

Atria Oyj
1.1. – 30.6.2008

Toimitusjohtaja
Matti Tikkakoski
1.8.2008

Konsernin rakenne

Atria Oyj

- Liikevaihto 1.272 milj. € (2007)
- Henkilöstö 5.947 (keskimäärin 2007)

Suomi

Liikevaihto 750 milj. €
Henkilöstö 2.394

- Atria Suomi Oy
- A-Tuottajat Oy
- A-Rehu Oy

Skandinavia

Liikevaihto 458 milj. €
Henkilöstö 1.768

- Atria Chark&Deli AB
- Atria Foodservice AB
- Atria Concept AB

Venäjä

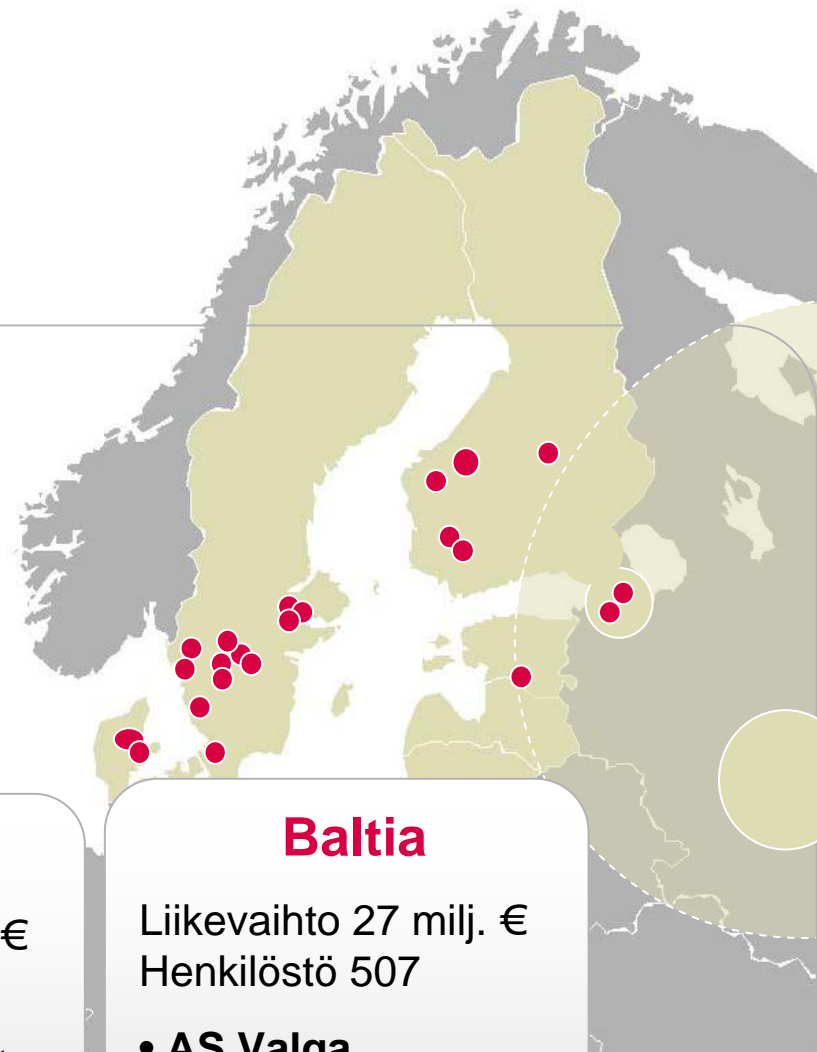
Liikevaihto 66 milj. €
Henkilöstö 1.278

- OOO Pit-Product

Baltia

Liikevaihto 27 milj. €
Henkilöstö 507

- AS Valga
Lihatööstus



Atria-konserni

Katsaus Q2/2008

Milj. €	Q2/2008	Q2/2007	H1/2008	H1/2007	2007
Liikevaihto	334,7	346,2	638,1	622,3	1.272,2
Liikevoitto	10,6	50,6	17,4	62,0	94,5
Operatiivinen liikevoitto	11,1	16,4	17,9	27,8	61,4
Operatiivinen liikevoitto-%	3,3	4,7	2,8	4,5	4,8
Voitto ennen veroja	7,7	45,6	11,2	53,3	80,6
Osakekohtainen tulos	0,18	1,70	0,25	1,97	2,56

- Kansainvälinen koko elintarvikeketjua koskeva raaka-aineiden, materiaalien ja tarvikkeiden hintakehitys on heikentänyt Atria-konsernin tulosta.
- Ensimmäisiä merkkejä lihan kysynnän ja tarjonnan tasapainottumisesta on ollut havaittavissa katsauskauden aikana.
- Atria teki strategiansa mukaisesti yritysostoja Ruotsissa ja Virossa
- Vuoden 2007 Q2-jakso sisältää 38 Meur ja H1-jakso 85,4 Meur SSAB:n liikevaihtoa

ATRIA SUOMI

Katsaus Q2/2008


Milj. €	Q2/2008	Q2/2007	H1/2008	H1/2007	2007
Liikevaihto	202,5	188,8	383,4	358,3	749,6
Liikevoitto	6,6	10,2	8,8	20,3	43,2
Operatiivinen liikevoitto	7,1	10,2	9,3	20,3	43,2
Operatiivinen liikevoitto-%	3,5	5,4	2,4	5,7	5,8

- Markkinaosuudet vakaita lihavalmisteissa ja valmisruuissa; markkinaosuutta menetetty teollisuuden lihamyynnissä ja vähittäiskaupan kuluttajapakatusta lihassa sekä siipikarjassa
- Alkuvuoden aikana myyntihintoja (vähittäiskauppa ja Food Service) korotettiin noin 6 % mutta ne eivät ole täysmääräisesti pystyneet tasoittamaan kustannusten nousun vaikutusta
- Tehostamisohjelma etenee suunnitellusti: säästöt noin 4 milj. euroa vuosittain. Kertaluonteinen kustannus 0,5 milj. euroa.

