

Atria Oyj

Osavuositiedot 1.1. – 30.6.2012

Toimitusjohtaja
Juha Gröhn
26.7.2012

Atria-konserni

Katsaus 1.1.-30.6.2012

Milj. €	Q2 2012	Q2 2011	H1 2012	H1 2011	2011
Liikevaihto	333,3	333,6	641,8	637,6	1301,9
Liikevoitto	5,7	-0,9	5,8	-5,2	8,0
Liikevoitto-%	1,7	-0,3	0,9	-0,8	0,6
Voitto ennen veroja	2,8	-4,4	-0,2	-10,9	-4,7
Osakekohtainen tulos, €	0,05	-0,15	-0,14	-0,34	-0,24
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,6	0,0	0,1	-2,2

*Kertaluonteiset erät sisältyvät raportoituihin lukuihin

- **Atria-konsernin tammi-kesäkuun** liikevoitto parani 5,8 miljoonaan euroon (-5,2 milj. euroa)
- Liikevaihto oli 641,8 miljoonaa euroa (637,6 milj. euroa)
- Atria Suomen liikevoitto nousi 13,0 miljoonaan euroon (3,2 milj. euroa)
- Atria Skandinavian liikevoitto laski 1,9 miljoonaan euroon (5,0 milj. euroa)
- Atria Venäjän liiketulos parani ja oli -5,3 miljoonaa euroa (-11,1 milj. euroa)
- Konsernin omavaraisuusaste oli 39,1 prosenttia (31.12.2011: 39,5 %)
- **Uuden strategian** painopiste on ydinliiketoimintojen vahvistamisessa ja tuottavuuden parantamisessa

Atria Suomi

Katsaus 1.1.-30.6.2012

Milj. €	Q2 2012	Q2 2011	H1 2012	H1 2011	2011
Liikevaihto	204,6	203,0	393,0	389,3	793,7
Liikevoitto	7,8	2,6	13,0	3,2	19,3
Liikevoitto-%	3,8	1,3	3,3	0,8	2,4
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,8

*Kertaluonteiset erät sisältyvät raportoituihin lukuihin

- Atria Suomen huhti-kesäkuun liikevaihto oli 204,6 miljoonaa euroa (203,0 milj. euroa), jossa oli kasvua 1,6 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavan jaksoon verrattuna. Liikevoitto 7,8 miljoonaa euroa (2,6 milj. euroa) oli 5,2 miljoonaa euroa vertailujaksoa parempi.
- Tammi-kesäkuun liikevaihto kasvoi 3,7 miljoonaa euroa 393,0 miljoonaan euroon (389,3 milj. euroa). Tammi-kesäkuun liikevoitto 13,0 miljoonaa euroa (3,2 milj. euroa) oli 9,8 miljoonaa euroa vertailujaksoa parempi.
- Liikevaihdon kasvua hidasti sian teurastusvolyyymien lasku. Liikevoiton merkittävä kasvu alkuvuoden aikana johtui vertailujaksoa paremmasta myynnin rakenteesta, toteutuneista tehostamistoimenpiteistä ja korkeammista myyntihinnoista.

3

Atria Suomi

- Kotimaisen liharaaka-aineen hinta oli kaikki lihalajit huomioon ottaen noin 7 prosenttia korkeampi kuin edellisvuoden vastaavalla jaksolla.
- Atrian tammi-kesäkuun kokonaismarkkinaosuus vähittäiskaupassa on noin 25 prosenttia pysyen ennallaan. Uuden Perhetilan broileri -konseptiin kuuluvien tuotteiden myynti onnistui erityisen hyvin.
- Kauhajoen nautateurastamon ja -leikkaamon sekä Seinäjoen broilerihautomon uudistamiset etenevät aikataulun mukaisesti.
- Kauhajoen uusi nautateurastamo mahdollistaa naudan arvo-osien jäljittämisen tuotantotilalle saakka. Ensivaiheessa jäljitettävyyttä kattaa pihviliha- ja luomuliha tuotteet. Pakkauksiin merkitään tilan nimi ja paikkakunta.



