

Metsä Groupin tammi–kesäkuun liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 183 miljoonaa euroa

Tulos vuoden 2013 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta

- Liikevaihto oli 2 502 miljoonaa euroa (1–6/2012: 2 531 milj. euroa).
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 183 miljoonaa euroa (117). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 183 miljoonaa euroa (107).
- Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä oli 130 miljoonaa euroa (71). Sisältäen kertaluonteiset erät, tulos ennen veroja oli 131 miljoonaa euroa (61).
- Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä oli 9,8 prosenttia (6,6).
- Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat 124 miljoonaa euroa (127).

Tulos vuoden 2013 toiselta neljännekseltä

- Liikevaihto oli 1 241 miljoonaa euroa (4–6/2012: 1 247 milj. euroa).
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 94 miljoonaa euroa (64). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 89 miljoonaa euroa (62).
- Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä oli 73 miljoonaa euroa (53). Sisältäen kertaluonteiset erät tulos ennen veroja oli 69 miljoonaa euroa (51).
- Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä oli 9,8 prosenttia (7,4).

Tapahtumat vuoden 2013 toisella neljänneksellä

- Sellun hinnat olivat lievässä nousussa, mutta myyntimäärät laskivat jonkin verran edellisestä neljänneksestä.
- Taivekartongin toimitusmäärät nousivat edelleen hieman ja markkinahinnat olivat vakaat.
- Valkopintaisen kraftlainerin kysyntä jatkui erittäin vahvana. Husumissa aloitettiin kevyiden täysvalkaistujen kraftlainerien tuotanto.
- Metsä Boardin paperien toimitusmäärät laskivat edellisestä neljänneksestä ja hinnat pysyivät alhaisella tasolla.
- Metsä Tissuen puolioksi omistama yhteisyritys Katrinefors Kraftvärme AB ilmoitti rakentavansa Ruotsiin Metsä Tissuen Mariestadin tehtaan yhteyteen biovoimalaitoksen.
- Metsä Wood käynnisti tehostamisohjelman kilpailukykyä parantamiseksi.
- Metsäliitto Osuuskunta osti Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmalta sen omistamat Metsä Tissue Oyj:n osakkeet, yhteensä 8,38 prosenttia yhtiön osakepääomasta.

”Vuoden toinen neljännes toteutui odotustemme mukaisesti. Valitsemamme strategian määrätietoisesta toteutuksesta, pitkäjänteisen kehittämisen ja tehostamistoimien ansiosta konsernin liikevaihto ilman kertaluonteisia eräitä on parantunut tasaisesti vuosineljännekseltä toiselle vuoden 2011 lopusta lähtien.

Konsernin toisen neljänneksen tuloskehitystä tuki erityisesti puutuoteteollisuuden kausiluonteisesti vahva vuosineljännes, mutta kolmannella neljänneksellä kausivaihtelun vaikutus on tyypillisesti päinvastainen. Sellun, kartongin ja pehmopapereiden kysynnän osalta tilanne on vakaa. Papereiden markkinatilanne jatkuu vaikeana.

Markkinaympäristön krooninen epävarmuus vaikeuttaa vientiyriyten toimintaa ja vaikuttaa kielteisesti tuotteiden ja palveluiden kysyntään. Tässä tilanteessa onkin ensiarvoisen tärkeää, ettei teollisuudelle aseteta enää lisärasitteita ja että jo päätettyjä rasitteita puretaan.”

Pääjohtaja Kari Jordan, Metsä Group

Metsä Group

Lyhennetty tuloslaskelma, milj. euroa	2013	2012	2013	2012	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	1–6	1–6	4–6	4–6	1–12
Liikevaihto	2 501,7	2 530,8	1 240,5	1 246,9	5 001,0
Liiketoiminnan muut tuotot	39,5	37,4	23,3	16,3	76,8
Liiketoiminnan kulut	-2 230,9	-2 330,0	-1 117,1	-1 135,8	-4 587,2
Poistot ja arvonalentumiset	-126,9	-131,0	-57,5	-65,1	-249,1
Liiketulos	183,5	107,3	89,3	62,2	241,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	9,5	3,9	2,8	4,9	4,8
Kurssierot	0,0	-0,3	-0,2	-1,7	2,4
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-61,8	-49,9	-23,0	-14,6	-115,5
Kauden tulos ennen veroja	131,2	61,0	69,0	50,9	133,2
Tuloverot	-34,7	-25,3	-18,8	-16,8	-31,8
Kauden tulos	96,5	35,7	50,2	34,1	101,4

Kannattavuus	2013	2012	2013	2012	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	1–6	1–6	4–6	4–6	1–12
Liiketulos, milj. euroa	183,5	107,3	89,3	62,2	241,5
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	182,7	116,9	93,7	63,9	255,7
- " -, % liikevaihdosta	7,3	4,6	7,6	5,1	5,1
Sijoitetun pääoman tuotto, %	9,8	6,1	9,3	7,3	6,7
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	9,8	6,6	9,8	7,4	7,1
Oman pääoman tuotto, %	10,4	4,3	10,7	8,2	6,1
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	10,3	5,5	11,7	8,6	6,9

Taloudellinen asema	2013	2012	2013	2012	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	30.6.	30.6.	31.3	31.3	31.12.
Omavaraisuusaste, %	35,0	33,6	35,1	28,3	34,8
Nettovelkaantumisaste, %	89	94	89	133	86
Korolliset nettovelat, milj. euroa	1 649	1 705	1 676	1 993	1 590

Liiketoiminta-alueet

Liikevaihto ja liiketulos 1–6/2013 (milj. euroa)	Puunhankinta ja metsä- palvelut			Sellu- teollisuus	Kartonki- ja paperi- teollisuus	Pehmo- ja ruoanlaitto- paperit
Liikevaihto	815,1	475,7	632,4	1 037,8	493,8	
Liiketoiminnan muut tuotot	3,0	4,8	8,0	26,5	3,8	
Liiketoiminnan kulut	-801,4	-456,5	-513,0	-950,2	-449,9	
Poistot ja arvonalentumiset	-1,5	-15,2	-32,6	-50,4	-20,1	
Liiketulos	15,2	8,8	94,8	63,7	27,6	
Kertaluonteiset erät	-	7,3	-	-7,5	-0,6	
Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä	15,2	16,1	94,8	56,2	27,0	
- % - liikevaihdosta	1,9	3,4	15,0	5,4	5,5	

Metsä Group on vastuullinen metsäteollisuuskonserni, jonka tuotteiden pääraaka-aine on uusiutuva ja kestävästi kasvatettu pohjoismainen puu. Metsä Group keskittyy pehmo- ja ruoanlaittopapereihin, pakkauskartonkeihin, selluun, puutuotteisiin sekä puunhankintaan ja metsäpalveluihin. Sen korkealaatuisissa tuotteissa yhdistyvät uusiutuva raaka-aine, asiakaslähtöisyys, kestävä kehitys sekä innovatiivisuus. Metsä Groupin liikevaihto vuonna 2012 oli 5,0 miljardia euroa, ja se työllistää noin 11 500 henkilöä. Konsernilla on toimintaa noin 30 maassa. Metsä Groupin emoyhtiö on Metsäliitto Osuuskunta, jonka omistavat noin 125 000 suomalaista metsänomistajaa.

METSÄ GROUP**OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2013****Liikevaihto ja tulos**

Metsä Groupin liikevaihto tammi–kesäkuussa oli 2 501,7 miljoonaa euroa (1–6/2012: 2 530,8 milj. euroa). Suljetut ja uudelleenjärjesteltävät yksiköt laskivat konsernin liikevaihtoa noin 60 miljoonalla eurolla verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 182,7 miljoonaa euroa (116,9) eli 7,3 prosenttia liikevaihdosta (4,6). Liiketulosta paransivat taivekartongin ja valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärien nousu sekä lyhytkuitusellun ja kemihierteen hinnan nousu. Pehmo- ja ruoanlaittopaperin liiketulos vahvistui selvästi myyntimäärien kasvun ja kustannusrakennetta keventäneiden muutosten myötä. Lisäksi konsernin liiketulosta paransi suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden pienentyminen noin 11 miljoonalla eurolla.

Vuoden toisen neljänneksen liikevaihto oli 1 240,5 miljoonaa euroa, kun viime vuoden vastaavalla ajanjaksolla liikevaihto oli 1 246,9 miljoonaa euroa. Liiketulos oli 93,7 miljoonaa euroa (63,9).

Kertaluonteiset erät olivat tammi–kesäkuussa nettona +0,8 miljoonaa euroa (1–6/2012: -9,6). Toisen neljänneksen aikana kirjattiin kertaluonteisia eriä yhteensä nettona -4,4 miljoonaa euroa. Näistä -7,3 miljoonaa euroa liittyi Metsä Woodin tehostamisohjelmaan ja +2,9 miljoonaa euroa pääosin Metsä Boardin käyttöomaisuuden myynteihin. Ensimmäisen neljänneksen kertaluonteiset erät olivat +5,2 miljoonaa euroa.

Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 183,5 miljoonaa euroa (107,3). Osuus osakkuusyritysten tuloksista oli 9,5 miljoonaa euroa (3,9), rahoitustuotot 2,5 miljoonaa euroa (11,2), rahoituksen kurssierot 0,0 miljoonaa euroa (-0,3) ja rahoituskulut 64,3 miljoonaa euroa (61,2). Rahoituskuluihin sisältyy noin 8 miljoonan euron lisäkorkeus, joka liittyy USD-erillislainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun maaliskuussa. Vertailuvuoden rahoitustuottoihin sisältyy Pohjolan Voima Oy:n maksama 7,6 miljoonan euron osinko.

