

SUOMINEN YHTYMÄ OYJ OSAVUOSIKATSAUS 1.1. – 30.6.2005 (IFRS)

ENSIMMÄINEN VUOSIPUOLISKO TAPPIOLLINEN

- Liikevaihto: 105,1 miljoonaa euroa (123,2 milj. euroa 1.1. - 30.6.2004)
- Liikevoitto: -1,7 miljoonaa euroa (6,5)
- Tulos/osake: -0,11 euroa (0,18)
- Liiketoiminnan rahavirta/osake: -0,15 euroa (0,02)
- Sijoitetun pääoman tuotto (ROI): -2,1 % (8,1)
- Loppuvuoden näkymät: Suomisen kuluvan vuoden liikevoiton ja tuloksen arvioidaan parantuvan loppuvuotta kohti. Koko vuoden tuloksen ennakoidaan kuitenkin jäävän tappiolliseksi.

LIKEVAIHTO JA TULOS

Suominen Yhtymä Oyj:n liikevaihto toisella neljänneksellä oli 53,3 miljoonaa euroa (61,1), liikevoitto -0,8 miljoonaa euroa (3,4) ja tappio ennen veroja -1,7 miljoonaa euroa (+2,6).

Liikevaihto ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli 105,1 miljoonaa euroa (123,2). Tappio ennen veroja oli -3,8 miljoonaa euroa (+4,7). Pyyhkeet ja kuitukankaat –toimialan liiketappio oli -1,4 miljoonaa euroa (+5,0), Joustopakkausten liiketappio -0,4 miljoonaa euroa (+1,8) ja muun liiketoiminnan liikevoitto 0,0 miljoonaa euroa (-0,3). Kuitukankaiden ja Joustopakkausten öljypohjaisten raaka-ainoiden hinnat ovat laskeneet, mutta vaikutus tulokseen on ollut ennakoitua hitaampaa. Kustannusten sopeutus on tuonut lisäksi kertakuluja.

Pyyhkeet ja kuitukankaat –toimialan liikevaihto katsauskaudella oli 64,7 miljoonaa euroa eli 22 prosenttia alempi kuin vastaavalla jaksolla vuonna 2004.

Kosteuspyyhkeiden liikevaihto, 33,2 miljoonaa euroa, aleni 28 prosenttia edellisvuotisesta. Sekä myyntimäärät, myyntihinnat että jalostuksen katteet olivat edellisvuotta alhaisemmat. Merkkituotevalmistajilta vuonna 2004 menetettyjä määriä on korvattu myynnillä mm. kaupan ketjuille. Tuotannon saanto parani alkuvuoteen verrattuna, kun uudistettuja tuotantolinjoja saatiin paremmin toimimaan. Yksikön liikevaihto kasvoi ensimmäisestä neljänneksestä 14 prosenttia. Koneuudistusten viiveet sekä tuotannon varmistaminen ja organisaation sopeutustoimet aiheuttivat edelleen toisella neljänneksellä ylimääräisiä kustannuksia.

Kuitukankaiden liikevaihto pieneni 5 prosentilla ja oli 36,2 miljoonaa euroa. Myynnin määrä oli edellisvuotista pienempi. Pääosin pyyhkimistuotteisiin käytetyn vesineulatun kuitukankaan myynti oli edellisvuoden tasolla. Toimitukset USA:n markkinoille pienenivät, mutta myynti Eurooppaan ja sisäiset toimitukset Kosteuspyyhkeetyksikköön kasvoivat. Lämpösidotun kuitukankaan myyntiä menetettiin korvaavalle tuotteelle.

Joustopakkausten liikevaihto, 35,0 miljoonaa euroa, oli 3 prosenttia edellisvuotista suurempi. Kasvu tuli pääasiassa hygieniatuotepakkauksista, joiden myynti kasvoi 15 prosentilla. Myös elintarvikepakkausten myynti kasvoi. Kaupan pakkausten ja erikoistuotteiden myynti oli edellisvuotisesta jäljessä. Myyntihinnat nousivat edellisvuoti-

sesta ja ensimmäisestä neljänneksestä, mikä yhdessä alentuneen raaka-ainehinnan kanssa käänsi liikevoiton positiiviseksi toisella neljänneksellä.

