

Metsä Board Oyj:n vuoden 2013 tammi–syyskuun liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 75,1 miljoonaa euroa**Tulos tammi–syyskuulta 2013**

- Liikevaihto 1 540,1 miljoonaa euroa (Q1–Q3/2012: 1 599,1).
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 75,1 miljoonaa euroa (51,4). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät 83,0 miljoonaa euroa (181,8).
- Tulos ennen veroja ilman kertaluonteisia eriä 30,8 miljoonaa euroa (18,3). Tulos ennen veroja sisältäen kertaluonteiset erät 38,8 miljoonaa euroa (148,7).
- Osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä 0,08 euroa (0,05) ja sisältäen kertaluonteiset erät 0,10 euroa (0,41).

Tulos vuoden 2013 kolmannelta neljännekseltä

- Liikevaihto 502,3 miljoonaa euroa (Q2/2013: 502,8).
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 18,9 miljoonaa euroa (26,0). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät 19,3 miljoonaa euroa (28,9).
- Tulos ennen veroja ilman kertaluonteisia eriä 8,5 miljoonaa euroa (18,5). Tulos ennen veroja sisältäen kertaluonteiset erät 9,0 miljoonaa euroa (21,3).
- Osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä 0,02 euroa (0,05) ja sisältäen kertaluonteiset erät 0,02 euroa (0,06).

Tapahtumat vuoden 2013 kolmannella neljänneksellä

- Taivekartongin ja kraftlainerin toimitusmäärät nousivat hieman kolmannella vuosineljänneksellä. Metsä Board ilmoitti nostavansa taivekartongin hintoja Euroopassa 14.10.2013 lähtien.
- Uusi Husumin tehtaalla tuotettava Modo Northern Light -kraftlaineri lanseerattiin, ja sen toimitusmäärä kasvoi suunnitellusti.
- Husumin ja Kemin tehdasintegraattien laajat huoltoseisokit toteutettiin suunnitellusti.
- Paperien markkinatilanne jatkui Euroopassa heikkona.
- Metsä Board myi 51 prosentin omistusosuutensa Metsä Group Treasury Oy:ssä Metsäliitto Osuuskunnalle noin 5 miljoonalla eurolla.
- Markus Holm nimitettiin Metsä Boardin talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2014 alkaen.

Kauden jälkeiset tapahtumat

- Metsä Board ilmoitti 6.11.2013 uudistavansa johtamis- ja raportointirakenteensa. Yhtiön raportointisegmentit ovat vuoden 2014 ensimmäisestä neljänneksestä alkaen Cartonboard ja Linerboard and Paper. Cartonboard-liiketoiminta-alueen johtajaksi nimitettiin Ari Kiviranta ja Linerboard and Paper -liiketoiminta-alueen johtajaksi Seppo Puotinen.

Metsä Board on Euroopan johtava taivekartongin valmistaja, maailman johtava päällystettyjen valkopintaisten kraftlainerien tuottaja ja merkittävä paperin toimittaja, joka tarjoaa asiakkailleen laadukkaita kartonkeja ja papereita kuluttaja- ja vähittäispakkauksiin sekä graafisen alan ja toimistojen loppukäyttöihin. Yhtiön myyntiverkosto palvelee merkkituote- ja kotelovalmistajia, aaltopahvipakkausten valmistajia, painotaloja, tukkureita ja toimistotarvikealan yrityksiä. Metsä Board on osa Metsä Groupia, ja sen osakkeet listataan NASDAQ OMX Helsingissä. Yhtiön liikevaihto vuonna 2012 oli noin 2,1 miljardia euroa, ja se työllistää noin 3 300 henkilöä.

”Kartonkiliiketoiminnassamme tilanne on jatkunut hyvänä. Metsä Boardin kartonkitoimitukset ovat tänä vuonna kasvaneet lähes 10 prosentilla viime vuoden vastaavaan aikaan verrattuna, vaikka kulutustavaroiden kysynnän kasvu on päämarkkinoilla ollut hyvin hidasta.

Kolmannen vuosineljänneksen kannattavuutemme oli odotetusti edellistä neljänneistä heikompi Husumin ja Kemin tehdasintegraattien suunnitelman mukaisten laajojen huoltoseisokkien seurauksena. Taivekartonki- ja kraftlaineritoimitukset nousivat edelleen hieman kolmannella neljänneksellä. Olemme parhaillaan korottamassa taivekartongin hintoja Euroopassa.

Uudet Husumin kraftlainerit ovat otettu hyvin vastaan markkinoilla, ja niiden toimitusmäärät ovat kasvaneet suunnitellusti. Euroopan paperimarkkinoilla ei ole näköpiirissä paranemista, minkä seurauksena on yhä tärkeämpää, että pystymme korvaamaan Husumin tehtaan heikoimpia paperivolyymejä uusilla tuotteilla ja täten parantamaan tehtaan kannattavuutta.”

