20230525127[illegible]

Bolag: HKScan Sweden AB
Org.nr: 556655-4597
Period: 2022-01-01 – 2022-12-31

Undertecknad verkställande direktör i HKScan Sweden AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämma den 22 maj 2023. Årsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition att ansamlad vinst överförs i ny räkning.

Stockholm 2023-05-23

.....
Lars Appelqvist

20230525125695

Årsredovisning

för

HKScan Sweden AB

556655-4597

Räkenskapsåret

2022

Styrelsen och verkställande direktören för HKScan Sweden AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (Tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet består av slakteri samt produktion och förädling av livsmedel för leverans inom landet och för export. Scan är ett av Sveriges mest välkända varumärken och förknippas med svenskt ursprung, trygghet och kvalitet. HKScan Sweden AB ingår i HKScan Oyj som är ett av Nordeuropas största livsmedelsföretag. Koncernens hemmamarknader utgörs av Finland, Sverige, Danmark och Baltikum och kunderna finns inom detaljhandeln, Food Service-, industri- och exportsektorerna. HKScan Oyj är börsnoterad på Nasdaq OMX Helsinki sedan 1997.

Väsentliga händelser och framtida utveckling

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

År 2022 var ett händelserikt år. Under årets första månader fanns fortfarande pandemirestriktionerna kvar och när dessa togs bort i februari normaliserades konsumenternas beteende och foodservice-marknaden återhämtade sig gradvis till nivåer som fanns innan pandemin. Denna lycka blev emellertid kortvarig då Rysslands invasionskrig i Ukraina ledde till störningar på inte minst energimarknaderna med snabbt stigande energipriser som följd. Vidare har den tilltagande inflationen varit tongivande under året och tillsammans med stigande räntor har dessa olika makroekonomiska faktorer lett till ett skifte i konsumenternas beteende där prismedvetenheten ökat. För HKScan Sweden innebär detta att vårt breda bassortiment av exempelvis färs och korv kommer väl till pass medan fokuset på premiumsegmentet minskar något. Samtidigt märks i detta läge en ökad efterfrågan på svenska livsmedel och ett större intresse kring landets förmåga till självförsörjning av livsmedel. I dessa frågor spelar HKScan Sweden en viktig roll.

Den ökade kostnadsinflationen medförde att HKScan Sweden behövde höja priser ut mot kund ett flertal tillfällen under 2022 vilket märks i rekordhöga omsättningssiffror för året. Å andra sidan har kostnadsökningar, framför allt vad gäller högre inköpspriser för djur samt energi och transporter, medfört att årets EBIT-siffror är försvagade jämfört med föregående år.

Investeringarna fortsatte dock att genomföras enligt plan på en relativt hög nivå under detta utmanande år. Inom HKScan Sweden har bland annat investeringar gjorts i Linköping och Skara för att uppnå högre effektivitet inom produktionen. I Kristianstad har bolaget investerat i ny förpackningsteknologi.

I slutet av året meddelades att HKScan Sweden går in som delägare i Agronod ett bolag som utvecklar en nationell dataplattform inom vilken svenska lantbrukare ska kunna dela klimatdata och göra beräkningar av klimatavtryck på gårdsnivå. Verktyget Agrosfär som Agronod utvecklar, förenklar och kvalitetssäkrar rapportering och uppföljning av lantbrukets klimatavtryck för nötkött, mjölk och växtodling. Agronod samägs av Lantmännen, HKScan, Arla, LRF, Hushållningssällskapet och Växa som äger 16,67 % vardera. Ägarskapet i Agronod är ett viktigt steg för HKScan som ansvarstagande livsmedelsföretag och syftar till att bidra i det fortsatta hållbarhetsarbetet inom svenskt lantbruk.

20230525112696

HKScan Sweden driver tillsammans med flertalet andra bolag inom kött- och fågelindustrin en process mot Livsmedelsverket avseende deras beslut om förhöjda avgifter för offentlig kontroll för åren 2017-2020. Målet har ännu inte avgjorts. I takt med att tiden går och fallet inte löses, växer det belopp avseende upplupna kontrollavgifter som HKScan och de andra branschbolagen reserverat.

Produkt och varumärke
Som ett viktigt steg i strategin "mångsidigt livsmedelsföretag" lanserades under våren en serie vegetariska produkter under Scan-varumärket. Såväl produkterna som det faktum att Scan breddade sitt utbud till att omfatta även vegetariskt, togs väl emot av marknaden. Dock minskade det totala vegetariska segmentet på marknaden under året, delvis drivet av en ökad prismedvetenhet hos konsumenterna. Pärsons fick ett lyft och tog marknadsandelar tack vare ett omtag kring varumärkesplattformen och en efterföljande framgångsrik kampanj under våren.

Korv & Carve-konceptet utvecklades fortsatt positivt och fanns under året både i den svenska fjällvärlden och på populära besöksmål under sommaren som till exempel Båstad, Kolmården, Skara Sommarland och Sweden Rock-festivalen.

Arbetet med att stärka företagsvarumärket HKScan, med främsta syfte att stödja produkt-varumärkena och övrig verksamhet, fortskred enligt plan.

HKScans samarbete med leverantörer inom den svenska djurproduktionen
HKScan Sweden erbjuder sina leverantörer rådgivning, tjänster och verktyg inom "Producenttjänster" där bland annat nöt-, gris- och lammleverantörerna ges möjlighet till gårdsspecifik rådgivning. HKScan Sweden erbjuder även leverantörerna livdjurskrediter med löptider upp till två år för finansiering av köp av djur inom djurslagen nöt, gris och lamm.

HKScan Sweden är sedan många år tillbaka delägare i Tillväxtbolaget för Sveriges Lantbrukare AB vars målsättning är att bidra till ökad tillväxt inom svensk animalieproduktion och växtodling, företrädesvis genom långsiktiga investeringar i anläggningstillgångar såsom djurstallar och anläggningar inom växtodling.

Att få fler unga att vilja producera gris-, nöt- och lammkött är en angelägen fråga för bolaget och därför har HKScan tagit initiativet och startat HKScan Young Farmers (Unga Köttbönder). Med ambitionen att öka kompetensöverföring, underlätta generationsväxling i lantbruket och inspirera fler till att vilja producera gris-, nöt och lammkött, är målet att tillsammans utveckla Sveriges bästa värdekedja för kött och chark. 25 unga köttuppfödare utbildas och inspireras i HKScans regi och ges möjlighet att utbyta tankar och erfarenheter samt lyssna till handplockade föreläsare.

Gårdsinitiativet är HKScans satsning på hållbar och klimatsmart produktion av kött. Under 2022 utvidgades antalet gårdar som deltar i Gårdsinitiativet till 53 stycken.

Årligen utser HKScan Sweden den prestigefyllda titeln Årets gris-, nöt- och lammleverantör. Utmärkelsen är ett sätt att belysa hur viktigt, bra affärsmässigt partnerskap och professionell uppfödning, är för svensk djurproduktion.

Minskat klimatavtryck och miljöpåverkan
HKScan Sweden har under 2022 bedrivit tillstånds- och anmälningspliktig verksamhet vid samtliga fyra anläggningar i Sverige. Verksamheterna avser slakt, styckning och framställning av charkuteriprodukter, färdigmat samt vegetariska produkter. Företaget är certifierat enligt ISO14001:2015 (miljö) och utövar ett systematiskt energieffektiviseringsarbete på samtliga svenska anläggningar, vilket innebär att vi jobbar aktivt för att reducera påverkan på miljö och minska energianvändningen ytterligare.

Sedan mitten av 90-talet har HKScan Sweden arbetat aktivt med att minska bolagets miljö- och klimatpåverkan och successivt minskat bolagets koldioxidutsläpp. För företaget är det viktigt att

kontinuerligt ta ansvar för sin klimatpåverkan. HKScan Sweden har ett klimatmål som innebär att nå netto noll i utsläpp till år 2025 inom sin produktion, basår för beräkningen är 2003. Företaget har också som mål att ha fossilfria transporter till 2025. HKScan Sweden har som mål att ha 100 % återvinningsbara förpackningar innan 2025.

HKScan Sweden är tillsammans med flera andra stora svenska företag medlem i Hagainitiativet. I klimatbokslutet som publiceras årligen, redovisas företagets positiva klimatutveckling och fokus. Tillsammans med Hållbar livsmedelskedja sker samarbete med andra företag i den svenska livsmedelskedjan för att skapa en hållbar livsmedelsproduktion och konsumtion till år 2030. Företaget är även aktiv medlem i Svenska plattformen för riskgrödor, ett frivilligt nätverksinitiativ, som genom branschöverskridande samverkan och gemensamt ansvarstagande bidra till en hållbar produktion och konsumtion av riskgrödor. All soja som används i hela HKScans värdekedja för kött i Sverige är certifierad för sociala och miljömässiga krav.

Under 2022 genomförde HKScan Sweden fortsatta satsningar för att minska användningen av fossila bränslen och minskad energiförbrukning, bland annat en kommunikationsinsats till all personal kring hur energiförbrukning kan minskas i vardagen genom enkla knep.

Hållbarhetsredovisning
Företaget upprättar enligt 7 kap 31§ Årsredovisningslagen inte någon egen lagstadgad hållbarhetsrapport. Hållbarhetsrapporten är en integrerad del av årsrapporten som upprättas av koncernens moderbolag (HKScan Oyj, 0111425-3, Finland) och finns tillgänglig på bolagets hemsida (https://hkscan.com).

Personal
Medelantalet anställda i HKScan Sweden AB uppgick till 1 762 (fg.år 1 731). På varje anläggning finns ett organiserat arbete för arbetsmiljöfrågor. Detta arbete samordnas centralt och har gemensamma styrdokument såsom jämställdhetsplan och arbetsmiljöpolicy.

Etik och djuromsorg
HKScan Sweden AB tar ett stort ansvar för etik och djuromsorg. Årligen genomförs interna revisioner och på samtliga av våra anläggningar som hanterar levande djur finns särskild utsedd djuromsorgsansvarig. Alla anställda som hanterar levande djur genomgår djuromsorgsutbildning inklusive de transportörer som anlitas av företaget. Sverige har en djuromsorg i världsklass med en av världens strängaste och bästa djurlagstiftningar.

Livsmedelssäkerhet och kvalitet
Livsmedelssäkerhet och kvalitet utgör grunden för HKScans trovärdiga och hållbara verksamhet. HKScan Sweden arbetar systematisk med kvalitetssäkring genom hela värdekedjan. Kvalitets- och livsmedelssäkerhetsarbetet utgör en del av vårt dagliga arbete för att säkerställa att vi erbjuder säkra och goda livsmedel av hög kvalitet. Våra produktionsanläggningar har godkännande från Livsmedelsverket för att producera livsmedel. Företaget är certifierat enligt ISO9001:2015 (kvalitet), FSSC22000 v 5.1 (livsmedelssäkerhet) samt KRAV och EU-ekologiskt. Som en del i arbetet med livsmedelssäkerhet och kvalitet arbetar vi med "Quality Always" och livsmedelssäkerhet & kvalitetskultursprogram med engagemang från såväl ledning som hela organisationen.

Forskning och utveckling
HKScan har ett djupt engagemang i forskning och utveckling och omfattande samarbete med olika universitet och forskningsinstitut. Vi samarbetar med Danish Meat Research Institute i ett flertal pågående projekt för både förbättrad djuromsorg, ökad produktionseffektivitet och säkra livsmedel. Lunds Universitet, Linköpings Universitet, Sveriges Lantbruks Universitet och Research Institutes of Sweden (RISE) är andra samarbetspartners med vilka bolaget bedriver pågående projekt. HKScan är dessutom en av aktörerna i Sweden Food Arena samt Mistra Food Futures.
Bolagets egen strategi tillsammans med Sveriges Livsmedelsstrategi leder vägen framåt och HKScan vill

20230525125697

vara med och lösa de framtidsutmaningarna som livsmedelsproducenter står inför. Bolaget tror på ett gemensamt engagemang där aktörer samverkar och driver forskning och innovation för en innovativ, hållbar, konkurrenskraftig och växande livsmedelssektor i Sverige.

HKScan är med och löser framtidsutmaningar såsom till exempel hur vi når ett klimatneutralt jordbruk, en större biologisk mångfald, fossilfrihet, framtida matförsörjning och utmaningar förknippade med mat och livsmedels hälsoaspekter.

Risker och osäkerhetsfaktorer
Några av de viktigaste osäkerhetsfaktorerna för HKScan Sweden AB är prisökningar på foderråvara och andra viktiga insatsvaror i primärproduktionen såsom diesel och el. Dessa faktorer styr i sin tur både prisbilden och efterfrågan på inhemsk köttråvara som är av stor betydelse för företaget. Den svenska valutans utveckling är en annan viktig riskfaktor då den påverkar konkurrensen från importerade varor.

Den ökade kostnadsinflationen som tog fart under andra halvan av 2021 är en risk som bolaget har behövt hantera under hela 2022. Sannolikt kommer den höga inflationen stanna kvar även under 2023.

Förändringar i lagar och förordningar som berör företagets eller primärproducenternas verksamhet kan också påverka företaget.

Det går heller aldrig att helt utesluta riskerna för djursjukdomar i köttråvaror eller risker för nationella eller internationella livsmedelsskandaler som kan påverka köttkonsumtionen i stort.

Flerårsjämförelse
Omsättningen har ökat med 820 MSEK mot föregående år. Jämfört med år 2021 har omsättningen ökat både inom Retail och Foodservice och det är framför allt kostnadsinflationen som drivit på denna utveckling. Rörelseresultatets utveckling jämfört föregående år (- 95 MSEK) kan hänföras till kostnadsökningar framför allt vad gäller el och djurinköp. Soliditeten har minskat från 27,9 % till 16,5 % vilket i huvudsak beror på att utdelning gjorts till moderbolaget om 250 MSEK.

Likviditet
Bolagets tillgängliga likvida medel uppgick till 56 MSEK (fg.år 39 MSEK) inklusive outnyttjade krediter om 25 MSEK (fg.år 25 MSEK). Bolaget tillämpar factoring enligt avtal med SEB för ett antal stora kunder.

Kassaflöde
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till +144 MSEK (fg.år +248 MSEK) och efter förändring av rörelsekapitalet till +207 MSEK (fg.år +220 MSEK). Årets kassaflöde uppgår till +17 MSEK (fg.år. +13 MSEK). Årets kassaflöde har främst använts till investeringar i materiella anläggningstillgångar samt till utdelning till moderbolaget.

Flerårsöversikt (Mkr)	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**
Nettoomsättning	8 276	7 456	7 319	7 303	7 332
Rörelseresultat	60	155	138	5	69
Resultat efter finansiella poster	41	149	124	55	67
Balansomslutning	2 158	2 027	1 860	1 885	1 822
Soliditet (%)	16,5	27,9	29,0	31,1	29,3

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Förändringar i eget kapital (Tkr)

	Aktie-kapital	Fri överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	50 000	1 001 885	-796 926	64 028	**318 987**
Balanseras i ny räkning			64 028	-64 028	**0**
Utdelning			-250 000		**-250 000**
Årets resultat				30 189	**30 189**
Belopp vid årets utgång	**50 000**	**1 001 885**	**-982 898**	**30 189**	**99 177**

Aktiekapitalet består av 500 000 st aktier med ett kvotvärde på 100 kr/st.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Överkursfond	1 001 884 931
Balanserade vinstmedel	-982 897 774
årets vinst	30 189 105
	49 176 263

disponeras så att	
till moderbolaget utdelas	0
i ny räkning överföres	49 176 263
	49 176 263

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

20230525125698

Resultaträkning
Tkr

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning	2, 3	8 276 153	7 456 394
Kostnad för sålda varor	3	-7 666 049	-6 774 853
Bruttoresultat	7	**610 104**	**681 541**
Rörelsens kostnader			
Försäljningskostnader		-391 733	-367 146
Administrationsomkostnader	4	-156 740	-157 168
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 946	-1 802
		-550 419	**-526 116**
Rörelseresultat	4, 5, 6, 7	**59 685**	**155 425**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag	8	510	0
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	9	2 909	4 790
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	10 183	14 824
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-31 949	-25 937
		-18 347	**-6 323**
Resultat efter finansiella poster		**41 338**	**149 102**
Bokslutsdispositioner	12	-12 220	-69 288
Resultat före skatt		**29 118**	**79 814**
Skatt på årets resultat	13	1 071	-15 786
Årets resultat		**30 189**	**64 028**

Balansräkning

Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Programvaror	14	15 003	22 296
Varumärken	15	27 604	33 854
Goodwill	16	737	1 476
		43 344	**57 626**
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	17	469 647	404 593
Inventarier, verktyg och installationer	18	137 685	127 518
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	19	137 406	127 094
		744 738	**659 205**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	20, 21	69 585	69 585
Fordringar hos koncernföretag	22	38 000	38 000
Andelar i intresseföretag	23, 24	35 897	35 947
Andra långfristiga värdepappersinnehav	25	151 450	147 250
Andra långfristiga fordringar		9 350	7 936
		304 282	**298 718**
Summa anläggningstillgångar		**1 092 364**	**1 015 549**
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		35 820	30 000
Varor under tillverkning		1 623	0
Färdiga varor och handelsvaror		386 203	365 676
		423 646	**395 676**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		155 913	134 867
Fordringar hos koncernföretag		135 126	192 921
Fordringar hos intresseföretag		136	0
Övriga kortfristiga fordringar		276 580	239 877
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	42 579	33 358
		610 334	**601 023**
Kassa och bank	27	31 156	14 420
Summa omsättningstillgångar		**1 065 136**	**1 011 119**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 157 500**	**2 026 668**

20230525126699

Balansräkning

Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 000	50 000
		50 000	**50 000**
Fritt eget kapital	36		
Fri överkursfond		1 001 885	1 001 885
Balanserad vinst eller förlust		-982 898	-796 926
Årets resultat		30 189	64 028
		49 176	**268 987**
Summa eget kapital		**99 176**	**318 987**
Obeskattade reserver	28	323 295	309 825
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	29	5 686	6 876
Summa avsättningar		**5 686**	**6 876**
Långfristiga skulder	31		
Övriga långfristiga skulder	30	9 350	7 936
Skulder till koncernföretag		565 000	365 000
Summa långfristiga skulder		**574 350**	**372 936**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		603 717	517 250
Skulder till koncernföretag		48 005	49 219
Skulder till intresseföretag		910	209
Aktuella skatteskulder		8 271	15 984
Övriga kortfristiga skulder		19 768	19 678
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	474 322	415 704
Summa kortfristiga skulder		**1 154 993**	**1 018 044**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 157 500**	**2 026 668**

Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		41 338	149 103
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	33	102 223	99 501
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**143 561**	**248 604**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager		-27 970	-85 800
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-56 624	-52 621
Ökning/minskning av rörelseskulder		148 434	109 376
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**207 401**	**219 559**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 637	-6 392
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-178 646	-176 602
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-4 250	-26 533
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		47 640	101 321
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-136 893**	**-108 206**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		196 228	2 003
Utbetald utdelning		-250 000	-100 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-53 772**	**-97 997**
Årets kassaflöde		**16 736**	**13 356**
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		14 420	1 064
Likvida medel vid årets slut		**31 156**	**14 420**

20230525 12700

Noter
Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Företagets verksamhet och säte
HKScan Sweden AB bedriver slakterirörelse i Sverige samt producerar och förädlar livsmedel för leverans inom landet och på export. Bolaget har sitt säte i Stockholm och huvudkontorets adress är Lindhagensgatan 126, 112 51 Stockholm.

Klassificering m.m.
Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen.
Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Utländska valutor
Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Intäkter
Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.
Utdelning redovisas i resultaträkningen när rätten att erhålla betalning bedöms som säker.

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning
I HKScan Sweden AB förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner.
I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande.

Vid förmånsbestämda planer står företaget i allt väsentligt riskerna för att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat och att avkastningen på relaterade tillgångar kommer att avvika från förväntningarna. HKScan Sweden AB redovisar förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med K3s förenklingsregler. Förmånsbestämda planer tryggas genom medel i en pensionsstiftelse.
De pensionsförpliktelser vars värde är beroende av värdet på en kapitalförsäkring, redovisas till kapitalförsäkringens redovisade värde.

Inkomstskatter
Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.
Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader som hänför sig till investeringar i dotterföretag redovisas inte i koncernredovisningen då moderföretaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom överskådlig framtid.
Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.
Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.
Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten än hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.
På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Värderingsprinciper
Tillgångar avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om inget annan anges nedan.

Immateriella anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.
Tillkommande utgifter för en materiell tillgång läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna som överstiger den ursprungliga bedömningen och utgifter kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Vid bolagets förvärv av verksamheter åren 2007 och 2014 kunde samordning ske av djurinköp, produktion och distibution. Denna samording har kostnadsbesparande effekter som beräknas kvarstå under lång tid. Den goodwill som uppkommit vid förvärven skrivs därför av på 10 år.

Utgifter för forskning som syftar till att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap redovisas som kostnad då de uppkommer.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden.

Balanserade utgifter för IT och utvecklingsarbeten m.m.	3-5 år
Varumärken	20 år
Goodwill	10 år

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Lånekostnader ingår ej i anskaffningsvärdet.
När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.
Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten .

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

20230525127Ø1

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.
Följande avskrivningstider tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-15 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar
När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

Leasingavtal
Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Kortfristiga placeringar
Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. I posten kortfristiga placeringar ingår aktier som innehas för att placera likviditetsöverskott på kort sikt.

Andra långfristiga värdepappersinnehav
Posten består huvudsakligen av aktier samt ett mindre innehav av räntebärande tillgångar. Innehaven innehas på lång sikt. Tillgångar ingående i posten och redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. I efterföljande redovisning redovisas aktierna till anskaffningsvärde med bedömning av om nedskrivningsbehov föreligger. De räntebärande tillgångarna redovisas i efterföljande redovisning till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

Låneskulder och leverantörsskulder
Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Finansiella instrument
Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, låneskulder och derivatinstrument. Instrumenten redovisas i balansräkningen när HKScan Sweden blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar
Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader, redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Säkringsredovisning
Bolaget tillämpar säkringsredovisning med avseende på valutahedging och elhedging. Säkringen avseende valuta och el redovisas i enlighet med kapitel 11, finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärde. Avtal har ingåtts med HKScan Oyj för säkring avseende valuta. När det gäller säkring av el finns ett avtal med Gasum. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten för valuta och el och de säkrade posterna som är hänförliga till de säkrade riskerna redovisas inte givet att kraven för säkringsredovisning uppfylls.

