65,9	314,8	22,1	336,9
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-27,9	-27,9	1,0	-26,9
Muut laajan tuloksen erät												
Muuntoerot	-	-	-	-	-	-	-4,2	-	-	-4,2	-	-4,2
Rahavirran suojaus	-	-	22,1	-	-	-	-	-	-	22,1	-	22,1
Vakuutusmaattiset voitot tai tappiot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	-	-	22,1	-	-	-	-4,2	-	-	17,9	-	17,9
Tilikauden laaja tulos	-	-	22,1	-	-	-	-4,2	-	-27,9	-10,0	1,0	-9,0
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	-16,8	-4,1	-98,6	300,7	21,8	322,5

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, sis. lopetetut toiminnot

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	20,3	17,6	29,0	24,5	53,2
Käyttöpääoman muutos	3,8	5,1	-2,0	-31,9	-20,8
Rahoituserät ja verot	-4,3	-0,2	-12,9	-4,7	-13,5
LIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	19,8	22,4	14,1	-12,0	18,9
Investointien rahavirta	-8,9	-7,2	-16,0	-11,3	-40,8
RAHAVIRTA INVESTOINTIEN JÄLKEEN	10,9	15,2	-1,9	-23,3	-21,9
Hybridilaina	-	-	-	-	-2,1
Lainojen muutokset	-4,9	-3,6	20,9	17,9	21,8
Maksetut osingot	-1,9	-5,3	-1,9	-5,3	-5,3
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-6,8	-8,9	19,0	12,6	14,4
NETTORAHAVIRTA	4,1	6,3	17,1	-10,8	-7,4
Rahavarat kauden alussa	30,6	9,8	17,8	27,2	27,2
Rahavarojen valuuttakurssimuutosten vaikutus	0,0	-0,6	-0,2	-0,9	-2,0
Rahavarat kauden lopussa	34,8	15,5	34,8	15,5	17,8

Tunnusluvut

(miljoonaa euroa)	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Tulos/osake (EPS), laimentamaton, eur, jatkuvat toiminnot	-0,09	-0,07	-0,11
Tulos/osake (EPS), laimennettu, eur, jatkuvat toiminnot	-0,09	-0,07	-0,11
Oma pääoma/osake, eur	2,43	3,09	2,68
Omavaraisuusaste, %	27,6	32,2	29,3
Osakeantioikaistu ulkona olevien osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, milj. kpl	97,4	97,3	97,3
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, Meur, jatkuvat toiminnot	13,4	10,6	37,4
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin, Meur, jatkuvat toiminnot	9,5	2,5	9,0
Poistot ja arvonalentumiset, Meur, jatkuvat toiminnot	23,6	24,1	45,8
Henkilöstö keskimäärin, (FTE), jatkuvat toiminnot	5 369	5 414	5 390

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	x 100
	<hr/> Taseen loppusumma – korottomat velat (keskiarvo)	
Omavaraisuusaste (%)	Oma pääoma yhteensä	x 100
	<hr/> Taseen loppusumma – saadut ennakot	
Nettovelkaantumisaste (%) (Net gearing)	Korolliset nettorahoitusvelat	x 100
	<hr/> Oma pääoma	
Osakekohtainen tulos (EPS)*	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto	
	<hr/> Ulkona olevien osakkeiden keskim. lkm tilikauden aikana	
Osakekohtainen oma pääoma	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma	
	<hr/> 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	
	<hr/> Ulkona olevien osakkeiden keskim. lkm tilikauden aikana	
Korollinen nettovelka	Korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset	
	Korollinen nettovelka	
Nettovelan ja käyttökateen suhde (leverage)	<hr/> Käyttökate (EBITDA) + osuus osakkuusyriyten ja yhteisyriyten tuloksista	