4

Kauhajoen teurastamo vuonna 2013



Atria Skandinavia Katsaus 1.1.-30.6.2012

Milj. €	Q2 2012	Q2 2011	H1 2012	H1 2011	2011
Liikevaihto	95,0	95,8	184,5	183,6	374,9
Liikevoitto	1,8	2,7	1,9	5,0	13,8
Liikevoitto-%	1,9	2,8	1,1	2,7	3,7
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7

*Kertaluonteiset erät sisältyvät raportoituihin lukuihin

- **Atria Skandinavian** huhti-kesäkuun liikevaihto oli 95,0 miljoonaa euroa (95,8 milj. euroa), jossa oli laskua 0,8 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Paikallisessa valuutassa liikevaihto laski 1,7 prosenttia. Liikevoitto oli 1,8 miljoonaa euroa (2,7 milj. euroa), ja se oli 0,9 miljoonaa euroa vertailujaksoa heikompi.
- Tammi-kesäkuun liikevaihto kasvoi 0,9 miljoonaa euroa 184,5 miljoonaan euroon (183,6 milj. euroa). Paikallisessa valuutassa liikevaihto oli viime vuoden tasolla. Tammi-kesäkuun liikevoitto oli 1,9 miljoonaa euroa (5,0 milj. euroa), ja se oli 3,1 miljoonaa euroa vertailujaksoa heikompi.
- Liikevoiton laskun syynä oli vertailujaksoa kalliimpi liharaaka-aine. Kohonneita raaka-ainekustannuksia ei ole pystytty täysimääräisesti viemään myyntihintoihin.

Atria Skandinavia

- Omien merkkituotteiden myynti on kehittynyt hyvin. Kaupan merkeillä valmistettavien tuotteiden myynti on laskenut.
- Leivänpäällistuotteiden markkinaosuus vahvistui, myös Food Service tuotteiden myynti on kasvanut merkittävästi.
- Atria investoi uuteen tuotantolaitteistoon Malmön tehtaalla noin 4,7 miljoonaa euroa. Kinkkutuotteiden valmistus ja leivänpäällisten viipalointi siirretään Halmstadin tehtaalta Malmön tehtaalle. Halmstadin tehdas suljetaan tuotannon siirron jälkeen.
- Ohjelmasta arvioidaan syntyvän noin 1,5 miljoonan euron vuotuiset säästöt. Säästöt alkavat toteutua vuoden 2012 aikana ja toteutuvat täysimääräisesti vuoden 2013 alusta alkaen.



7

Atria Venäjä

Katsaus 1.1.-30.6.2012

Milj. €	Q2 2012	Q2 2011	H1 2012	H1 2011	2011
Liikevaihto	31,3	32,5	59,6	60,8	123,0
Liikevoitto	-2,0	-5,6	-5,3	-11,1	-18,9
Liikevoitto-%	-6,4	-17,1	-9,0	-18,3	-15,4
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

*Kertaluonteiset erät sisältyvät raportoituihin lukuihin

- **Atria Venäjän** huhti-kesäkuun liikevaihto oli 31,3 miljoonaa euroa (32,5 milj. euroa). Paikallisessa valuutassa liikevaihto laski 3,5 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Liiketulos oli -2,0 miljoonaa euroa (-5,6 milj. euroa), joka oli 3,6 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavan jakson tulosta parempi.
- Tammi-kesäkuun liikevaihto laski 1,2 miljoonaa euroa 59,6 miljoonaan euroon (60,8 milj. euroa). Tammi-kesäkuun liiketulos oli -5,3 miljoonaa euroa (-11,1 milj. euroa), joka oli 5,8 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavan jakson tulosta parempi.
- Huomattava parannus liiketuloksessa johtui toteutetuista tehostamistoimista, hinnankorotuksista ja tuotevalikoiman selkiyttämistä. Liikevaihdon kehitystä hidastivat tuotevalikoiman supistaminen ja myyntivolyymien pieneneminen Moskovassa.

8

Atria Venäjä

- Atria on markkinajohtaja edustamissaan tuoteryhmissä Pietarin alueella.
- Katsauskaudella käynnistettiin markkinointiohjelma uudistetun Campomos - tuotevalikoiman ja uutuustuotteiden myynnin vahvistamiseksi.
- Tuottavuuden parantamiseksi Atria Venäjä on käynnistänyt toimenpideohjelman Pietarin Sinyavinon ja Gorelovon tehtailta. Toimenpiteistä arvioidaan syntyvän noin 2 miljoonan euron vuosittaiset kustannussäästöt, jotka toteutuvat täysimääräisesti vuoden 2013 alusta lähtien.



