

Suominen Oyj

**Osavuosisikatsaus
1.1. – 30.6.2012**

Esitys 17.7.2012



Suomisen Q2/2012 lyhyesti

Avainluvut ja keskeiset tapahtumat

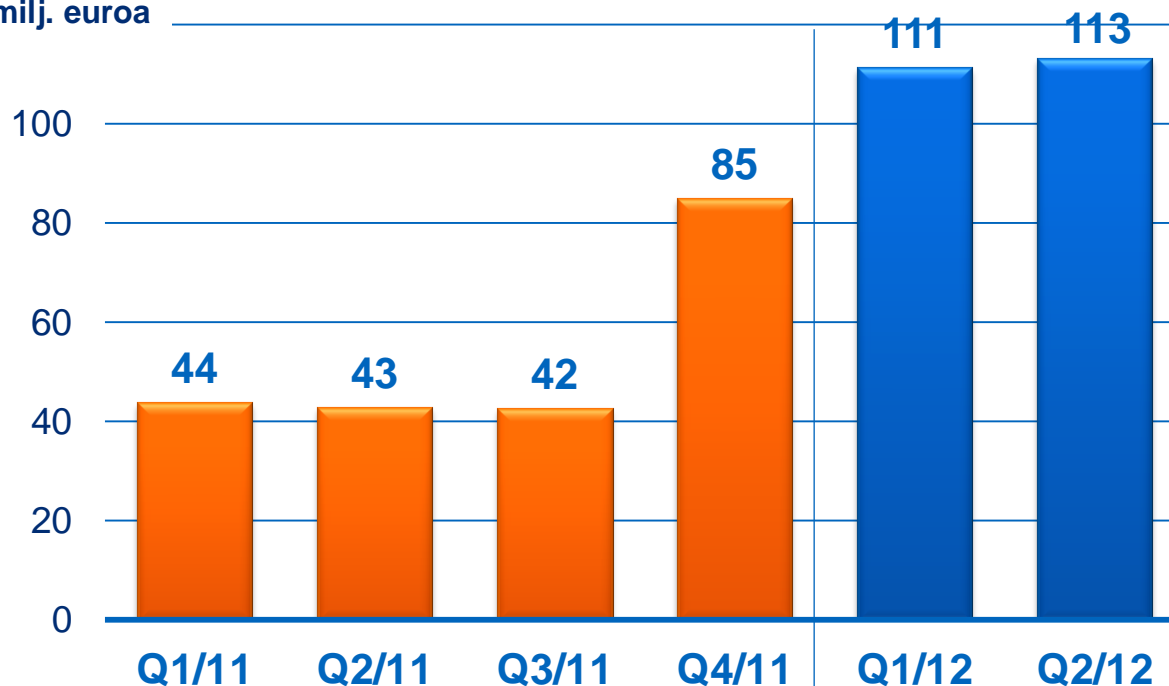
milj. euroa	Q2/2012	Q2/2011	Q1-Q2/2012	Q1-Q2/2011	2011
Liikevaihto	113,1	42,6	224,2	86,2	213,4
Liikevoitto ennen kertaeriä	2,4	0,3	5,1	-0,1	-1,1
Liikevoitto	-0,3	0,0	2,9	-0,6	-4,8
Katsauskauden voitto/tappio	-2,6	-1,1	-2,9	-2,9	-9,5
Tulos/osake, €	-0,01	-0,02	-0,01	-0,06	-0,11
Liiketoiminnan rahavirta/osake, €	0,05	0,05	0,02	0,06	-0,03

- Kaupankäynnin taso sama kuin Q1:llä. Myynti H1 aleni 2011 proforma lukuihin verrattuna 10 %. Kannattavuus kuitenkin parani liikevoiton ollessa ennen kertaeriä 5,1 M€ (2,1 proforma).
- Kysyntä jatkui hyvänä USA:ssa, Eurooppa odottaa nousua. Italian keskeytynyt linja käynnistyi uudelleen.
- Yt-neuvottelut Nakkilassa päättyivät ja kannattamatonta tuotantoa leikataan. Vaikutus henkilöstöön enintään 76. Alaskirjauksella, 2,7 M€ ei ole kassavaikutusta.
- Kustannuksissa säästettiin verrattuna proformaan 2011. Säästöohjelma Summit on täydessä käynnissä ja sen puitteissa tähdätään synergiahyötyjen saamiseen H&P yrityshankinnasta.
- Brasilian hankinta viivästyy, sen siirto ja rahoitus tulee ajankohtaiseksi Q3:n aikana.

