

Atria Oyj

Osavuositiedot

1.1. – 30.6.2015

Toimitusjohtaja
Juha Gröhn
30.7.2015

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 1

Atria-konserni

1.1. – 30.6.2015

Milj. EUR	Q2 2015	Q2 2014	H1 2015	H1 2014	2014
Liikevaihto	337,5	371,4	652,1	698,4	1 426,1
Liikevoitto	8,4	8,4	9,1	5,8	40,6
Liikevoitto-%	2,5	2,3	1,4	0,8	2,8
Voitto ennen veroja	6,0	9,9	4,4	4,1	34,0
Osakekohtainen tulos, €	0,18	0,28	0,11	0,09	0,93
Kertaluonteiset erät*	1,9	-0,4	1,9	-1,2	1,0

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria-konsernin** alkuvuoden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä edellisen vuoden tasolla, liikevaihto laski.
- Grillauskesäkausi käynnistyi myöhässä. Kansainvälisen lihamarkkinan ylitarjonta aiheutti lihan hinnan laskua.
- Atria osti luomuleivänpäällisiä valmistavan Aalbaek Specialiteterin liiketoiminnan Tanskassa.
- Falbygden-juustoliiketoiminnan myynti Arlalle Ruotsissa toteutui 1.4.2015.
- Campofarmin sikalakiinteistöt Venäjällä myytiin.
- Atrian 36 miljoonan euron investointi Suomessa Nurmon sikaleikkaamon uudistamiseksi on edennyt suunnitelmien mukaisesti.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 2

Atria Suomi

1.1. – 30.6.2015

Milj. EUR	Q2 2015	Q2 2014	H1 2015	H1 2014	2014
Liikevaihto	233,7	246,5	445,9	463,4	945,5
Liikevoitto	4,7	5,9	6,6	6,2	33,6
Liikevoitto-%	2,0	2,4	1,5	1,3	3,6
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	-0,8	0,9

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Suomen** huhti-kesäkuun liikevaihtoa laski alkukesän grillaussesongin myöhästymisen. Koko alkuvuoden liikevaihdon laskuun vaikutti myös kuluttajakysynnän heikentyminen.
- Liikevoiton kehitystä painoi kansainvälisen lihamarkkinan ylitarjonnasta johtuva hintojen lasku.
- Atria Suomen kustannustehokkuus on pysynyt hyvällä tasolla.
- Atria on käynnistänyt 36 miljoonan euron investoinnin Suomessa Nurmon sikaleikkaamon uudistamiseksi.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015

3



ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

Atria Suomi

- Atrian edustamien tuoteryhmien kokonaismarkkina supistui 2 prosenttia arvossa mitattuna.
- Atrian valmistajaosuus huhti-kesäkuussa oli noin 27 prosenttia, joka on edellisvuoden osuutta hieman pienempi. Suurimpana syynä on grillaussesongin hidas käynnistyminen. Atria on markkinajohtaja grillaustuotteissa. (Lähde: Atria)
- Atrian Kädenjälki –ohjelmaan liittyen katsauskaudella on käynnistetty laaja sidosryhmädialogi, jossa keskustellaan Atrian vastuullisuuden nykytilasta ja kehittämistarpeista. Keskustelu on avoinna syyskuun alkuun asti osoitteessa www.parempimieli.fi.

