

Metsä Groupin vuoden 2013 liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 342 miljoonaa euroa

Loka–joulukuun liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 87 miljoonaa euroa

Vuoden 2013 tulos

- Liikevaihto oli 4 932 miljoonaa euroa (2012: 5 001 milj. euroa).
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 342 miljoonaa euroa (256). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 334 miljoonaa euroa (241).
- Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä oli 232 miljoonaa euroa (147). Sisältäen kertaluonteiset erät, tulos ennen veroja oli 224 miljoonaa euroa (133).
- Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia erä oli 9,1 prosenttia (7,1).
- Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat 488 miljoonaa euroa (444).

Loka–joulukuun 2013 tulos

- Liikevaihto oli 1 217 miljoonaa euroa (10–12/2012: 1 228 milj. euroa).
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 87 miljoonaa euroa (71). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 88 miljoonaa euroa (77).
- Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä oli 60 miljoonaa euroa (42). Sisältäen kertaluonteiset erät tulos ennen veroja oli 61 miljoonaa euroa (48).
- Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia erä oli 9,3 prosenttia (7,3).

Tapahtumat vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä

- Sellun myynti ja tuotanto jatkuivat vahvana.
- Kartonkien toimitusmäärät laskivat edellisestä neljänneksestä lähinnä kausiluonteisten syiden takia. Paperien toimitusmäärät olivat suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla.
- Neuvottelut taivekartongin hinnankorotuksista Euroopassa saatiin päätökseen, ja sopimushinnat nousevat hieman vuonna 2014.
- Metsä Wood lopetti Kaskisten jalostus- ja jakeluyksikön toiminnan.
- Metsäliitto Osuuskunta allekirjoitti 400 miljoonan euron syndikoidun lainasopimuksen.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

- Metsäliitto Osuuskunta kasvatti omistustaan Metsä Tissuesta 15.1.2014 toteutetulla osakekaupalla. Osakkeet edustivat yhteensä 6 prosenttia yhtiön osakepääomasta. Kaupan jälkeen Metsäliitto Osuuskunta omistaa Metsä Tissuesta 91 prosenttia.
- Metsä Groupin emoyritys Metsäliitto Osuuskunta täytti 80 vuotta 23.1.2014.

”Konsernin koko vuoden liiketulos parani selvästi liikevaihdon pysyessä edellisvuoden tasolla. Olemme kuluneen vuoden aikana alentaneet nettovelkaamme, ja omavaraisuusasteemme on parantunut tavoitteiden mukaisesti. Vallitsevaan markkinatilanteeseen nähden voimme olla tyytyväisiä myös sijoitetun pääoman tuottoon.

Keskittymiseen perustuva strategiamme toimii hyvin. Sellun ja kartongin tuottajana olemme kiistatta kansainvälisesti johtavassa asemassa, vahvat brändituotteemme pehmo- ja ruoanlaittopaperissa vastaavat hyvin kasvavaan kysyntään, ja puutuoteteollisuuden terävoitettu strategia luo vankan perustan liiketoiminta-alueen tulevaisuudelle. Liiketoimintojamme tukee tehokas puunhankinta, joka takaa tuotantolaitoksillemme raaka-aineen tasaisen saatavuuden.

Metsä Group suuntaa tulevaisuuteen luottavaisin mielin. Omistajajäseniltä hankittu korkealaatuinen raaka-aine, alan huippua olevat tuotantolaitokset, osaava henkilöstö ja ekologiset tuotteet ovat valttikorttejamme myös jatkossa.”

Pääjohtaja Kari Jordan, Metsä Group

Metsä Group

Lyhennetty tuloslaskelma, milj. euroa	2013	2012	2013	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	1–12	1–12	10–12	10–12
Liikevaihto	4 931,6	5 001,0	1 216,9	1 228,0
Liiketoiminnan muut tuotot	81,2	76,8	25,0	25,3
Liiketoiminnan kulut	-4 423,2	-4 587,2	-1 093,5	-1 123,7
Poistot ja arvonalentumiset	-255,1	-249,1	-60,9	-52,5
Liiketulos	334,4	241,5	87,6	77,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	9,7	4,8	0,5	-0,3
Kurssierot	-4,6	2,4	-2,6	1,1
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-115,9	-115,5	-24,1	-30,3
Kauden tulos ennen veroja	223,7	133,2	61,3	47,7
Tuloverot	-35,1	-31,8	10,3	2,0
Kauden tulos	188,7	101,4	71,6	49,7

Kannattavuus	2013	2012	2013	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	1–12	1–12	10–12	10–12
Liiketulos, milj. euroa	334,4	241,5	87,6	77,2
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	342,3	255,7	86,6	71,0
- " -, % liikevaihdosta	6,9	5,1	7,1	5,8
Sijoitetun pääoman tuotto, %	8,9	6,7	9,4	8,0
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	9,1	7,1	9,3	7,3
Oman pääoman tuotto, %	9,9	6,1	14,9	10,8
- " -, ilman kertaluonteisia eriä	10,3	6,9	14,7	9,4

Taloudellinen asema	2013	2012	2013	2012
Vuoden 2012 tiedot on oikaistu	31.12.	31.12.	30.9.	30.9.
Omavaraisuusaste, %	38,1	34,8	36,1	34,2
Nettovelkaantumisaste, %	76	86	84	90
Korolliset nettovelat, milj. euroa	1 486	1 590	1 583	1 648

Liiketoiminta-alueet

Liikevaihto ja liiketulos 1–12/2013 (milj. euroa)	Puunhankinta ja metsä- palvelut		Puutuote- teollisuus	Sellu- teollisuus	Kartonki- ja paperi- teollisuus	Pehmo- ja ruoanlaitto- paperit
Liikevaihto	1 561,0	897,0	1 313,8	2 019,3	1 000,1	
Liiketoiminnan muut tuotot	9,3	9,8	18,6	53,0	6,0	
Liiketoiminnan kulut	-1 539,6	-872,0	-1 075,8	-1 857,5	-911,4	
Poistot ja arvonalentumiset	-2,8	-36,9	-59,9	-101,3	-39,7	
Liiketulos	27,8	-2,1	196,6	113,6	55,1	
Kertaluonteiset erät	-	17,2	-	-9,2	-0,6	
Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä	27,8	15,1	196,6	104,4	54,5	
- % - liikevaihdosta	1,8	1,7	15,0	5,2	5,4	

Metsä Group on vastuullinen metsäteollisuuskonserni, jonka tuotteiden pääraaka-aine on uusiutuva ja kestävästi kasvatettu pohjoinen 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 2013 oli 4,9 miljardia euroa, ja se työllistää noin 11 000 henkilöä. Konsernilla on toimintaa noin 30 maassa. Metsä Groupin emoyritys on Metsäliitto Osuuskunta, jonka omistavat noin 123 000 suomalaista metsänomistajaa.

METSÄ GROUP**TILINPÄÄTÖS 2013****Liikevaihto ja tulos**

Metsä Groupin liikevaihto vuonna 2013 oli 4 931,6 miljoonaa euroa (2012: 5 001,0 milj. euroa). Suljetut ja uudelleenjärjesteltävät yksiköt laskivat konsernin liikevaihtoa noin 76 miljoonalla eurolla verrattuna edelliseen vuoteen.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 342,3 miljoonaa euroa (255,7) eli 6,9 prosenttia liikevaihdosta (5,1). Liiketulosta paransivat taivekartongin ja valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärien nousu sekä sellun ja kemihierteen hinnannousu. Havu- ja lehtisellun valuuttamääräiset markkinahinnat olivat keskimäärin yli 5 prosenttia korkeammat vuoteen 2012 verrattuna. Euroina hinnat olivat keskimäärin 2 prosenttia korkeammat vuoteen 2012 verrattuna. Pehmo- ja ruoanlaittopaperin liiketuloksen parannukseen vaikuttivat myynnin kasvun lisäksi pienentyneet kiinteät kustannukset sekä tuotannon tehokkuuden paraneminen. Konsernin kiinteät kustannukset olivat noin 5 prosenttia alemmat kuin vuonna 2012. Suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappiot pienenivät noin 9 miljoonalla edellisvuodesta.

Kertaluonteiset erät olivat nettona -7,9 miljoonaa euroa (2012: -14,2). Vuoden viimeisen neljänneksen aikana kirjattiin kertaluonteisia eriä yhteensä nettona 1,0 miljoonaa euroa. Näistä noin 5,3 miljoonaa euroa liittyi maa-alueiden myynteihin ja 2,8 miljoonaa euroa aikaisemmin tehtyjen varausten peruutuksiin. Ruotsissa Husumin tehtaan käytöstä poistetun kaatopaikan maisemointiin kirjattiin kuluvarausta 6,6 miljoonaa euroa.

Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 334,4 miljoonaa euroa (241,5). Osuus osakkuusyritysten tuloksista oli 9,7 miljoonaa euroa (4,8), rahoitustuotot 8,3 miljoonaa euroa (15,3), rahoituksen kurssierot -4,6 miljoonaa euroa (2,4) ja rahoituskulut 124,1 miljoonaa euroa (130,8). Rahoituskuluihin sisältyy noin 8 miljoonan euron lisäkorkeus, joka liittyy USD-erillislainan ennaaikaiseen takaisinmaksuun maaliskuussa. Vertailuvuoden rahoitustuottoihin sisältyy Pohjolan Voima Oy:n maksama 7,6 miljoonan euron osinko.

Tilikauden tulos ennen veroja oli 223,7 miljoonaa euroa (133,2) ja verot, sisältäen laskennallisen verovelan muutoksen, 35,1 miljoonaa euroa (31,8). Katsauskauden tulos oli 188,7 miljoonaa euroa (101,4).

Konsernin sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä oli 9,1 prosenttia (7,1) ja oman pääoman tuotto 10,3 prosenttia (6,9). Sisältäen kertaluonteiset erät sijoitetun pääoman tuotto oli 8,9 prosenttia (6,7) ja oman pääoman tuotto 9,9 prosenttia (6,1).

Loka–joulukuun liikevaihto ja liiketulos

Metsä Groupin liikevaihto vuoden viimeisellä neljänneksellä oli 1 216,9 miljoonaa euroa (10–12/2012: 1 228,0 milj. euroa). Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 86,6 miljoonaa euroa (71,0) ja liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät 87,6 miljoonaa euroa (77,2). Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä parani 13,6 miljoonalla eurolla viimeisellä neljänneksellä verrattuna kolmanteen neljännekseen.

Tase ja rahoitus

Metsä Groupin maksuvalmius on hyvä. Kokonaislikviditeetti oli joulukuun lopussa 1 188,4 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 167,8). Tästä 452,7 miljoonaa euroa (518,5) oli likvideinä varoina ja sijoituksina ja 735,7 miljoonaa euroa (649,3) taseen ulkopuolisina sitovina luottolupauksina.

Konsernin likviditeettireserviä täydentää ei-sitovat yritystodistusohjelmat ja luottolimiitit 174,7 miljoonan euron arvosta (31.12.2012: 526,5). Käytettävissä olevien yritystodistusohjelmien määrä mitoitettiin vuoden 2013 aikana uudelleen vastamaan konsernin kokoa ja tarpeita.

Konsernin omavaraisuusaste oli joulukuun lopussa 38,1 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 76 prosenttia (31.12.2012: 34,8 ja 86). Korolliset nettovelat olivat 1 486,1 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 590,0).

Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat 488,3 miljoonaa euroa (443,5). Käyttöpääomasta vapautui vuoden viimeisen neljänneksen aikana 55,0 miljoonaa euroa, mutta koko vuoden 2013 aikana käyttöpääomaan sitoutui 47,6 miljoonaa euroa (2012: vapautui 82,1).

Myytavissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutos oli -57,9 miljoonaa euroa liittyen pääasiassa siihen, että Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden käypä arvo laski sähkön futuurihintojen muutoksen seurauksena.

Emoyritys Metsäliitto Osuuskunnan omavaraisuus oli vuoden lopussa 62,3 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 16 prosenttia (31.12.2012: 61,0 ja 21).

Vuoden aikana Metsäliitto Osuuskunnan osuuspääomat kasvoivat yhteensä 61,8 miljoonalla eurolla (45,4). Varsinainen osuuspääoma kasvoi 2,7 miljoonalla eurolla (2,4), A-lisäosuuspääoma 38,9 miljoonalla eurolla (28,9) ja B-lisäosuuspääoma yhteensä 34,6 miljoonalla eurolla (14,2). B-lisäosuuspääoman kasvuun sisältyy C-lisäosuuspääomasta siirretty 14,4 miljoonan euron osuus.

Huhtikuun alussa Metsä Board maksoi jäljellä olleen 450 miljoonan euron osuuden 500 miljoonan euron joukkovelkakirjalainasta ja nosti 500 miljoonaa euroa toukokuussa 2012 allekirjoitetusta syndikoidusta luottosopimuksesta. Joulukuussa Metsä Board maksoi ennaikaisesti huhtikuussa nostettuun syndikoiduun luottosopimukseen kuuluneen 150 miljoonan euron lainaosuuden, jonka alkuperäinen eräpäivä olisi ollut 30.6.2014. Metsä Board on samalla nostanut 75 miljoonan euron työeläkelainan sekä 50 miljoonan euron suuruisen pankkilainan.

Moody's Investors Service nosti toukokuussa Metsä Boardin luottoluokituksen tasolta B3 tasolle B2. Luokituksen näkymä nostettiin joulukuussa vakaasta positiiviseksi. Standard & Poor's Rating Services nosti elokuussa Metsä Boardin luottoluokituksen tasolta B- tasolle B ja joulukuussa tasolta B tasolle B+. Luokituksen näkymä on vakaa. Luottoluokitusten nousuilla ei ollut vaikutusta Metsä Boardin nykyisiin rahoituskustannuksiin.

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

Metsäliitto Osuuskunta allekirjoitti joulukuussa 400 miljoonan euron syndikoidun lainasopimuksen. Lainalla jälleenrahoitetaan huhtikuussa erääntyvä 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. Järjestelyllä ei ollut vaikutusta Metsä Groupin tunnuslukuihin.

Henkilöstö

Metsä Groupin palveluksessa oli vuoden 2013 aikana keskimäärin 11 222 henkilöä (2012: 11 986). Joulukuun lopussa konsernin henkilöstömäärä oli 10 741 (31.12.2012: 11 447), josta Suomessa työskenteli 5 238 (5 414) ja ulkomailla 5 503 (6 033) henkilöä. Emoyritys Metsäliitto Osuuskunnan palveluksessa oli joulukuun lopussa 2 579 henkilöä (31.12.2012: 2 645).

Jäsenet

Metsäliitto Osuuskunnalla oli vuoden lopussa 123 275 jäsentä (31.12.2012: 124 255). Vuoden aikana osuuskuntaan liittyi 2 233 uutta jäsentä, ja siitä erosi 3 213 jäsentä.

Investoinnit

Metsä Groupin investoinnit käyttöomaisuushyödykkeisiin vuoden 2013 aikana olivat yhteensä 206,6 miljoonaa euroa (204,5). Lisäksi Metsä Board sitoutui hankkimaan Pohjolan Voima Oy:n osakkeita noin 6 miljoonalla eurolla ja Metsä Fibre noin 2 miljoonalla eurolla.

Metsä Tissuen 55 miljoonan euron investointi Krapkowicen tehtaalla Puolassa valmistui. Investointiin kuuluu kaksi modernia pehmpaperikonetta, suurkuluttajatuotteiden jalostuslinja sekä uusi jalostus- ja logistiikkakeskus.

Uusiutuvan energian osuuden lisäämiseksi Metsä Tissuen ja paikallisen energiayhtiö VänerEnergi AB:n puoleksi omistama yhteisyriyys Katrinefors Kraftvärme AB aloitti uuden biovoimalaitoksen rakentamisen Metsä Tissuen Mariestadin tehtaan yhteyteen. Biovoimalaitoksen myötä Mariestadin tehtaan öljynkulutus laskee 90 prosentilla ja hiilidioksidipäästöt vähenevät 6 000 tonnilla. Metsä Tissuen osuus 30 miljoonan euron biovoimalainvestoinnista on 50 prosenttia. Voimalaitos otetaan käyttöön vuoden 2014 loppuun mennessä.

Metsä Tissue rakentaa Mariestadin tehtaalle myös uuden, noin 10 miljoonan euron arvoisen jalostuslinjan, joka otetaan käyttöön kesällä 2014. Saksassa modernisoitiin Raubachin tehtaan paperikone 1, ja Venäjällä Metsä Tissue vihki käyttöön uuden jalostus- ja logistiikkayksikön.

Metsä Fibren Joutsenon tehtaan tuotantoprosessin muutos polysulfidikeitoksi valmistui toukokuussa, ja kesällä Metsä Fibre toi markkinoille Botnia Nordic Plus -havusellut, joiden uusia paperitekniisiä ominaisuuksia asiakkaat pystyvät hyödyntämään oman prosessinsa kehittämisessä.

