



## Atria Oyj

### Osavuositiedot

1.1. – 31.12.2015

Toimitusjohtaja  
Juha Gröhn  
11.2.2016

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

11.2.2016 | 1

## Atria-konserni

1.1. – 31.12.2015

Milj. EUR	Q4 2015	Q4 2014	Q1-Q4 2015	Q1-Q4 2014
Liikevaihto	351,0	363,4	1 340,2	1 426,1
Liikevoitto	4,8	18,6	28,9	40,6
Liikevoitto-%	1,4 %	5,1 %	2,2 %	2,8 %
Voitto ennen veroja	2,8	16,3	20,1	34,0
Osakekohtainen tulos, €	0,11	0,48	0,49	0,93
Kertaluonteiset erät*	-9,1	1,6	-7,2	1,0

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- Atria-konsernin** liikevaihdon laskuun vaikuttivat Falbygdens-juustoliiketoiminnan myynti ja ruflan arvon heikkeneminen. Lisäksi kaupan kireä kilpailutilanne painoi liikevaihtoa.
- Vaikea markkinatilanne Virossa on heikentänyt Atria Baltian liiketoiminnan tuotto-odotuksia. Tämän seurauksena Atria Baltian liikearvoa kirjattiin alas 9,1 miljoonaa euroa. Arvon alentuminen rasitti liiketulosta, mutta sillä ei ollut kassavirtavaikutusta.
- Ilman kertaluonteisia eriä konsernin loka-joulukuun liikevoitto oli 13,8 miljoonaa euroa (17,0 milj. euroa).
- Tammi-joulukuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 36,1 miljoonaa euroa (39,6 milj. euroa).
- Hallitus esittää, että yhtiö jakaa vuodelta 2015 osinkoa 0,40 euroa osakkeelle.

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

11.2.2016 | 2

## Atria Suomi

1.1. – 31.12.2015

Milj. EUR	Q4 2015	Q4 2014	Q1-Q4 2015	Q1-Q4 2014
Liikevaihto	248,0	243,6	929,0	945,5
Liikevoitto	13,7	15,6	29,8	33,6
Liikevoitto-%	5,5 %	6,4 %	3,2 %	3,6 %
Kertaluonteiset erät*	-	1,2	-	0,9

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Suomen** loka-joulukuun liikevaihto kasvoi 4,4 miljoonaa euroa viime vuoteen verrattuna.
- Liikevaihdon kasvu johtui hyvin onnistuneesta joulusesongin myynnistä.
- Vähittäiskaupan kireä hintakilpailu ja vaikea kansainvälinen lihamarkkinatilanne painoivat loka-joulukuun liikevoiton kehitystä.
- Tammi-joulukuun liikevaihto laski 16,5 miljoonaa euroa vuoteen 2014 verrattuna. Liikevaihdon lasku johtui kuluttajakysynnän heikentymisestä ja myyntihintojen laskusta.
- Tammi-joulukuun liikevoiton kehitystä on painanut kansainvälisen lihamarkkinan ylitarjonta.
- Atria Suomi on pystynyt sopeuttamaan omaa toimintaansa haastavassa markkinatilanteessa, minkä johdosta kustannustehokkuus on hyvällä tasolla ja liharaaka-ainevarastot ovat hallinnassa.
- Vuoden 2015 aikana kireä lihamarkkinatilanne on painanut lihan tuottajahinnat alhaiselle tasolle.

