



**Atria Oyj**  
Osavuositiedote  
1.1. – 30.6.2014

Toimitusjohtaja  
Juha Gröhn  
24.7.2014

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 1

## Atria-konserni

1.1. – 30.6.2014

Milj. EUR	Q2 2014	Q2 2013	H1 2014	H1 2013	2013
Liikevaihto	371,4	363,6	698,4	692,0	1 411,0
Liikevoitto	8,4	7,7	5,8	10,9	19,7
Liikevoitto-%	2,3	2,1	0,8	1,6	1,4
Voitto ennen veroja	9,9	4,1	4,1	4,8	6,9
Osakekohtainen tulos, €	0,28	0,10	0,09	0,06	-0,15
Kertaluonteiset erät*	-0,4	0,0	-1,2	1,1	-17,3

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- Konsernin toisen vuosineljänneksen liikevaihto ja liikevoitto kasvoivat.
- Liikevaihdon kasvu tuli Atria Suomesta: Saarioisilta ostettujen liiketoimintojen liittämisestä Atriaan ja vuoden alussa käynnistyneestä siipikarjanrehumyyntistä.
- Atria alensi liikevoittoennustettaan huhtikuussa: vuoden 2014 liikevoiton arvioidaan jäävän selvästi alle edellisen vuoden 37,0 milj. euron operatiivisen liikevoiton.
- Alkuvuoden liikevoitto sisältää yhteensä 1,2 miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 2

## Atria Suomi

1.1. – 30.6.2014

Milj. EUR	Q2 2014	Q2 2013	H1 2014	H1 2013	2013
Liikevaihto	246,5	230,9	463,4	436,0	886,8
Liikevoitto	5,9	7,4	6,2	14,1	32,9
Liikevoitto-%	2,4	3,2	1,3	3,2	3,7
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	-0,8	1,1	1,1

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Suomen** liikevaihdon kasvu johtui Saarioisilta ostettujen liiketoimintojen liittämistä Atriaan helmikuun alusta lähtien ja vuoden alusta käynnistyneestä siipikarjanrehumyynnistä. Myynti vähittäiskaupalle ja Food Service –asiakkaille on pysynyt vakaana.
- Alkuvuoden liikevoittoa on heikentänyt kireä hintakilpailu. Liikevoitto sisältää 0,8 miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja, jotka liittyvät Saarioisilta ostettujen liiketoimintojen haltuunottoon. Vertailujakson liikevoittoon sisältyi 1,1 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto.
- Liharaaka-aineen hinta on laskenut vertailujaksoon verrattuna.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 3

## Atria Suomi



**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

- Kokonaismarkkina Suomessa on laskenut vuoden alusta noin 3 prosenttia sekä arvossa että volyymissa mitattuna.
- Atrian markkinaosuus vähittäiskauppa-markkinassa oli noin 27 prosenttia arvossa mitattuna.
- Saarioisen naudan, sian ja broilerin hankinta-, teurastus- ja leikkuuliiketoiminnot liitettiin Atriaan 1.2.2014 lähtien. Kauppahinta oli 29,2 miljoonaa euroa.
- Jyväskylässä käynnistettiin tehostamisohjelma, jolla saavutetaan noin 5 miljoonan euron vuotuiset säästöt vuoden 2015 alusta.
- Saarioinen Oy irtisanoi sopimuksen koskien lihan pakkaamista Jyväskylän tuotantolaitoksella 1.2.2015 lähtien.
- "Laatuvastuu"-merkintä otettiin käyttöön sianlihapakkausissa huhtikuussa.

