

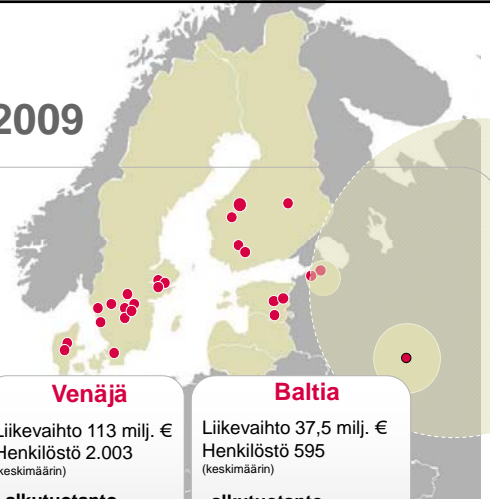
Atria Oyj Tilinpäätös 2009

Toimitusjohtaja
Matti Tikkakoski
18.2.2010

Konsernin rakenne 2009

Atria Oyj

- Liikevaihto 1.316 milj. €
- Henkilöstö 6.214 (keskimäärin)



Suomi

Liikevaihto 782 milj. €
Henkilöstö 2.222
(keskimäärin)

- tuore ja kuluttaja-pakattu liha
- siipikarja
- lihavalmisteet
- valmisruoka

Skandinavia

Liikevaihto 405 milj. €
Henkilöstö 1.394
(keskimäärin)

- kuluttajapakattu liha
- lihavalmisteet
- valmisruoka
- herkuttelutuotteet
- konseptit

Venäjä

Liikevaihto 113 milj. €
Henkilöstö 2.003
(keskimäärin)

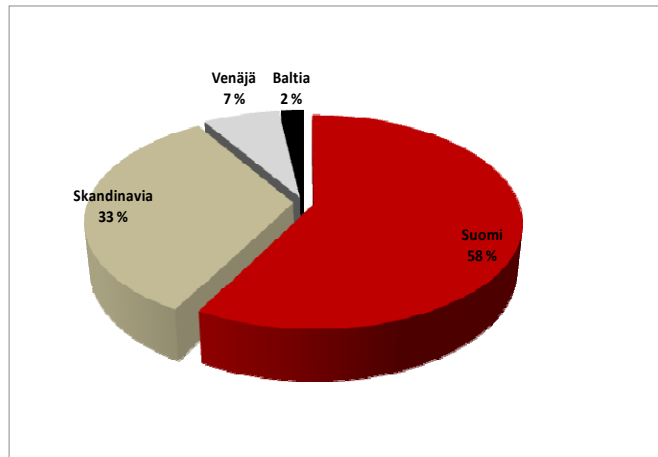
- alkutuotanto
- lihavalmisteet
- valmisruoka

Baltia

Liikevaihto 37,5 milj. €
Henkilöstö 595
(keskimäärin)

- alkutuotanto
- tuore ja kuluttaja-pakattu liha
- lihavalmisteet

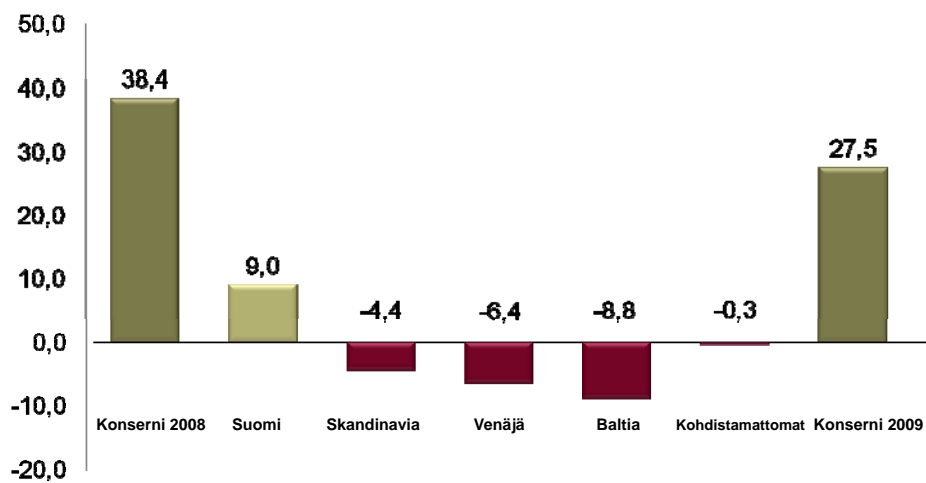
Liikevaihto liiketoiminta-alueittain 2009



