

## Atria Oyj

### Osavuositiedot

1.1. – 30.9.2015

Toimitusjohtaja  
Juha Gröhn  
29.10.2015

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

29.10.2015 | 1

## Atria-konserni

1.1. – 30.9.2015

| Milj. EUR               | Q3<br>2015 | Q3<br>2014 | Q1-Q3<br>2015 | Q1-Q3<br>2014 | 2014    |
|-------------------------|------------|------------|---------------|---------------|---------|
| Liikevaihto             | 337,1      | 364,4      | 989,2         | 1 062,7       | 1 426,1 |
| Liikevoitto             | 15,1       | 16,2       | 24,2          | 22,0          | 40,6    |
| Liikevoitto-%           | 4,5 %      | 4,4 %      | 2,4 %         | 2,1 %         | 2,8 %   |
| Voitto ennen veroja     | 13,0       | 13,6       | 17,3          | 17,7          | 34,0    |
| Osakekohtainen tulos, € | 0,27       | 0,35       | 0,38          | 0,45          | 0,93    |
| Kertaluonteiset erät*   | -          | 0,6        | 1,9           | -0,6          | 1,0     |

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria-konsernin** tammi-syyskuun vertailukelpoinen liikevoitto edellisvuoden tasolla.
- Liikevaihdon laskuun vaikuttivat Falbygden-juustoliiketoiminnan myynti ja ruflan arvon heikkeneminen. Lisäksi grillattavien tuotteiden normaalia heikompi myynti ja kaupan kireä kilpailutilanne painoivat liikevaihtoa.
- Atria Suomi parantaa Sahalahden broileryksikön tuottavuutta.
- Atria tehostaa myynnin, markkinoinnin ja logistiikan toimintoja Ruotsissa.
- Nurmon sikaleikkaamon uudistaminen etenee suunnitelmien mukaisesti, investoinnin arvo 36 miljoonaa euroa.

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

29.10.2015 | 2

## Atria Suomi

1.1. – 30.9.2015

| Milj. EUR             | Q3<br>2015 | Q3<br>2014 | Q1-Q3<br>2015 | Q1-Q3<br>2014 | 2014  |
|-----------------------|------------|------------|---------------|---------------|-------|
| Liikevaihto           | 235,1      | 238,5      | 681,0         | 701,9         | 945,5 |
| Liikevoitto           | 9,5        | 11,8       | 16,1          | 18,0          | 33,6  |
| Liikevoitto-%         | 4,0 %      | 5,0 %      | 2,4 %         | 2,6 %         | 3,6 % |
| Kertaluonteiset erät* | -          | 0,6        | -             | -0,2          | 0,9   |

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituu liikevoittoon

- **Atria Suomen** tammi-syyskuun liikevaihdon lasku johtui kuluttajakysynnän heikentymisestä ja kiristyneestä hintakilpailusta. Grillaustuotteiden myynti oli edellisvuotta heikompaa.
- Liikevoiton kehitystä on painanut kansainvälisen lihamarkkinan ylitarjonnasta ja kireästä hintakilpailusta johtuva myyntihintojen lasku.
- Syyskuun alussa Atria Suomi käynnisti kehittämishankkeen broilerituotannon tuottavuuden parantamiseksi Atrian Sahalahden tehtaalla. Atrian arvion mukaan päällekkäisyyksien poistamisella ja tuottavuuden parantamisella saavutetaan noin 1,5 miljoonan euron vuotuiset säästöt vuoden 2016 toisesta neljänneksestä lähtien.
- Nurmon sikaleikkaamon 36 miljoonan investointi etenee suunnitelmien mukaisesti.

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

29.10.2015 3

## Atria Suomi



- Heinä-syyskuussa Atrian edustamien tuoteryhmien vähittäiskaupan kokonaismarkkina arvossa mitattuna oli viime vuoden tasolla. Atria on markkinajohtaja edustamissaan tuoteryhmissä noin 27 prosentin toimittajaosuudellaan. Atria on säilyttänyt Food Service -markkinassa asemansa markkinajohtajana noin 24 prosentin osuudella arvossa mitattuna. (Lähde: Atria)
- Atrian Kädenjälki – ohjelman sidosryhmätutkimuksen tulokset valmistuivat katsauskaudella. Kyselyyn otti osaa yli 3000 vastaajaa. Atriaa pidetään luotettavana suomalaisena pitkän linjan toimijana, jonka asiakkaana, kumppanina ja työntekijänä halutaan pysyä jatkossakin. Kotimaisuus, tuotteiden turvallisuus ja terveellisyys, jäljitettävyyys, luotettavuus ja paikallisuus liitetään vahvasti ruuantuotantoon ja Atrian vastuullisuuteen.