24.7.2014 4

## Atria Skandinavia

1.1. – 30.6.2014

Milj. EUR	Q2 2014	Q2 2013	H1 2014	H1 2013	2013
Liikevaihto	95,4	98,1	183,8	192,3	395,0
Liikevoitto	3,4	1,8	4,4	1,8	12,2
Liikevoitto-%	3,6	1,8	2,4	0,9	3,1
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,0

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- Liikevaihdon kehitystä hidasti kaupan omien tuotemerkkien markkinaosuuden kasvu Ruotsin vähittäiskaupassa Atrian edustamissa tuoteryhmissä, erityisesti ruokamakkaroissa ja leivänpäällisissä.
- Parempi kustannustehokkuus ja vakaammat raaka-ainehinnat vahvistivat liikevoittoa.
- Liikevaihto vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laski 0,6 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 5

## Atria Skandinavia



- Tanskassa vähittäiskaupassa 3-Stjernet – leivänpäällisten markkinaosuus vahvistui noin 16 prosenttiin (ACNielsen).
- Alkuvuoden aikana Atria on panostanut markkinoinnissaan omien tuotemerkkien, mm. Lithells, 3-Stjernet ja Sibylla, vahvistamiseen ja tunnettuuden lisäämiseen.



- Sibylla-tuotekonseptin kansainvälinen laajentuminen on edennyt hyvin. Sibylla-myyntipisteitä on tällä hetkellä yli 4000 kappaletta. Katsauskaudella uusia Sibylla-myyntipisteitä avattiin mm. Valko-Venäjällä.



**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 6

## Atria Venäjä

1.1. – 30.6.2014

Milj. EUR	Q2 2014	Q2 2013	H1 2014	H1 2013	2013
Liikevaihto	25,9	31,5	47,3	58,9	121,5
Liikevoitto	-1,1	0,4	-3,2	-2,8	-21,0
Liikevoitto-%	-4,1	1,2	-6,9	-4,7	-17,3
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	0,0	-17,4

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- Huhti-kesäkuun liikevaihto vertailukelpoisella valuuttakurssilla laski 7,9 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Vertailukelpoisen liikevaihdon laskun syynä ovat alkutuotannosta luopuminen viime vuoden lopulla ja kuluttajien ostovoiman heikentyminen.
- Huhti-kesäkuun liiketulos oli -1,1 miljoona euroa (0,4 milj. euroa). Liiketuloksen heikkeneminen johtuu alkuvuoden aikana yli 30 prosenttia nousseista liharaaka-aineen hinnoista.
- Lihavalmistetuoteryhmien kehitys on Atrian oman arvion mukaan kääntynyt laskuun. Kuluttajat ostavat edullisempia tuotteita.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 7

## Atria Venäjä



**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

- Atria Venäjä ei ole kireässä markkinatilanteessa onnistunut viemään nopeasti kohonneita raaka-ainekustannuksia täysimääräisesti myyntihintoihin.
- Vähittäiskaupan kehitys Venäjällä on hidastunut alkuvuoden aikana. Lihavalmistetuoteryhmien kehitys on Atrian oman arvion mukaan kääntynyt laskuun.
- Atria on sopeuttanut tuotevalikoimaansa markkinatilanteen mukaisesti tuomalla markkinoille edullisempia tuotteita.
- Atrian oman arvion mukaan markkinaosuudet ovat pysyneet vakaina Pietarissa, jossa Atria on markkinajohtaja edustamissaan tuoteryhmissä.

24.7.2014 8

## Atria Baltia

1.1. - 30.6.2014

Milj. EUR	Q2 2014	Q2 2013	H1 2014	H1 2013	2013
Liikevaihto	9,6	9,3	17,0	16,6	34,9
Liikevoitto	-0,1	0,0	-0,3	-0,4	0,1
Liikevoitto-%	-0,9	-0,2	-1,7	-2,2	0,2
Kertaluonteiset erät*	-0,4	0,0	-0,4	0,0	0,0

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- Myyntivolyymit kasvoivat Q2-kaudella hieman. Omien tuotemerkkien myynti vahvistui, mutta lihan tukkumyynni pieneni jonkin verran.
- Vertailukelpoinen liiketulos parani hieman, mikä johtui myynnin paremmasta rakenteesta ja tuotannon parantuneesta kustannustehokkuudesta.
- Q2-kaudella Atria myi Vilnassa Liettuassa sijaitsevan tehdaskiinteistön, josta muodostui 0,4 miljoonan euron kertaluonteinen myyntitappio.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 9