Kesäkuussa tehtiin päätös uudistaa Joutsenon tehtaan soodakattilan pohja ja modernisoida ilmajärjestelmä. Soodakattilan pohjan uudistaminen varmistaa tehtaan käyntivarmuuden ja kattilaturvallisuuden, ja ilmajärjestelmän modernisointi alentaa savukaasujen typpioksidipäästöjä. Elokuussa päätettiin myös Joutsenon tehtaan hakesiilon uudistamisesta ja hakesiilon hajukaasujen käsittelyjärjestelmän tehostamisesta. Investoinnilla parannetaan tehtaan käyntivarmuutta ja vähennetään tehtaan hajukaasupäästöjä. Investoinnit otetaan käyttöön kesäkuussa 2014.

Metsä Fibren Kemian sellutehtaan automaatiojärjestelmän uudistus on aloitettu, ja investointihanke toteutetaan kokonaisuudessaan vuoteen 2015 mennessä.

Metsä Woodin Vilppulan sahan uusi sahansyöttö, sahalinja ja tuorekäsittelylinjat käynnistettiin 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 1 561,0 miljoonaa euroa (2012: 1 515,4) ja liiketulos 27,8 miljoonaa euroa (20,2). Vuoden viimeisen neljänneksen liikevaihto oli 393,4 miljoonaa euroa (10–12/2012: 375,6) ja liiketulos 7,1 miljoonaa euroa (7,0). Liiketulokseen ei sisälly kertaluonteisia eriä.

Suomessa puukauppa sujui vuoden aikana keskimääräistä vilkkaammin. Kesän aikana hiljentynyt puukauppa vilkastui kesälomien jälkeen edellisen vuoden tasolle. Metsä Forest osti aktiivisesti kaikkia puutavaralajeja sekä pysty- että hankintakaupalla. Syksyllä suurin kysyntä oli tukkivaltaisilla uudistuskohteilla, kesäharvennuksilla sekä energiapuulla. Metsäenergian hankinta kehittyi suotuisasti, ja metsänhoitopalveluiden myynnin kasvu jatkui.

Metsä Forest toimitti asiakkailleen puuraaka-ainetta noin 30 miljoonaa kuutiometriä (30), josta noin 83 prosenttia Suomessa sijaitsevalle teollisuudelle. Suomessa pääosa puusta hankittiin Metsäliitto Osuuskunnan jäseniltä, ja ostomäärä suomalaisista yksityismetsästä ylitti suunnitellun tason.

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

Metsäliitto Osuuskunnan jäsenille järjestettiin vuoden aikana erilaisia tapahtumia, muun muassa Pääkaupunkiseudun Metsäpäivä, joka houkutteli paikalle runsaat 3 000 kävijää. Keväällä omistajajäsenten palveluvalikoimaan lisättiin markkinoiden laajin uudistamispalvelu, Taimiturva. Taimiturva-palvelulla metsänomistaja voi ostaa itselleen vakiintuneen, keskimäärin 1,3 metriä pitkän ja tavoitetiheyden mukaisen taimikon. Metsäverkko-palvelua kehitettiin uusilla toiminnallisuuksilla.

Joulukuussa aloitettiin yhteistoimintaneuvottelut, joissa käsiteltiin alustavaa suunnitelmaa operatiivisen ohjauksen tehostamisesta sekä Metsä Forestin rakenteen uudistamisesta. Neuvottelut koskivat koko Suomen henkilöstöä lukuun ottamatta metsureita sekä kansainvälisen puunhankinnan maayhtiöitä. Neuvottelut päättyivät 15.1.2014, ja uusi organisaatio astuu voimaan 1.4.2014.

Puutuotteet

Metsä Woodin liikevaihto oli 897,0 miljoonaa euroa (2012: 904,2) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 15,1 miljoonaa euroa (18,6). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli -2,1 miljoonaa euroa (16,3).

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla liikevaihto ja kannattavuus pysyivät edellisen vuoden tasolla, mutta toisella vuosipuoliskolla taloudellinen kehitys oli vertailujaksoa heikompaa. Vuoden viimeisellä neljänneksellä liikevaihto oli 213,7 miljoonaa euroa (10–12/2012: 216,0) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 1,8 miljoonaa euroa (1,8).

Epävarmuus ja rakennushankkeiden rahoituksen rajoitettu saatavuus heikensivät rakentamisen markkinoita osissa Eurooppaa. Isossa-Britanniassa talous ja rakentaminen alkoivat kuitenkin hiljalleen elpyä. Kysyntä Euroopan ulkopuolella, erityisesti Aasiassa, kasvoi.

Metsä Woodin vahva asema puurakentamisessa tuki Kerton ja muiden rakentamisen tuotteiden myyntiä. Loppuvuonna kysynnän kehitys tasaantui seuraamaan tavanomaista kausivaihtelua. Vanerituotteiden teollinen käyttö kasvoi päämarkkinoilla, ja tuottavuutta parantavien toimien vaikutuksesta kannattavuus kehittyi suotuisasti vuoden loppua kohti.

Sahatavaran markkinatasapaino pysyi kohtuullisena koko vuoden. Sahatavaran lievä positiivinen hintakehitys ei riittänyt kompensoimaan samanaikaisesti nousseen tukin hinnan vaikutusta. Kesän aikana Vilppulan sahan uudistamisesta johtuva tuotantoseisokki rajoitti sahatavaran toimitusmääriä.

Metsä Woodin tuotteiden teollista käyttöä edistettiin vuoden aikana. Esimerkiksi kuljetus- ja logistiikkayhtiö DB Schenker valitsi Metsä Woodin puurakenteet maaliikennekeskuksen noin 12 000 neliömetrin suuruiseen laajennusosaan Vantaan Viinikkalassa. Metsä Woodin toimitukset käsittävät terminaalin laajennusosan rungon, katon ja ulkoseinät asennettuina. Rakentaminen alkoi toukokuussa 2013.

Metsä Wood Merk GmbH:n koko osakekanta myytiin saksalaiselle Strabag-konserniin kuuluvalla Ed. Züblin AG -konsernille huhtikuussa. Järjestely tukee Metsä Woodin keskittymistä puurakentamisen systeemi- ja tuoteosien tarjoamiseen Keski-Euroopan markkinoilla. Samalla osapuolet sopivat pitkäaikaisesta yhteistyöstä, jossa molemmat yhtiöt myyvät toistensa tuotteita.

Metsä Wood ilmoitti huhtikuussa toimintojensa uudelleenjärjestelystä ja käynnisti tehostamisohjelman yhtiön kilpailukyvyyn ja kannattavuuden parantamiseksi. Tehostamisohjelman myötä yhtiö käynnisti neuvottelut henkilöstön vähentämiseksi. Neuvottelujen seurauksena yhtiön henkilöstömäärä väheni Suomessa 73 henkilöllä ja Isossa-Britanniassa 135 henkilöllä. Lisäksi Ranskassa Casteljalouxin saha- ja jatkojalostusyksikön sulkemisen myötä 31 henkilön tehtävät päättyivät vuoden lopussa.

Metsä Wood ilmoitti elokuussa suunnittelewansa Kaskisten jalostus- ja jakeluyksikön toiminnan lopettamista. Sulkemista koskeva yhteistoimintamenettelyn aikana ei löydetty liiketaloudellisia edellytyksiä toiminnan jatkamiselle. Yksikön toiminta lopetettiin vuoden lopussa, ja henkilöstövähennys oli yhteensä 51 henkilöä.

Sellu

Metsä Fibren liikevaihto oli 1 313,8 miljoonaa euroa (2012: 1 273,9), ja kannattavuus parani edelliseen vuoteen verrattuna. Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 196,6 miljoonaa euroa (148,1). Merkittävimmät liikevaihdon ja liiketuloksen paranemiseen vaikuttaneet tekijät olivat sellun hintojen nousu sekä myyntimäärien kasvu. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana markkinat

lähtivät nousuun ja lievä nousu jatkui koko vuoden ajan. Valkaistun markkinasellun kysyntä kasvoi Kiinassa noin yhdeksän prosenttia vuoteen 2012 verrattuna.

Havusellun markkinat pysyivät tasapainossa. Lyhytkuituisen sellun tarjonta kasvoi hieman uuden kapasiteetin myötä. Sellun hintakehitys oli positiivinen koko vuoden erityisesti havusellussa, jonka hinta nousi vuoden aikana 100 dollaria päättyen 910 dollariin tonnilta.

