

Atria Oyj

Osavuosisikatsaus

1.1. - 30.9.2013

Toimitusjohtaja
Juha Gröhn
1.11.2013

Atria-konserni

Katsaus 1.1.-30.9.2013

Milj. EUR	Q3 2013	Q3 2012	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	2012
Liikevaihto	358,4	341,1	1 050,4	982,9	1 343,6
Liikevoitto	-1,8	16,6	9,1	22,4	30,2
Liikevoitto-%	-0,5	4,9	0,9	2,3	2,2
Voitto ennen veroja	-5,0	13,1	-0,2	12,9	18,9
Osakekohtainen tulos, €	-0,54	0,31	-0,48	0,17	0,35
Kertaluonteiset erät*	-16,3	0,0	-15,2	0,0	-0,5

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- Atria luopuu Venäjällä sianlihan alkutuotannosta ja Moskovan tuotannollisista toiminnoista ja kirjasi tästä johtuen 23,0 miljoonan euron arvonalentumiset, joista liiketulokseen kohdistui 15,4 miljoonaa euroa
- Venäjän liiketoiminnoista tehtyjen kertaluonteisten kulukirjausten vuoksi Atria alensi liikevoittoennustettaan
- Kannattamattomasta alkutuotannosta ja Moskovan tuotannollisista toiminnoista luopumisen seurauksena arvioidaan syntyvän jatkossa noin 6 miljoonan euron vuosittainen kustannussäästö vuoteen 2013 verrattuna. Säästöt toteutuvat täysimääräisesti vuoden 2015 alusta alkaen.
- Konsernin alkuvuoden liikevoitto oli 9,1 miljoonaa euroa (22,4 milj. euroa), liikevoitto ilman kertaluonteisia eräiä oli 24,4 miljoonaa euroa (22,4 milj. euroa)
- Konsernin alkuvuoden liikevaihto oli 1 050,4 miljoonaa euroa (982,9 milj. euroa).

Atria Suomi

Katsaus 1.1.-30.9.2013

Milj. EUR	Q3 2013	Q3 2012	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	2012
Liikevaihto	224,8	205,1	660,8	598,1	819,5
Liikevoitto	9,8	12,5	23,8	25,5	36,5
Liikevoitto-%	4,4	6,1	3,6	4,3	4,5
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	1,1	0,0	-0,5

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Suomen** heinä-syyskuun liikevaihto oli 224,8 miljoonaa euroa (205,1 milj. euroa), jossa oli kasvua 19,7 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Heinä-syyskuun liikevaihto kasvoi kaikissa myyntikanavissa: vähittäiskaupassa, Food Service -asiakkuuksissa sekä vienti- ja tukkumarkkinassa.
- Tammi-syyskuun liikevaihto kasvoi 62,7 miljoonaa euroa ja oli 660,8 miljoonaa euroa (598,1 milj. euroa).
- Liikevoittoa painoivat vuosineljänneksen lopulla kiristynyt hintakilpailu vähittäiskaupan tuotteissa, alhaiset vientihinnat sekä korkeina pysyneet liharaaka-aineen hinnat.



Atria Suomi



- Atrian oman arvion mukaan Atrian kokonaismarkkinaosuus vahvistui vähittäiskaupassa ja oli noin 28 prosenttia.
- Atria Oyj ja Saarioinen Oy tekivät heinäkuussa esisopimuksen, jonka mukaan Atria ostaa Saarioisten naudan, sian ja broilerin hankinta-, teurastus- ja leikkuuliiketoiminnot. Kaupan arvioidaan toteutuvan viimeistään vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen aikana. Kaupan lopullinen toteutuminen edellyttää Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksyntää.
- Valmisruokatuotannon siirto Karkkilasta Nurmon tehtaalle on edennyt suunnitelmien mukaisesti.
- Atrian Kädenjälki –ohjelman hankkeet etenivät suunnitelman mukaisesti. Atria panostaa edelleen tuotantoketjun läpinäkyvyyteen ja tuotteiden jäljitettävyyteen. Jouluksi Atria tuo markkinoille jäljitettävän joulukinkun.