ATRIA SKANDINAVIA

Katsaus Q2/2008

Milj. €	Q2/2008	Q2/2007	H1/2008	H1/2007	2007
Liikevaihto	113,2	140,9	218,3	233,2	457,8
Liikevoitto	5,9	40,9	11,7	42,7	54,9
Operatiivinen liikevoitto	5,9	6,1	11,7	7,9	20,5
Operatiivinen liikevoitto-%	5,2	4,3	5,4	3,4	4,5

- Vuoden 2007 Q2-jakso sisältää 38 Meur ja H1-jakso 85,4 Meur SSAB:n liikevaihtoa
- Vertailukelpoinen myynti kehittyi myönteisesti ja markkinaosuudet pysyneet vakaina
- Atria osti AB Ridderheims Delikatesser –yhtiön  strategian mukaisesti Atria Skandinavia keskittyy korkeamman jalostusasteen tuotteisiin
- Ridderheims tuotevalikoima integroidaan uuteen Atria Deli –liiketoimintaan

ATRIA VENÄJÄ

Katsaus Q2/2008



Milj. €	Q2/2008	Q2/2007	H1/2008	H1/2007	2007
Liikevaihto	19,3	17,1	35,6	33,1	65,6
Liikevoitto	-0,1	1,5	0,4	2,7	4,3
Operatiivinen liikevoitto	-0,1	1,5	0,4	2,7	4,3
Operatiivinen liikevoitto-%	-0,5	8,8	1,1	8,2	6,5

- Atria Venäjän myynti kehittyi Q2-kaudella myönteisesti, markkinaosuus 24,7 % (AC Nielsen).
- Raaka-aineiden hintojen nousu heikensi tulosta katsauskaudella.
- Myyntihintoihin uusia korotuksia loppuvuoden aikana.
- Uuden tuotantolaitoksen logistiikkatoiminnot otetaan käyttöön vielä kesän aikana. Lihavalmistetehtaan käyttöönoton arvioidaan siirtyvän vuodelle 2009.
- Katsauskauden jälkeen Atria kertoi OOO Campomos – lihanjalostusyhtiön ostosta.