Kauden tulos ennen veroja oli 131,2 miljoonaa euroa (61,0) ja verot, sisältäen laskennallisen verovelan muutoksen, 34,7 miljoonaa euroa (25,3). Katsauskauden tulos oli 96,5 miljoonaa euroa (35,7).

Konsernin sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä oli 9,8 prosenttia (6,6) ja oman pääoman tuotto 10,3 prosenttia (5,5). Sisältäen kertaluonteiset erät sijoitetun pääoman tuotto oli 9,8 prosenttia (6,1) ja oman pääoman tuotto 10,4 prosenttia (4,3).

Tase ja rahoitus

Metsä Groupin maksuvalmius on hyvä. Kokonaislikviditeetti oli kesäkuun lopussa 1 019,7 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 167,8). Tästä 448,9 miljoonaa euroa (518,5) oli likvideinä varoina ja sijoituksina ja 570,8 miljoonaa euroa (649,3) taseen ulkopuolisina sitovina luottolupauksina.

Konsernin likviditeettireserviä täydentää ei-sitovat kotimaiset ja ulkomaiset yritystodistusohjelmat ja luottolimiitit 526,0 miljoonan euron arvosta (31.12.2012: 526,5). Konsernin omavaraisuusaste oli

Metsä Group osavuositiedote 1.1.–30.6.2013

Pörssitiedote 5 (28)
1.8.2013

kesäkuun lopussa 35,0 prosenttia ja nettovelkaantumistaso 89 prosenttia (31.12.2012: 34,8 ja 86). Korolliset nettovelat olivat 1 649,1 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 590,0).

Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat 123,6 miljoonaa euroa (126,9). Käyttöpääomaan sitoutui tammi–kesäkuun aikana 150,3 miljoonaa euroa (27,6).

Myytävissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutos oli -47,2 miljoonaa euroa liittyen pääasiassa siihen, että Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden käypä arvo laski sähkön markkinahinnan muutoksen seurauksena.

Emoyritys Metsäliitto Osuuskunnan omavaraisuus oli kesäkuun lopussa 62,7 prosenttia ja nettovelkaantumistaso 20 prosenttia (31.12.2012: 61,0 ja 21).

Tammi–kesäkuun aikana Metsäliitto Osuuskunnan osuuspääomat kasvoivat yhteensä 55,0 miljoonalla eurolla (39,2). Varsinainen osuuspääoma kasvoi 2,4 miljoonalla eurolla (1,9), A-lisäosuuspääoma 39,4 miljoonalla eurolla (32,2) ja B-lisäosuuspääoma yhteensä 27,6 miljoonalla eurolla (5,1). B-lisäosuuspääomaan sisältyy C-lisäosuuspääomasta siirretty 14,4 miljoonan euron osuus. Katsauskauden jälkeen 1.7.2013 lisäosuuspääomasta erääntyi palautettavaksi 17,9 miljoonaa euroa (2.7.2012: 17,7).

Huhtikuun alussa Metsä Board maksoi eräpäivänään jäljellä olleen 450 miljoonan euron osuuden 500 miljoonan euron joukkovelkakirjalainasta ja nosti 500 miljoonaa euroa toukokuussa 2012 allekirjoitetusta syndikoidusta luottosopimuksesta. Syndikoituun luottosopimukseen sisältyvä 100 miljoonan euron suuruinen luottolimiitti on kokonaan nostamatta. Nostetuista lainoista 150 miljoonaa euroa erääntyy 30.6.2014 ja 350 miljoonaa euroa 31.3.2016.

Moody's Investors Service nosti toukokuussa Metsä Boardin luottoluokituksen tasolta B3 tasolle B2. Luokituksen näkymä on vakaa. Luottoluokituksen nousulla ei ollut vaikutusta Metsä Boardin nykyisiin rahoituskustannuksiin.

Metsä Tissue allekirjoitti huhtikuussa 200 miljoonan euron syndikoidun lainasopimuksen. Lainalla jälleenrahoitettiin syyskuussa 2013 erääntymässä ollut syndikaattilaina. Uuden luoton laina-aika on viisi vuotta.

Henkilöstö

Metsä Groupin palveluksessa oli tammi–kesäkuun aikana keskimäärin 11 400 henkilöä (1–6/2012: 12 255). Kesäkuun lopussa konsernin henkilöstömäärä oli 11 642 (31.12.2012: 11 447), josta Suomessa työskenteli 5 872 (5 414) ja ulkomailla 5 770 (6 033) henkilöä. Emoyritys Metsäliitto Osuuskunnan palveluksessa oli kesäkuun lopussa 2 850 henkilöä (31.12.2012: 2 645).

Jäsenet

Metsäliitto Osuuskunnalla oli katsauskauden lopussa 123 805 jäsentä (31.12.2012: 124 255). Vuoden aikana osuuskuntaan on liittynyt 656 uutta jäsentä, ja siitä on eronnut 1 106 jäsentä.

Investoinnit

Metsä Groupin investoinnit käyttöomaisuuteen olivat tammi–kesäkuussa 82,7 miljoonaa euroa (88,1). Lisäksi Metsä Board sitoutui hankkimaan Pohjolan Voima Oy:n osakkeita noin 6 miljoonalla eurolla ja Metsä Fibre noin 2 miljoonalla eurolla.

Metsä Fibren Joutsenon tehdas siirtyi kesäkuussa uudenlaiseen sellunvalmistusprosessiin, polysulfidikeittoon. Samalla Joutsenon tehtaan tuotantokapasiteetti kasvaa lähes kymmenen prosenttia eli noin 67 000 tonnilla vuodessa, ja tuotantotehokkuus paranee. Investoinnin ansiosta tuotiin markkinoille uudenlainen havusellu, jonka paperitekniset ominaisuudet parantavat asiakkaiden prosessien ajettavuutta ja kustannustehokkuutta. Rakennustyöt aloitettiin syksyllä 2012, ja investoinnin arvo oli noin 15 miljoonaa euroa.

Metsä Tissuen Puolan Krapkowicen tehdas investointiohjelma eteni toisella vuosineljänneksellä suunnitellusti, ja uuden PK8:n asennus edistyi aikataulun mukaisesti. Paperikone otetaan käyttöön kolmannen vuosineljänneksen aikana.

Metsä Tissue avasi uuden jalostus- ja logistiikkayksikön Vorsinossa, Venäjällä. Jalostuslinjan myötä yksikön pehmopapereiden tuotantokapasiteetti kaksinkertaistuu ja tuotevalikoima laajenee.

Metsä Tissuen ja paikallisen energiayhtiö VänerEnergi AB:n puoliksi omistama yhteisyritys Katrinefors Kraftvärme AB (KKAB) julkisti 30 miljoonan euron suuruisen biovoimalaitosinvestoinnin Ruotsissa Mariestadin tehdas-yhteydessä. KKAB investoi uusiutuvaa lämpöä ja sähköä tuottavaan biovoimalaitokseen, jonka käyttöönoton myötä Metsä Tissuen Mariestadin tehdas öljynkäyttö vähenee jopa 90 prosentilla. Rakennustyöt alkoivat maaliskuussa 2013, ja voimalaitoksen on määrä valmistua vuoden 2014 loppuun mennessä.

Metsäliitto Osuuskunta osti Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmalta sen omistamat Metsä Tissue Oyj:n osakkeet, yhteensä 8,38 prosenttia yhtiön osakepääomasta. Kaupan jälkeen Metsäliitto Osuuskunta omistaa Metsä Tissuen osakepääomasta 85 prosenttia.

Liiketoiminta-alueet

Puunhankinta ja metsäpalvelut

Puunhankinnan ja metsäpalveluiden liikevaihto oli tammi–kesäkuussa 815,1 miljoonaa euroa (1–6/2012: 789,0) ja liiketulos 15,2 miljoonaa euroa (11,3). Toisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 392,2 miljoonaa euroa (4–6/2012: 384,8) ja liiketulos 7,7 miljoonaa euroa (5,3). Liiketulokseen ei sisälly kertaluonteisia eriä.

Kotimaassa puukauppa oli koko alkuvuoden edellistä vuotta hieman vilkkaampaa. Suomen metsäteollisuuden ostomäärä yksityismetsistä oli tammi–kesäkuussa 20,5 miljoonaa kuutiometriä (20,0). Kantohinnat nousivat havutukin osalta kevään mittaan, mutta kuitupuun hinta pysyi vakaana.

Metsäliitto Puunhankinta osti aktiivisesti kaikkia puutavaralajeja. Toisella vuosineljänneksellä kysyntä painottui kesäkorjuukelpoisiin leimikoihin. Suurin kysyntä oli tukkivaltaisilla uudistuskohteilla, mäntykuitupuulla sekä energiapuulla. Metsänhoitopalveluiden myynti jatkoi tasaista kasvua.

Venäjän pyöreän havupuun vientilisenssijärjestelmän ongelmat jatkuivat vaikeuttaen tuontia Venäjältä. Baltian markkinoilla sahat kärsivät tukin niukkuudesta. Havukuitupuun ja hakkeen markkinatilanne oli tasapainoinen, mutta koivukuitupuusta oli edelleen ylitarjontaa. Ruotsissa esiintyi alueellisesti niukkuutta puusta johtuen yksityismetsien alhaisesta tarjonnasta.

