



Suominen Yhtymä Oyj

Osavuositarkastus
1.1. – 30.9.2010

Esitys 22.10.2010

Suominen yhteensä

Tappiollinen neljännes

Milj. €	Q3/2010	Q3/2009	Q1-Q3/2010	Q1-Q3/2009	2009
Liikevaihto	43,4	44,2	128,1	134,5	179,4
Liikevoitto	-1,8	1,0	-2,2	6,1	6,7
Katsauskauden voitto/tappio	-2,1	-0,4	-4,0	1,2	0,9
Tulos/osake, €	-0,05	-0,01	-0,10	0,03	0,02
Liiketoiminnan rahavirta/osake, €	0,09	0,12	0,00	0,69	0,74

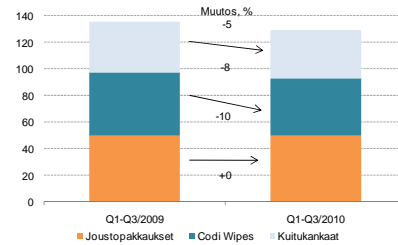
- Kesäkauden tuotanto oli myyntiä alhaisempi. Alhainen tuotanto ja pienentyneet marginaalit eivät kattaneet Q3:n kustannuksia ja kvartaalitulokseksi oli tappiollinen.
- Liikevaihto laski 5 % edellisvuodesta alentuneiden toimitusmäärien ja myyntihintojen takia.
- Portaat huipulle –ohjelman avulla saavutettu 2,5 M€:n kustannushyödyt edellisvuoteen verrattuna.
- Alentunut liikevaihto yhdessä raaka-ainehintojen nousun kanssa johti tappiolliseen liikevoittoon 9 kuukauden jaksolla.

Toiminnallinen tulos

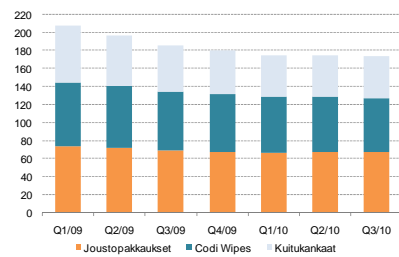
Liikevaihto aleni 5 %

- Joustopakkausten osuus kokonaismyynnistä kasvoi.
- Joustopakkausten myynti oli edellisvuoden tasolla.
- Alhaisemmat myyntihinnat vähensivät Codi Wipesin myyntiä edellisvuoteen verrattuna.
- Kuitukankaiden myyntimäärät ovat alkuvuonna olleet alhaiset, mutta ovat kesän jälkeen kasvaneet huomattavasti.

Liikevaihto, M€



Liikevaihto yksiköittäin (kiertävä 12 kk), M€

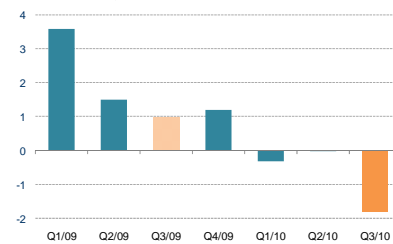


Toiminnallinen tulos

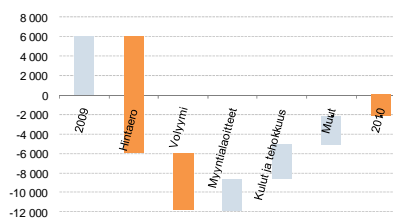
Tappiollinen tulos

- Q3:n tulos oli tappiollinen alhaisen volyymin takia; etenkin tuotanto oli vaatimatonta.
- Kumulatiivinen tappio oli 2,2 M€, edellisvuoden liikevoitto oli 6,1 M€.
- Alhaisemmat marginaalit ja volyymit heikensivät tulosta. Nousevat raaka-ainehinnat vaikuttivat marginaalien pienentymiseen.

Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä ja arvonalentumisia, M€



Liikevoitto, 1 000 € (9 kk 2010 vs 9 kk 2009)



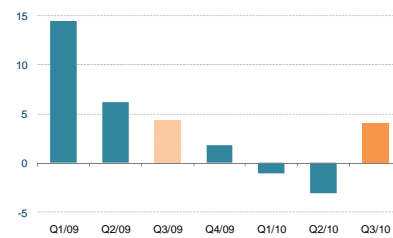
Hintaero on myynti- ja raaka-ainehintojen välisen erotuksen vaikutus. Volyyymi sisältää vertailukelpoisen volyymin osittain uusmyynnillä kompensoituna.

Rahoitus

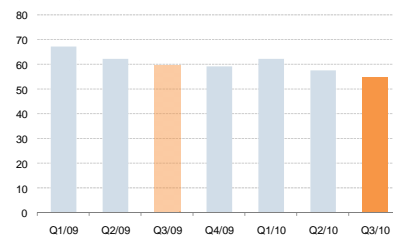
Q3:n rahavirta 4,1 M€

- Liiketoiminnan rahavirta 9 kuukaudelta oli -0,1 M€ (25,0).
- Käyttöpääoma lisääntyi 2,2 M€ (aleni 15,7).
- Bruttoinvestoinnit olivat 4,6 M€ (3,0).
- Nettovelat vähenivät ja olivat 54,5 M€ (59,5).
- Omavaraisuusaste oli 38,8 % (36,0) ja velkojen suhde omaan pääomaan 99,7 % (115,9), kun pääomalainat omata pääomana.
- Rahoittajat hyväksyivät Q3:n kovenanttiehtojen muutoksen.

Liiketoiminnan rahavirta, M€



Nettovelka, M€

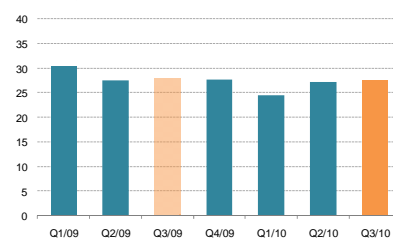


Toimiala: Pyyhintä

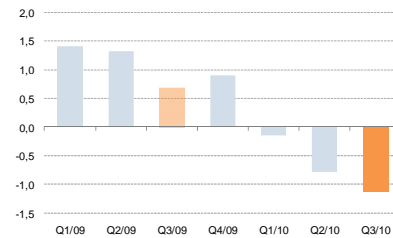
Volyyymi- ja hintapaineita

- Liikevaihto, 79,1 M€, aleni 8 % edellisvuodesta.
- Liikevoitto oli -2,1 M€ (3,4).
- Alhainen kesäkauden tuotanto piti myös Q3:n tuloksen tappiollisena.

Liikevaihto, M€



Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä ja arvonalentumisia, M€



Toimiala: Pyyhintä Codi Wipes

- Liikevaihto aleni 10 % edellisvuodesta.
- Henkilökohtaisten hygieniapyyhkeiden myynti kasvoi edellisvuodesta.
- Lastenhoitopyyhkeiden ja kosteiden wc-pyyhkeiden myynti aleni.
- Keskimyynnihinnat olivat edellisvuotta alemmat, mutta ne ovat pysyneet vakaina alkuvuoden alenemisen jälkeen.
- Yksikön toimintakulut alenivat säästötoimenpiteiden ansiosta.

Q3 liikevaihto: 14,2 M€ (-10 %)
Q1-Q3 liikevaihto: 42,9 M€ (-10 %)

Myyntin jakauma



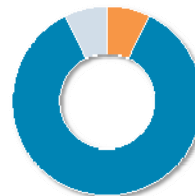
■ Lastenhoito ■ Henkilökohtainen hygienia ■ Muut

Toimiala: Pyyhintä Kuitukankaat

- Liikevaihto aleni 8 % edellisvuodesta.
- Lämpösidotun hygieniatuotemateriaalin myynti väheni selvästi.
- Myös pyyhintämateriaalin toimitukset alenivat. Suurin syy alenemiseen oli USA:n toimitusten pienentyminen.
- Terveystuotteiden käytettävän kuitukankaan myynti oli edellisvuoden tasolla.
- Toimitukset Venäjälle ja USA:han kasvoivat Q3:lla.
- Raaka-ainehintojen nousu hidastui Q3:n aikana.