9

Atria Venäjä - Strategian yhteenveto

Visio

Kuluttajien ja asiakkaiden ykkösvalinta tuoreuokaliiketoiminnassa Pietarin alueella sekä kannattava, jatkuvasti uudistuva tavarantoimittaja valituissa segmenteissä Moskovan alueella.

Strategia 2010 – 2013

1. Moskovan liiketoimintojen radikaali tervehdyttäminen
2. Markkina-aseman vahvistaminen Pietarissa

Strategiset keinot

- | | | |
|---|--|---|
| 1. Tuotejohtajuuteen perustuvan pitkäkestoisen kilpailuedun saavuttaminen | 2. Organisaatiorakenteen, toimintojen ja johtamisjärjestelmän täydellinen uudistaminen | 3. Raaka-aineen hankinnan, hallinnan ja reseptien optimoinnin kehittäminen (sis. laatu) |
| 4. Myynnin kannattava kasvattaminen modernin vähittäiskaupan ulkopuolella | 5. Sibylla-liiketoiminnan aggressiivinen kasvu | 6. Kustannusrakenteen jatkuva tehostaminen ja käyttöpääoman vähentäminen |

Missio

Hyvä ruoka – parempi mieli

Atria Venäjän muutosohjelma 2011-2013

3 AVAINTAVOITETTA (järjestyksessä)	Aikataulu
1) Positiivinen käyttökate	v. 2012
2) Positiivinen liikevoitto	H2/2013 aikana
3) Kannattava kasvu	2013→

Atria Venäjän kehitys on vakaalla, kestävällä pohjalla

- Tuloskehitys jatkunut positiivisena 4 kvartaalia peräkkäin (Q3-4/2011, Q1-Q2/2012).
 - Tuloskehitys julkistetun strategian mukaisessa aikataulussa.
- Organisoituminen ja johtamisjärjestelmän muutos toteutettu.
- Venäjän vähittäiskaupan kehitys positiivista tällä hetkellä (+ 7 % H1/2012).
- Teollisten rakenneratkaisujen toteuttaminen etenee aikataulussa 2012-2013 – kustannustehokkuuden parantuminen pysyvää.
- Gorelovon tehtaasta jauhelihalinjalle myönnetty FSSC 22000 laatusertifikaatti ensimmäisenä Venäjällä. Koko tuotantolaitos sertifioidaan vuoden loppuun mennessä.
- Sibylla-liiketoiminnan kehitys voimakasta.



Atria Venäjä: mahdollisuudet ja uhat

Mahdollisuudet:

- Venäjän markkinoiden positiivinen kasvu jatkuu.
- Myyntivolyymien positiivinen kehittyminen. Moskovan vähittäiskaupassa (kannattava valikoima).
- Markkinosuuksien voittaminen sekä Pietarissa & Moskovassa.
- Uudet asiakkuudet (HoReCa ja julkishallinto).
- Teollisten rakenneratkaisujen loppuunsaattaminen 2012-2013.
- Sibyllan kasvun jatkuminen.



Uhat:

- Raaka-aineiden hintojen äkillinen nousu.
- Ruflan kurssin voimakas heikentyminen.

13

Atria Baltia Katsaus 1.1.-30.6.2012

Milj. €	Q2 2012	Q2 2011	H1 2012	H1 2011	2011
Liikevaihto	9,1	9,1	17,0	17,3	35,2
Liikevoitto	-0,4	0,2	-0,9	0,0	-2,2
Liikevoitto-%	-4,3	2,5	-5,4	0,1	-6,1
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,6	0,0	0,9	-0,3