Även räntesäkring sker genom HKScan Oyj men då denna säkring ej har bedömts vara effektiv redovisas även orealiserade effekter av denna.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld
En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar
Vid varje balansdag bedömer HKScan Sweden AB om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon utav de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Exempel på indikationer på nedskrivningsbehov är negativa ekonomiska omständigheter eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor i företag vars aktier HKScan Sweden AB investerat i. Nedskrivning för tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. För tillgångar med rörlig ränta används den på balansdagen aktuella räntan som diskonteringsränta. Om nedskrivning av aktier sker fastställs nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning).

20230525127702

Aktier och andelar i dotterföretag
Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

Avsättningar
Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Företaget nuvärdesberäknar förpliktelser som väntas regleras efter mer än tolv månader. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad. Avsättningar för omstrukturering görs när det föreligger en fastställd och utförlig omstruktureringsplan och berörda personer har informerats.

Obeskattade reserver
Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.

Bokslutsdispositioner
Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Rapportering för verksamhetsgrenar och geografiska marknader
HKScan Sweden AB försäljning äger rum på två geografiska marknader, nämligen Sverige och export till länder inom EU.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.
Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner
Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Rörelseresultat
Resultat efter avskrivningar men före finansiella intäkter och kostnader.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning
Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Koncernuppgifter
HK Scan Sweden AB som utgör moderföretag för en koncern med dotterföretag upprättar ej koncernredovisning med hänvisning till reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap 2§.
HK Scan Sweden AB ingår i en koncern för HKScan Oyj, org nr 0111425-3, med säte i Åbo, Finland, upprättar koncernredovisning för den största koncernen. HKScan Oyj är börsnoterade på NasdaqOMX Helsinki sedan 1997. Det utländska moderföretagets koncernredovisning finns att tillgå på www.hkscan.fi.

Redovisningsbelopp
Samtliga noter redovisas i tusental svenska kronor (Tkr).

Uppskattningar och bedömningar
Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Dotterbolag
HKScan Sweden AB kontrollerar alla dotterbolag till 100% och har möjlighet att utforma de finansiella och operativa strategierna i dotterbolagen. Vid bedömning av värdet på aktier i dotterbolag tas hänsyn till eventuella övervärden som inte finns redovisade.

Varumärke
Vid bedömning av värdet på varumärke beaktas de nuvarande och framtida marknadsförhållanden samt den strategi som är beslutad för ett varumärke. Annat som påverkar värdet är de legala rättigheterna och kostnaderna som är förknippade för att skydda och använda varumärket.

Varulager
Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.
Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). För råvaror ingår alla utgifter som är direkt hänförliga till anskaffningen av varorna i anskaffningsvärdet. För varor under tillverkning och färdiga varor inkluderar anskaffningsvärdet råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader, hänförbara indirekta tillverkningskostnader samt lånekostnader.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning på geografiska marknader

	2022	2021
Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:		
Export till länder inom EU	232 188	204 105
Sverige	8 043 965	7 252 289
8 276 153	**7 456 394**	

20230525127615

Not 3 Inköp och försäljningar mellan koncernföretag

	2022	2021
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	5,80 %	5,70 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	2,80 %	2,70 %

Not 4 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2022	2021
Ernst & Young		
Revisionsuppdraget	1 225	1 225
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	15	7
	1 240	**1 232**

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2022	2021
Medelantalet anställda		
Kvinnor	438	426
Män	1 324	1 305
	1 762	**1 731**
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	3 994	3 714
Övriga anställda	762 906	747 152
	766 900	**750 866**
Sociala kostnader		
Sociala avgifter enligt lag och avtal	256 919	257 359
Pensionskostnader	112 098	60 778
	369 017	**318 137**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**1 135 917**	**1 069 003**

Företaget har inte erhållit någon gottgörelse från pensionsstiftelse under år 2022 (f.å. 40,0 MSEK).

Av företagets pensionskostnader avser 1,1 MSEK (f.å. 1,2 MSEK) verkställande direktör. Löner och ersättningar avser endast personal i Sverige.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel kvinnor i styrelsen	17 %	17 %
Andel män i styrelsen	83 %	83 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	40 %	40 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	60 %	60 %

Anställningsvillkor
Ledande befattningshavare
Det ingår tio personer i koncernledningen. Förutom uppsägningsperiod utgår ett avgångsvederlag till respektive person varierande mellan 0 och 12 månader.

Not 6 Operationella leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 34 545 tkr.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2022	**2021**
Inom ett år	27 779	28 477
Senare än ett år men inom fem år	75 593	54 413
Senare än fem år	55 818	62 179
	159 190	**145 069**

Not 7 Avskrivning per funktion

	2022	**2021**
Kostnad för sålda varor	-99 924	-92 720
Administrationskostnader	-7 093	-6 259
Försäljningskostnader	-2 014	-1 848
	-109 031	**-100 827**

Not 8 Resultat från andelar i intresseföretag

	2022	**2021**
Resultat vid avyttringar	510	0
	510	**0**

Not 9 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2022	**2021**
Utdelningar från övriga värdepapper	2 909	4 790
	2 909	**4 790**

20230525123704

Not 10 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Ränteintäkter, övriga	9 706	9 531
Orealiserad värdeförändring på kortfristiga derivatinstrument	477	5 293
	10 183	**14 824**

Not 11 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader till koncernföretag	-24 636	-16 666
Övriga räntekostnader	-7 313	-9 271
	-31 949	**-25 937**

Not 12 Bokslutsdispositioner

	2022	2021
Avsättning till periodiseringsfond	0	-25 500
Erhållna koncernbidrag	1 250	7 857
Övriga bokslutsdispositioner	-13 470	-51 645
	-12 220	**-69 288**

Not 13 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt	1	15 983
Justering avseende tidigare år	117	0
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-1 189	-197
Totalt redovisad skatt	**-1 071**	**15 786**

Avstämning effektiv skatt

		2022		2021
Red res före skatt		29 118		79 815
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (%)	20,60	5 998	20,60	16 442
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader (permanenta)		622		341
Ej skattepliktiga intäkter (permanenta)		-706		-987
Utnyttjat underskottsavdrag		0		-78
Avdragsgilla kostnader (temporära)		-93		-84
Ej avdragsgilla kostnader (temporära)		152		152
Skatterabatt investeringar		-7 161		0
Föregående års justering		117		0
Redovisad effektiv skatt		**-1 071**		**15 786**

Not 14 Programvaror

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	59 380	53 982
Årets aktiverade utgifter, inköp	461	3 814
Försäljningar/utrangeringar	0	-995
Omklassificeringar	1 176	2 579
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**61 017**	**59 380**
Ingående avskrivningar	-37 084	-29 839
Försäljningar/utrangeringar	0	995
Årets avskrivningar	-8 930	-8 240
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-46 014**	**-37 084**
Utgående redovisat värde	**15 003**	**22 296**

Tillgångarna består till största delen av system- och programvarukostnader. Avskrivning sker linjärt under 5 år, och ingår i resultaträkningen i posterna Administrationsomkostnader och Kostnad för sålda varor.

20230525125705

Not 15 Varumärken

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	83 854	83 854
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**83 854**	**83 854**
Ingående avskrivningar	-50 000	-43 750
Årets avskrivningar	-6 250	-6 250
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-56 250**	**-50 000**
Utgående redovisat värde	**27 604**	**33 854**

Not 16 Goodwill

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	61 484	61 484
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**61 484**	**61 484**
Ingående avskrivningar	-60 007	-59 268
Årets avskrivningar	-740	-739
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-60 747**	**-60 007**
Utgående redovisat värde	**737**	**1 477**

Not 17 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 279 350	1 230 305
Försäljningar/utrangeringar	0	-83 390
Omklassificeringar	123 617	132 435
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 402 967**	**1 279 350**
Ingående avskrivningar	-833 622	-864 948
Försäljningar/utrangeringar	0	83 216
Årets avskrivningar	-58 563	-51 890
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-892 185**	**-833 622**
Ingående nedskrivningar	-41 135	-41 135
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-41 135**	**-41 135**
Utgående redovisat värde	**469 647**	**404 593**

Not 18 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	541 677	521 058
Inköp	2 255	6 042
Försäljningar/utrangeringar	0	-17 585
Omklassificeringar	42 462	32 162
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**586 394**	**541 677**
Ingående avskrivningar	-414 159	-398 140
Försäljningar/utrangeringar	0	17 585
Årets avskrivningar	-34 550	-33 604
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-448 709**	**-414 159**
Utgående redovisat värde	**137 685**	**127 518**

Not 19 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående nedlagda kostnader	127 094	120 958
Under året nedlagda kostnader	177 568	173 310
Omklassificeringar	-167 256	-167 174
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**137 406**	**127 094**
Utgående redovisat värde	**137 406**	**127 094**

Not 20 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	69 585	69 385
Aktieägartillskott	0	200
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**69 585**	**69 585**
Utgående redovisat värde	**69 585**	**69 585**

Not 21 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal aktier	Bokfört värde
HKScan Poland Sp.zo.o	100	100	5 000	0
HKScan Real Estate AB	100	100	80 000	69 180
HKScan International AB	100	100	10	405
				69 585

	Org.nr	Säte
HKScan Poland Sp.zo.o	8551524944	Swinoujscie
HKScan Real Estate AB	556058-5571	Stockholm
HKScan International AB	556554-2684	Stockholm

20230525127105

Not 22 Fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	38 000	48 000
Avgående fordringar, amorteringar	0	-10 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**38 000**	**38 000**
Utgående redovisat värde	**38 000**	**38 000**

Not 23 Andelar i intresseföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	40 996	40 996
Avyttring	-50	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**40 946**	**40 996**
Ingående nedskrivningar	-5 049	-5 049
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-5 049**	**-5 049**
Utgående redovisat värde	**35 897**	**35 947**

Not 24 Specifikation andelar i intresseföretag

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Tillväxtbolaget för Sveriges Lantbrukare AB	12,5	12,5	135 500	28 697
Svenska Köttföretagen AB	23,5	23,5	48 000	7 200
				35 897

	Org.nr	Säte
Tillväxtbolaget för Sveriges Lantbrukare AB	556155-9831	Stockholm
Svenska Köttföretagen AB	556219-6849	Stockholm

Not 25 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	147 250	120 717
Inköp andelar	4 200	26 533
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**151 450**	**147 250**
Utgående redovisat värde	**151 450**	**147 250**

Not 26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Pantavgifter på returemballage	20 749	17 308
Licensavgifter	3 706	3 503
Lokalhyra	4 705	4 608
Övriga poster	13 419	7 939
	42 579	**33 358**

Not 27 Checkräkningskredit

	2022-12-31	2021-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	25 000	25 000

Not 28 Obeskattade reserver

	2022-12-31	2021-12-31
Ackumulerade överavskrivningar	297 795	284 325
Periodiseringsfond vid 2022 års taxering	25 500	25 500
	323 295	**309 825**

Not 29 Uppskjuten skatt

	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjuten skattefordran på räntederivat	0	-98
Temporär skillnad i anläggningstillgångar	5 686	6 974
Belopp vid årets utgång	**5 686**	**6 876**

Temporära skillnader är hänförliga till anläggningsslaget Varumärke.

Not 30 Övriga långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Pensionsförsäkring	9 350	7 936
	9 350	**7 936**

Not 31 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Skulder som ska betalas senare än fem år efter balansdagen	6 397	5 742
	6 397	**5 742**

20230525127107

Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Personalrelaterade kostnader	215 322	203 956
Omstruktureringskostnader	2 214	526
Varuinköp	7 434	9 286
Logistikkostnader	5 157	5 346
Media	16 303	11 363
Övriga poster	227 892	185 227
	474 322	**415 704**

Not 33 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2022-12-31	2021-12-31
Avskrivningar	109 032	100 723
Övriga avsättningar	1 414	-1 222
Rearesultat vid försäljning andelar i intressebolag	-510	0
Ej betald skatt	-7 713	0
	102 223	**99 501**

Not 34 Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Garantiåtaganden, FPG/PRI	14 900	13 900
Borgensförbindelser, övriga	200	200
Övriga ansvarsförbindelser	2 200	2 200
	17 300	**16 300**

Not 35 Upplysningar om finansiella instrument

Bolaget tillämpar säkringsredovisning med avseende på säkring av valutarisk och risk kopplad till elpriser.

Avtal har ingåtts med moderbolaget, HKScan Oyj's treasuryfunktion för säkring avseende valutarisken. Den underliggande säkrade posten utgörs av monetära poster i utländsk valuta (kundfordringar respektive leverantörsskulder). Valutor som bolaget har säkringar i per balansdagen är EUR, USD och DKK.

Avtal har ingåtts med Gasum för säkring avseende elpriser.

Nedan presenteras omfattningen och verkliga värdena på de kategorier av derivat som innehas per respektive balansdag.

	2022-12-31		
	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Verkligt värde
Valutaderivat	48 201	0	48 661
Elderivat	-23 105	0	71 754
	25 096	**0**	**120 415**

	2021-12-31		
	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Verkligt värde
Valutaderivat	59 144	0	60 637
Elderivat	34 320	0	19 561
	93 464	**0**	**80 198**

Not 36 Disposition av vinst eller förlust

	2022-12-31
Förslag till vinstdisposition	
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:	
Överkursfond	1 001 885
Balanserade vinstmedel	-982 898
årets vinst	30 189
	49 176
disponeras så att	
i ny räkning överföres	49 176
	49 176

20230525127708

Not 37 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm 2023- 04 - 28

Jyrki Paappa
Ordförande

Lars Appelqvist
Verkställande direktör

Madeleine Kåhre

Mikael Ringqvist

Pål Weiner

Mathias Axelsson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-

Ernst & Young AB

Gunilla Andersson
Auktoriserad revisor

Not 37 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm 2023- 04 - 28

Jyrki Paappa
Ordförande

Lars Appelqvist
Verkställande direktör

Madeleine Kåhre

Mikael Ringqvist

Pål Weiner

Mathias Axelsson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-

Ernst & Young AB

Gunilla Andersson
Auktoriserad revisor

20230525127109

Not 37 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm 2023- 04 - 28

Jyrki Paappa
Ordförande

Lars Appelqvist
Verkställande direktör

Madeleine Kåhre

Mikael Ringqvist

Pål Weiner

Mathias Axelsson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-

Ernst & Young AB

Gunilla Andersson
Auktoriserad revisor

Not 37 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm 2023- 04 - 28

Jyrki Paappa
Ordförande

Lars Appelqvist
Verkställande direktör

Madeleine Kåhre

Mikael Ringqvist

Pål Weiner

Mathias Axelsson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023- 05 - 17

Ernst & Young AB

Gunilla Andersson
Auktoriserad revisor

20230525122703

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i HKScan Sweden AB, org.nr 556655-4597

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för HKScan Sweden AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av HKScan Sweden ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till HKScan Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av HKScan Sweden AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till HKScan Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Örebro den 17 maj 2023

