



Atria Oyj

Osavuosisikatsaus

1.1. – 30.9.2014

Toimitusjohtaja
Juha Gröhn
30.10.2014

Atria-konserni

1.1. – 30.9.2014

Milj. EUR	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	2013
Liikevaihto	364,4	358,4	1 062,7	1 050,4	1 411,0
Liikevoitto	16,2	-1,8	22,0	9,1	19,7
Liikevoitto-%	4,4	-0,5	2,1	0,9	1,4
Voitto ennen veroja	13,6	-5,0	17,7	-0,2	6,9
Osakekohtainen tulos, €	0,35	-0,54	0,45	-0,48	-0,15
Kertaluonteiset erät*	0,6	-16,3	-0,6	-15,2	-17,3

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria-konsernin** kolmannen neljänneksen tulos kehittyi myönteisesti vaikeassa markkinatilanteessa
- Heinä-syyskuun liikevaihto kasvoi 6,0 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Heinä-syyskuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 15,6 miljoonaa euroa (14,5 milj. euroa).
- Tammi-syyskuun liikevaihto kasvoi 12,3 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Tammi-syyskuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 22,6 miljoonaa euroa (24,4 miljoonaa euroa).

Atria Suomi

1.1. – 30.9.2014

Milj. EUR	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	2013
Liikevaihto	238,5	224,8	701,9	660,8	886,8
Liikevoitto	11,8	9,8	18,0	23,8	32,9
Liikevoitto-%	5,0	4,4	2,6	3,6	3,7
Kertaluonteiset erät*	0,6	0,0	-0,2	1,1	1,1

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Suomen** heinä-syyskuun liikevaihdossa oli kasvua 13,7 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Heinä-syyskuun liikevoitto oli 2,0 miljoonaa euroa vertailujaksoa parempi. Liikevoitto sisältää 0,6 miljoonan euron kertaluonteisen myyntivoiton kiinteistöyhtiön osakkeiden myynnistä. Liikevoittoa kasvatti parempi kustannustehokkuus.
- Tammi-syyskuun liikevaihdon kasvu johtui Saarioisilta ostettujen liiketoimintojen liittämisestä Atriaan ja lisääntyneestä siipikarjanrehumyynnistä.
- Tammi-syyskuun liikevoitto oli 5,8 miljoonaa euroa vertailujaksoa heikompi. Liikevoitto sisältää 0,8 miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja, jotka liittyvät Saarioisilta ostettujen liiketoimintojen haltuunottoon sekä 0,6 miljoonan euron myyntivoiton kiinteistöyhtiön osakkeiden myynnistä. Vertailujakson liikevoittoon sisältyy 1,1 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto.

Atria Suomi



- Kireä hintakilpailu on painanut liikevoiton kehitystä koko katsauskauden ajan.
- Syynä kiristyneeseen hintakilpailuun on kuluttajien ostovoiman heikentyminen ja Venäjän lihantuontikiellosta johtuva lihan ylitarjonta EU:n lihamarkkinassa.
- Grillauskesäkauden myynti onnistui hyvin kireästä hintakilpailusta huolimatta.
- Atria menestyi hyvin kesäajalla ja oli markkinajohtaja niin kuluttajapakatussa lihassa, siipikarjassa, leivänpäällisissä kuin ruokamakkaroidessakin. Lisäksi Atria oli valmisruokamarkkinassa vahva kakkonen.
- Atrian oman arvion mukaan sen kokonaismarkkinaosuus oli heinä-syyskuussa noin 28 prosenttia.

Atria Skandinavia

1.1. – 30.9.2014

Milj. EUR	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	2013
Liikevaihto	93,3	99,7	277,0	292,0	395,0
Liikevoitto	5,9	4,7	10,2	6,5	12,2
Liikevoitto-%	6,3	4,7	3,7	2,2	3,1
Kertaluonteiset erät*	0,0	-0,9	0,0	-0,9	-1,0

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Skandinavian** heinä-syyskuun liikevaihto vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laski 2,0 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Heinä-syyskuun liikevoitto oli 5,9 miljoonaa euroa (4,7 milj. euroa).
- Tammi-syyskuun liikevaihto vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laski 1,1 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Liikevaihdon kehitystä on painanut kokonaismarkkinan nihkeä kasvu ja kaupan omien tuotemerkkien vahvistunut markkina-asema.
- Tuloskehitys on ollut myönteistä, mikä johtuu vakaammista raaka-aineiden hinnoista ja parantuneesta kustannustehokkuudesta.