Puun korjuu ja toimitukset sujuivat suunnitellusti. Tammi–kesäkuussa puuta toimitettiin yhteensä 15,5 miljoonaa kuutiometriä (16,0).

Metsäliitto Osuuskunnan jäsenten käyttöön tuotiin uusi palvelu, Taimiturva. Palvelulla metsänomistaja voi ostaa itselleen hyväkuntoisen ja tavoitetiheyden mukaisen taimikon. Myös Metsäverkko-palvelun kehittämistä jatkettiin ottamalla käyttöön uusia toimintoja.

Puutuotteet

Metsä Woodin liikevaihto oli tammi–kesäkuussa 475,7 miljoonaa euroa (1–6/2012: 471,2) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 16,1 miljoonaa euroa (16,3). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 8,8 miljoonaa euroa (16,3).

Toisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 260,2 miljoonaa euroa (4–6/2012: 249,4) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 11,8 miljoonaa euroa (12,1).

Rakentamisen tuotteiden myynti vilkastui päämarkkinoilla sesongin ja Metsä Woodin markkinaosuuden kehittyessä positiivisesti. Erityisesti Kerto-ratkaisujen teollista käyttöä edistettiin menestyksekkäästi. Rakentamisen tuotteiden kysyntä jatkui vireänä Euroopan ulkopuolella.

Myös vanerituotteiden kysyntä kasvoi viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Koivuvanerin osalta myyntiä tuki kuljetusvälineteollisuuden vakaa kehitys. Havuvanerin ja sitä vastaavien levytuotteiden markkinatasapaino pysyi kohtuullisena Euroopan ulkopuolisen kysynnän ansiosta.

Sahatavaran toimitukset jatkuivat vilkkaana ja markkinatasapaino oli kevätkauden sesonkihuipun aikaan kohtuullinen. Jatkojalosteiden kysyntää Euroopassa leimasi ylitarjonta ja kotitalouksien kysynnän supistuminen. Toisen neljänneksen myynti kasvoi edelliseen neljännekseen verrattuna piha- ja remonttirakentamisen vilkastuttua keväällä. Ylitarjonnan vaivaamilla markkinoilla kilpailu jatkui kireänä.

Metsä Wood ilmoitti 15.4. käynnistävänsä tehostamisohjelman, jonka tavoitteena on kilpailukykyyn parantaminen. Tehostamisohjelman seurauksena aloitetut yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut saatiin kotimaan osalta päätökseen, ja niiden tuloksena yhtiön henkilöstömäärä vähenee 73 henkilöllä.

Metsä Wood myi Metsä Wood Merk GmbH:n koko osakekannan saksalaiselle Strabag-konserniin kuuluvalla Ed. Züblin AG -konsernille 22.4.2013. Kaupasta ei syntynyt merkittävää luovutusvoittoa.

Kuljetus- ja logistiikkayhtiö DB Schenker valitsi Metsä Woodin puurakenteet uuteen liikennekeskukseen Vantaan Viinikkalassa. Toimitukset käsittävät terminaalin laajennusosan rungon, katon ja ulkoseinät asennettuina. Noin 12 000 neliömetrin suuruisen laajennusosan rakentaminen alkoi toukokuussa 2013, ja Metsä Wood toimittaa puurakenteet asiakkaalle vuoden loppuun mennessä.

Sellu

Metsä Fibren liikevaihto kasvoi vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla hieman viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ja oli 632,4 miljoonaa euroa (1–6/2012: 625,9). Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä nousi 94,8 miljoonaan euroon (77,0).

Toisella vuosineljänneksellä Metsä Fibren liikevaihto oli 309,3 miljoonaa euroa (4–6/2012: 300,4) ja liiketulos 47,5 miljoonaa euroa (34,6).

Sellun myyntimäärä pysyi edellisvuoden tasolla ja oli 1 100 700 tonnia (1–6/2012: 1 109 000). Havusellun valuuttamääräiset markkinahinnat olivat ensimmäisellä vuosipuoliskolla samalla tasolla edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna, mutta lehtisellun keskimääräiset hinnat nousivat noin 9 prosenttia. Euro vahvistui dollariin nähden noin prosentin vaikuttaen osaltaan negatiivisesti liiketulokseen.

Havusellun markkinahinta Euroopassa oli tammikuun alussa 809 dollaria tonnilta ja kesäkuun lopussa 861 dollaria. Lehtisellun vastaavat hinnat olivat 775 dollaria ja 821 dollaria.

Äänevoima Oy siirsi voimalaitoksensa operatiivisen toiminnan sekä henkilöstönsä toimitusjohtajaa lukuun ottamatta Metsä Fibrelle 1.5.2013 alkaen. Liikkeenluovutuksen yhteydessä Äänevoiman 22 työntekijää siirtyivät Metsä Fibren palvelukseen vanhoina työntekijöinä. Liikkeenluovutuksella ei ollut vaikutusta Metsä Fibren tulokseen.

Kemin sellutehtaalla käynnissä oleva esiselvitys uusiutuvien energianlähteiden käytön ja tuotannon lisäämiseksi etenee, ja se valmistuu kuluvan vuoden syksyllä. Alun perin selvityksen arvioitiin valmistuvan kesäkuun loppuun mennessä. Yhtenä mahdollisena tuotantoteknologiana tarkastellaan kaasutuslaitosta, jonka tuottamalla biopolttoaineella korvattaisiin meesauunin fossiilinen polttoaine eli öljy.

Kartonki ja paperi

Metsä Boardin liikevaihto tammi–kesäkuussa oli 1 037,8 miljoonaa euroa (1–6/2012: 1 066,8) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 56,2 miljoonaa euroa (25,9). Liikevaihto laski tappiollisten paperiliiketoimintojen sulkemisten ja uudelleenjärjestelyjen seurauksena.

Toisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 502,8 miljoonaa euroa (4–6/2012: 522,3) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 26,0 miljoonaa euroa (19,8).

Tammi–kesäkuun liiketulosta ilman kertaluonteisia eriä edellisen vuoden vastaavaan kauteen verrattuna paransivat taivekartongin ja valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärien merkittävä nousu, suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden pienentyminen sekä lyhytkuitusellun ja kemihierteen hinnan nousu. Liiketulosta puolestaan heikensivät etenkin päällystettyjen paperien alemmat hinnat sekä euroon nähden vahvempi Ruotsin kruunu ja heikompi Ison-Britannian punta.

Liiketuloksen kertaluonteiset erät olivat tammi–kesäkuussa nettona +7,5 miljoonaa euroa (+132,5). Huhti–kesäkuun liiketuloksen kertaluonteiset erät olivat nettona +2,9 miljoonaa euroa, joista 2,5 miljoonaa euroa liittyi Äänekosken vanhan paperikoneen myyntiin. Ensimmäisellä neljänneksellä

kirjatut kertaluonteiset erät olivat +4,6 miljoonaa euroa, ja ne liittyivät Alizayn tehdasalueen myyntiin.

Huhtikuussa käynnistettiin keveiden täysvalkaistujen lainereiden tuotanto Husumin tehtaalla Ruotsissa. Loppuvuoden aikana täyskäynnissä olevalta Kemin laineritehtaalta siirretään tiettyjen päällystämättömien lajien tuotantoa Husumiin. Uusi lainerituotanto korvaa tehtaan heikoimpia päällystetyn paperin tuotantovolyymejä, minkä yhdessä käynnissä olevan kustannussäästöohjelman kanssa uskotaan parantavan Husumin kannattavuutta.

Metsä Boardin liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli tammi–kesäkuussa 63,7 miljoonaa euroa (158,4). Nettokorot ja muut rahoituskulut olivat 32,3 miljoonaa euroa (20,0) ja rahoituseriin kirjatut kurssierot -1,6 miljoonaa euroa (2,3). Suuremmat rahoituskustannukset verrattuna vertailukauteen aiheutuivat pääasiassa USD-erillislainan ennakkoisesta takaisinmaksusta. Lisäksi Pohjolan Voima Oy maksoi vertailukaudella 5,5 miljoonan euron osingon.

Ilman kertaluonteisia eriä katsauskauden tulos ennen veroja oli 22,4 miljoonaa euroa (8,4), osakekohtainen tulos 0,06 euroa (0,02) ja sijoitetun pääoman tuotto 6,3 prosenttia (3,6). Sisältäen kertaluonteiset erät tulos ennen veroja oli 29,8 miljoonaa euroa (140,9), osakekohtainen tulos 0,08 euroa (0,38) ja sijoitetun pääoman tuotto 7,1 prosenttia (17,5).

Metsä Boardin omavaraisuusaste kesäkuun lopussa oli 32,4 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 74 prosenttia (31.12.2012: 33,2 ja 73).

Metsä Boardin osavuositiedote on julkaistu 1.8.2013.

Pehmo- ja ruoanlaittopaperit

Pehmo- ja ruoanlaittopapereita valmistavan Metsä Tissuen tammi–kesäkuun liikevaihto oli 493,8 miljoonaa euroa (1–6/2012: 478,9). Liikevaihdon nousu johtui pääosin myyntimäärien kasvusta.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 27,0 miljoonaa euroa (17,0). Tulos vahvistui edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna selvästi myyntimäärien kasvun lisäksi yhtiössä tehtyjen kustannusrakennetta keventäneiden muutosten myötä.

Toisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 243,8 miljoonaa euroa (4–6/2012: 235,4) ja liiketulos 13,9 miljoonaa euroa (7,0).

