

Metsä Groupin tammi–syyskuun liikevaihto ilman kertaluonteisia eräitä 256 miljoonaa euroa

Tammi–syyskuun tulos

- Liikevaihto oli 3 715 miljoonaa euroa (1–9/2012: 3 773 milj. euroa).
- Liikevaihto ilman kertaluonteisia eräitä oli 256 miljoonaa euroa (185). Liikevaihto sisältäen kertaluonteiset erät oli 247 miljoonaa euroa (164).
- Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eräitä oli 171 miljoonaa euroa (106). Sisältäen kertaluonteiset erät, tulos ennen veroja oli 162 miljoonaa euroa (86).
- Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eräitä oli 9,0 prosenttia (6,9).
- Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat 293 miljoonaa euroa (297).

Heinä–syyskuun tulos

- Liikevaihto oli 1 213 miljoonaa euroa (7–9/2012: 1 242 milj. euroa).
- Liikevaihto ilman kertaluonteisia eräitä oli 73 miljoonaa euroa (68). Liikevaihto sisältäen kertaluonteiset erät oli 63 miljoonaa euroa (57).
- Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eräitä oli 41 miljoonaa euroa (35). Sisältäen kertaluonteiset erät tulos ennen veroja oli 31 miljoonaa euroa (25).
- Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eräitä oli 7,5 prosenttia (7,1).

Tapahtumat vuoden 2013 kolmannella neljänneksellä

- Metsä Tissuen 55 miljoonan euron tehdasinvestointi Puolassa valmistui.
- Vilppulan uudistettu saha käynnistettiin syyskuussa.
- Sellun myyntimäärä nousi lähes 14 prosenttia edelliseen neljännekseen verrattuna.
- Taivekartongin ja lainerin toimitusmäärät nousivat hieman kolmannella neljänneksellä.
- Puutuotteiden kysyntä oli odotetun heikkoa kausiluonteisista seikoista johtuen.
- Metsä Wood ilmoitti lopettavansa Kaskisten jalostus- ja jakeluyksikön toiminnan.
- Paperien markkinatilanne jatkui Euroopassa heikkona.

”Vuoden kolmannen neljänneksen liikevaihto toteutui odotustemme mukaisesti. Sellun liikevaihto parani hintojen nousun ansiosta, ja pehmo- ja ruoanlaittopaperien kehitys oli vakaata. Taivekartongin ja lainerin toimitusmäärät nousivat. Puutuoteteollisuuden kausiluonteisesti heikko kysyntä ja tehdasintegraattien suunnitellut huoltoseisokit puolestaan painoivat vuosineljänneksen tulosta.

Olemme jatkaneet liiketoimintamme määrätietoista kehittämistä strategiamme mukaisesti. Kohdistamme investointimme tuotteisiin, joiden kysyntä kasvaa ja joissa meillä on selvää kilpailuetua. Lainerituotannon aloittaminen Husumissa Ruotsissa, pehmapaperikapasiteetin uudistaminen Puolan Krapkowicessa ja Joutsenossa kesällä aloitettu sellun polysulfidikeitto ovat hyviä esimerkkejä viimeaikaisista panostuksistamme, joiden avulla



Metsä Group osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2013

Pörssitiedote 2 (28)
6.11.2013

**parannamme tuottavuuttamme ja tehokkuuttamme sekä vahvistamme markkina-
asemaamme.**

**Suomen kilpailukyky on jo pitkään ollut kovan paineen alla. Nopeat toimenpiteet
vientiteollisuuden kilpailukyvyn ja tasavertaisten toimintaedellytysten parantamiseksi ovat
välttämättömiä, jotta voimme turvata teollisen tuotannon ja työpaikkojen säilymisen
maassamme.”**

Pääjohtaja Kari Jordan, Metsä Group

Metsä Group

Lyhennetty tuloslaskelma, milj. euroa	2013	2012	2013	2012	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	1–9	1–9	7–9	7–9	1–12
Liikevaihto	3 714,7	3 773,0	1 213,0	1 242,2	5 001,0
Liiketoiminnan muut tuotot	56,1	51,5	16,6	14,1	76,8
Liiketoiminnan kulut	-3 329,7	-3 463,6	-1 098,9	-1 133,7	-4 587,2
Poistot ja arvonalentumiset	-194,3	-196,6	-67,4	-65,6	-249,1
Liiketulos	246,8	164,3	63,3	57,0	241,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	9,2	5,0	-0,2	1,1	4,8
Kurssierot	-1,9	1,4	-2,0	1,7	2,4
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-91,7	-85,2	-30,0	-35,3	-115,5
Kauden tulos ennen veroja	162,4	85,5	31,2	24,6	133,2
Tuloverot	-45,3	-33,9	-10,6	-8,6	-31,8
Kauden tulos	117,1	51,7	20,6	16,0	101,4

Kannattavuus	2013	2012	2013	2012	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	1–9	1–9	7–9	7–9	1–12
Liiketulos, milj. euroa	246,8	164,3	63,3	57,0	241,5
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	255,7	184,7	73,0	67,8	255,7
- " -, % liikevaihdosta	6,9	4,9	6,0	5,5	5,1
Sijoitetun pääoman tuotto, %	8,7	6,2	6,5	6,0	6,7
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	9,0	6,9	7,5	7,1	7,1
Oman pääoman tuotto, %	8,4	4,1	4,4	3,5	6,1
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	9,0	5,8	6,5	5,9	6,9

Taloudellinen asema	2013	2012	2013	2012	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	30.9.	30.9.	30.6.	30.6.	31.12.
Omavaraisuusaste, %	36,1	34,2	35,0	33,6	34,8
Nettovelkaantumisaste, %	84	90	89	94	86
Korolliset nettovelat, milj. euroa	1 583	1 648	1 649	1 705	1 590

Liiketoiminta-alueet

Liikevaihto ja liiketulos 1–9/2013 (milj. euroa)	Puunhankinta ja metsä- palvelut		Puutuote- teollisuus	Sellu- teollisuus	Kartonki- ja paperi- teollisuus	Pehmo- ja ruoanlaitto- paperit
Liikevaihto	1 167,6	683,3	974,0	1 540,1	741,7	
Liiketoiminnan muut tuotot	6,4	6,3	14,7	34,4	5,1	
Liiketoiminnan kulut	-1 151,1	-663,4	-797,1	-1 416,4	-676,6	
Poistot ja arvonalentumiset	-2,2	-30,3	-46,1	-75,1	-29,8	
Liiketulos	20,7	-4,1	145,5	83,0	40,4	
Kertaluonteiset erät	-	17,4	-	-7,9	-0,6	
Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä	20,7	13,4	145,5	75,1	39,8	
- % - liikevaihdosta	1,8	2,0	14,9	4,9	5,4	

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.–30.9.2013****Liikevaihto ja tulos**

Metsä Groupin liikevaihto tammi–syyskuussa oli 3 714,7 miljoonaa euroa (1–9/2012: 3 773,0 milj. euroa). Suljetut ja uudelleenjärjesteltävät yksiköt laskivat konsernin liikevaihtoa noin 70 miljoonalla eurolla verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 255,7 miljoonaa euroa (184,7) eli 6,9 prosenttia liikevaihdosta (4,9). Liiketulosta paransivat taivekartongin ja valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärien merkittävä nousu sekä sellun ja kemihierteen hinnan nousu. Pehmo- ja ruoanlaittopaperin liiketulos on vahvistunut selvästi myyntimäärien kasvun ja kustannusrakennetta keventäneiden muutosten myötä. Lisäksi konsernin liiketulosta paransi suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden pienentyminen noin 11 miljoonalla eurolla.

