



ATRIA YHTYMÄ OYJ PÖRSSITIEDOTE 26.10.2004 KLO 9.55

ATRIA YHTYMÄ OYJ:N OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.9.2004

Atria-konsernin liikevoitto katsauskaudelta oli 29,5 milj. euroa (24,0 milj. euroa). Konsernin tulos ennen satunnaisia eriä oli 25,9 milj. euroa (18,8 milj. euroa). Liikevaihto oli 613,5 milj. euroa (572,9 milj. euroa), tulos/osake 0,88 euroa (0,82 euroa) ja oma pääoma/osake 11,11 euroa (12,44 euroa).

TULOSLASKELMA (MILJ.EUR)

	1-9/2004	1-9/2003	1-12/2003
LIIVEVAIHTO	613,5	572,9	765,1
LIIVEVOITTO	29,5	24,0	30,9
TULOS ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	25,9	18,8	23,6
KONSERNIN TULOS ENNEN VEROJA	25,9	18,8	23,6
KATSAUSKAUDEN TULOS	18,5	13,0	15,0

Veroina on huomioitu katsauskauden tulosta vastaava vero. Veroissa on myös huomioitu muutos Suomen verokannassa.

TASE (MILJ.EUR)

	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	44,4	48,8	47,5
Aineelliset hyödykkeet	258,4	252,5	255,4
Sijoitukset	6,9	6,9	6,1
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus	43,0	44,6	47,9
Saamiset	99,1	85,0	89,7
Rahat ja pankkisaamiset	16,5	11,0	9,9
YHTEENSÄ	468,3	448,8	456,5

VASTATTAVAA

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma ja muu oma pääoma	234,4	196,8	224,6
VÄHEMMISTÖOSUUS	1,8	1,4	1,6
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen	92,1	113,0	104,3
Lyhytaikainen	140,0	137,6	126,0
YHTEENSÄ	468,3	448,8	456,5

TUNNUSLUVUT

	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
Bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin, milj.eur	24,2	28,9	36,4
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	3,9	5,1	4,8
Henkilöstö keskimäärin	3621	3481	3377

Tulos/osake, eur	0,88	0,82	0,83
Oma pääoma/osake, eur	11,11	12,44	10,65
Omavaraisuusaste, %	50,5	44,2	49,6
Korolliset velat, milj.eur	123,4	156,3	129,4

## RAHAVIRTALASKELMA (MILJ.EUR)

	1-9/2004	1-9/2003	1-12/2003
Liiketoiminnan rahavirta	58,8	43,8	54,5
Rahoituserät ja verot	-9,7	-9,0	-15,1
Liiketoiminnan rahavirta yht.	49,0	34,8	39,4
Investoinnit	-24,2	-28,9	-36,4
Investointien rahavirta yht.	-24,2	-28,9	-36,4
Maksullinen osakeanti	-	-	26,4
Lainojen muutos	-9,2	-4,6	-29,3
Maksetut osingot	-9,0	-6,7	-6,7
Rahoituksen rahavirta yht.	-18,2	-11,3	-9,5
Rahavarojen muutos	6,6	-5,4	-6,5

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET  
(MILJ.EUR)

	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
--	-----------	-----------	------------

VELAT, JOIDEN VAKUUDEKSI ON ANNETTU  
KIINNITYKSIÄ TAI MUITA VAKUUKSIA

Lainat rahoituslaitoksilta	71,4	98,4	86,2
Eläkelainat	6,0	5,4	5,3
Yhteensä	77,4	103,8	91,5

YLEISVAKUUTENA ANNETUT KIINNITYKSET  
JA MUUT VAKUUDET

Annetut kiinteistökiinnitykset	75,6	75,6	75,6
Annetut yritysikiinnitykset	37,9	48,4	37,9
Annetut muut vakuudet	39,6	41,7	42,9
Yhteensä	153,1	165,7	156,4