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

29.10.2015 4

## Atria Skandinavia

1.1. – 30.9.2015

| Milj. EUR             | Q3<br>2015 | Q3<br>2014 | Q1-Q3<br>2015 | Q1-Q3<br>2014 | 2014  |
|-----------------------|------------|------------|---------------|---------------|-------|
| Liikevaihto           | 81,3       | 93,3       | 246,7         | 277,0         | 371,9 |
| Liikevoitto           | 5,2        | 5,9        | 9,6           | 10,2          | 14,9  |
| Liikevoitto-%         | 6,4 %      | 6,3 %      | 3,9 %         | 3,7 %         | 4,0 % |
| Kertaluonteiset erät* | -          | -          | -             | -             | -     |

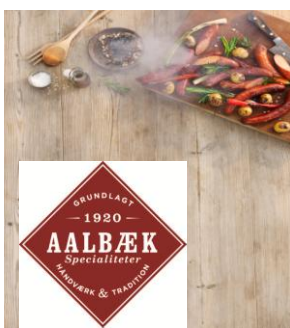
\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Skandinavian** tammi-syyskuun liikevaihdon ja liikevoiton pienentyminen johtui Falbygdens-juustoliiketoiminnan myynnistä, joka toteutui 1.4.2015.
- Toukokuussa hankitun tanskalaisen Aalbaek Specialiteterin liiketoimintojen liittäminen Atriaan on edennyt hyvin.
- Syyskuussa Atria Skandinavia käynnisti toimintonsa uudelleenjärjestelyt Ruotsissa. Uudelleenjärjestelyt koskevat myyntiä, markkinointia ja logistiikkatoimintoja. Atrian arvion mukaan toimintojen uudelleenjärjestelyillä ja tuottavuuden parantamisella saavutetaan noin 1,8 miljoonan euron vuotuiset säästöt vuoden 2016 alusta lähtien.

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

29.10.2015 5

## Atria Skandinavia



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

- Tammi-syyskuussa sekä ruokamakkaroiden että leivänpäällisten kokonaismarkkina Ruotsin vähittäiskaupassa kasvoi 0,8 prosenttia.
- Ruotsissa Atrian leivänpäälliset menettivät markkinaosuuttaan yhden prosenttiyksikön verran kaupan omien tuotemerkkien markkinaosuuden vahvistumisen myötä.
- Tanskan vähittäiskaupassa leivänpäällisten kokonaismarkkina supistui noin 0,5 prosenttia tammi-syyskuun aikana. Tanskassa Atrian omat tuotemerkit vahvistivat markkina-asemaansa leivänpäällisissä. Atria on markkinajohtaja edustamissaan leivänpäällistuoeryhmissä Tanskassa. (Lähde: AC Nielsen).
- Katsauskaudella Atrian Kädenjälki –ohjelmassa oli käynnissä useita hankkeita. Atria Skandinavian vastuullisuusohjelman keskeiset teemat ovat ravitsemus, terveellisyys ja ympäristö.

29.10.2015 6

## Atria Venäjä

1.1. – 30.9.2015

| Milj. EUR             | Q3<br>2015 | Q3<br>2014 | Q1-Q3<br>2015 | Q1-Q3<br>2014 | 2014   |
|-----------------------|------------|------------|---------------|---------------|--------|
| Liikevaihto           | 19,1       | 29,2       | 56,5          | 76,5          | 98,8   |
| Liikevoitto           | 0,5        | -1,5       | 0,2           | -4,8          | -5,7   |
| Liikevoitto-%         | 2,8 %      | -5,3 %     | 0,4 %         | -6,3 %        | -5,8 % |
| Kertaluonteiset erät* | -          | -          | 1,9           | -             | 0,5    |

