

# HK RUOKATALO GROUPIN TAMMI- MAALISKUUN OSAVUOSIKATSAUS 2005

MA, TOUKO 02, 2005 09.30 CET

HK Ruokatalo Group Oyj

PÖRSSITIEDOTE 2.5.2005, klo 10.30

## HK RUOKATALO GROUPIN TAMMI-MAALISKUUN OSAVUOSIKATSAUS

HK Ruokatalo Group -konsernin liikevaihto tammi-maaliskuussa oli 197,1 miljoonaa euroa, mikä on 29,9 prosenttia enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Konsernin liikevoitto kohosi 5,8 miljoonaan euroon ja tulos ennen veroja oli 5,0 miljoonaa euroa.

Konserni siirtyi raportoimaan IFRS-standardien mukaisesti vuoden 2005 alusta. Tämä osavuosisikatsaus vertailutietoineen on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen. Vuoden 2004 IFRS-vertailuluvut julkistettiin 29.4.2005.

## LIIKEVAIHTO JA TALOUDELLINEN TULOS

Konsernin kolmen kuukauden liikevaihto oli 197,1 miljoonaa euroa.

Siinä on kasvua edelliseen vuoteen verrattuna 45,3 miljoonaa euroa eli 29,9 prosenttia. Liikevoitto oli 5,8 miljoonaa euroa (5,4 Meur).

Toiminnan tulos ennen veroja oli 5,0 miljoonaa euroa, kun se edellisenä vuonna oli ollut 4,7 miljoonaa euroa.

Luvut sisältävät konsernin liiketoiminnan Suomessa, Baltiassa ja Puolassa. HK Ruokatalo Groupin puoliksi omistama Saturn Nordic Holding, joka katsauskauden lopussa omisti 80,4 prosenttia Puolan johtavasta lihanjalostajasta Sokolów S.A:sta, on konsolidoitu konsernin lukuihin suhteellista yhdistelyä käyttäen 1.1.2005 alkaen.

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä 33 prosenttia konsernin liikevaihdosta ja 37 prosenttia liikevoitosta tuli Suomen ulkopuolelta. HK Ruokatalon viime vuosien strategiset ratkaisut kansainvälistymisessä ovat merkittävästi vahvistaneet yrityksen kasvupotentiaalia toimialalla, missä kotimarkkinoiden kasvu on perinteisesti vähäistä.

#### SUOMEN LIIKETOIMINTA

Kotimaan liiketoiminta ja kannattavuus kehittyivät alkuvuonna suunnitellusti. Sian- ja naudanlihan eli ns. punaisen lihan kohdalla markkinat olivat varsin samankaltaiset kuin edellisenä syksynä. Kilpailun kireydestä kertoo muun muassa se, että alalla tapahtuu jatkuvasti rakenteellista muutosta. Siipikarjanlihassa uutena piirteenä on voitu havaita tuontilihan osuuden kasvavan vähittäiskaupassa, kun se aiemmin kosketti lähinnä suurtaulouksia.

Kotimaisen lihan suurimpana markkinakanavana HK Ruokatalo tytäryhtiöineen vahvisti hankinnan markkinaosuuttaan sianlihassa, naudanlihassa ja siipikarjanlihassa.

Jatkoimme kotimaassa oman teollisuutemme kilpailukyvyn vahvistamista erityisesti lihavalmisteissa, mikä on HK Ruokatalon jalosteteollisuuden kulmakivi.

#### BALTIAN LIIKETOIMINTA

Baltiassa vähittäiskaupan rakennemuutos ja tiukka kilpailu kaupan hyllytilasta jatkuivat. Rakvere Lihakombinaat tytäryhtiöineen edistyi ydinprosessinsa kehittämisessä ja pystyi vahvistamaan markkina-asemaansa. Toiminta Rakveren osalta alkaa olla linjassa asetettujen tavoitteiden kanssa. Tallegissa jatkui viime vuoden syksyllä

toteutettujen rakenteellisten muutosten sisäänajo. Hioimme uudelleen koko siipikarjan toimintaketjua alkutuotannosta valmistukseen, markkinointiin ja laadunvarmistukseen saakka.