*Kertaluonteiset erät sisältyvät raportoituihin lukuihin

- **Atria Baltian** huhti-kesäkuun liikevaihto oli 9,1 miljoonaa euroa (9,1 milj. euroa). Liiketulos -0,4 miljoonaa euroa (0,2 milj. euroa) oli 0,6 miljoonaa euroa vertailujaksoa heikompi. Vertailujaksoon sisältyy 0,6 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto.
- Tammi-kesäkuun liikevaihto laski 0,3 miljoonaa euroa 17,0 miljoonaan euroon (17,3 milj. euroa). Tammi-kesäkuun liiketulos oli -0,9 miljoonaa euroa (0,0 miljoonaa euroa). Vertailujaksoon sisältyy 0,9 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto.
- Liikevaihdon kehitystä hidasti alkutuotannon pienentynyt myynti. Liiketuloksen hidas kehitys johtui kohonneista raaka-aineiden hinnoista, joita ei saatu täysimääräisesti vietyä myyntihintoihin.

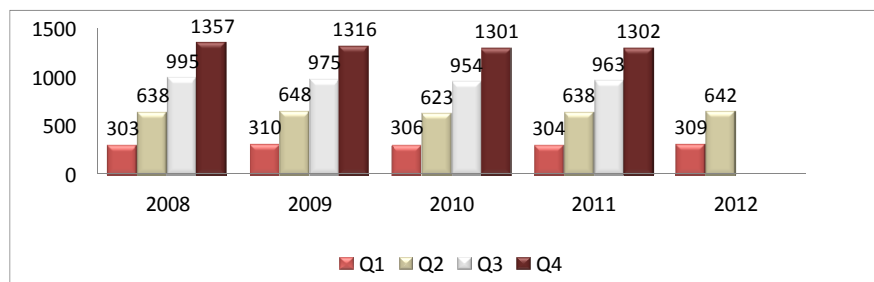


14

Taloudellinen kehitys

Atria-konsernin liikevaihto kumulatiivinen

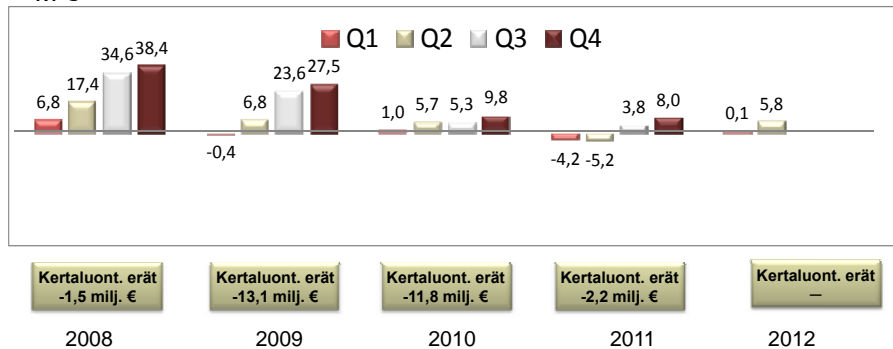
M€



Atria-konsernin liikevoitto

kumulatiivinen

M€



17

Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. €	30.6.12	30.6.11	31.12.11
Oma pääoma/osake, EUR	14,59	15,02	14,81
Korolliset velat	425,1	432,7	409,4
Omavaraisuusaste, %	39,1	40,0	39,5
Velkaantumisaste, %	102,3	101,3	97,1
Nettovelkaantumisaste, %	101,0	99,3	95,5
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin	25,7	24,4	47,0
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	4,0	3,8	3,6
Henkilöstö keskimäärin	5 038	5 642	5 467

- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä katsauskauden lopussa oli 151,2 miljoonaa euroa (31.12.2011: 152,5 milj. euroa).
- Nostettujen lainojen ja sitovien luottolimiittien keskimaturiteetti oli katsauskauden lopussa 2 vuotta 10 kuukautta (31.12.2011: 3 vuotta 1 kuukausi).