Atria Skandinavia

Katsaus 1.1.-30.9.2013

Milj. EUR	Q3 2013	Q3 2012	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	2012
Liikevaihto	99,7	100,1	292,0	284,6	387,8
Liikevoitto	4,7	4,4	6,5	6,3	8,2
Liikevoitto-%	4,7	4,3	2,2	2,2	2,1
Kertaluonteiset erät*	-0,9	0,0	-0,9	0,0	0,0

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Skandinavian** liikevoitto heinä-syyskuussa oli 4,7 miljoonaa euroa (4,4 milj. euroa). Liikevoitto ilman kertaluonteisia kuluja oli 5,6 miljoonaa euroa (4,4 milj. euroa).
- Liikevoittoon sisältyy kertaluonteinen 0,9 miljoonan euron kulu, joka johtuu myytävänä olevan Halmstadin tehdaskiinteistön arvon alentumisesta.
- Tammi-syyskuun liikevoitto ilman kertaluonteisia kuluja oli 7,4 miljoonaa euroa (6,3 milj. euroa).
- Alkuvuoden lisääntyneet markkinointipanostukset ja vakaampina pysyneet liharaaka-aineiden hinnat paransivat tammi-syyskuun liikevoittoa.

Atria Skandinavia



- Ruotsin vähittäiskaupassa kaupan omien tuotemerkkien asema on edelleen säilynyt vahvana.
- Atria on säilyttänyt kokonaismarkkinaosuutensa vakaana.
- Lithells-tuotevalikoiman uusien konseptien "Lithells världskorv" ja "Oskar Lithells finaste" myynti käynnistyi hyvin.
- Deli-tuotevalikoimaan lanseerattiin katsauskaudella useita uutuustuotteita.
- Atria Skandinavian Kädenjälki-ohjelmassa panostettiin liharaaka-aineen jäljitettävyyteen. Yhtiö on edelleen kehittänyt lihan hankintaan liittyviä toimintatapojaan lihan alkuperän ja jäljitettävyyden varmistamiseksi.



Atria Venäjä

Katsaus 1.1.-30.9.2013

Milj. EUR	Q3 2013	Q3 2012	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	2012
Liikevaihto	32,0	33,9	90,8	93,5	126,3
Liikevoitto	-16,4	0,6	-19,1	-4,7	-8,6
Liikevoitto-%	-51,2	1,8	-21,1	-5,0	-6,8
Kertaluonteiset erät*	-15,4	0,0	-15,4	0,0	0,0

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Venäjä** luopuu kannattamattomasta sianlihan alkutuotannosta. Lisäksi Moskovassa sijaitseva teollinen tuotanto ja oma logistiikkayksikkö lopetetaan vuoden 2014 loppuun mennessä.
- Kertaluonteisia arvonalentumisia kirjattiin yhteensä 23,0 miljoonaa euroa, josta liiketulokseen kohdistui 15,4 miljoonaa euroa.
- Heinä-syyskuun liiketulos ilman kertaluonteisia kuluja oli -0,9 miljoonaa euroa (0,6 milj. euroa)
- Tammi-syyskuun liiketulos ilman kertaluonteisia kuluja oli -3,7 miljoonaa euroa (-4,7 milj. euroa).
- Alkutuotannon heikko kannattavuus painoi tuloksen ilman kertaluonteisia kuluja tappiolliseksi.
- Teollisen toiminnan tulos parani tehostamistoimenpiteiden ansiosta.



Atria Venäjä



- Sianlihan alkutuotannon ja Moskovan toimintojen lopettamisen seurauksena arvioidaan jatkossa syntyvän noin 6 miljoonan euron vuosittainen kustannussäästö vuoteen 2013 verrattuna. Säästöt toteutuvat täysimääräisesti vuoden 2015 alusta alkaen.
- Katsauskaudella Atria myi vähemmistöosuutensa Venäjällä toimivasta OOO Dan-Invest sikalayhtiöstä. Atrian omistusosuus yhtiöstä oli 26 prosenttia. Kaupasta ei aiheutunut merkittävää vaikutusta Atrian taloudelliseen asemaan tai tulokseen.
- Sianlihan alkutuotannosta luopuminen ei vaikuta Atria Venäjän liharaaka-aineen saantiin. Atria Venäjän lihavalmisteteollisuus käyttää sekä Venäjällä tuotettua lihaa että tuontilihaa.



