

Suominen Oyj Osavuositarkastus 22.10.2019 klo 13.00

Suominen Oyj:n Osavuositarkastus 1.1.-30.9.2019:

Vahva kassavirta ja parantunut liikevoitto

AVAINLUKUJA

| | 7-9/ 2019 | 7-9/ 2018 | 1-9/ 2019 | 1-9/ 2018 | 1-12/ 2018 |
|---|----------------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| Liikevaihto, milj. euroa | 103,4 | 104,8 | 317,0 | 321,3 | 431,1 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, milj. euroa | 1,1 | 0,5 | 6,7 | 5,0 | 4,6 |
| Liikevoitto, milj. euroa | 1,1 | 0,5 | 6,7 | 5,0 | 4,6 |
| Raportointikauden voitto, milj. euroa | -0,1 | -1,1 | 1,4 | 0,3 | -1,7 |
| Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa | 0,00 | -0,02 | 0,02 | 0,01 | -0,03 |
| Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa | 0,00 | -0,02 | 0,02 | 0,01 | -0,03 |
| Osakekohtainen liiketoiminnan rahavirta, euroa | 0,30 | 0,13 | 0,42 | 0,41 | 0,56 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, rullaava 12 kuukautta, % | - | - | 3,0 | 2,3 | 2,3 |
| Velkaantumisaste (gearing), % * | - | - | 52,1 | 58,1 | 65,9* |

*oikaistu

Tässä osavuositarkastuksessa sulkeissa esitetyt luvut viittaavat viime vuoden vastaavaan ajankohtaan, ellei muuta ole mainittu.

Heinä-syyskuu 2019 lyhyesti:

- Liikevaihto säilyi viime vuoden tasolla ja oli 103,4 milj. euroa (104,8).
- Liikevoitto parani ja oli 1,1 milj. euroa (0,5).
- Liiketoiminnan rahavirta vahvistui ja oli 17,4 milj. euroa (7,7).

Tammi-syyskuu 2019 lyhyesti:

- Liikevaihto oli vertailukauden tasolla ja oli 317,0 milj. euroa (321,3).
- Liikevoitto kasvoi 36 % ja oli 6,7 milj. euroa (5,0).
- Liiketoiminnan rahavirta oli 24,2 milj. euroa (23,7).

Näkymät vuodelle 2019 muuttumattomat

Suominen toistaa 31.1.2019 julkistamansa arvion, jonka mukaan yhtiö odottaa konsernin liikevaihdon olevan vuonna 2019 tilikauden 2018 (431,1 milj. euroa) tasolla. Vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan paranevan vuodesta 2018 (4,6 milj. euroa) ilman IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin soveltamisen positiivisia vaikutuksia.

Toimitusjohtaja Petri Helsky:

”Suomisen liikevaihto oli 103,4 milj. euroa kolmannella neljänneksellä, pysyen samalla tasolla viime vuoden kanssa. Myyntimäärät vähenivät hieman vertailukaudesta ja myyntihinnat olivat samalla tasolla. Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen suhteessa euroon paransi liikevaihtoaamme 2,7 milj. eurolla.

Liikevoitto parani vertailukaudesta ja oli 1,1 milj. euroa (0,5), pääasiassa raaka-aineiden hinnoista ja raaka-ainetehokkuudesta johtuvasta bruttokatteen parantumisesta. Valuuttakurssivaikutus tulokseen oli noin 0,6 milj. euroa negatiivinen. Onnistuimme pienentämään merkittävästi varastoja neljänneksen aikana, mikä paransi kassavirtaamme, mutta jolla oli negatiivinen vaikutus tulokseen. Varaston muutoksesta ja muista nettokäyttöpääoman vähennyksistä johtuen liiketoiminnan rahavirta oli kolmannella neljänneksellä vahva 17,4 milj. euroa (7,7).

Olen luottavainen, että uusien liiketoiminta-alueiden, Eurooppa ja Amerikat, myötä meillä on selkeät vastuut ja uskon vahvasti, että tämä näkyy parantuneena suorituksena tulevaisuudessa. Näemme myös tuloksia muuttuvien kustannusten optimointiin tähtäävästä ohjelmastamme, joka lanseerattiin vuoden 2019 alussa.

Uudella tuotantolinjallamme Bethunessa, Yhdysvalloissa, aikaisemmin tänä vuonna aloittamamme kehitysohjelma on johtanut selkeään suorituskyvyn parantumiseen. Olemme ajaneet useita asiakashyväksyntäajoja tällä neljänneksellä ja jatkamme tuote- ja asiakasportfolion laajentamista linjalla. Investointiprojekti Green Bayn tehtaallamme Yhdysvalloissa on edistynyt hyvin ja lähenee valmistumista. Asiakaspalaute tuotantolinjan parantamisesta on ollut positiivista.

Näemme, että asiakkaat ovat entistä enemmän kiinnostuneita vastuullisesta tuoteportfoliostamme. Valmistaudumme kasvavaan vastuullisten vaihtoehtojen kysyntään kehittämällä jatkuvasti uusia tuotteita portfolioomme, joka sisältää uusiutuvista, kierrätettävistä, kompostoituvista ja muovittomista raaka-aineista valmistettuja tuotteita.

Näen positiivista kehitystä monilla Suomisen toiminnan osa-alueilla. Pää tavoittemme nyt on kasvattaa myyntimääriämme.”

LIKEVAIHTO

Heinä–syyskuu 2019

Suomisen liikevaihto oli heinä-syyskuussa samalla tasolla vertailukauden kanssa, laskien 1 % ja oli 103,4 milj. euroa (104,8). Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen euroon nähden kasvatti liikevaihtoa 2,7 milj. eurolla.

Suomisella on ollut 1.7.2019 lähtien kaksi uutta liiketoiminta-aluetta, Amerikat ja Eurooppa. Amerikat-liiketoiminta-alueen liikevaihto oli 66,2 milj. euroa (63,9) ja Eurooppa-liiketoiminta-alueen 37,2 milj. euroa (40,9).

Tammi–syyskuu 2019

Suomisen liikevaihto oli tammi-syyskuussa 2019 samalla tasolla vertailukauden kanssa ja oli 317,0 milj. euroa (321,3). Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen suhteessa euroon kasvatti liikevaihtoa 10,8 milj. euroa.

Amerikat-liiketoiminta-alueen liikevaihto oli 199,5 milj. euroa (194,0) ja Eurooppa-liiketoiminta-alueen 117,5 milj. euroa (127,4).

Tammi-syyskuussa lasten pyyhintätuotteisiin tarkoitettujen kuitukankaiden osuus oli 40 % (38 %), kodinhoidon pyyhkeiden osuus 23 % (20 %), henkilökohtaisen hygienian pyyhkeiden osuus 18 % (23 %), ammattikäytön pyyhkeiden osuus 9 % (9 %) ja hygienia- ja terveydenhuollon tuotteiden osuus 8 % (9 %).

LIKEVOITTO JA TULOS

Heinä–syyskuu 2019

Liikevoitto parani vertailukaudesta ja oli 1,1 milj. euroa (0,5), pääasiassa raaka-aineiden hinnoista ja raaka-ainetehokkuudesta johtuvasta bruttokatteen parantumisesta. Negatiivinen valuuttakurssivaikutus tulokseen oli noin -0,6 milj. euroa. Uudelleenjärjestelyistä johtuen kolmannella neljänneksellä oli 0,2 milj. euroa uudelleenjärjestelykustannuksia.

Voitto ennen tuloveroja oli 0,0 milj. euroa (-1,1) ja raportointikauden voitto -0,1 milj. euroa (-1,1).

Tammi–syyskuu 2019

Liikevoitto kasvoi 36 % ja oli 6,7 milj. euroa (5,0), johtuen pääasiassa myynti- ja raaka-ainehintojen positiivisesta vaikutuksesta, kasvua kuitenkin tasoitti alhaisemmat myyntimäärät. Negatiivinen valuuttakurssivaikutus oli noin -1,8 milj. euroa.

Voitto ennen tuloveroja oli 2,7 milj. euroa (0,9) ja raportointikauden voitto 1,4 milj. euroa (0,3).

RAHOITUS

Konsernin korolliset nettovelat nimellisarvoon olivat katsauskauden lopussa 71,3 milj. euroa (76,1). Velkaantumisaste oli 52,1 % (58,1 %) ja omavaraisuusaste 42,4 % (42,3 %).

Nettorahoituskulut olivat tammi–syyskuussa -4,1 milj. euroa (-4,0) eli -1,3 % (-1,2 %) liikevaihdosta. Valuuttakurssien vaihtelu pienensi rahoituskuluja 0,5 milj. eurolla (2018: pienensi rahoituskuluja 0,1 milj. eurolla).

Liiketoiminnan rahavirta oli heinä-syyskuussa 17,4 milj. euroa (7,7) ja tammi-syyskuussa 24,2 milj. euroa (23,7). Osakekohtainen liiketoiminnan rahavirta oli 0,42 euroa (0,41).

Kolmannella neljänneksellä nettokäyttöpääoman muutos oli 10.4 milj. euroa positiivinen (+4,1), johtuen pääasiassa varastojen pientymisestä, joka paransi kassavirtaamme tällä neljänneksellä.

Nettokäyttöpääomaa vapautui tammi-syyskuussa 0,6 milj. euroa (sitoutui 0,6 milj. euroa). Vuoden 2018 toisella vuosineljänneksellä saadut veronpalautukset, 7,0 milj. euroa, paransivat vertailukauden liiketoiminnan rahavirtaa.