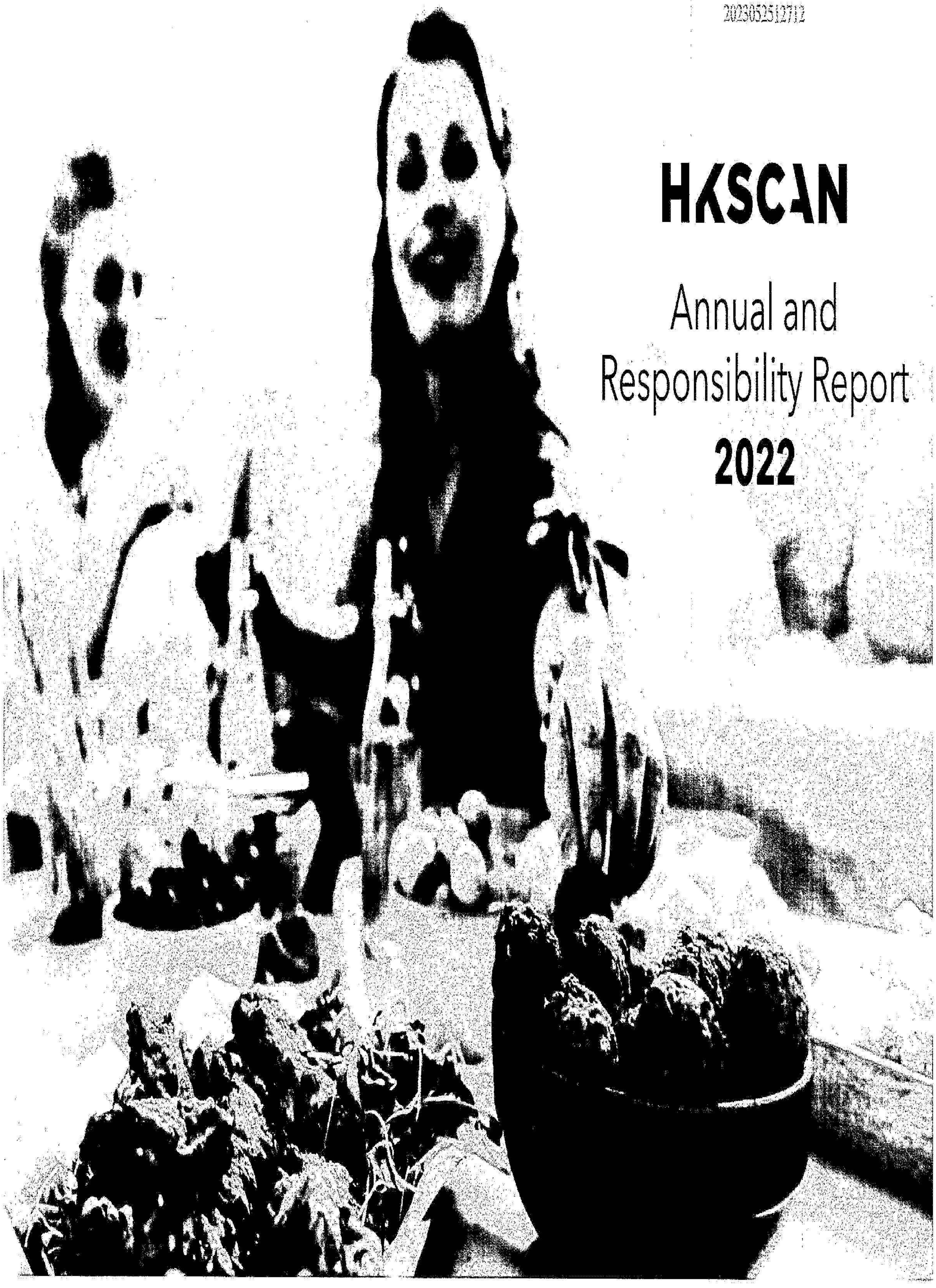
Ernst & Young AB

Gunilla Andersson
Auktoriserad revisor

20230525122712

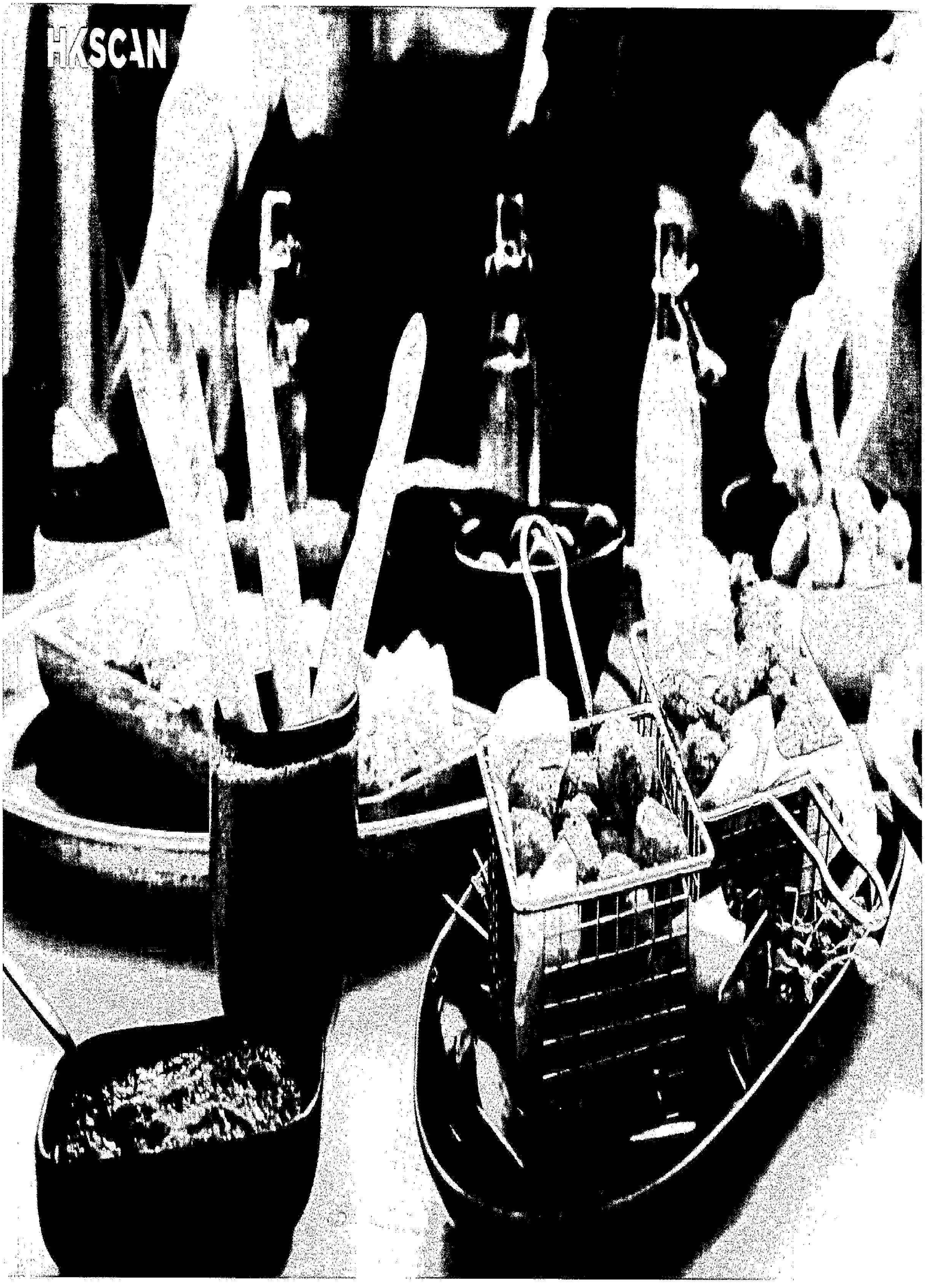
HKSCAN

Annual and Responsibility Report 2022



We make life tastier

- today and tomorrow


HKSCAN

HKSCAN

Annual and Responsibility Report 2022

Year 2022 ..... **5**

CEO's review 6

HKScan in brief 8

HKScan's year 2022 10

HKScan's strategy 12

Operating environment 14

Responsibility **16**

Responsibility and strategy 17

Nature **21**

Zero Carbon 22

Environmental performance 26

Sustainable packaging 27

Biodiversity 29

People **31**

Safety at work 32

Wellbeing at work 35

Personnel data 38

Food safety **39**

Procurement responsibility **40**

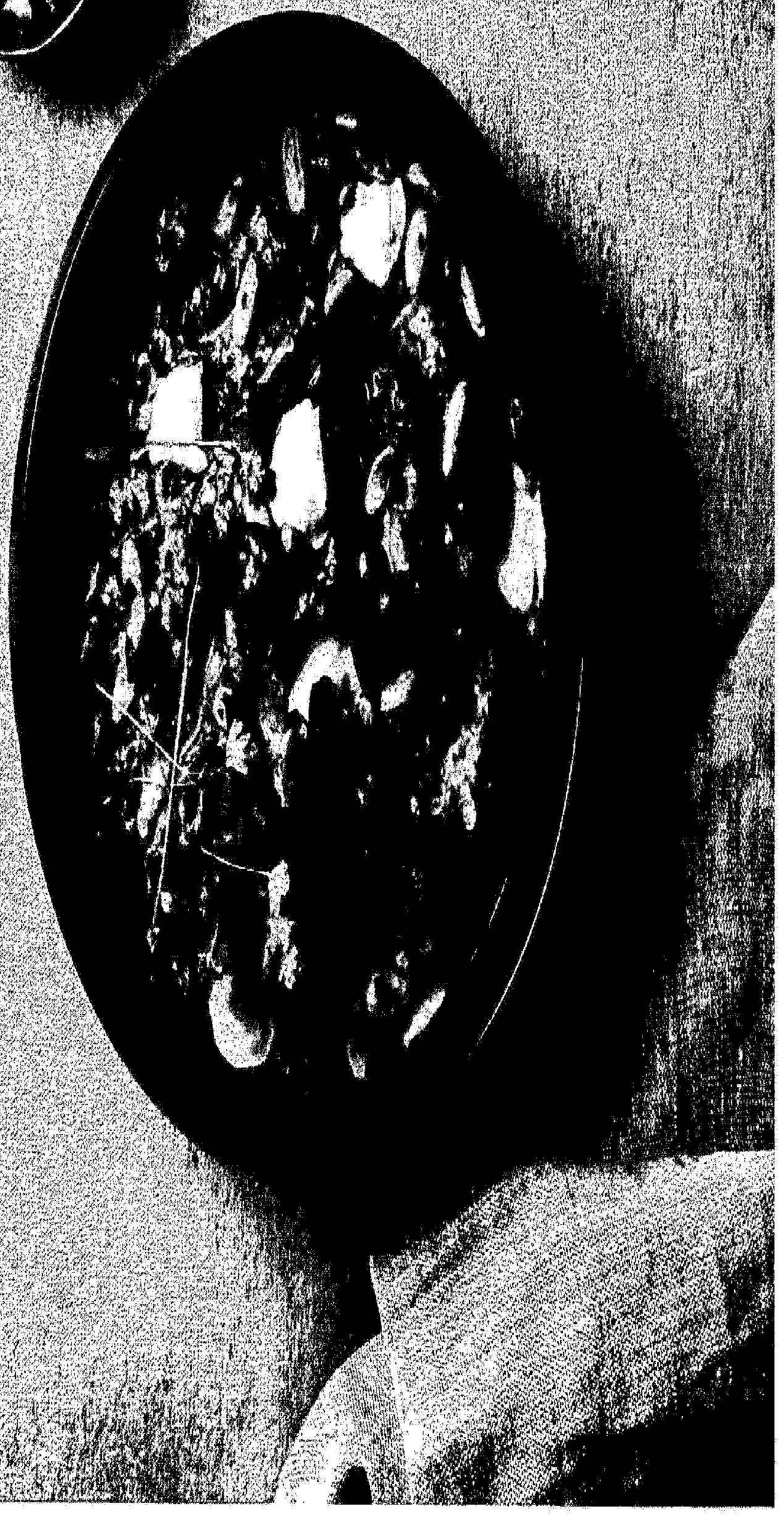
Animal welfare **41**

Responsible prosperity **43**

Management approach 47

GRI Index 50





The brands mentioned in this report - HK®, Kanniainen®, Via®, Scan®, Parsons® and Rosé® - are registered trademarks of HKScan Group.

HKSCAN

20230525122714

Year 2022



CEO JUHA RUOHOLA'S REVIEW

HKScan's 2022 EBIT from continuing operations positive despite high cost inflation

In 2022, HKScan's net sales increased strongly as a result of sales price increases due to cost inflation. HKScan's net sales from continuing operations increased by 11.5 per cent to EUR 1,833.8 (1,645.3) million. Net sales from continuing operations increased in all home markets and in all sales channels. Growth was particularly strong in the food service channel, where sales increased by 25 per cent. In Denmark, retail sales of branded products increased by 36 per cent. Retail sales grew in Finland and Sweden as well.

The Group's EBIT from continuing operations, on the other hand, was EUR 10.1 (21.4) million and comparable EBIT was EUR 9.7 (17.9) million. The profitability of HKScan's continuing operations is not satisfactory and improving profitability will be one of our top priorities in 2023.

At the beginning of 2022, HKScan's own operations were still partially subject to restrictions related to the Covid-19 pandemic. The instability in Europe caused by Russia's invasion of Ukraine accelerated the sharp rise in production costs and interest rates.

Determined improvement in cost efficiency in 2022

Over the past year, we worked determinedly to improve the cost efficiency of our operations. We covered higher costs by increasing sales prices in all our home markets. Despite the net sales growth, the comparable EBIT for the company's continuing operations was well below the comparison period. The exceptionally high increase in energy and logistics costs could not be fully covered by sales price increases and cost savings. Rising housing and interest costs put the brakes on overall consumer spending and affected consumer demand for HKScan's products and our sales mix. HKScan has been able to respond to the change of consumer behaviour, as the company's position in basic foods is strong and its consumer brands are well-known. HKScan's wide product portfolio offers products at the right price to meet changing consumer needs.

The Business Unit Denmark continued its strong performance throughout the year and improved its comparable EBIT. In Finland and Sweden, the comparable EBIT was positive, but exceptionally high cost inflation, especially energy price increases, exceeded all forecasts and reduced the EBIT.

Change in reporting with the sale of the Baltic business

In December, we reported that HKScan had signed an agreement to sell its Baltic business to the Estonian AS Maag Grupp. The divestment of the Baltic business will improve HKScan's profitability and strengthen its balance sheet, and will contribute to the company's ability to improve production efficiency and implement its long-term strategy. The transaction will change HKScan's structure and financial key figures.

The Baltic business is presented as a discontinued operation in HKScan's 2022 Financial Statements and reporting will focus on continuing operations in Finland, Sweden and Denmark.

Building a responsible food chain continues

Responsibility work and building responsibility into a value-creating basis for the business continues. Developing a responsible food chain is a long-term effort to which HKScan's management and employees are committed.

HKScan is committed to the UN Global Compact sustainability initiative. We also promote the UN's Sustainable Development Goals as part of our responsibility programme. HKScan is also committed to setting climate targets under the Science Based Targets (SBTi) initiative.

In 2022, we updated our responsibility programme and continued to build a carbon-neutral food chain in line with our Zero Carbon climate plan. The targets of our responsibility programme relate to the wellbeing of nature and people: to climate, packaging, biodiversity and the safety and wellbeing of employees. We achieved good results in work safety, with a 25 per cent reduction in the accident frequency rate in HKScan's continuing operations and an increase of up to 94 per cent in the number of safety observations made by our personnel, thanks to our goal-oriented Safety First programme. Our focus is on promoting a proactive safety culture.

Focusing on profitability improvement

The unstable geopolitical situation is increasing business challenges while at the same time shortening supply chains by strengthening demand for domestic raw materials and familiar products in all our home markets. Ensuring security of supply is important. Rapid response to cost changes will continue to be required from industry and trade to create continuity in the food production based on domestic raw materials and the availability of products made from them.

The effective use of the potential of our core business and the development of a sustainable, local food chain are crucial to HKScan's success. In an exceptional and rapidly changing operating environment, HKScan is focused on improving profitability. Our focus is on the core business and we aim to minimise any negative effects on the company's profit development and to ensure that it develops in line with our objective. Throughout the Group, the key issues are tight cost control, increasing productivity in production, optimising the product portfolio in response to changing consumer demand and our commercial activities.

HKScan turned 110 years at the beginning of January 2023. During these years, the company has faced a wide range of challenges, overcome them and moved forward stronger than ever.

I would like to thank our shareholders, personnel, customers, contract farmers, financiers and all other stakeholders for good collaboration in 2022.

Juha Ruohola
CEO, HKScan Corporation

HKSCAN IN BRIEF

We make life tastier

- today and tomorrow

Our purpose

We make food that does good.

We work for the sustainable wellbeing of people and nature.

We make food that is responsibly produced and naturally nutritious.

We promote food democracy by offering joyful moments with food for every taste - today and tomorrow.

Our values

Inspire

Lead

Care

Deliver

Net sales 2022*

1,834 M€

Comparable EBIT 2022*

9.7 M€

Home markets for continuing operations

Finland, Sweden and Denmark

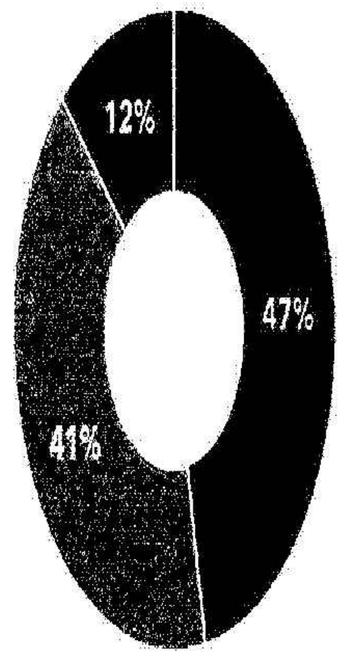
Our people*

5,400 skilled food professionals

Locations*

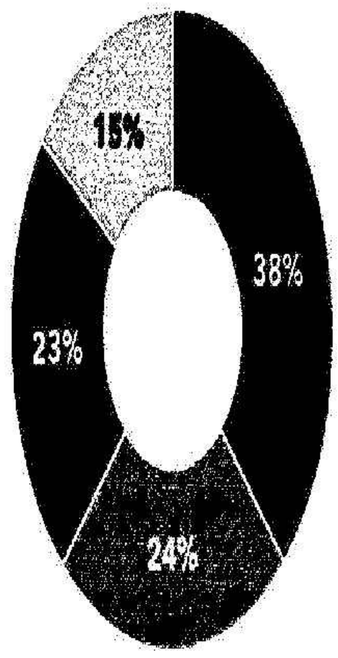
16 | 4 countries

Net sales by market area 2022*



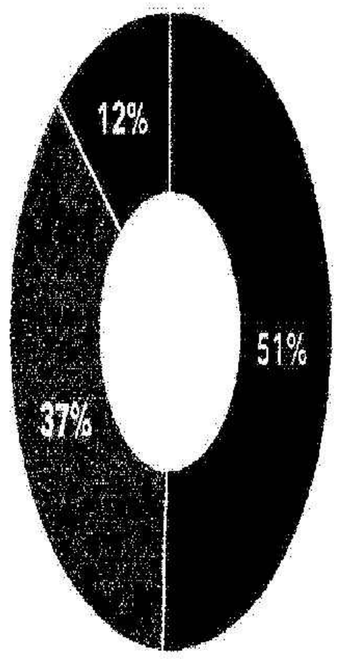
Finland
Sweden (incl. Poland)
Denmark

Net sales by product category 2022*



Beef and pork
Charcuterie, sausages and bacons
Poultry
Meals and components

Personnel by market area 2022*

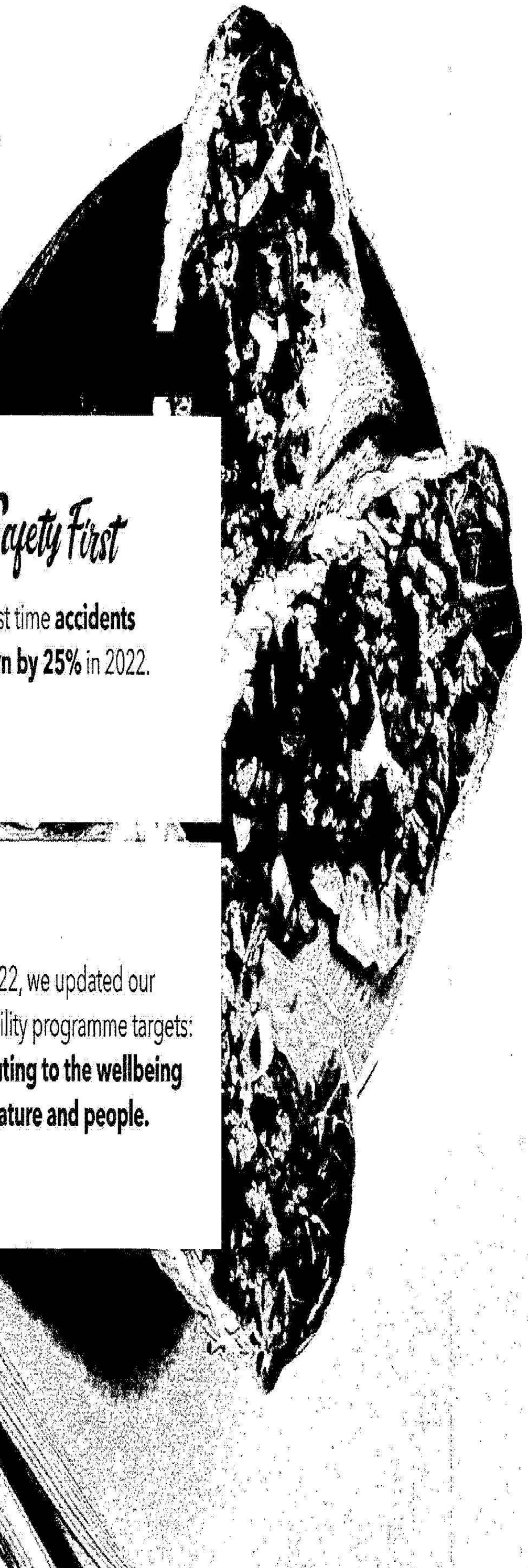


Finland
Sweden (incl. Poland)
Denmark

*Continuing operations in Finland, Sweden and Denmark

Food that does good

- because we care



HKScan and responsibility

Zero Carbon

We do climate work across the food chain targeting **carbon neutrality by the end of 2040.**

We are committed to set **Science Based Targets** for climate.

Safety First

Lost time **accidents down by 25%** in 2022.

In 2022, we updated our responsibility programme targets: **contributing to the wellbeing of nature and people.**

Delicious food by our famous brands valued by consumers*

*Continuing operations in Finland, Sweden and Denmark

HKSCAN'S YEAR 2022

Focus on strengthening profitability

In 2022, the operations in all our home markets were affected by strong cost inflation. The focus was on strengthening our financial base and improving the profitability of our core business.

We made determined efforts to improve the cost efficiency of our operations. In addition, we increased sales of strategically important higher value-added products, such as meals and snacks. We also continued to expand our product range through partnerships into new product categories and raw materials. We promoted the responsibility throughout the food chain and built responsibility into a value-creating base for the business.

In December 2022, we communicated that we had signed an agreement to sell our Baltic businesses to the Estonian AS Maag Grupp. Sale of the Baltic businesses will improve HKScan's profitability and strengthen its balance sheet. It will also contribute to our ability to improve production efficiency and implement our long-term strategy.



KEY EVENTS AT HKSCAN IN 2022

Q1

Everyday life on Kariniemen farms opened up to consumers through a virtual farm

Export of Finnish poultry meat to South Korea started

Digital Zero Carbon tool for assessing the effectiveness of farm-level climate work in Finland

New sandwich concept: Leipäbaari (Sandwich bar) by HK Helsingin Kauppiaat

Q2

Kasviskonttori Oy founded together with Vihannes-Laitila to increase the added value of vegetables and to renew the supply of fresh vegetable products

Scan brand expanded into vegetable products

HKScan awarded an Occupational Health prize for promoting safety in Denmark

HKScan continued to develop the responsibility and transparency of the food chain through digitalisation with its partners

The Group's updated responsibility programme with a new target of increasing biodiversity

Agreement on a new bank loan to repay a bond maturing in September 2022

HKScan started the High Five Rewards programme to recognise the work and achievements of teams in line with their targets

Q3

Decisions on measures to improve the profitability, competitiveness and cost efficiency of the Finnish poultry business

HKScan ranked in the top 8% of international food companies in the Sustainalytics ESG assessment. In the packaged food category, the company was in the top 4%.

In Denmark, the poultry brand ROSE 70 celebrating its 70th anniversary

Q4

Decisions on measures and investment to improve the cost efficiency and competitiveness of the Forssa unit and to strengthen business continuity

Kasviskonttori launched ready-to-use and ready-to-cook Via Kasvimaa products for retail vegetable departments

In Sweden, HKScan as a partner in Agronod, a company developing a digital platform for the use of climate and environmental data in agriculture

Tero Hemmilä left his position as HKScan's CEO, Juha Ruohola started as interim CEO

Operating model of the Group functions further streamlined in Finland during the year

HKScan signed an agreement to sell its Baltic business to AS Maag Grupp



Net sales*	Comparable EBIT*	Cash flow from operating activities	Net gearing
1,834 M€	**9.7 M€**	**18.9 M€**	**124.4%**
1,645 M€**	17.9 M€**	54.6 M€**	95.2%**

*Continuing operations in Finland, Sweden and Denmark
** Key figures of 2021

HKSCAN'S STRATEGY

On a journey into a versatile food company

HKScan's long-term strategic target is to grow into a versatile food company. In the current exceptional and rapidly changing operating environment, our focus in 2023 is on strengthening our financial base and improving the profitability of our core business. Our core business includes meat, meat products and ready-made foods, such as meals, meal components and snacks.

Increasing productivity in all our business processes is important. During 2022, we worked determinedly to improve the cost efficiency of our operations. We covered higher costs by increasing sales prices in all our home markets. In addition, we conducted statutory negotiations in the Group's operations in Finland, in the Rauma and Eura units of the Finnish poultry business, and in the Forssa unit of the meat business. In Forssa, we will carry out a significant investment in production development.

Advancing our long-term strategy will require HKScan to achieve a stronger balance sheet. To increase financial flexibility, we are constantly assessing the position of our businesses within the Group. In December 2022, we communicated that HKScan has signed an agreement to sell its Baltic businesses to the Estonian AS Maag Grupp. The divestment of the Baltic business will improve HKScan's profitability and strengthen its balance sheet, and will contribute to the company's ability to improve production efficiency and implement its long-term strategy. The transaction is expected to close in the second half of 2023 and it is subject to approval by the competition authorities in Estonia and Latvia.

Creating customer-driven value

The key driver of value creation in HKScan's business is growth in the core business by increasing the added value of products and strengthening the value creation capabilities of the company's own brands. In Denmark, for example, we have implemented our strategy by increasing sales of fresh and ready-to-use products of higher added value.

We are growing in product categories that make consumer's everyday life easier, such as meals,



meal components and snacks. In 2022, our growth continued for meals and snacks in Finland. Meal sales clearly increased in the retail sector. We launched several new snack products, such as Via Pizzas and HK Paninis. The Scan brand meatballs and other meal components have a strong position in Sweden.

Building responsibility as a value-creating basis for business plays a key role in creating differentiating value in the market. Our responsibility work focuses on the business needs and the expectations and requirements of key stakeholders.

By working within the carrying capacity of the environment and nature, we enable good performance and responsible prosperity creation in the food chain of our home markets. We will continue our goal-oriented climate work through the Zero Carbon programme aiming at a carbon-neutral food chain by the end of 2040.

Expanding and diversifying our product categories

Our aim is to grow in poultry products, meals, snacks and new product categories and to strengthen in growing and new sales channels. We also aim to respond to changes in our operating environment, both at the customer and consumer interface. We want to renew commercially and strengthen our relationship with consumers through our trusted brands.

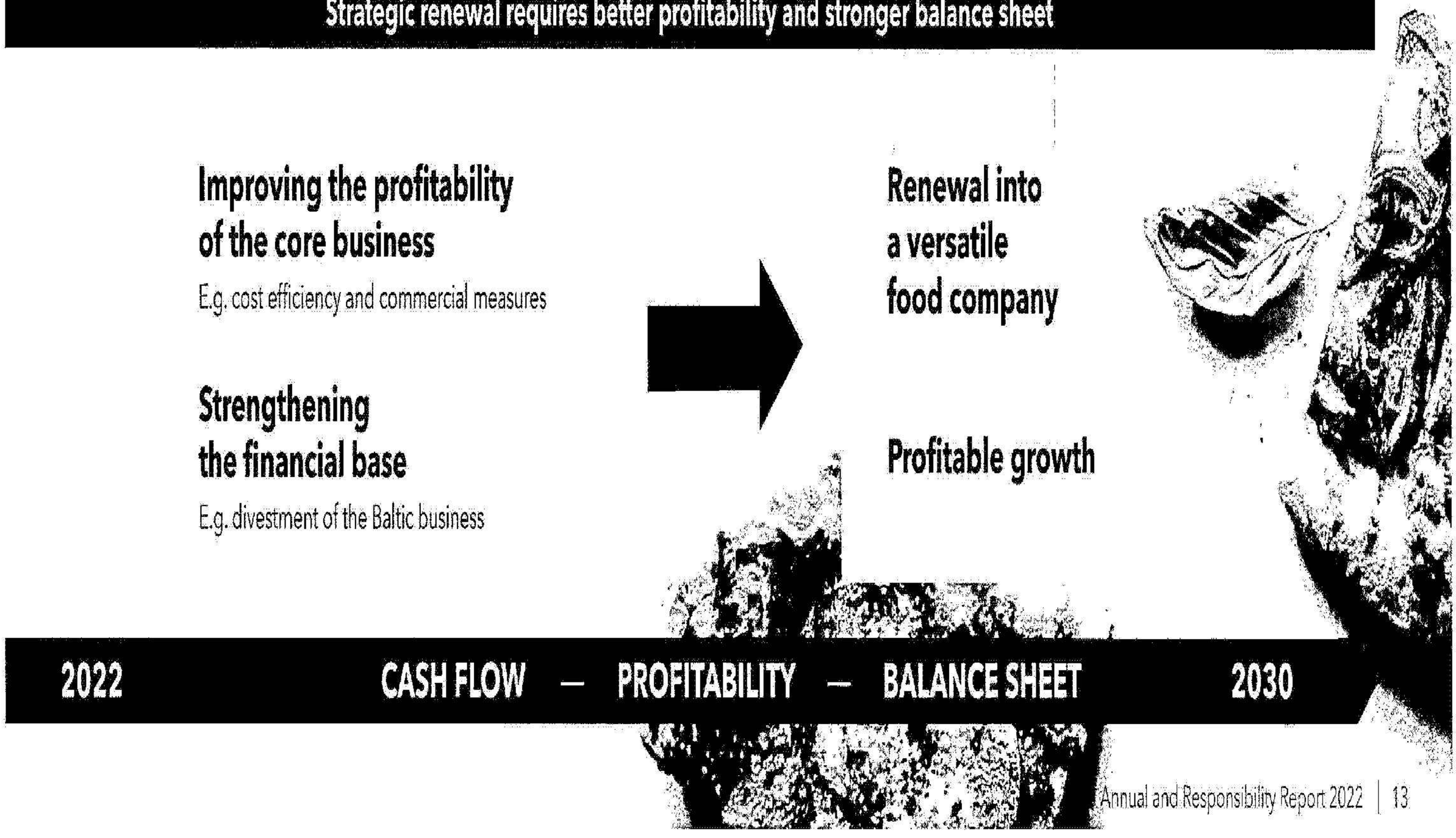
In 2022, we continued to expand into new raw materials in line with our strategy. In Finland, Kasviskonttori Oy, a joint venture founded by HKScan and Vihannes-Laitila in April 2022, launched Via Kasvimaa products in October. The ready-to-use and ready-to-cook vegetable products renew the supply of fresh vegetable products, add value to vegetables and complement HKScan's product range.