KONSERNIYHTIÖIDEN PUOLESTA ANNETUT  
KIINNITYKSET JA MUUT VAKUUDET

Takaukset	34,6	35,0	34,5
-----------	------	------	------

TASEeseen SISÄLTYMÄTTÖMÄT  
VASTUUSITOUMUKSET JA VASTUUT

Käyttämättömät limiitit	73,5	73,5	76,3
-------------------------	------	------	------

Takaukset	1,3	1,0	1,4
-----------	-----	-----	-----

## Leasingvastuut

Seuraavan 12 kk:n aikana maksettavat	1,1	0,9	1,0
Myöhemmin maksettavat	3,8	1,4	1,5
Yhteensä	4,9	2,3	2,5

Luvut ovat tilintarkastamattomia

## ATRIAN ULKOMAISET TOIMINNOT PUOLET KONSERNIN LIIKEVAIHDOSTA

Suomen suurimman liha-alan yrityksen ja Pohjoismaiden ja Baltian alueen suurimman lihavalmisteiden valmistajan Atria Yhtymä Oy:n liikevaihto oli syyskuun loppuun mennessä 613,5 milj. euroa (572,9 milj. euroa), missä on lisäystä 7,1 prosenttia. Konsernin tulos ennen veroja oli syyskuun loppuun mennessä 25,9 milj. euroa (18,8 milj. euroa), tulosparannus oli 38,0 prosenttia. Kolmannen neljänneksen tulos oli 12,3 milj. euroa (10,9 milj. euroa), tulosparannusta oli 12,1 prosenttia.

Onnistuminen Suomen ulkopuolisissa toiminnoissa, erityisesti Ruotsissa, on tällä tilikaudella edesauttanut koko Atria-konsernin myönteistä tuloskehitystä. Atrian noin 800 milj. euron vuosittaisesta liikevaihdosta noin puolet tulee Suomen rajojen ulkopuolelta. Tärkein näistä on Ruotsi, josta liikevaihtoa kertyy yli 300 milj. euroa. Reilun vuoden sisällä hankitut yritykset Liettuassa ja Virossa sekä vienti nostavat koko konsernin ulkomaisten toimintojen osuuden noin puoleen koko konsernin liikevaihdosta. Kun myös kotimaan toiminnot ovat sujuneet hyvin - sekä markkinaosuus että tulos ovat kehittyneet myönteisesti - koko konsernin tulos on parantunut merkittävästi edellisestä vuodesta.

## Liiketoiminnot Suomessa

Atria-konsernin kotimaan liiketoiminnoista vastaavat tytäryhtiöt Atria Oy ja Liha ja Säilyke Oy. Atria Oy:n toiminta jatkoi myös kesän jälkeen myönteistä kehitystä. Vähittäiskaupassa kokonaismarkkinaosuus kasvoi. Parhaiten onnistuttiin lihavalmisteiden ja siipikarjatuotteiden myynnissä. Myös leivänpäällist tuotteissa Atria vahvisti edelleen markkinajohtajan asemaansa.

Pakatun lihan myynti on vahvassa kasvussa, Atrian lisäys oli 22,5 prosenttia. Tätä liiketoimintaa haittaa kuitenkin koko toimialalla heikko kannattavuus.

Merkittäväksi tekijäksi asiakastyytyväisyydessä on muodostunut tilaus-toimitus-prosessin hyvä toimivuus. Atrian usean vuoden aikana tehdyt mittavat panostukset sekä logistiikkakeskukseen että koko toimitusprosessiin näkyvät tällä hetkellä yrityksen korkeina toimituskyky- ja toimitusvarmuuslukuina.