Syyskuussa maksettiin lainan ehtojen mukaisesti takaisin jäljellä oleva osuus, 15,7 milj. euroa, vuonna 2014 liikkeelle lasketusta joukkovelkakirjalainasta.

INVESTOINNIT

Suomisen bruttoinvestoinnit olivat tammi-syyskuussa 8,6 milj. euroa (9,8) ja ne liittyivät pääasiassa Green Bayn tehtaalla Wisconsinissa, Yhdysvalloissa, meneillään olevaan kasvuinvestointiin sekä konserninlaajuiseen tietojärjestelmä uudistukseen.

Muut investoinnit olivat pääosin ylläpitoinvestointeja. Katsauskauden poistot olivat 19,5 milj. euroa (15,4).

OSAKETIEDOT

Osakepääoma

Suominen Oyj:n kaupparekisteriin rekisteröityjen osakkeiden määrä 30.9.2019 oli 58 259 219 osaketta ja osakepääoma oli 11 860 056,00 euroa.

Vaihto ja kurssi

Suominen Oyj:n osakkeiden vaihto Nasdaq Helsingissä 1.1.–30.9.2019 oli 2 992 411 osaketta eli 5,2 % osakkeiden keskimääräisestä määrästä ilman omia osakkeita. Osakkeen ylin kurssi oli 2,70 euroa, alin 2,04 euroa ja kaupankäyntivolyyymilla painotettu keskipurssi 2,41 euroa. Katsauskauden päätöskurssi oli 2,44 euroa. Yhtiön osakekannan markkina-arvo ilman omia osakkeita 30.9.2019 oli 140,4 milj. euroa.

Omat osakkeet

Suominen Oyj:n hallussa oli 729 351 omaa osaketta 30.9.2019.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti vuoden toisella neljänneksellä luovutettiin yhteensä 33 619 osaketta hallituksen jäsenille osakkeina suoritettavana osuutena vuosipalkkioista.

Hallituksen palkkioiden osakkeina maksettava osuus

Suomisen 19.3.2019 pidetty yhtiökokous päätti pitää hallituksen jäsenten palkkiot ennallaan. Vuosipalkkioista 60 % maksetaan rahana ja 40 % maksetaan Suominen Oyj:n osakkeina.

Vuosipalkkioista osakkeina luovutettava osakemäärä määritettiin Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämässä pörssi-kaupankäynnissä määräytyneen osakkeen arvon perusteella seuraavasti: osakkeen arvona käytetään osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keskipurssia Suominen Oyj:n tammi–maaliskuun 2019

osavuositarkastuksen julkaisupäivää seuraavan kuukauden ajalla. Osakkeet luovutettiin hallituksen päätöksellä yhtiön hallussa olevista omista osakkeista 31.5.2019.

Johdon ja avainhenkilöiden osakeperusteiset kannustinjärjestelmät

Suomisen johto ja avainhenkilöt kuuluvat yhtiön osakeperusteiseen kannustinjärjestelmään. Aikaisempia osakeperusteisia kannustinjärjestelmiä on kuvattu tarkemmin Suominen Oyj:n tilinpäätöksessä sekä palkka- ja palkkioselvityksessä tilikaudelta 2018, joka on saatavana yhtiön verkkosivuilta osoitteessa www.suominen.fi

Osakeperusteinen kannustinjärjestelmä 2019-2021

Suominen Oyj:n hallitus päätti 30.1.2019 uudesta johdon ja avainhenkilöiden osakeperusteisesta kannustinjärjestelmästä. Uuden kannustinjärjestelmän tavoitteena on yhdistää osakkeenomistajien sekä johdon ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon lisäämiseksi pitkällä aikavälillä, sitouttaa osallistujat yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen, yhtiön osakkeiden ansaitsemiseen ja kerryttämiseen perustuva palkkiojärjestelmä. Uusi kannustinjärjestelmä on jatkoa Suomisen hallituksen joulukuussa 2017 hyväksymälle palkkiojärjestelmälle.

Uudessa osakepalkkiojärjestelmässä on yksi kolmivuotinen ansaintajakso, kalenterivuodet 2019–2021. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin kriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa. Osakepalkkiojärjestelmän piirissä on noin 20 henkilöä.

Kannustinjärjestelmästä mahdollisesti maksettavat palkkiot vuosina 2019–2021 perustuvat osakkeen suhteelliseen kokonaistuottoon (Total Shareholder Return, TSR). Ansaintajaksolta 2019–2021 mahdollisesti maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 729 000 Suominen Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden). Hallitus on oikeutettu leikkaamaan kannustinjärjestelmän mukaisia palkkioita, mikäli hallituksen Suominen Oyj:n osakkeen pörssikurssille asettamat raja-arvot täyttyvät.

Ansaintajakson 2019–2021 mahdolliset palkkiot maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana vuonna 2022. Rahana maksettava osuus on tarkoitettu kattamaan palkkiosta aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut. Mikäli osallistujan työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Konsernin johtoryhmän jäsenen on omistettava puolet järjestelmän perusteella saamastaan netto-osakemäärästä, kunnes hänen osakeomistuksensa vastaa yhteensä puolta hänen vuotuisesta bruttopalkastaan. Suominen Oyj:n toimitusjohtajan on omistettava puolet järjestelmästä saamastaan netto-osakemäärästä, kunnes hänen osakeomistuksensa vastaa yhteensä hänen yhden vuoden bruttovuosipalkkaansa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin osallistujan työ- tai toimisuhte konserniyhtiöön jatkuu.

Sitouttava lisäosakejärjestelmä 2019–2021

Suomisen hallitus päätti 4.6.2019 uudesta valikoiduille avainhenkilöille suunnatusta osakeperusteisesta kannustinjärjestelmästä. Tavoitteena on yhdenmukaistaa osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi pitkällä aikavälillä, sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen palkitsemisohjelma, joka perustuu yhtiön osakkeiden hankintaan, vastaanottamiseen ja kerryttämiseen.

Sitouttava lisäosakejärjestelmä on suunnattu valikoiduille Suominen-konsernin avainhenkilöille. Palkkion saamisen edellytyksenä on, että osallistuja hankkii yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän.

Jos osallistujalle asetetut edellytykset ovat täyttyneet ja hänen työsuhteensa Suominen-konserniin kuuluvassa yhtiössä on voimassa palkkion maksuhetkellä, hän saa palkkiona lisäosakkeita.

Järjestelmässä on sitouttamisjaksoja, joiden pituudet hallitus päättää. Mahdollinen palkkio maksetaan sitouttamisjakson jälkeen, osittain osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuus on tarkoitettu kattamaan osanottajille palkkioista aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja.

Palkkioiden maksamisen edellytyksenä on, että osallistujan työ- tai toimosuhde on voimassa palkkion maksuhetkellä. Järjestelmästä vuosina 2019–2021 jaettavat palkkiot ovat yhteensä enintään 200 000 Suominen osaketta, mukaan lukien myös rahana maksettava osuus.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Suominen Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.3.2019.

Yhtiökokous vahvisti yhtiön ja konsernin tilinpäätöksen tilikaudelta 2018 ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

Yhtiökokous päätti, hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 2018 ei makseta osinkoa eikä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta palauteta pääomaa ja että tilikauden voitto siirretään kertyneisiin voittovaroihin.

Yhtiökokous päätti pitää hallituksen jäsenten palkkiot ennallaan. Hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 60 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 37 500 euroa ja muiden hallituksen jäsenten vuosipalkkio 28 000 euroa. Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkioita siten, että kullekin hallituksen jäsenelle maksetaan 500 euron kokouspalkkio kokouksesta, joka pidetään hallituksen jäsenen kotimaassa ja 1 000 euron kokouspalkkio kokouksesta, joka pidetään muualla kuin hallituksen jäsenen kotimaassa. Hallituksen jäsenten vuosipalkkioista 60 % maksetaan rahana ja 40 % Suominen Oyj:n osakkeina. Kulukorvaukset maksetaan yhtiön voimassa olevan matkustussäännön mukaisesti.

Yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin kuusi (6). Jan Johansson valittiin uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi ja Andreas Ahlström, Risto Anttonen, Hannu Kasurinen ja Laura Raitio valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Sari Pajari.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin yhtiöjärjestyksen mukaiseksi kaudeksi uudelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Ernst & Young Oy nimitti päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Toni Halosen.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta sekä osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien optio- ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen ehdot on kuvattu jäljempänä tässä puolivuosisikatsauksessa.

Suominen julkaisi pörssitiedotteen 19.3.2019 koskien yhtiökokouksen päätöksiä ja hallituksen järjestäytymiskokousta. Pörssitiedote ja hallituksen jäsenten esittelyt löytyvät yhtiön verkkosivuilta www.suominen.fi.

Hallituksen valtuutukset

Hallituksella on 19.3.2019 pidetyn yhtiökokouksen antama valtuutus päättää enintään 400 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Omat osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n säännellyllä markkinalla järjestämässä kaupankäynnissä. Osakkeet hankitaan ja maksetaan Nasdaq Helsinki Oy:n ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukaisesti. Osakkeita hankitaan

käytettäväksi yhtiön osakepohjaisiin kannustinjärjestelmiin, hallituksen jäsenyyspalkkioiden maksamiseksi, vastikkeena liiketoimintaan liittyvissä hankinnoissa tai yhtiöllä pidettäväksi, muutoin luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2020 saakka ja se kumoaa kaikki aiemmat omien osakkeiden hankintavaltuutukset.