Metsä Tissuen uuden jalostus- ja logistiikkayksikön vihkiäisiä vietettiin toukokuussa Vorsinossa, Venäjällä. Lisäksi Metsä Tissue lanseerasi toisen vuosineljänneksen aikana lukuisia tuoteuutuuksia Venäjän markkinoille. Metsä Tissue hakee kasvua Venäjän kehittyviltä pehmapaperimarkkinoilta Lambi-, Mola- ja Katrin-brändeillä. Paikallisen tuotannon lisäksi yhtiö tuo maahan ja myy Katrin-ratkaisuja sekä SAGA-tuotteita.

Puolan Krapkowicen tehtaahan investointiohjelma etenee suunnitellusti ja uusi paperikone otetaan käyttöön kolmannen vuosineljänneksen aikana. Lisäksi päätettiin Saksan Raubachin tehtaahan paperikone PK1:n kuivapään modernisoimisesta. Investointi toteutetaan kuluvan vuoden aikana.

Riskit ja epävarmuustekijät

Tässä osavuositiedotuksessa esitetyt tulevaisuutta koskevat arviot ja kannanotot perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin ja arvioihin. Ne sisältävät riskejä ja muita epävarmuustekijöitä, jotka saattavat johtaa siihen, että tulokset poikkeavat niitä koskevista kannanotoista. Lyhyellä aikavälillä Metsä Groupin tulokseen vaikuttavat erityisesti lopputuotteiden hinta ja kysyntä, raaka-ainekustannukset, energian hinta sekä euron kurssikehitys.

Metsä Groupin vuoden 2012 vuosikertomuksessa on laajemmin selostettu konsernin toimintaan liittyviä riskejä.

Vireillä olevat riita-asiat

Metsähallitus jätti maaliskuussa 2011 Helsingin käräjäoikeuteen vahingonkorvauskanteen, jolla se vaatii Metsäliitto Osuuskuntaa ja kahta muuta metsäteollisuusyhtiötä korvaamaan väitetyn vahingon yhteisvastuullisesti perustuen kiellettyyn hintayhteistyöhön raakapuumarkkinoilla. Kanne liittyy markkinaoikeuden 3.12.2009 tekemään päätökseen, jonka mukaan edellä mainitut yritykset olivat syyllistyneet kilpailunrajoituslain rikkomukseen raakapuumarkkinoilla. Lisäksi jotkut Suomen kunnat ja seurakunnat sekä joukko yksityishenkilöitä ovat laittaneet vireille vastaavia kanteita. Kaikkien Metsäliitto Osuuskunnan tiedossa olevien yhtiöön yhteisvastuullisesti muiden edellä mainittujen yhtiöiden kanssa kohdistettujen kannevaatimusten määrä on yhteensä noin 215 miljoonaa euroa, josta yksin Metsäliitto Osuuskuntaan on kohdistettu noin 72 miljoonaa euroa. Lisäksi edellä mainittuihin kanteisiin liittyy korkoihin ja arvonalisarvoon liittyviä vaateita. Metsäliitto Osuuskunta katsoo vahingonkorvausvaateiden olevan perusteettomia eikä ole kirjannut niihin liittyen varauksia.

UPM-Kymmene Oyj on marraskuussa 2012 saattanut vireille välimiesmenettelyn, jossa se vaatii Metsäliitto Osuuskunnalta ja Metsä Boardilta yhteisvastuullisesti ensisijaisesti 58,5 miljoonan euron vahingonkorvausta ja toissijaisesti väitetyn 58,5 miljoonan euron oikeudettoman edun palauttamista. Vaatimus perustuu Metsä Fibren vuonna 2009 allekirjoittaman osakassopimuksen mukaisen myötämyyntilausekkeen väitettyyn rikkomiseen. Metsäliitto Osuuskunta kiistää vaateen perusteettomana eikä ole kirjannut varauksia sen johdosta.

Lähiajan näkymät

Kotimaassa kesäkorjuukelpoisten leimikoiden kysyntä jatkuu hyvänä kaikkien puutavaralajien osalta. Myös metsänomistajan itse korjaamalla puulla on kysyntää.

Puutuoteteollisuuden myynnin odotetaan supistuvan kolmannella vuosineljänneksellä kysynnän kausivaihtelun ja kesän tuotantoseisokkien johdosta. Sahatavaran jatkojalosteiden myynnin odotetaan jäävän myös viime vuoden vastaavasta jaksosta vaikeasta markkinatilanteesta johtuen.

Metsä Fibren sellutehtaiden käyntiasteiden odotetaan pysyvän kolmannella vuosineljänneksellä hyvällä tasolla. Kysyntä ja tarjonta ovat tasapainossa, ja sellun keskihinnan arvioidaan olevan toisen vuosineljänneksen tasolla.

Taivekartongin toimitusmäärän arvioidaan vuoden 2013 kolmannella neljänneksellä olevan suunnilleen toisen neljänneksen tasolla. Valkopintaisen kraftlainerin kysynnän uskotaan jatkuvan erittäin vahvana ja toimitusmäärien hieman nousevan. Hintatason arvioidaan olevan suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla.

Papereiden markkinatilanne jatkuu vaikeana. Päälystämättömän hienopaperin sekä päälystetyn paperin toimitusmäärien arvioidaan kolmannella neljänneksellä olevan suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla. Merkittäviä hinnanmuutoksia ei ole näköpiirissä.

Kolmannella neljänneksellä Husumin ja Kemin tehdasintegraateissa toteutetaan laajat vuosisuunnitelman mukaiset kunnossapitoseisokit. Lähinnä näiden seisokkien takia kartonki- ja paperiteollisuuden kolmannen neljänneksen liiketuloksen ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan olevan heikompi kuin vuoden 2013 toisella neljänneksellä.

Pehmopaperimarkkinoilla kysynnän odotetaan jatkuvan vakaana kaikilla markkina-alueilla ja kasvavan erityisesti Venäjällä.

Metsä Groupin liiketuloksen ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan kausiluonteisuudesta, erityisesti puutuoteteollisuudessa, sekä yleisestä suhdannetilanteesta johtuen olevan vuoden 2013 kolmannella neljänneksellä heikompi verrattuna vuoden toiseen neljännekseen.

Espoossa 1.8.2013

Hallitus

Lisätiedot:

Vesa-Pekka Takala, talousjohtaja, Metsä Group, puh. 010 465 4260

Reeta Kaukiainen, viestintäjohtaja, Metsä Group, puh. 010 465 4541, 050 522 0924

SEGMENTIT

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

Puunhankinta ja metsäpalvelut	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	815,1	789,0	392,2	384,8	1 515,4
EBITDA	16,7	12,6	8,5	6,0	22,9
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	16,7	12,6	8,5	6,0	22,9
Poistot ja arvonalentumiset	-1,5	-1,3	-0,7	-0,6	-2,7
Liiketulos	15,2	11,3	7,7	5,3	20,2
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	15,2	11,3	7,7	5,3	20,2
- ” -, % liikevaihdosta	1,9	1,4	2,0	1,4	1,3
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	28,1	16,1	26,6	16,5	17,1
Investoinnit	2,5	2,8	1,3	1,1	5,9
Henkilöstö kauden lopussa	1 011	1 028	1 011	1 028	1 007

Puutuoteteollisuus	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	475,7	471,2	260,2	249,4	904,2
EBITDA	23,9	31,7	12,0	19,7	47,5
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	31,3	31,7	19,4	19,7	49,7
Poistot ja arvonalentumiset	-15,2	-15,3	-7,5	-7,6	-31,1
Liiketulos	8,8	16,3	4,5	12,1	16,3
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	16,1	16,3	11,8	12,1	18,6
- ” -, % liikevaihdosta	3,4	3,5	4,5	4,9	2,1
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	9,3	9,3	13,2	13,5	5,5
Investoinnit	21,0	6,6	13,9	3,7	26,8
Henkilöstö kauden lopussa	2 774	2 965	2 774	2 965	2 749

Selluteollisuus	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	632,4	625,9	309,3	300,4	1 273,9
EBITDA	127,4	106,5	59,3	49,5	207,5
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	127,4	106,5	59,3	49,5	207,5
Poistot ja arvonalentumiset	-32,6	-27,1	-11,8	-14,9	-57,0
Liiketulos	94,8	79,4	47,5	34,6	150,5
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	94,8	77,0	47,5	34,6	148,1
- ” -, % liikevaihdosta	15,0	12,3	15,3	11,5	11,6
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	27,2	22,6	25,3	20,6	22,5
Investoinnit	13,4	19,9	7,1	4,8	35,3
Henkilöstö kauden lopussa	946	972	946	972	876

Kartonki- ja paperiteollisuus	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	1 037,8	1 066,8	502,8	522,2	2 107,6
EBITDA	114,1	215,6	52,7	189,9	321,4
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	108,9	83,0	52,1	47,8	186,0
Poistot ja arvonalentumiset	-50,4	-57,3	-23,7	-28,0	-100,3
Liiketulos	63,7	158,4	28,9	162,0	221,1
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	56,2	25,9	26,0	19,8	74,9
- ” -, % liikevaihdosta	5,4	2,4	5,2	3,8	3,6
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	6,3	3,6	6,1	5,1	4,8
Investoinnit	30,7	27,2	21,5	17,5	66,1
Henkilöstö kauden lopussa	3 401	3 597	3 401	3 597	3 279

Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	493,8	478,9	243,8	235,4	981,5
EBITDA	47,6	39,0	24,0	17,0	77,8
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	47,0	39,0	24,0	17,0	84,6
Poistot ja arvonalentumiset	-20,1	-22,0	-10,2	-10,0	-42,7
Liiketulos	27,6	17,0	13,9	7,0	35,1
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	27,0	17,0	13,9	7,0	41,9
- " -, % liikevaihdosta	5,5	3,5	5,7	3,0	4,3
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	8,4	5,7	8,3	4,7	6,8
Investoinnit	12,0	25,5	5,4	17,1	64,3
Henkilöstö kauden lopussa	2 984	3 262	2 984	3 262	3 035

Muu toiminta	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	2,1	1,7	1,1	0,8	3,3
EBITDA	-2,5	77,8	-2,0	79,1	72,7
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-2,5	-3,1	-2,0	-1,8	-0,9
Poistot ja arvonalentumiset	-1,0	-0,8	-0,5	-0,4	-5,0
Liiketulos	-3,4	77,0	-2,5	78,7	67,7
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-3,4	-3,9	-2,5	-2,2	-5,9
Investoinnit	9,2	8,5	4,8	2,1	17,0
Henkilöstö kauden lopussa	526	434	526	434	501

Muu toiminta sisältää mm. Metsä Groupin konsernipalvelut ja Metsäliitto Osuuskunnan holding-toiminnan sekä osuuden Metsätapiolan kiinteistöistä (48,98 %).