Atrian lihankäsittelymäärät Suomessa kasvoivat koko maan lihantuotantoa enemmän. Sianlihassa kasvua oli 5,7 % ja siipikarjassa 6,0 %. Atrian naudanlihan käsittelymäärä laski 0,7 %. Suomessa naudanlihan tuotanto on laskenut 3 % ja sianlihan tuotanto on kasvanut 2 % (Lähde: Suomen Gallup Elintarviketieto Oy/arvio 1-9/2004). Kalkkunanlihan tuotanto on Suomessa kannattavuusongelmissa ja tuotantoa on ollut pakko supistaa. Atrian kalkkunan käsittelyssä on vähennystä 20,3 %. Sitä vastoin broilerin kulutus kasvaa edelleen ja Atrian broilerin tuotanto lisääntyi 14,1 %.

Koko lihatoimialan ongelmana on tällä hetkellä alan heikko kyky saada nostettua myyntihintoja siitä huolimatta, että koko Euroopassa ja myös Suomessa lihan tuottajahinnat ovat olleet voimakkaassa nousussa. Tällä hetkellä useiden tuotteiden vähittäiskauppahinnat ovat vuoden 2001 tasoa alemmat siitä huolimatta, että raaka-aineiden hinnat ja muut kustannukset ovat nousseet merkittävästi. Atrian myönteinen tuloskehitys onkin muodostunut entistä paremmalla tuotevalikoimalla, suuremmalla volyymilla ja hyvin kehittyneellä kustannustasolla.

Liha ja Säilyke Oy:n toiminta jatkuu edelleen myönteisenä erityisesti Forssan salaatti- ja leikkelyryhmissä. Uuden lähettämön sisäänajo on aloitettu ja sen valmistuttua yritykselle tulee edellytykset kehittää lisätuotantoa entisten lähettämötoimintojen vapauttamissa tuotantotiloissa.

## Lithells AB

Ruotsissa toimivan Lithells AB:n liikevaihto oli 229,4 milj. euroa (223,5 milj. euroa), missä oli kasvua 2,7 prosenttia. Lithells AB:n toiminta jakautuu lihavalmisteita ja valmisruokaa valmistavaan Atria Lithells AB:hin, pikaruokaliiketoimintaa harjoittavaan Atria Concept AB:hin ja lähitukkukauppaan erikoistuneeseen Svensk Snabbmat AB:hin. Kaikkien kolmen yhtiön toiminta ja tuloskehitys on edennyt suunnitellulla tavalla. Koko konserni on tehnyt edellistä vuotta selvästi paremman tuloksen.

Atria Lithells AB:n Sköllerstan tehdas on Ruotsin suurin lihavalmistetehdas ja yhtiöllä on 25 prosentin markkinaosuus makkaroiden valmistuksesta Ruotsissa. Vähittäiskaupassa ja suurtaloustuotteissa tavaramerkkinä on Lithells. Atria Concept AB:lla on noin 1700 Sibylla Inside -pistettä Ruotsissa, Suomessa, Puolassa ja Baltiassa sekä noin 200 franchising-periaatteella toimivaa Sibylla-katukeittiöyksikköä Ruotsissa. Sen lisäksi Atria Concept AB:lla on noin 150 Fyrkanten- ja Grillköket-katukeittiöyksikköä.

Sibylla Inside -toiminta on edelleen hyvässä kasvussa ja tavoitteena on yhä lisätä toimintaa myös Ruotsin ulkopuolella. Kaikkiaan Sibylla-makkaroita myydään vuosittain yli 50 miljoonaa kappaletta, mistä valtaosa kulutetaan yksittäisinä hot dog -tyyppisinä annoksina.

Svensk Snabbmat AB on markkinajohtaja pikaruokamarkkinoilla tukkukaupassa. Koko Atrian omistuksen ajan vuodesta 1998 lähtien sekä liikevaihto että tulos on kasvanut tasaisesti. Vaikka toiminta ei kuulu ydinliiketoimintoihin, toiminnan varsin hyvä tuotto on tehnyt omistajan haluttomaksi luopua tästä kasvavasta ja kannattavasta liiketoiminnasta.