Metsä Fibren sellun toimitusmäärä oli 2 297 000 tonnia (2 258 000). Toimituksista 888 000 tonnia kohdistui osakkaille (905 000) ja 1 409 000 tonnia markkina-asiakkaille (1 353 000). Metsä Fibren sellutehtailla tehtiin vuonna 2013 uusi vuosituotantoennätys, 2 297 000 tonnia (2012: 2 237 000). Uudet vuosituotantoennätykset saavutettiin Kemlin ja Rauman tehtailla. Myös Metsä Svirin saha Venäjällä ylsi uuteen vuosituotantoennätykseen.

Vuoden viimeisellä neljänneksellä Metsä Fibren liikevaihto oli 339,8 miljoonaa euroa (10–12/2012: 321,4) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 51,1 miljoonaa euroa (30,8).

Metsä Fibren puunkäyttö oli vuoden 2013 aikana yhteensä 12,5 miljoonaa kuutiometriä (12,2), josta noin 82 prosenttia oli havupuuta. Puusta 87 prosenttia oli peräisin sertifioiduista metsistä, joista suurin osa oli sertifioitu Suomen PEFC-standardin mukaisesti.

Vuoden aikana valmistui Joutsenon tehtaan tuotantoprosessin muutos polysulfidikeitoksi. Lisäksi tehtiin päätös uudistaa Joutsenon tehtaan soodakattilan pohja ja modernisoida ilmajärjestelmä sekä uudistaa hakesiilo ja tehostaa hajukaasujen käsittelyjärjestelmä. Kemlin sellutehtaan automaatiojärjestelmän uudistus aloitettiin.

Merkittävin tutkimus- ja kehityshanke vuonna 2013 oli polysulfidimassan käyttöönoton tukeminen. Lisäksi selvitettiin muun muassa vedenkäytön vähentämistä selluprosessissa. Yhteishanketta biokaasua tuottavan biojalostamon investointiedellytysten selvittämisestä Joutsenoon Helsingin Energian ja Gasumin kanssa jatkettiin ympäristövaikutusten arvioinnilla, jonka viranomaislausunto valmistui joulukuussa.

Kartonki ja paperi

Metsä Boardin liikevaihto oli 2 019,3 miljoonaa euroa (2012: 2 107,6) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 104,4 miljoonaa euroa (74,9). Liiketuloksen kirjatut kertaluonteiset erät olivat nettona +9,2 miljoonaa euroa (+146,2).

Liiketulosta paransivat taivekartongin ja valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärien merkittävä nousu, suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden pienentyminen sekä sellun ja kemihierteen hinnannousu. Valkopintaisen kraftlainerin hinta oli hieman edellisvuotta korkeampi, mutta taivekartongin ja paperien keskimääräinen myyntihinta hieman alempi. Liiketulosta heikensi myös euroon nähden heikommat Ison-Britannian punta ja Yhdysvaltain dollari sekä vahvempi Ruotsin kruunu.

Vuoden viimeisen neljänneksen liikevaihto oli 479,2 miljoonaa euroa (10–12/2012: 508,5) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 29,3 miljoonaa euroa (23,6).

Metsä Boardin liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 113,6 miljoonaa euroa (221,1). Nettokorot ja muut rahoituskulut olivat 54,7 miljoonaa euroa (52,3) ja rahoituseriin kirjatut kurssierot -1,1

miljoonaa euroa (5,0). Suuremmat rahoituskustannukset verrattuna vertailukauteen aiheutuivat pääasiassa USD-erillislainan ennenaikaisesta takaisinmaksusta. Lisäksi Pohjolan Voima Oy:ltä saatiin vertailukaudella 5,5 miljoonan euron osinko.

Ilman kertaluonteisia eriä tulos ennen veroja oli 48,6 miljoonaa euroa (27,7), osakekohtainen tulos 0,17 euroa (0,13) ja sijoitetun pääoman tuotto 6,4 prosenttia (4,8). Sisältäen kertaluonteiset erät tulos ennen veroja oli 57,8 miljoonaa euroa (173,9), osakekohtainen tulos 0,19 euroa (0,52) ja sijoitetun pääoman tuotto 7,0 prosenttia (12,4).

Metsä Boardin omavaraisuusaste joulukuun lopussa oli 40,7 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 70 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 prosenttiyksikön.

Metsä Board ilmoitti marraskuussa uudistavansa johtamis- ja raportointirakenteensa vastaamaan paremmin yhtiön strategiaa ja luomaan paremmat mahdollisuudet kasvattaa taivekartonki- ja kraftlaineriliiketoimintoja. Metsä Boardin varsinainen liiketoiminta jakautuu kahteen liiketoiminta-alueeseen, jotka ovat Cartonboard ja Linerboard and Paper. Nämä ovat myös Metsä Boardin raportointisegmentit vuoden 2014 ensimmäisestä neljänneksestä alkaen.

Metsä Boardin tilinpäätöstiedote on julkaistu 6.2.2014.

Pehmo- ja ruoanlaittopaperit

Metsä Tissuen liikevaihto oli 1 000,1 miljoonaa euroa (2012: 981,5). Omien tuotemerkkien myynti jatkui tasaisena Suomessa ja Skandinaviassa. Suhteellisesti eniten omien tuotemerkkien myynti kasvoi Venäjällä ja keskisessä Itä-Euroopassa.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 54,5 miljoonaa euroa (41,9). Parannukseen vaikuttivat myynnin kasvun lisäksi organisaatiouudistuksen myötä keventyneet kiinteät kustannukset sekä tuotannon tehokkuuden paraneminen.

Vuoden viimeisen neljänneksen liikevaihto oli 258,5 miljoonaa euroa (10–12/2012: 254,1) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 14,7 miljoonaa euroa (13,5).

Metsä Tissuen 55 miljoonan euron investointiohjelma Puolan Krapkowicessa valmistui suunnitellusti. Investointiin kuului mm. kaksi uutta pehmpaperikonetta, suurkuluttajatuotteiden jalostuslinja sekä moderni logistiikkakeskus. Uudistusten myötä Krapkowicen tehdas on Euroopan tehokkaimpia pehmpaperitehtaita.

Keväällä otettiin käyttöön uusi jalostus- ja logistiikkayksikkö Vorsinossa, Venäjällä palvelemaan Moskovan, Pietarin ja muiden suurkaupunkien kasvavien pehmpaperimarkkinoiden tarpeita.

Metsä Tissuen puoleksi omistama yhteisyrittäjä Katrinefors Kraftvärme AB ilmoitti rakentavansa Ruotsiin Metsä Tissuen Mariestadin tehtaan yhteyteen biovoimalaitoksen. Lisäksi Metsä Tissue rakentaa Mariestadin tehtaalle uuden jalostuslinjan.

Vuonna 2013 Metsä Tissue toi markkinoille kymmeniä uusia kuluttaja- ja suurkuluttajatuotteita. Nelikerroksinen wc-paperi lanseerattiin syksyllä Suomen, Skandinavian, Baltian ja Venäjän markkinoilla. Skandinaviassa kauppoihin tuli myös erityisesti keittiökäyttöön suunniteltu vahvempi talouspaperi.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Metsäliitto Osuuskunta kasvatti omistustaan Metsä Tissuesta 15.1.2014 toteutetulla osakekaupalla. Metsäliitto Osuuskunta osti Jozef Antošíkilta Metsä Tissue Oyj:n osakkeet, jotka edustavat yhteensä 6 prosenttia yhtiön osakepääomasta. Kaupan jälkeen Metsäliitto Osuuskunta omistaa Metsä Tissuen osakepääomasta yhteensä 91 prosenttia ja Jozef Antošík 9 prosenttia.

Riskit ja epävarmuustekijät

Tässä tilinpäätöstiedotteessa 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, arvonalisäveroon ja oikeudenkäyntikuluihin 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 osakkaiden vuonna 2009 allekirjoittaman osakassopimuksen mukaisen myötämyyntilausekkeen väitettyyn rikkomiseen. Metsäliitto Osuuskunta kiistää vaateen perusteettomana eikä ole kirjannut varauksia sen johdosta. Välimiesoikeuden odotetaan antavan päätöksensä asiassa vuoden 2014 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Lähiajan näkymät

Puunhankinnan asiakkaiden vuoden 2014 puutilaukset ovat normaalilla tasolla. Puun kysyntä jatkuu kaikkien puutavaralajien osalta tasaisena.

Puutuotteiden kysyntä jatkuu vakaana tavanomaisen kausivaihtelun oloissa. Ensimmäisen neljänneksen aikana teollisuus- ja sahatavaratuotteiden markkinoiden arvioidaan olevan kohtuullisessa tasapainossa. Rakentamisen ja jatkojalostusliiketoiminnan näkymä on kuitenkin haasteellinen suuressa osassa päämarkkinoita.