18

Atria-konsernin tuloslaskelma

Mij. €	Q2	Q2	H1	H1	
	2012	2011	2012	2011	2011
LIKEVAIHTO	333,3	333,6	641,8	637,6	1 301,9
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-290,4	-298,0	-565,7	-573,8	-1 162,7
BRUTTOKATE	42,9	35,6	76,1	63,8	139,2
% liikevaihdosta	12,9	10,7	11,9	10,0	10,7
Muut tuotot	0,6	2,2	1,2	3,6	8,4
Muut kulut	-37,9	-38,7	-71,5	-72,6	-139,7
LIKEVOITTO	5,7	-0,9	5,8	-5,2	8,0
% liikevaihdosta	1,7	-0,3	0,9	-0,8	0,6
Rahoitustuotot ja -kulut	-3,8	-3,6	-7,3	-6,5	-14,1
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,9	0,1	1,3	0,7	1,4
VOITTO ENNEN VEROJA	2,8	-4,4	-0,2	-10,9	-4,7
Tuloverot	-1,5	0,1	-3,8	1,2	-1,9
TILIKAUDEN TULOS	1,3	-4,3	-4,0	-9,8	-6,6
% liikevaihdosta	0,4	-1,3	-0,6	-1,5	-0,5
Tulos/osake, €	0,05	-0,15	-0,14	-0,34	-0,24

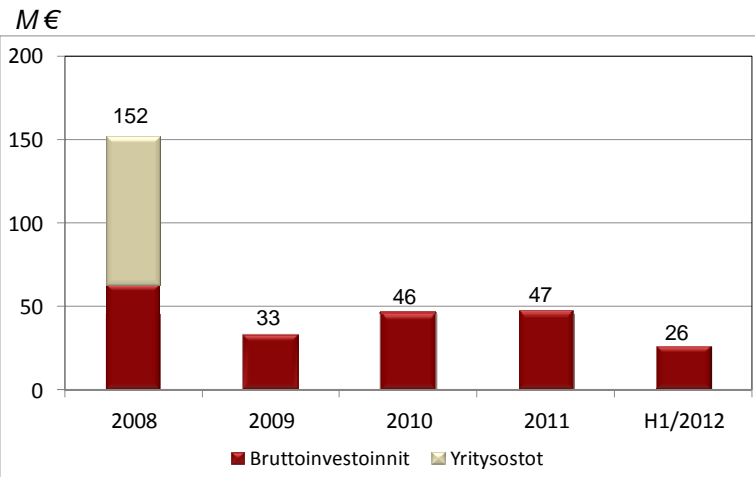
19

Atria-konsernin kassavirta

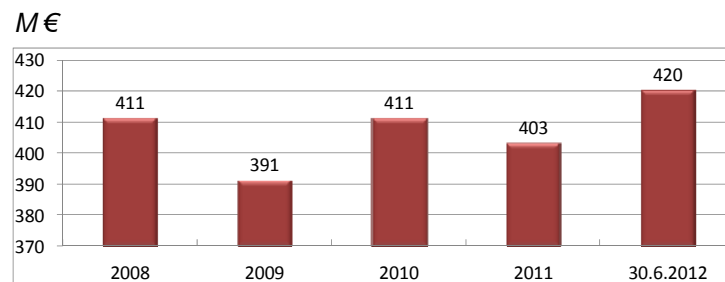
Mij. €	H1	H1	
	2012	2011	2011
Liiketoiminnan rahavirta	17,3	14,7	61,0
Rahoituserät ja verot	-4,6	-5,9	-10,7
LIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	12,7	8,8	50,3
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-24,6	-13,7	-34,2
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	0,0	2,0	2,0
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	0,0	-6,1	-6,1
Sijoitukset	2,3	0,3	-2,5
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-22,3	-17,5	-40,8
VAPAA KASSAVIRTA	-9,6	-8,7	9,5
Pitkäaikaisten lainojen nostot	30,0	50,0	50,0
Pitkäaikaisten lainojen maksut ja lyhytaikaisten lainojen muutos	-16,3	-44,3	-64,2
Osinkojen maksut	-5,6	-7,0	-7,0
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	8,1	-1,4	-21,2
RAHAVAROJEN MUUTOS	-1,5	-10,1	-11,7

20

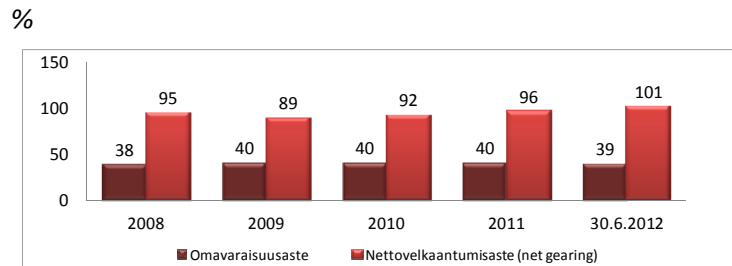
Atria-konsernin bruttoinvestoinnit



Atria-konsernin nettovelka



Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



23

Tulevaisuuden näkymät

- Konsernin liikevoitto vuonna 2011 oli 8,0 miljoonaa euroa. Vuonna 2012 liikevoiton ennustetaan olevan oleellisesti tätä suurempi. Vuoden 2012 liikevaihdon arvioidaan kasvavan jonkin verran.