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Venäjän** heinä-syyskuun euromääräisen liikevaihdon lasku johtui pääosin ruflan arvon laskusta. Liikevoittoa paransivat tehdyt hinnankorotukset, kannattamattomien tuotteiden karsinta, onnistunut kesäsesonki Sibylla-liiketoiminnassa ja yleisen kustannustehokkuuden parantuminen.
- Tammi-syyskuun euromääräisen liikevaihdon lasku johtui ruflan arvon laskusta. Liikevaihto paikallisessa valuutassa kasvoi 2,3 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Tammi-syyskuun vertailukelpoinen liiketulos oli -1,7 miljoonaa euroa (-4,8 milj. euroa). Liiketuloksen myönteiseen kehitykseen vaikuttivat myyntihintojen korotukset ja kustannustehokkuuden parantuminen. Toisaalta liiketulosta painoivat kohonneet raaka-ainekustannukset ja heikentynyt kulutuskysyntä.

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

29.10.2015

7

## Atria Venäjä



- Atria on toteuttanut suunnitelmien mukaiset rakenneuudistukset ja ne vaikuttivat myönteisesti tuloskehitykseen.
- Venäjän vähittäiskaupan kehitys on jatkunut heikkona kolmannella vuosineljänneksellä. Kuluttajien reaali-palkat ovat edelleen laskeneet, minkä seurauksena kuluttajat ostavat edullisempia tuotteita.

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

29.10.2015

8

## Atria Baltia

1.1. - 30.9.2015

| Milj. EUR             | Q3<br>2015 | Q3<br>2014 | Q1-Q3<br>2015 | Q1-Q3<br>2014 | 2014   |
|-----------------------|------------|------------|---------------|---------------|--------|
| Liikevaihto           | 8,4        | 9,0        | 24,9          | 26,0          | 34,5   |
| Liikevoitto           | 0,0        | 0,1        | 0,1           | -0,2          | -0,0   |
| Liikevoitto-%         | 0,3 %      | 1,3 %      | 0,4 %         | -0,6 %        | -0,1 % |
| Kertaluonteiset erät* | -          | -          | -             | -0,4          | -0,4   |

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Baltian** liikevaihdon kehitykseen ja kannattavuuteen vaikuttivat pitkään jatkunut kansainvälisen lihamarkkinan ylitarjontatilanne ja vähittäiskaupan kova hintakilpailu. Grillattavien tuotteiden myynti oli edellisvuoden vastaavaa jaksoa heikompi, mikä johtui kylmästä ja sateisesta säästä.
- Loppukesällä viranomaiset asettivat afrikkalaisen sikaruton leviämisen estämiseksi alueellisia vienti- ja myyntikieltoja, mikä vaikeuttaa paikallisen lihan käyttöä ja heikentää kannattavuutta.