Kilpailijoiden uusien lyhytkuitusellutehtaiden käynnistyminen Etelä-Amerikassa ja tuotantomäärien kasvu ensimmäisen vuosipuoliskon aikana vaikuttavat oleellisesti sellumarkkinoihin. Toisaalta myönteistä kehitystä tukevat havusellun tuottajien matala varastotaso, lisäkapasiteettiprojektien viivästyminen ja Kiinan investoinnit pehmopaperin ja kartongin tuotantokapasiteettiin. Aasian markkinoiden merkitys Metsä Fibrelle kasvaa.

Vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä taivekartongin sekä valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärien arvioidaan nousevan jonkin verran. Metsä Board korotti taivekartongin hintoja Euroopassa vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä, mutta valkopintaisen kraftlainerin keskimääräiseen hintatasoon ei ole näköpiirissä olennaisia muutoksia lähitulevaisuudessa.

Päällystämättömän hienopaperin ja päällystettyjen paperien toimitusmäärien arvioidaan vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä olevan suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla. Merkittäviä paperien hinnanmuutoksia ei edelleenkään ole odotettavissa.

Pehmo- ja ruoanlaittopapereiden kysynnän odotetaan jatkavan suotuisaa kehitystä. Energian ja raaka-aineiden hintojen muutokset vaikuttavat kuitenkin merkittävästi yhtiön liikeluoksen kehitykseen. Näiden kustannusten nousu sekä keräyspaperin paikallinen saatavuus, laatu ja hinta tuovat merkittäviä haasteita myös alkaneelle vuodelle.

Metsä Groupin liikeluoksen ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan parantuvan hieman vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä verrattuna vuoden 2013 viimeiseen neljännekseen.

Osuuskorkoesitys

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus on päättänyt ehdottaa hallintoneuvostolle, että jäsenten sijoittamalle sääntömääräiselle osuuspääomalle maksetaan vuodelta 2013 korkoa 5,5 prosenttia sekä juhluvuoden kunniaksi ylimääräinen 1,0 prosenttia eli yhteensä 6,5 prosenttia (5,5 prosenttia vuodelta 2012). Lisäosuuspääoma A:lle ehdotettu korko on 5,0 prosenttia (5,0), ja lisäosuuspääoma B:lle 4,5 prosenttia (4,5).

Hallituksen esitys käsitellään huhtikuussa Metsäliitto Osuuskunnan hallintoneuvostossa, joka puolestaan tekee osuuskoron määrästä esityksen toukokuussa kokoontuvan edustajiston päätettäväksi.

Espoossa 6.2.2014

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	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	1 561,0	1 515,4	393,4	375,6
EBITDA	30,7	22,9	7,8	7,8
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	30,7	22,9	7,8	7,8
Poistot ja arvonalentumiset	-2,8	-2,7	-0,7	-0,8
Liiketulos	27,8	20,2	7,1	7,0
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	27,8	20,2	7,1	7,0
- ” -, % liikevaihdosta	1,8	1,3	1,8	1,9
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	25,6	17,1	23,5	27,2
Investoinnit	5,4	5,9	1,6	2,0
Henkilöstö kauden lopussa	919	1 007	919	1 007

Puutuoteollisuus	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	897,0	904,2	213,7	216,0
EBITDA	34,8	47,5	8,6	9,0
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	44,0	49,7	8,6	10,0
Poistot ja arvonalentumiset	-36,9	-31,1	-6,6	-8,2
Liiketulos	-2,1	16,3	2,0	0,7
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	15,1	18,6	1,8	1,8
- ” -, % liikevaihdosta	1,7	2,1	0,8	0,8
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	5,1	5,5	4,6	2,1
Investoinnit	43,5	26,8	10,2	9,4
Henkilöstö kauden lopussa	2 490	2 749	2 490	2 749

Selluteollisuus	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	1 313,8	1 273,9	339,8	321,4
EBITDA	256,5	207,5	64,9	45,7
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	256,5	207,5	64,9	45,7
Poistot ja arvonalentumiset	-59,9	-57,0	-13,8	-15,0
Liiketulos	196,6	150,5	51,1	30,8
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	196,6	148,1	51,1	30,8
- ” -, % liikevaihdosta	15,0	11,6	15,0	9,6
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	28,9	22,5	28,7	17,5
Investoinnit	26,6	35,3	8,6	6,5
Henkilöstö kauden lopussa	873	876	873	876

Kartonki- ja paperiteollisuus	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	2 019,3	2 107,6	479,2	508,5
EBITDA	214,8	321,4	56,7	53,8
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	208,0	186,0	55,5	49,0
Poistot ja arvonalentumiset	-101,3	-100,3	-26,2	-14,4
Liiketulos	113,6	221,1	30,5	39,4
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	104,4	74,9	29,3	23,6
- ” -, % liikevaihdosta	5,2	3,6	6,1	4,6
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	6,4	4,8	7,9	5,4
Investoinnit	66,9	66,1	20,2	28,2
Henkilöstö kauden lopussa	3 116	3 279	3 116	3 279

Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	1 000,1	981,5	258,5	254,1
EBITDA	94,8	77,8	24,6	17,5
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	94,2	84,6	24,6	24,2
Poistot ja arvonalentumiset	-39,7	-42,7	-9,9	-10,7
Liiketulos	55,1	35,1	14,7	6,7
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	54,5	41,9	14,7	13,5
- ” -, % liikevaihdosta	5,4	4,3	5,7	5,3
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	8,5	6,8	9,3	8,5
Investoinnit	53,0	64,3	29,4	15,9
Henkilöstö kauden lopussa	2 837	3 035	2 837	3 035

Muu toiminta	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	5,8	3,3	1,7	0,6
EBITDA	-5,0	72,7	-4,1	-0,3
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	-4,6	-0,9	-3,7	0,1
Poistot ja arvonalentumiset	-2,0	-5,0	-0,6	-3,8
Liiketulos	-7,0	67,7	-4,7	-4,1
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	-6,6	-5,9	-4,3	-3,7
Investoinnit	17,2	17,0	3,7	4,2
Henkilöstö kauden lopussa	507	501	507	501

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

Sisäinen myynti ja eliminoinnit	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	-1 865,4	-1 784,8	-469,3	-448,1
EBITDA	-37,1	-259,2	-9,9	-3,9
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	-37,1	-31,9	-9,9	-2,4
Poistot ja arvonalentumiset	-12,5	-10,2	-3,2	0,5
Liiketulos	-49,6	-269,4	-13,1	-3,4
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	-49,6	-42,1	-13,1	-1,9

Metsä Group	1–12/13	1–12/12	10–12/13	10–12/12
Liikevaihto	4 931,6	5 001,0	1 216,9	1 228,0
EBITDA	589,6	490,6	148,5	129,6
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	591,7	517,9	147,7	134,4
Poistot ja arvonalentumiset	-255,1	-249,1	-60,9	-52,5
Liiketulos	334,4	241,5	87,6	77,2
- ” -, ilman kertaluonteisia eriä	342,3	255,7	86,6	71,0
- ” -, % liikevaihdosta	6,9	5,1	7,1	5,8
ROCE ilman kertaluonteisia eriä, %	9,1	7,1	9,3	7,3
Investoinnit käyttöömaisuuteen	206,6	204,5	73,3	57,7
Henkilöstö kauden lopussa	10 741	11 447	10 741	11 447

EBITDA = Liiketulos ennen poistoja ja arvonalentumisia

ROCE = Sijoitetun pääoman tuotto

Tiedot vuosineljänneksittäin (milj. euroa)	2013 10–12	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	393,4	352,5	392,2	422,8	375,6	350,8	384,8	404,1
Puutuoteteollisuus	213,7	207,6	260,2	215,5	216,0	217,0	249,4	221,8
Selluteollisuus	339,8	341,6	309,3	323,1	321,4	326,6	300,4	325,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	479,2	502,3	502,8	535,0	508,5	532,3	522,2	544,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	258,5	247,8	243,8	250,1	254,1	248,5	235,4	243,5
Muu toiminta	1,7	2,1	1,1	1,0	0,6	1,0	0,8	0,9
Sisäinen myynti	-469,3	-440,9	-468,8	-486,4	-448,1	-434,0	-446,2	-456,5
Liikevaihto yhteensä	1 216,9	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	7,1	5,5	7,7	7,4	7,0	1,9	5,3	6,0
Puutuoteteollisuus	2,0	-12,8	4,5	4,3	0,7	-0,8	12,1	4,2
Selluteollisuus	51,1	50,7	47,5	47,3	30,8	40,3	34,6	44,8
Kartonki- ja paperiteollisuus	30,5	19,3	28,9	34,8	39,3	23,4	162,0	-3,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	14,7	12,8	13,9	13,7	6,7	11,4	7,0	10,0
Muu toiminta	-4,7	1,1	-2,5	-0,9	-4,1	-5,2	78,7	-1,7
Eliminoinnit	-13,1	-13,3	-10,7	-12,5	-3,3	-14,0	-237,4	-14,6
Liiketulos yhteensä	87,6	63,3	89,3	94,2	77,2	57,0	62,2	45,1
- % liikevaihdosta	7,2	5,2	7,2	7,5	6,3	4,6	5,0	3,5
Osuus osakkuusyriyten tuloksista								
Kurssierot	-2,6	-2,0	-0,2	0,2	1,1	1,7	-1,7	1,3
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-24,1	-30,0	-23,0	-38,8	-30,3	-35,2	-14,5	-35,3
Kauden tulos ennen veroja	61,3	31,2	69,0	62,3	47,7	24,6	50,9	10,1
Tuloverot	10,3	-10,6	-18,8	-16,0	2,0	-8,6	-16,8	-8,5
Kauden tulos	71,6	20,6	50,2	46,3	49,7	16,0	34,1	1,6