30.7.2015

4

Atria Skandinavia

1.1. – 30.6.2015

Milj. EUR	Q2 2015	Q2 2014	H1 2015	H1 2014	2014
Liikevaihto	80,3	95,4	165,4	183,8	371,9
Liikevoitto	2,5	3,4	4,4	4,4	14,9
Liikevoitto-%	3,1	3,6	2,6	2,4	4,0
Kertaluonteiset erät*	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Skandinavia** myi Falbygden-juustoliiketoiminnan Arlalle 1.4.2015. Liiketoiminnan myynti pienentää Atrian vuosittaista liikevaihtoa noin 52 miljoonalla eurolla ja liikevoittoa noin 3 miljoonalla eurolla.
- Atria osti toukokuussa tanskalaisen leivänpäällisiä valmistavan Aalbaek Specialiteter A/S:n liiketoiminnan, jonka vuosittainen liikevaihto on noin 10 miljoonaa euroa. Aalbaek on Tanskan merkittävin luomuleivänpäällisiin keskittynyt tuotemerkki.
- Huhti-kesäkuun sekä koko alkuvuoden liikevaihto vertailukelpoisilla valuuttakursseilla oli edellisen vuoden vastaavan jakson tasolla, kun ei oteta huomioon Falbygden-juustoliiketoiminnan myynnistä ja Aalbaekin ostosta aiheutuneita muutoksia.
- Huhti-kesäkuun liikevoiton lasku johtui pääosin Falbygden-juustoliiketoiminnan myynnistä.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015

5

Atria Skandinavia



- Ruokamakkaroitten kokonaismarkkina Ruotsin vähittäiskaupassa supistui 0,4 prosenttia alkuvuonna ja leivänpäällisten kasvoi 0,5 prosenttia (lähde: AC Nielsen).
- Ruokamakkaroissa Atrian omien tuotemerkkien markkinaosuus pysyi ennallaan ja valmistajaosuus vahvistui.
- Tanskan vähittäiskaupassa leivänpäällisten kokonaismarkkina supistui noin 1,0 prosenttia kauskauden aikana.
- Tanskassa 3-Stjernet tuotemerkki lisäsi markkinaosuuttaan (lähde: AC Nielsen).
- Sibylla jatkoi kansainvälistä kasvuaan. Sillä on tällä hetkellä kaiken kaikkiaan 4 640 myyntipistettä.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015

6

Aalbaek

- Aalbaek on Tanskan merkittävin luomuleivänpäällisiin keskittynyt tuotemerkki. Aalbaekin tuotevalikoimassa on erilaisia premium-luokan leivänpäällisiä, maksapasteijoita ja pekonia.
- Kauppa vahvistaa Atrian markkinajohtajuutta leivänpäällisissä Tanskassa.
- Kaupassa Atrialle siirtyivät Aalbaekin tuotemerkit, liiketoiminta sopimuksineen sekä Farressa sijaitseva lihavalmistekauppa tuotantotiloineen.



ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015

7

Atria Venäjä

1.1. – 30.6.2015

Milj. EUR	Q2 2015	Q2 2014	H1 2015	H1 2014	2014
Liikevaihto	21,5	25,9	37,3	47,3	98,8
Liikevoitto	1,9	-1,1	-0,3	-3,2	-5,7
Liikevoitto-%	9,1	-4,1	-0,9	-6,9	-5,8
Kertaluonteiset erät*	1,9	0,0	1,9	0,0	0,5

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Venäjän** huhti-kesäkuun liikevaihto paikallisessa valuutassa jatkoi alkuvuonna alkanutta yli 6 prosentin kasvua edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Liikevaihdon kasvu johtui toteutetuista hinnankorotuksista.
- Huhti-kesäkuun liikevoittoa vahvistivat tehdyt hinnankorotukset sekä kannattamattomien tuotteiden karsinta ja kustannustehokkuuden parantuminen. Atria on toteuttanut kaikki suunnittelemansa rakenneuudistukset aikataulussa ja niiden vaikutukset näkyvät myönteisesti tuloskehityksessä. Koko alkuvuoden liiketulosta painoivat kohonneet raaka-ainekustannukset ja heikentynyt kulutuskysyntä.
- Liiketulokseen sisältyy kertaluonteisia eriä yhteensä +1,9 miljoonaa euroa. Venäläisen tytäryhtiön myynnistä kirjattiin 0,6 miljoonan euron kertaluonteiset kustannukset. Lisäksi yhtiön omaan pääomaan kerryttämät muuntoerot paransivat tulosta 2,5 miljoonalla eurolla.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015