Liikevaihto tasoittui kvartaalitasolla

Liikevaihto

milj. euroa



1-12/2011: 213,4 milj. euroa

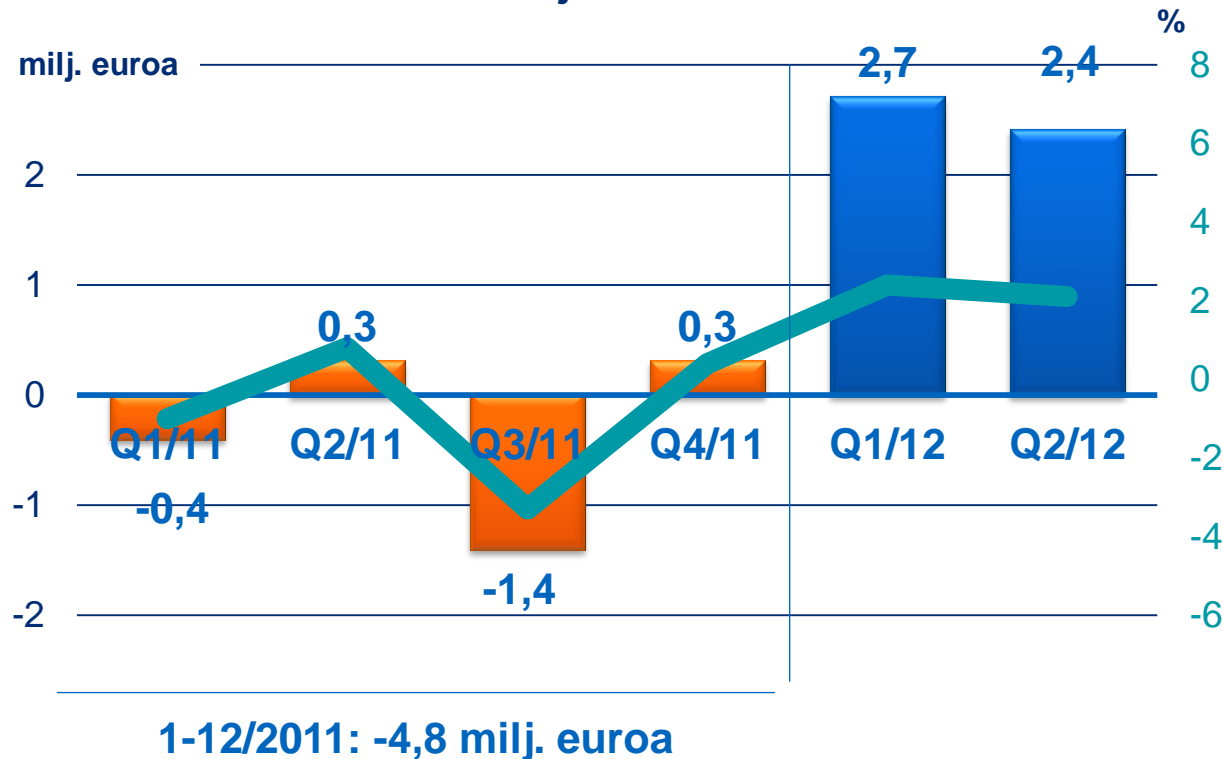
Kommentteja

- Puolen vuoden liikevaihto EUR 224,2 miljoonaa (86,2)
- Vertailukelpoinen myynti laski 10 % (2011 proforma)
- Määrät alenivat proformaan nähden. Myyntihintoihin painetta Euroopassa, dollarin vahvistuminen lisäsi USA:n myynnin osuutta.
- USA:n kysyntä jatkui Eurooppaa vahvempana.