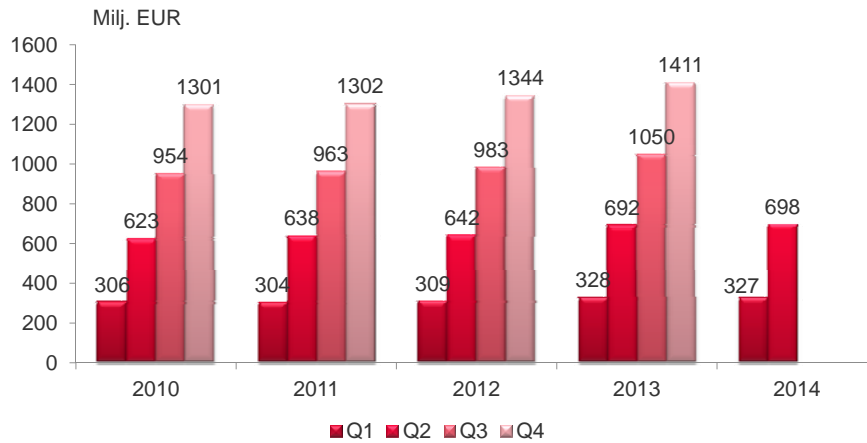
## Taloudellinen kehitys

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 10

## Atria-konsernin liikevaihto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin

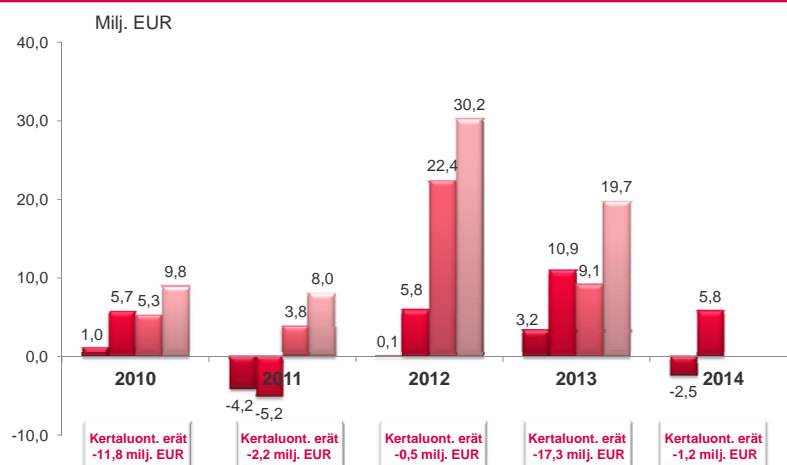


**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 11

## Atria-konsernin liikevoitto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 12

## Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. EUR	30.6.2014	30.6.2013	2013
Oma pääoma/osake, EUR	14,19	14,78	14,45
Korolliset velat	324,0	382,6	334,7
Omavaraisuusaste, %	40,9	40,6	42,2
Velkaantumisaste, %	80,1	90,8	81,3
Nettovelkaantumisaste, %	79,0	86,5	74,3
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin	48,9	20,7	41,1
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	7,0	3,0	2,9
Henkilöstö keskimäärin	4 845	4 749	4 669

- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä 30.6.2014 oli 149,7 miljoonaa euroa (31.12.2013: 148,2 milj. euroa). Nostettujen lainojen ja sitovien luottolimiittien keskimaturiteetti oli katsauskauden lopussa 3 vuotta (31.12.2013: 3 vuotta 4 kuukautta).
- Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 32,7 miljoonaa euroa (16,9 milj. euroa) ja investointien rahavirta -45,5 miljoonaa euroa (-17,9 milj. euroa). Käyttö pääoman pienentyminen paransi liiketoiminnan rahavirtaa.
- Konsernin vapaa kassavirta katsauskaudella (liiketoiminnan rahavirta – investointien rahavirta) oli -12,8 miljoonaa euroa (-1,0 milj. euroa) ja nettovelka oli 319,5 miljoonaa euroa (31.12.2013: 305,9 milj. euroa).