Muuhun liiketoimintaan kuuluvan Inkan liikevaihto oli 5,5 miljoonaa euroa (6,3) ja liikevoitto 0,3 miljoonaa euroa (-0,5).

RAHOITUS

Korollista vierasta pääomaa oli 107,3 miljoonaa euroa eli 7,0 miljoonaa euroa enemmän kuin vuoden alussa. Vieraaseen pääomaan sisältyy 6 miljoonan euron pääomailinat, joita lyhennettiin 2 miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 2,1 miljoonaa euroa (1,8) eli 2,0 prosenttia (1,5 %) liikevaihdosta. Käyttöpääomaa sitoutui lähinnä kausiluonteisesti rahavirtalaskelmassa 5,8 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 28,2 prosenttia (31,9 %) ja korollisten nettovelkojen suhde omaan pääomaan (gearing) 188,8 prosenttia (138,8 %). Liiketoiminnan rahavirta osaketta kohti oli -0,15 euroa (0,02).

INVESTOINNIT

Yhtiön tuotannolliset bruttoinvestoinnit olivat 4,3 miljoonaa euroa (6,4 milj. euroa). Suunnitelman mukaiset poistot olivat 8,0 miljoonaa euroa (8,4). Investoinneista Kosteuspyyhkeiden osuus oli 2,0 miljoonaa euroa, Kuitukankaiden 0,6 miljoonaa euroa ja Joustopakkausten 1,7 miljoonaa euroa. Kosteuspyyhkeet-yksikössä investoinnit kohdistuivat uuteen tuotantolinjaan ja linjojen modernisointiin. Joustopakkauksissa investoinnit sisälsivät koneinvestointeja Puolaan sekä ympäristöinvestointeja.

YHTIÖN OSAKKEET

Suominen Yhtymä Oyj:n osakkeita vaihdettiin tammi-kesäkuussa Helsingin Pörssissä 3 410 976 kappaletta eli 14,4 prosenttia osakepääoman mukaisista osakkeista. Kaupantekokurssi vaihteli 3,40 ja 4,52 euron välillä. Viimeinen kaupantekokurssi oli 3,70 euroa. Yhtiön osakkeiden markkina-arvo 30.6.2005 oli 87,7 miljoonaa euroa.

OMAT OSAKKEET

Yhtiöllä oli 1.1.2005 hallussaan 29 294 omaa osaketta, hankinta-arvoltaan 5,22 euroa osakkeelta. Yhtiökokouksen hallitukselle myöntämän valtuutuksen mukaisesti yhtiö on tarkastelukaudella luovuttanut 14 165 omaa osaketta. Luovutettujen osakkeiden hinta oli 3,60 euroa kappaleelta. Suominen Yhtymä Oyj:n hallussa oli 30.6.2005 yhteensä 15 129 omaa osaketta, joiden osuus osakepääomasta ja osakkeiden äänimäärästä oli 0,1 %.

Hallitus ei ole katsauskaudella käyttänyt valtuuttaaan ostaa omia osakkeita.

HALLITUKSEN MUUT VALTUUDET

Hallituksella ei ole voimassa olevia valtuuksia osakeanteihin eikä vaihtovelkakirjan tai optiolainan liikkeeseen laskemiseen.

LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

Tehtyihin sopimuksiin, asiakkaiden antamiin käyttöennusteisiin sekä olevaan tilauskantaan perustuen vuoden 2005 liikevaihdon arvioidaan olevan noin 10 prosenttia

alemman kuin vuonna 2004. Suomen kuluvaan vuoden liikevoiton ja tuloksen arvioidaan parantuvan loppuvuotta kohti. Koko vuoden tuloksen ennakoitaan kuitenkin jättävän tappiolliseksi.