Hallituksella on 19.3.2019 pidetyn yhtiökokouksen antama valtuutus päättää uusien osakkeiden hankkimisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien optio ja muiden erityisten oikeuksien antamista. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita; tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten esimerkiksi osakkeiden käyttäminen vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittaminen, osakkeiden käyttäminen osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai osakkeiden käyttäminen hallituksen jäsenten palkkioiden osakeosuuden suorittamiseksi. Uudet osakkeet voidaan antaa myös maksuttomana osakeantina yhtiölle itselleen. Uusia osakkeita voidaan antaa ja/tai yhtiön tai sen konserniyhtiön hallussa olevia yhtiön omia osakkeita voidaan luovuttaa yhteensä enintään 5 000 000 kappaletta.

Hallitus voi antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja optio- ja muita erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat maksua vastaan saamaan uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Oikeus voidaan antaa myös yhtiön velkojalle siten, että oikeuteen liittyy ehto velkojan saatavan käyttämisestä osakkeen merkintähinnan kuittaamiseen (vaihtovelkakirjalaina). Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja optio- ja muita erityisiä oikeuksia ei kuitenkaan anneta osana yhtiön palkitsemisjärjestelmää.

Yhtiön antamien optio- ja muiden erityisten oikeuksien nojalla merkittävien uusien osakkeiden ja yhtiön hallussa olevien luovutettavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään yhteensä 5 000 000 kappaletta, joka sisältyy yllämainittuun enimmäismäärään.

Valtuutukset kumoavat kaikki aikaisemmat osakeantia sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset. Hallitus päättää kaikista muista valtuutuksiin liittyvistä seikoista. Valtuutukset ovat voimassa 30.6.2020 saakka.

Suominen tiedotti 29.5.2019 hallituksen jäsenten osakkeina suoritettavasta vuosipalkkiosta. Yhtiön hallussa olevista omista osakkeista luovutettiin yhteensä 33 619 osaketta. Tämä jälkeen valtuutuksen enimmäismäärä on yhteensä 4 966 381 osaketta.

ARVOPAPERIMARKKINALAIN 9. LUVUN 5 § MUKAISET ILMOITUKSET

Suominen Oyj ei vastaanottanut katsauskaudella Arvopaperimarkkinalain 9. luvun 5 § mukaisia ilmoituksia.

MUUTOKSIA JOHTORYHMÄSSÄ

Toni Tamminen (TT, KTM) aloitti talousjohtajana ja Suominen johtoryhmän jäsenenä 30.7.2019. Klaus Korhonen (OTK) aloitti henkilöstö- ja lakiasiaintohtajana ja Suominen johtoryhmän jäsenenä 19.8.2019.

LIIKETOIMINNAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Poliittisen tilanteen kehittyminen globaalisti ja muutokset kuluttajien mieltymyksissä voivat vaikuttaa kielteisesti Suomiseen. Esimerkiksi poliittinen, vapaata kaupankäyntiä globaalisti rajoittava päätös voi vaikuttaa merkittävästi joidenkin raaka-aineiden saatavuuteen ja hintaan, mikä puolestaan vaikuttaisi

Suomisen liiketoimintaan ja kannattavuuteen. Suomisen liiketoiminta on maantieteellisesti hajautunutta ja sen asiakkaat edustavat monipuolisesti eri toimialoja, mikä osittain suojaa yhtiötä näiltä riskeiltä.

Suomisen tuotteiden kysyntä riippuu kuluttajien mieltymysten kehitymisestä. Aiemmin muutokset kuluttajien mieltymyksissä globaalilla tasolla ovat vaikuttaneet enimmäkseen Suomiseen positiivisesti, sillä ne ovat kasvattaneet kuitukankaista valmistettujen tuotteiden kysyntää. Kuitenkin tietyt tekijät, mukaan lukien kuluttajien suhtautuminen edes osittain öljypohjaisista raaka-aineista valmistettuihin tuotteisiin, tai kuluttajien käsitys kertakäyttöisten tuotteiden vastuullisuudesta yleisellä tasolla, voivat muuttaa nopeasti kuluttajien mieltymyksiä ja ostokäyttäytymistä. Suominen seuraa kuluttajatrendejä proaktiivisesti ja kehittää niiden mukaan tuotevalikoimaansa. Yhtiöllä on ollut valikoimassaan biohajoavia, kokonaan kasvipohjaisista raaka-aineista valmistettuja kuitukankaita jo yli 10 vuoden ajan. Suominen käy myös vuoropuhelua EU:n lainsäätäjien kanssa ns. kertakäyttöisten muovien käytön vähentämiseen tähtäävästä direktiiviehdotuksesta.

Arvio Suomisen liikevaihdon kehityksestä perustuu osaksi asiakkaiden yhtiölle antamiin ennusteisiin ja toimitussuunnitelmiin. Ennusteiden ja suunnitelmien muutokset markkinatilanteen muutosten tai asiakkaiden varastomuutosten johdosta voivat vaikuttaa Suomisen liikevaihtoon.

Suomisen asiakaskunta on varsin keskittynyt, mikä lisää asiakaskohtaista riskiä. Asiakaskeskittyneisyys voi vaikuttaa Suomisen tulokseen, jos asiakkaiden ostokäyttäytyminen muuttuu kulutuksen muutosten seurauksena tai jos myynissä tapahtuu menetyksiä. Kymmenen suurimman asiakkaan osuus konsernin liikevaihdosta oli 65 % (63 %) vuonna 2018. Suurimpien asiakkaiden kohdalla pyritään pitkäaikaisiin sopimuksiin. Asiakassuhteet ovat voimassa useiden vuosien ajan. Asiakkaisiin liittyvää luottoriskiä hallitaan hallituksen hyväksymän riskipolitiikan mukaisesti. Asiakkaille vahvistetaan luottorajat luottokelpoisuustietoihin ja liikesuhteeseen perustuen.

Yhdysvaltojen suuri painoarvo Suomisen liiketoiminnassa lisää Yhdysvaltain dollariin liittyvän valuuttariskin merkitystä konsernin kokonaisvaluuttariskipositiossa. Suominen suojaa tätä valuuttaposiitiota suojauspolitiikkansa mukaisesti.

Etelä-Amerikan markkinoille tyypilliset riskit, kuten voimakkaat muutokset toimintaympäristössä ja valuuttakursseissa, voivat vaikuttaa Suomisen toimintaan Brasiliassa.

Suominen ostaa merkittäviä määriä sellu- ja öljypohjaisia raaka-aineita vuosittain. Raaka-aineet ovat toiminnan suurin kustannuserä. Raaka-aineiden nopeat hinnanvaihtelut maailmanmarkkinoilla vaikuttavat Suomisen kannattavuuteen. Suomisen tulokseen raaka-aineiden hintojen muutokset vaikuttavat nopeasti, koska varastot vastaavat 2–4 viikon kulutusta ja raaka-aineiden hintamuutokset siirtyvät sopimusperusteisiin myyntihintoihin arvioilta 2–5 kuukauden viiveellä.

Suomisen pääraaka-aineiden pitkälliset toimituskatkokset voisivat aiheuttaa tuotannon keskeytyksiä ja vaikuttaisivat näin häiritsevästi yhtiön liiketoimintaan. Suominen ostaa pääosan raaka-aineistaan useammilta suurilta kansainvälisiltä raaka-ainetoimittajilta, ja siksi merkittävät toimituskatkokset ovat epätodennäköisiä suurimmassa osassa Suomisen tuotteita.

Suomisella on lukuisia alueellisia, kansallisia ja kansainvälisiä kilpailijoita sen eri tuoteryhmissä. Joissakin tuoteryhmissä on tällä hetkellä ylitarjontaa Suomisen molemmilla päämarkkina-alueilla. Uuden teknologian tuotteet ja tuonti halpojen valmistuskustannusten maista saattavat vähentää Suomisen tuotteiden kilpailukykyä. Mikäli Suominen ei pysty kilpailemaan houkuttelevalla tuotetarjonnalla, se voi menettää markkinaosuuttaan. Kilpailu voi johtaa lisääntyneeseen hintapaineeseen, joka kohdistuu yhtiön tuotteisiin.

Suominen on tunnistanut myös muita liiketoimintaansa liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä, kuten esimerkiksi tuotantoteknologiaihin, tuotevastuuseen, investointeihin sekä rahoitukseen liittyvät riskit. Näitä riskejä on kuvattu tarkemmin tammi–maaliskuun 2019 osavuositarkastuksessa sekä tilinpäätöksessä 2018.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Suomisen valmistamia kuitukankaita käytetään pääosin kuluttajille suunnatuissa päivittäistavaroissa, kuten erilaisissa kosteuspyyhkeissä, hygienia- ja terveydenhuollon tuotteissa. Näillä Suomisen kohdemarkkinoilla yleinen taloudellinen tilanne säätelee kysynnän kehitystä, vaikka päivittäistavaroiden kysyntä ei luonteeltaan ole kovin syklistä. Suomisen suurimmat markkina-alueet ovat Pohjois-Amerikka ja Eurooppa. Lisäksi yhtiö toimii Etelä-Amerikan markkinoilla. Kuitukankaiden kysynnän kasvu on tyypillisesti ylittänyt bruttokansantuotteen kasvun muutamalla prosenttiyksiköllä.