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 13

## Atria-konsernin tuloslaskelma

Milj. EUR	Q2 2014	Q2 2013	H1 2014	H1 2013	2013
LIKEVAIHTO	371,4	363,6	698,4	629,0	1 411,0
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-325,8	-318,0	-619,4	-609,8	-1 237,1
BRUTTOKATE	45,6	45,6	79,0	82,1	173,9
% liikevaihdosta	12,3	12,5	11,3	11,9	12,3
Muut tuotot	0,7	0,6	1,3	2,2	6,1
Muut kulut	-37,9	-38,5	-74,4	-73,4	-160,3
LIKEVOITTO	8,4	7,7	5,8	10,9	19,7
% liikevaihdosta	2,3	2,1	0,8	1,6	1,4
Rahoitustuotot ja -kulut	-3,2	-4,1	-6,8	-7,6	-15,2
Osuus yhteis- ja osakkuusyhtiöiden tuloksista	4,7	0,5	5,1	1,5	2,3
VOITTO ENNEN VEROJA	9,9	4,1	4,1	4,8	6,9
Tuloverot	-1,7	-1,3	-1,2	-2,9	-11,2
TILIKAUDEN VOITTO	8,2	2,8	2,9	1,9	-4,3
% liikevaihdosta	2,2	0,8	0,4	0,3	-0,3
Tulos/osake	0,28	0,10	0,09	0,06	-0,15

Atrian osuus yhteis- ja osakkuusyritysten huhti-kesäkuun tuloksista oli 4,7 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa). Atrian yhteisyritys Lihateollisuuden Tutkimuskeskus LTK Osuuskunta myi tytäryhtiönsä Maustepalvelu Oy:n. LTK kirjasi kaupasta myyntivoittoa, joka kasvatti Atrian osuutta LTK:n nettovarallisuudesta.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 14

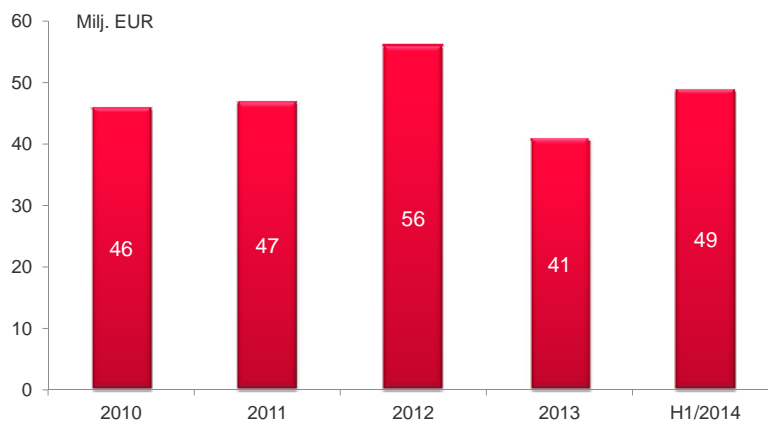
## Atria-konsernin kassavirta

Milj. EUR	H1		2013
	2014	2013	
Liiketoiminnan rahavirta	44,3	29,3	110,6
Rahoituserät ja verot	-11,6	-12,4	-21,7
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>	<b>32,7</b>	<b>16,9</b>	<b>88,9</b>
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-20,3	-19,7	-38,7
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-26,3	0,0	0,0
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	-0,9	-0,2	2,1
Sijoitukset	2,0	1,9	1,8
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>	<b>-45,5</b>	<b>-17,9</b>	<b>-34,8</b>
<b>VAPAA KASSAVIRTA</b>	<b>-12,8</b>	<b>-1,0</b>	<b>54,1</b>
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,0	50,0	50,0
Pitkäaikaisten lainojen maksut	-46,8	-11,1	-62,3
Lyhytaikaisten lainojen muutos	41,6	-19,8	-13,0
Osinkojen maksut	-6,2	-6,2	-6,2
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>	<b>11,4</b>	<b>12,9</b>	<b>-31,5</b>
<b>RAHAVAROJEN MUUTOS</b>	<b>-24,2</b>	<b>11,9</b>	<b>22,6</b>