SUOMINEN YHTYMÄ -KONSERNI 1.1. – 30.6.2005 (IFRS)

TULOSLASKELMA					
1 000 e	4 - 6/2005	4 - 6/2004	1 - 6/2005	1 - 6/2004	1 - 12/2004
Liikevaihto	53 309	61 076	105 115	123 166	233 174
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-50 721	-53 345	-99 951	-108 539	-207 988
Bruttokate	2 588	7 731	5 164	14 627	25 186
Liiketoiminnan muut tuotot	465	207	625	1 060	2 985
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-1 278	-1 502	-2 589	-2 891	-5 736
Tutkimus ja kehitys	-575	-589	-1 168	-1 283	-2 618
Hallinnon kulut	-1 827	-2 297	-3 581	-4 603	-9 315
Liiketoiminnan muut kulut	-129	-161	-173	-388	-889
Liikevoitto	-756	3 389	-1 722	6 522	9 613
Rahoitustuotot ja -kulut	-930	-797	-2 091	-1 823	-4 270
Voitto ennen veroja	-1 686	2 592	-3 813	4 699	5 343
Tuloverot *	428	111	1 226	-410	-682
Katsauskauden voitto	-1 258	2 703	-2 587	4 289	4 661
Osakekohtainen tulos, e			-0,11	0,18	0,20

* Sisältää katsauskauden tulosta vastaavat verot sekä verokannan muutoksen vaikutuksen verovelkaan. Hollannin osalta muutos on huomioitu vuoden 2005 luvuissa ja Suomen osalta vuoden 2004 vertailuluvuissa.

TULOSLASKELMAN TUNNUSLUKUJA

	4 - 6/2005	4 - 6/2004	1 - 6/2005	1 - 6/2004	1 - 12/2004
Liikevaihdon muutos, % *	-12,7		-14,7		
Bruttokate, % **	4,9	12,7	4,9	11,9	10,8
Liikevoitto, % **	-1,4	5,5	-1,6	5,3	4,1
Rahoitustuotot ja -kulut, % **	-1,7	-1,3	-2,0	-1,5	-1,8
Voitto ennen veroja, % **	-3,2	4,2	-3,6	3,8	2,3
Katsauskauden voitto, % **	-2,4	4,4	-2,5	3,5	2,0

* Edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.

** Osuus liikevaihdosta.

TASE			
1 000 e	6/2005	6/2004	12/2004
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	34 195	34 199	34 195
Aineettomat hyödykkeet	1 024	933	1 064
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	95 248	100 044	98 878
Sijoitukset	347	454	362
Laskennalliset verosaamiset	2 727	1 674	2 029
Pitkäaikaiset varat yhteensä	133 541	137 304	136 528
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	30 970	28 807	26 724
Myyntisaamiset ja muut saamiset	33 186	36 821	32 988
Rahavarat	1 320	2 805	2 387
Lyhytaikaiset varat yhteensä	65 476	68 433	62 099
Varat yhteensä	199 017	205 737	198 627
Oma pääoma ja velat			
Oma pääoma			
Osakepääoma	11 860	11 860	11 860
Ylikurssirahasto	24 681	24 673	24 683
Arvonmuutosrahasto	-99	578	-442
Muu oma pääoma	19 700	28 331	22 371
Oma pääoma yhteensä	56 142	65 442	58 472
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	9 439	10 769	10 421
Eläkevelvoitteet	4 355	5 748	4 265
Pääomalainat	4 000	6 000	6 000
Korolliset velat	71 254	70 093	68 406
Muu pitkäaikainen vieras pääoma	510	572	512
Pitkäaikaiset velat yhteensä	89 558	93 182	89 604
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	30 087	16 043	23 876
Pääomalainat	2 000	2 000	2 000
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	21 230	29 070	24 675
Lyhytaikaiset velat yhteensä	53 317	47 113	50 551
Velat yhteensä	142 875	140 295	140 155
Oma pääoma ja velat yhteensä	199 017	205 737	198 627