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

Konsernin puolivuositiedot

Laadintaperiaatteet

HKScan Oyj:n puolivuositiedot ajalta 1.1.–30.6.2023 on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardia noudattaen. Puolivuosikatsauksen laatimisessa on sovellettu samoja laskentaperiaatteita kuin vuosittain päätöksessä 2022, lukuun ottamatta muutosta varaosavarojen käsittelyssä. Vuodesta 2023 alkaen varaosavarojen käytännön syistä asetetun minimiarvon ylittävät varaosanimikkeet aktivoidaan varastosaldon hankintamenuun. Minimiarvon alittavat nimikkeet kirjataan kuluksi ostohetkellä. Aikaisemmin kaikki ostetut varaosat kirjattiin kuluksi. Muutos tehdään takautuvasti aivan kuten periaate olisi ollut voimassa jo aiemmin. Vuoden 2022 avaavaa ja kaikkien vuosineljännesten tasetta on oikaistu varaston osalta 7,9 miljoonaa euroa, voittovarojen osalta 6,4 miljoonaa euroa ja laskennallisen verovelan osalta 1,5 miljoonaa euroa suuremmaksi mitä aikaisemmin on raportoitu. Tilikauden 2022 tulokseen muutoksella ei ole vaikutusta, koska varastosaldo on vakaa. Tiedotteen luvut on pyöristetty miljooniin euroihin, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Laskentaperiaatteet on kerrottu vuoden 2022 päätöksessä. Puolivuosikatsausta ei ole tilintarkastettu.

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Puolivuosikatsaus on laadittu perustuen toiminnan jatkuvuuteen, jolloin oletetaan, että HKScan pystyy ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa realisoimaan varansa ja suorittamaan velkansa osana tavanomaista liiketoimintaa. HKScanin johto on toiminnan jatkuvuuden periaatetta arvioidessaan huomionut liiketoimintaympäristöön liittyvät epävarmuustekijät ja riskit, yhtiön käytävissä olevat rahoituslähteet sekä eri konserniyhtiöiden liiketoiminnan kassavirtaennusteet seuraavan 12 kuukauden aikana.

Vuoden 2022 heikolla kannattavuuden kehityksellä ja käyttöpääoman kasvulla on ollut negatiivinen vaikutus rahavirtaan ja edelleen nettovelkaantumiseen sekä korollisten nettovelkojen ja käyttökatteen suhteeseen, mitkä ovat yhtiön kovenantit. Tammi-kesäkuussa 2023 kuluttajakysynnän heikentymisen vaikutus yhtiön kannattavuuteen ja rahavirtaan pystyttiin korjaamaan kulusäästöillä ja toimintaa tehostamalla sekä käyttöpääoman hallinnalla.

Kustannusinflaation nousuun vuonna 2023 liittyvä epävarmuus on pienentynyt vuoden 2022 lopussa sekä tammi-kesäkuussa 2023. Erityisesti energian ja sähkön hintaan liittyvä epävarmuus on pienentynyt vuodelle 2023 perustuen katsauskaudella päivitettyihin seuraavan 12 kuukauden sähkön hintaennusteisiin, hyvin epävakaa ja korkean volatiilisuuksien markkinahintojen tilanteesta vuoden 2022 toisella puoliskolla.

Epävarmuus vuodelle 2023 liittyy edelleen kuluttajakysynnän kehittymiseen korkean inflaation ja korkeiden lainakorkojen olosuhteissa. Mikäli kuluttajakysyntä heikentyy merkittävästi ja HKScanin myyntivolyymit laskevat huomattavasti, on sillä negatiivinen vaikutus yhtiön kannattavuuteen. Edellä kuvattu kehitys voi johtaa myös tilapäiseen käyttöpääoman kasvuun, millä olisi kannattavuuden heikentymisen ohella negatiivinen vaikutus yhtiön rahavirtaan ja omaisuuserien arvoon. Tämä voisi johtaa kovenanttien rikkoutumiseen.

HKScanin pankkilainojen ja valmiusluottojen kovenantit ovat nettovelkaantumiseen sekä nettovelan ja käyttökatteen suhde. Käyttökatteeseen lasketaan mukaan osuus osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten tuloksista.