3

Liikevoiton kehitys 2008-2009

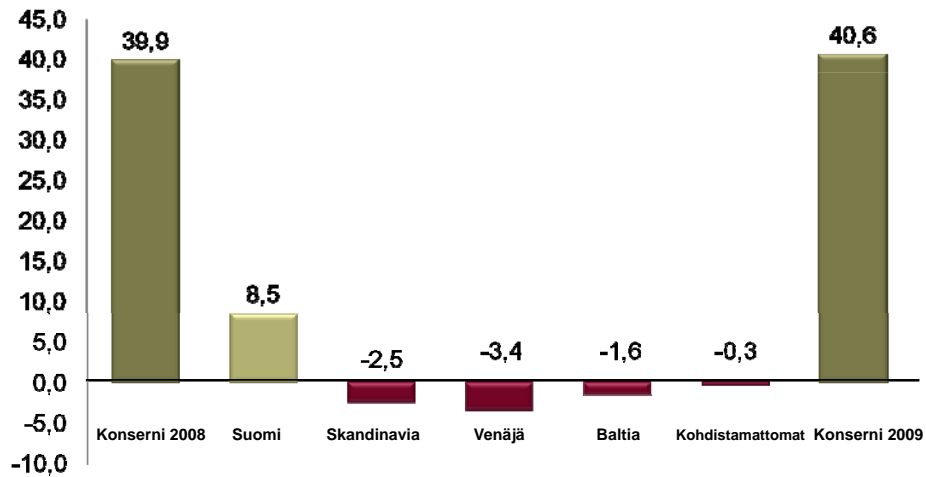
Milj.euroa



4

Liikevoiton kehitys 2008-2009 ilman kertaluonteisia eriä

Milj.euroa



5

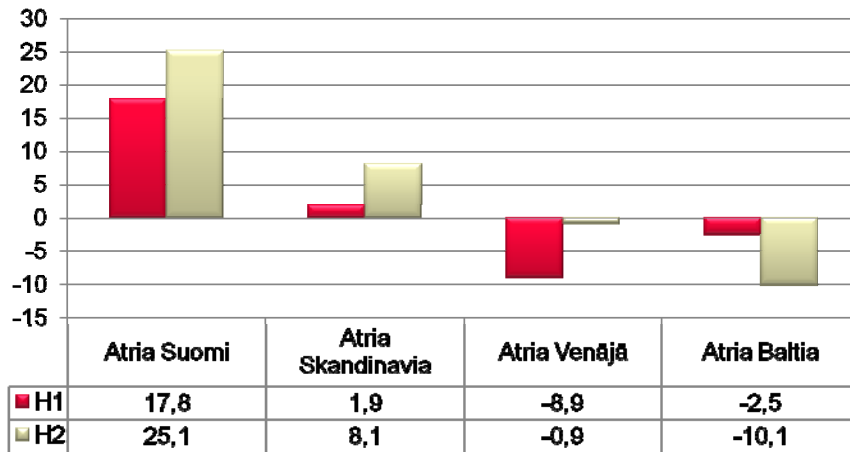
Atria-konserni Katsaus 2009

Milj. €	2009	2008	Q4 2009	Q4 2008
Liikevaihto	1.316,0	1.356,9	340,4	361,1
Liikevoitto	27,5	38,4	3,9	3,8
Liikevoitto-%	2,1	2,8	1,1	1,1
Voitto ennen veroja	16,5	16,7	3,2	-8,4
Osakekohtainen tulos	0,25	0,42	-0,04	-0,21