Toimitusjohtaja Mikko Helander

Muutetun IAS19 standardin käyttöönotto

Metsä Board otti 1.1.2013 käyttöön muutetun IAS19 Työsuhde-etuudet -standardin takautuvasti. Merkittävimmät muutokset olivat seuraavat: kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi, ja eläkkeiden rahoitusmeno määritetään nettora hastointiin perustuen.

Konsernin oma pääoma pieneni muutoksen johdosta 31.12.2012 noin 10,6 miljoonaa euroa. Vuoden 2012 liiketulos parani 1,4 miljoonaa euroa ja rahoituskulut kasvoivat 3,2 miljoonaa euroa.

Liitetiedoissa (liite 1) on esitetty tarkemmin vaikutusta taseeseen ja laajaan tuloslaskelmaan.

Tunnuslukutaulukossa on esitetty muuttuneet tunnusluvut (Tunnuslukuja, oikaistu).

TUNNUSLUKUJA, oikaistu	2013	2013	2013	2012	2013	2012	2012
	Q3	Q2	Q1	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Liikevaihto, milj. e	502,3	502,8	535,0	532,3	1 540,1	1 599,1	2 107,6
EBITDA milj. e	44,0	52,7	61,4	52,0	158,1	267,6	321,4
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	43,6	52,1	56,8	54,0	152,5	137,0	186,0
EBITDA, %	8,8	10,5	11,5	9,8	10,3	16,7	15,3
ilman kertaluonteisia eriä, %	8,7	10,4	10,6	10,1	9,9	8,6	8,8
Liiketulos milj. e	19,3	28,9	34,8	23,4	83,0	181,8	221,1
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	18,9	26,0	30,2	25,5	75,1	51,4	74,9
EBIT, %	3,8	5,7	6,5	4,4	5,4	11,4	10,5
ilman kertaluonteisia eriä, %	3,8	5,2	5,6	4,8	4,9	3,2	3,6
Tulos ennen veroja, milj. e	9,0	21,3	8,5	7,8	38,8	148,7	173,9
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	8,5	18,5	3,9	9,9	30,8	18,3	27,7
Kauden tulos, milj. e	7,3	17,6	8,0	7,9	32,9	133,1	171,3
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	6,8	15,3	3,4	9,9	25,5	18,2	42,4
Osakekohtainen tulos, e	0,02	0,06	0,02	0,03	0,10	0,41	0,52
ilman kertaluonteisia eriä, e	0,02	0,05	0,01	0,03	0,08	0,05	0,13
Oman pääoman tuotto, %	3,6	8,5	3,8	3,9	5,2	22,7	21,5
ilman kertaluonteisia eriä, %	3,3	7,4	1,6	4,8	4,1	3,1	5,3
Sijoitetun pääoman tuotto, %	5,1	6,7	7,7	5,4	6,8	13,5	12,4
ilman kertaluonteisia eriä, %	4,9	6,1	6,8	5,8	6,2	4,4	4,8
Omavaraisuusaste kauden lopussa, %	38,7	32,4	33,3	31,2	38,7	31,2	33,2
Velkaantumisaste kauden lopussa, %	91	130	122	138	91	138	130
Nettovelkaantumisaste kauden lopussa, %	75	74	69	70	75	70	73
Osakekohtainen oma pääoma kauden lopussa, e	2,51	2,48	2,54	2,51	2,51	2,51	2,59
Korolliset nettovelat kauden lopussa, milj. e	622,1	605,9	577,6	580,1	622,1	580,1	625,2
Bruttoinvestoinnit, milj. e	16,0	21,5	9,2	10,7	46,7	37,9	66,1
Toimitukset, 1 000 t							
Paperboard	313	311	311	306	935	890	1 188
Paper	159	158	186	169	503	519	681
Henkilöstö kauden lopussa	3 178	3 401	3 239	3 337	3 178	3 337	3 279

Toimitusmäärät eivät ole täysin vertailukelpoisia rakennemuutosten takia.

EBITDA = liiketulos lisätynä poistoilla ja arvonalentumisilla

Metsä Group Treasury Oy:n omistusosuuden myynti paransi vuoden 2013 toisen neljänneksen toteutuneisiin lukuihin verrattuna Metsä Boardin omavaraisuusastetta noin 5 prosenttiyksikköä ja sijoitetun pääoman tuottoa lähes 1 prosenttiyksikön sekä vähensi yhtiön bruttovelkaa yli 300 miljoonalla eurolla. Kaupasta on kerrottu tarkemmin tämän raportin kappaleessa Rakennemuutos.