ATRIA BALTIA

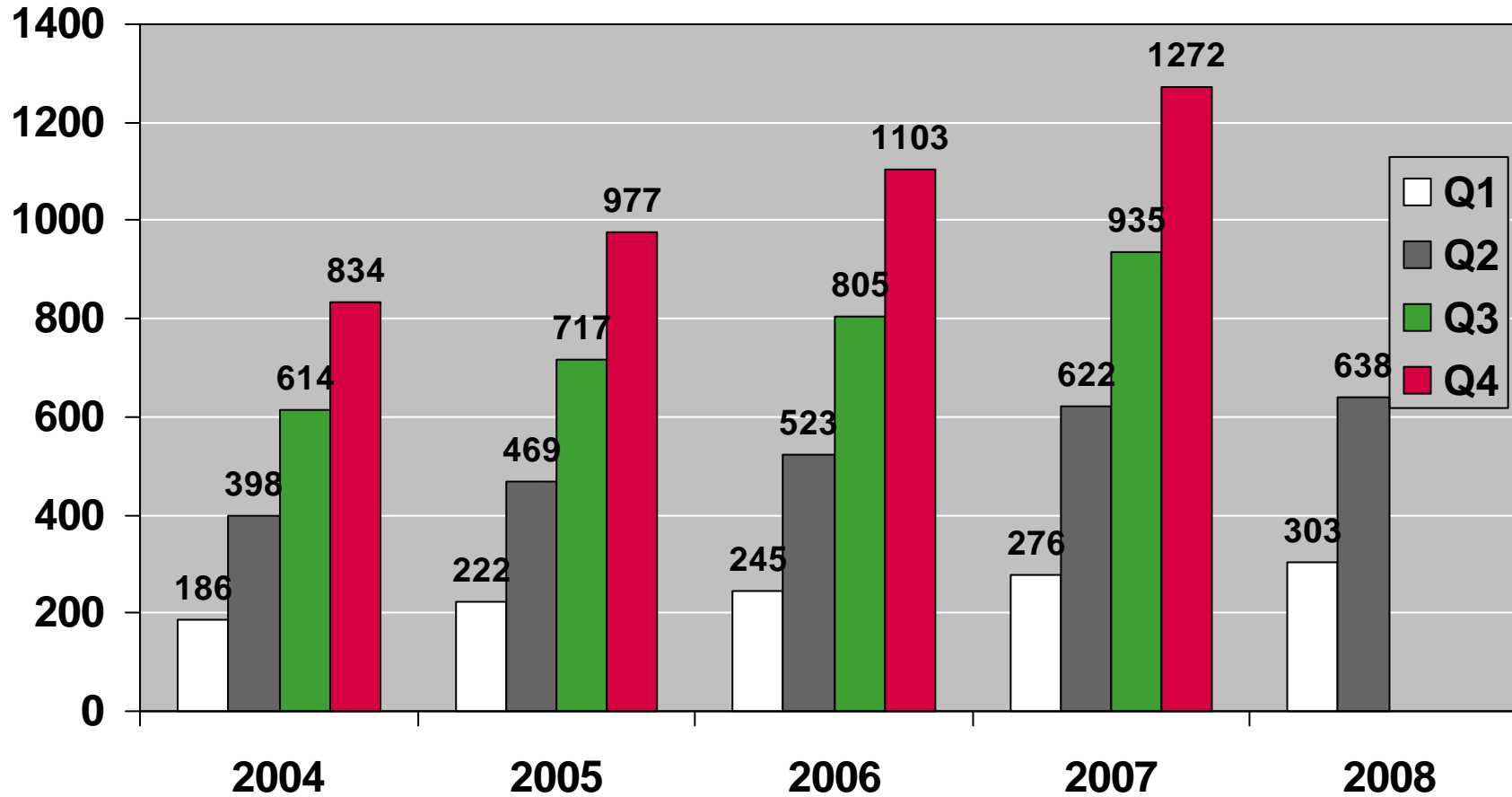
Katsaus Q2/2008

Milj. €	Q2/2008	Q2/2007	H1/2008	H1/2007	2007
Liikevaihto	6,4	7,5	11,9	14,2	26,7
Liikevoitto	-1,2	-1,3	-2,2	-2,3	-4,4
Operatiivinen liikevoitto	-1,2	-0,7	-2,2	-1,7	-3,1
Operatiivinen liikevoitto-%	-18,8	-9,3	-18,5	-12,0	-11,6

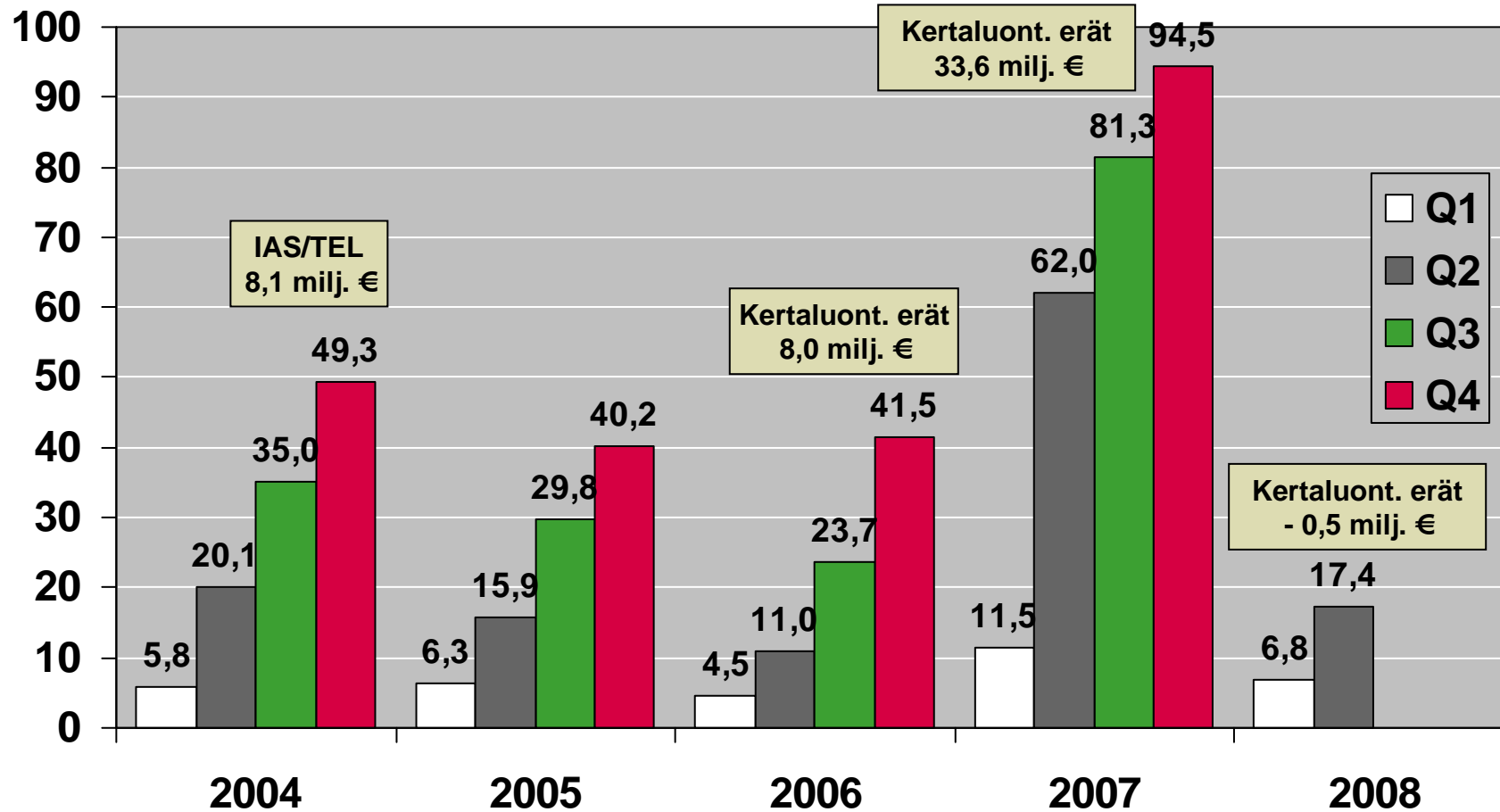
- Liikevaihto Virossa kasvoi hieman edellisen vuoden Q2-kauteen verrattuna.
- Atria Baltian Q2/2007 & H1/2007 vertailuluvussa mukana UAB Vilniaus Mesan luvut
- Liikevoitto jäi edellisvuodesta alkutuotannon kohonneiden kustannusten takia.
- Atria hankki As Wõro Kommerts ja AS Vastse-Kuuste Lihätööstus – lihanjalostusyhtiöt.