- Vuoden 2009 liikevaihto laski 3,0 prosenttia edellisvuoteen verrattuna.
- Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto pieneni 1,2 %:a.
- Konsernin liikevoitto oli 27,5 miljoonaa euroa, joka sisältää kertaluonteisia kuluja yhteensä 13,1 miljoonaa euroa (1,5 milj. euroa).
- Atria Suomen kannattavuus oli hyvällä tasolla.
- Atria Venäjän tuloskehitys parani selvästi heikon Q1-jakson jälkeen.
- Konsernin kassavirta oli positiivinen ja nettovelka pieneni 20,8 milj. euroa.

6

H1- ja H2-kausien liikevoitto 2009



7

Atria Suomi Katsaus 2009

Milj. €	2009	2008	Q4 2009	Q4 2008
Liikevaihto	781,9	797,9	207,5	206,2
Liikevoitto	42,9	33,9	11,2	11,8
Liikevoitto-%	5,5	4,2	5,4	5,7

- Liikevaihto laski 2 prosenttia edellisvuoteen verrattuna.
- Liikevoitto oli tavoitteiden mukainen, kasvua edelliseen vuoteen oli 26,5 prosenttia.
- Myönteisen tuloskehityksen taustalla on pitkäjänteinen kustannusten hallinta ja tuotevalikoiman optimointi niin, että heikosti kannattavia tuotteita on karsittu pois valikoimista.

8

Atria Suomi

- Markkinaosuutta on menetetty kaupan omien tuotemerkkien valmistuksessa. Myös pienentynyt myynti Foodservice-asiakkaille ja vientikaupan taantuminen painoivat liikevaihdon kehitystä.
- Taantuman vuoksi lihan kulutus Suomessa laski vuoden 2009 aikana. (Sika -2 %, nauta -2 % ja siipikarja -3 %). Myös lihan tuotanto on laskenut yhteensä 4 prosenttia. (Lähde: TNS Gallup, Suomen Elintarviketieto Oy)
- Elintarvikkeiden hinnat kääntyivät laskuun vuoden lopulla.



9

Atria Skandinavia

Katsaus 2009

Milj. €	2009	2008	Q4 2009	Q4 2008
Liikevaihto	405,2	455,2	98,8	112,4
Liikevoitto	10,0	14,4	3,4	-1,2
Liikevoitto-%	2,5	3,2	3,4	-1,1

- Vuoden 2009 liikevaihto pieneni 11,0 prosenttia. Liikevaihdon laskun pääsyyinä oli Ruotsin kruunun heikko kurssi. Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna liikevaihdon lasku oli 3,5 prosenttia.
- Liikevoitto oli selkeästi edellisvuoden tulosta pienempi. Liikevoiton lasku johtui ensisijaisesti tappiollisesta salaatti- ja voileipäliiketoiminnasta sekä heikosta kruunun kurssista, joka piti tuontiraaka-aineiden hinnat korkeina.
- Atria Skandinavian liikevoitto oli koko vuodelta 10,0 miljoonaa euroa, joka sisältää salaatti- ja voileipäliiketoiminnan luopumiseen liittyviä kertaluonteisia kuluja 2,9 miljoonaa euroa.

10

Atria Skandinavia



- Konseptiliiketoiminta, herkuttelutuotteiden ja 3-Stjernet leivänpäällistuotteiden myynti kehittyi myönteisesti.
- Q1/2009 kaudella käynnistettiin säästöohjelma, jonka odotetaan tuovan n. 7 miljoonan euron vuotuiset säästöt.
- Q3/2009 -kaudella Ruotsissa käynnistettiin merkittävä tuotannon ja logistiikan uudelleenjärjestelyohjelma Deli-liiketoiminnassa ja ohjelman läpivienti jatkui Q4/2009 -kaudella.
- Q4/2009 -kaudella myyntivolyymien heikko kehitys painoi liikevaihdon kasvua. Myyntivolyymit pienenevät sekä vähittäiskaupan että erityisesti Foodservicen asiakkuuksissa, mihin syynä on talouden taantuman aiheuttama kysynnän heikkeneminen.