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

11.2.2016

3

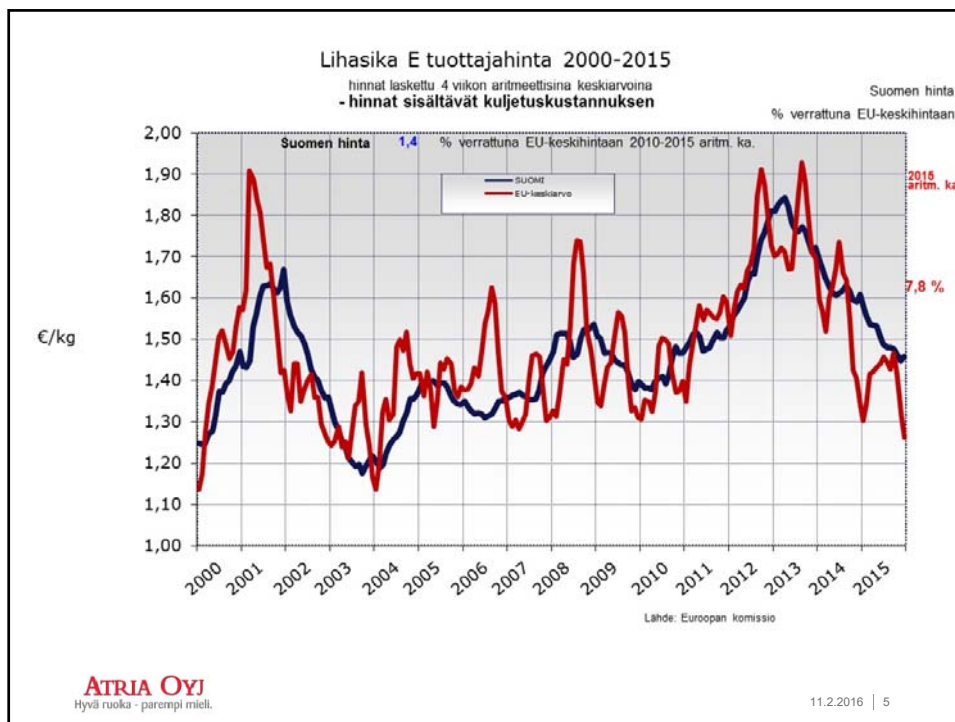


## Atria Suomi

- Tammi-joulukuussa Atrian edustamien tuoteryhmien markkinan arvo laski noin yhden prosentin verran, mikä johtui kaupan kireästä hintakilpailusta. Kulutus kuitenkin lisääntyi noin yhden prosentin volyymissa mitattuna.
- Atria pystyi säilyttämään asemansa markkinassa: Atrian valmistajaosuus oli arvossa mitattuna noin 26 prosenttia (v. 2014 valmistajaosuus 27 %). (Lähde: Atria)
- Tammikuussa 2015 Atria Suomi käynnisti Nurmon sikaleikkaamon rakentamiseen ja uudistamiseen liittyvän noin 36 miljoonan euron investoinnin. Investoinnin arvioidaan tuovan noin 8 miljoonan euron vuosittaiset kustannussäästöt leikkaamon toimintaan. Kustannussäästöt toteutuvat vaiheittain, täysimääräisenä vuoden 2017 alusta lähtien. Rakennusprojekti on edennyt suunnitelmien mukaisesti.
- Syyskuun alussa Atria Suomi käynnisti kehittämishankkeen broilerituotannon tuottavuuden parantamiseksi Atrian Sahalahden tehtaalla. Pääallekkäisyyksien poistamisella ja tuottavuuden parantamisella saavutetaan arviolta noin 1,5 miljoonan euron vuotuiset säästöt vuoden 2016 toisesta neljänneksestä lähtien.

11.2.2016

4



## Atria Skandinavia

1.1. – 31.12.2015

Milj. EUR	Q4 2015	Q4 2014	Q1-Q4 2015	Q1-Q4 2014
Liikevaihto	83,8	94,9	330,5	371,9
Liikevoitto	3,2	4,7	12,8	14,9
Liikevoitto-%	3,8 %	5,0 %	3,9 %	4,0 %
Kertaluonteiset erät*	-	-	-	-

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- Atria Skandinavian** liikevaihdon ja liikevoiton pienentyminen johtui Falbygden-juustoliiketoiminnan myynnistä, joka toteutui 1.4.2015. Juustoliiketoiminnan myynti pienentää Atrian vuosittaista liikevaihtoa noin 52 miljoonalla eurolla ja liikevoittoa noin 3 miljoonalla eurolla.
- Toukokuussa Atria osti tanskalaisen leivänpäällisiä valmistavan Aalbaek Specialiteter A/S:n liiketoiminnan 5,5 miljoonalla eurolla. Aalbaekin vuosittainen liikevaihto on noin 10 miljoonaa euroa. Liiketoiminta siirtyi Atrialle 11.5.2015 alkaen. Aalbaekin liiketoimintojen liittäminen Atriaan eteni suunnitellusti.
- 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.