Joulukuussa 2022 yhtiö neuvotteli Baltian liiketoiminnan myyntiin liittyen valmiusluottojen, pankkilainan, tiettyjen vientiluottosopimusten ja joukkovelkakirjalainan nettovelkaantumiskovenantteihin väliaikaiset poikkeamiset, jotka ovat voimassa kaupan toteutumiseen asti, mutta päättyvät viimeistään 1.1.2024. Väliaikainen nettovelkaantumisen raja on 140 prosenttia pankkilainoille ja 145 prosenttia joukkovelkakirjalainalle. Kesäkuun 2023 lopussa nettovelkaantumisen raja oli 137,0 prosenttia. Baltian liiketoiminnan kaupan toteutuessa nettovelkaantumisen raja laskee 15 prosenttiyksiköllä, ja samassa yhteydessä konsernin nettovelkaantumisen alenee vastaavasti.

Nettovelan ja käyttökatteen suhteen kovenanttiraja on 6,0. Kesäkuun 2023 lopussa nettovelan ja käyttökatteen suhde oli 5,2. Katsauskauden aikana HKScan neuvotteli loppuvuoden nettovelan ja käyttökatteen suhteen uudet kovenanttirajat, ja ne ovat heinäkuun 2023 alusta 5,5, lokakuun 2023 alusta 5,0 ja tammikuun 2024 alusta 4,5.

HKScanin johto on arvioinut liiketoiminnan kassavirtaennusteet seuraavan 12 kuukauden aikana, minkä perusteella kovenantit eivät rikkoudu olettaen, että Baltian liiketoimintojen myynti toteutuu syyskuun 2023 loppuun mennessä. Kovenantit ovat lähellä rajoja koko vuoden ajan. Mikäli liiketoimintaympäristön ennakoimattomien muutosten vuoksi kovenanttien rikkoutuminen näyttäisi toteutuvan, aloittaa johto neuvottelut pankkien kanssa kovenanttien väliaikaisesta muuttamisesta ja niiden ehdoista. Jos johto ei saa neuvoteltua uusia ehtoja, on pankeilla oikeus eräännyttää lainat. Edellä kuvatut olosuhteet osoittavat sellaista olennaista epävarmuutta, joka saattaa antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa.

Jos ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa osoittautuisi, ettei tilinpäätöksen laatiminen toiminnan jatkuvuuteen perustuen ole perusteltua, yhtiön varojen ja velkojen kirjanpitoarvoja ja/tai luokitteluja jouduttaisiin muuttamaan. Tämä johtaisi laskennallisten verosaamisten alaskirjaukseen ja pitkäaikaisten omaisuserien käypään arvoon arvostamiseen.

Segmenttikohtainen vertailu

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
LIKEVAIHTO					
- Suomi					
Liikevaihto, tavarat	231,8	212,4	447,4	394,2	864,4
Liikevaihto, palvelut	0,9	1,0	1,9	1,8	3,9
- Ruotsi					
Liikevaihto, tavarat	182,0	185,4	361,6	349,3	745,1
Liikevaihto, palvelut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
- Tanska					
Liikevaihto, tavarat	59,1	57,4	120,5	106,8	220,4
Liikevaihto, palvelut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konserni yhteensä, jatkuvat toiminnot	54,8	49,4	104,3	852,2	1 833,8
LIIKETULOS					
- Suomi	5,1	1,4	5,1	0,0	5,6
- Ruotsi	4,1	4,9	3,9	5,1	16,6
- Tanska	1,1	0,3	2,1	0,8	1,4
Segmentit yhteensä	10,3	6,6	11,1	5,8	23,5
Konsernihallinnon kulut	-1,9	-3,5	-2,7	-7,1	-13,4
Konserni yhteensä, jatkuvat toiminnot	8,4	3,1	8,4	-1,3	10,1
INVESTOINNIT					
- Suomi					
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	4,6	3,0	7,3	4,3	15,3
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin	0,4	0,4	6,4	0,7	3,0
Investoinnit yhteensä	5,0	3,5	13,7	5,0	18,3
- Ruotsi					
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	0,6	2,9	3,0	5,3	18,6
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin	0,4	0,3	1,5	0,9	4,1
Investoinnit yhteensä	1,0	3,2	4,5	6,2	22,7
- Tanska					
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	2,5	0,4	3,2	0,9	3,5
Lisäykset käyttöoikeusomaisuuseriin	0,9	0,3	1,6	0,8	1,9
Investoinnit yhteensä	3,5	0,7	4,8	1,7	5,4
Yhteensä, jatkuvat toiminnot	9,4	7,4	22,9	13,0	46,4
HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN, (FTE)					
- Suomi			2 719	2 783	2 747
- Ruotsi			1 984	1 972	1 978
- Tanska			667	659	664
Yhteensä, jatkuvat toiminnot			5 369	5 414	5 390