## Liettua ja Viro

Atrian meno Baltian markkinoille on tapahtunut melko myöhäisessä vaiheessa. Tämä johtuu siitä, että Suomen rajojen ulkopuolella Atria on panostanut erityisesti Ruotsiin. Atrian Ruotsin toiminnot ovatkin suuremmat kuin koko muun kotimaisen liha-alan Suomen rajojen ulkopuolella olevat toiminnot. Atrian ensimmäinen yritysosto Baltian alueella tehtiin Liettuassa vuonna 2003, jolloin Atria osti UAB Vilniaus Mesan. Jokin aika sitten Atria teki esisopimuksen virolaisen liha-alan yrityksen ostosta.

Viime vuonna ostetulle UAB Vilniaus Mesalle valmistui uusi tehdas tänä kesänä. Tehdas on pinta-alaltaan noin 8000 m<sup>2</sup> ja on tehty viimeisimpien EU-määräysten mukaisesti. Vilniaus Mesalla on Liettuassa noin 10 prosentin markkinaosuus. Sen kilpailijat ovat paikallisesti omistettuja. Pitkällä tähtäimellä Atria pyrkii vahvistamaan asemaansa Liettuassa sekä orgaanisen kasvun että mahdollisen yritysoston avulla. Vilniaus Mesan vuotuinen liikevaihto on noin 10 milj. euroa.

Atrian tekemä esisopimus koskee Viron toiseksi suurimman punaisen lihan jalostajan, AS Valga Lihatööstusin, ostamista. Yrityksellä on varsin nykyaikainen teurastamo ja lihavalmistetuotanto ja tavaramerkki Maks & Moorits on hyvin tunnettu Virossa. Valga sijaitsee Viron ja Latvian rajalla ja sillä on mahdollisuus yhdessä Vilniaus Mesan kanssa saada hyvä markkina-asema myös Latvian markkinoilla.

## Atrian toiminta Venäjällä

Atria on etsinyt jo pitempään mallia, millä yritys etabloituu Venäjän markkinoille. Koska markkinoille meno sisältää länsimaita suuremman riskin, eteneminen päätöksenteossa on osoittautunut odotettua hitaammaksi. Perusteelliset markkinaselvitykset ja yrityskartoitukset vahvistavat kuitenkin sen, että ajankohta panostaa Venäjän markkinoille on oikea. Atria jatkaa edelleen

markkinakentän selvitystä. Millä aikataululla etenemispäätöksiin päästään, on tällä hetkellä vielä avoinna.

#### Investoinnit

Koko konsernissa toteutetaan normaalit korvausinvestoinnit. Tämän lisäksi Liha ja Säilyke Oy:llä on valmistumassa noin 6 milj. euroa maksavat lähettämötilat. Atria Oy on aloittanut runsaan 20 milj. euron sikateurastamon laajennuksen Nurmossa ja tämä hanke valmistuu keväällä 2006. Tällöin sikateurastuksen kapasiteetti nousee vajaasta 300 siasta 600 sikaan tunnissa. Kuopion sikateurastuksen lopettamisen myötä uusi automatisoitu linja tuo merkittävät kustannussäästöt ja laadulliset parannukset.

#### Loppuvuoden näkymät

Loppuvuodesta ei uskota tapahtuvan markkinoilla oleellisia muutoksia. Lihan tuottajahinta on edelleen nousussa, mitään vastaavaa tuotteiden myyntihintojen korotusta ei täysimääräisesti ole kyetty toteuttamaan. Kuitenkin vahvan markkina- asemansa ansiosta oleellista muutosta tuloskehityksessä ei ole näkyvissä ja konsernin koko vuoden tulos muodostuu selvästi viime vuotta paremmaksi.

#### ATRIA YHTYMÄ OYJ

Seppo Paatelainen  
toimitusjohtaja

#### JAKELU

Helsingin Pörssi  
Keskeiset tiedotusvälineet  
[www.atria.fi](http://www.atria.fi)

Osavuosisikatsaus postitetaan pyynnöstä.