Atria Baltia

Katsaus 1.1.-30.9.2013

Milj. EUR	Q3 2013	Q3 2012	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	2012
Liikevaihto	8,5	8,4	25,0	25,4	34,2
Liikevoitto	0,3	-0,4	-0,1	-1,3	-1,5
Liikevoitto-%	3,6	-4,2	-0,2	-5,0	-4,4
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

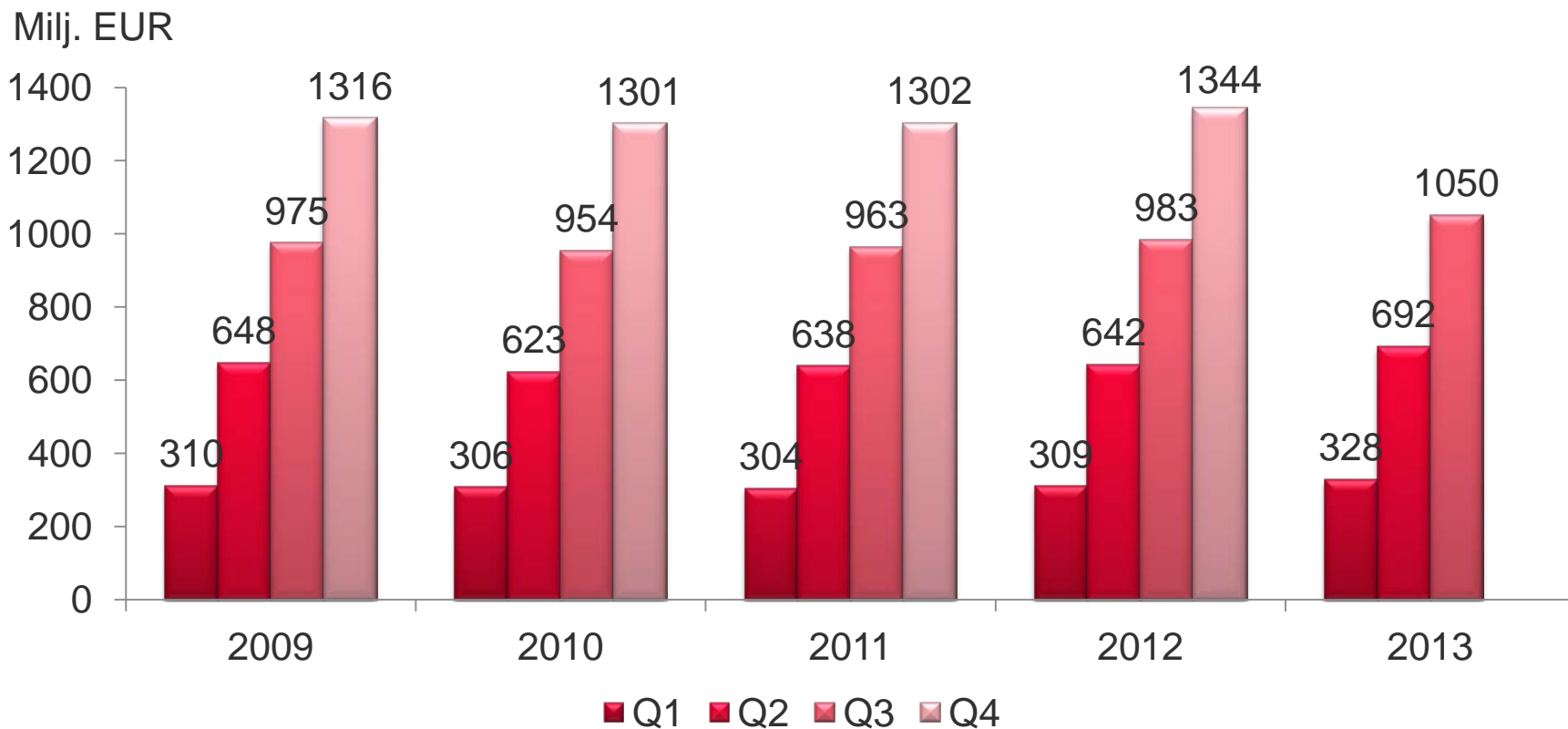
- **Atria Baltian** heinä-syyskuun liikevaihto oli 8,5 miljoonaa euroa (8,4 milj. euroa). Liikevoitto oli 0,3 miljoonaa euroa (-0,4 milj. euroa).
- Vähittäiskauppamyynnin osuus kokonaismyynnistä on kasvanut katsauskauden aikana.
- Kesäsesongissa erityisesti kuluttajapakatun lihan myynti onnistui hyvin.
- Tammi-syyskuun liikevaihto oli 25,0 miljoonaa euroa (25,4 milj. euroa). Tammi-syyskuun liiketulos oli -0,1 miljoonaa euroa (-1,3 miljoonaa euroa), joka oli 1,2 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavan jakson tulosta parempi.
- Myönteinen tuloskehitys johtuu tehostamistoimien tuomista kustannussäästöistä ja myynnin paremmasta rakenteesta.



