

# Atria Oyj

## Osavuositiedot

### 1.1. – 31.12.2014

Toimitusjohtaja  
Juha Gröhn  
12.2.2015

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

12.2.2015 | 1

## Atria-konserni

1.1. – 31.12.2014

Milj. EUR	Q4 2014	Q4 2013	Q1-Q4 2014	Q1-Q4 2013
Liikevaihto	363,4	360,6	1 426,1	1 411,0
Liikevoitto	18,6	10,6	40,6	19,7
Liikevoitto-%	5,1	2,9	2,8	1,4
Voitto ennen veroja	16,3	7,1	34,0	6,9
Osakekohtainen tulos, €	0,48	0,33	0,93	-0,15
Kertaluonteiset erät*	1,6	-2,0	1,0	-17,3

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria-konsernin** liikevoitto ja liikevaihto vahvistuivat.
- Alkuvuonna nihkeä tuloskehitys – loppuvuonna tulokunto parani.
- Loka-joulukuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eräiä oli 16,9 miljoonaa euroa (12,6 milj. euroa).
- Tammi-joulukuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eräiä oli 39,6 miljoonaa euroa (37,0 milj. euroa).
- Konsernin nettovelka pieni ja oli 250,7 miljoonaa euroa (305,9 milj. euroa).
- Hallitus esittää, että yhtiö jakaa vuodelta 2014 osinkoa 0,40 euroa osakkeelle.

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

12.2.2015 | 2

## Atria Suomi

1.1. – 31.12.2014

Milj. EUR	Q4 2014	Q4 2013	Q1-Q4 2014	Q1-Q4 2013
Liikevaihto	243,6	226,0	945,5	886,8
Liikevoitto	15,6	9,1	33,6	32,9
Liikevoitto-%	6,4	4,0	3,6	3,7
Kertaluonteiset erät*	1,2	0,0	0,9	1,1

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Suomen** loka-joulukuun liikevaihto kasvoi 17,6 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.
- Loka-joulukuun vertailukelpoinen liikevoitto oli 14,5 miljoonaa euroa (9,1 milj. euroa).
- Tammi-joulukuun liikevaihdon kasvu oli 58,7 miljoonaa euroa.
- Liikevaihdon kasvu johtui Saarioisilta ostettujen liiketoimintojen liittämisestä Atriaan helmikuun alusta lähtien ja vuoden alusta käynnistyneestä siipikarjanrehumyynnistä.
- Tammi-joulukuun liikevoiton kasvu johtui paremmasta kustannustehokkuudesta ja vertailujaksoa korkeammista myynnin keskihinoista.

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

12.2.2015

3



## Atria Suomi

- Food Service -tuotteiden myynti on kasvanut tasaisesti koko vuoden.
- Vähittäiskauppamyynti jäi edellisvuoden tasosta.
- Raaka-aineiden hinnat olivat edellisvuotta alhaisemmat.
- Loka-joulukuussa Atria edustamien tuoteryhmien kokonaismarkkina Suomessa piristyi alkuvuoteen verrattuna. Atrian toimittajaosuus loka-joulukuussa oli 25 prosenttia (lähde: Atria).
- Atria käynnisti joulukuun alussa kehittämissuunnitelman sian teurastuksen tehostamiseksi Nurmon tuotantolaitoksella. Teurastuskapasiteettia sopeutetaan vastaamaan markkinatilannetta. Toimintojen sopeuttamista koskevat yhteistoimintaneuvottelut tuloksena kapasiteettia leikataan määräaikaisilla lomautuksilla vuoden 2015 aikana korkeintaan 25 henkilötyövuoden verran.

12.2.2015

4

## Atria Skandinavia

1.1. – 31.12.2014

Miij. EUR	Q4 2014	Q4 2013	Q1-Q4 2014	Q1-Q4 2013
Liikevaihto	94,9	102,9	371,9	395,0
Liikevoitto	4,7	5,7	14,9	12,2
Liikevoitto-%	5,0	5,6	4,0	3,1
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	-1,0