11

Atria Venäjä

Katsaus 2009

Milj. €	2009	2008	Q4 2009	Q4 2008
Liikevaihto	113,0	93,8	29,8	35,5
Liikevoitto	-9,8	-3,4	-0,4	-5,7
Liikevoitto-%	-8,7	-3,6	-1,3	-16,1

- Liikevaihto kasvoi 20,5 prosenttia edellisen vuoden liikevaihtoon verrattuna. Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna liikevaihdon kasvu oli 45,1 prosenttia. Lihavalmisteiden kysyntä taantui vuoden 2009 loppua kohden.
- Kasvu johtui vuonna 2008 ostetun Campomos-yhtiön liittämistä Atriaan ja Pit-Product -tuotteiden myynnin kasvusta sekä myyntihintojen korotuksista (n.10 %).
- Atria Venäjän koko vuoden liiketappio oli 9,8 miljoonaa euroa, joka sisältää kertaluonteisia Campomos-yhtiön haltuunotto- ja integraatiokuluja 3,0 miljoonaa euroa.
- Campomos yhtiön epäterve kustannusrakenne, kannattamattomat tuotteet ja asiakkuudet sekä korjaavien toimenpiteiden kertaluonteiset kustannukset heikensivät liiketulosta kahdella ensimmäisellä vuosineljänneksellä.
- Tehostamistoimenpiteiden ansiosta tulos koheni nopeasti ja kahden viimeisen vuosineljänneksen tulos parani jo lähelle nollatasoa.

12

Atria Venäjä

- Atria toteutti Campomos –brändille mittavan uudistus- ja markkinointikampanjan syksyllä 2009. Kampanja jatkuu v. 2010.
- Q4/2009 –kaudella Atria Venäjä tiedotti investoinneista siankasvatukseen.
- Gorelovon uuden tuotantolaitoksen käyttöönotto tapahtuu vuoden 2010 alkupuolella. Käyttöönottoon liittyvät kiinteät kustannukset ovat noin **4 miljoonaa euroa vuodessa**. Lisäksi ylösajosta aiheutuu jonkin verran ylimääräisiä kustannuksia.
- Loppuvuoden hyvästä tuloskehityksestä huolimatta Atria Venäjän koko vuoden liiketuloksen ei ennusteta nousevan voitolliseksi vielä vuoden 2010 aikana.



Вкусная чистая еда



не менее
98%
МЯСА



Atria Venäjän sianlihan hankinta Venäjällä 2010-2013

- Campofarm on täydessä toiminnassa
- Rask ja DanKub tilojen tuotanto alkaa vuosien 2010–2011 aikana, ja niiden arvioitu vuotuinen tuotantovolyyymi on 180 000 teurassikaa vuoteen 2013 mennessä
- Hankkeen arvo on noin 40 miljoonaa euroa. Atria investoi hankkeeseen kolme miljoonaa euroa sekä myöhemmin kaksi miljoonaa euroa, kun tietty tuotantovolyyymi on saavutettu
- Turvatakseen paikallisesti tuotetun sianlihan saannin Atria tulee allekirjoittamaan myös toimitussopimuksen OOO Dan Investin kanssa
- Atrian Venäjän raaka-aineen hankintariski pienenee ja venäläisen sianlihan omavaraisuutemme nousee noin 90%
- Samalla voimme aloittaa tuoreen sianlihan myynnin asiakkaillemme