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä	2013 10–12	2013 7–9	2013 4–6	2013 1–3	2012 10–12	2012 7–9	2012 4–6	2012 1–3
Puunhankinta ja metsäpalvelut	7,1	5,5	7,7	7,4	7,0	1,9	5,3	6,0
Puutuoteteollisuus	1,8	-2,8	11,8	4,3	1,8	0,5	12,1	4,2
Selluteollisuus	51,1	50,7	47,5	47,3	30,8	40,3	34,6	42,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	29,3	18,9	26,0	30,2	23,5	25,5	19,8	6,1
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	14,7	12,8	13,9	13,1	13,5	11,5	7,0	10,0
Muu toiminta & eliminoinnit	-17,4	-12,2	-13,2	-13,3	-5,7	-11,9	-14,9	-15,8
Liiketulos yhteensä	86,6	73,0	93,7	89,0	71,0	67,8	63,9	53,0
- % liikevaihdosta	7,1	6,0	7,6	7,1	5,8	5,5	5,1	4,1

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Sijoitetun pääoman tuotto (%) ROCE	=	(Tulos ennen veroja + muut rahoituskulut ja kurssierot) 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 - rahavarat - korolliset saamiset) per (Oma pääoma)

TILINPÄÄTÖSTIEDOT

Tilintarkastamaton

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

METSÄ GROUP

Lyhennetty laaja tuloslaskelma (milj. euroa)	Liite	2013 1–12	2012 1–12	Muutos	2013 10–12	2012 10–12
Liikevaihto	2	4 931,6	5 001,0	-69,4	1 216,9	1 228,0
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		31,2	-13,4	44,5	24,1	13,0
Liiketoiminnan muut tuotot		81,2	76,8	4,3	25,0	25,3
Materiaalit ja palvelut		-3399,1	-3462,4	63,4	-847,4	-871,9
Henkilöstökulut		-692,2	-705,5	13,3	-167,7	-169,0
Poistot ja arvonalentumiset		-255,1	-249,1	-6,0	-60,9	-52,5
Liiketoiminnan muut kulut		-363,1	-406,0	42,9	-102,5	-95,7
Liiketulos	2	334,4	241,5	93,0	87,6	77,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		9,7	4,8	4,9	0,5	-0,3
Kurssierot		-4,6	2,4	-7,0	-2,6	1,1
Muut rahoitustuotot ja -kulut	2	-115,9	-115,5	-0,4	-24,1	-30,3
Kauden tulos ennen veroja		223,7	133,2	90,5	61,3	47,7
Tuloverot	3	-35,1	-31,8	-3,2	10,3	2,0
Kauden tulos		188,7	101,4	87,3	71,6	49,7
Muut laajan tuloksen erät						
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi						
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät		2,4	-25,3	27,7	10,2	0,0
Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi		-0,1	7,1	-7,3	-2,8	0,0
Yhteensä		2,3	-18,1	20,4	7,4	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi						
Rahavirran suojaukset		-2,5	-0,5	-2,0	-9,6	0,3
Myytavissä olevat rahoitusvarat		-57,9	-17,3	-40,6	-5,0	10,9
Muuntoerot		-20,3	15,2	-35,5	-11,2	-7,6
Muut erät		-0,2	0,1	-0,2	-0,2	0,0
Verot eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		22,3	5,3	17,0	11,8	-7,4
Yhteensä		-58,5	2,8	-61,3	-14,1	-3,6
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-56,2	-15,3	-40,9	-6,7	-3,6
Kauden laaja tulos yhteensä		132,5	86,1	46,4	64,9	27,9

Kauden tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	109,2	59,2	50,0	37,3	24,4
Määräysvallattomille omistajille	79,5	42,1	37,3	34,3	25,3
	188,7	101,4	87,3	71,6	49,7

Kauden laajan tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	83,1	49,6	33,6	35,5	10,4
Määräysvallattomille omistajille	49,3	36,5	12,9	29,4	17,6
	132,5	86,1	46,4	64,9	27,9

Liitetiedot ovat osa tilinpäätöstiedotetta.

Tilintarkastamaton

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

Lyhennetty tase (milj. euroa)	Liite	2013 31.12.	2012 31.12.	2012 1.1.
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Liikearvo		529,0	533,8	528,5
Muut aineettomat hyödykkeet		254,2	238,9	232,2
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	4	1 988,3	2 073,3	2 129,0
Biologiset hyödykkeet		11,1	8,4	8,5
Osuudet osakkuusyriyksissä		73,0	66,6	69,6
Myytavissä olevat rahoitusvarat		305,7	356,2	367,9
Muut rahoitusvarat		20,1	13,9	11,5
Laskennalliset verosaamiset		47,0	70,4	65,4
		3 228,4	3 361,4	3 412,5
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		775,0	724,8	781,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset		703,3	710,7	735,4
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		4,6	8,4	34,0
Rahavarat		452,7	518,5	330,4
		1 935,5	1 962,4	1 881,1
Myytäväinä olevat omaisuuserät		-	20,6	6,8
Varat yhteensä		5 164,0	5 344,4	5 300,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Oma pääoma				
Oma pääoma		1 482,6	1 366,7	1 126,1
Määräysvallattomien omistajien osuudet		476,3	491,2	358,9
		1 958,9	1 857,9	1 485,0
Pitkäaikaiset velat				
Laskennalliset verovelat		244,3	319,4	362,2
Eläkevelvoitteet		154,4	154,0	135,5
Varaukset	5	19,3	34,6	44,7
Rahoitusvelat		1 601,9	1 161,2	1 854,2
Muut velat		27,0	34,9	32,7
		2 046,8	1 704,2	2 429,4
Lyhytaikaiset velat				
Varaukset	5	33,9	53,8	144,8
Rahoitusvelat		354,6	958,2	438,5
Ostovelat ja muut velat		760,9	765,8	790,6
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		8,8	4,5	12,2
		1 158,3	1 782,4	1 386,1
Myytäväinä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat		-	-	-
Velat yhteensä		3 205,1	3 486,5	3 815,5
Oma pääoma ja velat yhteensä		5 164,0	5 344,4	5 300,4

Liitetiedot ovat osa tilinpäätöstiedotetta.

Tilintarkastamaton

Oman pääoman muutos		Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma					Määräysvallattomien omistajien	
		Osuus- pää- omat	Muun- toerot	Arvon- muutos ja muut rahastot	Kerty- neet 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	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
Tilikauden tulos					59,2	59,2	42,1	101,4
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen			9,0	-7,3	-11,4	9,7	-5,6	-15,3
Tilikauden laaja tulos yhteensä			9,0	-7,3	47,9	49,6	36,5	86,1
Liiketoimet omistajien kanssa								
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot					-29,6	-29,6	-12,8	-42,3
Osuuspääoman muutos		21,9				21,9		21,9
Siirto vapaasta pääomasta sidottuun				3,2	-3,2	0,0		0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa					198,7	198,7	108,6	307,3
Oma pääoma 31.12.2012		594,5	37,9	236,1	498,2	1 366,7	491,2	1 857,9
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
Tilikauden tulos					109,2	109,2	79,5	188,7
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen			-13,0	-17,0	3,9	-26,1	-30,1	-56,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-13,0	-17,0	113,1	83,1	49,3	132,5
Liiketoimet omistajien kanssa								
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot					-31,6	-31,6	-36,8	-68,4
Osuuspääoman muutos		60,2			-1,4	58,9		58,9
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	5,5	-27,4	-21,9
Oma pääoma 31.12.2013		654,7	24,9	224,9	578,0	1 482,6	476,3	1 958,9