Vuoden kolmannen neljänneksen liikevaihto oli 1 213,0 miljoonaa euroa, kun viime vuoden vastaavalla ajanjaksolla liikevaihto oli 1 242,2 miljoonaa euroa. Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 73,0 miljoonaa euroa (67,8).

Kertaluonteiset erät olivat tammi–syyskuussa nettona -8,9 miljoonaa euroa (1–9/2012: -20,4). Kolmannen neljänneksen aikana kirjattiin kertaluonteisia eriä yhteensä nettona -9,6 miljoonaa euroa liittyen pääosin Metsä Woodin tehostamisohjelmaan. Tammi–kesäkuussa kertaluonteiset erät olivat nettona +0,8 miljoonaa euroa.

Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 246,8 miljoonaa euroa (164,3). Osuus osakkuusyritysten tuloksista oli 9,2 miljoonaa euroa (5,0), rahoitustuotot 3,6 miljoonaa euroa (13,2), rahoituksen kurssierot -1,9 miljoonaa euroa (1,4) ja rahoituskulut 95,3 miljoonaa euroa (98,4). 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.

Katsauskauden tulos ennen veroja oli 162,4 miljoonaa euroa (85,5) ja verot, sisältäen laskennallisen verovelan muutoksen, 45,3 miljoonaa euroa (33,9). Katsauskauden tulos oli 117,1 miljoonaa euroa (51,7).

Konsernin sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä oli 9,0 prosenttia (6,9) ja oman pääoman tuotto 9,0 prosenttia (5,8). Sisältäen kertaluonteiset erät sijoitetun pääoman tuotto oli 8,7 prosenttia (6,2) ja oman pääoman tuotto 8,4 prosenttia (4,1).

Tase ja rahoitus

Metsä Groupin maksuvalmius on hyvä. Kokonaislikviditeetti oli syyskuun lopussa 1 093,9 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 167,8). Tästä 464,8 miljoonaa euroa (518,5) oli likvideinä varoina ja sijoituksina ja 629,1 miljoonaa euroa (649,3) taseen ulkopuolisina sitovina luottolupauksina.

Konsernin likviditeettireserviä täydentää ei-sitovat yritystodistusohjelmat ja luottolimitit 176,2 miljoonan euron arvosta (31.12.2012: 526,5). Käytettävissä olevien yritystodistusohjelmien määrä on mitoitettu uudelleen vastamaan konsernin kokoa ja tarpeita.

Konsernin omavaraisuusaste oli syyskuun lopussa 36,1 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 84 prosenttia (31.12.2012: 34,8 ja 86). Korolliset nettovelat olivat 1 583,4 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 590,0).

Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat tammi–syyskuussa 293,3 miljoonaa euroa (296,6). Käyttöpääomasta vapautui kolmannen neljänneksen aikana 47,7 miljoonaa euroa, mutta vuoden alusta käyttöpääomaan on sitoutunut 102,6 miljoonaa euroa (1–9/2012: vapautunut 42,9).

Myytavissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutos oli -52,9 miljoonaa euroa liittyen pääasiassa siihen, että Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden käypä arvo laski sähkön markkinahinnan muutoksen seurauksena.

Emoyritys Metsäliitto Osuuskunnan omavaraisuus oli syyskuun lopussa 62,5 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 18 prosenttia (31.12.2012: 61,0 ja 21).

Tammi–syyskuun aikana Metsäliitto Osuuskunnan osuuspääomat kasvoivat yhteensä 46,9 miljoonalla eurolla (30,6). Varsinainen osuuspääoma kasvoi 2,3 miljoonalla eurolla (2,1), A-lisäosuuspääoma 30,9 miljoonalla eurolla (20,0) ja B-lisäosuuspääoma yhteensä 28,1 miljoonalla eurolla (8,6). B-lisäosuuspääoman kasvuun sisältyy C-lisäosuuspääomasta siirretty 14,4 miljoonan euron osuus.

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.

Moody's Investors Service nosti toukokuussa Metsä Boardin luottoluokituksen tasolta B3 tasolle B2. Luokituksen näkymä on vakaa. Standard & Poor's Rating Services nosti elokuussa Metsä Boardin luottoluokituksen tasolta B- tasolle B. Luokituksen näkymä on vakaa. Luottoluokitusten nousu ei vaikuttanut Metsä Boardin nykyisiin rahoituskustannuksiin.

Metsä Tissue allekirjoitti huhtikuussa 200 miljoonan euron syndikoidun lainasopimuksen. Lainalla jälleenrahoitettiin syyskuussa 2013 erääntymässä ollut syndikaattilaina.

Metsäliitto Osuuskunta ja Metsä Board sopivat 30.9.2013 omistusjärjestelystä, jossa konsernin sisäisenä rahoitusyksikkönä toimiva Metsä Group Treasury Oy (aikaisemmin Metsä Group Financial Services Oy) siirtyi kokonaan Metsäliitto Osuuskunnan omistukseen. Metsä Group Treasury pysyy omistusjärjestelyn toteuttamisen jälkeen edelleen erillisenä osakeyhtiönä, ja se jatkaa rahoituspalveluiden tuottamista entiseen tapaan. Järjestelyllä ei ollut vaikutusta Metsä Groupin tunnuslukuihin.

Henkilöstö

Metsä Groupin palveluksessa oli tammi–syyskuun aikana keskimäärin 11 366 henkilöä (1–9/2012: 12 153). Syyskuun lopussa konsernin henkilöstömäärä oli 10 915 (31.12.2012: 11 447), josta Suomessa työskenteli 5 349 (5 414) ja ulkomailla 5 566 (6 033) henkilöä. Emoyritys Metsäliitto

Osuuskunnan palveluksessa oli syyskuun lopussa 2 648 henkilöä (31.12.2012: 2 645).

Jäsenet

Metsäliitto Osuuskunnalla oli katsauskauden lopussa 123 403 jäsentä (31.12.2012: 124 255). Vuoden aikana osuuskuntaan on liittynyt 1 617 uutta jäsentä, ja siitä on eronnut 2 469 jäsentä.

Investoinnit

Metsä Groupin investoinnit käyttöomaisuuteen olivat tammi–syyskuussa 133,3 miljoonaa euroa (146,8).

Metsä Tissuen 55 miljoonan euron investointi Krapkowicen tehtaalla Puolassa valmistui. Investointiin kuuluu kaksi modernia pehmopaperikonetta, suurkuluttajatuotteiden jalostuslinja sekä uusi jalostus- ja logistiikkakeskus. Paperikone 8, jälkimmäinen uusista pehmopaperikoneista, otettiin käyttöön heinäkuussa.

Metsä Fibren Joutsenon tehtaalla kesäkuussa käynnistynyt polysulfidikeitto eteni tuotantovaiheeseen. Noin 15 miljoonan euron investointi uudelleenlaistamiseen lisää tehtaalla tuotantokapasiteettia ja tuotantotehokkuutta sekä parantaa asiakkaiden prosessien ajettavuutta ja kustannustehokkuutta.

Metsä Woodin Vilppulan sahan uusi sahaansyöttö, sahalinja ja tuorekäsittelylinjat käynnistettiin suunnitellusti syyskuussa. Vilppulan sahan noin 30 miljoonan euron investoinnin hyötyjä ovat parempi tuotantotehokkuus ja joustavuuden mahdollistama kyky vastata erilaisiin asiakastarpeisiin.

Liiketoiminta-alueet

Puunhankinta ja metsäpalvelut

Metsä Forestin liikevaihto oli katsauskaudella 1 167,6 miljoonaa euroa (1–9/2012: 1 139,8) ja liike-tulos 20,7 miljoonaa euroa (13,1). Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 352,5 miljoonaa euroa (7–9/2012: 350,8) ja liike-tulos 5,5 miljoonaa euroa (1,9). Liiketulokseen ei sisälly kertaluonteisia eriä.