Sisäinen myynti ja eliminoinnit	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	-955,2	-902,7	-468,8	-446,2	-1 784,8
EBITDA	-17,0	-244,9	-7,6	-233,9	-259,2
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-17,0	-19,7	-7,6	-9,2	-31,9
Poistot ja arvonalentumiset	-6,2	-7,2	-3,1	-3,6	-10,2
Liiketulos	-23,2	-252,0	-10,7	-237,4	-269,4
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-23,2	-26,8	-10,7	-12,8	-42,1

Metsä Group	1–6/13	1–6/12	4–6/13	4–6/12	1–12/12
Liikevaihto	2 501,7	2 530,8	1 240,5	1 246,9	5 001,0
EBITDA	310,4	238,3	146,8	127,3	490,6
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	311,9	250,0	153,6	128,9	517,9
Poistot ja arvonalentumiset	-126,9	-131,0	-57,5	-65,1	-249,1
Liiketulos	183,5	107,3	89,3	62,2	241,5
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	182,7	116,9	93,7	63,9	255,7
- " -, % liikevaihdosta	7,3	4,6	7,6	5,1	5,1
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	9,8	6,6	9,8	7,4	7,1
Investoinnit käyttöomaisuuteen	82,7	88,1	47,9	46,5	204,5
Henkilöstö kauden lopussa	11 642	12 258	11 642	12 258	11 447

EBITDA = Liiketulos ennen poistoja ja arvonalentumisia

ROCE = Sijoitetun pääoman tuotto

Tiedot vuosineljänneksittäin	2013 4–6	2013 1–3	2012 10–12	2012 7–9	2012 4–6	2012 1–3
Liikevaihto						
Puunhankinta ja metsäpalvelut	392,2	422,8	375,6	350,8	384,8	404,1
Puutuoteteollisuus	260,2	215,5	216,0	217,0	249,4	221,8
Selluteollisuus	309,3	323,1	321,4	326,6	300,4	325,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	502,8	535,0	508,5	532,3	522,2	544,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	243,8	250,1	254,1	248,5	235,4	243,5
Muu toiminta	1,1	1,0	0,6	1,0	0,8	0,9
Sisäinen myynti	-468,8	-486,4	-448,1	-434,0	-446,2	-456,5
Liikevaihto yhteensä	1 240,5	1 261,1	1 228,0	1 242,2	1 246,9	1 283,9
Liiketulos						
Puunhankinta ja metsäpalvelut	7,7	7,4	7,0	1,9	5,3	6,0
Puutuoteteollisuus	4,5	4,3	0,7	-0,8	12,1	4,2
Selluteollisuus	47,5	47,3	30,8	40,3	34,6	44,8
Kartonki- ja paperiteollisuus	28,9	34,8	39,3	23,4	162,0	-3,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	13,9	13,7	6,7	11,4	7,0	10,0
Muu toiminta	-2,5	-0,9	-4,1	-5,2	78,7	-1,7
Eliminoinnit	-10,7	-12,5	-3,3	-14,0	-237,4	-14,6
Liiketulos yhteensä	89,3	94,2	77,2	57,0	62,2	45,1
- % liikevaihdosta	7,2	7,5	6,3	4,6	5,0	3,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	2,8	6,7	-0,3	1,1	4,9	-1,0
Kurssierot	-0,2	0,2	1,0	1,7	-1,7	1,3
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-23,0	-38,8	-30,2	-35,2	-14,5	-35,3
Kauden tulos ennen veroja	69,0	62,3	47,7	24,6	50,9	10,1
Tuloverot	-18,8	-16,0	2,0	-8,6	-16,8	-8,5
Kauden tulos	50,2	46,3	49,7	16,0	34,1	1,6

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä	2013 4–6	2013 1–3	2012 10–12	2012 7–9	2012 4–6	2012 1–3
Puunhankinta ja metsäpalvelut	7,7	7,4	7,0	1,9	5,3	6,0
Puutuoteteollisuus	11,8	4,3	1,8	0,5	12,1	4,2
Selluteollisuus	47,5	47,3	30,8	40,3	34,6	42,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	26,0	30,2	23,5	25,5	19,8	6,1
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	13,9	13,1	13,5	11,5	7,0	10,0
Muu toiminta & eliminoinnit	-13,2	-13,3	-5,7	-11,9	-14,9	-15,8
Liiketulos yhteensä	93,7	89,0	71,0	67,8	63,9	53,0
- % liikevaihdosta	7,6	7,1	5,8	5,5	5,1	4,1

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Sijoitetun pääoman tuotto (%) ROCE	=	(Tulos ennen veroja + korkokulut, nettokurssierot ja muut rahoituskulut) per (Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin))
Oman pääoman tuotto (%) ROE	=	(Tulos ennen veroja - tuloverot) per (Oma pääoma (keskimäärin))
Omavaraisuusaste (%)	=	(Oma pääoma) per (Taseen loppusumma - saadut ennakot)
Nettovelkaantumisaste (%)	=	(Korolliset rahoitusvelat - likvidit varat - korolliset saamiset) per (Oma pääoma)

TILINPÄÄTÖSTIEDOT

Tilintarkastamaton

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

METSÄ GROUP

Lyhennetty laaja tuloslaskelma (milj. euroa)	Liite	2013 1–6	2012 1–6	Muutos	2013 4–6	2012 4–6	2012 1–12
Liikevaihto	2	2 501,7	2 530,8	-29,1	1 240,5	1 246,9	5 001,0
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		32,3	-22,6	54,9	20,8	4,6	-13,4
Liiketoiminnan muut tuotot		39,5	37,4	2,1	23,3	16,3	76,8
Materiaalit ja palvelut		-1729,9	-1735,3	5,4	-863,8	-860,0	-3462,4
Henkilöstökulut		-353,5	-359,3	5,8	-183,4	-180,8	-705,5
Poistot ja arvonalentumiset		-126,9	-131,0	4,1	-57,5	-65,1	-249,1
Liiketoiminnan muut kulut		-179,8	-212,7	32,9	-90,7	-99,6	-406,0
Liiketulos	2	183,5	107,3	76,2	89,3	62,2	241,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		9,5	3,9	5,6	2,8	4,9	4,8
Kurssierot		0,0	-0,3	0,3	-0,2	-1,7	2,4
Muut rahoitustuotot ja -kulut	2	-61,8	-49,9	-11,9	-23,0	-14,6	-115,5
Kauden tulos ennen veroja		131,2	61,0	70,2	69,0	50,9	133,2
Tuloverot	3	-34,7	-25,3	-9,4	-18,8	-16,8	-31,8
Kauden tulos		96,5	35,7	60,8	50,2	34,1	101,4
Muut laajan tuloksen erät							
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät		-7,6	0,0	-7,6	-7,6	0,0	-25,3
Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi		2,3	0,0	2,3	2,3	0,0	7,1
Yhteensä		-5,4	0,0	-5,4	-5,3	0,0	-18,1
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Rahavirran suojaukset		-3,7	-2,4	1,2	-12,7	-7,0	-0,5
Myytavissä olevat rahoitusvarat		-47,2	-21,7	-25,5	-22,6	-28,0	-17,3
Muuntoerot		-15,0	5,5	-20,5	-29,3	0,8	15,2
Muut erät		0,0	0,0	0,0	0,1	-2,4	0,1
Verot eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		11,4	10,8	0,6	8,2	13,8	5,3
Yhteensä		-54,5	-7,8	-46,7	-56,2	-22,8	2,8
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-59,9	-7,8	-52,1	-61,6	-22,8	-15,3
Kauden laaja tulos yhteensä		36,6	27,9	8,7	-11,4	11,3	86,1

Kauden tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	63,8	29,6	34,2	31,6	42,1	59,2
Määräysvallattomille omistajille	32,7	6,1	26,6	18,6	-8,0	42,1
	96,5	35,7	60,8	50,2	34,1	101,4

Kauden laajan tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	32,6	26,2	6,4	-2,9	29,8	49,6
Määräysvallattomille omistajille	4,0	1,7	2,3	-8,5	-18,5	36,5
	36,6	27,9	8,7	-11,4	11,3	86,1

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta.