Tuloslaskelman liitetiedot

1. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Vertailukelpoinen liike-tulos, jatkuvat toiminnot	8,3	3,3	6,5	-0,7	9,7
Työsuhteen lopetus, Konsernihallinto 1)	-	-0,2	-	-0,4	-1,8
Työsuhteen lopetus, Suomi 1)	-0,3	-	-0,3	-	-
Ympäristövarauksen peruutus, Suomi 2)	0,5	-	0,5	-	-
Ennakkomaksun menetys, Suomi 4)	-	-	-	-0,2	-0,2
Omaisuu-den alaskirjauksen palautus, Suomi 2) 3)	-	-	-	-	2,3
Sähköjohdannaisten luokittelun muutoksesta johtuva oikaisu, Konsernihallinto 2)	-	-	1,9	-	-
Osakkuusyhtiön arvonalentuminen, Tanska 3) 4)	-	-	-0,2	-	-
Liike-tulos, jatkuvat toiminnot	8,4	3,1	8,4	-1,3	10,1

- 1) Sisältyvät tuloslaskelmassa riville "Hallinnon ja myynnin ja markkinoinnin kulut"
- 2) Sisältyvät tuloslaskelmassa riville "Hankinnan ja valmistuksen kulut"
- 3) Omaisuuserien 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)	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo kauden alussa	113,8	144,2	144,2
Muuntoeröt	-4,4	-3,8	-6,6
Lisäykset	0,4	0,7	2,0
Poistot ja arvonalentumiset	-2,1	-17,8	-20,0
Siirto toiseen tase-erään	0,7	0,0	1,3
Myytäväinä oleviksi luokitellut varat	-	-	-7,0
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	108,5	123,3	113,8

3. Aineellisten hyödykkeiden muutokset

(miljoonaa euroa)	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo kauden alussa	378,6	459,7	459,7
Muuntoeröt	-4,4	-4,0	-6,8
Lisäykset	22,6	16,4	53,2
Vähennykset	-7,2	-0,3	-1,0
Poistot ja arvonalentumiset	-21,5	-27,1	-51,9
Siirto toiseen tase-erään	-1,0	0,0	-1,3
Myytäväinä oleviksi luokitellut varat	-	-	-73,3
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	367,0	444,7	378,6

4. Käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokrasopimusvelat

(miljoonaa euroa)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä	Vuokrasopimusvelka
Kirjanpitoarvo kauden alussa 1.1.2023	2,2	80,3	13,8	96,3	101,7
Muuntoerot	-	-0,7	-0,1	-0,8	-0,8
Lisäykset	-	7,5	2,0	9,5	9,5
Vähennykset	-2,2	-	-	-2,2	-2,2
Poistot ja arvonalentumiset	-	-4,0	-2,4	-6,5	-
Maksut	-	-	-	-	-5,6
Kirjanpitoarvo kauden lopussa 30.6.2023	-0,1	83,1	13,3	96,3	102,6