Kesän aikana hiljentynyt puukauppa vilkastui kolmannella neljänneksellä edellisen vuoden tasolle. Vähäsateinen kesä ja alkusyksy suosivat puunkorjuuta ja metsäenergian kuivumista. Tukki- ja kuitupuun hinnat pysyivät vakaina.

Metsä Forest osti kotimaassa aktiivisesti kaikkia puutavaralajeja metsäenergia mukaan lukien sekä pysty- että hankintakaupalla. Kysyntä painottui kesäkorjuukelpoisiin leimikoihin. Suurin kysyntä oli tukkivaltaisilla uudistuskohteilla, kesäharvennuksilla sekä energiapuulla. Metsänhoitopalveluiden myynti ja toteutus kasvoivat edelleen tasaisesti.

Venäjän pyöreän havupuun vientilisenssijärjestelmän toimivuus kohentui kesän aikana, vaikka siihen liittyvä byrokratia häiritsee edelleen vientiä. Puusta oli hyvin tarjontaa, ja hintataso pysyi vakaana. Baltiassa kuitupuusta oli ylitarjontaa, mutta sahat kärsivät edelleen tukin niukkuudesta. Ruotsissa yksityismetsien puun tarjonta jatkui niukkana, mutta yhtiöiden ja valtion metsistä puuta tuli markkinoille normaalisti.

Puun korjuu ja toimitukset asiakkaiden tuotantolaitoksille sujuivat suunnitelmien mukaisesti. Tammi–syyskuussa puuta toimitettiin yhteensä 22,2 miljoonaa kuutiometriä (22,6).

Metsäliitto Osuuskunnan jäsenille järjestettiin erilaisia tapahtumia, muun muassa Pääkaupunkiseudun Metsäpäivä, johon osallistui runsaat 3 000 kävijää.

Puutuotteet

Metsä Woodin liikevaihto oli tammi–syyskuussa 683,3 miljoonaa euroa (1–9/2012: 688,2) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 13,4 miljoonaa euroa (16,8). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli -4,1 miljoonaa euroa (15,6).

Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 207,6 miljoonaa euroa (7–9/2012: 217,0) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä -2,8 miljoonaa euroa (0,5).

Vilppulan sahan noin 30 miljoonan euron investointi eteni suunnitellusti, ja uudistettu saha käynnistettiin syyskuussa. Uudistetun sahan hyötyjä ovat aiempaa parempi tuotantotehokkuus ja kyky vastata erilaisiin asiakastarpeisiin.

Sahatavaran tammi–syyskuun toimitusmääriä rajoitti viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna erityisesti Vilppulan sahan tuotantoseisokki. Lisäksi sahauksen kannattavuus heikkeni raaka-aineen kohonneiden hintojen vuoksi. Sahatavaran jatkojalosteiden kysyntä jatkui kevään sesonkihuiipun jälkeen vaisuna Euroopassa.

Rakentamisen tuotteiden myynti kasvoi rakentamiskauden suotuisan kysynnän johdosta. Erityisesti Kerto-ratkaisujen teollista käyttöä onnistuttiin edistämään ja toimitusmäärät kasvoivat.

Vanerituotteiden kysyntä jatkui vakaana. Koivuvanerin osalta myyntiä tuki kuljetusväline-teollisuuden tasaisena jatkunut kysyntä. Havuvanerin ja muiden rakennuslevytuotteiden markkinatasapaino Euroopassa säilyi kohtuullisena.

Metsä Woodin huhtikuussa käynnistämä tehostamisohjelma saatiin päätökseen Isossa-Britanniassa syyskuussa. Tehostamisohjelman myötä konsernin henkilöstömäärä vähenee 135 henkilöllä. Ranskan Casteljalouxin saha- ja jatkojalostusyksikön sulkemispäätöstä seuranneet neuvottelut saatiin päätökseen raportointijakson jälkeen. Neuvottelujen tuloksena yksikön toiminta ja 31 henkilön työsuhteet päättyvät kuluvan vuoden loppuun mennessä.

Metsä Wood ilmoitti elokuussa suunnittelevansa Kaskisten jalostus- ja jakeluyksikön toiminnan lopettamista. Samalla yhtiö käynnisti mahdollista sulkemista koskevan yhteistoimintamenettelyn. Neuvottelut saatiin päätökseen raportointijakson jälkeen, eikä niiden aikana löydetty liiketaloudellisia edellytyksiä toiminnan jatkamiselle. Yksikön toiminta lopetetaan tämän vuoden aikana, ja henkilöstö vähenee yhteensä 51 henkilöllä.

Metsä Woodin yhtenäisen toiminnanohjausjärjestelmän käyttöönotot edistyivät suunnitellusti Suomen ja Saksan yksiköiden osalta. Hanke päättyi ohjelman mukaan keväällä 2014 muiden ulkomaisten yksiköiden käyttöönottojen jälkeen.

Sellu

Metsä Fibren liikevaihto oli tammi–syyskuussa 974,0 miljoonaa euroa (1–9/2012: 952,5). Myös kannattavuus parani viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 145,5 miljoonaa euroa (117,4). Liiketulos parani pääasiassa sellun hintojen nousun seurauksena. Sellun myyntimäärä pysyi tammi–syyskuussa samalla tasolla kuin vertailujaksolla ja oli 1 699 000 tonnia (1 687 000).

Kolmannella vuosineljänneksellä Metsä Fibren liikevaihto oli 341,6 miljoonaa euroa (7–9/2012: 326,6) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 50,7 miljoonaa euroa (40,3). Kemin tehtaan vuosihuoltoseisokki ajoittui kolmannelle vuosineljännekselle. Äänekosken ja Rauman tehtaiden vuosihuoltoseisokit olivat toisella neljänneksellä.

Havusellun valuuttamääräiset markkinahinnat nousivat tammi–syyskuussa 3 prosenttia viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Lehtisellun keskimääräiset hinnat nousivat 7 prosenttia. Toisaalta euro vahvistui Yhdysvaltain dollaria vastaan lähes 3 prosenttia, mikä vaikutti tulokseen negatiivisesti. Havusellun hinta Euroopassa oli tammikuun alussa 809 dollaria tonnilta ja syyskuun lopussa 871 dollaria. Lehtisellun vastaavat hinnat olivat 775 dollaria ja 774 dollaria.

Metsä Fibren Joutsenon tehtaalla kesäkuussa käynnistynyt uusi sellunvalmistusprosessi, polysulfidikeitto, on edennyt tuotantovaiheeseen. Noin 15 miljoonan euron investointi uudelleen havuselluprosessiin lisää tehtaan tuotantokapasiteettia ja tuotantotehokkuutta sekä parantaa asiakkaiden prosessien ajettavuutta ja kustannustehokkuutta.

Esiselvitys Kemin sellutehtaan uusiutuvien energialähteiden käytön ja tuotannon lisäämiseksi valmistui. Jatkotoimenpiteistä ja mahdollisista investoinneista päätetään myöhemmin.

Kartonki ja paperi

Metsä Boardin liikevaihto tammi–syyskuussa oli 1 540,1 miljoonaa euroa (1–9/2012: 1 599,1) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 75,1 miljoonaa euroa (51,4). Liikevaihtoa laski osaltaan tappiollisten paperiliiketoimintojen sulkemiset ja uudelleenjärjestelyt.

Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 502,3 miljoonaa euroa (7–9/2012: 532,3) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 18,9 miljoonaa euroa (25,5). Tulosta heikensivät Husumin ja Kemin tehtaiden laajat suunnitelman mukaiset huoltoseisokit. Kartonkien ja paperien toimitusmäärät säilyivät suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla.

Tammi–syyskuun 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 hinnannousu. Liiketulosta puolestaan heikensivät etenkin päällystettyjen paperien sekä taivekartongin alemmat keskihinnat sekä euroon nähden vahvempi Ruotsin kruunu ja heikommat Ison-Britannian punta ja Yhdysvaltain dollari.

Liiketuloksen kertaluonteiset erät olivat tammi–syyskuussa nettona +7,9 miljoonaa euroa (+130,4). Heinä–syyskuun kertaluonteiset erät olivat +0,5 miljoonaa euroa.

Huhtikuussa käynnistettiin kevyiden täysvalkaistujen lainereiden tuotanto Husumin tehtaalla Ruotsissa. Husumin tehtaalla kannattavuutta pyritään parantamaan uusilla kraftlainerituotteilla,

ja kolmannella neljänneksellä lanseerattiin Modo Northern Light -laineri. Husumin kraftlainerituotannon arvioidaan vuoden 2013 toisella puoliskolla olevan noin 20 000 tonnia. Vuoden 2014 tavoitetuotanto on vähintään 80 000 tonnia.

Metsä Boardin liike-tulos sisältäen kertaluonteiset erät oli tammi–syyskuussa 83,0 miljoonaa euroa (181,8). Nettokorot ja muut rahoituskulut olivat 44,1 miljoonaa euroa (37,3) ja rahoituseriin kirjatut kurssierot -0,2 miljoonaa euroa (3,9). Suuremmat rahoituskustannukset verrattuna vertailukauteen aiheutuivat pääasiassa USD-erillislainan ennakkoerästä takaisinmaksusta. Lisäksi Pohjolan Voima Oy maksoi vertailukaudella 5,5 miljoonan euron osingon.

Ilman kertaluonteisia eriä katsauskauden tulos ennen veroja oli 30,8 miljoonaa euroa (18,3), osakekohtainen tulos 0,08 euroa (0,05) ja sijoitetun pääoman tuotto 6,2 prosenttia (4,4). Sisältäen kertaluonteiset erät tulos ennen veroja oli 38,8 miljoonaa euroa (148,7), osakekohtainen tulos 0,10 euroa (0,41) ja sijoitetun pääoman tuotto 6,8 prosenttia (13,5).

Metsä Boardin omavaraisuusaste syyskuun lopussa oli 38,7 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 75 prosenttia (31.12.2012: 33,2 ja 73). Metsä Group Treasury Oy:n myynti Metsäliitto Osuuskunnalle syyskuun lopussa pienensi selvästi Metsä Boardin korollisten velkojen ja likvidien varojen määrää, mutta vaikutus korollisiin nettovelkoihin oli vähäinen. Järjestelyn seurauksena Metsä Boardin omavaraisuusaste parani noin 5 prosenttiyksikköä ja sijoitetun pääoman tuotto noin 1 prosenttiyksikköä.

Metsä Boardin osavuositiedote on julkaistu 6.11.2013.

Pehmo- ja ruoanlaittopaperit

Metsä Tissuen tammi–syyskuun liikevaihto oli 741,7 miljoonaa euroa (1–9/2012: 727,4). Liikevaihdon nousu johtui pääosin myyntimäärien kasvusta.

Liike-tulos ilman kertaluonteisia eriä oli 39,8 miljoonaa euroa (28,5). Tulos vahvistui edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna selvästi myyntimäärien kasvun lisäksi yhtiössä tehtyjen kustannusrakennetta keventäneiden muutosten myötä.

Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 247,8 miljoonaa euroa (7–9/2012: 248,5) ja liike-tulos ilman kertaluonteisia eriä 12,8 miljoonaa euroa (11,4).

Puolan Krapkowicen uudistetun tehtaan vihkiäisiä vietettiin lokakuun alussa. Krapkowiceen tehty 55 miljoonan euron investointi on Metsä Tissuen historian suurin. Siihen kuuluu kaksi modernia pehmapaperikonetta, suurkuluttajatuotteiden jalostuslinja sekä uusi jalostus- ja logistiikkakeskus. Paperikone 8, jälkimmäinen uusista pehmapaperikoneista, otettiin käyttöön heinäkuussa. Investoinnilla Metsä Tissue hakee vahvaa kasvua Puolan ja lähialueiden markkinoilta. Tehdas valmistaa Lambin, Molan, Tenton ja Katrinin lisäksi myös kaupan omia merkkejä Puolaan ja lähimarkkinoille.

Metsä Tissuen tuotelanseeraukset keskittyivät kolmannella vuosineljänneksellä Suomen, Skandinavian, Baltian ja Venäjän markkinoille.

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 osuuskuntaan 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 sulan maan aikaan korjattavien hakkuukohteiden sekä energiapuun kysyntä jatkuu tasaisena, mutta puukaupan painotukset vaihtelevat jonkin verran alueittain.

Puutuoteteollisuuden myynnin odotetaan kasvavan viimeisellä neljänneksellä edelliseen neljännekseen verrattuna ja pysyvän edellisen vuoden vastaavan ajankohdan tasolla.

Metsä Fibren sellutehtaiden käyntiasteiden odotetaan pysyvän vuoden viimeisellä neljänneksellä hyvällä tasolla. Kysyntä ja tarjonta ovat tasapainossa, ja tilanteen arvioidaan säilyvän vakaana.

Taivekartongin toimitusmäärän arvioidaan vuoden viimeisellä neljänneksellä laskevan hieman edellisestä neljänneksestä pääasiassa joulukuun lomakauden aiheuttaman kausiluonteisuuden takia. Metsä Board on ilmoittanut korottavansa Euroopassa taivekartongin tonnihintoja noin 70 eurolla viimeisen vuosineljänneksen aikana. Hinnankorotukset on tarkoitettu sisällyttävä myös parhaillaan neuvoteltaviin ensi vuoden vuosisopimuksiin, jotka kattavat noin 60 prosenttia koko

vuoden taivekartonkitoimituksista. Olennaisia muutoksia valkopintaisen kraftlainerin keskimääräiseen hintatasoon ei ole näköpiirissä.

Päällystämättömän hienopaperin toimitusmäärien arvioidaan vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä hieman nousevan ja päällystetyn paperin toimitusmäärien olevan suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla. Merkittäviä hintamuutoksia ei edelleenkään ole näköpiirissä.

Pehmopaperin kysynnän odotetaan edelleen kasvavan yhtiön kaikilla markkina-alueilla, ja lisääntyvän erityisesti keskisessä Itä-Euroopassa ja Venäjällä.

Metsä Groupin liike tuloksen ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan parantuvan vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä verrattuna vuoden kolmanteen neljännekseen.