Atria Skandinavia



- Atrian edustamien tuoteryhmien markkina Ruotsin vähittäiskaupassa on supistunut vuoden alusta lähtien. Leivänpäällisten markkina on pienentynyt 4,4 prosenttia ja ruokamakkaroiden 0,7 prosenttia (Lähde: ACNielsen).
- Kaupan omien tuotemerkkien osuus Ruotsin vähittäiskaupassa on edelleen vahvistunut.
- Kuluvan vuoden aikana Atria on tehnyt merkittäviä panostuksia Lithells-brändin markkinointiin.
- Atria Conceptin kansainvälinen laajentuminen on hyvässä vauhdissa, ja tällä hetkellä Sibylla-myyntipisteitä on yhteensä yli 4000 kappaletta.



Atria Venäjä

1.1. – 30.9.2014

Milj. EUR	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	2013
Liikevaihto	29,2	32,0	76,5	90,8	121,5
Liikevoitto	-1,5	-16,4	-4,8	-19,1	-21,0
Liikevoitto-%	-5,3	-51,2	-6,3	-21,1	-17,3
Kertaluonteiset erät*	0,0	-15,4	0,0	-15,4	-17,4

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Venäjän** heinä-syyskuun liikevaihto vertailukelpoisella valuuttakurssilla kasvoi 0,6 % edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Vertailukelpoisen liikevaihdon heikon kasvun syynä on kuluttajien ostovoiman ja vähittäiskaupan myynnin heikentyminen sekä alkutuotantoliiketoiminnasta luopuminen viime vuoden lopulla.
- Heinä-syyskuun vertailukelpoinen liiketulos oli -1,5 miljoonaa euroa (-0,9 milj. euroa).
- Tammi-syyskuun liikevaihto laski 14,3 miljoonaa euroa. Liikevaihto vertailukelpoisella valuuttakurssilla laski 2,9 miljoonaa euroa edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Liikevaihdon laskun syynä oli alkutuotannosta luopuminen viime vuoden lopulla sekä kuluttajien ostovoiman ja vähittäiskaupan myynnin heikentyminen.
- Tammi-syyskuun vertailukelpoinen liiketulos oli -4,8 miljoonaa euroa (-3,7 milj. euroa).
- Liiketuloksen heikkeneminen johtuu voimakkaasti nousseista liharaaka-aineen hinnoista, joita ei ole pystytty täysimääräisesti viemään myyntihintoihin.

Atria Venäjä



- Venäjän talouskehitys hidastui voimakkaasti heinä-syyskuun aikana (Lähde: The World Bank, Oct 2014).
- Vähittäiskaupan myynti ja kuluttajien ostovoima on heikentynyt ja Atrian edustamien tuoteryhmien markkina on supistunut.
- Atria on sopeuttanut tuotevalikoimaansa markkinatilanteen mukaisesti tuomalla markkinoille edullisempia tuotteita.
- Venäjän EU-maille asettama sianlihan tuontikielto ja ruplan kurssin heikkeneminen edelliseen vuoteen verrattuna ovat nostaneet sianlihan hintaa Venäjällä vuoden alusta yli 50 % (Lähde: Emeat). Myös muiden lihalajien hinnat ovat kääntyneet nousuun.



Atria Baltia

1.1. - 30.9.2014

Milj. EUR	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	2013
Liikevaihto	9,0	8,5	26,0	25,0	32,9
Liikevoitto	0,1	0,3	-0,2	-0,1	0,1
Liikevoitto-%	1,3	3,6	-0,6	-0,2	0,2
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