Kuluttajaluottamusindeksi laski sekä euroalueella että Yhdysvalloissa kolmannella vuosineljänneksellä, mutta pysyi edelleen vahvana molemmilla maantieteellisillä alueilla. Suominen arvioi tuotteidensa kysynnän kehitystä yleisen markkinatilanteen ja erityisesti asiakkaiden kanssa tehtyjen puitesopimusten perusteella. Kuitukangasmarkkinoilla on tällä hetkellä ylikapasiteettia, lähinnä lastenhoidon pyyhintätuotteissa sekä WC:stä huuhdeltavissa tuotteissa.

Kokonaisuutena Suominen odottaa kysynnän kasvun jatkuvan kohdemarkkinoillaan vuonna 2019 keskimäärin vuoden 2018 tasolla.

NÄKYMÄT VUODELLE 2019

Suominen toistaa 31.1.2019 julkistamansa arvion, jonka mukaan yhtiö odottaa konsernin liikevaihdon olevan vuonna 2019 tilikauden 2018 tasolla. Vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan paranevan vuodesta ilman IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin soveltamisen positiivisia vaikutuksia. Suomisen liikevaihto vuonna 2018 oli 431,1 milj. euroa ja liikevoitto 4,6 milj. euroa. Vuonna 2018 Suomisella ei ole ollut liikevoiton vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoisen liikevoiton laskenta on esitetty tämän tiedotteen taulukko-osassa.

TIEDOTUSTILAISUUS JA PUHELINKOKOUS

Suomisen toimitusjohtaja Petri Helsky ja talousjohtaja Toni Tamminen esittelevät osavuositarkastuksen analytikoille, sijoittajille ja medialle suomenkielisessä tiedotustilaisuudessa Helsingissä 22.10.2019 klo 15.00. Tilaisuus pidetään Suomisen pääkonttorilla, Ultimes Business Garden, Karvaamokuja 2 B, Helsinki. Esitysaineisto julkaistaan tilaisuuden jälkeen Suomisen verkkosivuilla www.suominen.fi.

SEURAAVA TALOUDELLINEN KATSAUS

Suominen Oyj julkaisee tilinpäätöstiedotteensa vuodelta 2019 keskiviikkona 29.1.2020.

SUOMINEN-KONSERNI 1.1.–30.9.2019

Tässä osavuositarkastuksessa esitettävät luvut on pääosin esitetty tuhansina euroina. Pyöristyseroista johtuen taulukoiden luvut eivät yhteenlaskettuina välttämättä täsmää taulukoiden loppusummiin.

Tässä osavuositarkastuksessa esitettävät tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Vuoden 2019 alussa Suominen otti käyttöön uusia IFRS-standardeja sekä niiden tulkintoja. Muilta osin osavuositarkastuksessa käytetyt laatimisperiaatteet ovat samat kuin konsernitilinpäätöksessä vuodelta 2018

Ne uudet standardit ja tulkinnat, joilla on merkittävä vaikutus Suominen konsernitilinpäätökseen, on esitetty Suominen tammi–maaliskuun 2019 osavuositarkastuksessa. Muilla uusilla tai uudistetuilla standardeilla tai tulkinnoilla, jotka tulivat voimaan 1.1.2019, ei ole merkittävää vaikutusta Suominen konsernitilinpäätökseen. Myös laatimisperiaatteiden muutosten vaikutukset Suominen avaavaan taseeseen on esitetty Suominen tammi–maaliskuun 2019 osavuositarkastuksessa.

TASE

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Oikaistu 31.12.2018 |
|---|----------------|----------------|------------------------|
| Varat | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Liikearvo | 15 496 | 15 496 | 15 496 |
| Aineettomat hyödykkeet | 20 780 | 20 439 | 21 231 |
| Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet | 126 352 | 130 539 | 129 391 |
| Käyttöoikeusomaisuuserät | 15 384 | – | 16 797 |
| Lainasaamiset | 3 348 | 3 072 | 3 348 |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | 777 | 777 | 777 |
| Muut pitkäaikaiset saamiset | 43 | 1 291 | 1 393 |
| Laskennalliset verosaamiset | 2 097 | 4 933 | 2 540 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 184 277 | 176 547 | 190 972 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Vaihto-omaisuus | 41 561 | 50 601 | 51 583 |
| Myyntisaamiset | 52 905 | 56 051 | 58 097 |
| Lainasaamiset | 4 017 | 4 105 | 4 017 |
| Muut lyhytaikaiset saamiset | 4 747 | 3 902 | 4 118 |
| Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset | 996 | 913 | 974 |
| Rahavarat | 34 717 | 17 639 | 27 757 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 138 943 | 133 210 | 146 545 |
| Varat yhteensä | 323 220 | 309 757 | 337 517 |
| Oma pääoma ja velat | | | |
| Oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 11 860 | 11 860 | 11 860 |
| Ylikurssirahasto | 24 681 | 24 681 | 24 681 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 81 269 | 81 185 | 81 185 |
| Omat osakkeet | -44 | -44 | -44 |
| Arvonmuutos- ja muut rahastot | 264 | 264 | 264 |
| Kurssierot | 3 944 | -2 457 | -669 |
| Kertyneet voittovarot | 14 897 | 15 492 | 13 237 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | 136 871 | 130 981 | 130 513 |

Velat

Pitkäaikaiset velat

| | | | |
|---|----------------|--------|---------|
| Laskennalliset verovelat | 12 928 | 15 002 | 12 373 |
| Velat etuusperusteisista järjestelyistä | 769 | 898 | 847 |
| Varaukset | 1 595 | – | 1 511 |
| Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat | 11 371 | 100 | 12 706 |
| Muut pitkäaikaiset velat | 17 | 17 | 17 |
| Joukkovelkakirjalainat | 81 428 | 80 341 | 80 615 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 108 107 | 96 358 | 108 067 |

Lyhytaikaiset velat

| | | | |
|--|---------------|--------|--------|
| Joukkovelkakirjalainat | – | 15 672 | 15 687 |
| Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat | 2 990 | 92 | 2 742 |
| Muut lyhytaikaiset korolliset velat | 14 000 | – | 5 000 |
| Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat | 362 | 141 | 121 |
| Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat | 60 890 | 66 513 | 75 386 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 78 242 | 82 418 | 98 936 |

| | | | |
|-----------------------|----------------|---------|---------|
| Velat yhteensä | 186 349 | 178 776 | 207 003 |
|-----------------------|----------------|---------|---------|

| | | | |
|-------------------------------------|----------------|---------|---------|
| Oma pääoma ja velat yhteensä | 323 220 | 309 757 | 337 517 |
|-------------------------------------|----------------|---------|---------|

TULOSLASKELMA

| 1 000 euroa | 7-9/2019 | 7-9/2018 | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 1-12/2018 |
|--|-----------------|----------|-----------------|----------|-----------|
| Liikevaihto | 103 363 | 104 768 | 316 953 | 321 344 | 431 109 |
| Hankinnan ja valmistuksen kulut | -95 677 | -98 178 | -290 597 | -296 852 | -399 826 |
| Bruttokate | 7 687 | 6 589 | 26 356 | 24 493 | 31 283 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 694 | 936 | 2 297 | 2 131 | 2 528 |
| Myynnin ja markkinoinnin kulut | -1 885 | -1 599 | -5 673 | -5 210 | -7 048 |
| Tutkimus ja kehitys | -860 | -883 | -2 582 | -2 692 | -3 515 |
| Hallinnon kulut | -4 397 | -4 207 | -13 040 | -13 228 | -17 599 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -130 | -348 | -633 | -539 | -1 055 |
| Liikevoitto | 1 108 | 488 | 6 724 | 4 955 | 4 594 |
| Nettorahoituskulut | -1 080 | -1 626 | -4 072 | -4 010 | -5 557 |
| Voitto ennen tuloveroja | 28 | -1 138 | 2 652 | 945 | -963 |
| Tuloverot | -108 | -7 | -1 232 | -649 | -757 |
| Raportointikauden voitto / tappio | -80 | -1 145 | 1 420 | 296 | -1 720 |

Osakekohtainen tulos, euroa

| | | | | | |
|---------------|-------------|-------|-------------|------|-------|
| Laimentamaton | 0,00 | -0,02 | 0,02 | 0,01 | -0,03 |
| Laimennettu | 0,00 | -0,02 | 0,02 | 0,01 | -0,03 |

LAAJA TULOSLASKELMA

| 1 000 euroa | 7-9/ 2019 | 7-9/ 2018 | 1-9/ 2019 | 1-9/ 2018 | 1-12/ 2018 |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| Raportointikauden voitto | -80 | -1 145 | 1 420 | 296 | -1 720 |
| Muut laajan tuloksen erät: | | | | | |
| Erät, jotka siirretään myöhemmin tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Kurssierot | 4 116 | 169 | 5 130 | 1 039 | 2 936 |
| Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät tuloverot | -455 | -70 | -517 | -345 | -454 |
| Yhteensä | 3 661 | 99 | 4 614 | 694 | 2 482 |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Etuuspoijaisten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät | - | - | - | - | -41 |
| Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät tuloverot | - | - | - | - | 11 |
| Yhteensä | - | - | - | - | -29 |
| Muut laajan tuloksen erät yhteensä | 3 661 | 99 | 4 614 | 694 | 2 452 |
| Raportointikauden laaja tulos yhteensä | 3 581 | -1 046 | 6 034 | 990 | 732 |