Espoossa 6.11.2013

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
(milj. euroa)

Puunhankinta ja metsäpalvelut	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12
Liikevaihto	1 167,6	1 139,8	352,5	350,8	1 515,4
EBITDA	22,9	15,1	6,2	2,5	22,9
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	22,9	15,1	6,2	2,5	22,9
Poistot ja arvonalentumiset	-2,2	-1,9	-0,7	-0,6	-2,7
Liiketulos	20,7	13,1	5,5	1,9	20,2
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	20,7	13,1	5,5	1,9	20,2
- ” -, % liikevaihdosta	1,8	1,2	1,6	0,5	1,3
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	24,6	14,1	18,3	9,4	17,1
Investoinnit	3,8	3,9	1,3	1,1	5,9
Henkilöstö kauden lopussa	943	991	943	991	1 007

Puutuoteollisuus	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12
Liikevaihto	683,3	688,2	207,6	217,0	904,2
EBITDA	26,3	38,5	2,3	6,8	47,5
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	35,5	39,7	4,2	8,1	49,7
Poistot ja arvonalentumiset	-30,3	-22,9	-15,2	-7,6	-31,1
Liiketulos	-4,1	15,6	-12,8	-0,8	16,3
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	13,4	16,8	-2,8	0,5	18,6
- ” -, % liikevaihdosta	2,0	2,4	-1,3	0,2	2,1
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	5,4	6,5	-3,1	0,6	5,5
Investoinnit	33,3	17,4	12,3	10,8	26,8
Henkilöstö kauden lopussa	2 544	2 806	2 544	2 806	2 749

Selluteollisuus	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12
Liikevaihto	974,0	952,5	341,6	326,6	1 273,9
EBITDA	191,7	161,7	64,3	55,2	207,5
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	191,7	161,7	64,3	55,2	207,5
Poistot ja arvonalentumiset	-46,1	-42,1	-13,6	-14,9	-57,0
Liiketulos	145,5	119,7	50,7	40,3	150,5
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	145,5	117,4	50,7	40,3	148,1
- ” -, % liikevaihdosta	14,9	12,3	14,8	12,3	11,6
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	27,9	22,5	27,9	22,3	22,5
Investoinnit	18,0	28,8	4,7	8,9	35,3
Henkilöstö kauden lopussa	869	900	869	900	876

Kartonki- ja paperiteollisuus	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12
Liikevaihto	1 540,1	1 599,1	502,3	532,3	2 107,6
EBITDA	158,1	267,6	44,0	52,0	321,4
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	152,5	137,0	43,6	54,0	186,0
Poistot ja arvonalentumiset	-75,1	-85,9	-24,7	-28,6	-100,3
Liiketulos	83,0	181,8	19,3	23,4	221,1
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	75,1	51,4	18,9	25,5	74,9
- ” -, % liikevaihdosta	4,9	3,2	3,8	4,8	3,6
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	6,2	4,4	4,9	5,8	4,8
Investoinnit	46,7	37,9	16,0	10,7	66,1
Henkilöstö kauden lopussa	3 178	3 337	3 178	3 337	3 279
	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12

Pehmo- ja ruoanlaittopaperit					
Liikevaihto	741,7	727,4	247,8	248,5	981,5
EBITDA	70,2	60,3	22,6	21,3	77,8
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	69,6	60,4	22,6	21,4	84,6
Poistot ja arvonalentumiset	-29,8	-31,9	-9,7	-9,9	-42,7
Liiketulos	40,4	28,4	12,8	11,4	35,1
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	39,8	28,5	12,8	11,4	41,9
- " -, % liikevaihdosta	5,4	3,9	5,2	4,6	4,3
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	8,2	6,1	7,8	7,1	6,8
Investoinnit	23,6	48,4	11,6	22,9	64,3
Henkilöstö kauden lopussa	2 860	3 158	2 860	3 158	3 035

Muu toiminta	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12
Liikevaihto	4,2	2,8	2,1	1,0	3,3
EBITDA	-0,9	73,1	1,6	-4,8	72,7
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-0,9	-1,0	1,6	2,1	-0,9
Poistot ja arvonalentumiset	-1,4	-1,3	-0,5	-0,4	-5,0
Liiketulos	-2,3	71,8	1,1	-5,2	67,7
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-2,3	-2,3	1,1	1,7	-5,9
Investoinnit	13,5	12,8	3,1	4,4	17,0
Henkilöstö kauden lopussa	521	469	521	469	501

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

Sisäinen myynti ja eliminoinnit	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12
Liikevaihto	-1 396,1	-1 336,7	-440,9	-434,0	-1 784,8
EBITDA	-27,2	-255,3	-10,2	-10,4	-259,2
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-27,2	-29,5	-10,2	-9,8	-31,9
Poistot ja arvonalentumiset	-9,3	-10,7	-3,1	-3,6	-10,2
Liiketulos	-36,5	-266,0	-13,3	-14,0	-269,4
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	-36,5	-40,2	-13,3	-13,4	-42,1

Metsä Group	1–9/13	1–9/12	7–9/13	7–9/12	1–12/12
Liikevaihto	3 714,7	3 773,0	1 213,0	1 242,2	5 001,0
EBITDA	441,1	360,9	130,8	122,6	490,6
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	444,1	383,4	132,2	133,5	517,9
Poistot ja arvonalentumiset	-194,3	-196,6	-67,4	-65,6	-249,1
Liiketulos	246,8	164,3	63,3	57,0	241,5
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	255,7	184,7	73,0	67,8	255,7
- " -, % liikevaihdosta	6,9	4,9	6,0	5,5	5,1
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	9,0	6,9	7,5	7,1	7,1
Investoinnit käyttöomaisuuteen	133,3	146,8	50,6	58,7	204,5
Henkilöstö kauden lopussa	10 915	11 661	10 915	11 661	11 447

EBITDA = Liiketulos ennen poistoja ja arvonalentumisia
ROCE = Sijoitetun pääoman tuotto

Tiedot vuosineljänneksittäin (milj. euroa)	2013 7–9	2013 4–6	2013 1–3	2012 10–12	2012 7–9	2012 4–6	2012 1–3
Liikevaihto							
Puunhankinta ja metsäpalvelut	352,5	392,2	422,8	375,6	350,8	384,8	404,1
Puutuoteteollisuus	207,6	260,2	215,5	216,0	217,0	249,4	221,8
Selluteollisuus	341,6	309,3	323,1	321,4	326,6	300,4	325,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	502,3	502,8	535,0	508,5	532,3	522,2	544,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	247,8	243,8	250,1	254,1	248,5	235,4	243,5
Muu toiminta	2,1	1,1	1,0	0,6	1,0	0,8	0,9
Sisäinen myynti	-440,9	-468,8	-486,4	-448,1	-434,0	-446,2	-456,5
Liikevaihto yhteensä	1 213,0	1 240,5	1 261,1	1 228,0	1 242,2	1 246,9	1 283,9
Liiketulos							
Puunhankinta ja metsäpalvelut	5,5	7,7	7,4	7,0	1,9	5,3	6,0
Puutuoteteollisuus	-12,8	4,5	4,3	0,7	-0,8	12,1	4,2
Selluteollisuus	50,7	47,5	47,3	30,8	40,3	34,6	44,8
Kartonki- ja paperiteollisuus	19,3	28,9	34,8	39,3	23,4	162,0	-3,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	12,8	13,9	13,7	6,7	11,4	7,0	10,0
Muu toiminta	1,1	-2,5	-0,9	-4,1	-5,2	78,7	-1,7
Eliminoinnit	-13,3	-10,7	-12,5	-3,3	-14,0	-237,4	-14,6
Liiketulos yhteensä	63,3	89,3	94,2	77,2	57,0	62,2	45,1
- % liikevaihdosta	5,2	7,2	7,5	6,3	4,6	5,0	3,5
Osuus osakkuusyrietysten tuloksista							
Kurssierot	-0,2	2,8	6,7	-0,3	1,1	4,9	-1,0
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-2,0	-0,2	0,2	1,0	1,7	-1,7	1,3
Kauden tulos ennen veroja	31,2	69,0	62,3	47,7	24,6	50,9	10,1
Tuloverot	-10,6	-18,8	-16,0	2,0	-8,6	-16,8	-8,5
Kauden tulos	20,6	50,2	46,3	49,7	16,0	34,1	1,6