Taloudellinen kehitys

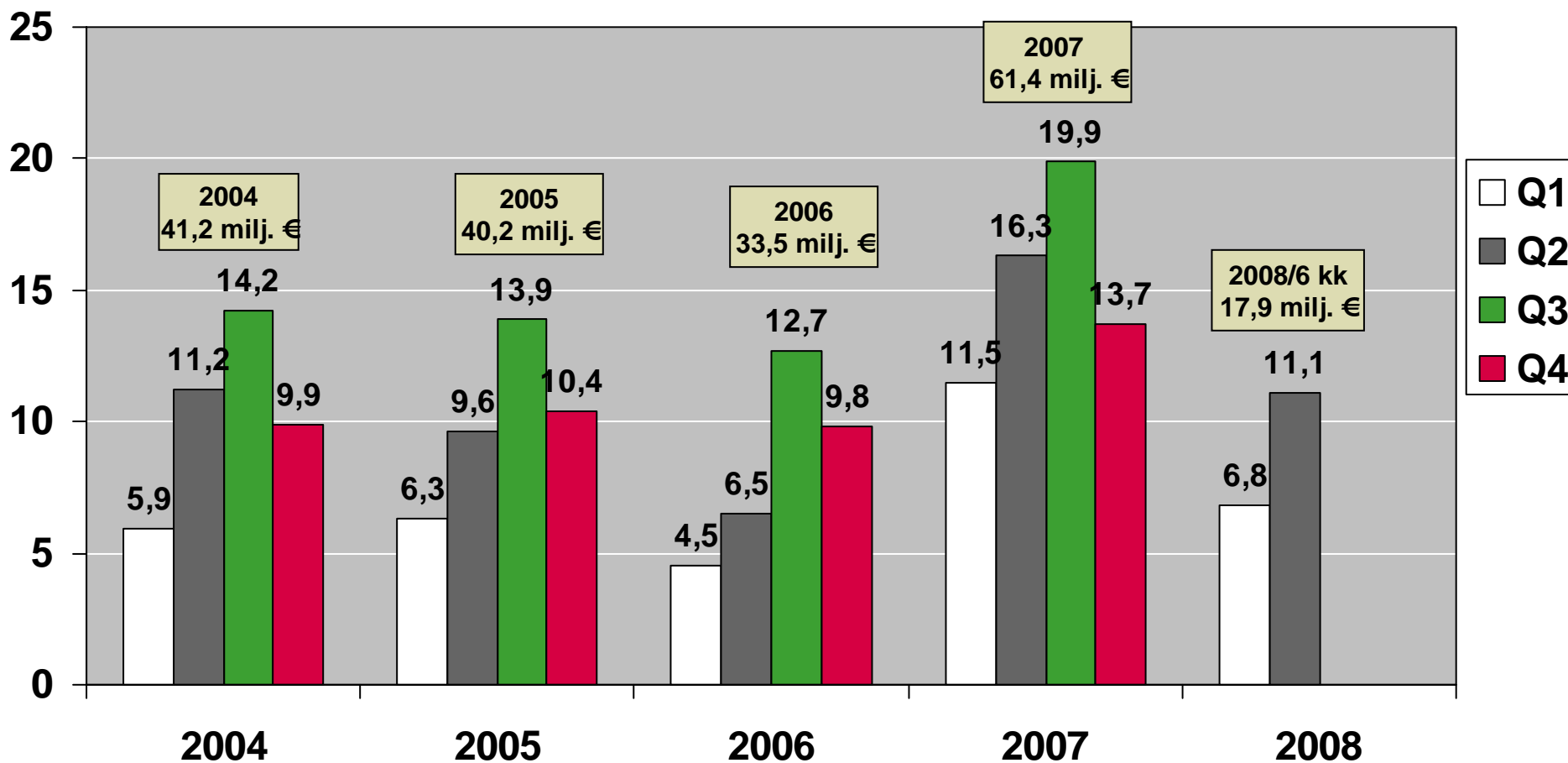
Atria-konsernin liikevaihdon kehitys



Atria-konsernin liikevoiton kehitys

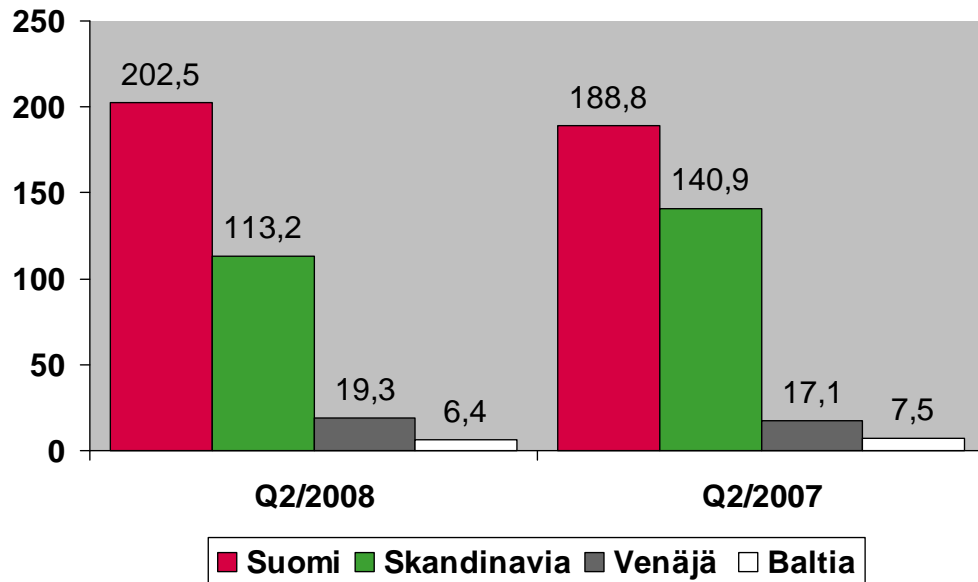


Atria-konsernin operatiivisen liikevoiton kehitys kvartaaleittain

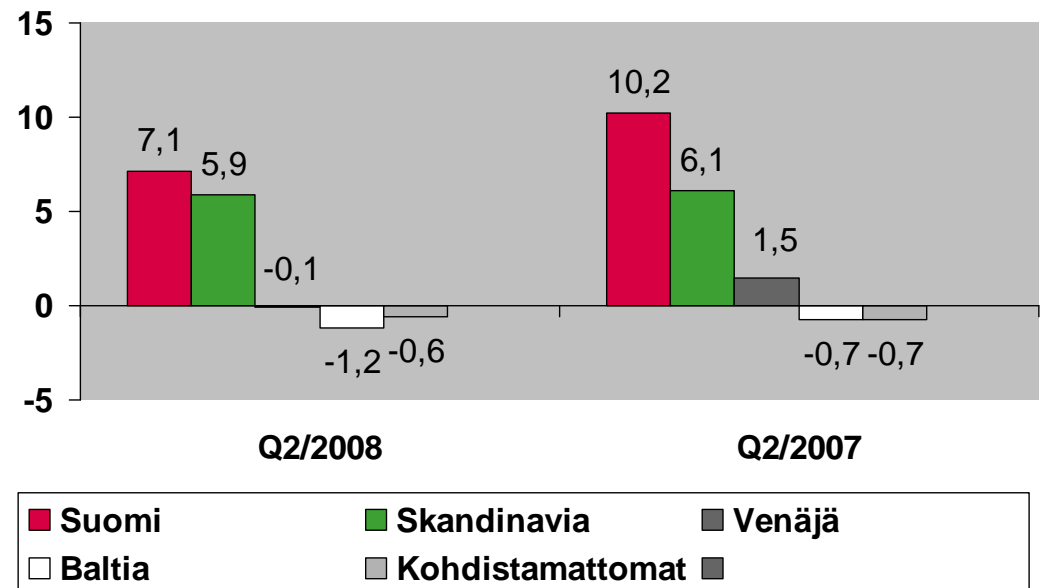


Atria-konsernin liikevaihto ja liikevoitto alueittain Q2/2008-2007, milj. €

Liikevaihto