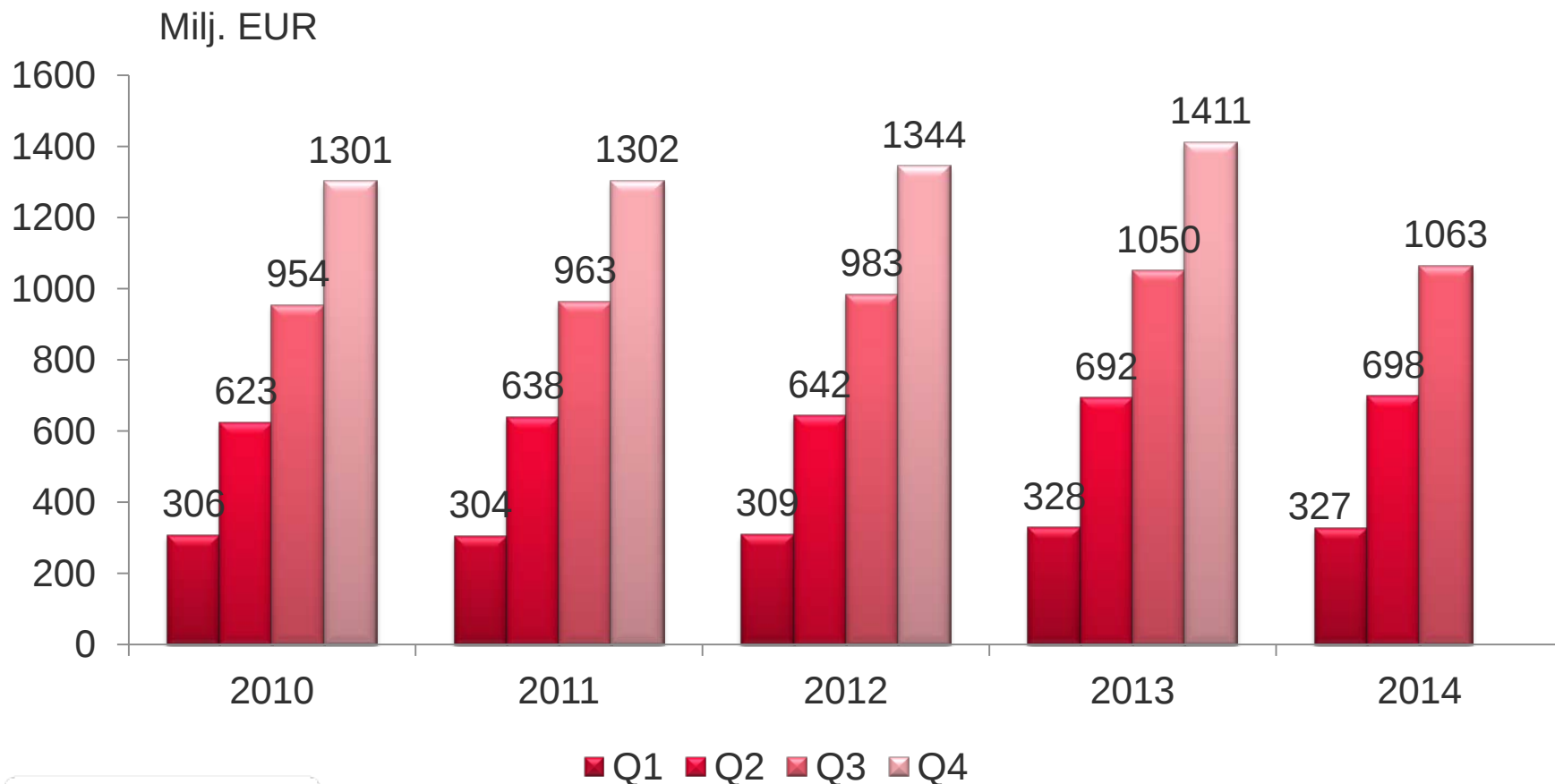
- **Atria Baltian** heinä-syyskuun liikevaihto oli 9,0 miljoonaa euroa.
- Grillaussesongilla Atrian omien tuotemerkkien myynti onnistui myönteisesti.
- Liikevoitto oli 0,1 miljoonaa euroa. Kireä hintakilpailu painoi liikevoiton kehitystä.
- Tammi-syyskuun liikevaihto oli 26,0 miljoonaa euroa ja vertailukelpoinen liikevoitto oli 0,2 miljoonaa euroa. Kesäkuussa Atria myi Vilnassa Liettuassa sijaitsevan tehdaskiinteistön, josta muodostui 0,4 miljoonan euron kertaluonteinen myyntitappio.
- Myönteiseen tuloskehitykseen vaikutti tuotannon parantunut kustannustehokkuus ja myynnin rakenne.
- Syyskuussa Etelä-Virossa todettiin villisiassa afrikkalainen sikarutto. Sianlihan kaupankäyntiin ei ole asetettu rajoituksia, koska sikarutto on pystytty pitämään poissa tuotantosikaloista.