In Sweden, HKScan launched plant-based Scan products in the spring 2022. They gained a strong foothold in the market. Plant-based alternatives to the popular Scan classics respond to the growing consumer demand for local plant-based food.

Partnerships supporting our strategic change

Within our financial resources, we are seeking new growth and seizing business opportunities that drive our strategy. Partnerships offer HKScan the opportunity to move into new business areas quickly and flexibly. In Finland, our partners include Mäkitalon Maistuvat Oy and Boltsi Oy. In Sweden, we collaborate with Scandinavian Aquasystems AB on Gårdsfisk fish products.

Strategic renewal requires better profitability and stronger balance sheet



OPERATING ENVIRONMENT

We make food with our consumers in mind

We want to provide consumers with the best possible food moments, both at the table and on to go. We can do this by understanding consumer behaviour and how it is changing.

We closely follow phenomena and trends in consumer behaviour. They provide key insights for developing our business. Industry-specific trends in the food industry, retail and food service sectors are also important to us. As an international food company, our operations are also affected by global phenomena and megatrends.

Changes in HKScan's business environment were clearly reflected in consumer behaviour in 2022. In the early part of the year, consumer behaviour was particularly affected by the Covid-19 pandemic and related restrictions. The impact of cost inflation strengthened towards the end of the year. We responded to the changes with our own product development and brand work in close cooperation with our retail and food service customers.

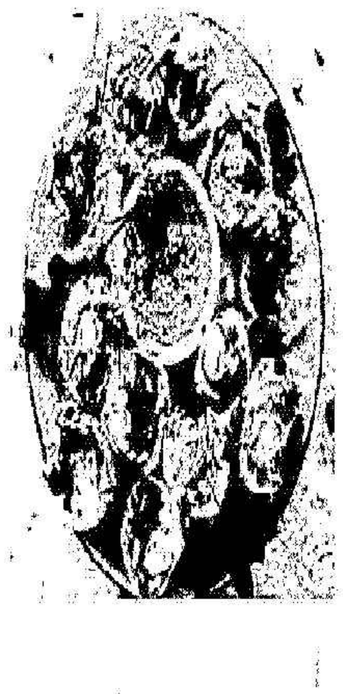


Examples of trends in food consumption

WHAT DO WE EAT?



Ease of cooking and saving time are driving consumption from raw materials to ready and semi-ready meals and meal components.



Thoughtful price- and environmentally-conscious consumption is growing. Promotions, waste food and "super food" from nature are put into use. Making your own food from scratch - the return of retro food.



Environmental and health aspects are guiding consumption between product categories. Poultry and vegetable product consumption growing while pork and beef consumption is expected to decrease. Interest in new sources of protein.

Eating habits and perceptions about meals are changing. Snacks are replacing traditional main meals. People living in the same household are having different meals based on diets and preferences.

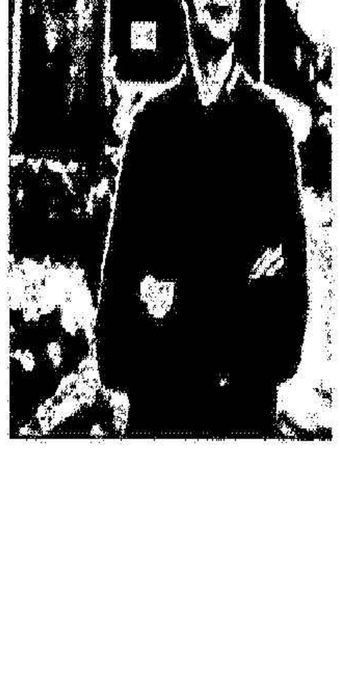
WHERE DO WE BUY FOOD?



The desire for convenience is further reinforcing the role of ready meals. The grocerant trend is gaining ground in the retail sector. Food is picked up and ordered from restaurants, also to be enjoyed at home.



Online retail and restaurant shopping is expanding. New players without physical stores and restaurants are entering the market.



New, fast and flexible sales channels have become part of consumer patterns. Food is brought there where people are. Product ranges are expanding.

Locality and stories behind the products appeal to conscious consumers. Interest in direct sales from farms home-grown produce is growing.

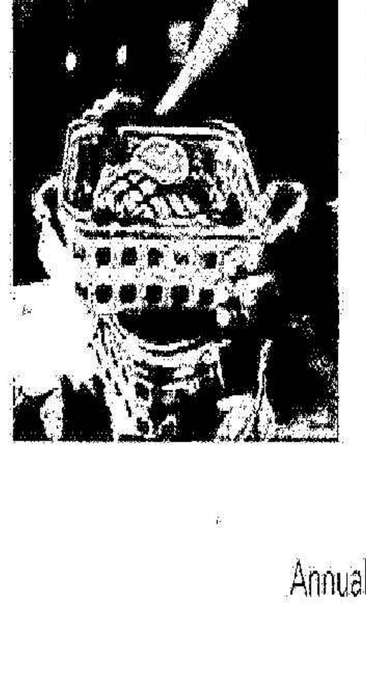
WHERE AND HOW DO WE EAT?



Food service market continues to strongly. Casual café and bistro style concepts are challenging the classics. Recession may strengthen the role of international chain restaurants. Increased remote work is challenging the role of workplace restaurants.



The on-the-go trend continues. Food is enjoyed where people are. Snacks are expected to be tasty, convenient and healthy.



Street food is making a comeback. Old concepts are freshened up with a focus on quality, e.g. gourmet hot dogs and kebabs.

Services account for a growing share of consumer spending on food. New food concepts are launched more frequently.

HKSCAN

Responsibility

RESPONSIBILITY AND STRATEGY

Responsibility work throughout the food chain

We make food that does good. Through our corporate responsibility work, we build the basis for HKScan's strategy. At the core of this work are the needs of the business and the expectations and requirements of key stakeholders. We promote responsibility throughout our long value chain in collaboration with our contract farmers and partners.

Our corporate responsibility work is integrated into all our activities. On our journey to becoming a versatile food company, as defined in our long-term strategy, we promote the well-being of people and nature, and support the profitability of our business.

Our responsibility work aims to meet the expectations of key stakeholders and to create value for the business. Development of a responsible food chain is long-term work to which HKScan's management and employees are committed.

As one the largest food companies in Northern Europe, HKScan's responsibility efforts can have a significant impact on our food chain.

Read more about HKScan's strategy on page 12.



Materiality assessment guiding our priorities

We have defined HKScan's material responsibility themes in 2019 based on an extensive stakeholder analysis. We carry out an annual internal update of our materiality assessment, based on feedback from our stakeholders.

We operate locally in our home markets

All our home markets, Finland, Sweden and Denmark, have well-known local brands and our ingredients are mainly local. All players in our food chain, our contract farmers and other partners are involved in the responsibility work. Through our unique contract farmer network, we are close to the farmer's everyday life and together we are creating a more climate-friendly way of producing food.



HKScan's material responsibility themes

NATURE

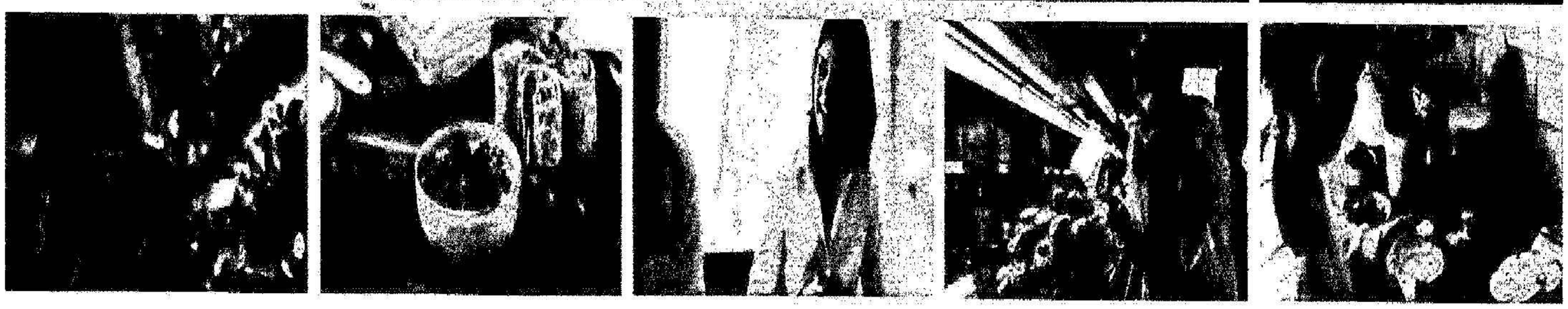
- Carbon-neutral food chain 2040
- Sustainable packaging
- Biodiversity

PEOPLE

- Safety at work
- Wellbeing at work

Farmer community – Safe food – Animal welfare – Good governance

Long value chain from farms to consumers



FARMS

Trusted, locally produced raw materials

- animal farming and welfare
- farming and feeds

SUPPLIERS

High-quality raw materials and services

- raw materials
- packaging
- energy, transportation, services and similar purchases

HKSCAN

Reliably produced tasty food

- product development
- procurement
- production
- sales and marketing

CUSTOMERS

High-quality products and strong brands close to consumers

- retailers
- food service
- industrial customers
- digital sales channels

CONSUMERS

Naturally nutritious food for consumers' diverse food moments

HKScan promotes responsible food production in cooperation with the entire food chain.

We updated the Group's responsibility programme

In June 2022, HKScan's Group Executive Team approved the company's updated responsibility programme, which outlines the company's most strategically important responsibility targets. The roles and responsibilities of the corporate responsibility work were clarified at the same time. At Group level, we set our key targets, lead the work to achieve them and ensure good governance. The Business Units prepare action plans to achieve the targets and are responsible for their implementation.

The targets of HKScan's responsibility programme relate to the wellbeing of nature and people: to climate, packaging, biodiversity and the safety and wellbeing of employees. In the update, a commitment to increasing biodiversity in the company's long food chain was added to the programme.

Other key responsibility themes for HKScan include farmer community, animal welfare and safe food. These themes are promoted within the Business Units as they are subject to local regulation and stakeholder expectations vary across markets.

HKScan's responsibility programme targets & KPIs

NATURE

ZERO CARBON

- Carbon-neutral food chain by the end of 2040
- Carbon-neutral own production by the end of 2025

KPI: climate emissions CO_2e

SUSTAINABLE PACKAGING

- 100% recyclable packaging by the end of 2030

KPI: share of recyclable packaging

- 80% of packaging renewable or recycled materials by the end of 2030

KPI: share of renewable or recycled materials

BIODIVERSITY

- We are committed to increasing biodiversity in our food chain

KPI to be defined later

PEOPLE

SAFETY FIRST

- Systematic work towards zero accidents

KPI: lost-time accident rate (LTIR)

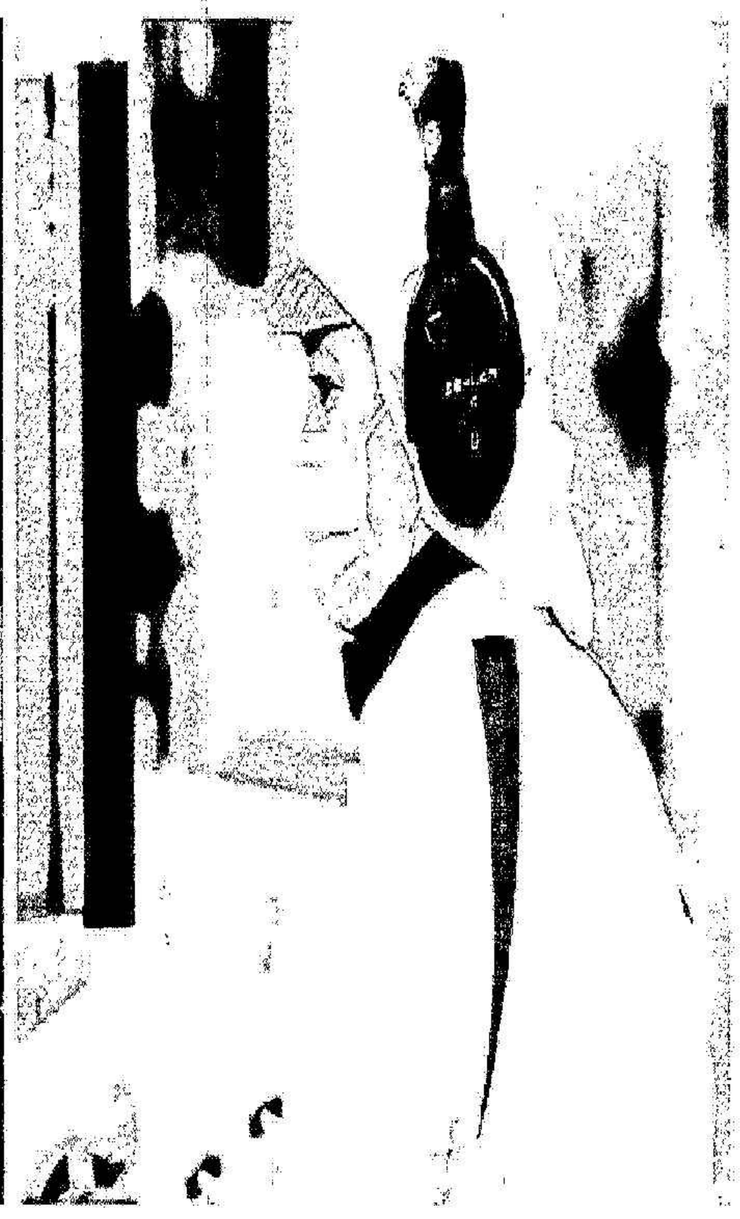
BETTER TOGETHER

- Continuous improvement in employee wellbeing

KPIs and targets by the end of 2025:

- Sickness absences: %
- Inappropriate behaviour: 0
- eNPS: > 10





Food that does good

- because we care

External recognition for our responsibility work

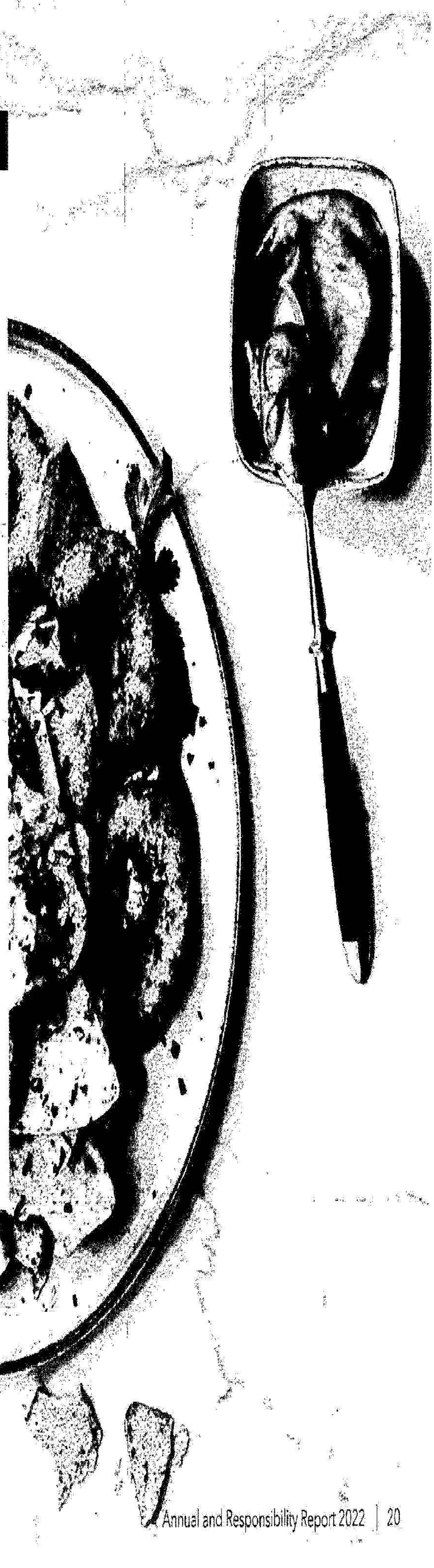
We received several recognitions for our work to promote responsibility during 2022. These recognitions show that HKScan is one of the most responsible food companies in Europe.

We improved our results in independent annual ESG ratings (Environment, Social, Governance). In the July ISS (Institutional Shareholder Services) ESG assessment, HKScan ranked in the top 20 per cent of international food companies. In September, Sustainalytics rated HKScan in the top 8 per cent of nearly 600 international food companies in terms of responsibility risk management. Among packaged food producers, HKScan was ranked in the top 4 per cent in the same assessment.

HKScan's listed A-shares were included in the Nasdaq OMX Sustainability Finland index, which includes a number of Finland's leading sustainability companies. HKScan was included in the index for the first time in 2021. In addition, we have been a Nasdaq Transparency Partner for several years in recognition of our open responsibility reporting.

HKScan was included in the Financial Times' European Climate Leaders list for the second year in a row. The Financial Times list includes some 400 European companies that have reduced their own production climate emissions the most in relation to net sales between 2015 and 2020. HKScan has reduced climate emissions from its production by some 30 per cent from 2019 to 2021, for example by switching to carbon-neutral electricity.

In the summer, the company reported on its climate impact for the first time to CDP, a global non-profit organisation dedicated to assessing the environmental activities of companies. The information gathered by CDP is used by many of HKScan's stakeholders, primarily investors and customers. HKScan score on CDP's climate change survey was C, which is in line with the international average for the food and beverage industry.



NASDAQ ESG TRANSPARENCY PARTNER · Nasdaq

CDP DISCLOSER 2022

SUSTAINALYTICS RATED

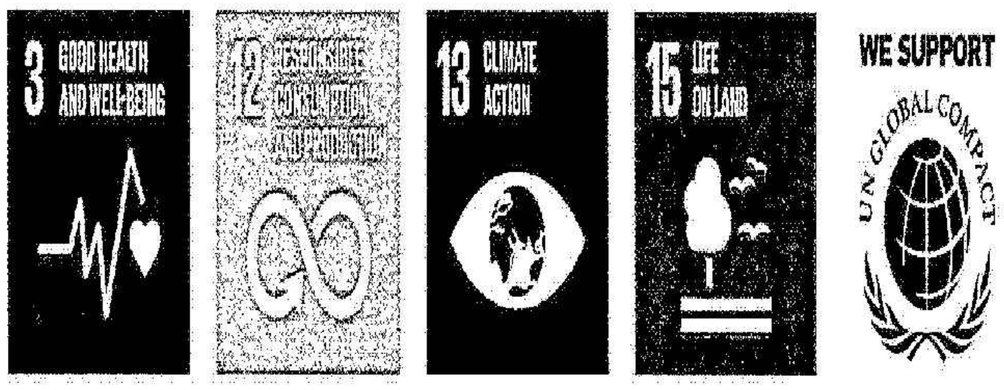
NATURE

Building a more climate-friendly way of producing food

We promote the targets of our responsibility programme in all our home markets, Finland, Sweden and Denmark. In 2022, we especially focused on researching more climate-friendly food production and testing new packaging materials.

Responsibility programme targets	Results for continuing operations 2022*
ZERO CARBON	
• Carbon-neutral own production (scope 1 & 2) by the end of 2025	• Climate impacts of own production (scope 1 and 2) 34,900 (34,800)* tCO_2e, carbon intensity 0.06 (0.06)* tCO_2e / sold product tonne
• Carbon-neutral food chain (scope 1 - 3) by the end of 2040	• Climate impact of the whole food chain (scope 1-3) 2.22 (2.20)* $MtCO_2e$, carbon intensity 4.00 (3.97)* tCO_2e / sold product tonne
SUSTAINABLE PACKAGING	
• 100% recyclable packaging by the end of 2030	• 73 (72)% of packaging recyclable
• 80% renewable or recycled packaging materials by the end of 2030	• 59 (47)% renewable or recycled packaging materials
BIODIVERSITY	
• We are committed to increasing biodiversity in our food chain	Target added to the programme in 2022. Biodiversity promoted on farms as part of Zero Carbon climate work.

Our responsibility work related to nature's wellbeing contributes to the four UN Sustainable Development Goals (SDGs):



* On 13 December 2022, HKScan announced that it had signed an agreement to sell its Baltic business to AS Maag Grupp. The transaction is expected to be completed in the second half of 2023. In this Annual and Responsibility Report, HKScan reports on its progress for continuing operations. The company's continuing operations are the businesses in Finland, Sweden and Denmark. The comparison figures for continuing operations for 2021 in parentheses.



ZERO CARBON

Climate work progressing throughout the food chain

We promoted our Zero Carbon climate plan in all our home markets. In our own production, we invested in energy efficiency and heat recovery. We examined ways to produce meat in a more climate-friendly way with our contract farmers and other partners, and shared best practices to be used on farms.