Taloudellinen kehitys

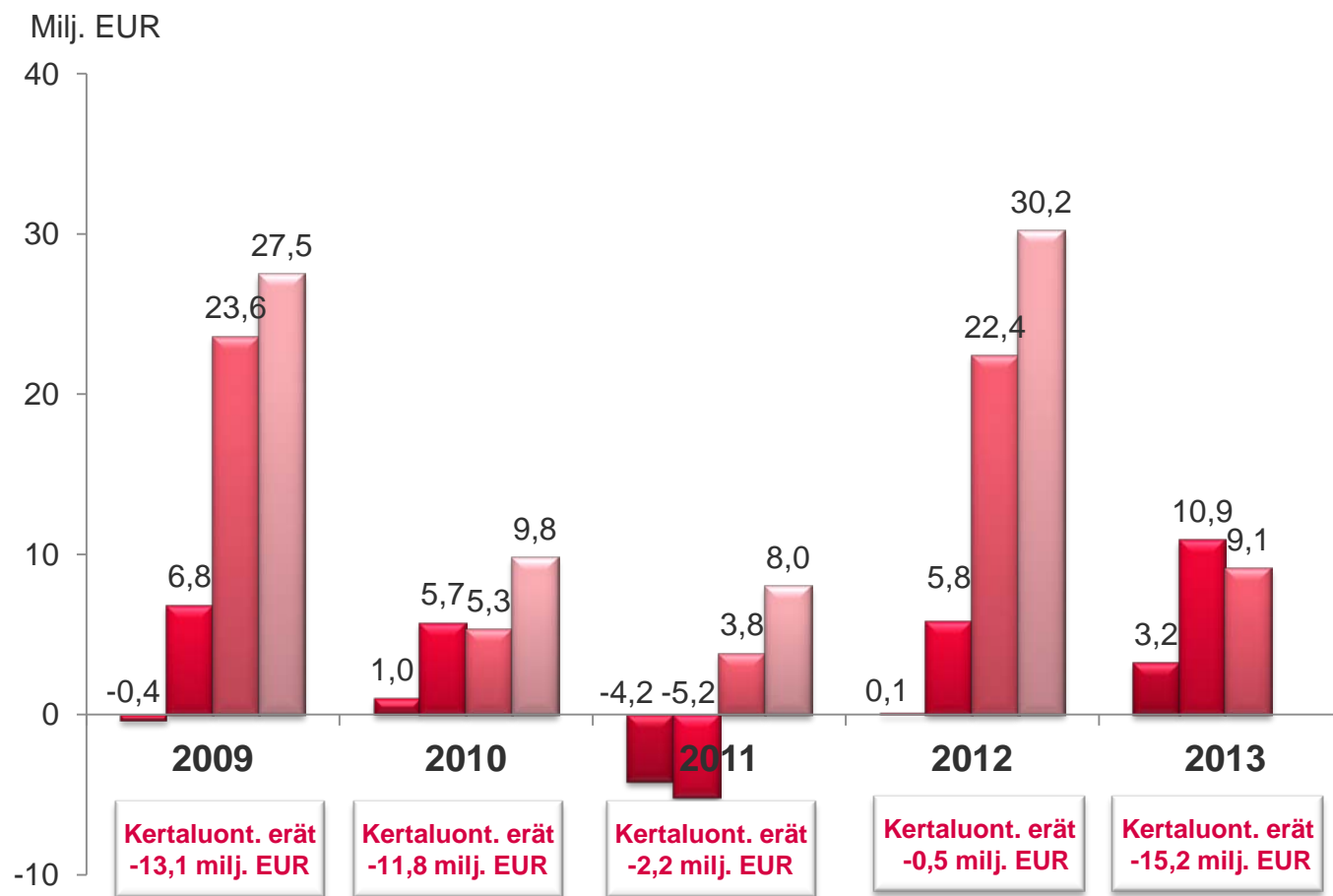
Atria-konsernin liikevaihto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