Taloudellinen kehitys

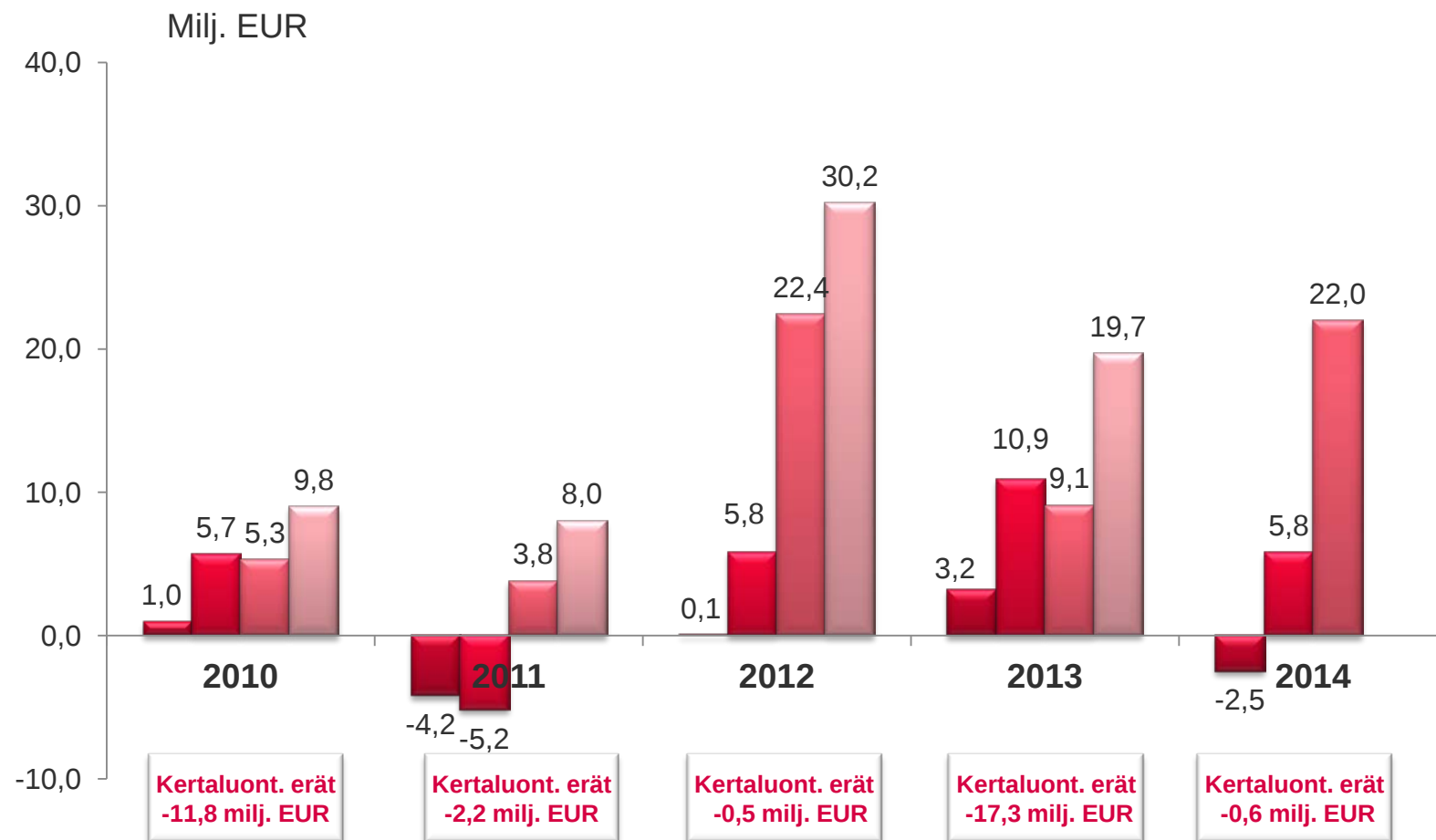
Atria-konsernin liikevaihto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