#### PUOLAN LIIKETOIMINTA

Puolassa Sokolówin alkuvuosi sujui hyvin. Kolmen kuukauden tulos ylitti budjetoidun tavoitteen ja vertailujakson tuloksen.

Operatiivinen tulos muutenkin parani vuoden takaisesta. Sokolówin kehitys suomalais-tanskalaisessa omistajaohjauksessa on edennyt tavoitteiden mukaisesti.

#### YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTOS

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 23.2.2005 päätettiin yritysrakenteen uudistamisesta johtuvista yhtiöjärjestyksen muutoksista. Tärkein asia koski yhtiön nimen muuttamista HK Ruokatalo Oyj:stä HK Ruokatalo Group Oyj:ksi. Samalla yhtiöjärjestyksen 2. pykälää muutettiin siten, että yhtiön toimialaan lisättiin muuttuvien olosuhteiden mukaisesti mm. kiinteistöjen ja osakkeiden hallinta, vuokraus ja kauppa sekä muu sijoitustoiminta. 7. pykälää muutettiin siten, että yhtiökokousten pitopaikkoja ovat Turku, Espoo, Eura, Forssa, Helsinki, Pori, Tampere tai Vantaa. Uusi yhtiöjärjestys on voimassa 31.3.2005 alkaen.

#### MUUTOKSET KONSERNIRAKENTEESSA

Syyskuussa 2004 aloitettu Suomen liiketoiminnan juridisen yhtiörakenteen yksinkertaistaminen valmistui kertomuskaudella. Uudistus tapahtui kahdessa vaiheessa. Ensin HK Ruokatalo Group Oyj:n kokonaan omistamat tytäryhtiöt Broilertalo Oy, Food Kuljetus Oy, Koiviston Teurastamo Oy ja Pouttu Foods Oy sulautuivat 31.3.2005 HK Ruokatalo Group Oyj:öön.

Toisessa vaiheessa konsernin Suomessa harjoittama teollinen toiminta, myynti, markkinointi, logistiikka ja kuljetukset henkilöstöineen siirrettiin helmikuussa perustetulle tytäryhtiölle nimeltä HK Ruokatalo Oy. Liiketoiminnan siirto HK Ruokatalo Group Oy:ltä HK Ruokatalo Oy:lle tapahtui 1.4.2005.

Emoyhtiö HK Ruokatalo Group Oy:öön jäivät siirron jälkeen konsernin johto ja konsernihallinto. HK Ruokatalo Group Oy omistaa HK Ruokatalo Oy:n osakekannan kokonaan. Yhtiöillä on 1.9.2005 asti sama toimitusjohtaja, ja samat henkilöt muodostavat hallituksen kummassakin.

Rakenneuudistuksen ulkopuolelle jäi hankintayhtiö LSO Foods Oy. Sen tehtävät ovat ennallaan.

#### INVESTOINNIT JA RAHOITUS

Konsernin bruttoinvestoinnit katsauskauden aikana olivat 12,6 miljoonaa euroa (5,9 Meur), mistä kotimaan osuus oli 10,7 miljoonaa euroa.

Forssassassa jatkui laaja investointiohjelma sikateurastuslinjan uusimiseksi ja kapasiteetin nostamiseksi. Samalla uusitaan eläinten vastaanottotilat ja ruhojen pikajäähdyttämö. Investoinnin avulla pääsemme tehokkuudessa Euroopan huipputasolle.

Forssassassa niin ikään jatkettiin erillisen pakastuslaitoksen perussuunnittelua.

Vantaalla jatkui terminaalin vanhemman osan keräilyjärjestelmän uudistus ja automaatioasteen nosto.