Suominen osti Home and Personal kuitukangasliiketoiminnan Ahlstrom Oyj:ltä 4.8.2011. Liiketoiminnan pro forma liikevaihto vuonna 2011 oli 321 milj. euroa. Liiketoimintojen yhdistyminen tuli voimaan 1.11.2011 alkaen, joten hankitun liiketoiminnan liikevaihto sisältyvät Suominen lukuihin kahdelta kuukaudelta.

Liikevoiton taso vakiintui

Liikevoitto ilman kertaeriä ja liikevoitto %



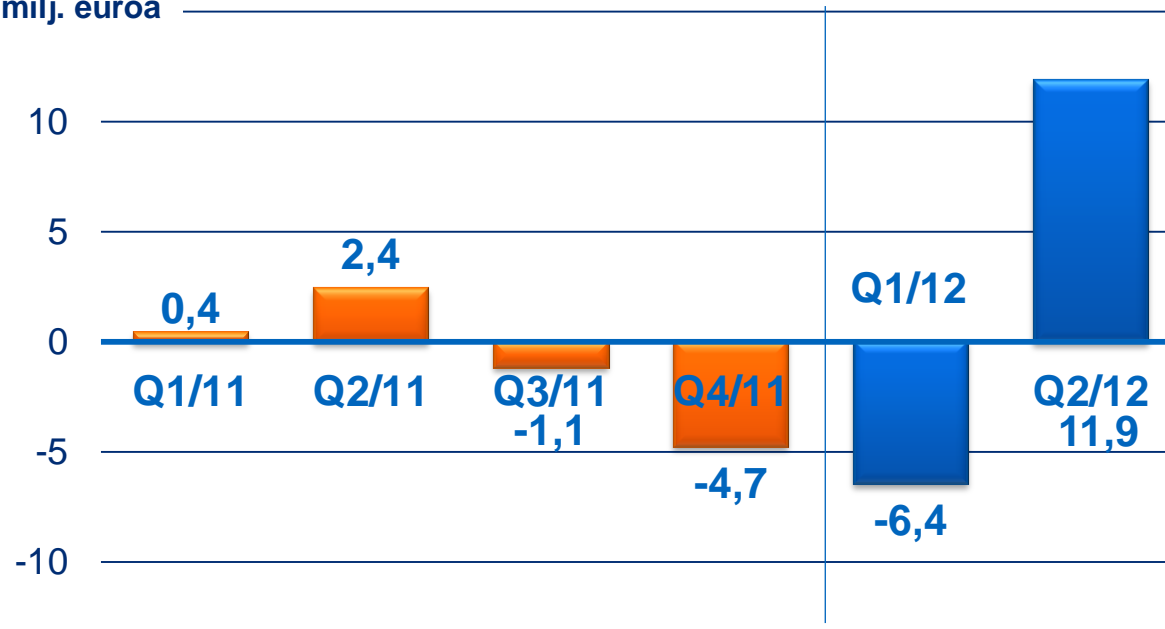
Kommentteja

- 6 kuukauden liikevoitto ilman kertaeriä oli EUR 5,1 miljoonaa (-0,1).
- Raportoidussa liikevoitossa EUR 2,9 miljoonassa (-0,6) mukana Nastolan myyntivoitto EUR 0,5 miljoonaa ja Nakkilan alaskirjaukset EUR 2,7 miljoonaa
- Plussaa: hankitun liiketoiminnan myynnin kehitys USA:ssa sekä konsernitason kustannusten alentuminen proformaan nähden
- Miinusta: Euroopan myyntimäärien alhaisuus sekä epäedullinen raaka-ainesykli