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

29.10.2015 9

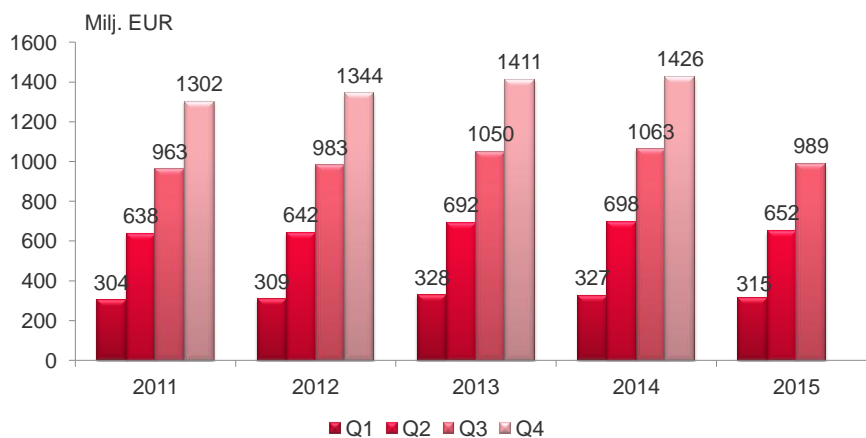
## Taloudellinen kehitys

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

29.10.2015 | 10

## Atria-konsernin liikevaihto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin

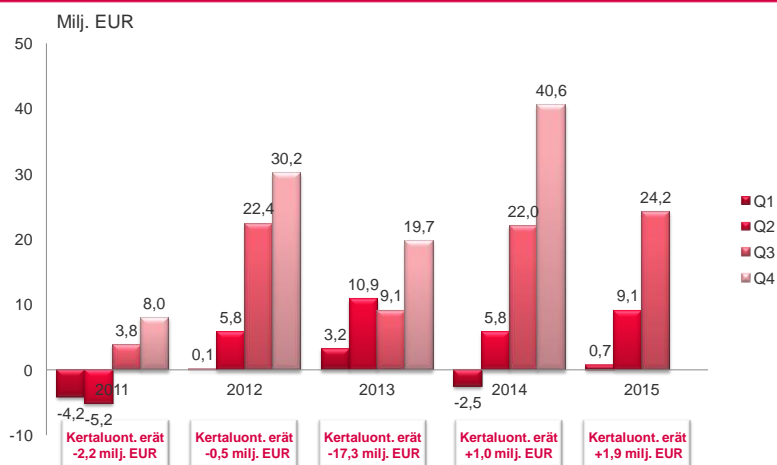


**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

29.10.2015 | 11

## Atria-konsernin liikevoitto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



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

29.10.2015 | 12

## Atria-konsernin tunnusluvut

| Milj. EUR                              | 30.9.2015 | 30.9.2014 | 31.12.2014 |
|--|-----------|-----------|------------|
| Oma pääoma/osake, EUR                  | 14,07     | 14,38     | 14,22      |
| Korolliset velat                       | 225,5     | 314,9     | 254,1      |
| Omavaraisuusaste, %                    | 46,0      | 42,1      | 44,0       |
| Velkaantumisaste, %                    | 56,1      | 76,8      | 62,6       |
| Nettovelkaantumisaste, %               | 55,8      | 75,9      | 61,8       |
| Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin | 39,0      | 55,3      | 62,7       |
| Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %   | 3,9       | 5,2       | 4,4        |
| Henkilöstö keskimäärin                 | 4 304     | 4 773     | 4 715      |

- Atria Oyj jälle-rahoitti kesäkuussa 30 miljoonan euron pitkäaikaisen kerralla takaisinmaksettavan lainan, joka olisi erääntynyt helmikuussa 2017. Uuden lainan maturiteetti on seitsemän vuotta.
- Konsernin vapaa kassavirta katsauskaudella (liiketoiminnan rahavirta - investointien rahavirta) oli 38,2 miljoonaa euroa (-5,4 milj. euroa). Katsauskauden kokonaisinvestoinnit konsernissa olivat 39,0 miljoonaa euroa (55,3 milj. euroa).
- Korollinen nettovelka oli 224,3 miljoonaa euroa (31.12.2014: 250,7 milj. euroa). Omavaraisuusaste oli 46,0 prosenttia (31.12.2014: 44,0 %). Omaan pääomaan kirjatut muuntoerot vähensivät omaa pääomaa tammi-syyskuussa 2,9 miljoonaa euroa (8,1 milj. euroa) Venäjän ruplan heikkenemisen johdosta.
- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä 30.9.2015 oli 110,7 miljoonaa euroa (31.12.2014: 110,6 milj. euroa). Nostettujen lainojen ja sitovien luottolimiittien keskimaturiteetti oli katsauskauden lopussa 3 vuotta 1 kuukausi (31.12.2014: 3 vuotta).

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

29.10.2015 | 13

## Atria-konsernin tuloslaskelma

| Milj. EUR                                     | Q3     | Q3     | Q1-Q3  | Q1-Q3   | 2014     |
|---|--------|--------|--------|---------|----------|
|   | 2015   | 2014   | 2015   | 2014    |          |
| LIKEVAIHTO                                    | 337,1  | 364,4  | 989,2  | 1 062,7 | 1 426,1  |
| Myytjä suoritteita vastaavat kulut            | -293,6 | -316,6 | -873,9 | -936,0  | -1 249,3 |
| BRUTTOKATE                                    | 43,5   | 47,8   | 115,3  | 126,7   | 176,8    |
| % liikevaihdosta                              | 12,9   | 13,1   | 11,7   | 11,9    | 12,4     |
| Muut tuotot                                   | 1,5    | 1,3    | 4,8    | 2,6     | 6,7      |
| Muut kulut                                    | -29,9  | -32,9  | -95,9  | -107,3  | -142,9   |
| LIKEVOITTO                                    | 15,1   | 16,2   | 24,2   | 22,0    | 40,6     |
| % liikevaihdosta                              | 4,5    | 4,4    | 2,4    | 2,1     | 2,8      |
| Rahoitustuotot ja -kulut                      | -2,6   | -2,8   | -7,4   | -9,6    | -12,7    |
| Osuus yhteis- ja osakkuusyhtiöiden tuloksista | 0,4    | 0,3    | 0,5    | 5,4     | 6,2      |
| VOITTO ENNEN VEROJA                           | 13,0   | 13,6   | 17,3   | 17,7    | 34,0     |
| Tuloverot                                     | -4,9   | -3,3   | -6,1   | -4,6    | -7,2     |
| TILIKAUDEN VOITTO                             | 8,1    | 10,3   | 11,2   | 13,2    | 26,8     |
| % liikevaihdosta                              | 2,4    | 2,8    | 1,1    | 1,2     | 1,9      |
| Tulos/osake                                   | 0,27   | 0,35   | 0,38   | 0,45    | 0,93     |