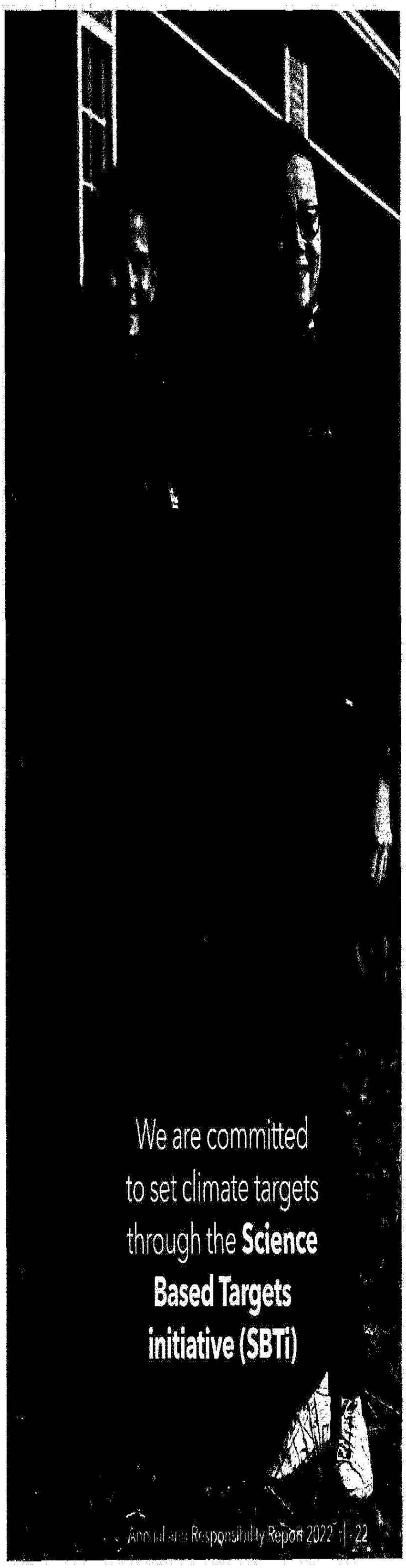
Our Zero Carbon target is a carbon-neutral food chain (GHG protocol scope 1-3) from farms to consumers by the end of 2040. For our own production (GHG protocol scope 1 and 2), the target is carbon-neutrality by the end of 2025.

Securing the continuity of food production through energy investments

The Russian invasion of Ukraine led to an exceptional situation in the energy market in 2022. Energy prices rose and there was uncertainty about availability across our home markets. In energy investments, our key objective was to ensure uninterrupted continuity of food production. We also took the decision to move away from Russian energy quickly after the start of the war. These factors contributed to the promotion of the Zero Carbon plan and the prioritisation of projects within HKScan's own production.

We promoted our Zero Carbon plan to the possible extent and replaced Russian fossil energy with renewable energy. For example, we started the process to partially replace natural gas with carbon-neutral electricity at our Vinderup production unit in Denmark and at Vantaa unit in Finland. It was not possible to switch to renewable energy in all production units within a short timeframe.

In our production units, we increased the flexibility of energy solutions, for example by allowing the use of multiple energy sources. In this way, we could ensure the energy supply at our units even in case of exceptional situations.



Energy efficiency as a focus for climate work in our own production

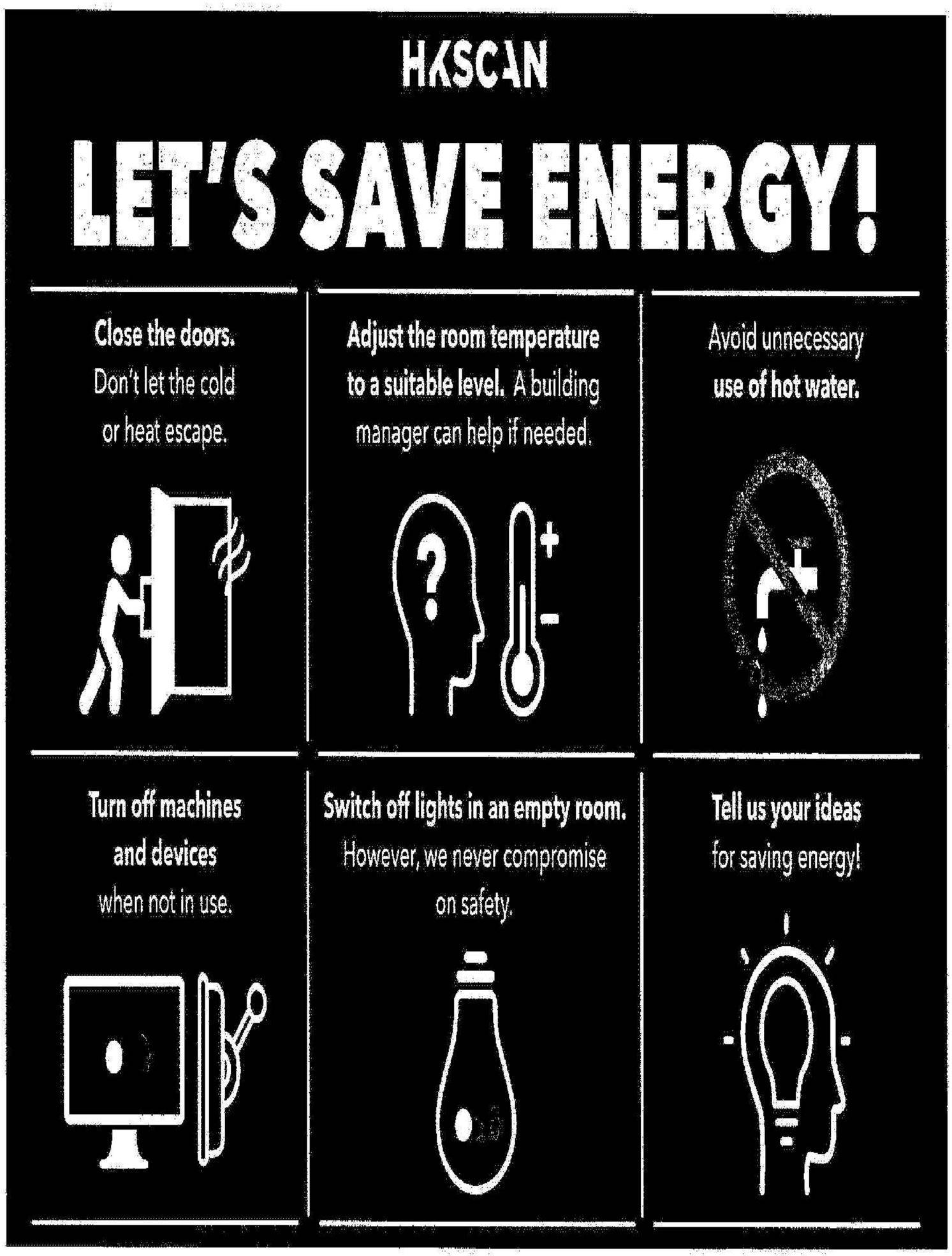
In the climate work in our own production, we focused in particular on improving energy efficiency and saving energy. In August 2022, we launched a Group-wide energy saving programme, which led to an improvement in energy efficiency. We encouraged all our employees to pay attention to energy saving and communicated ways to reduce energy consumption in their daily work. Even small things like switching off unnecessary lights, closing doors and using hot water sparingly make a difference to overall energy consumption.

We analysed energy consumption data for each production unit and each piece of equipment and identified a number of measures that could reduce energy consumption. We also made investments to improve energy efficiency and continued the shift to LED lighting.

In Finland, we improved energy efficiency through a number of measures and changes in daily practices. In our Rauma unit, we optimised the compressed air and vacuum transfer system in production.

In Sweden, we reduced energy consumption in our production units by, for example, timing ventilation. At the Linköping unit, we introduced heating and cooling systems, enabling heat recovery. In Linköping and Kristianstad, we invested in new packaging technology that reduces the use of compressed air and energy, for example.

In Denmark, we reduced our electricity consumption by eight per cent at the end of the year through the energy-saving programme. We paid particular attention to optimising the use of equipment and continued the shift from frozen to fresh products in line with our strategy.



Climate work at farms has a big impact

Around 98% of HKScan's climate impacts are generated in primary production. We continued our work to reduce the climate impact of meat production together with our contract farmers and other partners on 80 pilot farms in Finland, Sweden and Denmark. We provided training for our contract farmers on more climate-friendly meat production practices.

In Sweden, 16 new pilot farms joined our Gårdsinitiativet project. We provided the farmers with concrete farm-specific advice on how to reduce their environmental footprint. We organised seminars and meetings to the contract farmers in the Gårdsinitiativet project to share the latest research and good practices.

Due to the geopolitical situation in Europe, energy costs increased significantly also on farms. At the same time, farmers' interest in renewable energy and energy efficiency improvements increased in all our home markets. In Sweden, for example, a record number of farms in 2022 applied for national support to use manure for biogas production. In Denmark, too, manure from poultry farms was increasingly used for biogas production. In addition, farm investments in solar energy and energy efficiency increased.

We continued to calculate the footprint of meat production in Finland, Sweden and Denmark. It is important to make these calculations over several years, because the carbon footprint is affected by variations in the harvest seasons.

Exploring practical climate solutions with our partners

We have been measuring carbon sequestration in fields on pilot farms since 2020 in collaboration with Datasense and Vaisala. The results show that good vegetation and high levels of chlorophyll increase the carbon sequestration capacity of the field. In Finland, carbon flux measurements made during the summer 2022 growing season showed that grassland was the best for carbon sequestration. It also was a carbon sink during the growing season. In barley and pea fields, a catch crop, such as clover, sown among the main crop, increased carbon sequestration, especially after harvest, even in September and October.

In Finland and Sweden, we worked together with Yara to optimise the use of plant nutrients and pesticides. We piloted methods to help contract farmers optimise the use of plant nutrients on a plot-by-plot basis and provided practical advice to the pilot farms.

In collaboration with Biolan, we studied the use of Arvo recycled manure of Finnish poultry farms in the fertilisation of fodder peas. In the study conducted in summer 2022, no significant difference in pea yields was found between recycled and mineral fertiliser. Arvo fertiliser is entirely Finnish, which also increases security of supply. In Denmark, we focused on working together with feed operators to reduce the climate impact of feed.



Digital tools for monitoring climate work on farms

We help our contract farmers in their climate work with digital tools that provide them with information on the emissions from the meat production on their farms. With farm-specific climate data, we can monitor the effectiveness of measures and emission reductions, and target climate actions to the most impactful areas.

In Finland, we introduced the Zero Carbon tool, which was available for contract farmers by the end of 2022.

In Sweden, we started a partnership with the Agronod platform to improve the quality of climate data on primary production and enable verification of the carbon footprint of meat production. Agronod aims to develop the responsibility and profitability of Swedish agriculture through digital data solutions.

In Denmark, we are working with Seges on emission calculation. The Seges collaboration allows us to monitor and develop emissions from local poultry production.



Climate risks and opportunities according to TCFD

We have analysed the risks and opportunities for HKScan's business according to the TCFD (Task Force on Climate related Financial Disclosures). We have divided the risks into transition risks and physical risks caused by climate change. Transition risks are related to the transformation of society to become low-carbon while physical risks arise from the physical impacts of climate change, such as weather conditions. HKScan's key risks and opportunities related to climate change have been described below according to the TCFD classification.

Climate change related risks

Category	Description	Potential negative financial impact	Time horizon
Transition risks			
Policy & Legal	Possible impact of national and EU legislative developments related to climate change on food production	Moderate / high	Medium- / long-term
	Increasing regulation of carbon emissions may increase their costs	Moderate	Medium-term
	Rise in energy costs	Moderate / high	Short-term
Technology	Growing demand for lower emission technologies may cause delays in the implementation of investments in renewable energy and energy efficiency	Moderate	Medium-term
Market	Impact of changes in consumer behaviour on meat demand	Moderate	Medium- / long-term
Reputation	Impact of the meat value chain carbon footprint on customer and consumer attitudes and potential impact on demand and sales	High	Medium-term
	Impact of the carbon footprint of the meat value chain on the company's attractiveness as an employer and investment. Impact of the carbon footprint on the price of financing.	Moderate / high	Short- / medium-term
Physical risks			
Acute and chronic	Impact of animal and plant diseases becoming more common in the home markets on the supply chain and exports	Moderate	Short- / medium-term
	Impact of extreme weather events on crop yields and the availability and prices of raw materials	Moderate / high	Short-term

Climate change related opportunities

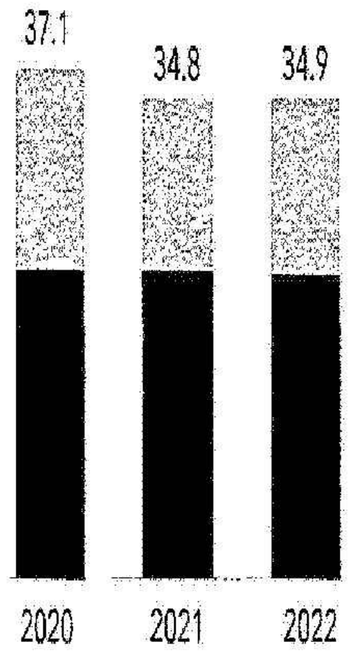
Category	Description	Potential positive financial impact	Time horizon
Resilience	Strategic growth into a versatile food company to promote competitiveness and profitability	High	Medium-term
Markets	Consumer-driven value creation through the promotion and commercialisation of responsible food production	High	Short- / medium-term
Products and services	Commercialisation of responsibly produced meat	High	Medium-term
	Expansion into new raw materials and categories to diversify the product range	High	Medium-term
	Using data and digitalisation in responsible meat production and consumer engagement	Moderate	Medium-term
Resource efficiency	Goal-oriented work to achieve carbon neutrality in own production and throughout the food chain	High	Long-term
	More climate friendly feed production and promotion of carbon sequestration in fields to reduce climate impact of the entire food chain	High	Long-term
	Northern Europe's good conditions for food production in environmental terms	Moderate	Long-term
	More efficient use of production side streams as circular economy products and in energy production	Moderate	Short-term
Energy sources	Increasing the use of renewable energy to reduce the price risk of fossil fuels	Moderate	Short-term

Time horizons: Short-term = less than 5 years | Medium-term = 5-10 years | Long-term = more than 10 years

Environmental performance 2022

Continuing operations in Finland, Sweden and Denmark

Climate emissions from own production (Scope 1 & 2), thousand tonnes CO_2e



Direct emissions* (Scope 1)

Indirect emissions** (Scope 2)

* Direct emissions from production
** Emissions released from purchased energy

Climate emissions from the entire food chain (Scope 1 - 3)



Meat raw material (Scope 3)

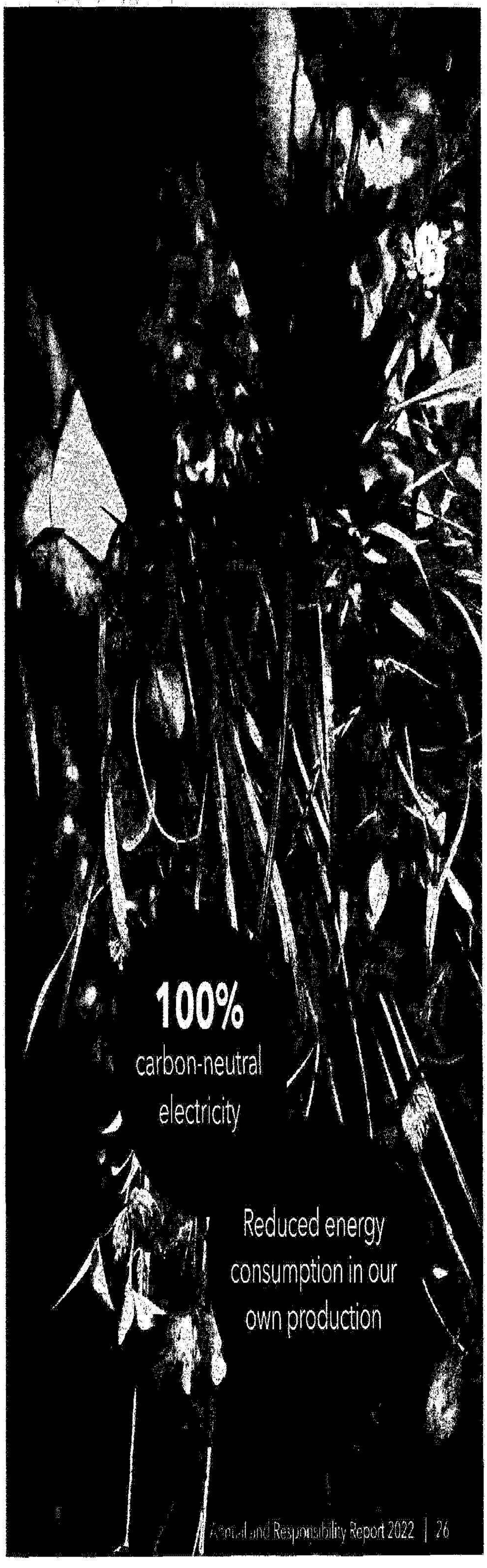
Packaging (Scope 3)

Logistics and business travel (Scope 3)

Waste generated in operations (Scope 3)

Emissions from own production (Scope 1 & 2)

Environmental data	2022	2021	2020
Energy consumption, GWh	409	418	411
Energy consumption MWh / sold product tonne	0.74	0.76	0.74
Carbon intensity of own production (Scope 1 & 2) tCO_2e / sold product tonne	0.06	0.06	0.07
Carbon intensity of the entire food chain (Scope 1 - 3) tCO_2e / sold product tonne	4.00	3.97	4.04
Water consumption, million m^3	3.04	3.15	3.21
Water consumption, m^3 / sold product tonne	5.47	5.69	5.77
Total waste, tonnes	95,223	96,241	101,638
- Recycling	1,906	1,820	4,122
- Energy recovery	16,526	15,080	17,669
- Biogas and biodiesel	65,706	69,260	69,797
- Compost and farm fields	10,963	10,001	9,957
- Landfill waste	33	3	0
- Hazardous waste	37	59	46
- Material recovery	52	18	47



SUSTAINABLE PACKAGING

Targeting recyclable packaging

In the development of sustainable packaging, our focus is on recyclability and increasing the use of renewable and recycled materials. During 2022, we tested new packaging materials and increased our technical capabilities.

In 2022, we specified our packaging responsibility targets to align them with the goals of the EU Circular Economy Package and the EU's plastics strategy towards a carbon-neutral Europe. Responsible packaging ensures food safety and is made from recyclable materials, using renewable or recycled raw materials wherever possible.

Packaging materials are evolving rapidly and during the year, we tested several new materials and built up the technical capacity to introduce different packaging materials in our production units.



We continued to work closely with the packaging industry in our home markets to enable both the development of materials and their recyclability. An effective recycling system is a prerequisite for the profitability of the circular economy and the reuse of recycled materials.

50 tonnes less plastics through packaging optimisation

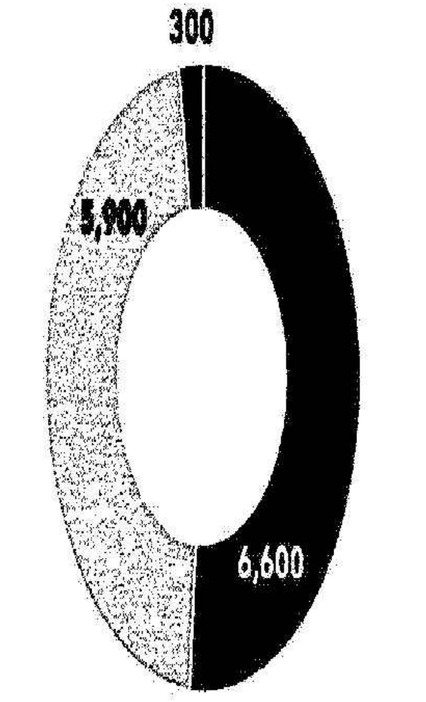
We continued to optimise the structure of packaging and explore ways to reduce plastic. In Finland and Denmark, we reduced plastic by a total of 50 tonnes by optimising the use of packaging materials.

In all our packaging investments, we consider the potential for using more sustainable materials. In Kristianstad, Sweden, we renewed our product packaging technology, resulting in a reduction in the use of packaging materials.

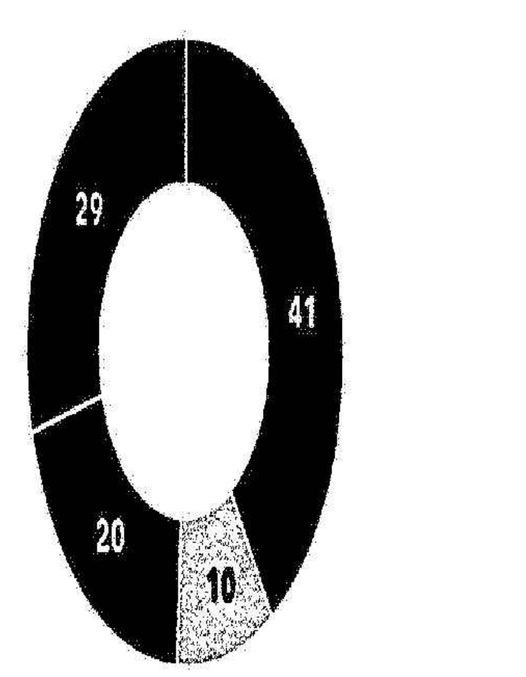


Results from the packaging development 2022*

Packaging materials, tonnes



Origin of packaging materials, %



Recyclable packaging

73%

72%**



Packaging materials renewable or recyclable

59%

47%**



* Continuing operations in Finland, Sweden and Denmark
** Key figures of 2021

BIODIVERSITY

We are committed to increasing biodiversity in our food chain

We included the goal of increasing biodiversity in our food chain in our responsibility programme in 2022. We are well placed to promote biodiversity in our long food chain from farms to consumers.

Biodiversity and climate change are strongly linked together, so we decided to set a target to increase biodiversity. This is a very important target and we are still in the early stages of systematically promoting biodiversity.

Biodiversity is a very complex issue and there is not yet a common and consistent way of measuring its impact. At HKScan, we are actively following the development of indicators and will define more specific goals, measures and indicators for biodiversity enhancement at a later stage. It is important to understand the context and impacts before preparing a detailed action plan.

With the current measures related to our Zero Carbon climate plan, we also promote biodiversity on farms, in our own production and through responsible procurement.

In our own production, the focus is on reducing the environmental impact with respect for nature. For example, effective water use and careful waste water treatment support biodiversity in the environment around our production units.

Through our responsible procurement policies, we reduce the impact of the production of the raw materials we use on biodiversity loss. The use of certified soy and palm oil ensures that the raw material chain is responsible and the producer is audited. Our food chains in Finland and Sweden use only responsibly produced, certified soy. In Denmark, 40 per cent of the soy used in our food chain was certified in 2022. We are committed to the use of 100 per cent responsible soy by 2025.