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

| 1 000 euroa | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | SVOP- rahasto | Omat osakkeet |
|----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Oma pääoma 1.1.2019 | 11 860 | 24 681 | 81 185 | -44 |
| Raportointikauden tulos | - | - | - | - |
| Muut laajan tuloksen erät | - | - | - | - |

| | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Laaja tulos yhteensä | - | - | - | - |
| Osakeperusteiset maksut | - | - | - | - |
| Omien osakkeiden luovutus | - | - | 84 | - |
| Oma pääoma 30.9.2019 | 11 860 | 24 681 | 81 269 | -44 |

| 1 000 euroa | Kurssierot | Arvonmuutos- ja muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä |
|-----------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|---|
| Oma pääoma 1.1.2019 | -669 | 264 | 13 237 | 130 513 |
| Raportointikauden tulos | - | - | 1 420 | 1 420 |
| Muut laajan tuloksen erät | 4 614 | - | - | 4 614 |
| Laaja tulos yhteensä | 4 614 | - | 1 420 | 6 034 |
| Osakeperusteiset maksut | - | - | 240 | 240 |
| Omien osakkeiden luovutus | - | - | - | 84 |
| Oma pääoma 30.9.2019 | 3 944 | 264 | 14 897 | 136 871 |

| 1 000 euroa | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | SVOP- rahasto | Omat osakkeet |
|---|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Oma pääoma 1.1.2018 | 11 860 | 24 681 | 87 423 | -44 |
| Raportointikauden tulos | - | - | - | - |
| Muut laajan tuloksen erät | - | - | - | - |
| Laaja tulos yhteensä | - | - | - | - |
| Osakeperusteiset maksut | - | - | - | - |
| Pääoman palautus | - | - | -6 322 | - |
| Maksamattoman pääoman palautuksen palautus omaan pääomaan | - | - | 0 | - |
| Omien osakkeiden luovutus | - | - | 84 | - |
| Oma pääoma 30.9.2018 | 11 860 | 24 681 | 81 185 | -44 |

| 1 000 euroa | Kurssi- erot | Arvonmuutos- ja muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Oma pääoma yhteensä |
|-----------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2018 | -3 151 | 264 | 15 761 | 136 794 |
| Raportointikauden tulos | - | - | 296 | 296 |
| Muut laajan tuloksen erät | 694 | - | - | 694 |
| Laaja tulos yhteensä | 694 | - | 296 | 990 |
| Osakeperusteiset maksut | - | - | -564 | -564 |
| Pääoman palautus | - | - | - | -6 322 |

| | | | | |
|---|---------------|------------|---------------|----------------|
| Maksamattoman pääoman palautuksen palautus omaan pääomaan | - | - | - | 0 |
| Omien osakkeiden luovutus | - | - | - | 84 |
| Oma pääoma 30.9.2018 | -2 457 | 264 | 15 492 | 130 981 |

| 1 000 euroa | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | SVOP- rahasto | Omat osakkeet |
|---|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Oma pääoma 1.1.2018 | 11 860 | 24 681 | 87 423 | -44 |
| Raportointikauden tulos | - | - | - | - |
| Muut laajan tuloksen erät | - | - | - | - |
| Laaja tulos yhteensä | - | - | - | - |
| Osakeperusteiset maksut | - | - | - | - |
| Pääoman palautus | - | - | -6 322 | - |
| Maksamattoman pääoman palautuksen palautus omaan pääomaan | - | - | 0 | - |
| Omien osakkeiden luovutus | - | - | 84 | - |
| Oma pääoma 31.12.2018 | 11 860 | 24 681 | 81 185 | -44 |

| 1 000 euroa | Kurssi- erot | Arvonmuutos- ja muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä |
|---|-----------------|-------------------------------------|--------------------------|---|
| Oma pääoma 1.1.2018 | -3 151 | 264 | 15 761 | 136 794 |
| Raportointikauden tulos | - | - | -1 720 | -1 720 |
| Muut laajan tuloksen erät | 2 482 | - | -29 | 2 452 |
| Laaja tulos yhteensä | 2 482 | - | -1 749 | 732 |
| Osakeperusteiset maksut | - | - | -775 | -775 |
| Pääoman palautus | - | - | - | -6 322 |
| Maksamattoman pääoman palautuksen palautus omaan pääomaan | - | - | - | 0 |
| Omien osakkeiden luovutus | - | - | - | 84 |
| Oma pääoma 31.12.2018 | -669 | 264 | 13 237 | 130 513 |

RAHAVIRTALASKELMA

| 1 000 euroa | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 1-12/2018 |
|---|---------------|----------------|----------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | | |
| Raportointikauden voitto | 1 420 | 296 | -1 720 |
| Oikaisut raportointikauden voittoon yhteensä | 25 861 | 20 014 | 27 210 |
| Rahavirta ennen nettokäyttöpääoman muutosta | 27 281 | 20 310 | 25 490 |
| Nettokäyttöpääoman muutos | 611 | -614 | 5 621 |
| Rahoituserät | -2 613 | -2 241 | -4 677 |
| Tuloverot | -1 120 | 6 228 | 5 715 |
| Liiketoiminnan rahavirta | 24 160 | 23 682 | 32 148 |
| Investointien rahavirta | | | |
| Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -9 410 | -11 105 | -15 039 |
| Investointien rahavirta myydyistä liiketoiminnoista | - | 198 | 198 |
| Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ja aineettomien hyödykkeiden myynnit | 0 | 1 | 4 |
| Investointien rahavirta | -9 410 | -10 906 | -14 837 |
| Rahoituksen rahavirta | | | |
| Lyhytaikaisten korollisten velkojen nostot | 19 000 | - | 5 000 |
| Lyhytaikaisten korollisten velkojen takaisinmaksut | -27 876 | -15 088 | -15 118 |
| Pääoman palautus | - | -6 322 | -6 322 |
| Rahoituksen rahavirta | -8 876 | -21 410 | -16 440 |
| Rahavarojen muutos | | | |
| | 5 874 | -8 634 | 871 |
| Rahavarat raportointikauden alussa | 27 757 | 27 240 | 27 240 |
| Valuuttakurssimuutosten vaikutus | 1 086 | -967 | -355 |
| Rahavarojen muutos | 5 874 | -8 634 | 871 |
| Rahavarat raportointikauden lopussa | 34 717 | 17 639 | 27 757 |

TUNNUSLUVUT

| | 7-9/ 2019 | 7-9/ 2018 | 1-9/ 2019 | 1-9/ 2018 | Oikaistu 1-12/ 2018 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|
| Liikevaihdon muutos, % * | -1,3 | 2,3 | -1,4 | -1,8 | 1,2 |
| Bruttokate, osuus liikevaihdosta, % | 7,4 | 6,3 | 8,3 | 7,6 | 7,3 |
| Liikevoitto, osuus liikevaihdosta, % | 1,1 | 0,5 | 2,1 | 1,5 | 1,1 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, osuus liikevaihdosta, % | 1,1 | 0,5 | 2,1 | 1,5 | 1,1 |

| | | | | | |
|---|--------------|-------|-------------------|------------|------------|
| Nettorahoituskulut, osuus liikevaihdosta, % | -1,0 | -1,6 | -1,3 | -1,2 | -1,3 |
| Voitto ennen tuloveroja, osuus liikevaihdosta, % | 0,0 | -1,1 | 0,8 | 0,3 | -0,2 |
| Raportointikauden voitto, osuus liikevaihdosta, % | -0,1 | -1,1 | 0,4 | 0,1 | -0,4 |
| Bruttoinvestoinnit, 1 000 euroa | 2 277 | 3 081 | 8 566 | 9 758 | 13 580 |
| Poistot, 1 000 euroa | 6 726 | 5 302 | 19 507 | 15 425 | 21 018 |
| Oman pääoman tuotto, rullaava 12 kuukautta, % | - | - | -0,4 | 5,0 | -1,3 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, rullaava 12 kuukautta, % | - | - | 3,0 | 2,3 | 2,3 |
| Omavaraisuusaste, % | - | - | 42,4 | 42,3 | 38,7 |
| Velkaantumisaste (gearing), % | - | - | 52,1 | 58,1 | 65,9 |
| Henkilöstö keskimäärin | - | - | 689 | 673 | 676 |
| Osakekohtainen tulos, euroa, laimentamaton | 0,00 | -0,02 | 0,02 | 0,01 | -0,03 |
| Osakekohtainen tulos, euroa, laimennettu | 0,00 | -0,02 | 0,02 | 0,01 | -0,03 |
| Osakekohtainen liiketoiminnan rahavirta, euroa | 0,30 | 0,13 | 0,42 | 0,41 | 0,56 |
| Osakekohtainen oma pääoma, euroa | - | - | 2,38 | 2,28 | 2,27 |
| Osakkeiden lukumäärä katsauskauden lopussa, ilman omia osakkeita | - | - | 57 529 868 | 57 496 249 | 57 496 249 |
| Osakekurssi raportointikauden lopussa, euroa | - | - | 2,44 | 2,56 | 2,05 |
| Alin osakekurssi raportointikaudella, euroa | - | - | 2,04 | 2,54 | 1,80 |
| Ylin osakekurssi raportointikaudella, euroa | - | - | 2,70 | 4,60 | 4,60 |
| Kaupankäyntivolyymilla painotettu keskimääräinen osakekurssi, euroa | - | - | 2,41 | 3,52 | 3,10 |
| Osakekannan markkina-arvo, milj. euroa | - | - | 140,4 | 147,2 | 117,9 |
| Vaihdetujen osakkeiden lukumäärä | - | - | 2 992 411 | 2 547 703 | 3 643 880 |
| Vaihdetujen osakkeiden lukumäärä, % keskimääräisestä osakemäärästä | - | - | 5,2 | 4,4 | 6,3 |

* Edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.

| | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------------|-----------|------------|
| Korolliset nettovelat, 1 000 euroa | | | |
| Pitkäaikaiset korolliset velat, nimellisarvo | 96 371 | 85 100 | 97 706 |
| Lyhytaikaiset korolliset velat, nimellisarvo | 16 990 | 15 822 | 23 472 |
| Korolliset saamiset ja rahavarat | -42 083 | -24 815 | -35 122 |
| Korolliset nettovelat | 71 279 | 76 107 | 86 055 |

TUNNUSLUKUJEN JA VAIHTOEHTOISTEN TUNNUSLUKUJEN LASKENTA

Osakekohtaiset tunnusluvut ovat joko IFRS-tunnuslukuja (osakekohtainen tulos), valtiovarainministeriön asetuksen edellyttämiä tunnuslukuja tai vaihtoehtoisia tunnuslukuja (osakekohtainen liiketoiminnan rahavirta).

Osa Suominen esittämistä muista tunnusluvuista on vaihtoehtoisia tunnuslukuja. Vaihtoehtoinen tunnusluku on taloudellinen tunnusluku, joka on muu kuin IFRS-normistossa määritelty tai nimetty taloudellinen tunnusluku. Suominen käsityksen mukaan vaihtoehtoisten tunnuslukujen käyttö antaa esimerkiksi sijoittajille hyödyllistä tietoa konsernin taloudellisesta toiminnasta ja tilasta ja helpottaa raportointikausien välistä vertailua.

Konsernitilinpäätöksen ja osakekohtaisten tunnuslukujen komponenttien välinen yhteys on esitetty vuoden 2018 konsernitilinpäätöksessä. Konsernitilinpäätöksen ja vaihtoehtoisten tunnuslukujen komponenttien välinen yhteys on esitetty Suominen vuoden 2018 vuosikertomuksessa.

Osakekohtaisten tunnuslukujen laskenta

Osakekohtainen tulos

| | | |
|--|---|---|
| Laimentamaton osakekohtainen tulos (EPS) | = | $\frac{\text{Raportointikauden voitto oikaistuna hybridilainan korkovaikutuksella verojen jälkeen}}{\text{Keskimääräinen osakeantioikaistu osakemäärä ilman omia osakkeita}}$ |
| Laimennettu osakekohtainen tulos (EPS) | = | $\frac{\text{Raportointikauden voitto}}{\text{Keskimääräinen laimennettu osakeantioikaistu osakemäärä ilman omia osakkeita}}$ |

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
|--------------------------|------------------|-----------|------------|
| Raportointikauden voitto | 1 420 | 296 | -1 720 |

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| Keskimääräinen osakeantioikaistu osakemäärä ilman omia osakkeita | 57 511 273 | 57 459 736 | 57 468 939 |
| Keskimääräinen laimennettu osakeantioikaistu osakemäärä ilman omia osakkeita | 57 576 963 | 57 492 454 | 57 508 720 |

Osakekohtainen tulos

| euroa | | | |
|---------------|------|------|-------|
| Laimentamaton | 0,02 | 0,01 | -0,03 |
| Laimennettu | 0,02 | 0,01 | -0,03 |

Osakekohtainen liiketoiminnan rahavirta

| | <u>Liiketoiminnan rahavirta</u> | | | |
|---|---------------------------------|---|------------|------------|
| Osakekohtainen liiketoiminnan rahavirta | = | Osakeantioikaistu osakemäärä raportointikauden lopussa ilman omia osakkeita | | |
| | | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
| Liiketoiminnan rahavirta, tuhatta euroa | | 24 160 | 23 682 | 32 148 |
| Osakeantioikaistu osakemäärä raportointikauden lopussa ilman omia osakkeita | | 57 529 868 | 57 496 249 | 57 496 249 |
| Osakekohtainen liiketoiminnan rahavirta, euroa | | 0,42 | 0,41 | 0,56 |

Osakekohtainen oma pääoma

| | <u>Oma pääoma yhteensä</u> | | | |
|---|----------------------------|---|------------|------------|
| Osakekohtainen oma pääoma | = | Osakeantioikaistu osakemäärä raportointikauden lopussa ilman omia osakkeita | | |
| | | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä, tuhatta euroa | | 136 871 | 130 981 | 130 513 |
| Osakeantioikaistu osakemäärä raportointikauden lopussa ilman omia osakkeita | | 57 529 868 | 57 496 249 | 57 496 249 |
| Osakekohtainen oma pääoma, euroa | | 2,38 | 2,28 | 2,27 |

Osakekannan markkina-arvo

| | | | | |
|---|---|--|------------|------------|
| Osakekannan markkina-arvo | = | Osakkeiden lukumäärä raportointikauden lopussa ilman omia osakkeita x raportointikauden viimeinen pörssikurssi | | |
| | | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
| Osakkeiden lukumäärä raportointikauden lopussa ilman omia osakkeita | | 57 529 868 | 57 496 249 | 57 496 249 |
| Raportointikauden viimeinen pörssikurssi, euroa | | 2,44 | 2,56 | 2,05 |
| Osakekannan markkina-arvo, milj. euroa | | 140,4 | 147,2 | 117,9 |

Osakkeiden vaihto

Osakkeiden vaihto = Kauden aikana vaihdettujen osakkeiden lukumäärän suhteellinen osuus keskimääräisestä osakemäärästä ilman omia osakkeita

| | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------------|------------|------------|
| Vaihdettujen osakkeiden lukumäärä raportointikaudella | 2 992 411 | 2 547 703 | 3 643 880 |
| Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä ilman omia osakkeita | 57 511 273 | 57 459 736 | 57 468 939 |
| Osakkeiden vaihto, % | 5,2 | 4,4 | 6,3 |

Tunnuslukujen ja vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskenta

Liikevoitto ja vertailukelpoinen liikevoitto

Liikevoitto (EBIT) = Voitto ennen tuloveroja + nettorahoituskulut

Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT) = Voitto ennen tuloveroja + nettorahoituskulut oikaistuna tuloksen vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä

Eri raportointikausien tuloksen vertailukelpoisuuden parantamiseksi Suominen esittää vaihtoehtoisena tunnuslukuna vertailukelpoisen liikevoiton. Liikevoittoa oikaistaan merkittäville liiketapahtumilla, joiden katsotaan vaikeuttavan eri raportointikausien välistä vertailua. Tällaisia eriä ovat muun muassa arvonalentumistappiot tai niiden peruutukset, merkittävät omaisuuserien luovutusvoitot ja -tappiot sekä uudelleenjärjestelykulut. Vuosina 2019 ja 2018 Suomisella ei ollut tuloksen vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä.

Käyttökate (EBITDA)

Käyttökate (EBITDA) = Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset

Käyttökate (EBITDA)

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|------------------|-----------|------------|
| Liikevoitto | 6 724 | 4 955 | 4 594 |
| + Poistot ja arvonalentumiset | 19 507 | 15 425 | 21 018 |
| Käyttökate | 26 231 | 20 380 | 25 613 |

Bruttoinvestoinnit

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
|---|------------------|--------------|---------------|
| Lisäykset aineettomiin hyödykkeisiin | 2 003 | 4 636 | 6 157 |
| Lisäykset aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin | 6 563 | 5 122 | 7 423 |
| Bruttoinvestoinnit | 8 566 | 9 758 | 13 580 |

Korolliset nettovelat

Suominen katsoo, että korollisten velkojen ilmoittaminen paitsi jaksotettuun hankintamenuun, myös nimellisarvostaan, antaa sijoittajille hyödyllistä lisätietoa Suominen velkaantumisesta.