(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)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Käyttöoikeusomaisuuserien poistot, jatkuvat toiminnot	-3,3	-3,1	-6,5	-6,2	-12,6
Korkokulu vuokrasopimusvelalle, jatkuvat toiminnot	-1,2	-1,1	-2,4	-2,2	-4,5
Yhteensä tuloslaskelmaan kirjattu, jatkuvat toiminnot	-4,5	-4,2	-8,9	-8,4	-17,1

5. Laskennallinen verosaaminen

31,3 miljoonan euron laskennallisesta verosaamisesta 28,0 miljoonaa euroa tulee konsernin Suomen toimintojen tappioista, hyllypoistoista ja vähennyskeltovottomista korkokuluista. Suomen toimintojen tappioista kirjatus 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 olennaisilta osin kuluvan vuosikymmenen aikana. Aiemmistä ennusteista jääminen on johtanut odotetun käyttöajan pidentymiseen. Arvio perustuu johdon lähivuosien suunnitelmiin. Suunnitelmiin 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 2023 lopussa oli 25,3 miljoonaa euroa.

Yhtiö on käyttänyt Suomessa syntyneitä tappioita vuosittain 2019-2022 eikä tappioita ole vanhentunut. Suomen toimintojen tappiot verotuksessa vanhenevat seuraavasti: 11,5 miljoonaa euroa vuonna 2023,

7,3 miljoonaa euroa vuonna 2024, 5,5 miljoonaa euroa vuonna 2025, 17,8 miljoonaa euroa vuonna 2027, 27,2 miljoonaa euroa vuonna 2028, 10,0 miljoonaa euroa vuonna 2029 ja 1,6 miljoonaa euroa vuonna 2031.

6. Vaihto-omaisuus

(miljoonaa euroa)	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Aineet ja tarvikkeet	68,4	96,7	66,2
Keskeneräiset tuotteet	7,3	5,2	6,1
Valmiit tuotteet	41,2	41,6	41,9
Varaosat	7,9	8,4	7,9
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	1,4	1,3	1,7
Elävät eläimet	0,0	7,5	0,0
Vaihto-omaisuus yhteensä	126,2	160,7	123,9

7. Myytävänä oleviksi luokitellut varat ja velat sekä lopetetut toiminnot

Konserni on 13.12.2022 sopinut Baltian liiketoimintayksikön myynnistä virolaiselle AS Maag Gruppille. Myynti kattaa koko segmentin. Tämän johdosta 31.12.2022 tilinpäätöksessä liiketoimintayksikkö on luokiteltu myytävänä oleviksi varoiksi ja veloiksi ja esitetään lopetettuna toimintona. Velaton kauppahinta on 90 miljoonaa euroa, josta 20 miljoonan euron osuus on ehdollinen erikseen määritellyn kaupan kohteena olevan lihaliiketoiminnan ja Maag Gruppinn Baltian lihaliiketoiminnan vuosien 2024-2026 yhteenlasketulle tulokselle. Kiinteästä 70 miljoonan euron kauppahinnasta 55 miljoonaa euroa maksetaan yrityskaupan toteuttamisen (closing) yhteydessä ja loput seuraavan kolmen vuoden aikana. Katsauskauden jälkeen heinäkuussa Viron kilpailuviranomainen antoi AS Maag Gruppille hyväksynnän ostaa HKScanin Baltian liiketoiminnot. HKScanilla ja liiketoiminnot ostavalla AS Maag Gruppilla on aikomus saattaa kauppa loppuun vuoden 2023 kolmannella kvartaalilla. Kauppaan liittyen ostaja on sitoutunut tiettyihin kaupan täytäntöönpanon jälkeisiin velvoitteisiin. Latvian kilpailuviranomainen hyväksyi kaupan ilman ehtoja jo helmikuussa.