Atria-konsernin liikevoitto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. EUR	30.9.2014	30.9.2013	2013
Oma pääoma/osake, EUR	14,38	14,26	14,45
Korolliset velat	314,9	361,0	334,7
Omavaraisuusaste, %	42,1	40,9	42,2
Velkaantumisaste, %	76,8	88,7	81,3
Nettovelkaantumisaste, %	75,9	84,5	74,3
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin	55,3	29,2	41,1
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	5,2	2,8	2,9
Henkilöstö keskimäärin	4 773	4 688	4 669

- Atria lopetti syyskuussa 40 miljoonan euron sitovan luottolimiitin, joka olisi erääntynyt syyskuussa 2017.
- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä 30.9.2014 oli 109,5 miljoonaa euroa (31.12.2013: 148,2 milj. euroa). Nostettujen lainojen ja sitovien luottolimiittien keskimaturiteetti oli katsauskauden lopussa 2 vuotta 10 kuukautta (31.12.2013: 3 v. 4 kk).
- Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 48,9 miljoonaa euroa (44,8 milj. euroa) ja investointien rahavirta -54,3 miljoonaa euroa (-24,1 milj. euroa).
- Konsernin vapaa kassavirta (liiketoiminnan rahavirta – investointien rahavirta) katsauskaudella oli -5,4 miljoonaa euroa (20,7 milj. euroa).