Taseen omaisuuserät ovat kasvaneet merkittävästi johtuen Saturn Nordic Holding -konsernin lukujen yhdistelemisestä.

Konsernin korolliset velat olivat ensimmäisen neljänneksen lopussa 179,3 miljoonaa euroa (154,1 Meur). Velat kasvoivat vuoden vaihteen tilanteesta 46,9 miljoonalla eurolla, mistä 31,7 miljoonaa euroa aiheutuu Saturn Nordic Holding -konsernin velkojen yhdistelystä. Omavaraisuusaste oli 46,8 prosenttia (41,9 %). Nousu johtuu marraskuussa 2004 toteutetusta osakeannista.

#### HALLITUKSEN VALTUUDET OSAKEPÄÄOMAN KOROTTAMISEEN

Katsauskauden päättyessä hallituksella oli yhtiökokouksen 22.4.2004 myöntämä valtuutus päättää osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä, päättää yhden tai useamman vaihtovelkakirjalainan ottamisesta ja/tai optio-oikeuksien antamisesta siten, että uusmerkinnässä tai vaihtovelkakirjoja tai optio-oikeuksia annettaessa voidaan merkitä yhteensä enintään 2.000.000 kappaletta yhtiön uusia 1,70 euron nimellisarvoisia A-sarjan osakkeita ja yhtiön osakepääomaa voidaan korottaa yhteensä enintään 3.400.000 eurolla.

Valtuutus oikeuttaa poikkeamaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta sekä päättämään merkintähinnoista ja muista merkintäehdoista sekä vaihtovelkakirjalainan tai optio-oikeuksien ehdoista. Hallitus ei ole käyttänyt valtuutusta.

#### HENKILÖSTÖ

Konsernin palveluksessa, Puola pois luettuna, oli tammi-maaliskuussa keskimäärin 4.367 (4.647) henkilöä. Maaliskuun lopussa henkilöstö jakaantui maittain: Suomi 59,8 %, Viro 35,0 %, Latvia 4,1 %, Liettua

1,0 % ja muut maat 0,1 %.

#### TILIKAUDEN JÄLKEISIÄ TAPAHTUMIA

Yhtiön hallitus nimitti 12.4.2005 kauppatieteiden maisteri Kai Seikun yhtiön seuraavaksi toimitusjohtajaksi. Seikku astuu kotimaan teollisuudesta vastaavan HK Ruokatalo Oy:n toimitusjohtajan tehtävään 1.9.2005. Koko HK Ruokatalo Group -konsernin johtoon hän nousee 1.4.2006, jolloin nykyinen konsernihoitaja Simo Palokangas siirtyy eläkkeelle.

HK Ruokatalo Groupin varsinainen yhtiökokous 12.4.2005 vahvisti tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vuodelta 2004. Osinkoa päätettiin maksaa hallituksen esityksen mukaisesti 0,29 euroa osakkeelta.

Yhtiön hallitukseen valittiin uudelleen maanviljelysneuvos Marcus H. Borgström, maanviljelijä Markku Aalto, toimitusjohtaja Kjeld Johannesen, kauppatieteiden maisteri Tiina Varho-Lankinen ja ekonomi Heikki Kauppinen. Uutena jäsenenä valittiin toimitusjohtaja Simo Palokangas. Borgström jatkaa puheenjohtajana ja Aalto varapuheenjohtajana.

Toiseksi varsinaiseksi tilintarkastajaksi vuodelle 2005 valittiin Petri Palmroth, KHT, eronpyyntönsä jättäneen Kauko Lehtosen tilalle. Varsinaiseksi tilintarkastajaksi vuodelle 2006 valittiin KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, vastuullisena tilintarkastajana Jari Henttula, KHT, sekä Petri Palmroth, KHT. Varatilintarkastajiksi valittiin Mika Kaarisalo, KHT, ja Pasi Pietarinen, KHT.