Myytävänä olevat varat ja velat on arvostettu velattomaan 83,2 miljoonan euron kauppahintaan vähennettynä transaktiokuluilla mikä johti 30,6 miljoonan euron arvonalentumiseen omaisuuserien kirjanpitoarvoissa vuoden 2022 lopussa. Arvonalentumisesta 6,6 miljoonaa euroa kohdennettiin liikearvoon, 0,4 miljoonaa euroa muihin aineettomiin hyödykkeisiin ja loput aineellisiin hyödykkeisiin. Vuoden 2022 toisen vuosineljänneksen aikana Baltian liikearvoon tehtiin 15,6 miljoonan euron arvonalentuminen, jolloin koko vuoden 2022 arvonalentuminen Baltian omaisuuseriin oli 46,2 miljoonaa euroa. Myytävänä olevien varojen ja velkojen arvostaminen käypään arvoon sisältää johdon harkintaa ja arviota. Arvio sisältää transaktiokulut, closingin jälkeen saatavan kauppahinnan diskonttauksen sekä arvion ehdollisesta 20 miljoonan euron erästä. Closingin jälkeinen kiinteä kauppahinta on diskontattu 5 prosentilla ja ehdollinen kauppahinta 9,7 prosentilla. Johto on arvioinut earn-outin toteutumisen todennäköisyyttä ja siinä on huomioitu epävarmuus kannattavuuden kehittymisestä. Earn-outin toteutumiseen vaadittava EBITDA myytävän liiketoiminnan osalta on alhaisempi mitä konserni on aikaisemmin arvostamisessa käyttänyt, koska earn-outin toteutumiseen vaikuttaa merkittävästi myös ostajan lihaliiketoiminnan ja saavutettavien synergioiden kehitys. Ehdollisen kauppahinnan määräksi on arvioitu 13,2 miljoonaa euroa ja tämän käypä arvo vuoden 2022 lopussa oli 9,8 miljoonaa euroa. Vuoden 2023 aikana myytävänä olevien varojen ja velkojen arvostukseen ei ole tehty muutosta.

Konsernin merkittävät sisäiset transaktiot jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä ovat Baltian ja muun konsernin välinen tuotemyynti ja -osto, konsernin hallintopalveluveloitus Baltialta sekä konsernin rahoitustuotto Baltian lainoittamisesta. Jatkuvien ja lopetettujen toimintojen luvut kuvastavat ulkoista myyntiä ja sen kustannuksia konsernin segmenttiraportoinnin mukaisesti. Konsernin hallintopalveluveloitusta Baltialta on alennettu ostajan kanssa sovitulle kaupan jälkeiselle tasolle. Lopetetun toiminnon rahoituskuluna näytetään Baltian ulkoiset rahoituskustannukset.

Lopetetun toiminnon tulos

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Liikevaihto	54,9	49,4	104,4	90,6	195,7
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-51,5	-64,8	-101,8	-109,4	-222,7
Muut tuotot ja kulut	-2,1	-1,9	-3,0	-3,2	-3,2
Liiketulos	1,2	-17,4*	-0,4	-21,9*	-30,2*
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,1	-0,1	-0,3	-0,1	-0,3
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilikauden voitto/tappio	1,1	-17,5	-0,7	-22,0	-30,5
Arvon alentuminen käypään arvoon arvostamisesta	-	-	-	-	-30,6
Tilikauden tappio lopetetuista toiminnoista	1,1	-17,5	-0,7	-22,0	-61,1

* Sisältää 15,6 miljoonan euron arvonalentumisen liikearvoon.