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä	2013 7–9	2013 4–6	2013 1–3	2012 10–12	2012 7–9	2012 4–6	2012 1–3
Puunhankinta ja metsäpalvelut	5,5	7,7	7,4	7,0	1,9	5,3	6,0
Puutuoteteollisuus	-2,8	11,8	4,3	1,8	0,5	12,1	4,2
Selluteollisuus	50,7	47,5	47,3	30,8	40,3	34,6	42,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	18,9	26,0	30,2	23,5	25,5	19,8	6,1
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	12,8	13,9	13,1	13,5	11,5	7,0	10,0
Muu toiminta & eliminoinnit	-12,2	-13,2	-13,3	-5,7	-11,9	-14,9	-15,8
Liiketulos yhteensä	73,0	93,7	89,0	71,0	67,8	63,9	53,0
- % liikevaihdosta	6,0	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 1–9	2012 1–9	Muutos	2013 7–9	2012 7–9	2012 1–12
Liikevaihto	2	3 714,7	3 773,0	-58,3	1 213,0	1 242,2	5 001,0
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		7,1	-26,3	33,4	-25,2	-3,7	-13,4
Liiketoiminnan muut tuotot		56,1	51,5	4,6	16,6	14,1	76,8
Materiaalit ja palvelut		-2551,7	-2590,5	38,8	-821,8	-855,2	-3462,4
Henkilöstökulut		-524,6	-536,5	11,9	-171,1	-177,2	-705,5
Poistot ja arvonalentumiset		-194,3	-196,6	2,3	-67,4	-65,6	-249,1
Liiketoiminnan muut kulut		-260,6	-310,3	49,7	-80,8	-97,6	-406,0
Liiketulos	2	246,8	164,3	82,5	63,3	57,0	241,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		9,2	5,0	4,2	-0,2	1,1	4,8
Kurssierot		-1,9	1,4	-3,3	-2,0	1,7	2,4
Muut rahoitustuotot ja -kulut	2	-91,7	-85,2	-6,5	-30,0	-35,3	-115,5
Kauden tulos ennen veroja		162,4	85,5	76,9	31,2	24,6	133,2
Tuloverot	3	-45,3	-33,9	-11,5	-10,6	-8,6	-31,8
Kauden tulos		117,1	51,7	65,4	20,6	16,0	101,4
Muut laajan tuloksen erät							
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuus pohjaisten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät		-7,8	0,0	-7,8	-0,1	0,0	-25,3
Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi		2,6	0,0	2,6	0,4	0,0	7,1
Yhteensä		-5,2	0,0	-5,2	0,2	0,0	-18,1
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Rahavirran suojaukset		7,2	-0,8	7,9	10,8	1,6	-0,5
Myytavissä olevat rahoitusvarat		-52,9	-28,2	-24,6	-5,7	-6,6	-17,3
Muuntoerot		-9,1	22,8	-31,9	5,9	17,2	15,2
Muut erät		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Verot eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		10,5	12,7	-2,2	-0,9	1,9	5,3
Yhteensä		-44,4	6,4	-50,8	10,1	14,2	2,8
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-49,5	6,4	-56,0	10,3	14,2	-15,3
Kauden laaja tulos yhteensä		67,5	58,1	9,4	30,9	30,2	86,1

Kauden tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	71,9	34,9	37,1	8,1	5,3	59,2
Määräysvallattomille omistajille	45,2	16,8	28,3	12,5	10,8	42,1
	117,1	51,7	65,4	20,6	16,0	101,4

Kauden laajan tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	47,7	39,2	8,5	15,1	13,0	49,6
Määräysvallattomille omistajille	19,9	18,9	0,9	15,9	17,3	36,5
	67,5	58,1	9,4	30,9	30,2	86,1

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta.

Tilintarkastamaton
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

Lyhennetty tase (milj. euroa)	Liite	2013 30.9.	2012 30.9.	2012 31.12.	2012 1.1.
VARAT					
Pitkäaikaiset varat					
Liikearvo		532,1	536,1	533,8	528,5
Muut aineettomat hyödykkeet		246,1	235,9	238,9	232,2
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	4	1 989,4	2 103,2	2 073,3	2 129,0
Biologiset hyödykkeet		11,3	8,4	8,4	8,5
Osuudet osakkuusyrityksissä		72,5	66,2	66,6	69,6
Myytavissä olevat rahoitusvarat		310,8	345,9	356,2	367,9
Muut rahoitusvarat		13,8	14,1	13,9	11,5
Laskennalliset verosaamiset		66,6	67,8	70,4	65,4
		3 242,6	3 377,5	3 361,4	3 412,5
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus		752,8	729,1	724,8	781,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset		759,5	772,1	710,7	735,4
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		5,2	23,2	8,4	34,0
Rahavarat		464,8	470,6	518,5	330,4
		1 982,3	1 995,0	1 962,4	1 881,1
Myytävänä olevat omaisuuserät		-	-	20,6	6,8
Varat yhteensä		5 224,9	5 372,5	5 344,4	5 300,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT					
Oma pääoma					
Oma pääoma		1 432,1	1 362,2	1 366,7	1 126,1
Määräysvallattomien omistajien osuudet		447,8	473,7	491,2	358,9
		1 879,9	1 835,9	1 857,9	1 485,0
Pitkäaikaiset velat					
Laskennalliset verovelat		294,3	340,7	319,4	362,2
Eläkevelvoitteet		160,3	132,7	154,0	135,5
Varaukset	5	22,9	38,9	34,6	44,7
Rahoitusvelat		1 355,4	1 119,1	1 161,2	1 854,2
Muut velat		25,1	31,8	34,9	32,7
		1 858,0	1 663,3	1 704,2	2 429,4
Lyhytaikaiset velat					
Varaukset	5	32,5	62,3	53,8	144,8
Rahoitusvelat		708,5	1 010,2	958,2	438,5
Ostovelat ja muut velat		732,5	797,4	765,8	790,6
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		13,4	3,4	4,5	12,2
		1 486,9	1 873,3	1 782,4	1 386,1
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat		-	-	-	-
Velat yhteensä		3 345,0	3 536,6	3 486,5	3 815,5
Oma pääoma ja velat yhteensä		5 224,9	5 372,5	5 344,4	5 300,4

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta.

Tilintarkastamaton

Oman pääoman muutos		Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma					Määräys-	
		Osuus- pää- omat	Muun- toerot	Arvon- muutos ja muut rahastot	Kerty- neet voitto- varat	Yht.	vallatto- mien omistajien 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	Liite 1				-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					34,9	34,9	16,8	51,7
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen			13,6	-9,3	0,0	4,3	2,1	6,4
Tilikauden laaja tulos yhteensä			13,6	-9,3	34,9	39,2	18,9	58,1
Liiketoimet omistajien kanssa								
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot					-32,5	-32,5	-12,8	-45,2
Osuuspääoman muutos		30,6				30,6		30,6
Siirto vapaasta pääomasta sidottuun				3,2	-3,2	0,0		0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa					198,8	198,8	108,6	307,4
Oma pääoma 30.9.2012		603,2	42,6	234,1	482,4	1 362,2	473,7	1 835,9
Oma pääoma 1.1.2013		594,5	38,2	236,1	519,0	1 387,8	500,0	1 887,8
IAS 19 muutos	Liite 1		-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					71,9	71,9	45,2	117,1
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen			-7,0	-14,5	-2,7	-24,2	-25,3	-49,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-7,0	-14,5	69,2	47,7	19,9	67,5
Liiketoimet omistajien kanssa								
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot					-33,5	-33,5	-36,8	-70,3
Osuuspääoman muutos		46,9			-1,1	45,8		45,8
Siirto vapaasta pääomasta sidottuun				5,7	-5,7	0,0		0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa				0,1	5,4	5,6	-26,6	-21,0
Oma pääoma 30.9.2013		641,4	30,9	227,4	532,5	1 432,1	447,8	1 879,9