11.2.2016 | 6

## Atria Skandinavia



- Vuoden 2015 aikana Atrian ydintuoteryhmien, ruokamakkaroiden ja leivänpäällisten, kokonaismarkkina Ruotsin vähittäiskaupassa kasvoi 1,5 prosenttia.
- Atria vahvisti kokonaismarkkinaosuuttaan 18 prosenttiin Ruotsin vähittäiskaupassa. Leivänpäällisissä markkinaosuus oli 17 prosenttia. (Lähde: AC Nielsen)
- Tanskassa Atria oli markkinajohtaja leivänpäällisissä 17 prosentin markkinaosuudellaan (Lähde: AC Nielsen).
- Pikaruokalikeitointia harjoittava Atria Concept jatkoi kansainvälistä laajenemistaan mm. Etelä-Koreaan ja Belgiaan.

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

11.2.2016 7

## Atria Venäjä

1.1. – 31.12.2015

Milj. EUR	Q4 2015	Q4 2014	Q1-Q4 2015	Q1-Q4 2014
Liikevaihto	18,6	22,3	75,1	98,8
Liikevoitto	-0,4	-0,9	-0,2	-5,7
Liikevoitto-%	-2,3 %	-4,2 %	-0,3 %	-5,8 %
Kertaluonteiset erät*	-	0,5	1,9	0,5

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Venäjän** euromääräisen liikevaihdon lasku johtui ruplan arvon heikkenemisestä. Liikevaihto paikallisessa valuutassa oli edellisvuoden tasolla.
- Myynnin kehitystä vaikeutti kuluttajien ostovoiman heikentyminen ja tästä johtuva vähittäiskaupan negatiivinen kehitys.
- Loka-joulukuun vertailukelpoinen liiketulos oli -0,4 miljoonaa euroa (-1,4 milj. euroa).
- Tammi-joulukuun vertailukelpoinen liiketulos oli -2,1 miljoonaa euroa (-6,2 milj. euroa).
- Liiketuloksen paranemiseen vaikuttivat vuoden aikana tehdyt hinnankorotukset ja valikoimien optimointi.
- Myös päivittäisen tehokkuuden parantaminen Gorelovon tehtaalla ja paikallisen liharaaka-aineen käyttö paransivat tuloskehitystä.

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

11.2.2016 8

## Atria Venäjä



- Vuoden 2015 aikana Sibylla-liiketoiminta jatkoi kasvuaan.
- Vähittäiskauppa-liiketoiminnassa myyntivolyymit laskivat ja Atria menetti jonkin verran markkinaosuuksia.
- Atria myi 24.6.2015 venäläisen tytäryhtiön OOO Campoferman 4,5 miljoonalla eurolla. Yhtiö omisti Moskovan lähistöllä sijaitsevan maatilankiinteistöineen. Myynnistä kirjattiin kertaluonteisina erinä 0,6 miljoonan euron kustannukset ja lisäksi yhtiön omaan pääomaan kerryttämät muuntoerot paransivat tulosta 2,5 miljoonalla eurolla.

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

11.2.2016 9

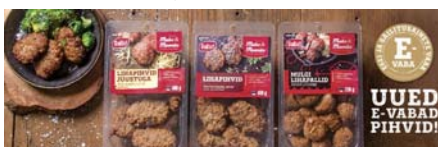
## Atria Baltia

1.1. – 31.12.2015

Milj. EUR	Q4 2015	Q4 2014	Q1-Q4 2015	Q1-Q4 2014
Liikevaihto	8,0	8,5	32,9	34,5
Liikevoitto	-9,1	0,1	-9,0	-0,0
Liikevoitto-%	-113,6 %	1,5 %	-27,3 %	-0,1 %
Kertaluonteiset erät*	-9,1	-	-9,1	-0,4