Tilintarkastamaton

Lyhennetty rahavirtalaskelma (milj. euroa)		2013	2012
	Liite	1–12	1–12
Kauden tulos		188,7	101,4
Oikaisut yhteensä	7	347,3	260,1
Käyttöpääoman muutos		-47,6	82,1
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat		488,3	443,5
Nettorahoituskulut		-123,8	-130,3
Maksetut verot		-51,0	-56,2
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavirrat		313,5	257,1
Yrityshankinnat		-2,1	-6,6
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-206,6	-201,7
Omaisuuksien myynnit ja muut erät	7	41,1	33,4
Investointien nettorahavirrat		-167,5	-174,9
Osuuspääomien muutos		60,4	45,4
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset		-21,1	306,7
Pitkäaikaisten lainojen ja muiden rahoituserien muutos		-172,2	-194,6
Maksetut osuuspääoman korot ja osingot		-78,1	-52,3
Rahoituksen nettorahavirrat		-211,0	105,2
Rahavarojen muutos		-65,1	187,3
Rahavarat kauden alussa		518,5	330,4
Rahavarojen muuntoero		-0,8	0,9
Rahavarojen muutos		-65,1	187,3
Rahavarat kauden lopussa		452,7	518,5

Liitetiedot ovat osa tilinpäätöstiedotetta.

LIITETIEDOT TARKASTAMATTOMAAN TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEeseen

Liite 1 – Perustiedot ja laatimisperiaatteet

Metsäliitto Osuuskunta tytäryrityksineen muodostaa konsernin ("Metsä Group" tai "konserni"), jonka viisi liike-toiminta-alueita 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 tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34, Osavuosikatsaukset-standardin mukaisesti, ja sitä tulee lukea yhdessä vuoden 2012 IFRS-tilinpäätöksen kanssa. Tilinpäätöstiedotteen 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.
- 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 osavuosikatsauksessa.
- 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 määritelmä. 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.

Konsernitiilinpäätös esitetään miljoonan euron tarkkuudella ellei muuta ole mainittu.

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus hyväksyi julkistettavaksi tämän tilinpäätöstiedotteen kokouksessaan 6.2.2014.

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	1–12/2013			1–12/2012		
	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä
Puunhankinta ja metsäpalvelut	371,1	1 189,9	1 561,0	349,4	1 166,0	1 515,4
Puutuoteteollisuus	837,0	60,1	897,0	850,2	54,0	904,2
Selluteollisuus	780,3	533,5	1 313,8	772,9	501,0	1 273,9
Kartonki- ja paperiteollisuus	1 943,1	76,2	2 019,3	2 046,7	60,9	2 107,6
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	999,8	0,3	1 000,1	981,5	0,0	981,5
Muu toiminta	0,4	5,4	5,8	0,3	3,0	3,3
Sisäisen myynnin eliminointi		-1 865,4	-1 865,4		-1 784,8	-1 784,8
Yhteensä	4 931,6	0,0	4 931,6	5 001,0	0,0	5 001,0

Liiketulos Miljoonaa euroa	2013	2012
	1–12	1–12
Puunhankinta ja metsäpalvelut	27,8	20,2
Puutuoteteollisuus	-2,1	16,3
Selluteollisuus	196,6	150,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	113,6	221,1
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	55,1	35,1
Muu toiminta	-7,0	67,7
Eliminoinnit	-49,6	-269,4
Liiketulos yhteensä	334,4	241,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	9,7	4,8
Rahoituskulut, netto	-120,4	-113,1
Tuloverot	-35,1	-31,8
Katsauskauden tulos	188,7	101,4

Metsä Groupin liiketulos 2013 sisältää kertaluonteisia erä yhteensä nettona -7,9 miljoonaa euroa (-14,2). Näistä 5,3 miljoonaa euroa liittyi Metsä Boardin maa-alueiden myynteihin, 4,6 miljoonaa euroa Alizay-tehtaan myyntiin, 2,5 miljoonaa euroa Äänekosken vanhan paperikoneen myyntiin ja 3,4 miljoonaa euroa muihin eriin sekä -6,6 miljoonaa euroa ympäristövaraukseen. Metsä Tissuen tehostamisohjelman varauksen purkamisesta kirjattiin 0,6 miljoonaa euroa ja Metsä Woodin tehostamisohjelmaan liittyen -17,2 miljoonaa euroa. Kertaluonteiset erät liittyen muihin henkilöstöjärjestelyihin olivat -0,4 miljoonaa euroa.

Varat	2013	2012
Miljoonaa euroa	31.12.	31.12.
Puunhankinta ja metsäpalvelut	291,4	267,5
Puutuoteteollisuus	392,1	390,4
Selluteollisuus	848,6	877,9
Kartonki- ja paperiteollisuus	1 981,0	2 075,8
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	917,9	905,4
Muu toiminta	185,4	144,0
Eliminoinnit	-268,9	-251,1
Kohdistamattomat varat	816,5	934,5
Yhteensä	5 164,0	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
Miljoonaa euroa	31.12.	31.12.
Puunhankinta ja metsäpalvelut	228,9	193,1
Puutuoteteollisuus	108,5	113,4
Selluteollisuus	116,9	158,5
Kartonki- ja paperiteollisuus	455,5	486,5
Pehmo- ja ruoanlaittopaperit	273,1	272,9
Muu toiminta	69,9	32,3
Eliminoinnit	-268,9	-251,1
Kohdistamattomat velat	2 221,2	2 481,0
Yhteensä	3 205,1	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
Miljoonaa euroa	1–12	1–12
Tilikauden verot	61,2	75,6
Edellisten tilikausien verot	-2,3	0,1
Laskennalliset verot	-23,9	-43,9
Tuloverot yhteensä	35,1	31,8

Liite 4 – Aineellisen käyttöomaisuuden muutokset

	2013	2012
Miljoonaa euroa	1–12	1–12
Kirjanpitoarvo kauden alussa	2 073,3	2 129,0
Investoinnit	182,9	188,3
Vähennykset	-4,4	-2,2
Myytävänä olevat omaisuuserät	-2,1	-20,6
Poistot ja arvonalentumiset	-240,7	-234,8
Muuntoero ja muut muutokset	-20,6	13,5
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	1 988,3	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 4,9 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	Uudelleenjärjestely	Ympäristövelvoitteet	Muut varaukset	Yhteensä
1.1.2013	45,0	26,6	16,9	88,4
Muuntoerot	-0,2	0,0	-0,2	-0,5
Varausten lisäykset	3,4	7,4	0,9	11,6
Käytetyt varaukset	-33,2	-4,9	-3,1	-41,3
Käyttämättömien varausten peruutukset	-3,1	-1,1	-1,2	-5,4
Diskonnttauksen vaikutus		0,2		0,2
31.12.2013	11,8	28,2	13,2	53,2

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

Metsä Boardin Husumin tehtaalla Ruotsissa tehtiin 6,5 miljoonan euron ympäristövaraus. Metsä Boardissa peruttiin varauksia yhteensä 2,4 miljoonaa euroa liittyen Alizayn tehtaan myyntiin ja 1,3 miljoonaa euroa liittyen Zandersin tehtaaseen.

Metsä Groupin varausten kokonaissummasta 53,2 miljoonaa euroa, pitkäaikaisten varausten osuus on 19,3 miljoonaa euroa ja lyhytaikaisten varausten osuus 33,9 miljoonaa euroa. Pitkäaikaisten varausten arvioidaan pääosin purkautuvan vuoden 2017 loppuun mennessä.

Liite 6 – Liiketoimet lähipiirin kanssa

Metsäliitto Osuuskunnan puutoimitusten liikevaihto konsernin tytäryrityksille vuonna 2013 oli 758,0 miljoonaa euroa (728,4). Yhteis- ja osakkuusyrietyksille puutoimitusten liikevaihto oli 21,3 miljoonaa euroa (16,9).

Metsäliitto Osuuskunnan 49,9 %:isesti omistama osakkuusyriety Finsilva Oyj, johon konsernin metsien omistus on keskitetty, myy puuta Metsäliitto Osuuskunnalle. Puutoimitusten arvo vuonna 2013 oli 18,3 miljoonaa euroa (18,0).