Atria-konsernin liikevoitto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. EUR	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Oma pääoma/osake, EUR	14,26	15,07	15,15
Korolliset velat	361,0	425,8	370,5
Omavaraisuusaste, %	40,9	39,4	41,5
Velkaantumisaste, %	88,7	99,2	85,9
Nettovelkaantumisaste, %	84,5	97,4	84,3
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin	29,2	41,2	56,2
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	2,8	4,2	4,2
Henkilöstö keskimäärin	4 688	4 927	4 898

- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä 30.9.2013 oli 147,3 miljoonaa euroa (31.12.2012: 153 milj. euroa). Nostettujen lainojen ja sitovien luottolimiittien keskimaturiteetti oli katsauskauden lopussa 3 vuotta (31.12.2012: 2 vuotta 10 kuukautta).
- Konsernin vapaa kassavirta katsauskaudella (liiketoiminnan rahavirta – investointien rahavirta) oli 20,7 miljoonaa euroa (-1,5 milj. euroa). Korollinen nettovelka oli 343,8 miljoonaa euroa, jossa oli vähennystä vuoden vaihteeseen 20,1 miljoonaa euroa.

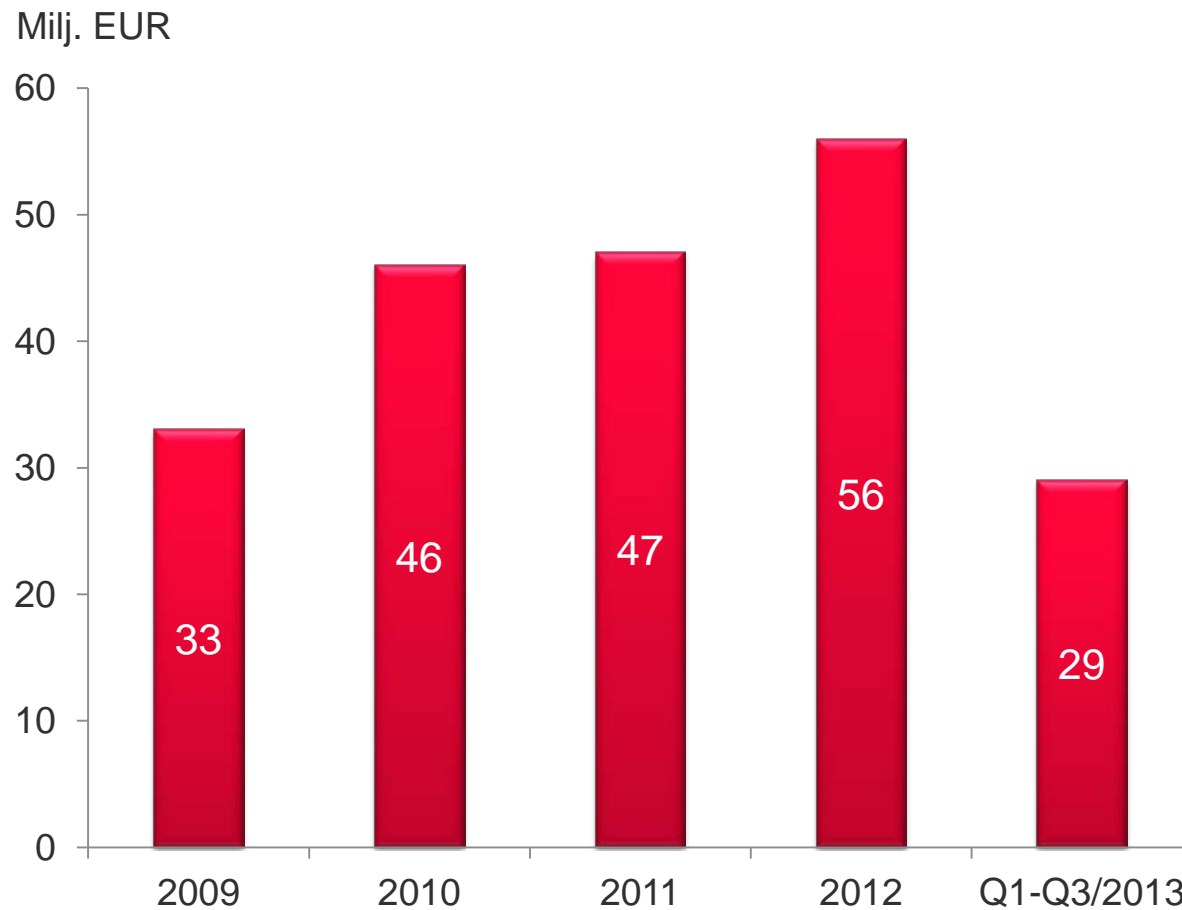
Atria-konsernin tuloslaskelma

Milj. EUR	Q3 2013	Q3 2012	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	2012
LIKEVAIHTO	358,4	341,1	1 050,4	982,9	1 343,6
Myytjä suoritteita vastaavat kulut	-311,3	-291,8	-921,2	-857,5	-1 172,5
BRUTTOKATE	47,1	49,3	129,2	125,4	171,1
<i>% liikevaihdosta</i>	13,1	14,5	12,3	12,8	12,7
Muut tuotot	0,8	0,6	3,0	1,8	3,8
Muut kulut	-49,7	-33,4	-123,2	-104,9	-144,7
LIIKEVOITTO	-1,8	16,6	9,1	22,4	30,2
<i>% liikevaihdosta</i>	-0,5	4,9	0,9	2,3	2,2
Rahoitustuotot ja -kulut	-3,6	-3,5	-11,2	-10,8	-14,7
Osuus yhteis- ja osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,4	-0,1	1,9	1,3	3,4
VOITTO ENNEN VEROJA	-5,0	13,1	-0,2	12,9	18,9
Tuloverot	-10,1	-4,1	-13,0	-8,0	-8,8
TILIKAUDEN VOITTO	-15,1	8,9	-13,2	4,9	10,1
<i>% liikevaihdosta</i>	-4,2	2,6	-1,3	0,5	0,7
Tulos/osake	-0,54	0,31	-0,48	0,17	0,35