Climate work supporting biodiversity on farms

Our Zero Carbon climate work towards a carbon-neutral food chain supports biodiversity, especially on farms. Farming practices that reduce climate impact are also good for biodiversity. For example, increasing crop rotation, plant cover and optimising the use of nutrients and pesticides maintain soil health and underground biodiversity and improve living conditions for pollinators. We encourage sustainable farming practices among our contract farmers, for example through our Zero Carbon trainings.

Cattle grazing creates good living conditions for the diversity of species and increases the number of insects. Grazing also maintains traditional biotopes. Grasslands and meadows used for grazing are particularly rich in biota.

In Sweden, we participated in the university-led Mistra BIOPATH project, which aims to assess the impact of biodiversity on economic decision-making and to find indicators to measure biodiversity. In addition, we also contributed to flower planting in fields in the Halland region of Sweden. Flowers provide good living conditions for pollinators.

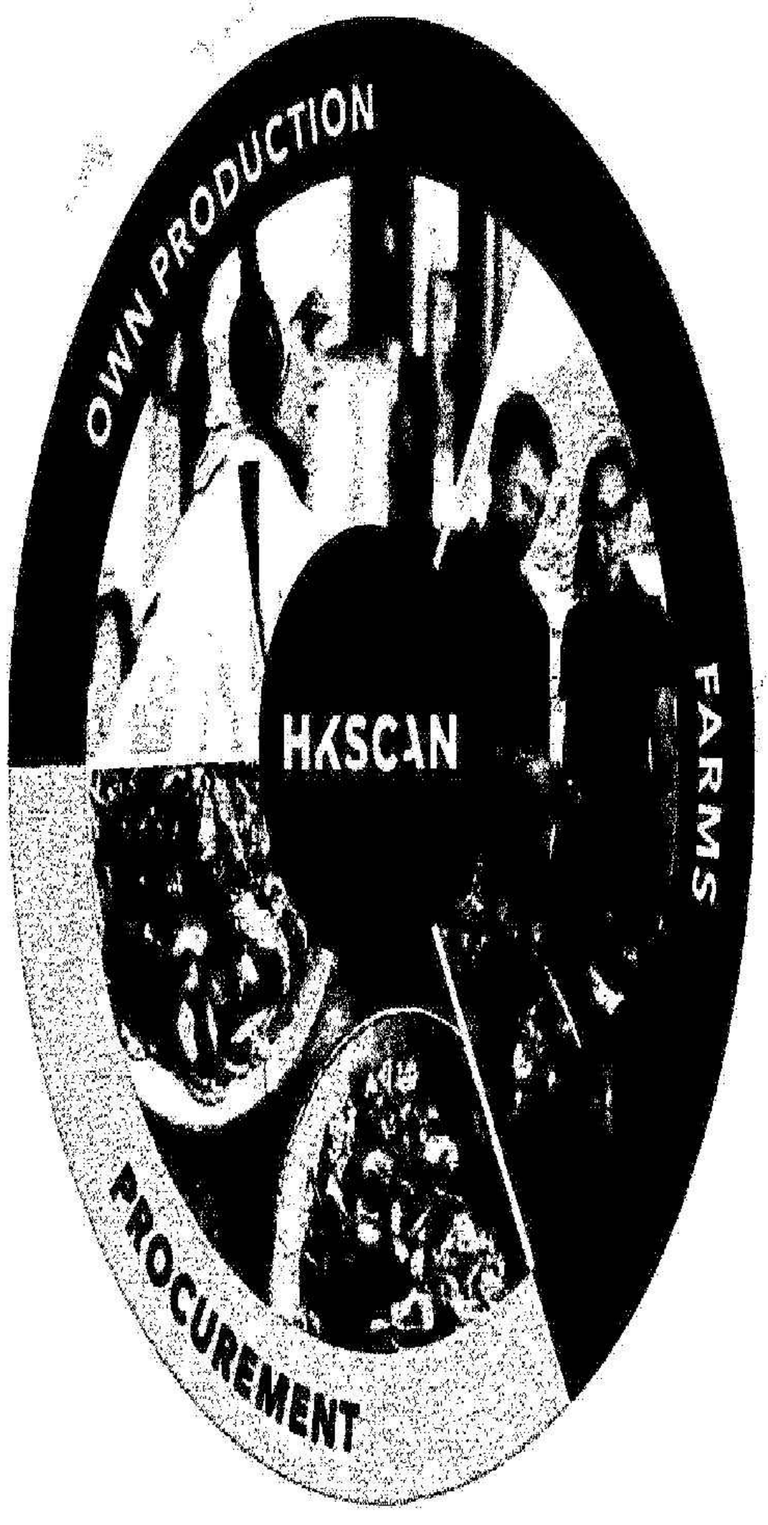
Promoting biodiversity in our production, on farms and through responsible procurement practices

Reducing the environmental impact of our own production with respect for nature

- Zero Carbon climate work towards carbon neutrality in our production supports biodiversity
- Efficient water use and wastewater treatment
- Promoting material efficiency and the circular economy

Promoting responsible procurement

- Responsible procurement practices, e.g. Supplier Code of Conduct
- Raw material guidelines, e.g. responsible soy and palm oil
- Aiming for 100% recyclable packaging by the end of 2030



The potential of farms to maintain and enhance biodiversity

- Farming practices of the Zero Carbon climate plan support biodiversity on farms, e.g.
  - increasing crop rotation
  - optimising nutrient use
  - supporting soil health and water circulation
  - enriching species diversity, e.g. catch crops and pollinators
- Cattle grazing
- Reducing the eutrophication impact of agriculture

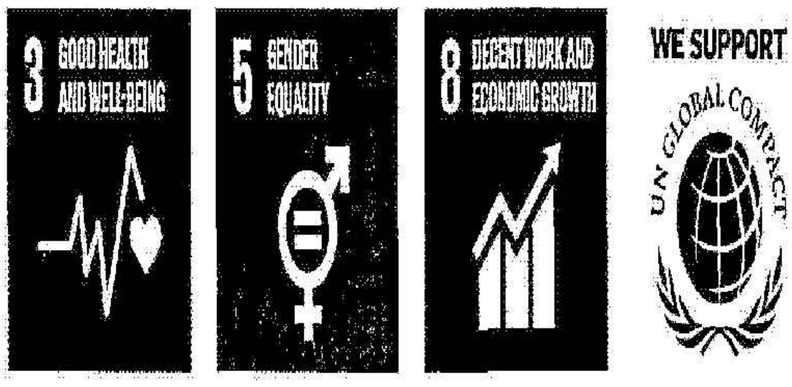
PEOPLE

Promoting the safety and wellbeing of our employees

We promote the targets of our responsibility programme in all our home markets, Finland, Sweden and Denmark. In 2022, we focused on proactive occupational safety and mental wellbeing.

Responsibility programme targets	Results for continuing operations 2022*
SAFETY FIRST	
• Determined work towards zero accidents	• Accidents at work resulting in at least one day's absence 15.6 (20.9) /million working hours
BETTER TOGETHER	
• Continuous promotion of personnel wellbeing at work	• Absences 8.0 (6.8)% of working hours

Our responsibility work on people's wellbeing contributes to the three UN Sustainable Development Goals (SDGs):



WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT



* On 13 December 2022, HKScan announced that it had signed an agreement to sell its Baltic business to AS Maag Grupp. The transaction is expected to be completed in the second half of 2023. In this Annual and Responsibility Report, HKScan reports on its progress for continuing operations. The company's continuing operations are the businesses in Finland, Sweden and Denmark. The comparison figures for continuing operations for 2021 in parentheses.

SAFETY AT WORK

Good results with proactive safety work

HKScan's long-term commitment to a proactive safety culture was seen in a clear reduction in accidents. In 2022, we focused on the importance of observation and we increased safety awareness.

HKScan's key target is to be a safe workplace for our own employees and for partners working in our units. We work in a goal-oriented way towards zero accidents at work and promote our safety culture with the Safety First principle.

In October, European Health and Safety Week was celebrated across the Group, with the theme of psychological safety and proactive occupational safety.

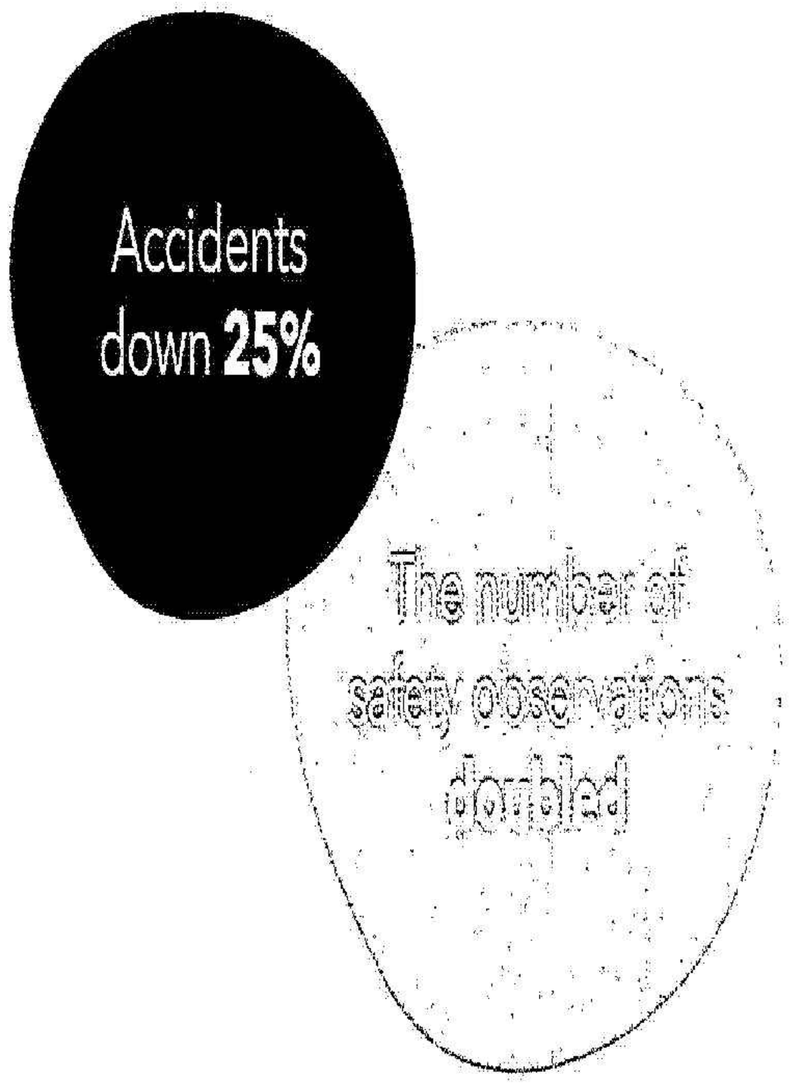


Record number of safety observations

Safety observations are important in promoting proactive safety at work. HKScan's target is that every employee makes two safety observations per year. We actively communicated the importance of observations and made it as easy as possible for everyone to make them. In 2022, our employees made on average 1.89 safety observations, which is 94 per cent more than in the comparison year.

We systematically processed all safety observations, near misses and accidents, and used them to develop safer practices, processes and working environments.

We also prepared an online training on the Blue Rules, which 77 per cent of our white-collar employees completed during the rest of 2022. Production employees will complete the Blue Rules training in early 2023.



Proactive safety work had a direct impact on the number of accidents. The frequency of lost time accidents fell by 25 per cent and absences due to accidents decreased by 4 per cent from the comparison year. Key factors in this positive development were increased safety awareness and observations, and the efforts of superiors and each employee to promote safe working practices and a safe working environment.

Safe working guidelines implemented

In 2021, we published Blue Rules guidelines for safe working to avoid life-threatening accidents. We rolled out the Blue Rules to all production units in 2022. We regularly monitor the compliance with the guidelines and the progress of safety in all our units.

HKScan Blue Rules

Blue Rules guidelines for avoiding life-threatening accidents have six themes, all of which contain concrete operating instructions. All our units follow these guidelines.



1. Personal Protective Equipment

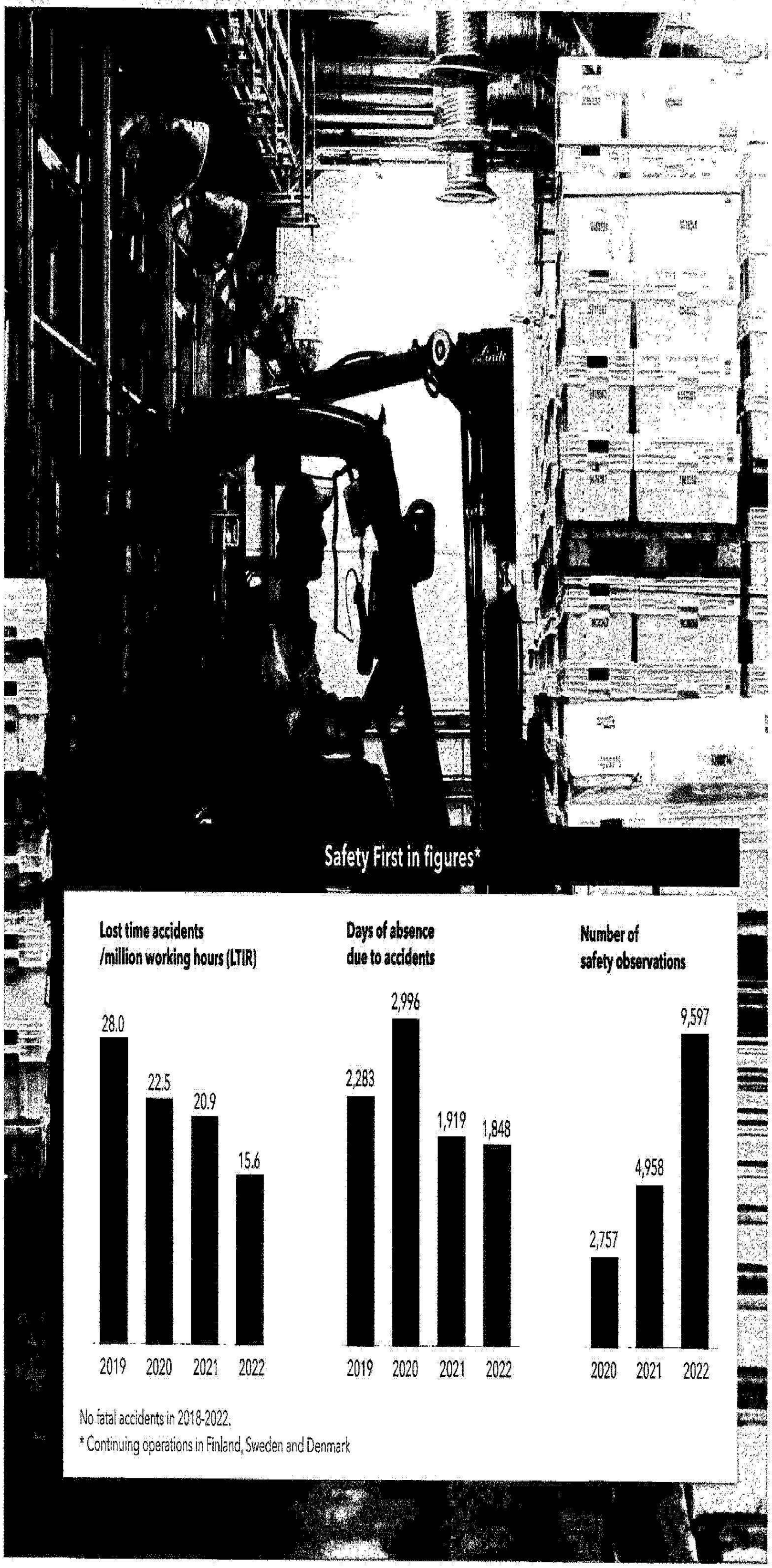
2. Machine Safety

3. LockOut/ TagOut (LOTO)

4. Handling of Hazardous Substances and Materials

5. Working at Heights

6. Traffic Safety



Safety First in figures*

Lost time accidents /million working hours (LTIR)

Days of absence due to accidents

Number of safety observations

No fatal accidents in 2018-2022.

* Continuing operations in Finland, Sweden and Denmark



HKScan awarded in Denmark for promoting work safety

HKScan won the Danish Occupational Health Award in 2022. We were awarded in the category focusing on reducing accidents at work. At our Vinderup unit in Denmark, accidents have decreased by over 95 per cent in five years. We achieved these great results through systematic work and innovative mini-campaigns created by our employees.

The jury of the competition commended HKScan for the clear improvement in safety awareness and knowledge among personnel and management. The competition was organised by Arbejdsmiljørådet in cooperation with the Danish Ministries of Employment and Health.

WELLBEING AT WORK

Mental wellbeing at the heart of workplace wellbeing

Some 5,400 employees in Finland, Sweden, Denmark and Poland ensure that HKScan's products are tasty and responsible*. In 2022, the themes of developing wellbeing at work focused on mental wellbeing, psychological safety and competence development.

We continued our Better Together programme to promote wellbeing at work across the Group. In 2022, the quarterly themes of the programme were diversity and inclusion, healthy lifestyles, work-life balance and psychological safety. The themes were promoted through Group-wide guidelines and materials and through local measures, such as discussion sessions, webinars and theme days.

All our business and production units prepared their own action plans for the Better Together programme to allow them to target their measures according to local needs. For example, in Finland managers were supported in early interventions and performance discussions, while in Sweden, a campaign to stop smoking was launched and in Denmark, the use of company health insurance was encouraged. We regularly monitor the implementation and results of these measures.

* Continuing operations in Finland, Sweden and Denmark



We launched a new High Five Rewards programme, which aims to recognise teams for their performance and achievements against targets. Among a large number of candidates, ten teams from different units of the Group were selected to receive this recognition. These teams shared a strong commitment to achieving objectives and collaboration across functions.

Actions to support diversity

HKScan employs a wide range of people with different backgrounds, and during 2022, we highlighted diversity and inclusion as our wellbeing themes. We particularly raised management awareness of diversity and inclusion.

As an employer and as colleagues, we treat each other with respect, regardless of age, gender, ethnicity, language, culture, religion, opinion, health status, sexual orientation or position. We do not tolerate bullying, harassment or discrimination of any kind, but value the contribution that diversity brings to our working community. We have promoted equal pay in our annual salary reviews since 2020.

In 2022, we revised our policies to address inappropriate behaviour. In the future, we will record all reports of inappropriate behaviour in a data management system, which will ensure that cases are dealt with in a consistent and high-quality manner. The data from the system will help us to target corrective measures, such as training and campaigns, to the needs of our different units.

New platform for competence development

We continuously develop our employees' skills to meet changing business needs. We draw up a personal development plan for each of our employees and set targets in performance discussions. In addition, we make training plans at business and production unit levels, for example on safety at work.

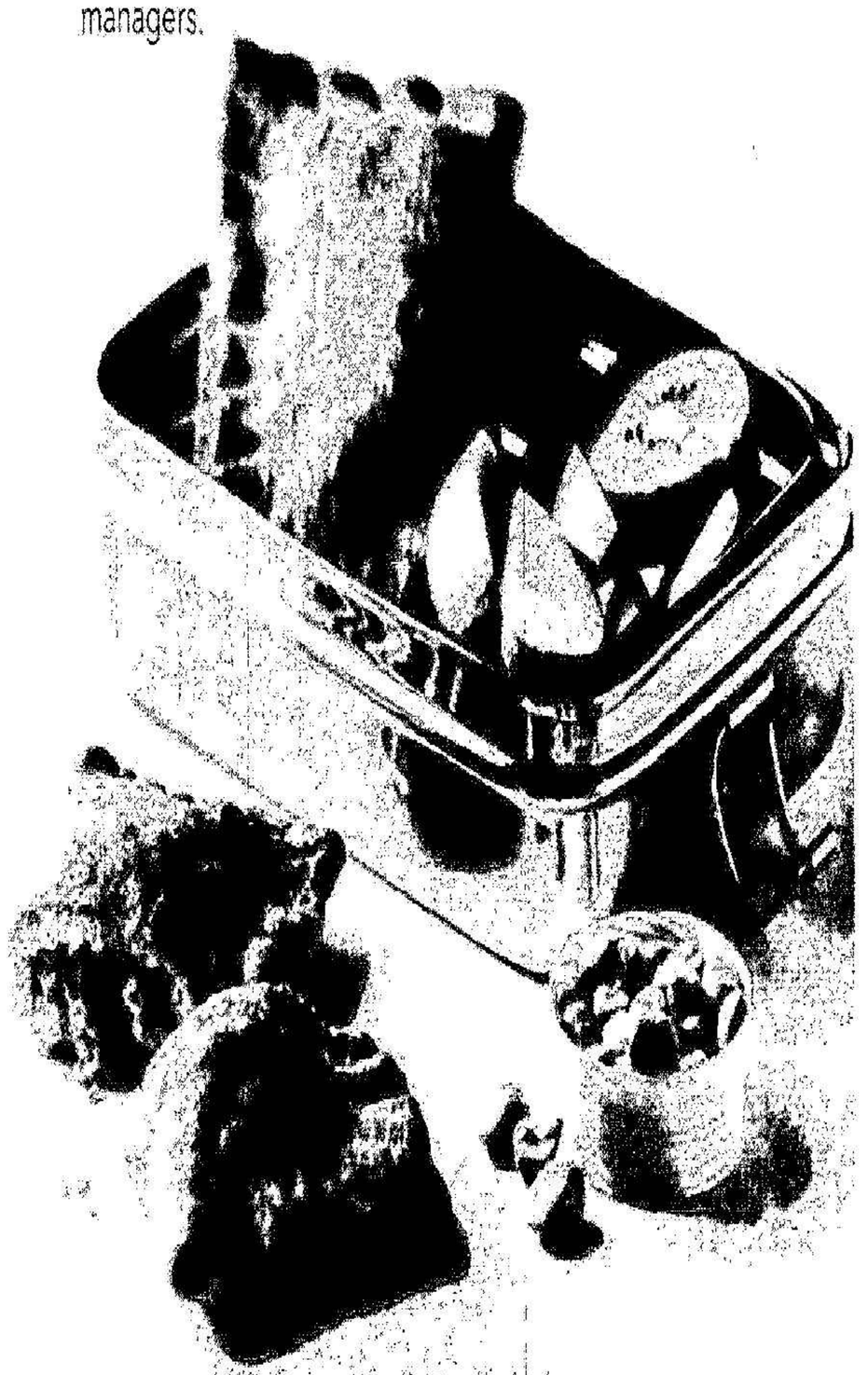
In 2022, we introduced the Learning Point learning and training platform, where we compiled all training courses we offer to our employees. Learning Point is available for all HKScan's white-collar employees and part of the production staff. In 2023, we will expand its use by production units. In Denmark, we piloted the mobile version of Learning Point for production personnel.