8

Atria Venäjä



- Venäjän vähittäiskaupan kehitys on jatkunut vaisuna toisella vuosineljänneksellä. Reaalipalkat ovat laskeneet edelleen, mikä näkyy päivittäistavaroiden heikentyneenä kulutuksena.
- Atria on pystynyt lanseeraamaan edullisemmän hintaluokan tuotteita markkinoille.
- Sibyllan kehitys on edennyt Venäjällä suunnitelmien mukaisesti.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 9

Liiketoimintaympäristö Venäjällä

- Bruttokansantuote supistui kesäkuussa -4,5 %.
- Inflaatio oli +15,3 % viimeisen 12 kk:n aikana.
- Vähittäiskaupan liikevaihto tammi-kesäkuussa -8,4 %.
- Investoinnit kesäkuussa -8 %.
- Reaalitulot pienenevät toukokuussa -8,7 %, huhtikuussa -13,4 %.
- Elintarvikkeiden tuontikielto voimassa 1.8.2016 saakka.
- Yksityistalouksien kulutus on pienentynyt 9 %, mikä on enemmän kuin vuonna 2009 ja pudotus on jopa suurempi kuin vuonna 1998.



Lähteet: Rosstat, Interfax, Reuters, Sberbank CIB investment research

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

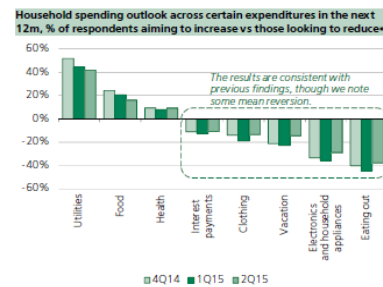
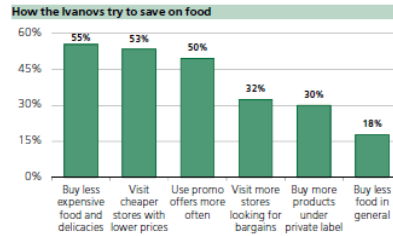
30.7.2015 10

Liiketoimintaympäristö Venäjällä

- Venäläiset kuluttajat ovat kuitenkin nopeasti sopeutuneet tilanteeseen, pahimmat talouden ennustukset eivät toteutuneet.
- Kuluttajat käyttäytyvät rationaalisesti - shifting down.
- Inflaatioennusteet ovat vakaantuneet, työllisyystilanne on vaikea.

Lähteet: Rosstat, Interfax, Reuters, Sberbank CIB investment research

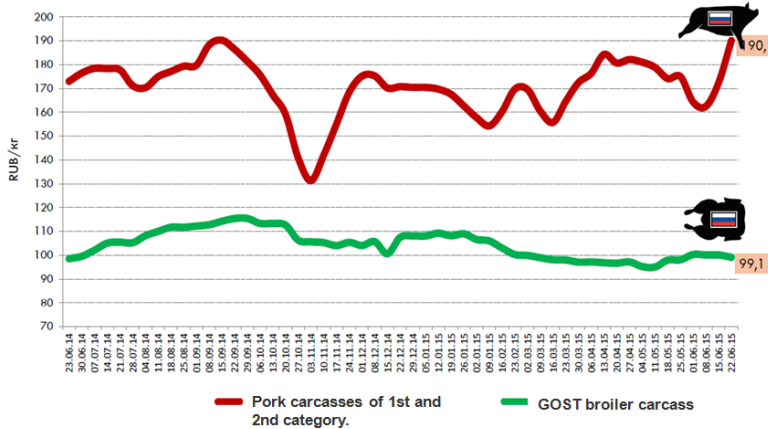
ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.



11

Sian ja siipikarjan lihan hinta on pysynyt korkeana Venäjällä

Comparative dynamics of local producers' prices for pork and poultry meat, including VAT, RUB/kilo.



ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 12

Atria Baltia

1.1. – 30.6.2015

Milj. EUR	Q2 2015	Q2 2014	H1 2015	H1 2014	2014
Liikevaihto	8,9	9,6	16,5	17,0	34,5
Liikevoitto	0,2	-0,1	0,1	-0,3	-0,0
Liikevoitto-%	2,3	-0,9	0,5	-1,7	-0,1
Kertaluonteiset erät*	0,0	-0,4	0,0	-0,4	-0,4

*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Baltian** huhti-kesäkuun liikevaihto laski, koska kylmä alkukesä vähensi grillattavien tuotteiden myyntiä.
- Pitkään jatkunut kansainvälisen lihamarkkinan ylitarjontatilanne ja vähittäiskaupan kova hintakilpailu ovat painaneet lihan hintoja. Tämä on toisaalta lisännyt tuoreen lihan kulutusta, mutta pienentänyt lihavalmisteiden kulutusta.
- Alhainen hintataso on vähentänyt myynnin kannattavuutta.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 13

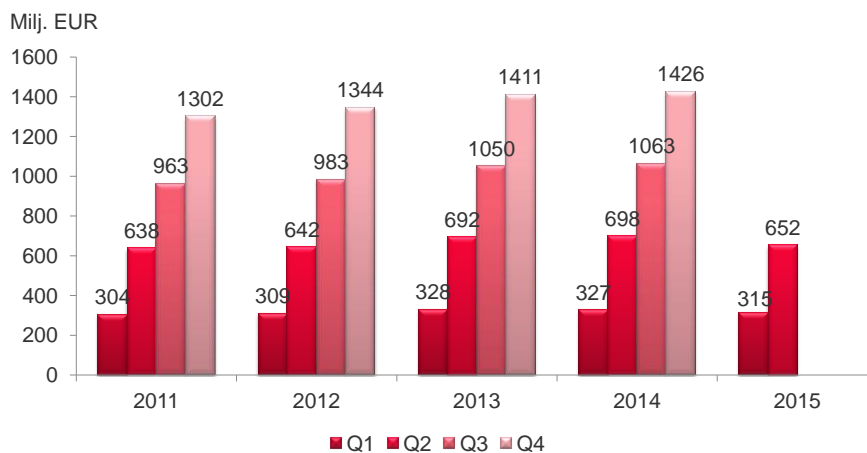
Taloudellinen kehitys

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 14

Atria-konsernin liikevaihto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin

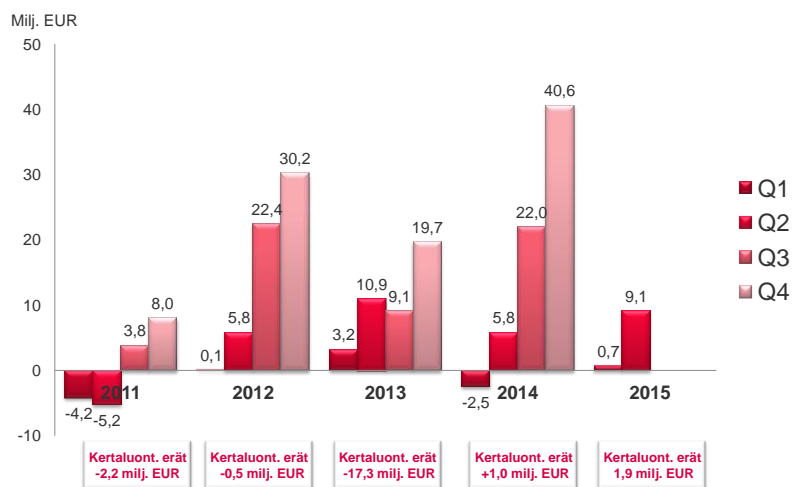


ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 15

Atria-konsernin liikevoitto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 16

Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. EUR	30.6.2015	30.6.2014	31.12.2014
Oma pääoma/osake, EUR	14,14	14,19	14,22
Korolliset velat	240,1	324,0	254,1
Omavaraisuusaste, %	45,1	40,9	44,0
Velkaantumisaste, %	59,5	80,1	62,6
Nettovelkaantumisaste, %	58,8	79,0	61,8
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin	28,8	48,9	62,7
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	4,4	7,0	4,4
Henkilöstö keskimäärin	4 399	4 845	4 715

- Konsernin vapaa kassavirta katsauskaudella (liiketoiminnan rahavirta – investointien rahavirta) oli 28,5 miljoonaa euroa (-12,8 milj. euroa).
- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä 30.6.2015 oli 109,8 miljoonaa euroa (31.12.2014: 110,6 milj. euroa). Nostettujen lainojen ja sitovien luottolimiittien keskimaturiteetti oli katsauskauden lopussa 3 vuotta 2 kuukautta (31.12.2014: 3 vuotta).