Korolliset nettovelat = Korolliset velat nimellisarvoon – korolliset saamiset – rahavarat

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Oikaistu 31.12.2018 |
|---|------------------|----------------|------------------------|
| Korolliset velat | 109 789 | 96 205 | 116 749 |
| Joukkovelkakirjalainojen lunastus- ja liikkeellelaskukulut | 3 572 | 4 717 | 4 429 |
| Korolliset saamiset | -7 365 | -7 176 | -7 365 |
| Rahavarat | -34 717 | -17 639 | -27 757 |
| Korolliset nettovelat | 71 279 | 76 107 | 86 056 |
| | | | |
| Korolliset velat | 109 789 | 96 205 | 116 749 |
| Joukkovelkakirjalainojen lunastus- ja liikkeellelaskukulut | 3 572 | 4 717 | 4 429 |
| Korollisten velkojen nimellisarvo | 113 361 | 100 922 | 121 178 |

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Oman pääoman tuotto (ROE), % = $\frac{\text{Raportointikauden voitto (rullaava 12 kuukautta)} \times 100}{\text{Oma pääoma yhteensä (vuosineljännesten keskiarvo)}}$

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------------|-----------|------------|
| Raportointikauden voitto (rullaava 12 kuukautta) | -595 | 6 610 | -1 720 |
| | | | |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä 30.9.2018 / 30.9.2017 / 31.12.2017 | 130 981 | 132 564 | 136 794 |

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä 31.12.2018 / 31.12.2017 / 31.3.2018 | 130 513 | 136 794 | 126 866 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä 31.3.2019 / 31.3.2018 / 30.6.2018 | 133 776 | 126 866 | 132 631 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä 30.6.2019 / 30.6.2018 / 30.9.2018 | 133 178 | 132 631 | 130 981 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä 30.9.2019 / 30.9.2018 / 31.12.2018 | 136 871 | 130 981 | 130 513 |
| Keskiarvo | 133 064 | 131 967 | 131 557 |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % | -0,4 | 5,0 | -1,3 |

Sijoitettu pääoma

Sijoitettu pääoma = Oma pääoma yhteensä + korolliset velat

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Oikaistu 31.12.2018 |
|--|------------------|-----------|------------------------|
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | 136 871 | 130 981 | 130 513 |
| Korolliset velat | 109 789 | 96 205 | 116 749 |
| Sijoitettu pääoma | 246 660 | 227 186 | 247 263 |

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % = $\frac{\text{Liikevoitto} + \text{rahoitustuotot (rullaava 12 kuukautta)} \times 100}{\text{Sijoitettu pääoma, vuosineljännesten keskiarvo}}$

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Oikaistu 31.12.2018 |
|---|------------------|-----------|------------------------|
| Liikevoitto (rullaava 12 kuukautta) | 6 363 | 4 688 | 4 594 |
| Rahoitustuotot (rullaava 12 kuukautta) | 884 | 786 | 801 |
| Yhteensä | 7 247 | 5 473 | 5 395 |
| Sijoitettu pääoma 30.9.2018 / 30.9.2017 / 31.12.2017 | 227 186 | 229 735 | 247 266 |

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Sijoitettu pääoma 31.12.2018 / 31.12.2017 / 31.3.2018 | 247 263 | 247 266 | 232 580 |
| Sijoitettu pääoma 31.3.2019 / 31.3.2018 / 30.6.2018 | 250 259 | 232 580 | 238 589 |
| Sijoitettu pääoma 30.6.2019 / 30.6.2018 / 30.9.2018 | 249 752 | 238 589 | 227 186 |
| Sijoitettu pääoma 30.9.2019 / 30.9.2018 / 31.12.2018 | 246 660 | 227 186 | 247 263 |
| Keskiarvo | 244 224 | 235 071 | 238 577 |
| <hr/> | | | |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % | 3,0 | 2,3 | 2,3 |

Omavaraisuusaste, %

$$\text{Omavaraisuusaste, \%} = \frac{\text{Oma pääoma yhteensä} \times 100}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$$

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Oikaistu 31.12.2018 |
|--|------------------|-----------|------------------------|
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | 136 871 | 130 981 | 130 513 |
| Taseen loppusumma | 323 220 | 309 757 | 337 517 |
| Saadut ennakot | -113 | -48 | -27 |
| | 323 107 | 309 709 | 337 490 |
| <hr/> | | | |
| Omavaraisuusaste, % | 42,4 | 42,3 | 38,7 |

Velkaantumisaste, %

$$\text{Velkaantumisaste, \%} = \frac{\text{Korolliset nettovelat} \times 100}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$$

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Oikaistu 31.12.2018 |
|--|------------------|-----------|------------------------|
| Korolliset nettovelat | 71 279 | 76 107 | 86 056 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | 136 871 | 130 981 | 130 513 |
| Velkaantumisaste, % | 52,1 | 58,1 | 65,9 |

LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN

| 1 000 euroa | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 1-12/2018 |
|----------------------------|----------------|----------|-----------|
| Suomi | 1 977 | 1 891 | 2 415 |
| Muu Eurooppa | 113 322 | 116 758 | 153 133 |
| Pohjois- ja Etelä-Amerikka | 198 355 | 196 799 | 268 188 |
| Muut maat | 3 299 | 5 896 | 7 372 |
| Yhteensä | 316 953 | 321 344 | 431 109 |

LIIKETOIMINTA-ALUEIDEN MYYNNIN KEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

| 1 000 euroa | 2019 | | | 2018 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 7-9 | 4-6 | 1-3 | 10-12 | 7-9 | 4-6 | 1-3 |
| Amerikat | 66 161 | 65 011 | 68 326 | 65 916 | 63 896 | 66 855 | 63 210 |
| Eurooppa | 37 233 | 38 798 | 41 466 | 43 857 | 40 908 | 43 086 | 43 441 |
| Kohdistamattomat kurssierot ja konsernieliminoinnit | -30 | 14 | -25 | -9 | -36 | 21 | -35 |
| Yhteensä | 103 363 | 103 824 | 109 766 | 109 764 | 104 768 | 109 961 | 106 616 |

KEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

| 1 000 euroa | 2019 | | | 2018 | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 7-9 | 4-6 | 1-3 | 10-12 | 7-9 | 4-6 | 1-3 |
| Liikevaihto | 103 363 | 103 824 | 109 766 | 109 764 | 104 768 | 109 961 | 106 616 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 1 108 | 2 655 | 2 961 | -361 | 488 | 2 919 | 1 548 |
| % liikevaihdosta | 1,1 | 2,6 | 2,7 | -0,3 | 0,5 | 2,7 | 1,5 |
| Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät | - | - | - | - | - | - | - |
| Liikevoitto | 1 108 | 2 655 | 2 961 | -361 | 488 | 2 919 | 1 548 |
| % liikevaihdosta | 1,1 | 2,6 | 2,7 | -0,3 | 0,5 | 2,7 | 1,5 |
| Nettorahoituskulut | -1 080 | -1 695 | -1 297 | -1 547 | -1 626 | -507 | -1 876 |
| Voitto ennen tuloveroja | 28 | 960 | 1 665 | -1 908 | -1 138 | 2 411 | -328 |
| % liikevaihdosta | 0,0 | 0,9 | 1,5 | -1,7 | -1,1 | 2,2 | -0,3 |

LÄHIPIIRITIEDOT

Suomisen lähipiiriin kuuluvat hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän perheenjäsenensä ja määräysvalta-yhtiönsä. Myös osakkeenomistajat, jolla on osakeomistuksen kautta huomattava vaikutusvalta Suomisessa, kuuluvat lähipiiriin. Suomisella ei ole osakkuusyhtiöitä.

Liiketoimissaan lähipiiriin kuuluvien kanssa Suominen noudattaa samoja kaupallisia ehtoja kuin liiketoimissaan ulkopuolisten osapuolten kanssa.

Suominen Oyj:n 19.3.2019 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten vuosipalkkiosta 40 % suoritetaan Suominen Oyj:n osakkeina. Hallituksen jäsenille vuodelta 2019 osakkeina suoritettun palkkio-osuuden määrä oli yhteensä 33 619 osaketta. Osakkeet luovutettiin 31.5.2019 ja niiden luovutusarvo oli yhteensä 83 796 euroa eli noin 2,49 euroa osakkeelta.

AINEELLISTEN KÄYTTÖOMAISUUSHYÖDYKKEIDEN, AINEETTOMIEN HYÖDYKKEIDEN JA KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERIEN MUUTOKSET

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | | 30.9.2018 | | 31.12.2018 | |
|-------------------------------|--|------------------------|--|------------------------|--|------------------------|
| | Aineelliset käyttö-omaisuus-hyödykkeet | Aineettomat hyödykkeet | Aineelliset käyttö-omaisuus-hyödykkeet | Aineettomat hyödykkeet | Aineelliset käyttö-omaisuus-hyödykkeet | Aineettomat hyödykkeet |
| Kirjanpitoarvo kauden alussa | 129 391 | 21 231 | 136 649 | 17 470 | 136 649 | 17 470 |
| Investoinnit ja lisäykset | 6 563 | 2 003 | 5 122 | 4 636 | 7 423 | 6 157 |
| Myyntit ja vähennykset | -1 | 0 | - | - | 0 | 0 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -14 430 | -2 477 | -13 790 | -1 635 | -18 648 | -2 371 |
| Kurssierot ja muut muutokset | 4 829 | 23 | 2 559 | -32 | 3 967 | -25 |
| Kirjanpitoarvo kauden lopussa | 126 352 | 20 780 | 130 540 | 20 439 | 129 391 | 21 231 |

Aineettomat hyödykkeet on esitetty ilman liikearvoa.