HK Ruokatalo Groupin ja tanskalaisen Danish Crownin yhteisyritys Saturn Nordic Holding AB ilmoitti, että sen omistusosuus Sokolów

S.A:sta oli noussut 80,4 prosenttiin.

#### TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Ensimmäisen vuosineljänneksen luvut olivat hivenen paremmat kuin vertailujaksolla. Koko vuotta ajatellen tavoitteemme ovat ennallaan.

Kotimaassa jatkamme lihavalmisteteollisuuden vahvistamista. Tulemme panostamaan siihen selvästi enemmän kasvattaaksemme jatkossa markkinaosuutta nimenomaan lihavalmisteissa. Tässä hyödynämme HK Ruokatalon tunnettuja brändejä entistä paremmin. Kotimaan investoinnit teurastamoteollisuuden ja jakelulogistiikan tehostamiseksi jatkuvat suunnitelmien mukaisesti.

Baltiassa panostamme kilpailukyvyn vahvistamiseen. Haemme toiminnallisia ja rakenteellisia synergiaetuja punaisen ja valkoisen lihan toimintaketjuista. Kilpailu pysyy kireänä ja siksi ydinprosessiamme on tiivistettävä.

Puolassa yhteisyritys Saturn Nordic Holdingin vahvistunut asema Sokolówin omistajana mahdollistaa kehittämistoimien jatkamisen HK Ruokatalon ja Danish Crownin ohjauksessa.

#### KONSERNIN TULOSLASKELMA

(milj. euroa)

	1-3/2005	1-3/2004	1-12/2004
Liikevaihto	197,1	151,8	680,4
Liikevoitto	5,8	5,4	35,8
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,3	0,5	2,1

Rahoitustuotot ja -kulut	-1,1	-1,1	-5,2
Voitto ennen veroja	5,0	4,7	32,7
Verot	-1,0	-0,8	-6,2
Katsauskauden tulos	3,9	3,9	26,0
-----			
Tulos / osake, laimennettu, euroa	0,11	0,13	0,76

#### KONSERNIN TASE

(milj. euroa)

	31.3.2005	31.3.2004	31.12.2004
VASTAAVAA			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	3,9	4,1	4,0
Liikearvo	46,9	27,2	29,0
Aineelliset hyödykkeet	240,0	193,7	200,4
Sijoitukset	6,4	22,0	46,1
Laskennalliset verosaamiset	0,6	1,4	0,6
Muut pitkäaikaiset saamiset	3,7	4,2	4,0
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	64,1	48,9	44,7
Myyntisaamiset ja muut saamiset	100,2	71,5	86,9
Rahat ja pankkisaamiset	16,3	6,4	13,9
VASTAAVAA YHTEENSÄ	482,2	379,3	429,7
VASTATTAVAA			
Emoyhtiön osakkeenomistajille			
kuuluva oma pääoma	216,0	157,1	210,0
Vähemmistöosuus	9,7	2,0	1,9
Oma pääoma yhteensä	225,7	159,1	211,9



Laskennallinen verovelka	9,6	9,7	9,9
Pitkäaikaiset korolliset velat	88,7	98,0	82,2
Eläkevelvoitteet	2,3	4,9	2,3
Pitkäaikaiset varaukset	1,4	0,2	0,2
Lyhytaikaiset korolliset velat	90,5	56,1	50,3
Ostovelat ja muut lyhytaik. velat	64,1	51,4	72,9
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	482,2	379,3	429,7

#### RAHAVIRTALASKELMA

(1000 euroa)

	1-3/2005	1-3/2004	1-12/2004
-----			
Liiketoiminta			
Liiketoiminnan rahavirta	10.133	10.641	54.553
Nettokäyttöpääoman muutos	-15.712	-16.547	-5.624
Rahoituserät ja verot	-2.069	-2.048	-10.365
Liiketoiminnan rahavirta	-7.648	-7.954	38.564
Investoinnit			
Investointien rahavirta	-11.465	-5.553	-50.732
Rahoitus			
Lainojen muutos	14.835	4.309	-17.929
Maksetut osingot	0	0	-7.237
Osakeanti	0	3.539	39.209
Rahoituksen rahavirta	14.835	7.848	14.043
Rahavarojen muutos	-4.278 *)	-5.659	1.875
-----			

\*) Saturn Nordic Holding -konsernin alkusaldo 31.12.2004 on huomioitu.