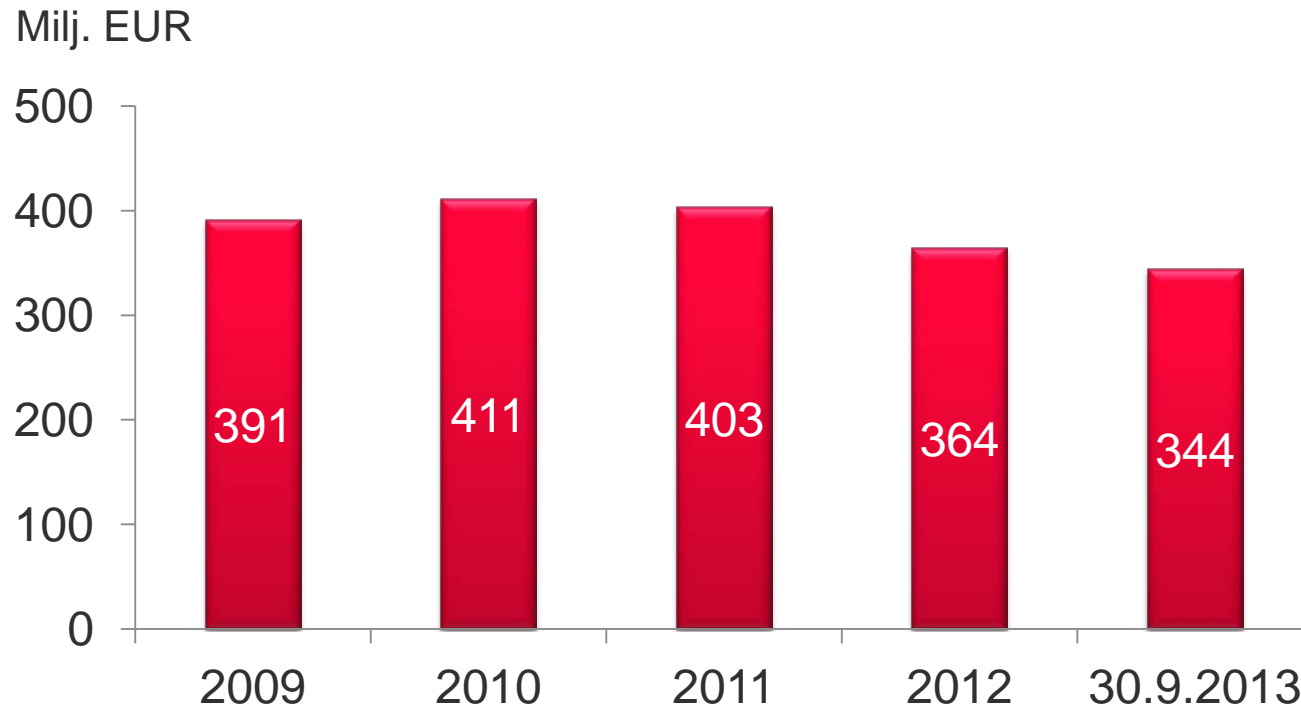
Atria-konsernin kassavirta

Milj. EUR	Q1-Q3	Q1-Q3	2012
	2013	2012	
Liiketoiminnan rahavirta	59,6	42,2	119,2
Rahoituserät ja verot	-14,7	-6,5	-19,6
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	44,8	35,7	99,6
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-27,4	-40,0	-50,4
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	0,0	0,0	-1,8
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	-0,1	0,0	0,9
Sijoitukset	3,3	2,8	1,4
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-24,1	-37,3	-50,0
VAPAA KASSAVIRTA	20,7	-1,5	49,7
Pitkäaikaisten lainojen nostot	50,0	30,0	50,0
Pitkäaikasten lainojen maksut ja lyhytaikaisten lainojen muutos	-53,5	-22,0	-94,6
Osinkojen maksut	-6,2	-5,6	-5,6
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-9,7	2,4	-50,2
RAHAVAROJEN MUUTOS	11,0	0,9	-0,6