Atria Baltia

Katsaus 2009

Milj. €	2009	2008	Q4 2009	Q4 2008
Liikevaihto	37,5	32,3	9,0	10,8
Liikevoitto	-12,6	-3,8	-9,1	-0,7
Liikevoitto-%	-33,6	-11,8	-101,1	-6,5

- Atrian liikevaihto Virossa kasvoi 16,1 prosenttia edellisvuoteen verrattuna, kasvu johtui kahden ostetun yrityksen liittämisestä Atriaan vuoden 2008 kesällä.
- Viron toimintojen liiketulos oli epätydyttävä. Tappiollinen tulos johtui heikosta myynnistä ja vuoden 2008 aikana hankittujen yritysten tehostamisohjelmiin liittyvistä kustannuksista. Atria Baltian koko vuoden liiketappio oli 12,6 miljoonaa euroa, joka sisältää kertaluonteisia alakirjauksia 7,2 miljoonaa euroa.
- Kysyntä Viron vähittäiskaupassa pieneni yhteensä 17 prosenttia, ja ruuan kysyntä pieneni 9 prosenttia (Lähde: Estonian Statistical Board).

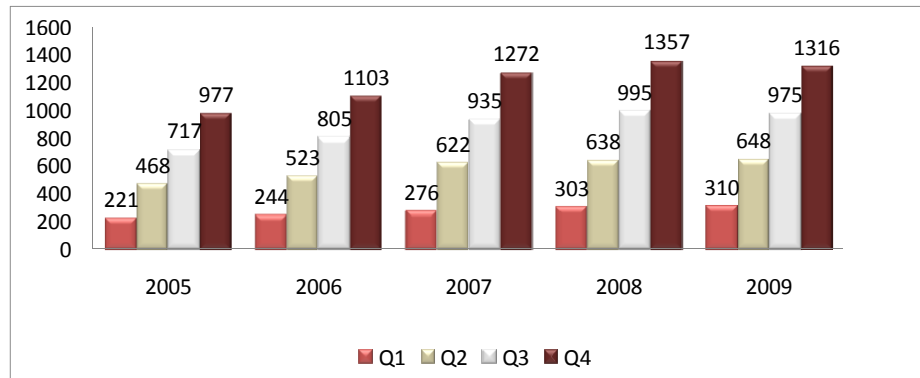
15

Taloudellinen kehitys

Atria-konsernin liikevaihto

M€

kumulatiivinen

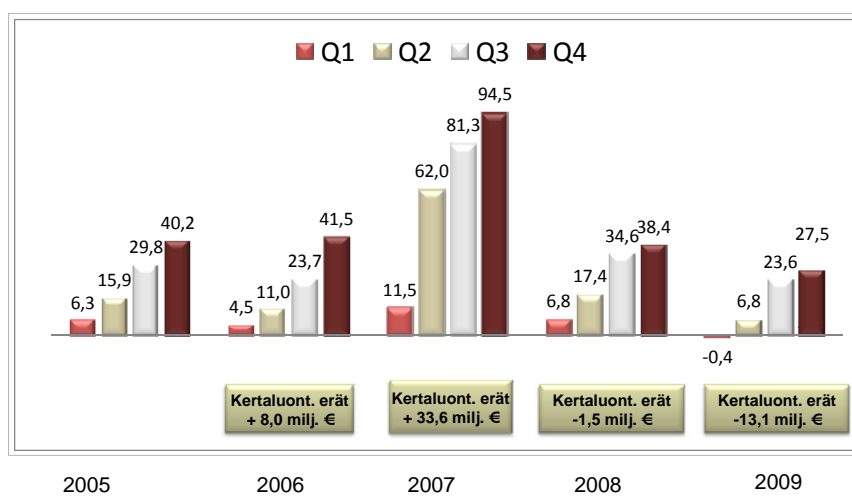


17

Atria-konsernin liikevoitto

M€

kumulatiivinen



18

Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. €	31.12.2009	31.12.2008
Korolliset velat, milj. €	425,8	448,4
Taseen loppusumma, milj. €	1 101,3	1 134,5
Omavaraisuusaste %	39,7	38,4
Oma pääoma/osake, €	15,39	15,34
Henkilöstö keskimäärin	6 214	6 135

- Konsernin korollisen velan määrä laski positiivisen tuloksen, pienentyneen käyttöpääoman ja maltillisten investointimäärien johdosta.
- Omavaraisuusaste oli tavoitetasolla
- Henkilöstön määrä kasvoi v. 2008 tehtyjen yritysostojen johdosta.