\*Kertaluonteiset erät, jotka sisältyvät raportoituun liikevoittoon

- **Atria Baltian** liiketoiminnan tuotto-odotuksia on heikentänyt Viron vaikea markkinatilanne.
- Tämän seurauksena Atria Baltian liikearvoa kirjattiin alas 9,1 miljoonaa euroa. Arvon alentuminen rasitti liiketulosta, mutta sillä ei ollut kassavirtavaikutusta.
- Loka-joulukuun vertailukelpoinen liiketulos oli -0,0 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa).
- Tammi-joulukuun vertailukelpoinen liikevoitto oli 0,1 miljoonaa euroa (0,3 milj. euroa).
- Heikosti sujunut kesäsesongin myynti ja afrikkalaisen sikaruton leviämisen estämiseksi tehdyt toimenpiteet ovat heikentäneet kannattavuutta.
- Pitkään jatkunut kansainvälisen lihamarkkinan yltärintatilanne ja vähittäiskaupan kova hintakilpailu ovat painaneet lihan hintoja.



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

11.2.2016 10

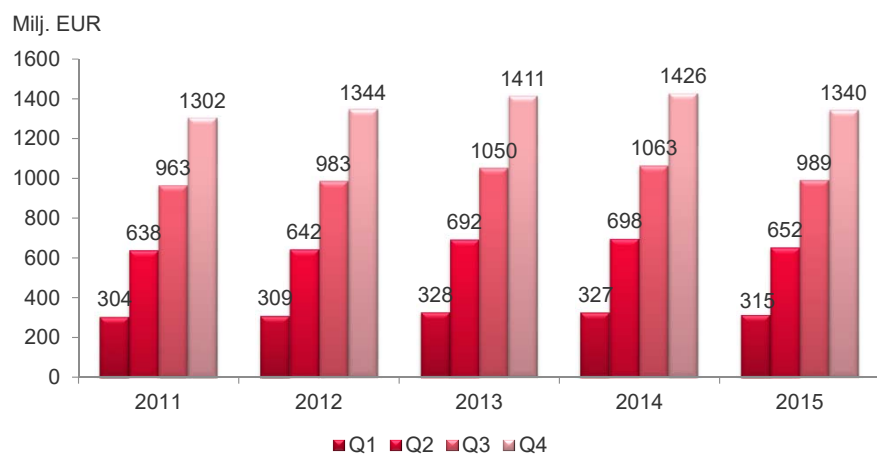
## Taloudellinen kehitys

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

11.2.2016 | 11

## Atria-konsernin liikevaihto

kumulatiivinen vuosineljänneksittäin

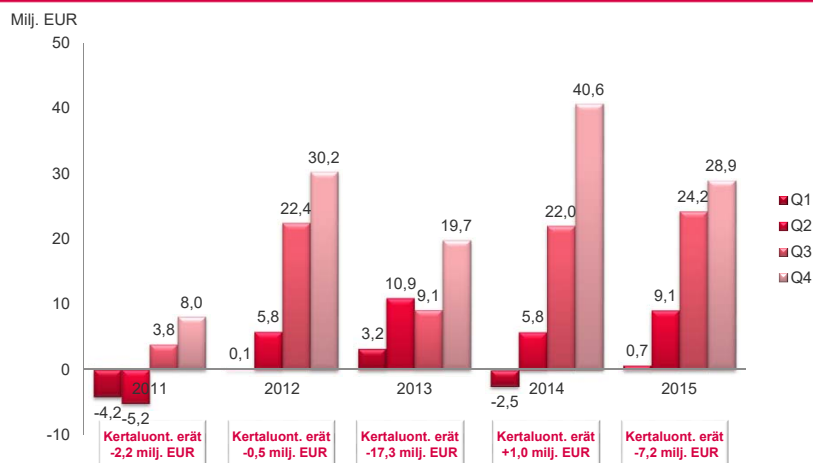


**ATRIA OYJ**  
Hyvä ruoka - parempi mieli.

11.2.2016 | 12

## Atria-konsernin liikevoitto

### kumulatiivinen vuosineljänneksittäin



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

11.2.2016 | 13

## Atria-konsernin tunnusluvut

Milj. EUR	31.12.2015	31.12.2014
Oma pääoma/osake, EUR	14,16	14,22
Korolliset velat	199,6	254,1
Omavaraisuusaste, %	47,4	44,0
Velkaantumisaste, %	49,3	62,6
Nettovelkaantumisaste, %	48,3	61,8
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuushyödykkeisiin	56,9	62,7
Bruttoinvestoinnit liikevaihdosta, %	4,2	4,4
Henkilöstö keskimäärin	4 271	4 715