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Skandinavian** liikevaihto vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laski hieman sekä edelliseen neljännekseen että koko vuoteen verrattuna.
- Lihankulutuksen lasku ja kaupan omien tuotemerkkien markkinaosuuksien vahvistuminen olivat merkittävimmät tekijät Atria Skandinavian liikevaihdon laskuun vuoden 2014 aikana.
- Loka-joulukuun liikevoittoa heikensivät pienentyneet myyntivolyymit.
- Tammi-joulukuun liikevoiton kasvuun vaikuttivat tilaus-toimitusketjun parantunut kustannustehokkuus ja raaka-aineiden vakaampi hintataso.
- Atria keskittyi Ruotsissa ydinliiketoimintaansa ja teki sopimuksen Falbygdens-juustoliiketoiminnan myymisestä Arla Foods AB:lle. Yrityskauppa siirtyi Ruotsin Kilpailuviraston (KKV) jatkokäsittelyyn, joka antoi päätöksensä jatkoselvityksen aloittamisesta 15.12.2014.

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

12.2.2015

5

## Atria Skandinavia



- Leivänpäällisten ja ruokamakkaroiden kokonaismarkkina Ruotsin vähittäiskaupassa on supistunut 4 prosenttia vuoden 2014 aikana (lähde: AC Nielsen).
- Kaupan omien tuotemerkkien osuus Ruotsin vähittäiskaupassa on edelleen vahvistunut.
- Tanskassa Atrian 3-Stjernet-tuotemerkki on vahvistanut markkinaosuuttaan jonkin verran (lähde: AC Nielsen).

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

12.2.2015

6

## Atria Venäjä

1.1. – 31.12.2014

Milj. EUR	Q4 2014	Q4 2013	Q1-Q4 2014	Q1-Q4 2013
Liikevaihto	22,3	30,6	98,8	121,5
Liikevoitto	-0,9	-1,9	-5,7	-21,0
Liikevoitto-%	-4,2	-6,0	-5,8	-17,3
Kertaluonteiset erät*	0,5	-2,0	0,5	-17,4

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Venäjän** loka-joulukuun liikevaihto vertailukelpoisilla valuuttakursseilla oli edellisen vuoden vastaavan jakson tasolla.
- Loka-joulukuun liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni raaka-ainehintojen voimakkaan nousun johdosta.
- Tammi-joulukuun liikevaihto vertailukelpoisella valuuttakurssilla laski 3,1 miljoonaa euroa edelliseen vuoteen verrattuna. Vertailukelpoisen liikevaihdon laskun syynä oli alkutuotannosta luopuminen vuoden 2013 lopulla.
- Tammi-joulukuun liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli -6,2 miljoonaa euroa (-3,5 milj. euroa).
- Liiketulosta painoivat raaka-aineiden hintojen nousu ja kuluttajien ostovoiman heikentyminen.
- Atria käynnisti vuoden 2013 lopulla toimintojen tehostamisohjelman. Osana tätä ohjelmaa Atria on myynyt Moskovassa sijaitsevan kiinteistöyhtiön 12 miljoonalla eurolla. Kiinteistön myynnistä ja toimintojen uudelleenjärjestelyistä kirjattiin yhteensä 0,5 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus.

**ATRIA OYJ**

Hyvä ruoka - parempi mieli.

12.2.2015

7

## Atria Venäjä



**ATRIA OYJ**

Hyvä ruoka - parempi mieli.

- Tuotannon kustannustehokkuus on parantunut edellisvuodesta.
- Atria on sopeuttanut toimintaansa vaikeassa markkinatilanteessa ja siirtynyt käyttämään entistä enemmän paikallisia raaka-aineita ja tuonut markkinoille edullisempia tuotteita.



Вкус и натуральность – наш рецепт простых радостей!

12.2.2015

8

# Atria Baltia

1.1. – 31.12.2014

Milj. EUR	Q4 2014	Q4 2013	Q1-Q4 2014	Q1-Q4 2013
Liikevaihto	8,5	7,9	34,5	32,9
Liikevoitto	0,1	0,1	-0,0	0,1
Liikevoitto-%	1,5	1,6	-0,1	0,2
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	-0,4	0,0

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Baltian** tammi-joulukuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 0,3 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa).
- Kesäkuussa Atria myi Vilnassa Liettuaissa sijaitsevan tehdaskiinteistön, josta muodostui 0,4 miljoonan euron kertaluonteinen myyntitappio.
- Euroopan lihamarkkinan ylitarjonta painoi sianlihan hintoja vuoden lopulla, mikä heikensi alkutuotannon tuloksentekeyttä.
- Vähittäiskaupassa Atrian omat tuotemerkit kasvattivat markkinaosuuttaan erityisesti kuluttajapakatussa lihassa.
- Erityisesti vuoden lopulla Atria on pystynyt vahvistamaan edustamiensa tuoteryhmien kokonaismarkkinaosuutta 9 prosenttia arvossa mitattuna edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna (Lähde AC Nielsen).
- Atrian lihankäsittelymäärät ovat kasvaneet tasaisesti.
- Valgan tehtaalla käynnistettiin viimeisellä neljänneksellä hanke leikkaamo-osaston uudistamiseksi.