Liiketoimet yhteisyritysten kanssa

Yhteisyritykset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä suhteellisen omistussosuuden 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:

	2013	2012
Miljoonaa euroa	1–12	1–12
Myynnit	13,3	12,2
Ostot	14,3	14,0
Pitkäaikaiset varat	58,0	47,9
Lyhytaikaiset varat	5,1	4,8
Pitkäaikaiset velat	49,0	40,8
Lyhytaikaiset velat	3,8	5,1

Liiketoimet osakkuusyritysten kanssa

	2013	2012
Miljoonaa euroa	1–12	1–12
Myynnit	16,9	16,1
Ostot	105,0	94,1
Pitkäaikaiset saamiset	2,9	1,5
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1,3	1,9
Pitkäaikaiset velat	0,0	0,0
Ostovelat ja muut velat	7,1	6,0

Liite 7 – Konsernin rahavirtalaskelman liitetiedot

Oikaisut tilikauden tulokseen

	2013	2012
Miljoonaa euroa	1–12	1–12
Verot	35,1	31,8
Poistot ja arvonalentumiset	255,1	249,1
Biologiset hyödykkeet	-2,7	0,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-9,7	-4,8
Pitkäaikaisten varojen myyntivoitot ja -tappiot	-12,9	-20,1
Rahoituskulut, netto	120,4	113,0
Eläkevelvoitteet ja varaukset	-38,0	-109,3
Yhteensä	347,3	260,1

Omaisuuden myynnit ja muut erät

Omaisuuden myynnit ja muut erät sisältävät vuonna 2013 Metsä Woodin tytäryrityksen Metsä Wood Merk GmbH:n myynnin 5,4 miljoonaa euroa, käyttöomaisuuden myyntejä 36,0 miljoonaa euroa ja muita eriä -0,3 miljoonaa euroa. Merkittävimmät käyttöomaisuuden myynnit olivat Metsä Boardin Alizayn tehtaan käyttöomaisuuden myynti 22,2 miljoonaa euroa, Metsä Boardin kiinteistöjen myynnit Suomessa 5,4 miljoonaa euroa, Metsä Boardin Äänekosken vanhan paperikoneen myynti 2,5 miljoonaa euroa ja Metsä Boardin sähkösertifikaattien myynti 2,4 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 hankintaan	Kirjanpitoarvo yht.	Käypä arvo
Rahoitusvarat 31.12.2013							
Myytävissä olevat rahoitusvarat		305,7				305,7	305,7
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat			20,1			20,1	20,1
Myyntisaamiset ja muut saamiset			699,3			699,3	699,3
Rahavarat	20,1		432,6			452,7	452,7
Johdannaiset	-0,2			2,5		2,4	2,4
Yhteensä	19,9	305,7	1 152,0	2,5	0,0	1 480,2	1 480,2
Rahoitusvelat 31.12.2013							
Pitkäaikaiset korolliset velat					1 601,9	1 601,9	1 638,3
Muut pitkäaikaiset velat					4,7	4,7	4,7
Lyhytaikaiset korolliset velat					354,6	354,6	373,4
Ostovelat ja muut velat					648,6	648,6	648,6
Johdannaiset	4,4			26,1		30,5	30,5
Yhteensä	4,4	0,0	0,0	26,1	2 609,8	2 640,3	2 695,5

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvän arvon hierarkia ja rahoitusjohdannaiset

Miljoonaa euroa	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
31.12.2013				
<i>Rahoitusvarat, jotka kirjataan käypään arvoon</i>				
Myytävissä olevat rahoitusvarat	0,3		305,4	305,7
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat lyhytaikaiset rahoitusvarat	20,1			20,1
Johdannaisvaamiset		2,4		2,4
<i>Rahoitusvelat, jotka kirjataan käypään arvoon</i>				
Johdannaisvelat	14,8	15,8		30,5
<i>Rahoitusvarat, joita ei kirjata käypään arvoon</i>				
Rahavarat		432,6		432,6
<i>Rahoitusvelat, joita ei kirjata käypään arvoon</i>				
Pitkäaikaiset korolliset rahoitusvelat		1 638,3		1 638,3
Lyhytaikaiset korolliset rahoitusvelat		373,4		373,4

Rahoitusvarat, joiden arvo määriteltä tason 3 mukaisesti

Miljoonaa euroa	2013
Arvo 1.1.	355,8
Voitot ja tappiot tilikauden tuloksessa	0,1
Voitot ja tappiot muissa laajan tuloksen erissä	-57,9
Hankinnat	7,8
Myynnit	-0,5
Arvo 31.12.	305,4

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

Taso 1	Käypä arvo perustuu suoraan markkinoilta saatuun 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.

Sähkö- ja maakaasujohdannaisten käyvät arvot määritetään käyttämällä julkisesti noteerattuja markkinahintoja (Taso 1). Valuuttatermiinien ja -optioiden käyvät arvot määritetään käyttämällä raportointikauden päättymispäivän markkinahintoja. Koronvaihtosopimusten käyvät arvot on määriteltävä tulevien rahavirtojen nykyarvoon perustuvalla menetelmällä, jonka tukena ovat raportointikauden päättymispäivän markkinakorot ja muu markkinatieto (Taso 2). Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmien avulla. Harkintaa käytetään valittaessa erilaisia menetelmiä sekä tehtäessä oletuksia, jotka perustuvat pääasiassa markkinoilla kunakin raportointikauden päättymispäivänä vallitseviin olosuhteisiin (Taso 3).

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet sisältää tarkemman kuvauksen sovelletuista kirjaus- ja arvostusperiaatteista.

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 31.12.2013 oli 3,9 prosenttia, rakenteilla olevan Olkiluoto 3-voimalaitoksen osalta 6,9 prosenttia. Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden hankintameno on 47,8 miljoonaa euroa ja käypä arvo 297,9 miljoonaa euroa.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 2,5 miljoonaa euroa pienempi tai 4,0 miljoonaa euroa suurempi, jos rahavirtojen diskonttaamiseen käytettävä korko poikkeaisi 10 prosenttia johdon arvioimasta korosta. Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 36,5 miljoonaa euroa suurempi tai 36,6 miljoonaa euroa pienempi, jos käyvän arvon laskennassa käytetyt energiahinnat poikkeaisivat 10 prosenttia johdon arvioimista hintaennusteista.

Rahoitusjohdannaiset				Käypä	Käyvän	Raha-	Oman	Ei
31.12.2013				arvo	arvon	virran	pää-	suo-
Miljoonaa euroa	Nimellis-	Johdan-	Johdan-	yht.	suoja-	suoja-	oman	jauslas-
	arvo	naisvarat	naisvelat		ukset	ukset	suoja-	kentaa
Koronvaihtosopimukset	779,2		13,1	-13,1	2,5	-13,2		-2,4
Korkojohdannaiset yht.	779,2	0,0	13,1	-13,1	2,5	-13,2	0,0	-2,4
Valuuttatermiinit	1 168,8	2,3	0,6	1,7		2,5	-0,6	-0,2
Valuuttaoptiot	74,4	0,0		0,0				0,0
Valuutanvaihtosopimukset	43,5		2,0	-2,0				-2,0
Valuuttajohdannaiset yht.	1 286,8	2,4	2,6	-0,3	0,0	2,5	-0,6	-2,2
Sähköjohdannaiset	172,3		14,7	-14,7		-14,7		0,0
Muut hyödykejohdannaiset	7,2		0,1	-0,1		-0,1		
Hyödykejohdannaiset yht.	179,5	0,0	14,8	-14,8	0,0	-14,8	0,0	0,0
Johdannaiset yhteensä	2 245,5	2,4	30,5	-28,1	2,5	-25,4	-0,6	-4,6

Liite 9 – Vastuut

Vastuut	2013	2012
Miljoonaa euroa	31.12.	31.12.
Omat velat, joista annettu vakuuksia	992,6	591,4
Annetut pantit	841,1	470,1
Yrityskiinnitykset	603,0	3,0
Kiinteistökiinnitykset	970,7	282,2
Irtaimistokiinnitykset	4,6	4,6
Vakuudet omasta velasta, yhteensä	2 419,4	760,0
Muut omasta puolesta annetut vastuut	93,5	83,2
Osakkuusyritysten puolesta	2,3	3,5
Muiden puolesta annetut vastuut	6,7	10,4
Yhteensä	2 521,9	857,1

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 37,6 miljoonaa euroa (31.12.2012: 39,7).

Liite 10 – Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Metsäliitto Osuuskunta kasvatti omistustaan Metsä Tissuesta 15.1.2014 toteutetulla osakekaupalla. Metsäliitto Osuuskunta osti Jozef Antošíkilta Metsä Tissue Oyj:n osakkeet, jotka edustavat yhteensä 6 prosenttia yhtiön osakepääomasta. Kaupan jälkeen Metsäliitto Osuuskunta omistaa Metsä Tissuen osakepääomasta yhteensä 91 prosenttia ja Jozef Antošík 9 prosenttia.