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Käyttöoikeus-omaisuuserät | Käyttöoikeus-omaisuuserät |
| Kirjanpitoarvo kauden alussa | 16 797 | - |
| Investoinnit ja lisäykset | 868 | - |
| IFRS 16 käyttöönotto | - | 16 797 |
| Myyntit ja vähennykset | -112 | - |
| Poistot ja arvonalentumiset | -2 600 | - |
| Kurssierot ja muut muutokset | 432 | - |
| Kirjanpitoarvo kauden lopussa | 15 384 | 16 797 |

KOROLLISTEN VELKOJEN MUUTOS

| 1 000 euroa | | | Oikaistu |
|--|----------------|----------|-----------|
| | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 1-12/2018 |
| Korolliset velat yhteensä kauden alussa | 116 749 | 110 472 | 110 472 |

| | | | |
|--|----------------|---------|---------|
| Lyhytaikaiset lainat kauden alussa | 23 429 | 15 118 | 15 118 |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksu, rahavirtavaikutteiset | -27 876 | -15 088 | -15 118 |
| Lyhytaikaisten lainojen nostot, rahavirtavaikutteiset | 19 000 | – | 5 000 |
| Lyhytaikaisten lainojen lisäykset, ei vaikutusta rahavirtaan ^(*) | 189 | – | 2 664 |
| Lyhytaikaisten lainojen vähennykset, ei vaikutusta rahavirtaan | -94 | – | – |
| Siirrot pitkäaikaisista lainoista | 2 231 | 15 733 | 15 749 |
| Joukkovelkakirjalainojen jaksotus jaksotettuun hankintamenoön, ei vaikutusta rahavirtaan | 43 | 1 | 16 |
| Kurssiero, ei vaikutusta rahavirtaan | 68 | – | – |
| Lyhytaikaiset lainat kauden lopussa | 16 990 | 15 764 | 23 429 |
| | | | |
| Pitkäaikaiset lainat kauden alussa | 12 706 | 162 | 162 |
| Pitkäaikaisten lainojen lisäykset, ei vaikutusta rahavirtaan ^(*) | 680 | – | 12 622 |
| Pitkäaikaisten lainojen vähennykset, ei vaikutusta rahavirtaan | -19 | – | – |
| Siirrot lyhytaikaisiin lainoihin | -2 231 | -62 | -78 |
| Kurssiero, ei vaikutusta rahavirtaan | 236 | – | – |
| Pitkäaikaiset lainat kauden lopussa | 11 371 | 100 | 12 706 |
| | | | |
| Pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainat kauden alussa | 80 615 | 95 192 | 95 192 |
| Joukkovelkakirjalainojen jaksotus jaksotettuun hankintamenoön, ei vaikutusta rahavirtaan | 813 | 819 | 1 093 |
| Siirto lyhytaikaisiin velkoihin | – | -15 671 | -15 671 |
| Pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainat kauden lopussa | 81 428 | 80 341 | 80 615 |
| | | | |
| Korolliset velat yhteensä kauden lopussa | 109 789 | 96 205 | 116 749 |

^(*) 2018 vuokrasopimusvelkojen kirjaaminen taseeseen IFRS 16:n soveltamisen yhteydessä.

VASTUUSITOUMUKSET

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Oikaistu 31.12.2018 |
|---------------------|------------------|-----------|------------------------|
| Muut vastuut | | | |
| Vuokravastuut | 233 | 15 363 | 525 |

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintaa koskevat sopimukselliset sitoumukset **774** 1 659 1 128

Takausvastuut ja muut vastuut

| | | | |
|--------------------------------|---------------|--------|--------|
| Takaukset omista sitoumuksista | 10 683 | 10 888 | 10 516 |
| Muut omat vastuut | 2 371 | 3 021 | 2 863 |
| Yhteensä | 13 054 | 13 910 | 13 378 |

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NIMELLISARVOT JA KÄYVÄT ARVOT

| | 30.9.2019 | | 30.9.2018 | | 31.12.2018 | |
|-------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Nimellis- arvo | Käypä arvo | Nimellis- arvo | Käypä arvo | Nimellis- arvo | Käypä arvo |
| 1 000 euroa | | | | | | |
| Valuuttatermiinit | | | | | | |
| suojauslaskentaa ei sovelleta | 2 783 | -19 | 2 617 | -12 | 1 397 | 9 |

RAHOITUSVAROJEN LUOKITTELU

- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat varat
- Jaksotettuun hankintamenuun arvostetut rahoitusvarat
- Käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavat rahoitusvarat
- Kirjanpitoarvo
- Käypä arvo

| 1 000 euroa | Luokittelu | | | | |
|------------------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| | a. | b. | c. | d. | e. |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | 347 | - | 429 | 777 | 777 |
| Lainasaamiset | 4 017 | 3 348 | - | 7 365 | 7 365 |
| Myyntisaamiset | - | 52 905 | - | 52 905 | 52 905 |
| Johdannaiset | 20 | - | - | 20 | 20 |
| Korko- ja muut rahoitussaamiset | - | 841 | - | 841 | 841 |
| Rahavarat | - | 34 717 | - | 34 717 | 34 717 |
| Yhteensä 30.9.2019 | 4 384 | 91 812 | 429 | 96 626 | 96 626 |

| 1 000 euroa | a. | b. | c. | d. | e. |
|------------------------------------|-------|--------|-----|--------|--------|
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | 347 | - | 429 | 777 | 777 |
| Lainasaamiset | 4 017 | 3 348 | - | 7 365 | 7 365 |
| Myyntisaamiset | - | 58 097 | - | 58 097 | 58 097 |
| Johdannaiset | 9 | - | - | 9 | 9 |
| Korko- ja muut rahoitussaamiset | - | 491 | - | 491 | 491 |

| | | | | | |
|----------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| Rahavarat | - | 27 757 | - | 27 757 | 27 757 |
| Yhteensä 31.12.2018 | 4 373 | 89 693 | 429 | 94 496 | 94 496 |

Suominen on käyttänyt vuonna 2019 samoja käyvän arvon määrittämisperiaatteita kuin konsernitilinpäätöksessään 2018.

RAHOITUSVELAT

| 1 000 euroa | 30.9.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|-----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------|---------------|
| | Kirjanpito-arvo | Käypä arvo | Nimellis-arvo | Kirjanpito-arvo | Oikaistu Käypä arvo | Nimellis-arvo |
| Pitkäaikaiset rahoitusvelat | | | | | | |
| Joukkovelkakirjalainat | 81 428 | 84 898 | 85 000 | 80 615 | 80 750 | 85 000 |
| Vuokrasopimusvelat | 11 371 | 11 371 | 11 371 | 12 706 | 12 706 | 12 706 |
| Yhteensä pitkäaikaiset rahoitusvelat | 92 799 | 96 269 | 96 371 | 93 320 | 93 456 | 97 706 |
| Lyhytaikaiset rahoitusvelat | | | | | | |
| Joukkovelkakirjalainat | - | - | - | 15 687 | 16 156 | 15 730 |
| Pitkäaikaisten rahoituslaitoslainojen seuraavan vuoden lyhennykset ja lyhytaikaiset velat | 14 000 | 14 000 | 14 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 |
| Vuokrasopimusvelat | 2 990 | 2 990 | 2 990 | 2 742 | 2 742 | 2 742 |
| Johdannaissopimukset, suojauslaskenta | 39 | 39 | 39 | - | - | - |
| Korkovelat | 2 147 | 2 147 | 2 147 | 725 | 725 | 725 |
| Muut lyhytaikaiset velat | 308 | 308 | 308 | 308 | 308 | 308 |
| Ostovelat | 48 856 | 48 856 | 48 856 | 66 677 | 66 677 | 66 677 |
| Yhteensä lyhytaikaiset rahoitusvelat | 68 340 | 68 340 | 68 340 | 91 139 | 91 609 | 91 182 |
| Yhteensä | 161 139 | 164 609 | 164 711 | 184 459 | 185 064 | 188 888 |

Suominen on käyttänyt vuonna 2019 samoja käyvän arvon määrittämisperiaatteita kuin konsernitilinpäätöksessään 2018.

KÄYPIEN ARVOJEN LUOKITTELUPERUSTEET

| 1 000 e | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 |
|---|--------|--------|--------|
| Käypään arvoon arvostetut varat ja velat | | | |
| Valuuttatermiinit, saamiset | - | 20 | - |

| | | | |
|---|---|------------|--------------|
| Lainasaamiset | – | – | 4 337 |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | – | – | 777 |
| Yhteensä | – | 20 | 5 114 |
| Käypään arvoon arvostetut johdannaiset | | | |
| Valuuttatermiinit, velat | – | -39 | – |
| Yhteensä | – | -39 | – |

Suominen on käyttänyt vuonna 2019 samoja käypien arvojen luokitteluperusteita kuin konsernitilinpäätöksessään 2018.

Tasojen välillä ei ole tapahtunut muutoksia katsauskaudella.

AIKAISEMMIN JULKISTETTUJEN LUKUJEN OIKAISUT

Aikaisemmin julkistettujen lukujen oikaisu on esitetty Suominen tammi–maaliskuun 2019 osavuosisikatsauksessa.

SUOMINEN OYJ
Hallitus

Lisätietoja antavat:
Toimitusjohtaja Petri Helsky, puh. 010 214 3080
Talousjohtaja Toni Tamminen, puh. 010 214 3051

Suominen lyhyesti

Suominen valmistaa kuitukankaita rullatavarana pyyhintä- ja hygienia tuotteisiin sekä terveydenhuollon sovelluksiin. Suominen kuitukankaista valmistetut lopputuotteet – esimerkiksi kosteuspyyhkeet, terveysiteet ja haavataitokset – luovat lisäarvoa kuluttajien ja ammattilaisten käytössä eri puolilla maailmaa. Suominen on pyyhintään tarkoitettujen kuitukankaiden globaali markkinajohtaja ja sillä on lähes 700 työntekijää Euroopassa sekä Pohjois- ja Etelä-Amerikassa. Suominen liikevaihto vuonna 2018 oli 431,1 milj. euroa. Suominen osake (SUY1V) noteerataan Nasdaq Helsingissä keskisuurten yhtiöiden listalla. Lue lisää: www.suominen.fi.

Jakelu:
Nasdaq Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.suominen.fi