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

12.2.2015 9

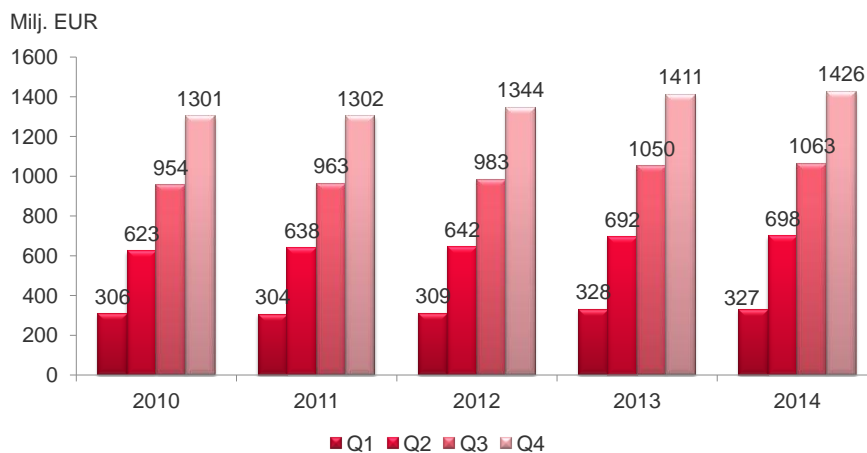
Taloudellinen kehitys

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

12.2.2015 | 10

## Atria-konsernin liikevaihto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin

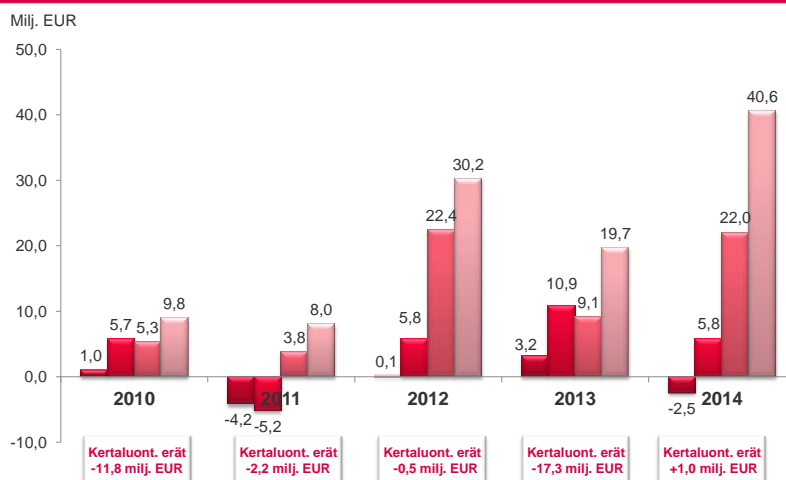


**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

12.2.2015 | 11

## Atria-konsernin liikevoitto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



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

12.2.2015 | 12

## Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Oma pääoma/osake, EUR	14,22	14,45
Korolliset velat	254,1	334,7
Omavaraisuusaste, %	44,0	42,2
Velkaantumisaste, %	62,6	81,3
Nettovelkaantumisaste, %	61,8	74,3
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuushyödykkeisiin	62,7	41,1
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	4,4	2,9
Henkilöstö keskimäärin	4 715	4 669

- Konsernin vapaa kassavirta katsauskaudella (liiketoiminnan rahavirta – investointien rahavirta) oli 44,3 miljoonaa euroa (54,1 milj. euroa)
- Atria lopetti syyskuussa 40 miljoonan euron sitovan luottolimitin, joka olisi erääntynyt syyskuussa 2017.
- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä 31.12.2014 oli 110,6 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).