Operatiivinen liikevoitto



Atria-konsernin tuloslaskelma

Q2/2008

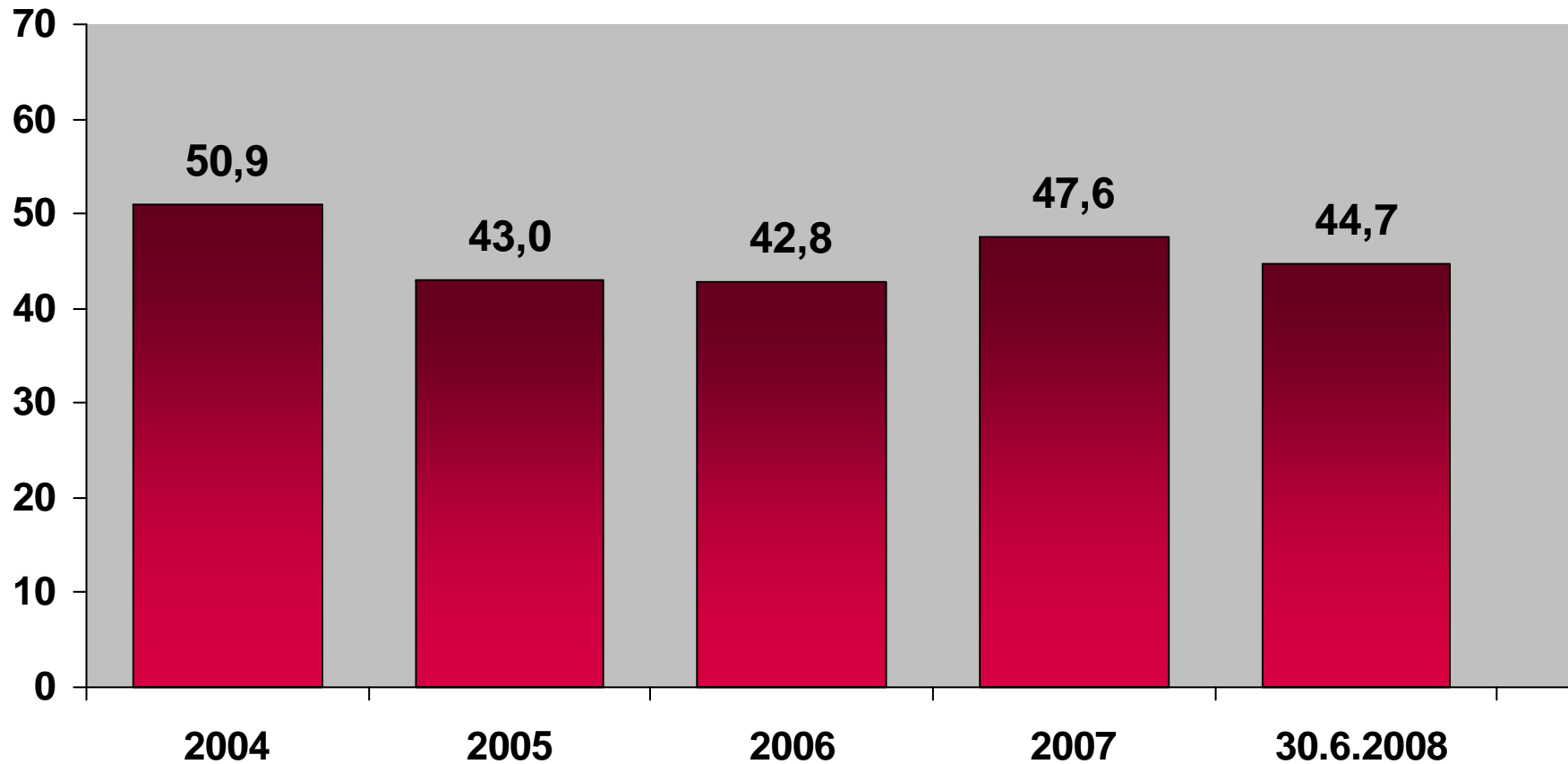
Konsernituloslaskelma (milj. €)	4-6/08	4-6/07	Muutos%
LIKEVAIHTO	334,7	346,2	-3,3
Kulut	-311,9	-284,4	9,7
Poistot	-12,2	-11,2	8,9
LIKEVOITTO	10,6	50,6	-79,1
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,2		
Rahoitustuotot ja -kulut	-3,1	-5,0	-38,0
VOITTO ENNEN VEROJA	7,7	45,6	-83,1