We operate in accordance with HKScan's Code of Conduct. Our employees take a Code of Conduct training every two years. The training is mainly conducted online and is available in the local languages of the company's operating countries. In 2022, we renewed our Code of Conduct training and 95 per cent of white-collars completed the updated training by the end of the year. 78 (2021: 70) percent of the entire personnel have completed the Code of Conduct training. The training strengthens employees' skills in areas such as the company values, employees' rights and responsibilities, environmental matters, human rights and principles against corruption and bribery.

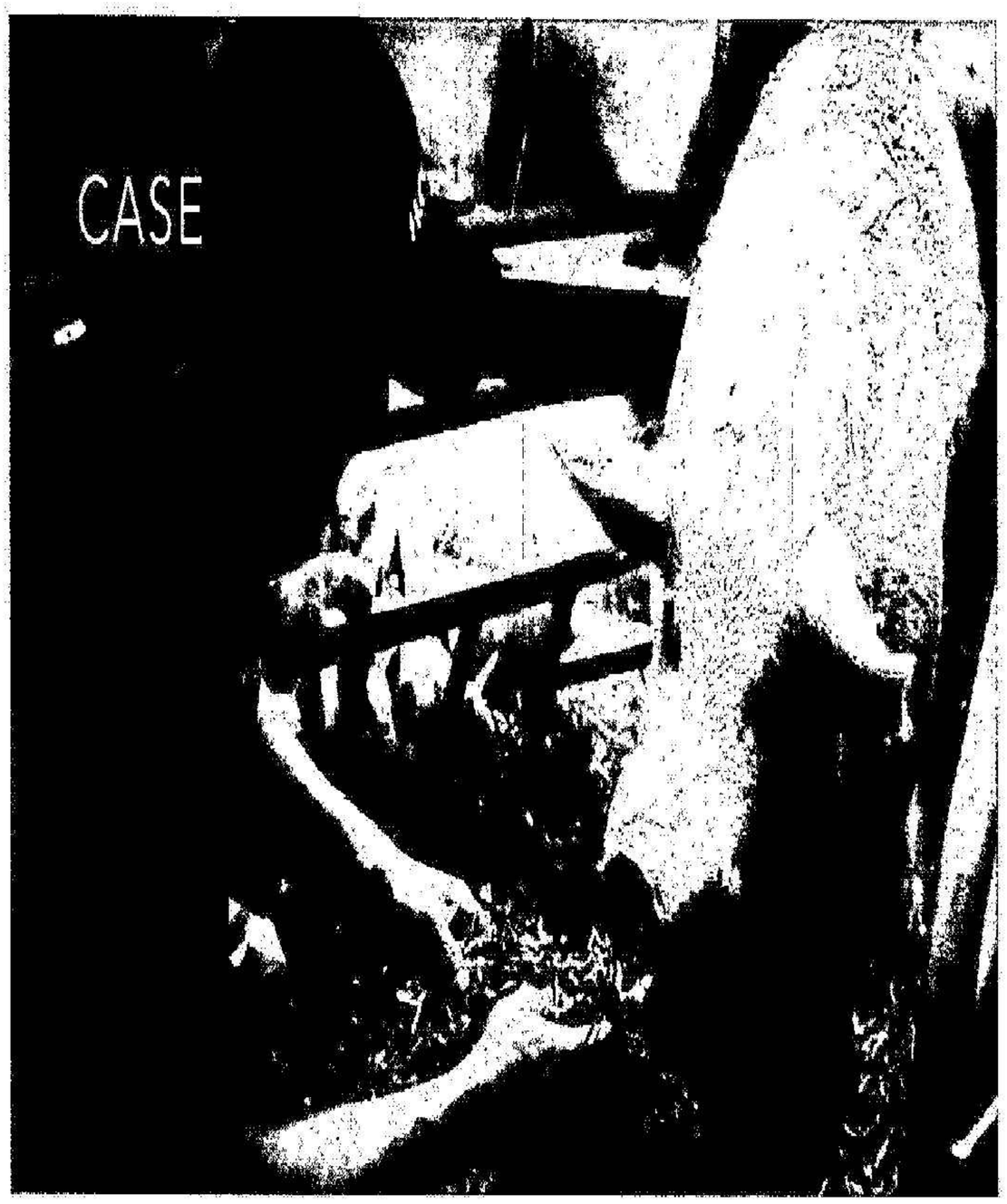
Leadership principles describe what good leadership is at HKScan

We defined HKScan's leadership principles with the aim of promoting a good employee experience, strengthening value-based culture and developing managers' work throughout the organisation. We established the leadership principles based on discussions in the management teams of the Group and Business Units. The discussions reflected on what kind of leadership is required to implement the company's strategy and strengthen a value-based culture.

During 2023, we will roll out the leadership principles more widely to all employees and provide related training for managers. We will also use the leadership principles to assess our superiors and recruit new managers.







Getting to know human rights impacts

In 2022, we started HKScan's human rights impact assessment, starting with an assessment of the human rights impacts on our own personnel and employees of external service providers working in our production units in all our home markets.

For the human rights impact assessment, we used an external specialist to interview our personnel, review the current situation and help analyse the likelihood and severity of impacts. We also defined the next steps to manage human rights impacts. In 2023, we will continue to promote the areas of development identified in the process.

HKScan respects and supports international human rights agreements, the UN Convention on the Rights of the Child, and the International Labour Organization's core conventions. Additionally, HKScan takes into consideration in its operations the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

An exceptional year on farms

The operating environment for agriculture in 2022 was very exceptional in all our home markets. Prices for production inputs, such as feed, fertilisers and energy, rose sharply from the spring as a result of the Russia's aggressive war in Ukraine. In addition, a poor harvest in 2021 had already pushed up feed prices and reduced farm profitability.

HKScan and our 6,400 contract farmers share the goal of securing the continuity and security of supply of domestic meat production. We increased producer prices for meat raw material faster than sales prices due to structural pricing delays. We passed the higher costs of high inflation to the sales prices of our products, especially in April-September.

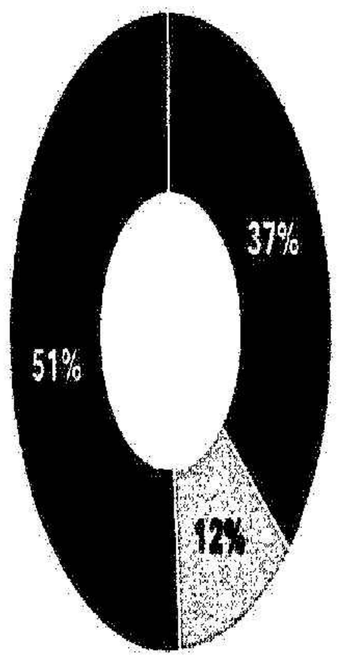
In Finland and Sweden, we continued our Next Generation training programme for young farmers. The programme aims to promote the competitiveness and continuity of meat production and support networking. Some 45 young farmers participated in the programme in Finland and some 50 in Sweden.

Personnel data, continuing operations

	2022	2021	2020
Personnel on average*	5,390	5,354	5,212
Finland	2,749	2,755	2,684
Sweden (incl. Poland)	1,978	1,945	1,899
Denmark	664	655	629
Blue-collars / white collars %	82 / 18	82 / 18	83 / 17
Permanent / fixed-term %	87 / 13	86 / 14	87 / 13
Finland	85 / 15	84 / 16	83 / 17
Sweden	89 / 11	89 / 11	89 / 11
Denmark	97 / 3	96 / 4	96 / 4
Poland	62 / 38	61 / 39	66 / 34
Full-time / part-time %	94 / 6	94 / 6	94 / 6
Finland	92 / 8	91 / 9	93 / 7
Sweden	95 / 5	95 / 5	95 / 5
Denmark	98 / 2	99 / 1	99 / 1
Poland	99 / 1	99.5 / 0,5	99.5 / 0.5
Supervisors of personnel %	6	6	5
Women / men %	35 / 65	36 / 64	36 / 64
Female / male supervisors %	26 / 74	27 / 73	28 / 72
Women / men in the Group Executive Team %	0 / 100	0 / 100	11 / 89
Women / men in the Board of Directors %	25 / 75	25 / 75	25 / 75
Absences % of working hours	8.0	6.8	6.6
Finland	8.3	6.5	6.1
Sweden	7.9	7.4	7.9
Denmark	7.9	6.2	5.6
Poland	6.6	5.8	5.7
Average length of employment, years	11	11	11
Collective agreement coverage of personnel, %			
Finland	88	89	89
Sweden	100	100	100
Denmark	97	89	89
Poland	23	27	23
Personnel by age, %			
<30	18	19	19
30-55	60	61	61
55<	22	21	20
Seasonal workers	918	1,048	1,039
Finland	497	611	570
Sweden	359	368	396
Denmark	62	69	73
Poland	0	0	0
Willingness to promote HKScan as an employer, eNPS			
Finland	Data not available for 2022	3	10
Sweden		-3	1
Denmark		-5	8
Poland		-34	-27

* HKScan's employees converted into full-time employees (FTE).

Personnel by market area 2022



Permanent employees

87%

Food industry professionals

5,390

Seasonal workers, more than

900

Covid-19 pandemic increased absences



FOOD SAFETY

Ensuring product safety and quality

In the long food value chain, product safety is of primary importance. We ensure the safety and quality of our products throughout the supply chain from raw material procurement to the customer, using systematic risk assessment and management tools.

To ensure a high level of food safety and quality, we have put in place a Quality always - Food Safety & Quality Culture plan, based on the commitment of management and all employees. The five main themes are commitment, communication, doing it right the first time, sharing of best practices, and measurement. We engage and involve staff, for example by encouraging product safety and quality observations. In 2022, our employees made more than 4,300 quality and product safety observations, which help us to anticipate product safety risks and improve product safety.

All of HKScan's production units are certified in accordance with the Global Food Safety Initiative (GFSI) standards (FSSC 22000, IFS or BRC). For more information on certifications, visit our website www.hkscan.com. Food safety risk assessment in our production units is based on the Hazard Analysis Critical Control Point (HACCP) process.

We also require a commitment to food safety from our raw material suppliers and subcontractors and work systematically to prevent food safety and counterfeiting risks in our supply chain.

In 2022, there were 5 (2021: 3) product recalls across the Group. We carefully analysed all the situations that led to a recall and took the necessary corrective actions.



PROCUREMENT RESPONSIBILITY

Transparency in the supply chain

HKScan operates locally throughout the food chain in all its home markets in Finland, Sweden and Denmark. We work closely with our contract farmers and use local meat.

100% local meat raw materials in our HK, Kariniemen, Via, Scan and Rose branded products



Through close cooperation with farmers, we know the origin of meat and the growing conditions of animals. In our HK, Kariniemen, Via, Scan and Rose branded products, we use only local meat produced in the country where the products are made.

Most of the feed used in animal farming is locally produced grain and the use of soy in our food chain is low when compared internationally. Our food chains in Finland and Sweden use only responsibly produced, certified soy. In Denmark, 40 per cent of the soy used in our food chain was certified in 2022. We are committed to the use of 100 per cent responsible soy by 2025.

We require suppliers of goods and services to commit to the Group's Supplier Guidelines, which at the end of 2022 covered 100 per cent of our raw material suppliers, excluding animal procurement, where we promote responsibility through our farmer collaboration.

In 2022, we promoted the transparency and digital management of HKScan's supply chains. We continued to assess the risk of our supply chains, using assessment frameworks derived from the international WGI (The Worldwide Governance Indicators) and our supplier questionnaires. We also continued to engage our suppliers in our responsibility work through supplier questionnaires. In developing procurement responsibility, we focus on traceability, impact assessment and verifiable data and practices.

You can read more about our responsible procurement principles on our website www.hkscan.com.

ANIMAL WELFARE

Work for animal health and welfare

We procure animals directly from our contract farmers, so we know the origin of meat and the growing conditions of animals. Animal welfare and health is the basis for safe food production.

We are committed to promoting animal welfare with our contract farmers in Finland, Sweden and Denmark. Animal health and welfare is based on compliance with EU and local legislation as well as HKScan's own guidelines and recommendations. The laws and guidelines strictly define practices and conditions for animal farming, for example in terms of housing conditions and stocking density. Finland and Sweden have the strictest animal welfare laws in the world.

We systematically monitor animal welfare and address any deviations. We work closely with the authorities, advisory organisations and veterinarians. Both HKScan's own and authorities' veterinarians carry out farm visits focusing on issues such as animal welfare. Our slaughterhouses have a number of authorities' veterinarians constantly monitoring operations.

Promoting animal welfare on our market areas

Animal welfare legislation and stakeholder expectations vary somewhat in our home markets. Our business units in Finland, Sweden and Denmark define their own animal welfare development projects and monitor their implementation.



In the Business Unit Finland, animal welfare was promoted through a number of measures. We published real-time production monitoring tools for our contract farmers of all animal species, allowing farmers to easily access information on the current state of farming, successes and development needs.

We launched a digital Karinetti diary for Finnish poultry farmers, which allows them to easily record their daily animal welfare observations. On cattle farms, we increased padded lying areas in the rearing facilities.

We also started collaborating with the Yli-Simola farm, our contract farmer, Topigs Norsvin and Royal Agrifarm Group on research and experimental activities in pig production. The Yli-Simola farm now has a modern piggery that meets known animal welfare requirements. The farm invested in a number of animal welfare solutions, such as free farrowing and individual feeding of sows. HKScan's stakeholders have the opportunity to see how pigs are reared on the farm, thanks to a viewing room built for visitors. The focus of the long-term collaboration is on improving the welfare of the pigs, reducing the environmental impact of the rearing chain and improving the profitability of production and quality.

In Sweden, we further developed our own animal welfare managing model. In addition, we trained our own personnel, animal transporters and contract farmers in animal welfare issues.

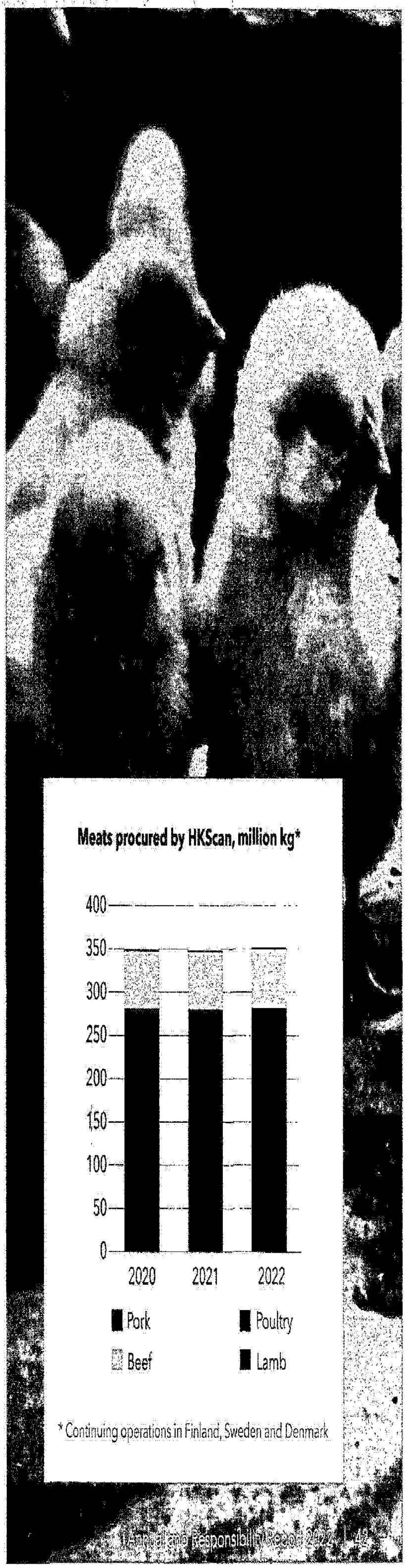
We participated in several university-led research projects on animal welfare in Sweden. For example, we were involved in a study by the Sveriges Lantbruksuniversitet university, which found that investments in animal welfare most often improve financial performance as well. Investments in our slaughterhouses have made them calmer and safer, which has speeded up the process and increased cost-efficiency. The investments are based on knowledge of how different animal species experience sounds, lights, colours and different materials.

In Denmark, we continued to develop chicken welfare concepts in cooperation with our contract farmers and customers. For our food service customers, we launched Rose Godhjertet products, which are produced with special attention to animal welfare.

Healthy animals need no antibiotics

The focus on animal health and welfare is shown, for example, in the very low use of antibiotics. We require that antibiotics are not used as a preventive measure or to promote growth, but only when an animal becomes ill, on the prescription and under the supervision of a veterinarian and in compliance with precautionary periods. The use of hormones for growth promotion is also forbidden.

We invest in disease prevention in many ways together with the authorities, veterinarians and contract farmers. At the farm-level, guidelines for animal disease control and high hygiene standards are followed.



RESPONSIBLE PROSPERITY

Local food production creates prosperity for society

As one of the large food companies in Northern Europe, HKScan plays an important role in society – as a corporate citizen, an employer, a food producer and a tax payer. The geopolitical situation in 2022 underlined our importance in ensuring security of supply and continuity of local food production.

Our operations and our long value chain have a major financial impact on several stakeholders. At the societal level, we have a responsibility to ensure food security in our home market.

Our employment impact is significant: we employ around 5,400 people in our continuing operations in Finland, Sweden and Denmark and some 1,400 people in our Baltic Business Unit, which is reported as a discontinued operation. Our value chain of continuing operations is also closely linked to around 6,400 contract farmers, with whom we work closely to further develop production, responsibility and competitiveness, and to ensure security of supply for local meat production. In addition, we have a significant indirect employment impact through the cleaning, maintenance, logistics, property management and healthcare services we buy.



Involvement in the local community activities

HKScan is a significant employer in its production locations, thus contributing to the wellbeing of local communities. In addition, we support the activities of selected organisations through product donations and financial support, mainly based on long-term partnerships. We have focused our support in particular on promoting low-income families with children, food culture and safe living environments.

In 2022, we supported local communities by, for example, donating Christmas food for low-income families, supporting breast cancer research and participating in a tree planting event with school children. HKScan does not support political parties or election candidates with donations.

We systematically ensure data privacy and information security

HKScan's management models for data privacy and information security are comprehensive and are guided by the company's policies and management models. The models define operational and monitoring practices, including roles and responsibilities, for each function.

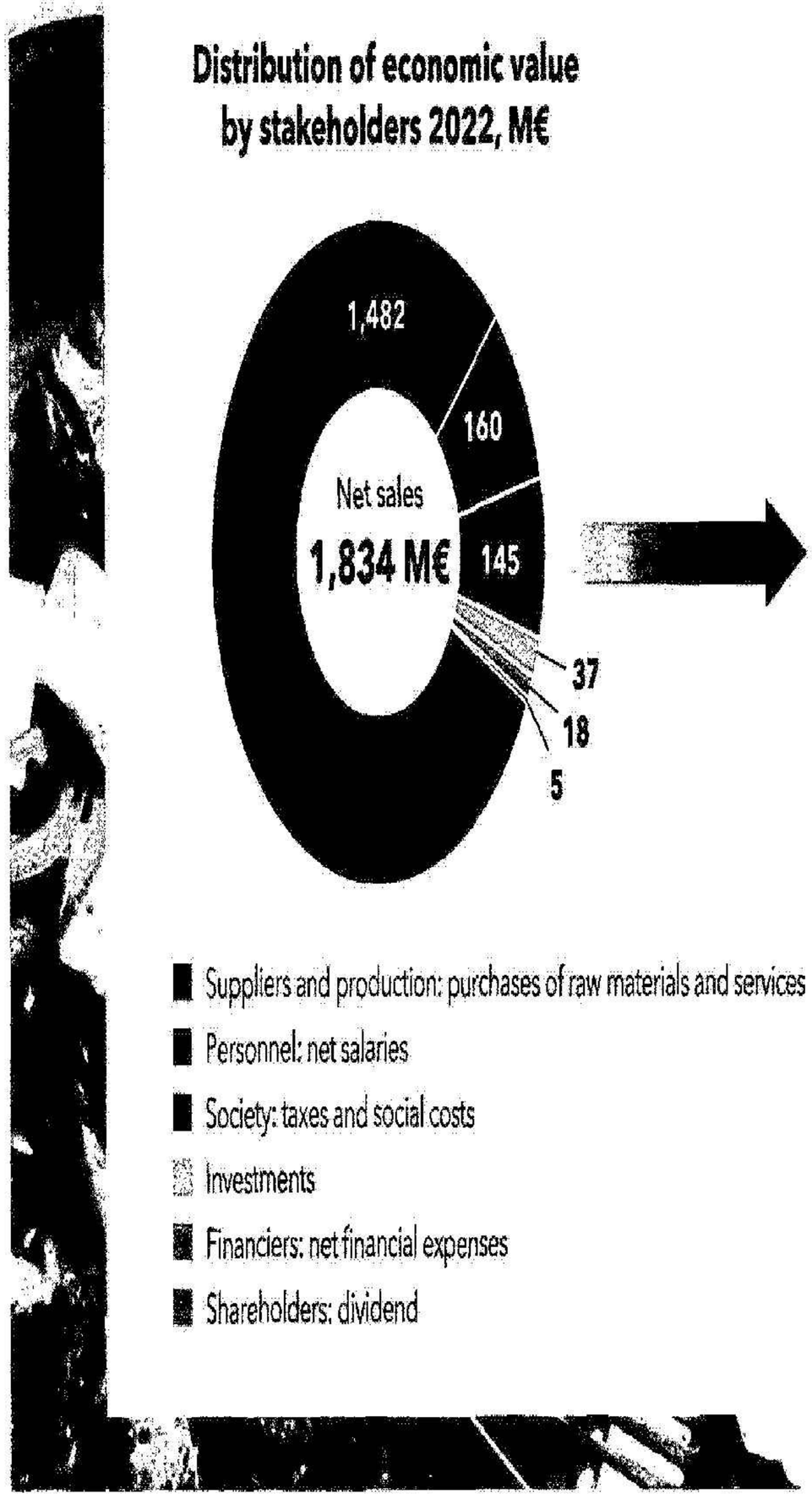
We also take data privacy and information security requirements into account when using external IT services. Our data privacy management model is based on the Nymity Privacy Management Accountability Framework and our information security management model on the ISO 27001 standard. HKScan's Board of Directors and Group Executive Team review the company's data privacy and information security report once a year.

We continuously train our personnel on data privacy and information security issues. Data privacy and information security training is part of the induction of all white-collar employees. We regularly organise mandatory update training for white-collar employees and thematic training for different functions. In 2022, we continued our extensive information security training for white-collar employees. We also offer our personnel a variety of training sessions on a monthly changing theme to raise awareness of information security issues.

We analyse data privacy and information security risks annually as part of the company's risk management process. In addition, we carry out targeted risk analyses of information systems, other IT environments and production environments.