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

12.2.2015 | 13

## Atria-konsernin tuloslaskelma

Milj. EUR	Q4 2014	Q4 2013	Q1-Q4 2014	Q1-Q4 2013
LIKEVAIHTO	363,4	360,6	1 426,1	1 411,0
Myyjiä suoritteita vastaavat kulut	-313,3	-316,0	-1 249,3	-1 237,1
BRUTTOKATE	50,1	44,6	176,8	173,9
% liikevaihdosta	13,8	12,4	12,4	12,3
Muut tuotot	4,1	3,1	6,7	6,1
Muut kulut	-35,6	-37,1	-142,9	-160,3
LIKEVOITTO	18,6	10,6	40,6	19,7
% liikevaihdosta	5,1	2,9	2,8	1,4
Rahoitustuotot ja -kulut	-3,1	-4,0	-12,7	-15,2
Osuus yhteis- ja osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,8	0,4	6,2	2,3
VOITTO ENNEN VEROJA	16,3	7,1	34,0	6,9
Tuloverot	-2,7	1,8	-7,2	-11,2
TILIKAUDEN VOITTO	13,6	8,9	26,8	-4,3
% liikevaihdosta	3,8	2,5	1,9	-0,3
Tulos/osake	0,48	0,33	0,93	-0,15

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

12.2.2015 | 14

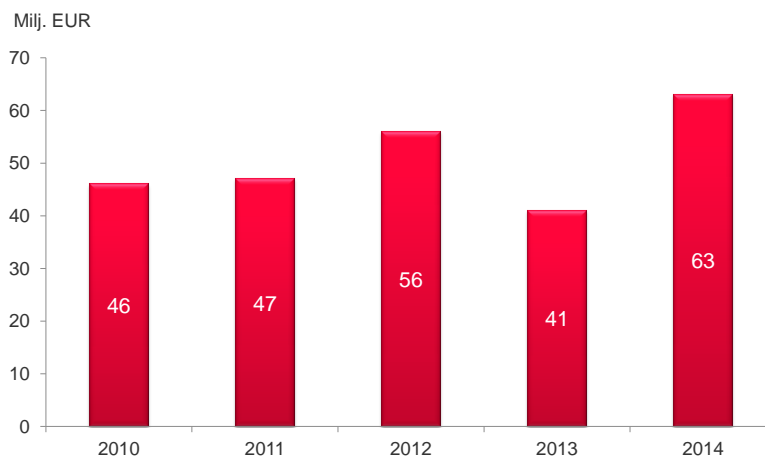
## Atria-konsernin kassavirta

Milj. EUR	Q1-Q4	Q1-Q4
	2014	2013
Liiketoiminnan rahavirta	113,3	110,6
Rahoituserät ja verot	-21,1	-21,7
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>	<b>92,2</b>	<b>88,9</b>
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-33,9	-38,7
Hankitut liiketoimet	-32,5	
Myödyt tytäryhtiöt	11,9	
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	-2,8	2,1
Osingot sijoituksista	8,4	1,2
Sijoitusten muutos	1,1	0,6
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>	<b>-47,8</b>	<b>-34,8</b>
<b>VAPAA KASSAVIRTA</b>	<b>44,4</b>	<b>54,1</b>
Korollisten velkojen muutos	-63,5	-25,3
Osinkojen maksut	-6,2	-6,2
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>	<b>-69,7</b>	<b>-31,5</b>
<b>RAHAVAROJEN MUUTOS</b>	<b>-25,2</b>	<b>22,6</b>