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

1 000 e	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	Muunto- erot	Arvon- muutos- rahasto	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä
Oma pääoma 31.12.2004	11 860	24 681	-154	485	-442	22 042	58 472
Rahavirran suojaukset							
Omaan pääomaan jaksotettu suojaustulos					463		463
Muuntoerot				-160			-160
Omaan pääomaan kirjatut verot					-120		-120
Suoraan pääomaan kirjatut nettotuotot	0	0	0	-160	343	0	183
Tilikauden voitto						-2 587	-2 587
Kaudelle kirjatut tuotot ja kulut yhteensä	0	0	0	-160	343	-2 587	-2 404
Omien osakkeiden luovutus			74				74
Oma pääoma 30.6.2005	11 860	24 681	-80	325	-99	19 455	56 142

1 000 e	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	Muunto- erot	Arvon- muutos- rahasto	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2004	11 860	24 671	-200	0	413	31 356	68 100
Myytavissä olevat sijoitukset							
Tuloslaskelmaan siirretyt arvostusvoitot					-594		-594
Rahavirran suojaukset							
Omaan pääomaan jaksotettu suojaustulos					794		794
Muuntoerot				-51			-51
Omaan pääomaan kirjatut verot					-35		-35
Suoraan pääomaan kirjatut nettotuotot	0	0	0	-51	165	0	114
Tilikauden voitto						4 289	4 289
Kaudelle kirjatut tuotot ja kulut yhteensä	0	0	0	-51	165	4 289	4 403
Osingonjako						-7 107	-7 107
Omien osakkeiden luovutus			46				46
Oma pääoma 30.6.2004	11 860	24 671	-154	-51	578	28 538	65 442

TUNNUSLUVUT	6/2005	6/2004	12/2004
Tulos/osake, e	-0,11	0,18	0,20
Oma pääoma/osake, e	2,37	2,78	2,47
Liiketoiminnan rahavirta/osake, e	-0,15	0,02	0,22
Oman pääoman tuotto, %	-9,0	9,7	7,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-2,1	8,1	6,0
Omavaraisuusaste, %	28,2	31,9	29,5
Gearing, %	188,8	138,8	167,4
Bruttoinvestoinnit, 1 000 e	4 334	6 407	14 938
Poistot, 1 000 e	7 962	8 352	16 462

RAHAVIRTALASKELMA

1 000 e	1 - 6/2005	1 - 6/2004	1 - 12/2004
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	6 122	14 382	23 013
Käyttöpääoman muutos	-5 771	-7 607	-5 659
Rahoituserät ja verot	-4 016	-6 271	-12 088
Liiketoiminnan rahavirta	-3 666	504	5 266
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-4 550	-7 152	-14 375
Käyttöomaisuuden myynnit	150	3 638	6 159
Investointien rahavirta	-4 400	-3 514	-8 216
Pääomalainojen muutokset	-2 000	-2 000	-2 000
Maksetut osingot	3	-7 120	-13 988
Lainojen muutos	9 000	8 058	14 176
Valuuttakurssimuutokset	-4	175	447
Rahavarojen muutos	-1 067	-3 897	-4 315

TIEDOT TOIMIALOITTAIN**LIKEVAIHTO**

1 000 e	1 - 6/2005	1 - 6/2004	Muutos %	1 - 12/2004
Pyyhkeet ja kuitukankaat				
- Kosteuspyyhkeet	33 155	46 302	-28,4	81 330
- Kuitukankaat	36 184	37 948	-4,6	75 043
- eliminoinnit	-4 640	-1 304		-3 360
Yhteensä	64 699	82 946	-22,0	153 013
Joustopakkaukset	34 952	34 047	2,7	69 244
Muut*	5 464	6 173	-11,5	10 917
Liikevaihto yhteensä	105 115	123 166	-14,7	233 174

LIKEVOITTO

	1 - 6/2005		1 - 6/2004		1 - 12/2004	
	1 000 e	%	1 000 e	%	1 000 e	%
Pyyhkeet ja kuitukankaat	-1 385	-2,1	4 960	6,0	5 501	3,6
Joustopakkaukset	-355	-1,0	1 838	5,4	1 834	2,6
Muut*	18	0,3	-276	-4,5	2 278	20,9
Liikevoitto yhteensä	-1 722	-1,6	6 522	5,3	9 613	4,1

* Sisältää muun liiketoiminnan ja konsernin sisäiset erät.

SIJOITETUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	1 - 6/2005	1 - 6/2004	1 - 12/2004
Pyyhkeet ja kuitukankaat	-2,6	9,0	4,9
Joustopakkaukset	-1,4	7,5	3,7
Yhteensä	-2,1	8,1	6,0

LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN

1 000 e	1 - 6/2005	1 - 6/2004	1 - 12/2004
Suomi	19 260	21 161	41 774
Skandinavia	11 490	10 987	21 741
Hollanti	14 765	16 817	31 589
Muu Eurooppa	51 077	60 673	114 509
Muu maailma	8 523	13 528	23 561
Yhteensä	105 115	123 166	233 174

TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

1 000 e	III/2004	IV/2004	I/2005	II/2005	III/2004- II/2005
Liikevaihto					
Pyyhkeet ja kuitukankaat					
- Kosteuspyyhkeet	19 766	15 262	15 465	17 690	68 183
- Kuitukankaat	17 621	19 474	18 185	17 999	73 279
- eliminoinnit	-905	-1 151	-2 281	-2 359	-6 696
Yhteensä	36 482	33 585	31 369	33 330	134 766
Joustopakkaukset	17 016	18 181	17 634	17 318	70 149
Muut*	2 307	2 437	2 803	2 661	10 208
Liikevaihto yhteensä	55 805	54 203	51 806	53 309	215 123
Liikevoitto					
Pyyhkeet ja kuitukankaat	1 110	-569	-462	-923	-844
% liikevaihdesta	3,0	-1,7	-1,5	-2,8	-0,6
Joustopakkaukset	78	-82	-497	142	-359
% liikevaihdesta	0,5	-0,5	-2,8	0,8	-0,5
Muut*	-93	2 647	-7	25	2 572
% liikevaihdesta	-3,0	108,6	-0,2	0,9	25,2
Liikevoitto yhteensä	1 095	1 996	-966	-756	1 369
% liikevaihdesta	2,0	3,7	-1,9	-1,4	0,6
Nettorahoituskulut	-1 098	-1 349	-1 161	-930	-4 538
Voitto ennen veroja	-3	647	-2 127	-1 686	-3 169

* Sisältää muun liiketoiminnan ja konsernin sisäiset erät.

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN

	1 - 6/2005	1 - 6/2004	1 - 12/2004
Kosteuspyyhkeet	329	340	329
Kuitukankaat	213	237	231
Joustopakkaukset	610	617	621
Inka	121	143	140
Konsernijohto ja -hallinto	11	12	11
Yhteensä	1 284	1 349	1 332

ANNETUT VASTUUSITOUMUKSET

1 000 e	6/2005	12/2004
Omasta velasta		
Kiinteistökiinnitykset	0	14 612
Yrityskiinnitykset	2 006	5 707
Muut omat vastuut		
Leasingvuokrat ja -vastuut	3 942	3 653
Vuokravastuut	10 283	9 588

JOHDANNAISSOPIMUKSET

1 000 e	6/2005	12/2004
Valuuttatermiinit		
Kohde-etuuden arvo	9 896	8 831
Käypä arvo	35	39
Koronvaihtosopimukset		
Kohde-etuuden arvo	52 600	52 900
Käypä arvo	-1 555	-929
Sähköjohdannaiset		
Kohde-etuuden arvo	5 162	4 391
Käypä arvo	1 303	122

Johdannaisopimusten käyvät arvot ovat taseessa saatavina ja velkoina. Koronvaihtosopimusten ja sähköjohdannaisien tehokkaat osuudet on kirjattu oman pääoman arvomuutosrahastoon.

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Helsingissä heinäkuun 25. päivänä 2005

SUOMINEN YHTYMÄ OYJ

Hallitus

Lisätietoja: toimitusjohtaja Heikki Bergholm, puh. 010 214 300