Tilintarkastamaton

Lyhennetty rahavirtalaskelma (milj. euroa)		2013	2012	2012
	Liite	1–9	1–9	1–12
Kauden tulos		117,1	51,7	101,4
Oikaisut yhteensä	7	278,8	202,0	260,1
Käyttöpääoman muutos		-102,6	42,9	82,1
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat		293,3	296,6	443,5
Nettorahoituskulut		-87,2	-87,0	-130,3
Maksetut verot		-38,2	-58,2	-56,2
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavirrat		168,0	151,5	257,1
Yrityshankinnat		-2,1	-0,5	-6,6
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-130,4	-146,8	-201,7
Omaisuuksien myynnit ja muut erät	7	35,3	22,4	33,4
Investointien nettorahavirrat		-97,1	-124,8	-174,9
Osuuspääomien muutos		45,8	30,6	45,4
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset		-21,0	306,9	306,7
Pitkäaikaisten lainojen ja muiden rahoituserien muutos		-70,8	-173,2	-194,6
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot		-78,1	-52,3	-52,3
Rahoituksen nettorahavirrat		-124,2	112,0	105,2
Rahavarojen muutos		-53,3	138,6	187,3
Rahavarat kauden alussa		518,5	330,4	330,4
Rahavarojen muuntoero		-0,5	1,5	0,9
Rahavarojen muutos		-53,3	138,6	187,3
Myytäväinä olevien omaisuuserien rahavarat		0,0	0,0	0,0
Rahavarat kauden lopussa		464,8	470,6	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 osavuositiedot on laadittu IAS 34, Osavuositiedot-standardin mukaisesti, ja sitä tulee lukea yhdessä vuoden 2012 IFRS-tilinpäätöksen kanssa. Osavuositiedot 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.

Osavuositiedot esitetään miljoonan euron tarkkuudella ellei muuta ole mainittu.

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus hyväksyi julkistettavaksi tämän osavuositiedot kokouksessaan 6.11.2013.

IAS 19 Työsuhde-etuudet-standardin muutoksen vaikutukset tässä osavuositiedotuksessa esitettyihin Metsä Groupin taseen ja laajan tuloslaskelman vertailutietoihin 30.9.2012 ovat seuraavat:

Miljoonaa euroa	Vanha laatimis- periaate	Uusi laatimis- periaate	Muutoksen vaikutus
Tase 30.9.2012			
Pitkäaikaiset varat			
Muut rahoitusvarat	15,3	14,1	-1,1
Laskennalliset verosaamiset	64,1	67,8	3,7
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	340,9	340,7	-0,2
Eläkevelvoitteet	119,2	132,7	13,5
Oma pääoma yhteensä	1 846,6	1 835,9	-10,7
Tuloslaskelma 1–9/2012			
Henkilöstökulut	540,3	536,5	-3,8
Muut rahoitustuotot ja –kulut	81,4	85,2	3,8
Tuloverot	33,9	33,9	0,0
Muut laajan tuloksen erät 1–9/2012			
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 osavuositiedotuksessa.

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	1–9/2013			1–9/2012		
	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä
Miljoonaa euroa						
Puunhankinta ja metsäpalvelut	272,3	895,3	1 167,6	262,6	877,2	1 139,8
Puutuoteteollisuus	639,8	43,5	683,3	646,6	41,6	688,2
Selluteollisuus	577,5	396,5	974,0	581,6	370,9	952,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	1 483,3	56,8	1 540,1	1 554,6	44,5	1 599,1
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	741,5	0,2	741,7	727,4	0,0	727,4
Muu toiminta	0,3	3,9	4,2	0,3	2,5	2,7
Sisäisen myynnin eliminointi		-1 396,1	-1 396,1		-1 336,7	-1 336,7
Yhteensä	3 714,7	0,0	3 714,7	3 773,0	0,0	3 773,0

Liikevaihto	2012		2012
	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä
Miljoonaa euroa			
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	1–9	1–9	1–12
Puunhankinta ja metsäpalvelut	20,7	13,1	20,2
Puutuoteteollisuus	-4,1	15,6	16,3
Selluteollisuus	145,5	119,7	150,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	83,0	181,8	221,1
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	40,4	28,4	35,1
Muu toiminta	-2,3	71,8	67,7
Eliminoinnit	-36,5	-266,0	-269,4
Liiketulos yhteensä	246,8	164,3	241,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	9,2	5,0	4,8
Rahoituskulut, netto	-93,7	-83,8	-113,1
Tuloverot	-45,3	-33,9	-31,8
Katsauskauden tulos	117,1	51,7	101,4

Metsä Groupin liiketulos 1–9/2013 sisältää kertaluonteisia erä yhteensä nettona -8,9 miljoonaa euroa (-20,4). Näistä +4,6 miljoonaa euroa liittyi Metsä Boardin Alizayn tehtaan myyntiin, +2,5 miljoonaa euroa Metsä Boardin Äänekosken vanhan paperikoneen myyntiin ja +0,9 miljoonaa euroa muihin eriin, +0,6 miljoonaa euroa Metsä Tissuen tehostamisohjelman varauksen purkuun ja -17,4 miljoonaa euroa Metsä Woodin tehostamisohjelmaan.

Varat	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	30.9.	30.9.	31.12.
Puunhankinta ja metsäpalvelut	291,8	263,7	267,5
Puutuoteteollisuus	391,9	412,4	390,4
Selluteollisuus	882,4	904,7	877,9
Kartonki- ja paperiteollisuus	1 995,4	2 065,8	2 075,8
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	903,1	921,2	905,4
Muu toiminta	165,7	136,3	144,0
Eliminoinnit	-268,9	-235,4	-251,1
Kohdistamattomat varat	863,5	903,8	934,5
Yhteensä	5 224,9	5 372,5	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	30.9.	30.9.	31.12.
Puunhankinta ja metsäpalvelut	197,1	207,2	193,1
Puutuoteteollisuus	133,6	123,4	113,4
Selluteollisuus	113,1	116,2	158,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	443,6	518,1	486,5
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	267,9	260,1	272,9
Muu toiminta	56,1	23,4	32,3
Eliminoinnit	-268,9	-235,4	-251,1
Kohdistamattomat velat	2 402,5	2 523,6	2 480,9
Yhteensä	3 345,0	3 536,6	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	1–9	1–9	1–12
Tilikauden verot	50,6	61,7	75,6
Edellisten tilikausien verot	-0,5	-0,1	0,1
Laskennalliset verot	-4,8	-27,7	-43,9
Tuloverot yhteensä	45,3	33,9	31,8

Liite 4 – Aineellisen käyttöomaisuuden muutokset

	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–9	1–9	1–12
Kirjanpitoarvo kauden alussa	2 073,3	2 129,0	2 129,0
Investoinnit	116,3	138,2	188,3
Vähennykset	-4,0	-1,1	-2,2
Myytävänä olevat omaisuuserät	-2,1	0,0	-20,6
Poistot ja arvonalentumiset	-183,7	-186,1	-234,8
Muuntoero ja muut muutokset	-10,4	23,1	13,5
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	1 989,4	2 103,2	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 5,1 miljoonan euron arvonalentumisen liittyen Metsä Woodin Kaskisten jalostus- ja jakeluyksikön toiminnan lopettamiseen ja 3,1 miljoonan euron arvonalentumisen liittyen Metsä Woodin Suolahden vaneritehtaan ekstruusiopinnoituksen lopettamiseen.