Tilintarkastamaton

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

Lyhennetty tase	Liite	2013 30.6.	2012 30.6.	2012 31.12.	2012 1.1.
VARAT					
Pitkäaikaiset varat					
Liikearvo		530,1	530,7	533,8	528,5
Muut aineettomat hyödykkeet		242,1	234,5	238,9	232,2
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	4	2 004,0	2 092,1	2 073,3	2 129,0
Biologiset hyödykkeet		11,5	8,8	8,4	8,5
Osuudet osakkuusyriyksissä		72,7	65,0	66,6	69,6
Myytavissä olevat rahoitusvarat		316,4	352,5	356,2	367,9
Muut rahoitusvarat		13,4	12,1	13,9	11,5
Laskennalliset verosaamiset		62,8	65,0	70,4	65,4
		3 253,0	3 360,7	3 361,4	3 412,5
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus		790,6	769,8	724,8	781,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset		825,0	768,5	710,7	735,4
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		1,5	22,4	8,4	34,0
Rahavarat		448,9	469,1	518,5	330,4
		2 070,3	2 029,8	1 962,4	1 881,1
Myytäväinä olevat omaisuuserät		-	4,7	20,6	6,8
Varat yhteensä		5 323,3	5 395,3	5 344,4	5 300,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT					
Oma pääoma					
Oma pääoma		1 423,8	1 355,8	1 366,7	1 126,1
Määräysvallattomien omistajien osuudet		433,5	456,2	491,2	358,9
		1 857,3	1 811,9	1 857,9	1 485,0
Pitkäaikaiset velat					
Laskennalliset verovelat		295,8	339,0	319,4	362,2
Eläkevelvoitteet		160,2	131,4	154,0	135,5
Varaukset	5	28,9	41,6	34,6	44,7
Rahoitusvelat		1 408,5	1 295,0	1 161,2	1 854,2
Muut velat		32,3	29,5	34,9	32,7
		1 925,6	1 836,5	1 704,2	2 429,4
Lyhytaikaiset velat					
Varaukset	5	30,6	81,7	53,8	144,8
Rahoitusvelat		706,7	888,9	958,2	438,5
Ostovelat ja muut velat		796,2	772,9	765,8	790,6
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		6,8	3,3	4,5	12,2
		1 540,4	1 746,8	1 782,4	1 386,1
Myytäväinä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat		-	-	-	-
Velat yhteensä		3 466,0	3 583,3	3 486,5	3 815,5
Oma pääoma ja velat yhteensä		5 323,3	5 395,3	5 344,4	5 300,4

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta.

Tilintarkastamaton

Oman pääoman muutos	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma						Määräysvallattomien omistajien	
	Osuuspääomat	Muuntoerot	Arvonmuutos ja muut rahastot	Kertyneet voitto-varat	Yht.	osuudet	Yht.	
Milj. euroa								
Oma pääoma 1.1.2012	572,6	28,9	240,2	293,5	1 135,2	359,9	1 495,2	
IAS 19 muutos				-9,1	-9,1	-1,1	-10,2	
Oikaistu oma pääoma 1.1.2012	572,6	28,9	240,2	284,4	1 126,1	358,9	1 485,0	
Katsauskauden tulos				29,6	29,6	6,1	35,7	
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		3,4	-6,8	0,0	-3,4	-4,4	-7,8	
Tilikauden laaja tulos yhteensä		3,4	-6,8	29,6	26,2	1,7	27,9	
Liiketoimet omistajien kanssa								
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot				-34,8	-34,8	-12,8	-47,6	
Osuuspääoman muutos	39,2				39,2		39,2	
Siirto vapaasta pääomasta sidottuun			3,2	-3,2	0,0		0,0	
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa				199,1	199,1	108,4	307,5	
Oma pääoma 30.6.2012	611,8	32,3	236,6	475,1	1 355,8	456,2	1 811,9	
Oma pääoma 1.1.2013	594,5	38,2	236,1	519,0	1 387,8	500,0	1 887,8	
IAS 19 muutos		-0,3	0,0	-20,9	-21,1	-8,8	-29,9	
Oikaistu oma pääoma 1.1.2013	594,5	37,9	236,1	498,2	1 366,7	491,2	1 857,9	
Katsauskauden tulos				63,8	63,8	32,7	96,5	
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-10,9	-17,1	-3,2	-31,2	-28,7	-59,9	
Tilikauden laaja tulos yhteensä		-10,9	-17,1	60,6	32,6	4,0	36,6	
Liiketoimet omistajien kanssa								
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot				-36,2	-36,2	-36,8	-72,9	
Osuuspääoman muutos	55,0			-0,9	54,0		54,0	
Siirto vapaasta pääomasta sidottuun			5,7	-5,7	0,0		0,0	
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa				6,7	6,7	-25,0	-18,3	
Oma pääoma 30.6.2013	649,5	27,0	224,7	522,7	1 423,8	433,5	1 857,3	

Tilintarkastamaton

Lyhennetty rahavirtalaskelma		2013	2012	2012
	Liite	1–6	1–6	1–12
Kauden tulos		96,5	35,7	101,4
Oikaisut yhteensä	7	177,4	118,8	260,1
Käyttöpääoman muutos		-150,3	-27,6	82,1
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat		123,6	126,9	443,5
Nettorahoituskulut		-62,6	-67,1	-130,3
Maksetut verot		-26,8	-42,9	-56,2
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavirrat		34,2	16,9	257,1
Yrityshankinnat		-2,1	-0,5	-6,6
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-80,1	-88,1	-201,7
Omaisuuksien myynnit ja muut erät	7	34,3	18,4	33,4
Investointien nettorahavirrat		-47,9	-70,2	-174,9
Osuuspääomien muutos		54,0	39,2	45,4
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset		-18,3	306,9	306,7
Pitkäaikaisten lainojen ja muiden rahoituserien muutos		-13,2	-102,5	-194,6
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot		-78,1	-52,3	-52,3
Rahoituksen nettorahavirrat		-55,6	191,3	105,2
Rahavarojen muutos		-69,3	138,0	187,3
Rahavarat kauden alussa		518,5	330,4	330,4
Rahavarojen muuntoero		-0,3	0,8	0,9
Rahavarojen muutos		-69,3	138,0	187,3
Myytäväinä olevien omaisuuserien rahavarat		0,0	0,0	0,0
Rahavarat kauden lopussa		448,9	469,1	518,5

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta.

LIITETIEDOT TARKASTAMATTOMAAN OSAVUOSIKATSAUKSEEN**Liite 1 – Perustiedot ja laatimisperiaatteet**

Metsäliitto Osuuskunta tytäryrityksineen muodostaa konsernin ("Metsä Group" tai "konserni"), jonka viisi liiketoiminta-aluetta ovat puunhankinta ja metsäpalvelut, puutuoteteollisuus, selluteollisuus, kartonki- ja paperiteollisuus sekä pehmo- ja ruoanlaittopaperit. Konsernin emoyritys on Metsäliitto Osuuskunta. Emoyrityksen kotipaikka on Helsinki, ja sen rekisteröity osoite on Revontulenpuisto 2, 02100 Espoo.

Tilintarkastamaton osavuositarkastus on laadittu IAS 34, Osavuositarkastukset-standardin mukaisesti, ja sitä tulee lukea yhdessä vuoden 2012 IFRS-tilinpäätöksen kanssa. Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet ovat yhdenmukaiset vuoden 2012 IFRS-tilinpäätöksen kanssa lukuun ottamatta alla kuvattua:

- Tilikauden poistoja koneista ja kalustosta on vuosineljännesten välillä soveltuvin osin täsmennetty vastaamaan omaisuuserän ilmentämän taloudellisen hyödyn käytön jakautumista.

Konserni on vuoden 2013 alussa ottanut käyttöön seuraavat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat:

- Muutokset IAS 1:een *Tilinpäätöksen esittäminen*: Keskeisin muutos on vaatimus muiden laajan tuloksen erien ryhmittelemisestä sen mukaan, siirretäänkö ne mahdollisesti myöhemmin tulosvaikutteisiksi tiettyjen ehtojen täytyessä.
- Muutos IAS 19:ään *Työsuhde-etuudet*: Merkittävimmät muutokset ovat seuraavat: jatkossa kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi muihin laajan tuloksen eriin, ts. ns. putkimenetelmästä luovutaan, ja rahoitusmeno määritetään nettorahastointiin perustuen. Vertailutiedot on oikaistu IAS 19 muutoksen johdosta.
- IFRS 13 *Käyvän arvon määrittäminen*: IFRS 13:een on yhdistetty vaatimukset käyvän arvon määrittämisestä sekä sitä koskevien tietojen esittämisestä tilinpäätöksessä, lisäksi uuteen standardiin sisältyy käyvän arvon määrittely. Käyvän arvon käyttöä ei laajenneta, mutta standardissa annetaan ohjeistusta sen määrittämisestä silloin, kun sen käyttö on sallittu tai sitä on vaadittu jossain toisessa standardissa. IFRS 13 laajentaa käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroihin kuulumattomista omaisuuseristä esitettäviä liitetietoja.
- *IFRS-standardeihin tehdyt parannukset (Annual Improvements to IFRSs 2009–2011, toukokuu 2012)*: Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Hankkeeseen kuuluvat muutokset koskevat yhteensä viittä standardia.
- Muutokset IFRS 7:ään *Rahoitusinstrumentit*: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot: Muutoksella tarkennetaan liitetietovaatimuksia, jotka koskevat taseessa nettomääräisinä esitettyjä rahoitusinstrumentteja sekä yleisiä netotusjärjestelyjä tai vastaavanlaisia sopimuksia.