Lopetetun toiminnon rahavirrat

(miljoonaa euroa)	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	2022
Liiketoiminnan rahavirrat	4,1	-2,4	-0,1	-6,1	-15,5
Investointien rahavirrat	-1,2	-1,6	-1,7	-3,3	-5,7
Rahoituksen rahavirrat	-0,3	-0,3	-0,6	-0,6	-1,3
Rahavirrat yhteensä	2,5	-4,4	-2,5	-10,0	-22,5

Myytävänä oleviksi luokitellut varat ja velat

(miljoonaa euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Aineettomat hyödykkeet	-	-
Aineelliset hyödykkeet	51,1	49,7
Vaihto-omaisuus	30,7	34,4
Saamiset	13,5	17,8
Varat yhteensä (A)	95,3	101,9
Leasingvelat	7,6	8,1
Ostovelat ja muut velat	26,6	32,2
Velat yhteensä (B)	34,3	40,4
Nettotasearvo (A-B)	61,0	61,5

Johdannaissopimuksista johtuvat vastuut

(miljoonaa euroa)	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Johdannaissopimusten nimellisarvot			
Valuuttajohdannaiset	82,7	81,9	91,8
Korkojohdannaiset	20,0	29,0	48,5
Sähköjohdannaiset	-2,4	-3,5	-1,7
Johdannaissopimusten käyvät arvot			
Valuuttajohdannaiset	1,2	0,5	0,7
Korkojohdannaiset	0,4	-0,1	0,3
Sähköjohdannaiset	12,4	32,7	23,8

Sähköjohdannaisten negatiivinen nimellisarvo on sähkön hinnannousua vastaan tehtyjen ostojohdannaisten ja position osittaiseen sulkemiseen liittyvien myyntijohdannaisten nettoarvo.

Nimellisarvo on negatiivinen, koska myyntijohdannaiset on tehty ostojohdannaista korkeammilla hinnoilla.

Konsernin muut vastuusitoumukset

(miljoonaa euroa)	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Velat, joiden vakuudeksi on annettu pantteja tai kiinnityksiä			
- rahalaitoslainat	39,5	-	39,5
Omasta velasta			
- Annetut pantit	61,5	-	61,5
Muiden puolesta annetut			
- takaukset ja muut sitoumukset	2,9	6,2	2,6
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. Hyödykejohdannaisten käyvät arvot määritetään käyttämällä julkisesti noteerattuja markkinahintoja.

(miljoonaa euroa)	30.6.2023	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
- Kaupankäyntiarvopaperit	-	-	-	-
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset	0,4	-	0,4	-
- Valuuttajohdannaiset	1,4	-	1,4	-
- Hyödykejohdannaiset	13,1	-	13,1	-
josta rahavirran suojauslaskennassa	13,1	-	13,1	-
Yhteensä	14,9	-	14,9	-
Käypään arvoon arvostetut velat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
- Kaupankäyntijohdannaiset				
- Koronvaihtosopimukset		-		-
- Valuuttajohdannaiset	-0,2	-	-0,2	-
- Hyödykejohdannaiset	-0,6	-	-0,6	-
josta rahavirran suojauslaskennassa	-0,6	-	-0,6	-
Yhteensä	-0,8	-	-0,8	-

(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	-

Tason 1 instrumenttien käyvät arvot perustuvat markkinoilla noteerattuihin hintoihin. Tason 2 instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittävilta 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 merkittävilta osin todennettaviin markkinatietoihin. Tason 3 instrumenttien käyvät arvot perustuvat syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittävilta osin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksyttävissä arvostusmalleissa.

Liiketoimet lähipiirin kanssa

(miljoonaa euroa)	1-6/2023	1-6/2022	2022
Myynnit osakkuusyhtiöille	7,3	6,4	14,9
Ostot osakkuusyhtiöiltä	24,4	21,3	45,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset osakkuusyhtiöiltä	1,6	1,6	2,0
Ostovelat ja muut velat osakkuusyhtiöille	3,5	3,1	3,5
Eläinostot lähipiiriltä*	15,5	10,7	21,3
Eläinmyynnit lähipiirille*	3,1	2,6	5,1
Luottolimiittisaaminen LSO Osuuskunnalta	3,5	1,4	1,6

*Konsernin hallituksessa ja sen emoyhteisön LSO Osuuskunnan hallintoneuvostossa ja hallituksessa olevat henkilöt.