19

Atria-konsernin tuloslaskelma

Milj. €	Q4		Q4	
	2009	2008	2009	2008
LIKEVAIHTO	340,4	361,1	1 316,0	1 356,9
Myytjä suoritteita vastaavat kulut	-297,2	-325,3	-1 151,0	-1 198,4
BRUTTOKATE	43,2	35,8	165,0	158,5
% liikevaihdosta	12,7	9,9	12,5	11,7
Muut tuotot	1,6	1,4	4,6	3,7
Muut kulut	-40,9	-33,4	-142,1	-123,8
LIKEVOITTO	3,9	3,8	27,5	38,4
% liikevaihdosta	1,1	1,1	2,1	2,8
Rahoitustuotot ja -kulut	-1,2	-12,2	-12,4	-22,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0,5		1,4	0,6
VOITTO ENNEN VEROJA	3,2	-8,4	16,5	16,7
Tuloverot	-4,6	2,2	-9,1	-5,3
TILIKAUDEN VOITTO	-1,4	-6,2	7,4	11,4
% liikevaihdosta	-0,4	-1,7	0,6	0,8
Tulos/osake	-0,04	-0,21	0,25	0,42

- Konsernin tuloveroprosentti on korkea, koska Baltian tappioista ei ole kirjattu verovaikutusta.

20

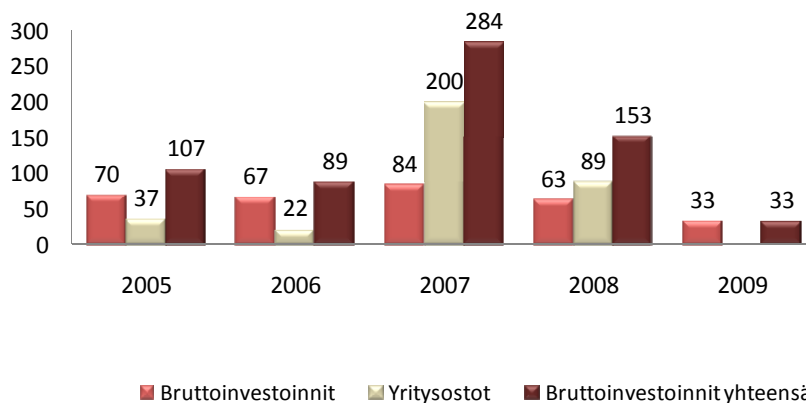
Atria-konsernin kassavirta

Milj. €	2009	2008
Liiketoiminnan rahavirta	92,7	69,9
Rahoituserät ja verot	-31,0	-32,3
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	61,7	37,6
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-32,3	-65,5
Myydyt/ostetut tytäryhtiöosakkeet		-41,3
Sijoitukset	-1,8	3,6
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-34,1	-103,2
VAPAA KASSAVIRTA	27,6	-65,6
Lainojen nostot	41,8	171,7
Lainojen maksut	-64,8	-86,0
Osinkojen maksut	-5,7	-19,8
Omien osakkeiden hankinta	-0,7	-0,9
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-29,4	65,0
RAHAVAROJEN MUUTOS	-1,8	-0,6