Osavuositarkastus esitetään miljoonan euron tarkkuudella ellei muuta ole mainittu.

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus hyväksyi julkistettavaksi tämän osavuositarkastuksen kokouksessaan 1.8.2013.

IAS 19 Työsuhde-etuudet-standardin muutoksen vaikutukset tässä osavuositiedossa esitettyihin Metsä Groupin taseen ja laajan tuloslaskelman vertailutietoihin 30.6.2012 ovat seuraavat:

Miljoonaa euroa	Vanha laatimis- periaate	Uusi laatimis- periaate	Muutoksen vaikutus
Tase 30.6.2012			
Pitkäaikaiset varat			
Muut rahoitusvarat	13,2	12,1	-1,1
Laskennalliset verosaamiset	61,3	65,0	3,7
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	339,2	339,0	-0,2
Eläkevelvoitteet	118,3	131,4	13,1
Oma pääoma yhteensä	1 822,3	1 811,9	-10,4
Tuloslaskelma 1–6/2012			
Henkilöstökulut	361,8	359,3	-2,5
Muut rahoitustuotot ja -kulut	47,4	49,9	2,5
Tuloverot	25,3	25,3	0,0
Muut laajan tuloksen erät 1–6/2012			
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät		0,0	0,0
Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi		0,0	0,0

IAS 19 Työsuhde-etuudet-standardin muutoksen vaikutukset Metsä Groupin taseen ja laajan tuloslaskelman vertailutietoihin 1.1.2012 ja 31.12.2012 on esitetty 1–3/2013 osavuositiedossa.

Liite 2 – Segmenttitiedot

Metsä Groupin toimintasegmentit muodostuvat konsernin liiketoiminta-alueista. Liiketoiminta-alueet tuottavat erilaisia tuotteita ja palveluja, ja niitä johdetaan erillisinä yksikköinä. Toimintasegmentit raportoidaan ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa yhdenmukaisella tavalla. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja niiden tuloksen arvioinnista, on nimetty pääjohtaja.

Segmenttiraportoinnissa noudatetaan samoja tilinpäätösperiaatteita kuin konsernissa ja segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu markkinahintoihin.

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu.

Liikevaihto Miljoonaa euroa	1–6/2013	1–6/2013	1–6/2013	1–6/2012	1–6/2012	1–6/2012
	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä
Puunhankinta ja metsäpalvelut	190,6	624,5	815,1	185,7	603,2	789,0
Puutuoteteollisuus	443,8	31,9	475,7	442,0	29,2	471,2
Selluteollisuus	372,9	259,5	632,4	387,0	238,9	625,9
Kartonki- ja paperiteollisuus	1 000,6	37,3	1 037,8	1 037,0	29,8	1 066,8
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	493,7	0,1	493,8	478,9	0,0	478,9
Muu toiminta	0,2	1,9	2,1	0,2	1,5	1,7
Sisäisen myynnin eliminointi		-955,2	-955,2		-902,7	-902,7
Yhteensä	2 501,7	0,0	2 501,7	2 530,8	0,0	2 530,8

Liikevaihto	2012	2012	2012
Miljoonaa euroa	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä
Puunhankinta ja metsäpalvelut	349,4	1 166,0	1 515,4
Puutuoteteollisuus	850,2	54,0	904,2
Selluteollisuus	772,9	501,0	1 273,9
Kartonki- ja paperiteollisuus	2 046,7	60,9	2 107,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	981,5	0,0	981,5
Muu toiminta	0,3	3,0	3,3
Sisäisen myynnin eliminointi		-1 784,8	-1 784,8
Yhteensä	5 001,0	0,0	5 001,0

Liiketulos	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–6	1–6	1–12
Puunhankinta ja metsäpalvelut	15,2	11,3	20,2
Puutuoteteollisuus	8,8	16,4	16,3
Selluteollisuus	94,8	79,4	150,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	63,7	158,4	221,1
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	27,6	17,0	35,1
Muu toiminta	-3,4	77,0	67,7
Eliminoinnit	-23,2	-252,0	-269,4
Liiketulos yhteensä	183,5	107,3	241,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	9,5	3,9	4,8
Rahoituskulut, netto	-61,7	-50,2	-113,1
Tuloverot	-34,7	-25,3	-31,8
Katsauskauden tulos	96,5	35,7	101,4

Metsä Groupin liiketulos 1–6/2013 sisältää kertaluonteisia eriä yhteensä nettona +0,8 miljoonaa euroa (-9,6). Näistä +4,6 miljoonaa euroa liittyi Metsä Boardin Alizay-tehtaan myyntiin, +2,5 miljoonaa euroa Metsä Boardin Äänekosken vanhan paperikoneen myyntiin ja +0,4 miljoonaa euroa muihin eriin, +0,6 miljoonaa euroa Metsä Tissuen tehostamisohjelman varauksen purkuun ja -7,3 miljoonaa euroa Metsä Woodin tehostamisohjelmaan.

Varat	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	30.6.	30.6.	31.12.
Puunhankinta ja metsäpalvelut	310,3	313,4	267,5
Puutuoteteollisuus	438,2	433,4	390,4
Selluteollisuus	935,3	909,8	877,9
Kartonki- ja paperiteollisuus	2 063,9	2 070,0	2 075,8
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	888,4	895,9	905,4
Muu toiminta	165,9	122,7	144,0
Eliminoinnit	-338,6	-254,9	-251,1
Kohdistamattomat varat	859,9	905,0	934,5
Yhteensä	5 323,3	5 395,3	5 344,4

Segmentin varat sisältävät aineettomat hyödykkeet, aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet, sijoitukset osakkuusyrityksiin, vaihto-omaisuuden ja myyntisaamiset sekä muut korottomat saamiset (pl. korot ja verot).

Velat	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	30.6.	30.6.	31.12.
Puunhankinta ja metsäpalvelut	222,9	193,8	193,1
Puutuoteteollisuus	139,1	124,2	113,4
Selluteollisuus	163,2	149,1	158,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	538,5	537,9	486,5
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	257,0	252,1	272,9
Muu toiminta	36,9	20,6	32,3
Eliminoinnit	-338,6	-254,9	-251,1
Kohdistamattomat velat	2 447,0	2 560,5	2 480,9
Yhteensä	3 466,0	3 583,3	3 486,5

Segmentin velat sisältävät ostovelat, saadut ennakot ja muut korottomat velat (pl. korot ja verot).

Liite 3 – Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta.

	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–6	1–6	1–12
Tilikauden verot	32,2	47,2	75,6
Edellisten tilikausien verot	-0,6	-0,2	0,1
Laskennalliset verot	3,1	-21,7	-43,9
Tuloverot yhteensä	34,7	25,3	31,8

Liite 4 – Aineellisen käyttöomaisuuden muutokset

	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–6	1–6	1–12
Kirjanpitoarvo kauden alussa	2 073,3	2 129,0	2 129,0
Investoinnit	71,9	81,6	188,3
Vähennykset	-3,9	-0,9	-2,2
Myytävänä olevat omaisuuserät	-2,1	0,0	-20,6
Poistot ja arvonalentumiset	-119,7	-124,0	-234,8
Muuntoero ja muut muutokset	-15,4	6,4	13,5
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	2 004,0	2 092,1	2 073,3

Saksassa sijaitsevan Metsä Wood Merk GmbH:n rakennukset ja koneet, 2,1 miljoonaa euroa, luokiteltiin 31.3.2013 myytävänä oleviksi omaisuuseriksi. Myynti toteutui huhtikuussa 2013. Poistot ja arvonalentumiset sisältävät 2,5 miljoonaa euroa arvonalentumisen peruuntumista liittyen Metsä Boardin Äänekosken vanhan alaskirjatun paperikoneen myyntiin.

Liite 5 – Varaukset

Miljoonaa euroa	Uudelleen- järjestely	Ympäristö- velvoitteet	Muut varaukset	Yhteensä
1.1.2013	45,0	26,6	16,9	88,4
Muuntoerot	-0,2	0,0	-0,2	-0,4
Varausten lisäykset	3,3	0,5	0,9	4,8
Käytetyt varaukset	-28,4	-0,7	-1,3	-30,5
Käyttämättömien varausten peruutukset	-1,3	-1,0	-0,4	-2,8
30.6.2013	18,4	25,3	15,9	59,5

Metsä Woodin uudelleenjärjestelyvarauksen lisäys 3,3 miljoonaa euroa liittyy Ranskassa sijaitsevan Casteljalousin sahan, jatkojalostus- ja jakeluyksikön sulkemissuunnitelmaan.

Metsä Boardissa peruttiin varauksia yhteensä 2,4 miljoonaa euroa liittyen Alizayn tehtaan myyntiin.

Metsä Groupin varausten kokonaissummasta 59,5 miljoonaa euroa, pitkäaikaisten varausten osuus on 28,9 miljoonaa euroa ja lyhytaikaisten varausten osuus 30,6 miljoonaa euroa. Pitkäaikaisten varausten arvioidaan pääosin purkautuvan vuoden 2014 loppuun mennessä.

Liite 6 – Liiketoimet lähipiirin kanssa

Metsäliitto Osuuskunnan puutoimitusten liikevaihto konsernin tytäryrityksille tammi–kesäkuussa 2013 oli 382,5 miljoonaa euroa (365,7). Yhteis- ja osakkuusyrittäjäliiketoimien liikevaihto oli 11,0 miljoonaa euroa (7,0).