Atria-konsernin tuloslaskelma

H1/2008

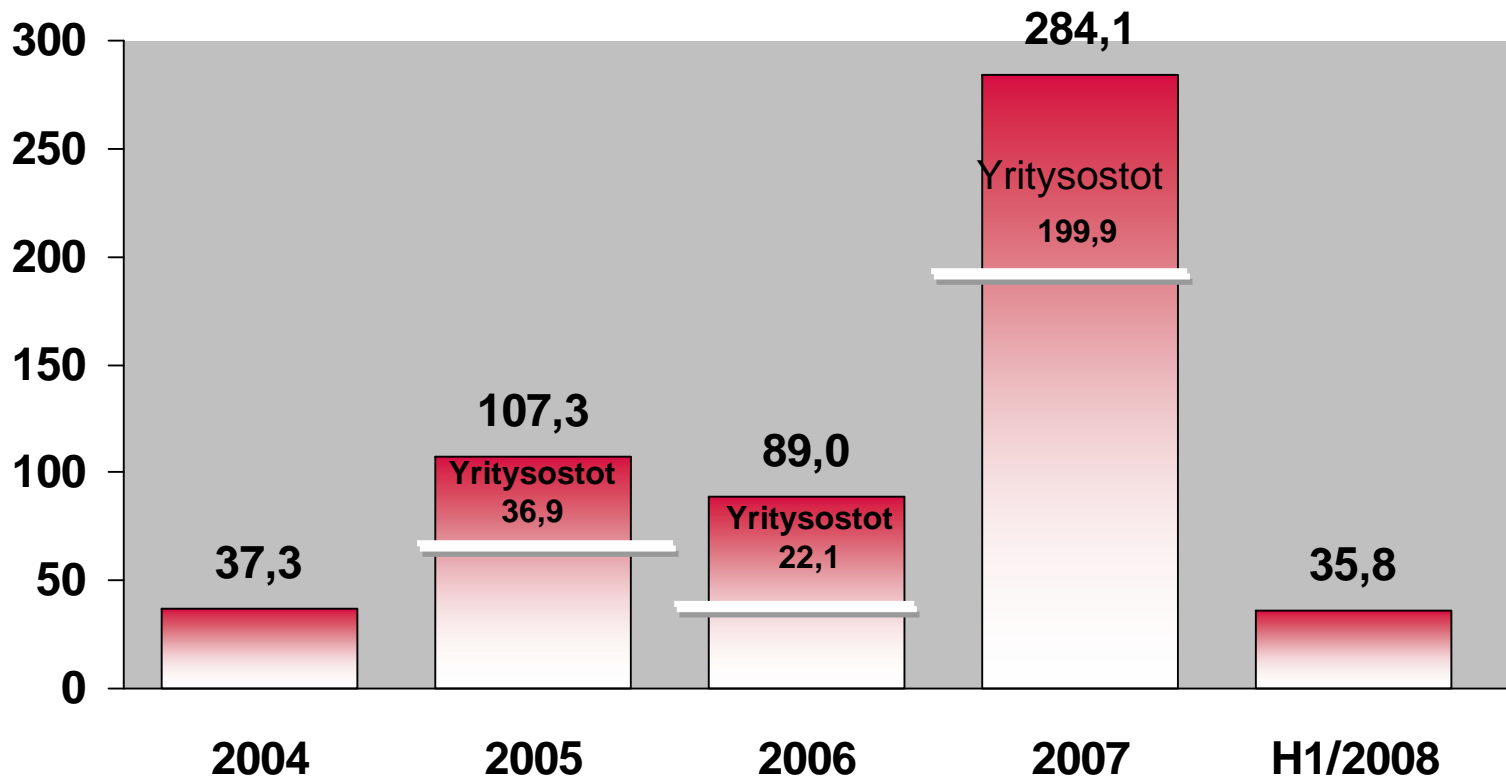
Konsernituloslaskelma (milj. €)	H1/08	H1/07	Muutos%
LIKEVAIHTO	638,1	622,3	2,5
Kulut	-596,6	-538,6	10,8
Poistot	-24,1	-21,7	11,1
LIKEVOITTO	17,4	62,0	-71,9
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,2	0,1	100,0
Rahoitustuotot ja -kulut	-6,4	-8,8	-27,3
VOITTO ENNEN VEROJA	11,2	53,3	-79,0