- Q4-kauden vapaa kassavirta oli 26,5 miljoonaa euroa positiivinen

21

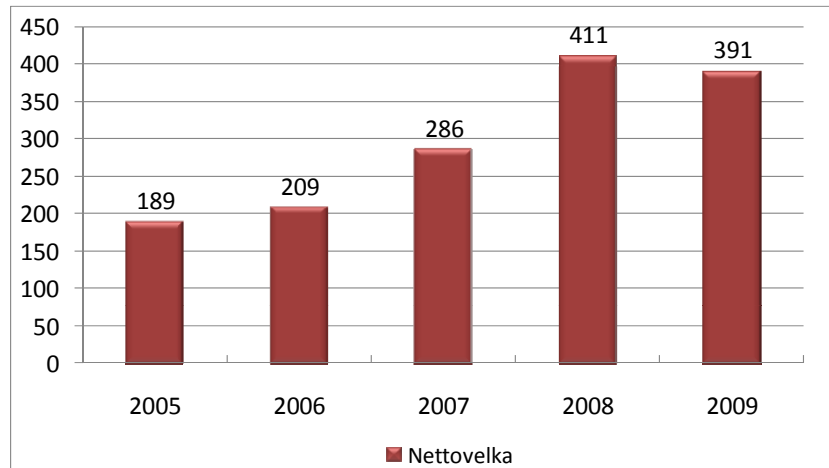
M€ Atria-konsernin bruttoinvestoinnit



22

Atria-konsernin nettovelka

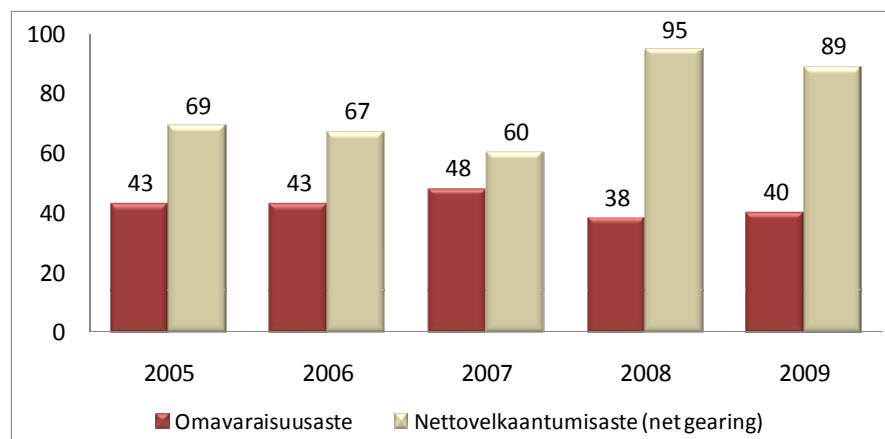
M€



23

Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste

M€



24

Tulevaisuuden näkymät

- Markkinatilanteen arvioidaan jatkuvan haasteellisena myös vuoden 2010 aikana. Elintarvikkeiden ja erityisesti lihan kulutuksen ei arvioida vähentyvän merkittävästi ja siten elintarviketeollisuuden myyntivolyymien ennustetaan säilyvän kohtuullisella tasolla Suomessa ja Skandinaviassa. Venäjällä ja Virossa markkinoiden toipuminen lamasta voi viedä arvioitua kauemmin. Tällaisessa markkinatilanteessa Atria kiinnittää erityistä huomiota tehokkaaseen kustannushallintaan.
- Vuosien 2007 – 2008 aikana tehtyjen yritysostojen jälkeen vuosi 2009 oli liiketoimintojen yhdistämisen, vakauttamisen ja tehostamisen vuosi. Vuonna 2010 edellisvuoden aikana käynnistetyt tehostamistoimet viedään päätökseen ja organisaation toimintakykyyn tullaan kiinnittämään erityistä huomiota. Investointipäätöksiä tehdään hallitusti ja koko konsernissa keskitytään positiivisen kassavirran turvaamiseen sekä käyttöpääoman vähentämiseen.
- Haasteellisesta markkinatilanteesta huolimatta konsernin liikevaihdon ja liikevoiton ennustetaan kasvavan vuonna 2010.

25



Hyvä ruoka, parempi mieli.

26