Liiketoiminnan rahavirta takaisin positiiviseksi

Liiketoiminnan rahavirta

milj. euroa



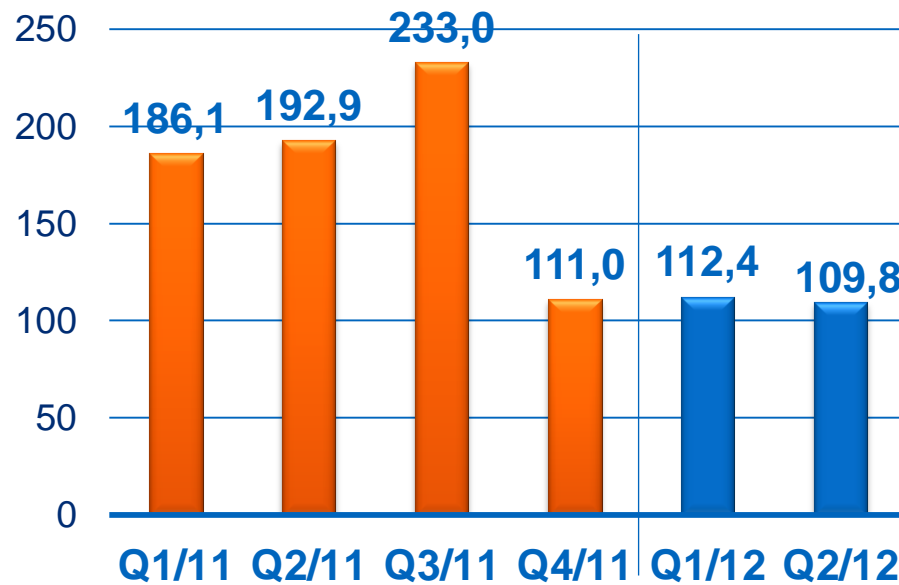
1-12/2011: -2,9 milj. euroa

Kommentit

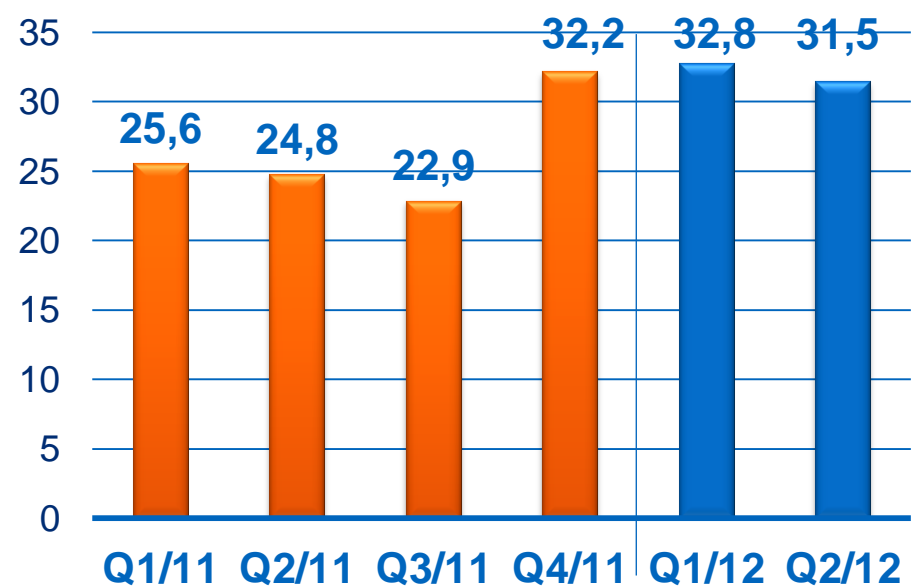
- Liiketoiminnan rahavirta oli EUR +5,4 miljoonaa (2,8).
- Liikepääomaa sitoutui alkuvuonna, kun liikepääoman erät palautuivat ennen liiketoiminnan hankintaa olleille proforma-tasolle.
- Liikepääoma tasaantui EUR 46,6 miljoonaan vastaten nykyliiketoiminnan tarvitsemää määrää.