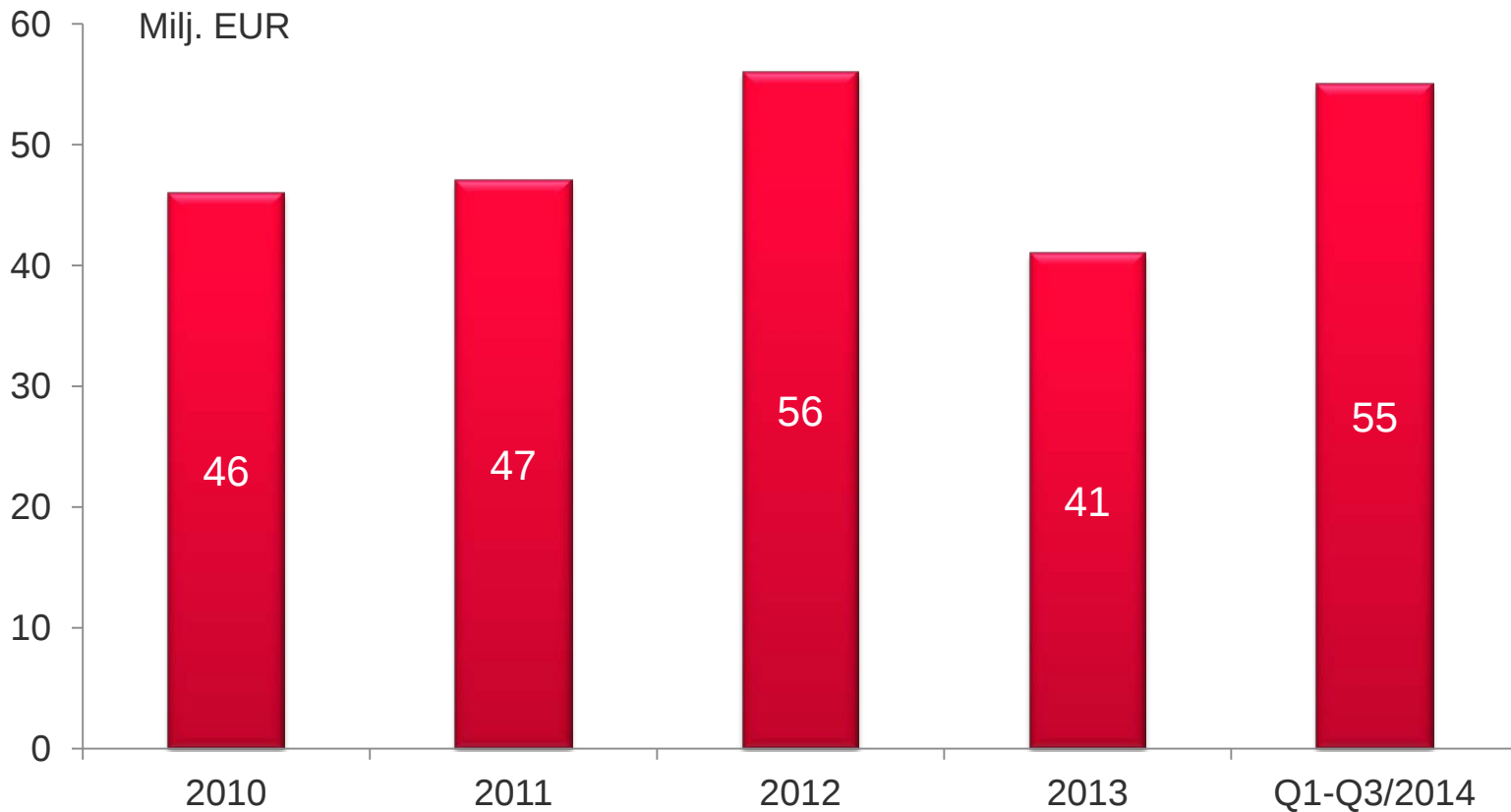
Atria-konsernin tuloslaskelma

Milj. EUR	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	2013
LIIKEVAIHTO	364,4	358,4	1 062,7	1 050,4	1 411,0
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-316,6	-311,3	-936,0	-921,2	-1 237,1
BRUTTOKATE	47,8	47,1	126,7	129,2	173,9
% liikevaihdosta	13,1	13,1	11,9	12,3	12,3
Muut tuotot	1,3	0,8	2,6	3,0	6,1
Muut kulut	-32,9	-49,7	-107,3	-123,2	-160,3
LIIKEVOITTO	16,2	-1,8	22,0	9,1	19,7
% liikevaihdosta	4,4	-0,5	2,1	0,9	1,4
Rahoitustuotot ja -kulut	-2,8	-3,6	-9,6	-11,2	-15,2
Osuus yhteis- ja osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,3	0,4	5,4	1,9	2,3
VOITTO ENNEN VEROJA	13,6	-5,0	17,7	-0,2	6,9
Tuloverot	-3,3	-10,1	-4,6	-13,0	-11,2
TILIKAUDEN VOITTO	10,3	-15,1	13,2	-13,2	-4,3
% liikevaihdosta	2,8	-4,2	1,2	-1,3	-0,3
Tulos/osake	0,35	-0,54	0,45	-0,48	-0,15