24

Strategia 2015

Atrian tavoite

- **Atria on markkinajohtaja leivänpäällisissä ja muissa lihavalmisteissa valituilla liiketoiminta-alueilla.**



Kuinka saavutamme tavoitteemme?



- 1** Erinomainen osaaminen määritellyissä ydinliiketoiminnoissa.
- 2** Tuoteryhmien hyvä hallinta ja jatkuva kehittäminen.
- 3** Kannattavuuden parantaminen – tuottavuus ylös.
- 4** Atrian yhtenäinen Tapa Toimia ja huippusuorituksiin kannustava työkuiltuuri.

Markkinajohtaja tai vahva kakkonen kaikilla liiketoiminta-alueilla

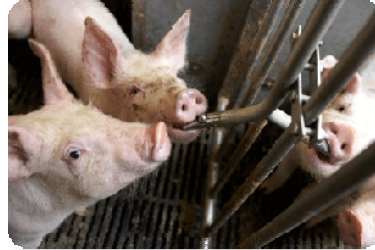
Miksi leivänpäälliset ja muut lihavalmisteet?



- Suuret volyymit ja mahdollisuus kasvuun.
- Pitkäaikainen kokemus tuotekehityksessä ja tuotannossa.
- Tehokkuus raaka-aineen hankinnassa.
- Vahvat tuoteryhmät kaikilla liiketoiminta-alueilla. Mahdollisuus liiketoiminta-alueiden väliseen yhteistyöhön.
- Kattava, kuluttaja- ja asiakaslähtöinen tuotevalikoima.

Alkutuotanto ytimessä?

- Suomessa teurastus ja leikkaus on ydinliiketoimintaa.
- Muilla liiketoiminta-alueilla alkutuotanto ei ole ydinliiketoimintaa.



29

Tuoteryhmien hyvä hallinta ja jatkuva kehittäminen

- Parhaat brändituotteet valikoiduissa tuoteryhmissä.
- Alan paras osaaminen kuluttajakäyttäytymisestä ja tuotesegmentoinnista.
- Asiakkaiden halutuin yhteistyökumppani.
- Markkinat kasvuun uusilla ratkaisuilla.



Kannattavuuden parantaminen – tuottavuus ylös



- Alan parhaat teolliset prosessit.
- Hyvin johdetut tuotekehitys-, tuotannonohjaus- ja hankintaprosessit.
- Avoin ja hallittu yhteistyö alkutuotannon kanssa.

Atrian yhtenäinen Tapa Toimia ja kannustava työilmapiiri

- Strategiaa tukevat yrityksen arvot, toimintakulttuuri ja johtaminen.
- Selkeä hallinnointitapa, joka mahdollistaa parhaiden resurssien hyödyntämisen konsernihallinnossa ja liiketoiminta-alueilla.
- Osaamisen ja synergiaetujen hyödyntäminen koko konsernissa.
- Myönteinen ja kannustava työskulttuuri. Tekemisen rohkeus!



Yhteenveto

Markkinajohtaja tai vahva kakkonen kaikilla liiketoiminta-alueilla

Atrian tavoite

- Atria on markkinajohtaja leivänpäällisissä ja muissa lihavalmisteissa valituilla liiketoiminta-alueilla.

Strategian painopisteet

- Erinomainen osaaminen määritellyissä ydinliiketoiminnoissa.
- Tuoteryhmien hyvä hallinta ja jatkuva kehittäminen.
- Kannattavuuden parantaminen – tuottavuus ylös.
- Atrian yhtenäinen Tapa Toimia ja huippusuorituksiin kannustava työkuiltuuri.

Strategiset hankkeet



Hyvä ruoka, parempi mieli.