Taloudellinen asema tasaisena

Velkaantumisaste, %



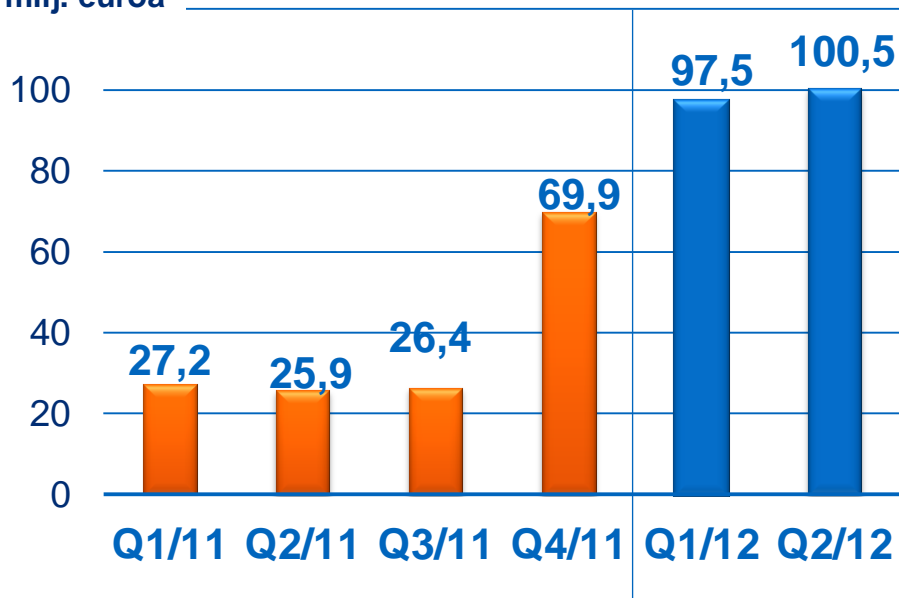
Omavaraisuusaste, %



Pyyhintä –toimialan myynti ja tulos edellisen kvartaalin tasolla

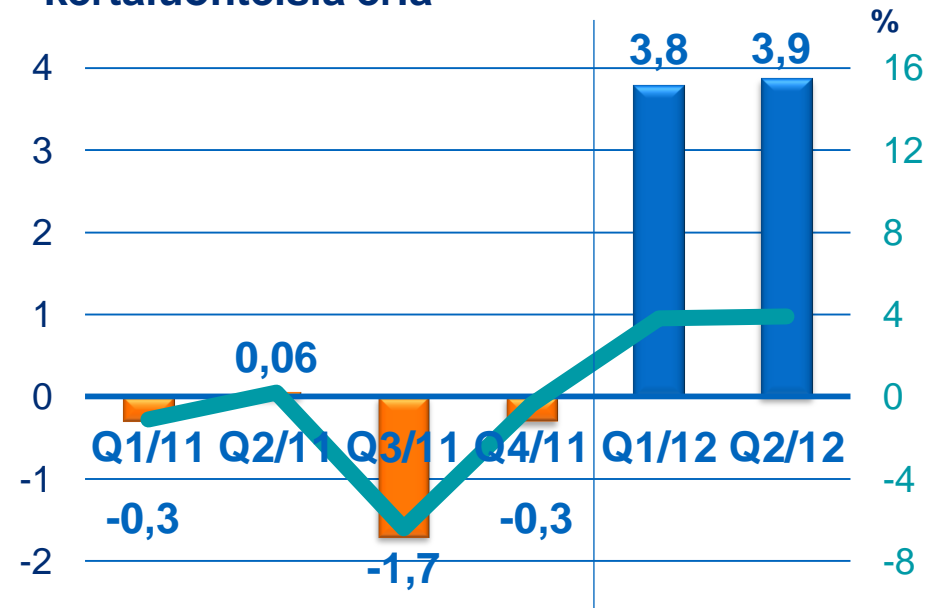
Liikevaihto

milj. euroa



1-12/2011: 149,4 milj. euroa

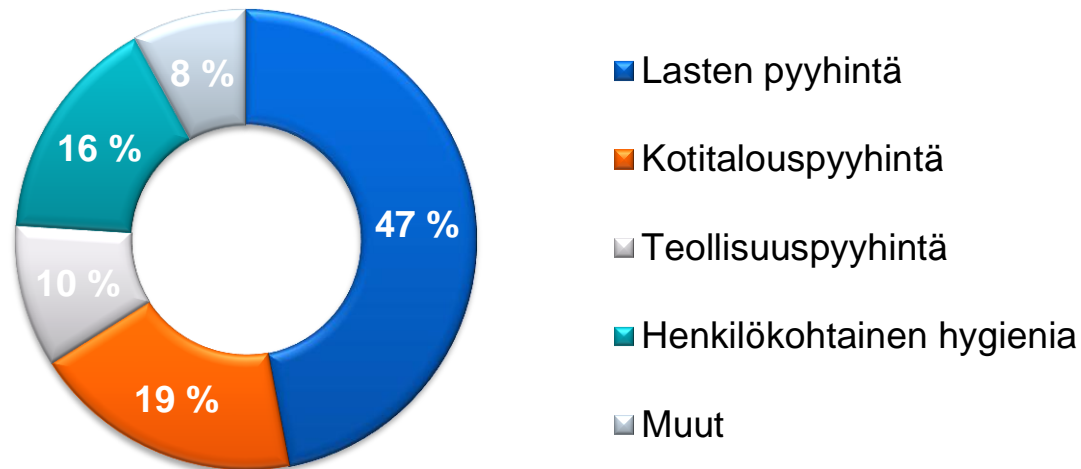
Liikevoitto ja liikevoitto-% ennen kertaluonteisia eriä



1-12/2011: -2,2 milj. euroa

Kuitukankaiden kehitys tasaista

Q1–Q2/2012: 175,1 milj. euroa (28,6)

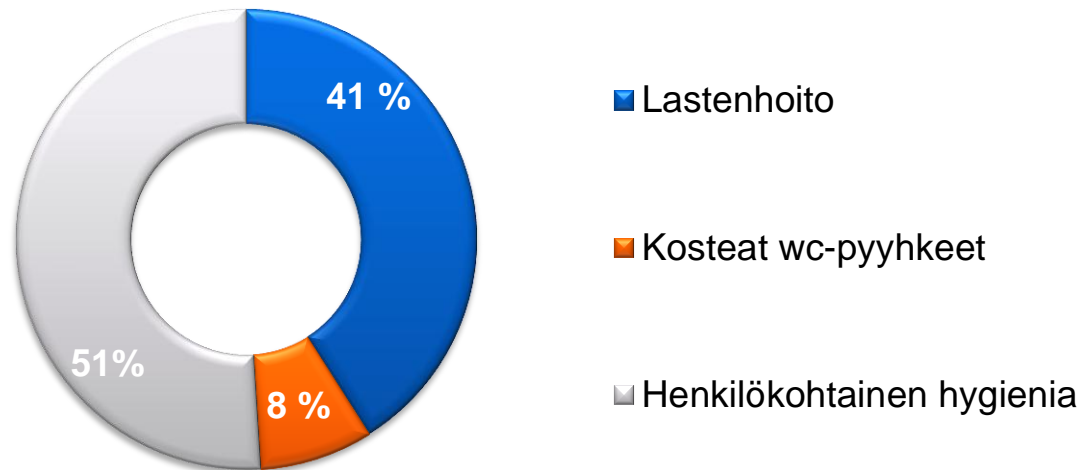


Avainhuomioita

- Lastenhoidon pyyhintämateriaalin osuus aleni hieman, henkilökohtaisen hygienian ja kotitalouksien pyyhkeiden tuotealueet kasvoivat
- Kysyntä USA:n markkinoilla jatkui vahvempänä
- Euroopassa katteet kärjivät kiristyneen kilpailun johdosta
- Uudelleen käynnistynyt Italian kone aloitti asiakastoimitukset
- Synergioita hyödynnetään Summit – kustannussäästö-ohjelmalla sekä Euroopan tuotannon rationalisoinnilla

Codi Wipesin markkina vieläkin pehmeä

Q1-Q2/2012: 25,4 milj. euroa (27,6)