HKScan's key information systems are audited by external specialists as part of the annual audit. In addition, we carry our various external audits in accordance with our risk management action plan.

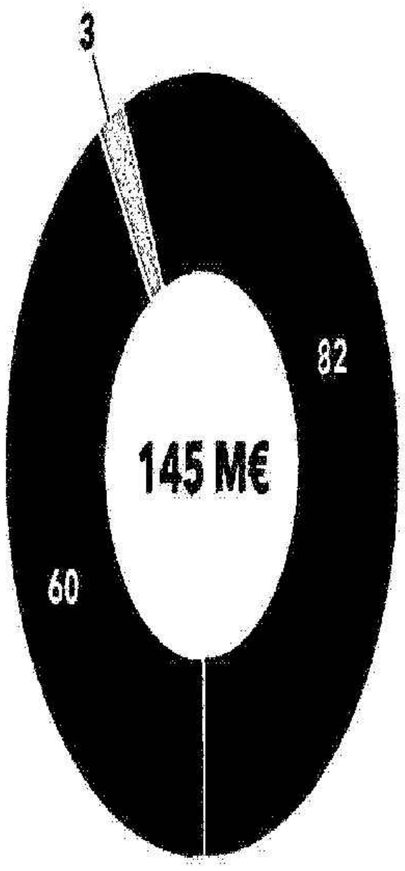
In 2022, there were no serious breaches of data security involving personal data at HKScan. We carefully assess potential data security breaches and take the necessary corrective action without delay.



Distribution of economic value by stakeholders 2022, M€

- Suppliers and production: purchases of raw materials and services
- Personnel: net salaries
- Society: taxes and social costs
- Investments
- Financiers: net financial expenses
- Shareholders: dividend

Tax footprint 2022, M€



- Social costs
- Withholding tax on salaries
- Other taxes, e.g. income tax

The VAT deducted on HKScan's purchases exceeds the VAT invoiced on sales, because foodstuffs are subject to a reduced VAT rate.

Stakeholder dialogue

Stakeholder	Interaction channels	Key discussion topics in 2022
Customers	Continuous interaction with customers, meetings, customer satisfaction surveys and questionnaires, social media, trade fairs, brand websites, www.hkscan.com	Product prices, changes in the operating environment, environmental impact, social responsibility, animal welfare, security of supply, new products and campaigns, consumer trends, joint projects
Consumers	Consumer service, social media, brand websites and www.hkscan.com	Animal welfare, packaging, product quality and safety, sustainability, healthy diet
Personnel and potential employees	Continuous interaction with personnel, performance dialogues, personnel survey, information and cooperation meetings, intranet, info-tv, newsletters, career fairs, recruiting process, social media, cooperation with universities, brand websites, www.hkscan.com	Safety at work, personnel survey observations, strategy, Covid-19 pandemic, financial result, changes in the operating environment, job opportunities, career development, wellbeing at work, novelties, product safety
Contract farmers	Continuous interaction with contract farmers, meetings, cooperation groups, seminars and other events, newsletters, magazine for farmers, climate training, social media, blog, www.hkscan.com	Prices of meat raw material, development of cooperation and productivity, changes in the operating environment, reducing environmental impact, promoting animal welfare
Partners (e.g. subcontractors, suppliers, research institutes)	Continuous interaction with key partners, meetings, cooperation projects, joint forums, www.hkscan.com	Changes in the operating environment, development of operations and cooperation in line with stakeholder expectations, environmental matters and animal welfare
Shareholders, investors, financiers	Releases, financial publications, www.hkscan.com, social media, dialogue with shareholders, investors, analysts and financiers, Annual General Meeting and management meetings	Profitability development, financing, strategy, changes in the operating environment
Authorities and decision-makers	Continuous collaboration with authorities and industry associations, meetings, interaction between legislators, www.hkscan.com	Reforms in industry-related legislation and interpretation of legislation from the perspective of companies and industry, product safety, animal welfare, biosecurity, nutrition recommendations, promotion of exports, changes in the operating environment
Media	Media service desk telephone, media contacts, meetings, interviews, webcasts, media conferences, releases, social media, www.hkscan.com	Strategy implementation, profitability development, changes in the operating environment, corporate responsibility, domestic food production, consumer trends, company news, product novelties, Covid-19 pandemic
NGOs	Discussions, NGO surveys, www.hkscan.com	Sustainability and environmental impact of food production, employees' freedom of association
Associations	Activity in an association or on the board of an association	Comprehensive responsibility

Memberships of responsibility-related associations

- UN Global Compact
- Round Table on Responsible Soy (RTRS)
- Round Table on Sustainable Palm Oil (RSPO)
- Animal Health ETT ry, Finland
- Association for Finnish Work, Finland
- FIBS, Finland
- Finnish Cereal Committee VYR ry, Finland
- Finnish Food and Drink Industries' Federation (ETL), Finland
- Finnish Food Information, Finland
- Finnish Society for Nutrition Research, Finland
- Finnish Society of Food Science and Technology, Finland
- Finnish Packaging Association, Finland
- Lihatiedotusyhdistys ry (association for meat information), Finland
- Suomen Broileryhdistys (the Finnish poultry association), Finland
- Dagligvaruleverantörers Förbund (trade association), Sweden
- Från Sverige-märkningen (Swedish origin labelling for foods, ingredients and plants), Sweden
- Haga Initiative, Sweden
- Hållbar Livsmedelskedja (sustainable food chain), Sweden
- Krav (label for sustainably produced food), Sweden
- Svensk Plattform för riskgrödor, Sweden
- Swedish Food Federation, Sweden
- Swedish Meat Industry Association, Sweden
- Confederation of Danish Industry, Denmark
- Danish Agriculture and Food Council, Denmark
- Dansk Alliance for Ansvarlig Soja, Denmark
- Fjerkræafgiftsfonden (FAF, Poulty Production Levy Fund), Denmark



Description of the management approach for material responsibility themes

	MATERIAL THEMES PROMOTED IN THE RESPONSIBILITY PROGRAMME			OTHER MATERIAL RESPONSIBILITY THEMES		
Material themes	**Carbon-neutral food chain and biodiversity**	**Sustainable packinging**	**Safety and wellbeing at work**	**Farmer community**	**Safe food**	**Animal welfare**
Target of management approach	HKScan's responsibility approach covers the entire food chain, from farms to consumers. Responsible activities are supported by HKScan's values: Inspire, Lead, Care and Deliver. Responsibility work is the basis of HKScan's strategy.					
	Carbon-neutrality of own value chain, reduction of environmental impacts and promotion of the sustainable use of natural resources.	Promoting packaging recyclability and increasing the use of renewable and recyclable packaging materials.	Promoting personnel wellbeing and safety at work.	Ensuring the continuity of local food production and promoting competitiveness.	Ensuring product safety.	Promoting key aspects of animal health and welfare on farms, during transport and in slaughterhouses.
Policies and commitments	HKScan's activities are guided by the Group's Code of Conduct and Supplier Guidelines. HKScan is a member of the UN Global Compact sustainability initiative and has integrated its sustainable business principles into the company's Code of Conduct.					
	HKScan's environmental work is guided by the company's environmental policy, the Group's Zero Carbon targets for a carbon-neutral food chain by the end of 2040 and for increasing biodiversity in the food chain, as defined in the Group's responsibility programme. The company is committed to setting climate targets under the Science Based Targets initiative. In Finland, HKScan has signed the Food Industry Energy Efficiency Agreement for 2017-2025 and committed to the Food Industry Material Efficiency Commitment. In Sweden, HKScan participates in the Hagainitiativet project.	The targets defined in the Group's responsibility programme guide the development of packaging responsibility.	HR management, safety and wellbeing at work are based on health and safety policies and on internal policies and principles, including those related to recruitment, management and remuneration.	Agreements between HKScan and producers guide meat production.	The implementation of product safety and quality is guided by the Food Safety and Quality policy.	At HKScan, activities related to animal health and welfare are guided by the Group's Animal Welfare policy. Animal welfare is based on compliance with EU and local legislation and on common company and industry guidelines and practices.
Targets	Key targets are defined in HKScan's responsibility programme and reported in the Annual and Responsibility Report.			Targets and measures related to the farmer community, safe food and animal welfare are defined in the Business Units.		

	MATERIAL THEMES PROMOTED IN THE RESPONSIBILITY PROGRAMME			OTHER MATERIAL RESPONSIBILITY THEMES		
Material themes	**Carbon-neutral food chain and biodiversity**	**Sustainable packinging**	**Safety and wellbeing at work**	**Farmer community**	**Safe food**	**Animal welfare**
Assessment of management approach	HKScan's Board of Directors approves the Group's strategy. The Board is informed about the progress of the implementation of the Group's responsibility work, material corporate responsibility events and potential challenges. The Board approves HKScan's report on non-financial information. HKScan Group's Executive Team approves the targets of responsibiity programme, and guides and monitors the implementation of the programme. The VP, Corporate Responsibility leads the Group's responsibility work and is responsible for the progress of the responsibility programme targets and monitoring of the indicators. The Group's corporate responsibility function develops Group-wide policies, guidelines, programmes and action plans related to corporate responsibility. Targets and measures for other responsibility themes relevant to the company, such as farmer community, safe food and animal welfare, are defined by Business Units. These themes are subject to local regulation and stakeholder expectations vary across markets.					
Impacts on the economy, environment, people	HKScan's operations generate climate emissions, which the company reduces systematically. 98% of the emissions in the value chain are generated outside HKScan's own operations. HKScan has begun to define the impacts on biodiversity.	Packaging contributes to food safety and enables the functioning of the logistics chain of products. The materials and structure of packaging are optimised to minimise waste and make the materials suitable for recycling. HKScan pays the annual producer responsibility costs for packaging in line with local practices.	HKScan has a significant employment impact. Occupational accidents are prevented through proactive safety work, which increases wellbeing and reduces the costs for the company and the employee. Promoting wellbeing at work improves employee experience and engagement and reduces company costs.	Employment impact: around 6,400 meat producers as contract farmers, promoting security of supply for local food production. HKScan promotes the competitiveness of producers and local food production through training and more climate-friendly food production practices. HKScan develops and provides digital tools for contract farmers to monitor climate impacts and animal welfare.	Food safety is a prerequisite for HKScan's production, ensuring the functionality of the local food chain. Food safety policies ensure that products are safe and of high quality.	Animal health and welfare provides the basis for safe food production. Investing in animal welfare reduces animal diseases and the need for antibiotics, for example.
	HKScan will carry out a double materiality analysis of the company's material responsibility themes at a later stage.					
Human rights impacts	HKScan respects and supports international human rights agreements, the UN Convention on the Rights of the Child, and the International Labour Organization's core conventions. Additionally, HKScan takes into consideration in its operations the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises. HKScan's Code of Conduct contains the key human rights principles for the company's own employees. The human rights principles for suppliers of goods and services are defined in HKScan's Supplier Guidelines. HKScan started human rights impact assessment in 2022, and initiated the project by examining the human rights impacts on its own personnel and employees of external service providers working in its production units in all of its home markets.					

	MATERIAL THEMES PROMOTED IN THE RESPONSIBILITY PROGRAMME			OTHER MATERIAL RESPONSIBILITY THEMES		
Material themes	**Carbon-neutral food chain and biodiversity**	**Sustainable packinging**	**Safety and wellbeing at work**	**Farmer community**	**Safe food**	**Animal welfare**
Responsibilities and resources	The strategic development of climate work in own production is the responsibility of the Group's Corporate Responsibility function in cooperation with the Group's production development function and Business Units. For primary production, the development of climate work is the responsibility of the Group's Corporate Responsibility function in cooperation with the primary production functions of the Business Units. Business Units have the operational responsibility for climate and environmental work. Responsibilities for promoting biodiversity will be defined at a later stage.	Corporate Responsibility team leads the Group-level promotion of the targets defined in the responsibility programme. Packaging development is led operationally by the Business Units.	Personnel management is handled by the Group's HR function. The Group's Safety Director is responsible for the strategic management of safety at work. Business Units are in charge of the operational promotion of safety and wellbeing at work.	Farmer cooperation is led by the Business Units in primary production functions.	Strategic management of product safety is the responsibility of the Quality and Environment function in the Business Units.	Animal procurement and welfare promotion are managed by the Business Units' primary production functions.
Feedback mechanisms	HKScan has a Fair Way whistleblowing channel through which stakeholders can anonymously report suspected unethical behaviour in HKScan's activities. HKScan has well-established and effective practices to engage in dialogue with its stakeholders.					
Projects and initiatives	The 2022 key responsibility work projects and initiatives are presented in the Annual and Responsibility Report.					
Assessment of management approach	The Board of Directors assesses primary responsibilities and commitments related to corporate responsibility. The Group Executive Team manages and monitors the progress of the responsibility programme. Material responsibility themes were assessed through an extensive stakeholder analysis in 2019 and the company updates materiality assessments internally on an annual basis using feedback from its stakeholders.					
	Climate and environmental impacts are regularly measured and reported annually. Indicators to promote biodiversity will be defined at a later stage.	The recyclability of packaging and the use of renewable and recycled materials are monitored and reported annually.	Personnel safety and wellbeing at work is annually monitored through a number of indicators and staff surveys. Personal performance and development dialogues are held twice a year.	Cooperation with farmers is assessed by, for example, surveys and assessments made by farmer working groups.	Product safety management is based on certified systems, risk assessments of products and their manufacturing processes, and a risk management system. Internal and external audits are carried out to verify the effectiveness of the systems.	Both HKScan's own and authorities' veterinarians on-farm visits focusing on issues such as animal welfare. The company's slaughterhouses have a number of authorities' veterinarians constantly monitoring activities. In addition, animal welfare is assessed through internal indicators.

GRI Content Index

Statement of use	HKScan Corporation has reported the information cited in this GRI content index for the period 1 January - 31 December 2022 with reference to the GRI Standards.
GRI 1 used	GRI 1: Foundation 2021
Sector-spesific standards	G4 Food processing

GRI standard	Disclosure	Location	Comments and/or SDG
GRI 2: General disclosures			
2-1	Organizational details		HKScan Corporation is a stock-listed company, headquartered in Turku, Finland. The company's home markets in continuing operations include Finland, Sweden and Denmark.
2-2	Entities included in the organization's sustainability reporting	HKScan in brief	HKScan's sustainability reporting includes the company's continuing operations in Finland, Sweden and in Denmark.
2-3	Entities included in the organization's sustainability reporting		This responsibility report covers the financial period 1 January - 31 December 2022. HKScan publishes responsibility report once a year. Further information: communications@hkscan.com.
2-4	Restatements of information	HKScan in brief	On 13 December 2022, HKScan announced that it had signed an agreement to sell its Baltic business to AS Maag Grupp. The transaction is expected to be completed in the second half of 2023. In its financial reporting, HKScan discloses Baltic businesses as discontinued operations and therefore the company's sustainability reporting also focuses on continuing operations, which include the businesses in Finland, Sweden and Denmark. In this responsiblity report, results and comparison information from the previous years include only the continuing operations.
2-5	External assurance		No external assurance.
2-6	Activities, value chain and other business relationships	HKScan in brief, Responsibility and strategy	On 13 December 2022, HKScan announced that it had signed an agreement to sell its Baltic business to AS Maag Grupp. The transaction is expected to be completed in the second half of 2023.
2-7	Employees	Personnel data	
2-9	Governance structure and composition	Corporate Governance Statement	
2-10	Nomination and selection of the highest governance body	Corporate Governance Statement	
2-11	Chair of the highest governance body	Corporate Governance Statement	
2-12	Role of the highest governance body in overseeing the management of impacts	Description of the management approach for material responsibility themes	
2-13	Delegation of responsibility for managing impacts	Description of the management approach for material responsibility themes	
2-14	Role of the highest governance body in sustainability reporting	Description of the management approach for material responsibility themes	

GRI standard	Disclosure	Location	Comments and/or SDG
2-19	Remuneration policies	Remuneration Report	
2-20	Process to determine remuneration	Remuneration Report	
2-22	Statement on sustainable development strategy	CEO's review, Responsibility and strategy	
2-23	Policy commitments	Description of the management approach for material responsibility themes	
2-26	Mechanisms for seeking advice and raising concerns	Description of the management approach for material responsibility themes, Report of the Board of Directors: Report on non-financial information	
2-27	Compliance with laws and regulations		No significant deviations or fines related to the material responsibility themes.
2-28	Membership of associations	Memberships of responsibility-related organisations	
2-29	Approach to stakeholder engagement	Stakeholder dialogue	
2-30	Collective bargaining agreements	Personnel data	
GRI 3: Material Topics			
3-1	Process to determine material topics	Responsibility and strategy	
3-2	List of material topics	Responsibility and strategy	
3-3	Management of material topics	Description of the management approach for material responsibility themes	
Economic impacts			
GRI 201: Economic Performance			
201-1	Direct economic value generated and distributed	Responsible prosperity, Financial Statements	Payments to government not listed by country in the financial statement. No material community investments.
201-2	Financial implications and other risks and opportunities due to climate change	Zero Carbon	Risks and opportunities related to the climate change in line with the TCFD classification.
201-3	Defined benefit plan obligations and other retirement plans	Financial Statement: Note 22. Pension obligations	Percentage of salary contributed by employee or employer: Not presented but employer's contribution is visible in the income statement and related notes
201-4	Financial assistance received from government	Financial Statement: Note 2	
GRI 204: Procurement Practices			**SDG 8:** Decent work and economic growth **SDG 15:** Life on land
204-1	Proportion of spending on local suppliers	Procurement responsibility	Raportoitu liharaaka-aineen osalta
G4 - Food processing - 1	Percentage of purchased volume from suppliers compliant with company's sourcing policy	Procurement responsibility	Raw material suppliers' commitment to the Supplier Guidelines

GRI standard	Disclosure	Location	Comments and/or SDG
G4 - Food processing - 2	Percentage of purchased volume which is verified as being in accordance with credible, internationally recognized responsible production standards, broken down by standard	Procurement responsibility	Use of certified soy reported
GRI 205: Anti-corruption			
205-2	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	Report of the Board of Directors: Report on non-financial information	
205-3	Confirmed incidents of corruption and actions taken	Report of the Board of Directors: Report on non-financial information	No confirmed corruption cases in 2022.
Environmental impacts			**SDG 12:** Responsible consumption and production **SDG 13:** Climate action **SDG 15:** Life on land
GRI 301: Materials			
301-1	Materials used by weight or volume	Sustainable packaging	Packaging materials reported
301-2	Recycled input materials used	Sustainable packaging	Packaging materials reported
GRI 302: Energy			
302-1	Energy consumption within the organization	Environmental performance 2022	Used calculation unit MWh
302-3	Energy intensity	Environmental performance 2022	MWh / sold product tonne
302-4	Reduction of energy consumption	Environmental performance 2022	
GRI 303: Water and Effluents			
303-5	Water consumption	Environmental performance 2022	Reported water from municipal water supplies or from own dwell.
GRI 304: Biodiversity			
304-2	Significant impacts of activities, products and services on biodiversity	Biodiversity	
GRI 305: Emissions			
305-1	Direct (Scope 1) GHG emissions	Environmental performance 2022	HKScan reports greenhouse gas emissions in line with the GHG protocol. HKScan discloses its Scope 1 (direct) and Scope 2 (indirect) GHG emissions, whereby the control approach is the operational control approach. For calculating Scope 2 emissions, HKScan has chosen the Market-based method. The following emission sources are included: • Energy for processes, heat production (Scope 1) • Purchased electricity (Scope 2) • Purchased district heating, cooling, steam (Scope 2) • Leakage of refrigerants (Scope 1) • CO2 for packaging gases, freezing, stunning (Scope 1) • Car travel (Scope 1)

GRI standard	Disclosure	Location	Comments and/or SDG
305-2	Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	Environmental performance 2022	• In-house transport: Trucks, site cars, tractors (Scope 1)
305-3	Other indirect (Scope 3) GHG emissions	Environmental performance 2022	HKScan reports greenhouse gas emissions in line with the GHG protocol including material emission sources: • Purchased raw materials and goods: local and imported meat, packaging materials • Waste generated in operations • Business travel: flights • Transportation and distribution
305-4	GHG emissions intensity	Environmental performance 2022	Reported: tCO2e / sold product tonne for own production (scope 1 and 2) and for entire food chain (scope 1-3).
305-5	Reduction of GHG emissions	Zero Carbon	
GRI 306: Waste			
306-3	Waste generation and significant waste-related impacts	Environmental performance 2022	
Social impacts			
GRI 403: Occupational Health and Safety			**SDG 3:** Good health and well-being **SDG 5:** Gender equality **SDG 8:** Decent work and economic growth
403-1	Occupational health and safety management system	Safety at work, www.hkscan.com: Health and safety policy	
403-2	Hazard identification, risk assessment, and incident investigation	Safety at work	
403-5	Worker training on occupational health and safety	Safety at work	
403-7	Prevention and mitigation of occupational health and safety impacts directly linked by business relationships	Safety at work	
403-9	Work-related injuries	Safety at work	Reported lost-time accidents and fatal accidents.
GRI 405: Diversity and Equal Opportunity			**SDG 5:** Gender equality
405-1	Diversity of governance bodies and employees	Personnel data	
GRI 413: Local Communities			
413-1	Operations with local community engagement, impact assessments, and development programs	Responsible prosperity	
GRI 415: Public Policy			
415-1	Political contributions	Responsible prosperity	HKScan does not support political parties or election candidates with donations.
GRI 416: Customer Health and Safety			**SDG 3:** Good health and well-being
416-2	Incidents of non-compliance concerning the health and safety impacts of products and services	Food safety	Product recalls reported.

GRI standard	Disclosure	Location	Comments and/or SDG
G4 - Food processing 5	Percentage of production volume manufactured in sites certified by an independent third party according to internationally recognised food safety management system standards	Food safety	
Animal health and welfare			**SDG 3:** Good health and well-being
G4 - Food processing 9	Percentage and total of animals raised and/or processed, by species and breed type	Animal welfare	Reported: meat procured by HKScan by animal species
G4 - Food processing 10	Policies and practices, by species and breed type, related to physical alterations and the use of anaesthetic	www.hkscan.com: Animal welfare, www.hkscan.com: Animal welfare policy	
G4 - Food processing 11	Percentage and total of animals raised and/or processed, by species and breed type, per housing type	Animal welfare	Reported: meat procured by HKScan by animal species
G4 - Food processing 12	Policies and practices on antibiotic, anti inflammatory, hormone, and/or growth promotion treatments, by species and breed type	Animal welfare	Group-level policies reported
G4 - Food processing 13	Total number of incidents of significant non-compliance with laws and regulations, and adherence with voluntary standards related to transportation, handling, and slaughter practices		No breaches

HKSCAN

www.hkscan.com