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

29.10.2015 | 14

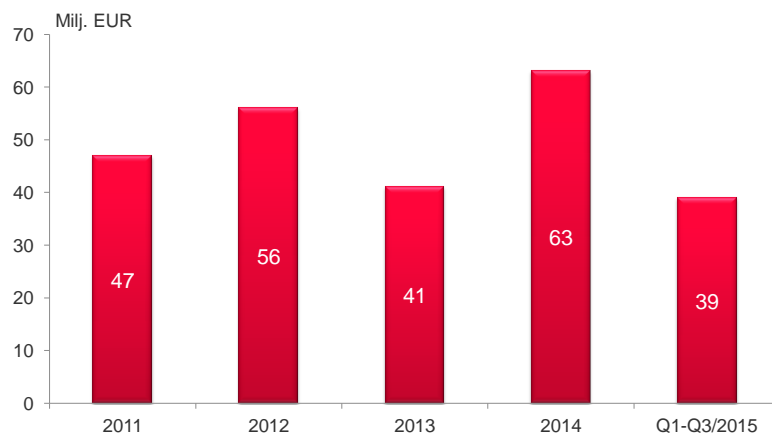
## Atria-konsernin kassavirta

| Milj. €   | Q1-Q3        |              | 2014         |
|---|--------------|--------------|--------------|
|   | 2015         | 2014         |              |
| Liiketoiminnan rahavirta                                | 46,3         | 63,3         | 113,3        |
| Rahoituserät ja verot                                   | -3,9         | -14,4        | -21,1        |
| <b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>                         | <b>42,4</b>  | <b>48,9</b>  | <b>92,2</b>  |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -32,0        | -23,9        | -33,9        |
| Hankitut liiketoimet                                    | -5,5         | -32,5        | -32,5        |
| Myydyt tytäryhtiöt                                      | 34,1         | -            | 11,9         |
| Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos                    | 0,2          | 0,1          | -2,8         |
| Osingot sijoituksista                                   | 0,6          | 1,0          | 8,4          |
| Sijoitusten muutos                                      | -1,6         | 0,9          | 1,1          |
| <b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>                          | <b>-4,2</b>  | <b>-54,3</b> | <b>-47,8</b> |
| <b>VAPAA KASSAVIRTA</b>                                 | <b>38,2</b>  | <b>-5,4</b>  | <b>44,3</b>  |
| Korollisten velkojen muutos                             | -29,0        | -13,8        | -63,4        |
| Osinkojen maksut  | -11,3        | -6,2         | -6,2         |
| <b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>                            | <b>-40,3</b> | <b>-20,0</b> | <b>-69,6</b> |
| <b>RAHAVAROJEN MUUTOS</b>                               | <b>-2,1</b>  | <b>-25,4</b> | <b>-25,3</b> |