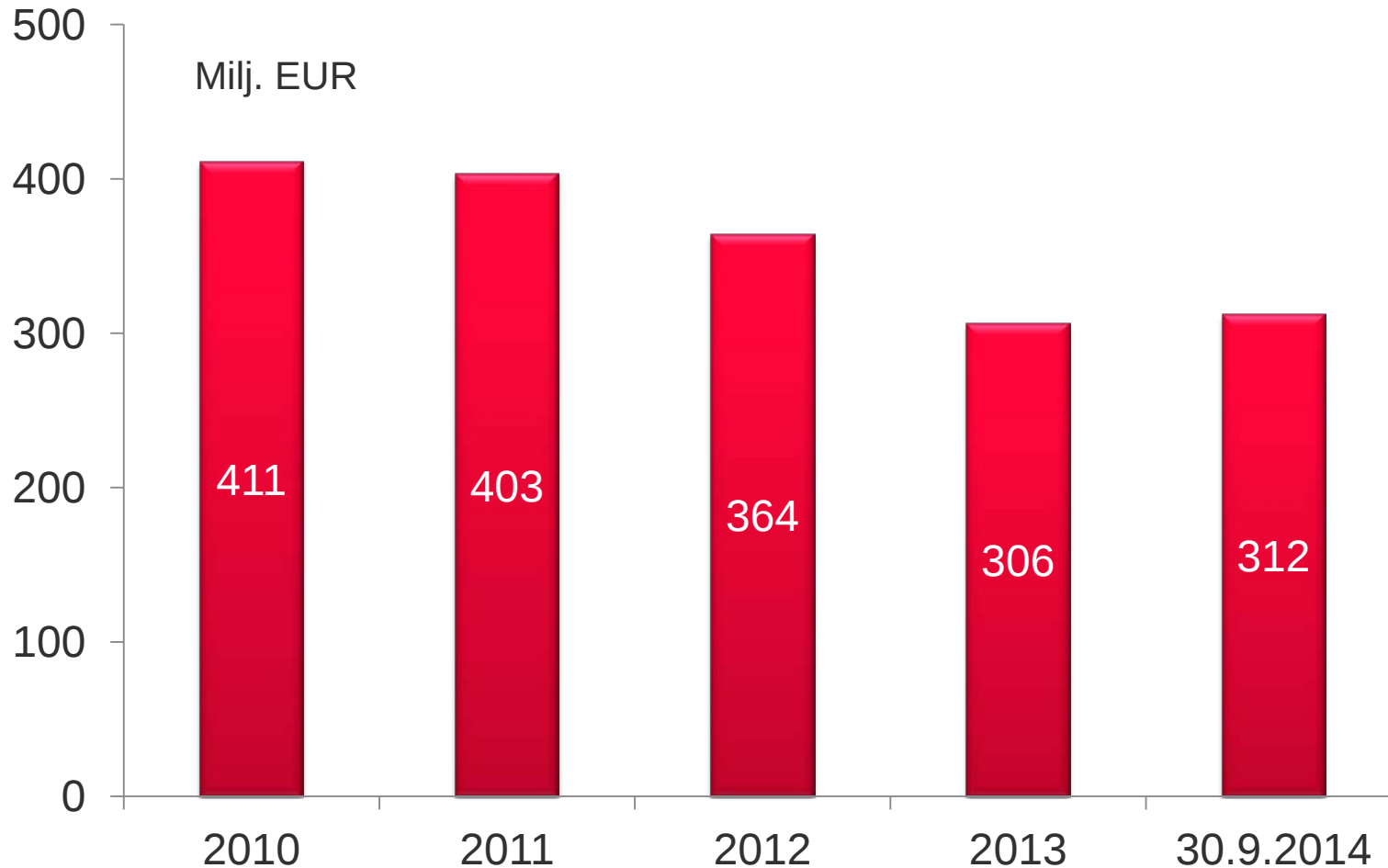
Atria-konsernin kassavirta

	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	2013
Milj. EUR			
Liiketoiminnan rahavirta	63,3	59,6	110,6
Rahoituserät ja verot	-14,4	-14,7	-21,7
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	48,9	44,8	88,9
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-23,9	-27,4	-38,7
Hankitut liiketoimet	-32,5		
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	0,1	-0,1	2,1
Sijoitukset	2,0	3,3	1,8
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-54,3	-24,1	-34,8
VAPAA KASSAVIRTA	-5,4	20,7	54,1
Pitkäaikaisten lainojen nostot		50,0	50,0
Pitkäaikasten lainojen maksut	-47,8	-53,5	-62,3
Lyhytaikaisten lainojen muutos	34,0	0,0	-13,0
Osinkojen maksut	-6,2	-6,2	-6,2
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-20,0	-9,7	-31,5
RAHAVAROJEN MUUTOS	-25,4	11,0	22,6