Q3 liikevaihto: 15,0 M€ (+10 %)
Q1-Q3 liikevaihto: 40,9 M€ (-8 %)

Myyntin jakauma



■ Hygienia ■ Pyyhintä ■ Terveystuotteet

Toimiala: Joustopakkaukset

Myynti säilyi vakaana

- Liikevaihto oli edellisvuoden tasolla.
- Elintarvike- ja hygriepakkausten sekä turva- ja systeempakkausten myynti oli vuoden 2009 tasolla.
- Kaupan pakkausten myynti oli edellisvuotta alempi.
- Toimitukset Venäjälle ja itäiseen Keski-Eurooppaan kasvoivat selvästi.

Q3 liikevaihto: 16,1 M€ (-2 %)
 Q1-Q3 liikevaihto: 49,6 M€ (+0 %)

Myyntin jakauma

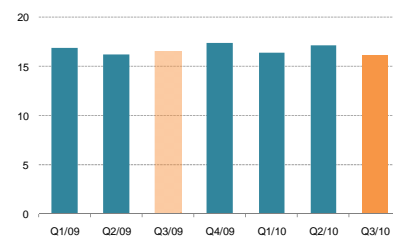


Toimiala: Joustopakkaukset

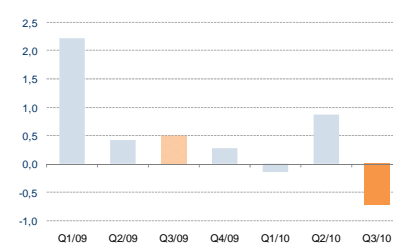
Muovien hinnat heikensivät tulosta

- Liikevoitto oli 0,0 M€ (3,1)
- Öljypohjaisten raaka-aineiden hintojen nousu heikensi tulosta. Vuoden alkuun verrattuna raaka-ainehintojen nousu on lisännyt kustannuksia noin 2,5 M€llä. Edellisvuonna yksikkö hyötyi hintojen laskusta.
- Nastolan ja Tampereen tehtaiden henkilöstöä koskevien yt-neuvotteluiden arvioidaan päättyvän 25.10.2010.

Liikevaihto, M€



Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä, M€



Loppuvuoden näkymät

- Suominen tuotteiden kysyntä ja toimitukset asiakkaille ovat vuonna 2010 olleet alemmat kuin edellisvuoden vastaavana jaksona.
- Kysynnän arvioidaan säilyvän nykyisellä tasolla ja koko vuoden liikevaihdon arvioidaan olevan alemman kuin vuonna 2009. Liikevaihdon arvioidaan kuitenkin vuoden jälkimmäisellä puoliskolla olevan korkeampi kuin alkuvuonna.
- Suominen raaka-ainekustannukset ovat nousseet selvästi alkuvuonna. Öljypohjaisten raaka-ainehintojen kesään jatkunut nousu on pysähtynyt ja hinnat ovat tasoittuneet. Yhtiön toimintakuluissa on saatu aikaan säästöjä ja toimintakulujen arvioidaan pysyvän alemmalla tasolla kuin vuonna 2009.
- Joustopakkausten yhteistoimintaneuvotteluiden on suunniteltu päättyvän 25.10.2010. Yt-neuvotteluiden päättyminen esitetyllä tavalla merkitsisi arviolta 2,5 M€:n kertaluonteisia kustannuksia, joista suuri osa ajoittuisi vuodelle 2010.
- Myyntimäärien laskun, marginaalien alentumisen ja mahdollisten kertaluonteisten kulujen takia vuoden 2010 liikevoiton arvioidaan olevan tappiollinen.

Lähitulevaisuuden painopistealueet kannattavuuden parantamiseksi

- Hinnankorotukset lisäarvon tuottamiseksi.
- Kustannussäästöt ja rationointitoimenpiteet.
- Käyttöpääoman ja kassavirran hallinta.