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

29.10.2015 | 15

## Atria-konsernin bruttoinvestoinnit

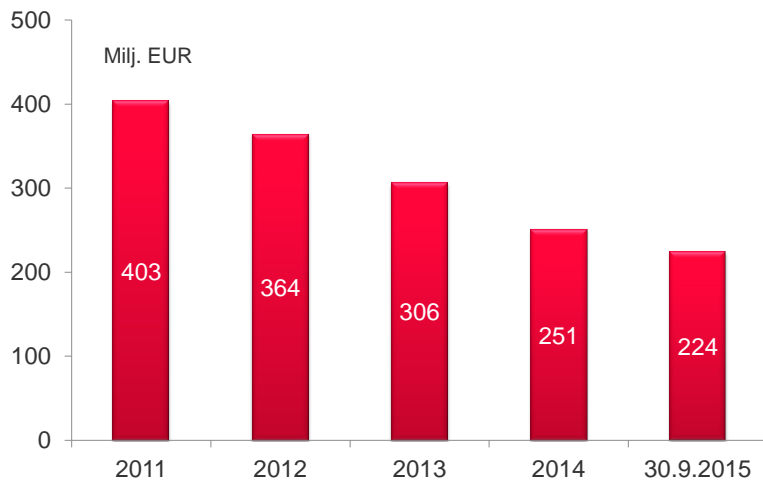


**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

29.10.2015 | 16



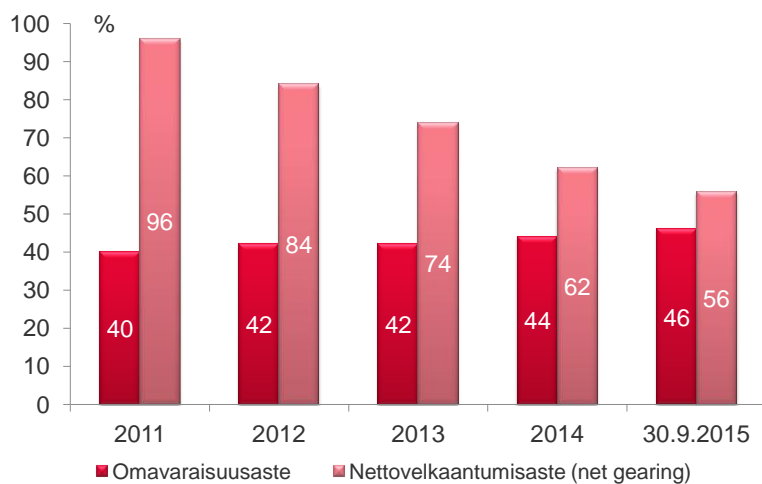
## Atria-konsernin nettovelka



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

29.10.2015 | 17

## Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



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

29.10.2015 | 18

## Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- Atrian Sahalahden tehtaan toimintojen sopeuttamista koskevat neuvottelut henkilöstön kanssa aloitettiin syyskuussa ja neuvottelut saatiin päätökseen lokakuussa. Neuvotteluiden tuloksena Sahalahden tehtaalta vähennetään 19 henkilötyövuotta.

## Liiketoiminnan lähiajan riskit

- Raaka-aineen ja valmisteiden laatuun ja turvallisuuteen liittyvät suunnittelemattomat ja odottamattomat häiriötekijät alkutuotannosta kulutukseen muodostavat Atrian toiminnassa mahdollisen riskin. Afrikkalainen sikarutto on tällainen häiriötekijä Virossa. Sikaruton leviämiskäsi on korkea.
- Atria on ottanut käyttöön useita taudin leviämisen estäviä varotoimia omista tuotantolaitoksissaan ja täten pyrkii hallitsemaan olemassa olevaa riskiä.
- Lihan tarjonnan ja kysynnän tasapainon vaihtelut kansainvälisillä lihamarkkinoilla aiheuttavat riskin Atrian toiminnalle. Atrian arvion mukaan lihamarkkinoiden epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia vuosikertomuksessa 2014 kuvattuun tilanteeseen verrattuna. Lihantuotannon ja -kysynnän pitkittyneen epätasapainon takia kannattavuuden ennustettavuus on kuitenkin heikentynyt.
- Altistuminen Venäjän ruplan arvon vaihtelulle sekä Venäjän asettaman EU-alueelta tulevan lihan tuontikiellon vaikutuksille jatkuu edelleen.

## Tulevaisuuden näkymät

- Konsernin liikevoitto vuonna 2014 ilman kertaluonteisia eriä oli 39,6 miljoonaa euroa. Vuonna 2015 liikevoiton ennustetaan olevan samalla tasolla.
- Vuoden 2015 liikevaihdon arvioidaan pienenevän.

The Atria logo features the word "Atria" in a red, cursive-style font with a registered trademark symbol. A green swoosh underline is positioned beneath the letters.

**Hyvä ruoka, parempi mieli.**