Atria-konsernin omavaraisuusaste %



Atria-konsernin investoinnit

milj. EUR



Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- **Atria laajentaa liiketoimintaa Venäjällä ostamalla Moskovan ja Pietarin alueella toimivan OOO Campomos -lihanjalostusyhtiön**
- **Atria Venäjän uuden lihavalmistetehtaan käyttöönoton arvioidaan siirtyvän vuodelle 2009**
- **Viron kilpailuviranomainen hyväksyi Atrian Virossa toteuttamat yrityskaupat 16.7.2008**

Tulevaisuuden näkymät

- Atria-konsernin vuoden 2008 liikevaihdon arvioidaan kasvavan, mutta operatiivisen liikevoiton ennustetaan jäävän merkittävästi alle viime vuoden tason.
- Sianlihan hinnan epätasapaino Suomen ja muun Euroopan välillä lisää epävarmuutta loppuvuoden tulokseen erityisesti Suomen liiketoiminta-alueella.
- Kansainvälisen lihamarkkinatilanteen muutokset aiheuttavat epävarmuutta kaikilla Atrian liiketoiminta-alueilla.

Atria Oyj yritysostot

- **AB Ridderheims Delikatesser**
- **AS Wõro Kommerts**
- **AS Vastse-Kuuste Lihatööstus**
- **OOO Campomos**

Ridderheims Delikatesser

- Perustettu vuonna 1987
- Tuotantolaitos ja toimistotilat Göteborgissa
- Liikevaihto v.2007/08 yli 50 miljoonaa euroa, työntekijöitä 110.
- Tuotteista kolmasosa valmistetaan itse, loput välitystuotteita tai sopimusvalmistustuotteita
- Ridderheims on herkuttelutuotteiden edelläkävijä Ruotsissa
- Ridderheims tunnettu ja vahva brändi
- Ridderheimsin yritysostolla Atria Skandinavia etenee strategiansa mukaisesti korkeamman jalostusasteen tuotteisiin
- Ridderheims konseptilla on hyvät mahdollisuudet kansainväliseen laajentumiseen



Atria Deli liiketoiminta



Ridderheims®



AS Wõro Kommerts

- Vuonna **1993** perustettu lihavalmisteiden tuotantoon erikoistunut yritys.
- Tuotevalikoimaan kuuluvat **savustetut makkarat ja lihavalmisteet, keittomakkarat, grillimakkarat, nakit ja leivänpäälliset.**
- Vähittäiskaupan kokonaismarkkinaosuus arvossa mitattuna on **13 %** (lähde: AC Nielsen 2008) ja se on **Viron toiseksi suurin lihavalmisteissa.**
- Aktiivinen panostaminen **tuotelaatuun ja brändeihin**
- Liikevaihto v. 2007 oli **9,9 M€**, työntekijöitä n. **170**
- Tuotantolaitos Ahjassa Tarton läheisyydessä ja jakelukeskus Tartossa.
- Tuotantolaitos on rakennettu vuosituhannen vaihteessa, ja tuotantokalusto on moderni.



AS Vastse-Kuuste Lihätööstus

- Tuotevalikoimassa **leivänpäällisiä, ruokamakkaroita, kestromakkaroita ja kuluttajapakattua lihaa.**
- Oma **teurastamo ja lihanleikkaamo.**
- Liikevaihto v. 2007 oli **8,8 M€**, perustettu v. **1994**, työntekijöitä **140**.
- Vähittäiskaupan kokonaismarkkinaosuus on arvossa mitattuna **6 %** (lähde: AC Nielsen 2008.)
- Alueellisesti vahva markkina-asema. Erityisesti **leivänpäällisissä** vahva asema koko Viron markkinoilla.
- Tuotantolaitos sijaitsee Etelä-Virossa, **Vastse-Kuustessa**.