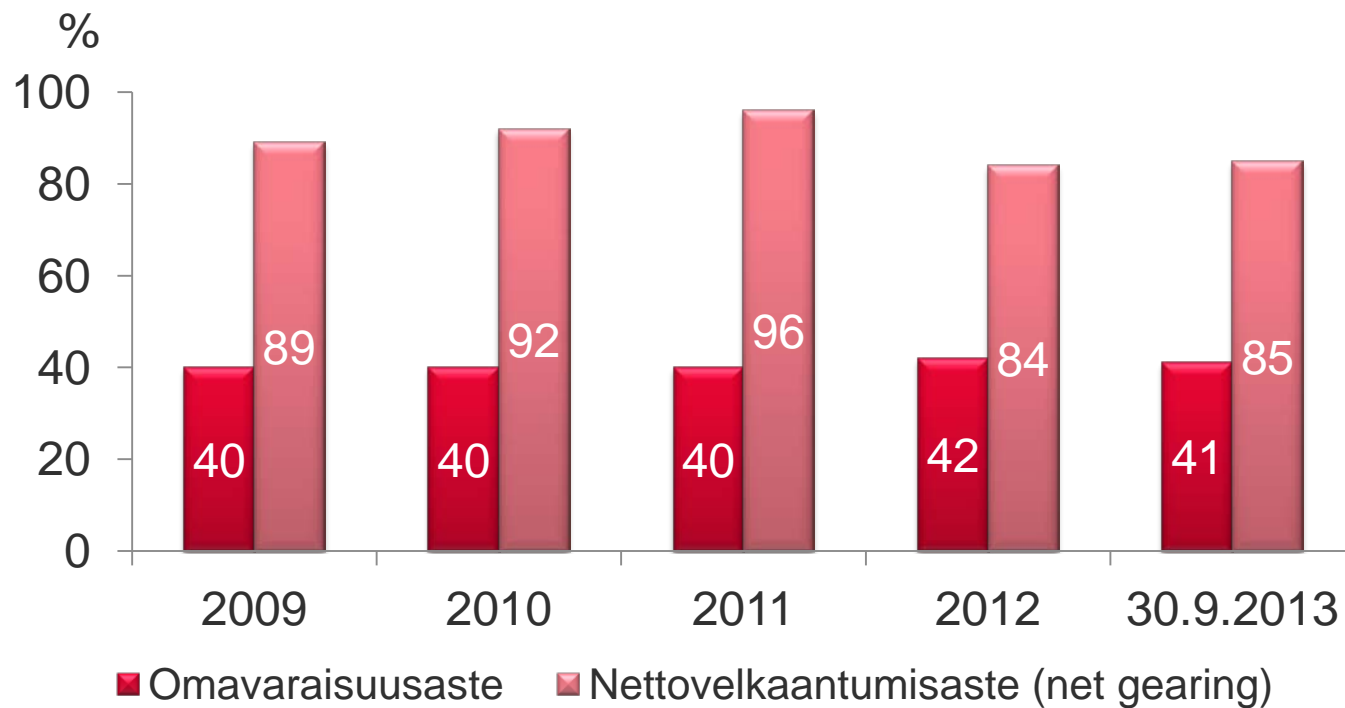
Atria-konsernin bruttoinvestoinnit



Atria-konsernin nettovelka



Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- Atria ilmoitti 21.10.2013 luopuvansa kannattamattomasta sianlihan alkutuotannosta Venäjällä. Lisäksi Moskovassa sijaitseva teollinen tuotanto ja oma logistiikkayksikkö lopetetaan vuoden 2014 loppuun mennessä. Pizzan tuotanto siirretään Gorelovon tehtaalle Pietariin, jonne tehdään 4,6 miljoonan euron investoinnit. Myynti Moskovassa jatkuu edelleen Campomos-tuotemerkillä. Liiketoimintojen lopettamisesta aiheutuvat arvonalentumiset kirjattiin Q3/2013-kaudelle. Arvonalentumisia kirjattiin yhteensä 23,0 miljoonaa euroa, josta liikevoittoon kohdistuu 15,4 miljoonaa euroa. Lisäksi toimintojen lopettamiseen liittyvänä kuluvarauksena kirjataan 2,0 miljoonaa euroa, joka kohdistuu Q4/2013-kaudelle.
- Venäjän liiketoiminnoista tehtyjen kertaluontoisten kulukirjausten vuoksi Atria ilmoitti 21.10.2013 alentavansa liikevoittoennustettaan. Yhtiö arvioi koko vuoden 2013 liikevoiton olevan edellisvuoden 30,2 miljoonan euron liikevoittoa heikompi. Yhtiön liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan olevan suurempi kuin 30,2 miljoonaa euroa. Atrian aikaisemman liikevoittoennusteen mukaan konsernin vuoden 2013 liikevoiton ennustettiin olevan suurempi kuin 30,2 miljoonaa euroa.
- Kilpailu- ja kuluttajavirasto (KKV) antoi 28.10.2013 päätöksensä aloittaa jatkokäsittelyn yrityskaupassa, jossa Atria Oyj ostaa Saarioinen Oy:n lihanhankinta-, teurastus- ja lihanleikkuutoiminnat.



Tulevaisuuden näkymät

- Konsernin liikevoitto vuonna 2012 oli 30,2 miljoonaa euroa. Vuonna 2013 liikevoiton ennustetaan olevan tätä heikompi. Yhtiön liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan olevan suurempi kuin 30,2 miljoonaa euroa.
- Vuoden 2013 liikevaihdon arvioidaan kasvavan.