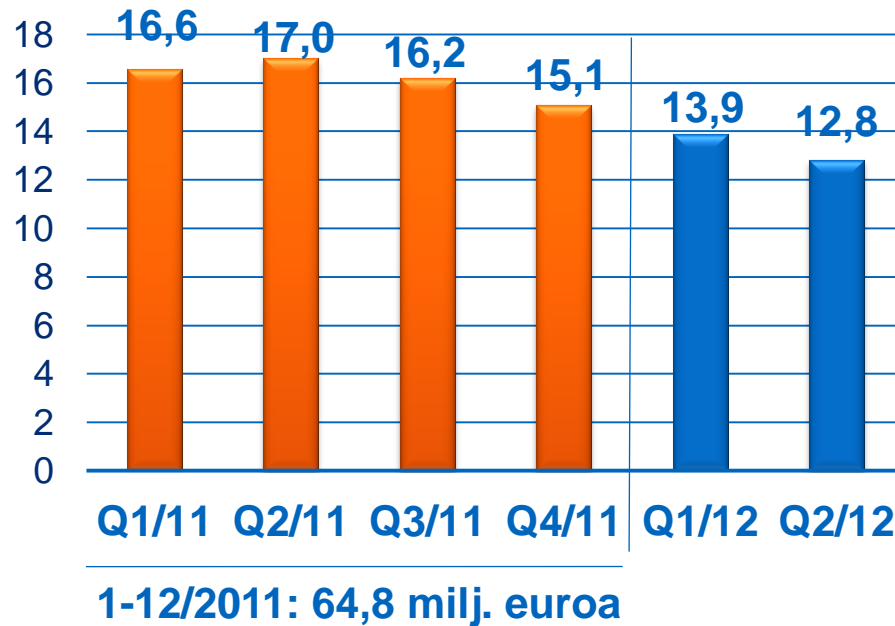


Avainhuomioita

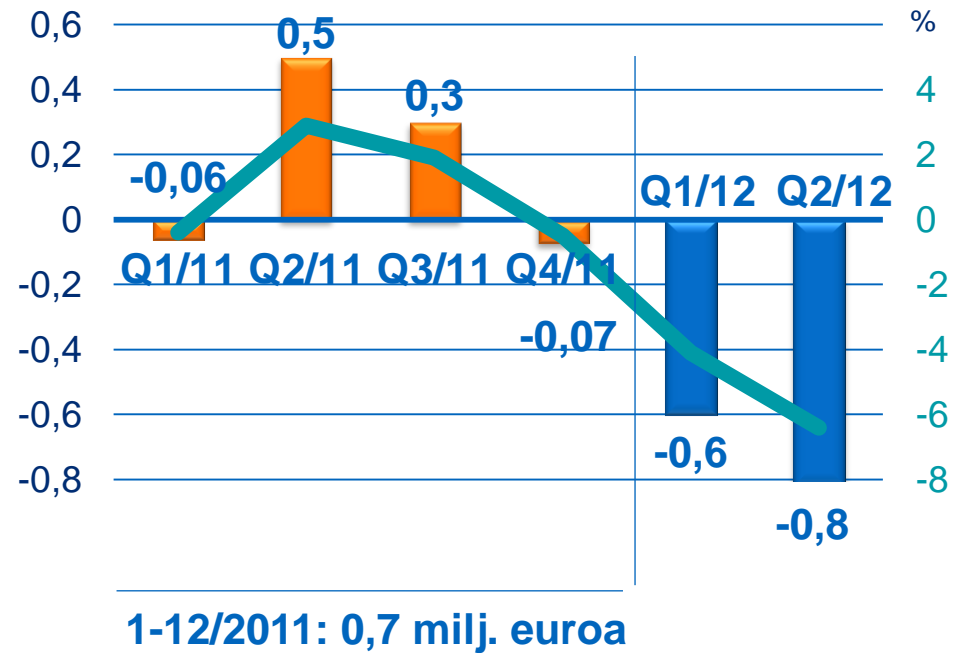
- Liikevaihto laski edellisvuotisesta 8 %
- Kulutuskysyntä oli edelleen varovaista, mikä vaikutti hintatasoon.
- Kauppa ja merkkitarvayritykset lykkäsivät kehitysprojektejaan tahmeassa markkinatilanteessa
- Henkilökohtaisen hygienian kosteuspyyhkeet myivät suhteellisesti paremmin kuin lastenhoidon pyyhkeet.
- Toimintakulut suunnitellulla tasolla.