Poistot ja arvonalentumiset sisältävät lisäksi 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	-0,1	0,0	-0,1	-0,2
Varausten lisäykset	3,4	0,6	0,9	4,9
Käytetyt varaukset	-30,7	-2,3	-1,9	-34,9
Käyttämättömien varausten peruutukset	-1,3	-1,0	-0,4	-2,8
30.9.2013	16,2	23,8	15,4	55,4

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

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

Metsä Groupin varausten kokonaissummasta 55,4 miljoonaa euroa, pitkäaikaisten varausten osuus on 22,9 miljoonaa euroa ja lyhytaikaisten varausten osuus 32,5 miljoonaa euroa. Pitkäaikaisten varausten arvioidaan pääosin purkautuvan vuoden 2015 loppuun mennessä.

Liite 6 – Liiketoimet lähipiirin kanssa

Metsäliitto Osuuskunnan puutoimitusten liikevaihto konsernin tytäryrityksille tammi–syyskuussa 2013 oli 570,7 miljoonaa euroa (545,4). Yhteis- ja osakkuusyrityksille puutoimitusten liikevaihto oli 16,1 miljoonaa euroa (11,7).

Metsäliitto Osuuskunnan 49,9 %:isesti omistama osakkuusyritys Finsilva Oyj, johon konsernin metsien omistus on keskitetty, myy puuta Metsäliitto Osuuskunnalle. Puutoimitusten arvo tammi–syyskuussa 2013 oli 14,3 miljoonaa euroa (13,9).

Liiketoimet yhteisyritysten kanssa

Yhteisyritykset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä suhteellisen omistuosuuden 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 1–9	2012 1–9	2012 1–12
Myynnit	10,0	9,5	12,2
Ostot	9,6	9,3	14,0
Pitkäaikaiset varat	59,8	51,1	47,9
Lyhytaikaiset varat	4,9	5,5	4,8
Pitkäaikaiset velat	46,8	41,8	40,8
Lyhytaikaiset velat	4,0	6,1	5,1

Liiketoimet osakkuusyritysten kanssa

	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–9	1–9	1–12
Myynnit	12,3	9,9	16,1
Ostot	79,2	70,3	94,1
Pitkäaikaiset saamiset	2,3	0,6	1,5
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1,4	2,0	1,9
Pitkäaikaiset velat	0,0	0,0	0,0
Ostovelat ja muut velat	6,4	6,6	6,0

Liite 7 – Konsernin rahavirtalaskelman liitetiedot

Oikaisut tilikauden tulokseen

	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	1–9	1–9	1–12
Verot	45,3	33,9	31,8
Poistot ja arvonalentumiset	194,3	196,6	249,1
Biologiset hyödykkeet	-2,9	0,1	0,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-9,2	-5,0	-4,8
Pitkäaikaisten varojen myyntivoitot ja -tappiot	-6,7	-14,2	-20,1
Rahoituskulut, netto	93,7	83,8	113,0
Eläkevelvoitteet ja varaukset	-35,6	-93,1	-109,3
Yhteensä	278,8	202,0	260,1

Omaisuuksien myynnit ja muut erät

Omaisuuksien myynnit ja muut erät sisältävät tammi–syyskuussa 2013 Metsä Woodin tytäryrityksen Metsä Wood Merk GmbH:n myynnin 5,4 miljoonaa euroa, käyttöomaisuuden myyntejä 28,9 miljoonaa euroa ja muita eräitä 1,1 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

Miljoonaa euroa	Käypään arvoon tulosvaik.	Myytävissä olevat rahoitusvarat	Lainat ja muut saamiset	Johdannaiset suojaus laskennassa	Jaksoitettuun hankintamäärään	Kirjanpitoarvo yht.	Käypä arvo
Rahoitusvarat 30.9.2013							
Myytävissä olevat rahoitusvarat		310,8				310,8	310,8
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat			13,8			13,8	13,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset			754,5			754,5	754,5
Rahavarat	10,1		454,7			464,8	464,8
Johdannaiset	-0,8			4,3		3,5	3,5
Yhteensä	9,3	310,8	1 223,1	4,3	0,0	1 547,4	1 547,4
Rahoitusvelat 30.9.2013							
Pitkäaikaiset korolliset velat					1 355,4	1 355,4	1 380,0
Muut pitkäaikaiset velat					5,3	5,3	5,3
Lyhytaikaiset korolliset velat					708,5	708,5	725,9
Ostovelat ja muut velat					618,7	618,7	618,7
Johdannaiset	9,8			19,6		29,4	29,4
Yhteensä	9,8	0,0	0,0	19,6	2 687,9	2 717,2	2 759,3

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvän arvon hierarkia ja rahoitusjohdannaiset

Miljoonaa euroa

30.9.2013	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Myytävissä olevat rahoitusvarat	0,3		310,5	310,8
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat lyhytaikaiset rahoitusvarat	10,1			10,1
Johdannaisaamiset		3,5		3,5
Johdannaisvelat	6,5	22,9		29,4

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	-52,8
Hankinnat	7,9
Myynnit	-0,5
Myytävänä olevat omaisuuserät	0,0
Arvo 30.9.	310,5

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 näkyvissä 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 30.9.2013 oli 3,72 prosenttia. Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden hankintameno on 47,8 miljoonaa euroa ja käypä arvo 290,9 miljoonaa euroa.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 3,7 miljoonaa euroa pienempi tai 3,8 miljoonaa euroa suurempi, jos rahavirtojen diskonttaamiseen käytettävä korko poikkeaisi 10 prosenttia johdon arvioimasta korosta. Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 40,8 miljoonaa euroa suurempi tai 41,1 miljoonaa euroa pienempi, jos käyvän arvon laskennassa käytetyt energiahinnat poikkeaisivat 10 prosenttia johdon arvioimista hintaennusteista.

Rahoitusjohdannaiset								
30.9.2013								
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	785,1		14,3	-14,3	2,4	-14,0		-2,6
Korkojohdannaiset yht.	785,1	0,0	14,3	-14,3	2,4	-14,0	0,0	-2,6
Valuuttatermiinit	942,7	3,2	1,5	1,7		4,3	-1,5	-1,1
Valuuttaoptiot	73,8	0,3		0,3				0,3
Valuutanvaihtosopimukset	44,3		1,5	-1,5				-1,5
Valuuttajohdannaiset yht.	1 060,8	3,5	3,0	0,5	0,0	4,3	-1,5	-2,3
Sähköjohdannaiset	183,3		11,8	-11,8		-6,3		-5,5
Muut hyödykejohdannaiset	7,5		0,3	-0,3		-0,2		-0,1
Hyödykejohdannaiset yht.	190,8	0,0	12,1	-12,1	0,0	-6,5	0,0	-5,6
Johdannaiset yhteensä	2 036,6	3,5	29,4	-25,8	2,4	-16,3	-1,5	-10,5

Liite 9 – Vastuut

Vastuut	2013	2012	2012
Miljoonaa euroa	30.9.	30.9.	31.12.
Omat velat, joista annettu vakuuksia	1 068,9	622,7	591,4
Annetut pantit	882,1	435,3	470,1
Yrityskiinnitykset	603,0	3,0	3,0
Kiinteistökiinnitykset	879,6	276,6	282,2
Irtaimistokiinnitykset	4,6	4,6	4,6
Vakuudet omasta velasta, yhteensä	2 369,3	719,5	760,0
Muut omasta puolesta annetut vastuut	100,8	83,0	83,5
Osakkuusyritysten puolesta	2,1	3,7	3,5
Muiden puolesta annetut vastuut	7,0	8,8	10,4
Yhteensä	2 479,3	815,0	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 35,0 miljoonaa euroa (31.12.2012: 39,7).