Metsäliitto Osuuskunnan 49,9 %:isesti omistama osakkuusyrittäjä Finsilva Oyj, johon konsernin metsien omistus on keskitetty, myy puuta Metsäliitto Osuuskunnalle. Puutoimitusten arvo tammi–kesäkuussa 2013 oli 9,0 miljoonaa euroa (8,6).

Liiketoimet yhteisyritysten kanssa

Yhteisyritykset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä suhteellisen omistussuuden mukaisesti. Metsä Groupin yhteisyritykset ovat Äänevoima Oy (56,25 %) ja Metsätapiolan kiinteistöt (48,98 %).

Konsernin tuloslaskelmaan ja taseeseen sisältyvät varat, velat, tuotot ja kulut ovat seuraavat:

Miljoonaa euroa	2013 1–6	2012 1–6	2012 1–12
Myynnit	7,0	6,5	12,2
Ostot	6,0	6,7	14,0
Pitkäaikaiset varat	53,2	49,0	47,9
Lyhytaikaiset varat	5,5	6,2	4,8
Pitkäaikaiset velat	44,1	42,0	40,8
Lyhytaikaiset velat	8,3	4,7	5,1

Liiketoimet osakkuusyritysten kanssa

	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–6	1–6	1–12
Myynnit	8,2	6,1	16,1
Ostot	54,9	45,0	94,1
Pitkäaikaiset saamiset	1,5	0,5	1,5
Myyntisaamiset ja muut saamiset	2,1	2,2	1,9
Pitkäaikaiset velat	0,0	0,0	0,0
Ostovelat ja muut velat	14,4	4,9	6,0

Liite 7 – Konsernin rahavirtalaskelman liitetiedot

Oikaisut tilikauden tulokseen

	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–6	1–6	1–12
Verot	34,7	25,3	31,8
Poistot ja arvonalentumiset	126,9	131,0	249,1
Biologiset hyödykkeet	-3,2	-0,3	0,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-9,5	-3,9	-4,8
Pitkäaikaisten varojen myyntivoitot ja -tappiot	-5,3	-12,4	-20,1
Rahoituskulut, netto	61,7	50,2	113,0
Eläkevelvoitteet ja varaukset	-28,0	-71,1	-109,3
Yhteensä	177,4	118,8	260,1

Omaisuuksien myynnit ja muut erät

Omaisuuksien myynnit ja muut erät sisältävät tammi–kesäkuussa 2013 Metsä Woodin tytäryrityksen Metsä Wood Merk GmbH:n myynnin 5,4 miljoonaa euroa, käyttöomaisuuden myyntejä 27,9 miljoonaa euroa ja muita eriä 1,0 miljoonaa euroa. Merkittävimmät käyttöomaisuuden myynnit olivat Metsä Boardin Alizayn tehtaan käyttöomaisuuden myynti 22,4 miljoonaa euroa ja Metsä Boardin Äänekosken vanhan paperikoneen myynti 2,5 miljoonaa euroa.

Liite 8 – Rahoitusinstrumentit
Rahoitusvarat ja -velat luokiteltuna IAS 39:n mukaan sekä käyvät arvot

	Käypään arvoon tulosvaik.	Myytä- vissä olevat rahoitus varat	Lainat ja muut saami- set	Johdan- naiset suojaus lasken- nassa	Jakso- tettuun han- kintame- noon	Kirjan- pitoarvo yht.	Käypä arvo
Rahoitusvarat 30.6.2013							
Myytävissä olevat rahoitusvarat		316,4				316,4	316,4
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat			13,4			13,4	13,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset			822,1			822,1	822,1
Rahavarat	10,1		438,9			448,9	448,9
Johdannaiset	2,2			-0,7		1,5	1,5
Yhteensä	12,2	316,4	1 274,3	-0,7	0,0	1 602,2	1 602,2
Rahoitusvelat 30.6.2013							
Pitkäaikaiset korolliset velat					1 408,5	1 408,5	1 435,6
Muut pitkäaikaiset velat					7,6	7,6	7,6
Lyhytaikaiset korolliset velat					706,7	706,7	724,7
Ostovelat ja muut velat					684,8	684,8	684,8
Johdannaiset	9,7			24,4		34,2	34,2
Yhteensä	9,7	0,0	0,0	24,4	2 807,6	2 841,8	2 886,9

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvän arvon hierarkia ja rahoitusjohdannaiset

Miljoonaa euroa

30.6.2013	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Myytävissä olevat rahoitusvarat	0,3		316,1	316,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat lyhytaikaiset rahoitusvarat	10,1			10,1
Johdannaisaamiset		1,5		1,5
Johdannaisvelat	12,0	22,1		34,2

Rahoitusvarat, joiden arvo määritelty tason 3 mukaisesti

Miljoonaa euroa	2013
Arvo 1.1.	355,8
Voitot ja tappiot tilikauden tuloksessa	0,2
Voitot ja tappiot muissa laajan tuloksen erissä	-47,1
Hankinnat	7,8
Myynnit	-0,5
Myytävänä olevat omaisuuserät	0,0
Arvo 30.6.	316,1

Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja -velat on luokiteltu IFRS 7 kappaleen 27 A ja 27 B mukaisesti.

Taso 1	Käypä arvo perustuu suoraan markkinoilta saatun noteeraukseen.
Taso 2	Käypä arvo määritellään soveltamalla arvostusmenetelmiä, jotka käyttävät markkinoilla näkyvässä olevaa hintainformaatiota.
Taso 3	Käyvät arvot eivät perustu markkinainformaatioon, vaan yrityksen omiin oletuksiin.

Arvostusmenetelmät on kuvattu tarkemmin vuoden 2012 vuosikertomuksessa.

Merkittävin käypään arvoon arvostettu erä, jolla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, on myytävissä oleviin rahoitusvaroihin luokiteltu sijoitus Pohjolan Voima Oy:n osakkeisiin. Arvostusmenetelmä on kuvattu vuoden 2012 vuosikertomuksessa. Laskennassa käytetty keskimääräinen painotettu pääomakustannus 30.6.2013 oli 3,75 prosenttia. Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden hankintameno on 47,8 miljoonaa euroa ja käypä arvo 296,6 miljoonaa euroa.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 3,8 miljoonaa euroa pienempi tai 4,2 miljoonaa euroa suurempi, jos rahavirtojen diskonttaamiseen käytettävä korko poikkeaisi 10 prosenttia johdon arvioimasta korosta. Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 41,1 miljoonaa euroa suurempi tai 41,1 miljoonaa euroa pienempi, jos käyvän arvon laskennassa käytetyt energiahinnat poikkeaisivat 10 prosenttia johdon arvioimista hintaennusteista.

**Rahoitusjohdannaiset
30.6.2013**

Miljoonaa euroa	Nimellis- arvo	Johdan- naisvarat	Johdan- naisvelat	Käypä arvo yht.	Käyvän arvon suoja- ukset	Raha- virran suoja- ukset	Oman pää- oman suoja- ukset	Ei suo- jauslas- kentaa
Koronvaihtosopimukset	805,1		15,3	-15,3	2,2	-14,6		-2,8
Korkojohdannaiset yht.	805,1	0,0	15,3	-15,3	2,2	-14,6	0,0	-2,8
Valuuttatermiinit	884,3	1,5	0,4	1,0		-0,9	0,2	1,7
Valuuttaoptiot	76,5	0,0		0,0				0,0
Valuutanvaihtosopimukset	46,4		1,1	-1,1				-1,1
Valuuttajohdannaiset yht.	1 007,3	1,5	1,6	-0,1	0,0	-0,9	0,2	0,6
Sähköjohdannaiset	210,9		17,1	-17,1		-11,8		-5,2
Muut hyödykejohdannaiset	6,5		0,3	-0,3		-0,2		-0,1
Hyödykejohdannaiset yht.	217,3	0,0	17,3	-17,3	0,0	-12,0	0,0	-5,3
Johdannaiset yhteensä	2 029,7	1,5	34,2	-32,7	2,2	-27,5	0,2	-7,6

Liite 9 – Vastuut

Vastuut	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	30.6.	30.6.	31.12.
Omat velat, joista annettu vakuuksia	1 071,4	619,8	591,4
Annetut pantit	876,4	441,4	470,1
Yrityskiinnitykset	603,0	3,0	3,0
Kiinteistökiinnitykset	879,6	287,8	282,2
Irtaimistokiinnitykset	4,6	1,6	4,6
Vakuudet omasta velasta, yhteensä	2 363,6	733,8	760,0
Muut omasta puolesta annetut vastuut	96,1	87,2	83,5
Osakkuusyritysten puolesta	2,2	3,7	3,5
Muiden puolesta annetut vastuut	7,1	9,0	10,4
Yhteensä	2 469,0	833,7	857,4

Vastuut sisältävät annettuja pantteja, yrityskiinnityksiä, kiinteistö- ja irtaimistokiinnityksiä sekä takauksia.

Vastuusitoumusten kasvu liittyy Metsä Boardin toukokuussa 2012 allekirjoitettuun yhteensä 600 miljoonan euron syndikoituun luottosopimukseen, josta 500 miljoonaa euroa nostettiin huhtikuussa 2013. Lainan vakuudeksi on annettu osakepantteja, kiinteistökiinnityksiä ja 600 miljoonan euron yrityskiinnitys.

Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat olivat 35,5 miljoonaa euroa (31.12.2012: 39,7).