SEGMENTTIKOHTAINEN VERTAILU

(miljoonaa euroa)

Liikevaihto ja liikevoitto päämarkkina-alueittain\*)

	1-3/2005	%-osuus	1-3/2004	muutos
-----				
Liikevaihto				
-Suomi	132,8	67,4	127,6	4 %
-Baltia	26,1	13,2	24,6	6 %
-Puola	39,9	20,3	0,0	-
-Segm. välinen	-1,7	-0,9	-0,4	309 %
-Yhteensä	197,1	100,0	151,8	30 %
Liikevoitto				
-Suomi	3,7	63,3	4,2	-11 %
-Baltia	1,4	23,5	1,3	9 %
-Puola	0,8	13,2	0,0	-
-Segm. välinen	0,0	0,0	0,0	-
-Yhteensä	5,8	100,0	5,4	7 %
-----				

\*) Puolan markkina-alueen vuoden 2004 vertailuluvut sisältyvät Suomen liikevoittoon.

TUNNUSLUVUT

31.3.2005

31.3.2004

31.12.2004

Tulos / osake	0,11	0,13	0,76 1), 0,88 2)
Oma pääoma/osake 31.3., eur	6,27	5,42	6,09
Omavaraisuusaste, %	46,8	41,9	49,3
Osakeantioikaistu osakkeiden			
lukumäärä, kpl	34.463.193	28.967.925	34.463.193
Bruttoinvestoinnit käyttö-			
omaisuuteen, Meur	12,6	5,9	52,3
Henkilöstö keskimäärin kuu-			
kausien lopun keskiarvona	4.367	4.647	4.713

1) Laskettu tilikauden lopun osakemäärästä 34.463.193

2) Laskettu tilikauden keskimääräisestä osakeantioikaistusta osakemäärästä 29.428.181

#### KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

1000 euroa

31.3.2005    31.3.2004    31.12.2004

Velat, joiden vakuudeksi on annettu

pantteja tai kiinnityksiä

- eläkelainat	14.584	16.426	14.584
- rahalaitoslainat	75.305	115.895	79.530

Omasta velasta annetut

- pantit	10.007	10.007	10.007
- kiinteistökiinnitykset	52.928	89.088	53.086
- yrityskiinnitykset	22.125	22.056	22.125

Osakkuusyhtiöiden puolesta annetut

- takaukset	120	50	120
-------------	-----	----	-----

Muiden puolesta annetut

- pantit	17	40	17
----------	----	----	----

- takaukset	6.690	5.340	4.868
-------------	-------	-------	-------

Muut omat vastuut

Leasingvastuut	359	470	399
----------------	-----	-----	-----

Muut vastuut	30	3.015	4.860
--------------	----	-------	-------

Johdannaissopimuksista johtuvat vastuut

Johdannaisten nimellisarvot

Valuuttajohdannaiset	1.009	2.763	0
----------------------	-------	-------	---

Hyödykejohdannaiset	4.362	3.694	4.655
---------------------	-------	-------	-------

Katsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia.

HK Ruokatalo Group Oyj

Hallitus

Simo Palokangas

toimitusjohtaja

JAKELU:

Helsingin Pörssi

Keskeiset tiedotusvälineet

Internet: [www.hk-ruokatalo.fi](http://www.hk-ruokatalo.fi)