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

12.2.2015 | 15

## Atria-konsernin bruttoinvestoinnit

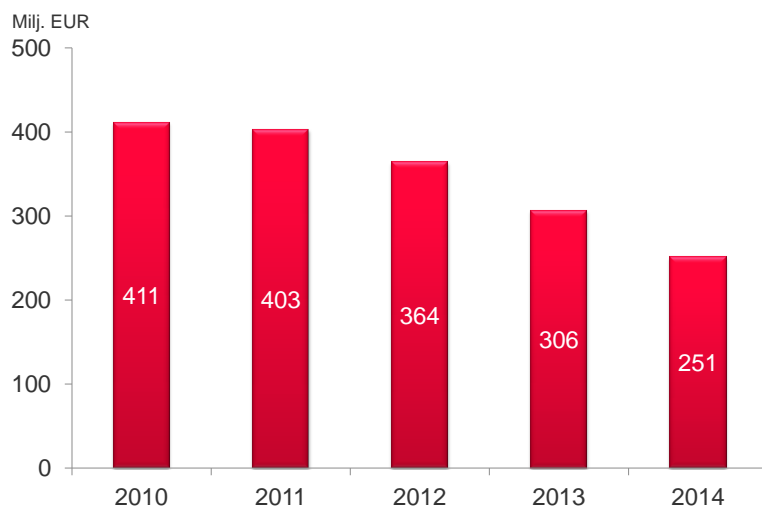


**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

12.2.2015 | 16



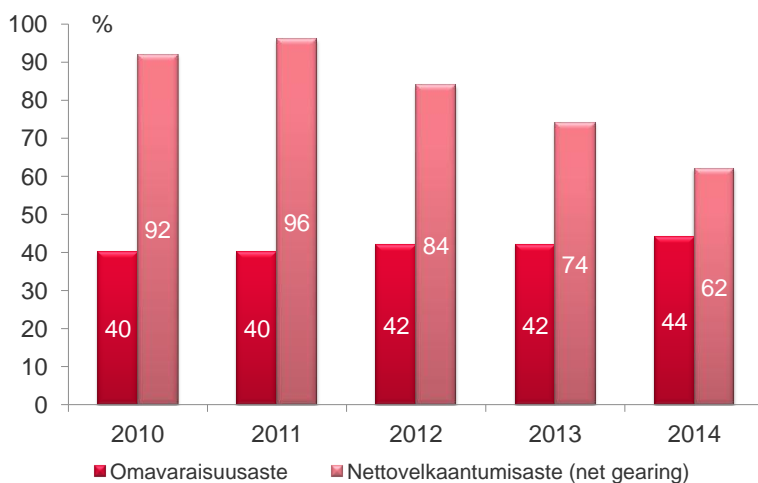
## Atria-konsernin nettovelka



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

12.2.2015 | 17

## Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



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

12.2.2015 | 18

## Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- Atria päätti tammikuun 2015 alussa investoida Nurmon sikaleikkaamon rakentamiseen ja uudistamiseen noin 36 miljoonaa euroa.
- Nurmon nykyisen sikaleikkaamon yhteyteen rakennetaan uutta tuotantotilaa ja olemassa olevia tuotantotiloja uudistetaan ja automatisoidaan viimeisintä tuotantotekniikkaa hyödyntäen. Uusia tuotantotiloja rakennetaan yhteensä noin 4500 m<sup>2</sup>.
- Investoinnin myötä Atrian sikaleikkaamon tuottavuus ja kannattavuus paranevat merkittävästi. Investoinnin arvioidaan tuovan noin 8 miljoonan euron vuosittaiset kustannussäästöt leikkaamon toimintaan.
- Investointihankkeeseen liittyvät neuvottelut henkilöstön kanssa aloitettiin välittömästi. Hankkeen arvioidaan kestävän noin 2 vuotta ja tänä aikana henkilöstön vähentämis- ja uudelleensijoittamistarpeet tarkentuvat. Henkilöstön vähennystarpeen arvioidaan olevan enintään 80 henkilötyövuotta.

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

12.2.2015

19

## Liiketoiminnan katsauskauden ja lähiajan riskit

- Atria altistui katsauskaudella Venäjän ruplan arvon voimakkaalle vaihtelulle sekä Venäjän asettaman EU-alueelta tulevan lihan tuontikiellon vaikutuksille. Tämä vaikutti raaka-aineiden hintoihin sekä kuluttajakäyttäytymiseen ja siten myös Atrian Venäjän liiketoiminnan liikevaihtoon, liikevoittoon sekä nettotulokseen. Altistuminen riskeille jatkuu vuonna 2015.
- Eläintautiriski on tilikauden aikana kasvanut Virossa villisiassa todetun afrikkalaisen sikaruton takia. Tauti ei ole levinnyt villisioista tuotantosikaloihin.
- Kansainvälinen lihamarkkinatilanne oli katsauskaudella epätasapainossa ja sianlihan markkinahinta pysyi Euroopassa alhaisella tasolla

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

12.2.2015

20

## 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.

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

12.2.2015

21

## Voitonjakoehdotus

- Hallitus esittää, että yhtiö jakaa vuodelta 2014 osinkoa 0,40 euroa osakkeelle.

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

12.2.2015

22



Hyvä ruoka, parempi mieli.

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

12.2.2015

23