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 15

## Atria-konsernin bruttoinvestoinnit

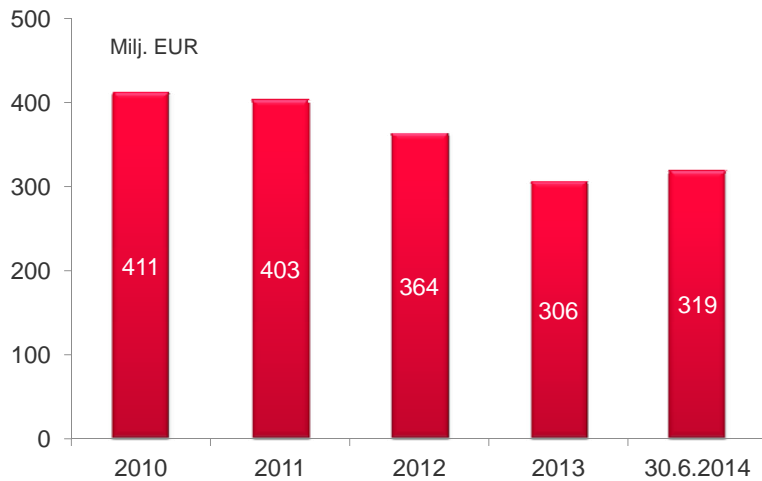


**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 16



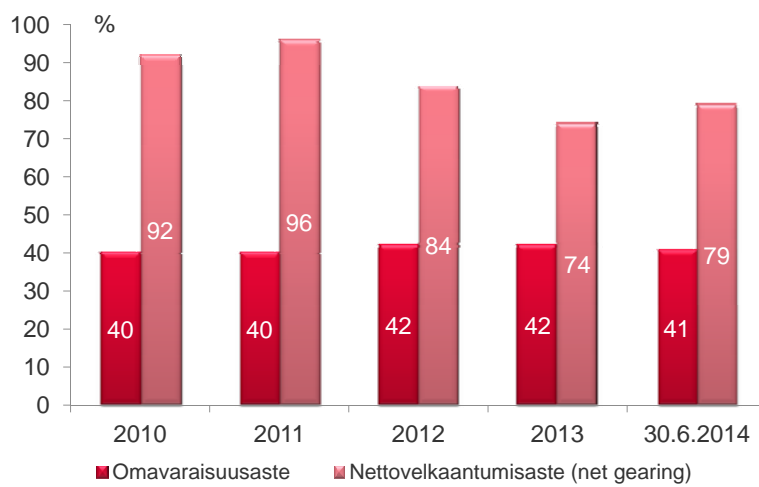
## Atria-konsernin nettovelka



**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 17

## Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 | 18

## Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- Toukokuussa Saarioinen Oy irtisanoi sopimuksen koskien lihan pakkaamista Jyväskylän tuotantolaitoksella 1.2.2015 lähtien. Tämän johdosta Atria päätti sopeuttaa Jyväskylän tehtaan tuotantokapasiteettia ja organisaatiota vastaamaan muutoksia kuluttajapakatun lihan rahtityövalmistuksessa. Toimintojen sopeuttamista koskevat neuvottelut henkilöstön kanssa aloitettiin toukokuussa ja neuvottelut saatiin päätökseen 23.7.2014. Neuvotteluiden seurauksena Jyväskylän tehtaalta irtisanottiin 48 työntekijää. Kaikille irtisanotuille työntekijöille tarjottiin työtä muilta Atrian tehtailta.

## Liiketoiminnan lähiajan riskit

- Venäjän liiketoimintaympäristöön liittyvät lähiajan riskit ovat kasvaneet aiempaa suuremmiksi.
- Muuten Atria-konsernin liiketoiminnan lähiajan riskeissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia vuoden 2013 tilinpäätöksessä esitettyihin riskeihin verrattuna.

## Tulevaisuuden näkymät

- Yhtiö arvioi koko vuoden 2014 liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä olevan edellisvuoden 37,0 miljoonan euron liikevoittoa selvästi pienempi.
- Vuoden 2014 liikevaihdon arvioidaan kasvavan.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

24.7.2014 21



**Atria**  
Hyvä ruoka, parempi mieli.

**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

7.2014 22