Heinä–syyskuun tulos edelliseen vuosineljännekseen verrattuna

Metsä Boardin liikevaihto oli 502,3 miljoonaa euroa (Q2/2013: 502,8). Vertailukelpoinen liikevaihto aleni 0,1 prosenttia. Liiketulos oli 19,3 miljoonaa euroa (28,9) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 18,9 miljoonaa euroa (26,0).

Heinä–syyskuun liiketuloksen kertaluonteiset erät olivat nettona +0,5 miljoonaa euroa.

Edellisen neljänneksen kertaluonteiset erät olivat nettona yhteensä +2,9 miljoonaa euroa.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni edellisestä neljänneksestä. Tulosta heikensivät Husumin ja Kemin laajat suunnitelman mukaiset huoltoseisokit. Taivekartongin ja kraftlainerin toimitusmäärät nousivat hieman edellisestä neljänneksestä huomioiden myös Husumin kasvaneet kraftlaineritoimitukset. Myös markkinasellun ja päällystettyjen paperien toimitusmäärät kasvoivat. Päällystämättömän hienopaperin toimitusmäärä puolestaan laski hieman. Kartongin, markkinasellun ja päällystetyn paperin keskimääräisissä myyntihinnoissa ei tapahtunut olennaisia muutoksia. Päällystämättömän paperin keskimääräinen myyntihinta laski hieman.

Paperboard-liiketoiminta-alueen kokonaistoimitusmäärä oli heinä–syyskuussa 313 000 tonnia (Q2/2013: 311 000). Paper and Pulp -liiketoiminta-alueen toimitukset mukaan lukien myös Husumin tehtaalla tuotettavat kraftlainerivolyymit olivat 159 000 tonnia (158 000).

Rahoitustuotot ja -kulut olivat katsauskaudella yhteensä -10,4 miljoonaa euroa (-7,6). Kurssierot myyntisaamisista, ostoveloista, rahoituseristä ja valuuttasuojauksen arvostuksesta olivat +1,4 miljoonaa euroa (+0,3). Nettokorot ja muut rahoitustuotot ja -kulut olivat -11,8 miljoonaa euroa (-7,9). Muihin rahoitustuottoihin ja -kuluihin sisältyy korkosuojausten arvostusvoittoa 0,0 miljoonaa euroa (arvostusvoittoa 3,4).

Katsauskauden tulos ennen veroja oli 9,0 miljoonaa euroa (21,3). Tulos ennen veroja ilman kertaluonteisia eriä oli 8,5 miljoonaa euroa (18,5). Tuloverot olivat -1,7 miljoonaa euroa (-3,7).

Osakekohtainen tulos oli 0,02 euroa (0,06). Osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä oli 0,02 euroa (0,05). Oman pääoman tuotto oli 3,6 prosenttia (8,5), ilman kertaluonteisia eriä 3,3 prosenttia (7,4). Sijoitetun pääoman tuotto oli 5,1 prosenttia (6,7), ilman kertaluonteisia eriä 4,9 prosenttia (6,1).

Tammi–syyskuun tulos viime vuoden vastaavaan kauteen verrattuna

Metsä Boardin liikevaihto oli 1 540,1 miljoonaa euroa (Q1–Q3/2012: 1 599,1). Vertailukelpoinen liikevaihto laski 3,5 prosenttia. Liikevaihtoa laskivat osaltaan tappiollisten paperiliiketoimintojen sulkemiset ja uudelleenjärjestelyt.

Liiketulos oli 83,0 miljoonaa euroa (181,8), ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 75,1 miljoonaa euroa (51,4).

Liiketuloksen kertaluonteiset erät olivat nettona +7,9 miljoonaa euroa. Edellisen vuoden vastaavan kauden liiketulokseen kirjatut kertaluonteiset erät olivat nettona +130,4 miljoonaa euroa.

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.

Tammi–syyskuussa Paperboard-liiketoiminta-alueen kokonaistoimitusmäärä oli 935 000 tonnia (890 000). Paper and Pulp -liiketoiminta-alueen toimitukset mukaan lukien myös Husumin tehtaalla

tuotettavat kraftlainerivolvymit olivat 503 000 tonnia (519 000). Toimitusmäärät eivät ole vertailukelpoisia rakennemuutosten takia.

Rahoitustuotot ja -kulut olivat yhteensä -44,3 miljoonaa euroa (-33,4). Katsauskauden edellisen vuoden vastaavaa kautta suuremmat rahoituskustannukset aiheutuivat pääasiassa USD-erillislainan ennakkoerästä takaisinmaksusta aiheutuneesta noin 8 miljoonan euron lisäkorosta. Kurssierot myyntisaamisista, ostovelvoista, rahoituseristä ja valuuttasuojauksen arvostuksesta olivat -0,2 miljoonaa euroa (3,9). Nettokorot ja muut rahoitustuotot ja -kulut olivat -44,1 miljoonaa euroa (-37,3). Pohjolan Voima Oy maksoi vertailukaudella 6 miljoonan euron osingon. Muihin rahoitustuottoihin ja -kuluihin sisältyi korkosuojausten arvostusvoittoa 4,6 miljoonaa euroa (arvostusvoittoa 10,9).