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 17

Atria-konsernin tuloslaskelma

Milj. EUR	Q2 2015	Q2 2014	H1 2015	H1 2014	2014
LIKEVAIHTO	337,5	371,4	652,1	698,4	1 426,1
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-297,8	-325,8	-580,3	-619,4	-1 249,3
BRUTTOKATE	39,8	45,6	71,8	79,0	176,8
% liikevaihdosta	11,8	12,3	11,0	11,3	12,4
Muut tuotot	2,6	0,7	3,2	1,3	6,7
Muut kulut	-34,0	-37,9	-66,0	-74,4	-142,9
LIKEVOITTO	8,4	8,4	9,1	5,8	40,6
% liikevaihdosta	2,5	2,3	1,4	0,8	2,8
Rahoitustuotot ja -kulut	-2,5	-3,2	-4,8	-6,8	-12,7
Osuus yhteis- ja osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,1	4,7	0,1	5,1	6,2
VOITTO ENNEN VEROJA	6,0	9,9	4,4	4,1	34,0
Tuloverot	-0,8	-1,7	-1,3	-1,2	-7,2
TILIKAUDEN VOITTO	5,1	8,2	3,1	2,9	26,8
% liikevaihdosta	1,5	2,2	0,5	0,4	1,9
Tulos/osake	0,18	0,28	0,11	0,09	0,93

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 18

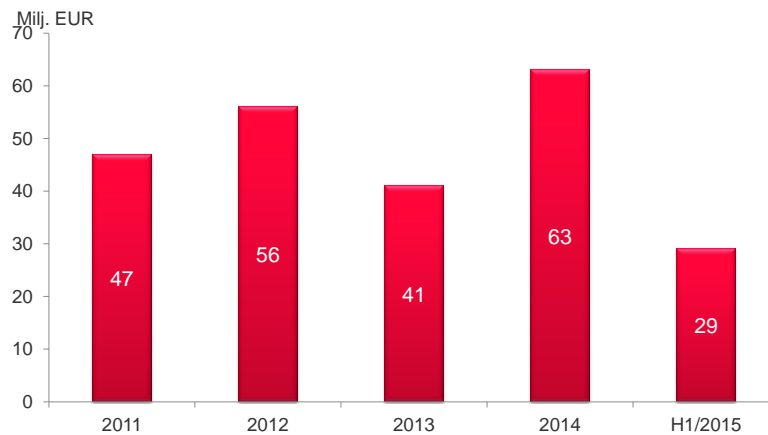
Atria-konsernin kassavirta

MiiJ. EUR	H1	H1	2014
	2015	2014	
Liiketoiminnan rahavirta	23,8	44,3	113,3
Rahoituserät ja verot	-1,6	-11,6	-21,1
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	22,2	32,7	92,2
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-22,0	-20,3	-33,9
Hankitut liiketoimet	-5,5	-26,3	-32,5
Myydyt tytäryhtiöt	34,1		11,9
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	0,1	-0,9	-2,8
Osingot sijoituksista	0,6	1,0	8,4
Sijoitusten muutos	-1,1	1,0	1,1
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	6,3	-45,5	-47,8
VAPAA KASSAVIRTA	28,5	-12,8	44,3
Korollisten velkojen muutos	-17,8	-5,2	-63,4
Osinkojen maksut	-11,3	-6,2	-6,2
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-29,1	11,4	-69,6
RAHAVAROJEN MUUTOS	-0,6	-24,2	25,3