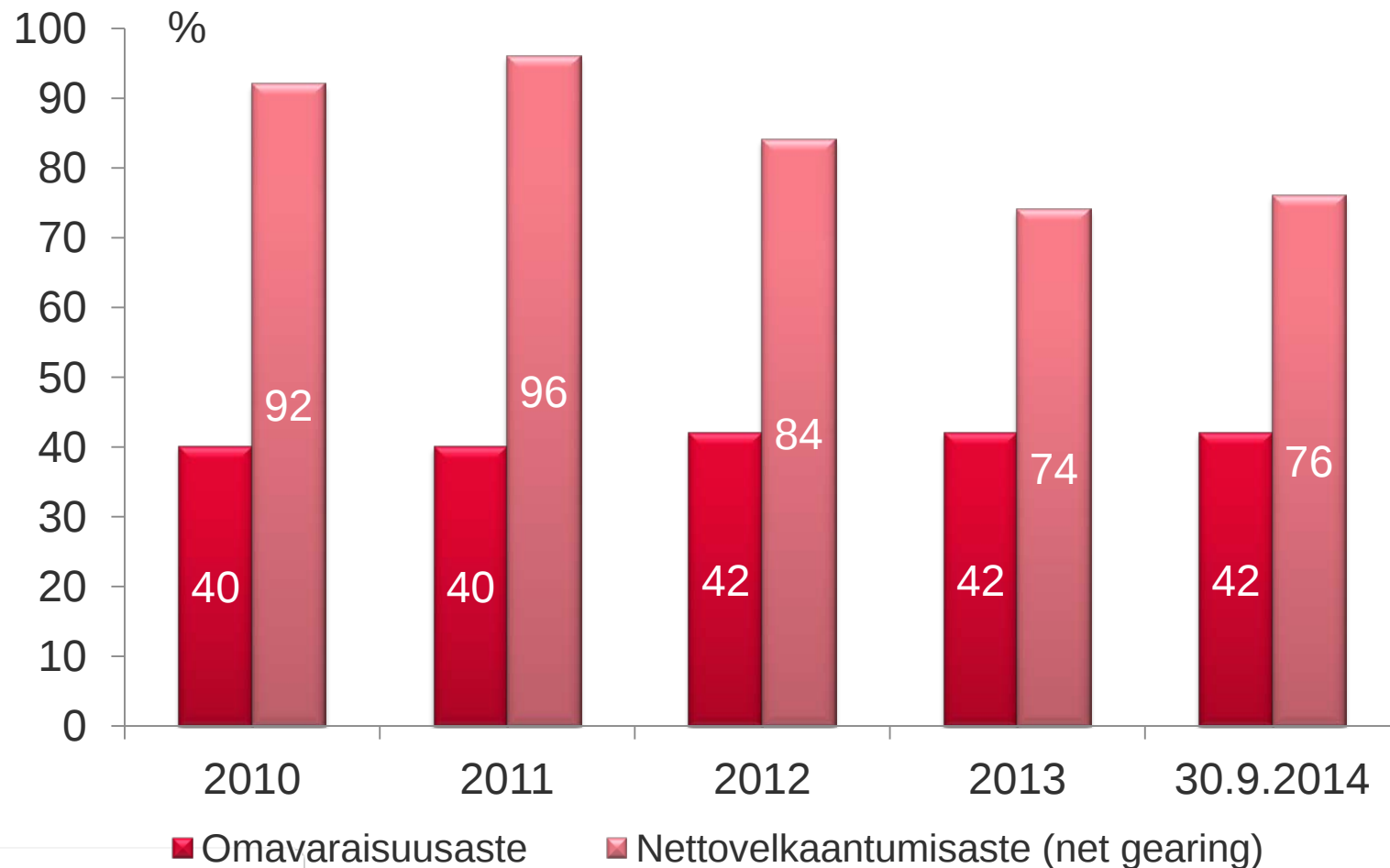
Atria-konsernin bruttoinvestoinnit



Atria-konsernin nettovelka



Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- Osana Moskovan toimintojen tehostamisohjelmaa Atria myi lokakuussa Moskovassa sijaitsevan kiinteistöyhtiön 12 miljoonalla eurolla. Atria jatkaa Moskovan kiinteistössä vuokralaisena vuoden 2014 loppuun asti. Kaupalla ei ole tulosvaikutusta. Moskovan toimintojen tehostamisohjelma käynnistettiin vuoden 2013 lopulla, jolloin päätettiin luopua teollisesta tuotannosta ja omasta logistiikkayksiköstä vuoden 2014 loppuun mennessä
- Atria keskittyy Ruotsissa ydinliiketoimintaansa ja teki lokakuussa sopimuksen Falbygdens-juustoliiketoiminnan myymisestä Arla Foods AB:lle. Kaupassa Arlalle siirtyy Falbygdens-juustoliiketoiminta työntekijöineen, Falköpingissä sijaitseva tuotantolaitos ja Falbygdens-tuotemerkki. Siirtyviä työntekijöitä on noin 100. Yrityskauppa pienentää Atrian vuosittaista liikevaihtoa noin 52 miljoonalla eurolla ja liikevoittoa noin 3 miljoonalla eurolla. Kaupan lopullinen toteutuminen edellyttää Ruotsin Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksyntää. Kaupan arvioidaan toteutuvan vuoden 2015 alussa.

Liiketoiminnan lähiajan riskit

- Venäjän liiketoimintaympäristöön liittyvät lähiajan riskit ovat kasvaneet aiempaa suuremmiksi.
- Eläintautiriski on kasvanut Virossa villisiassa todetun afrikkalaisen sikaruton takia.
- 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.





Hyvä ruoka, parempi mieli.