- Atria Oyj jällelrahoitti 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 68,4 miljoonaa euroa (44,3 milj. euroa). Katsauskauden kokonaisinvestoinnit konsernissa olivat 56,9 miljoonaa euroa (62,7 milj. euroa).
- Korollinen nettovelka oli 195,5 miljoonaa euroa (31.12.2014: 250,7 milj. euroa). Omavaraisuusaste oli 47,4 prosenttia (31.12.2014: 44,0 %). Omaan pääomaan kirjatut muuntoerot vähensivät omaa pääomaa tammi-joulukuussa 4,6 miljoonaa euroa (25,0 milj. euroa) Venäjän ruplan heikkenemisen johdosta.
- Konsernin käyttämättömien sitovien luottolimiittien määrä 31.12.2015 oli 125,0 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.

11.2.2016 | 14

## Atria-konsernin tuloslaskelma

Mijj. €	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	2015	2014	2015	2014
LIKEVAIHTO	351,0	363,4	1 340,2	1 426,1
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-303,0	-313,3	-1 176,9	-1 249,3
BRUTTOKATE	48,0	50,1	163,3	176,8
% liikevaihdosta	13,7	13,8	12,2	12,4
Muut tuotot	0,7	4,1	5,5	6,7
Muut kulut	-44,0	-35,6	-139,9	-142,9
LIKEVOITTO	4,8	18,6	28,9	40,6
% liikevaihdosta	1,4	5,1	2,2	2,8
Rahoitustuotot ja -kulut	-1,9	-3,1	-9,2	-12,7
Osuus yhteis- ja osakkuusyhtiöiden tuloksista	-0,1	0,8	0,4	6,2
VOITTO ENNEN VEROJA	2,8	16,3	20,1	34,0
Tuloverot	0,6	-2,7	-5,5	-7,2
TILIKAUDEN VOITTO	3,5	13,6	14,6	26,8
% liikevaihdosta	1,0	3,8	1,1	1,9
Tulos/osake	0,11	0,48	0,49	0,93

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

11.2.2016 | 15

## Atria-konsernin kassavirta

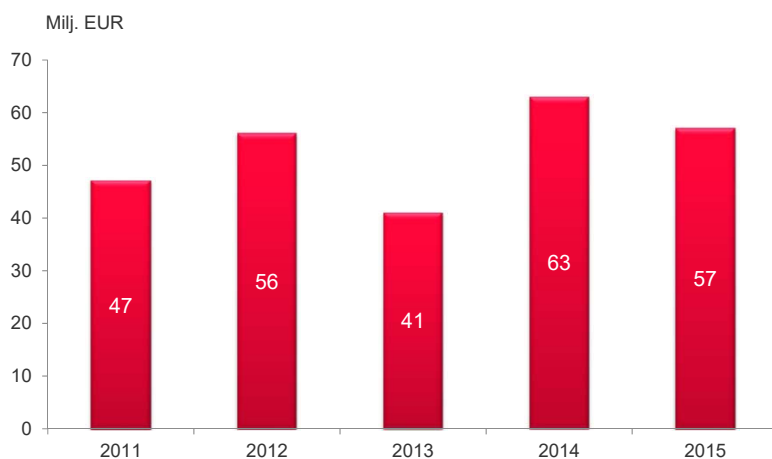
Mijj. €	Q1-Q4	Q1-Q4
	2015	2014
Liiketoiminnan rahavirta	96,3	113,3
Rahoituserät ja verot	-6,0	-21,1
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	90,3	92,2
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-50,2	-33,9
Hankitut liiketoimet	-5,5	-32,5
Mydyt liiketoimet	34,1	11,9
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	0,2	-2,8
Osingot sijoituksista	0,6	8,4
Sijoitusten muutos	-1,1	1,1
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-21,9	-47,8
<b>VAPAA KASSAVIRTA</b>	<b>68,4</b>	<b>44,3</b>
Korollisten velkojen muutos	-56,3	-63,4
Osinkojen maksut	-11,3	-6,2
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-67,6	-69,6
RAHAVAROJEN MUUTOS	0,8	-25,3