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 19

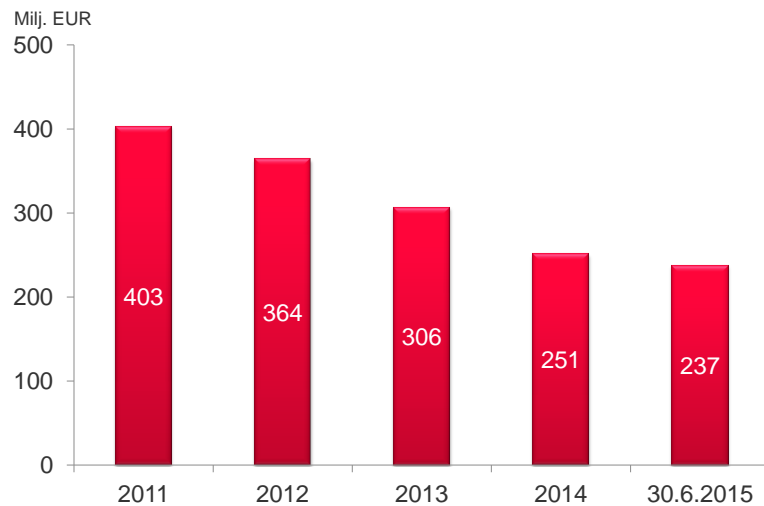
Atria-konsernin bruttoinvestoinnit



ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 20

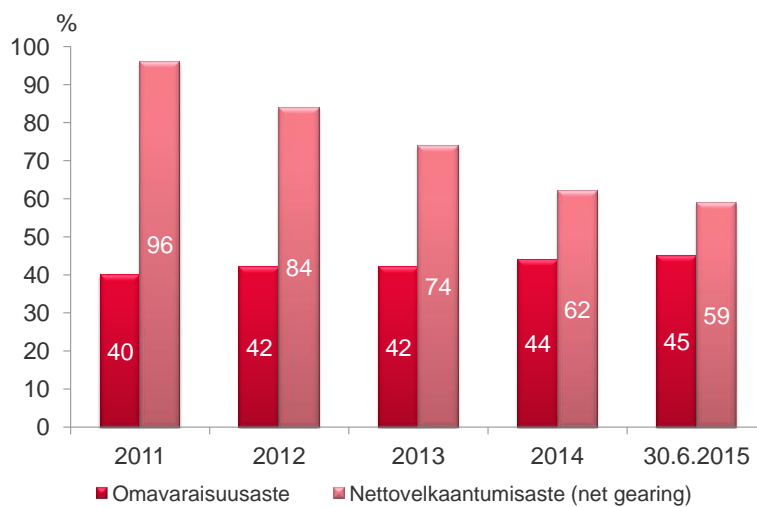
Atria-konsernin nettovelka



ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 21

Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015 | 22

Liiketoiminnan katsauskauden ja lähiajan riskit

- Raaka-aineen ja valmisteiden laatuun ja turvallisuuteen liittyvät suunnittelemattomat ja odottamattomat häiriötekijät alkutuotannosta kulutukseen muodostavat Atrian toiminnassa mahdollisen riskin. Samoin lihan tarjonnan ja kysynnän tasapainon vaihtelut kansainvälisillä lihamarkkinoilla aiheuttavat riskin Atrian toiminnalle.
- Atrian arvion mukaan raaka-aineeseen liittyvissä riskeissä ja lihamarkkinoiden epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia vuosikertomuksessa 2014 kuvattuun tilanteeseen verrattuna.
- Altistuminen Venäjän ruuan arvon vaihtelulle sekä Venäjän asettaman EU-alueelta tulevan lihan tuontikiellon vaikutuksille jatkuu edelleen.
- Afrikkalaisen sikaruton leviämiskorkeus Virossa on edelleen korkea. Atria on ottanut käyttöön useita taudin leviämisen estäviä varotoimia omissa tuotantolaitoksissaan ja täten pyrkii hallitsemaan olemassa olevaa riskiä.

ATRIA OYJ
Hyvä ruoka - parempi mieli.

30.7.2015

23

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.

30.7.2015

24