Atria Baltia

- AS Valga Lihätööstus yhdessä Wõron ja Vastse-Kuusten kanssa muodostavat Viron lihanjalostusmarkkinoiden toiseksi suurimman toimijan, liikevaihto noin **42 M€**
- Toimintojen yhdistämisellä merkittäviä synergiahyötyjä ja vahvempi jalansija markkinoilla, **erityisesti lihavalmisteissa.**
- Uusi tilanne tasapainottaa **teurastamoteollisuuden ja valmisteliiketoimintojen suhdanteita Virossa.**
- Hyvät mahdollisuudet kehittää liiketoimintoja, erityisesti **alkutuotannossa.**
- Uusia **resursseja** ja paikallista **toimialaosaamista.**
- Atria investoi vuonna 2007 noin **7 miljoonaa** euroa Valgan tuotantolaitoksen kapasiteetin ja kustannustehokkuuden nostamiseen sekä alkutuotannon kehittämiseen.
- Atrialla on **hyvät kasvuedellytykset sekä Virossa että myös koko Baltian alueella.**



Markkinaosuudet Virossa

lähde: AC Nielsen YTD (12/07-5/2008)

	Markkinaosuus arvossa %
Rakvere <ul style="list-style-type: none">• Leivänpäälliset• Makkarat	28,7 33,4
Valga Lihätööstus <ul style="list-style-type: none">• Leivänpäälliset• Makkarat	5,5 7,0
Wõro Kommerts <ul style="list-style-type: none">• Leivänpäälliset• Makkarat	11,3 14,6
Vastse-Kuuste <ul style="list-style-type: none">• Leivänpäälliset• Makkarat	6,2 6,9
Atria Viro yht. <ul style="list-style-type: none">• Leivänpäälliset• Makkarat	23,0 28,5

Campomos

- Perustettu 1989 – ensimmäinen länsimainen liha-alan yritys Venäjällä.
- Campofrio Alimentacion S.A.:n tytäryhtiö 100%.
- Liikevaihto: 75 M€ (2007)
- Noin 1000 työntekijää
- Päätuotteet: lihavalmisteet ja pizzat
- Päämarkkinat: Moskova runsas 50%, Pietari 20%, muut suurkaupungit vajaa 30%
- Tuotantolaitos ja logistiikkakeskus **Moskovassa**, varasto Pietarissa
- Suora jakelu pääasiakkaille **Moskovassa** ja **Pietarissa**
- Päätuotemerkki **KampoMos**, hyvä tunnettuus





Markkinointi

- Brändin tunnettuus hyvä ja markkinointiin panostettu pitkäjänteisesti
- Brändia ja tuotteita uudelleenpositioitu enemmän ”premiumiksi”
- KampoMos–nakit erittäin tunnettu ja vahva tuote
- Uusia projekteja kehitteillä esim. **palvelutiskituotteet, valmisruoka ja kuluttajapakattu liha**

Logistiikka



- Logistiikkavarasto Moskovassa tehtaan yhteydessä
- 40 omaa jakeluautoa
- Pietarissa varasto sekä jakeluautoja
- Jakeluverkostoa myös muissa suurkaupungeissa
- Mahdollisuus lisätä suorajakelua
- Tehtaan ja logistiikkakeskuksen sijainti erinomainen kehätien läheisyydessä Moskovassa

Alkutuotanto



- 2500 emakon yhdistelmäsikala / 50 000 teurassikaa vuodessa = n. 3,5 milj.kg lihaa vuodessa
- Tuotantotulokset länsimaista tasoa ja eläinaines hyvä
- Rakennukset ja sikalalaitteet uusia
- ATK-pohjainen tuotannon seuranta





Atria Venäjä

- Yrityksoston myötä Atrialle hyvä asema **Moskovaan ja asema Pietarin** markkinoilla vahvistuu edelleen
- Vahva **tavaramerkki** ➡ hyvä asema asiakkuuksissa
- Hyvä **logistinen** asema asiakkaisiin ja raaka-aineeseen nähden
- **Tuotantokapasiteettia merkittävästi lisää**
- **Atrialla nyt alkutuotantoa Venäjällä** ➡ **lihan-**
hankinnan joustavuus ja parempi saatavuus

Sijainti Moskovian alueella



- Campomos tuotantolaitos
- Teurastamo alihankinta
- Alkutuotanto





Atria Venäjä

- Synergiaedut **ostoissa, logistiikassa, markkinoinnissa**
- Pietarin uuden tuotantolaitoksen **kapasiteetin** parempi hyödyntäminen
- Sinyavinon tehtaan **kestomakkarakapasiteetin** parempi hyödyntäminen
- **Logistiikkatoimintojen** parempi hyödyntäminen

Suurimmat liha-alan yritykset Venäjällä

	Liikevaihto 2007 M€	Lähde
Prodo	367	Official RAS report 3Q 2007 (annualized, sum of revenue of each company in group, intergroup items not available)
Cherkizovo	357	Official GAAP company reports 1H 2007 (annualized) and 2006, meat processing only. FX rate – average 2007
Mikoyan	274	Official RAS company report 3Q 2007 (annualized)
Ostankino	279	Official RAS company report 3Q 2007 (annualized)
Tsaritsyno	173	Official RAS company report 3Q 2007 (annualized)
Atria Venäjä (Pit-Product + Campomos)	n. 150	



Hyvä ruoka, parempi mieli.