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

11.2.2016 | 16



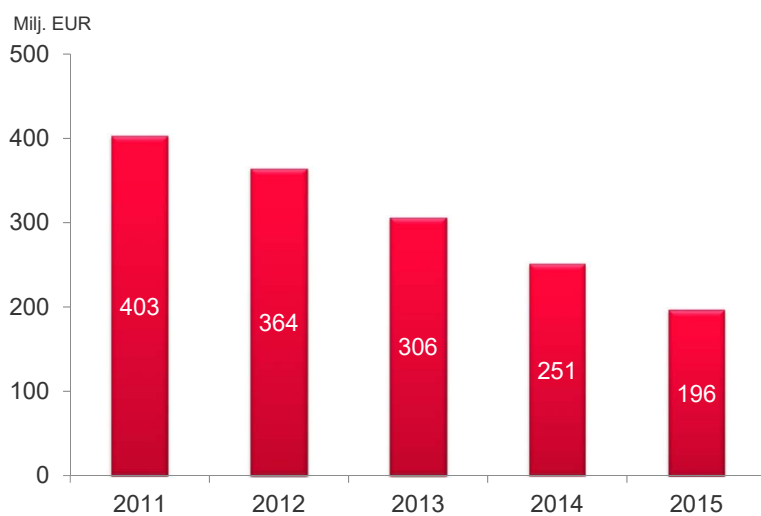
## Atria-konsernin bruttoinvestoinnit



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

11.2.2016 | 17

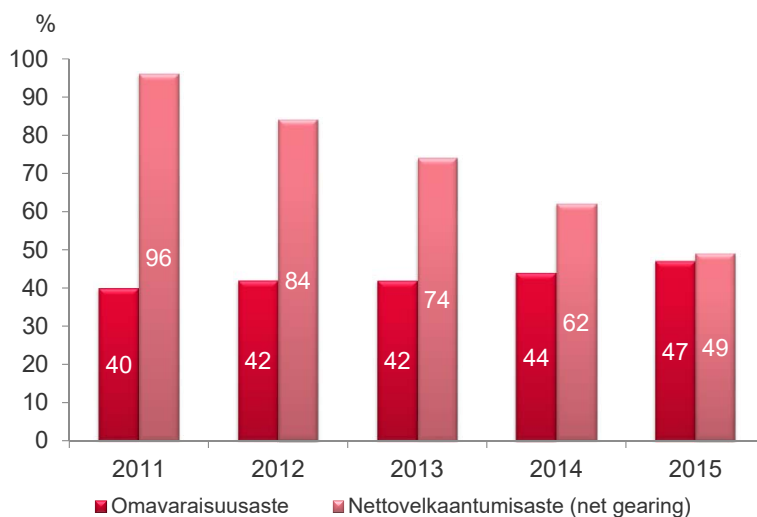
## Atria-konsernin nettovelka



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

11.2.2016 | 18

## Atria-konsernin omavaraisuus- ja nettovelkaantumisaste



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

11.2.2016 | 19

### Liiketoiminnan katsauskauden ja 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 leviämiskorkeus on korkea. Atria on ottanut käyttöön useita taudin leviämisen estäviä varotoimia omissa 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. Altistuminen Venäjän ruplan arvon vaihtelulle sekä Venäjän asettaman EU-alueelta tulevan lihan tuontikiellon vaikutuksille jatkuu edelleen. Lisäksi Venäjällä kuluttajien ostovoiman heikentyminen aiheuttaa riskin liikevaihdon ja liikevoiton kehitykselle.

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

11.2.2016 | 20

## Tulevaisuuden näkymät

- Konsernin liikevoitto vuonna 2015 oli 28,9 miljoonaa euroa. Vuonna 2016 liikevoiton ennustetaan olevan parempi kuin vuonna 2015.
- Vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan kasvavan.

## Voitonjakoehdotus

- Hallitus esittää, että yhtiö jakaa vuodelta 2015 osinkoa 0,40 euroa osakkeelle.



Hyvä ruoka, parempi mieli.

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

11.2.2016

23