Joustopakkausten markkina ja tulos heikko

Liikevaihto, milj. euroa

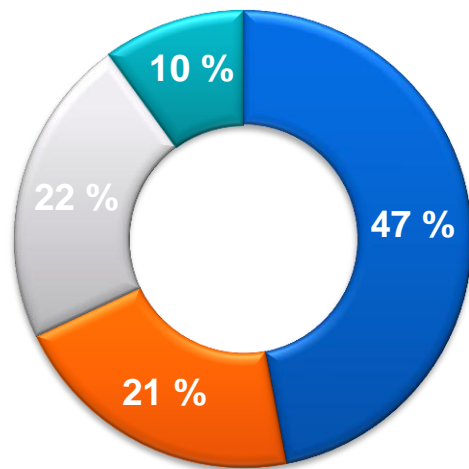


Liikevoitto ja liikevoitto-% ennen kertaluonteisia eriä, milj. euroa



Joustopakkaukset odottaa edelleen käännettä

Q1-Q2/2012: 26,7 milj. euroa (33,6)



- Elintarvikepakkaukset
- Hygieniapakkaukset
- Kaupan pakkaukset
- Turva- ja systeemipakkaukset

Avainhuomioita

- Liikevaihto laski 21 % vuodesta 2011, vain T&S –tuotealueella kasvua
- Myynnin menetykset edellisvuonna vaikuttivat ja vaikka uutta myyntiä on kyetty kehittämään sen kertymä tulee viiveellä.
- Alhaiset määrät rasittivat tulosta.
- Raaka-aineiden hinnat kääntyivät laskuun toisella neljänneksellä parantaen katetta kvartaalin loppupuolella
- Toiminnan kulut olivat edellisvuotta alemmat 2011 tehdyn tuotannon rationalisoinnin ansioista.

Painopistealueet 2012 – Uuden Suomisen luominen

- Kannattavuuden parantaminen
 - Suominen Summit –ohjelman tavoitteena kannattavuuden ja kilpailukyvyn parantaminen
 - Tavoitteena liikevaihtoon suhteutettuna noin kahden prosentin kustannushyöty vuonna 2012
 - Suominen Kuitukankaat Oy:n YT neuvottelut Nakkilassa saatettu päätökseen; vähennys enintään 76
- Varmistetaan Kuitukankaiden kehitys ja sen määrätietoinen vahvistaminen
 - Yhdenmukaisten toimintatapojen ja johtamisjärjestelmän luominen
 - Yhtenäisen kulttuurin vahvistaminen



Markkinanäkymät

- Kuluttajien varovaisen ostokäyttäytymisen arvioidaan jatkuvan talouden vaimean kehityksen myötä. Monissa Suomisen tuotteissa tarjonta ylittää kysynnän varsinkin Euroopassa ja joissakin tuoteryhmissä rakennetaan vielä lisää tuotantokapasiteettia.
- Suominen arvioi tuotteidensa kysynnän pysyvän vuoden 2011 tasolla. Pohjois- ja Etelä-Amerikan sekä Itä-Euroopan myynnin arvioidaan kasvavan, mutta läntisen Euroopan myynnin alenevan.
- Raaka-aineiden hintojen kehityksen arvioidaan olevan vain hieman laskeva lähikuukausina.

Näkymät

- Suominen jatkaa toimintakulujensa karsintaa ja Home and Personal -liiketoimintakaupan synergioiden hyödyntäminen jatkuu. Tavoitteena on liikevaihtoon suhteutettuna saavuttaa parin prosentin kustannushyötyjä. Suominen keskittyy ydinliiketoimintansa kehittämiseen.
- Home and Personal -liiketoimintaan kuuluneen Brazilian yksikön hankinta pyritään toteuttamaan viranomaislupien saannin jälkeen vuoden 2012 kolmannella vuosineljänneksellä.
- Suomisen liikevaihto kasvaa merkittävästi Home and Personal -liiketoiminnan lukujen sisältyessä konsernin liikevaihtoon. Koko vuoden tuloksen verojen jälkeen arvioidaan paranevan vuodesta 2011.



Kiitos !