Katsauskauden tulos ennen veroja oli 38,8 miljoonaa euroa (148,7). Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä oli 30,8 miljoonaa euroa (18,3). Tuloverojen vaikutus oli -5,9 miljoonaa euroa (-15,6).

Osakekohtainen tulos oli 0,10 euroa (0,41). Osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä oli 0,08 euroa (0,05). Oman pääoman tuotto oli 5,2 prosenttia (22,7), ilman kertaluonteisia eriä 4,1 (3,1). Sijoitetun pääoman tuotto oli 6,8 prosenttia (13,5), ilman kertaluonteisia eriä 6,2 prosenttia (4,4).

Henkilöstö

Henkilöstömäärä oli syyskuun lopussa 3 178 (30.9.2012: 3 337), josta Suomessa työskenteli 1 493 (1 543). Tammi–syyskuussa 2013 Metsä Boardin palveluksessa oli keskimäärin 3 287 henkilöä (3 641).

Investoinnit

Bruttoinvestoinnit olivat tammi–syyskuussa yhteensä 46,7 miljoonaa euroa (Q1–Q3/2012: 37,9), joka sisältää Metsä Boardin sitoumuksen hankkia Pohjolan Voima Oy:n osakkeita noin 6 miljoonalla eurolla tulevien vuosien aikana.

Rakennemuutos

Metsä Board myi tammikuussa 2013 Alizayn tehdasalueen sillä sijaitsevine laitteineen ja rakennuksineen Ranskan valtiota edustavalle Conseil General de l'Eurelle 22 miljoonalla eurolla.

Paperiteollisuuden markkinatilanne on vaikea, ja Husumin tehtaan kannattavuuden parantamiseksi on käynnissä noin 15 miljoonan euron vuotuisia kustannussäästöjä tavoitteleva ohjelma. Tehtaan nykyisten tuotteiden rinnalle sekä myös niitä korvaamaan pyritään löytämään uusia paremmin kannattavia tuotteita. Ensimmäinen esimerkki näistä ovat uudet keveät päällystämättömät kraftlainerit, joiden tuotanto käynnistettiin Husumissa huhtikuussa 2013. Husumin kraftlainerituotannon arvioidaan vuoden 2013 toisella puoliskolla olevan noin 20 000 tonnia, ja vuoden 2014 tavoitetuotanto on vähintään 80 000 tonnia. Edellä kuvattujen toimenpiteiden vaikutuksen Husumin vuotuisen liike-tulokseen arvioidaan olevan yhteensä noin 25 miljoonaa euroa positiivinen verrattuna vuoden 2013 kolmen ensimmäisen neljänneksen toteutumaan. Pääosin tulosparannuksen arvioidaan toteutuvan vuonna 2014 ja täysimääräisesti vuodesta 2015.

Metsä Board ja konsernin emoyhtiö Metsäliitto Osuuskunta 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 Metsä Boardille entiseen tapaan. Metsä Board myi 51 prosentin omistusosuutensa Metsä Group Treasuryssa Metsäliitto Osuuskunnalle noin 5

miljoonalla eurolla. Omistusjärjestelyllä ei ole vaikutusta Metsä Boardin liikevaihtoon eikä operatiiviseen tulokseen. Vuoden 2013 toisen neljänneksen toteutuneisiin lukuihin verrattuna järjestely paransi Metsä Boardin omavaraisuusastetta noin 5 prosenttiyksikköä ja sijoitetun pääoman tuottoa lähes 1 prosenttiyksikön sekä vähensi yhtiön bruttovelkaa yli 300 miljoonalla eurolla.

Vireillä olevat riita-asiat

UPM-Kymmene Oyj käynnisti marraskuussa 2012 välimiesmenettelyn Metsä Boardia vastaan. Kanne on seurausta toukokuussa 2012 toteutuneesta kaupasta, jossa Metsä Board myi 7,3 prosenttiyksikköä omistussuudestaan Metsä Fibre Oy:ssä japanilaiselle Itochu Corporationille 138 miljoonalla eurolla.

Välimiesmenettelyssä UPM 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 allekirjoitetun osakassopimuksen mukaisen myötämyyntilausekkeen väitettyyn rikkomiseen.

Metsä Board kiistää UPM:n vaatimuksen perusteettomana kokonaisuudessaan eikä tee varauksia sen johdosta. Vaatimuksilla ei ole vaikutusta Itochun kanssa tehtyyn kauppaan tai osapuolten yhteistyöhön, eivätkä ne liity Itochun kanssa tehtyihin kaupallisiin sopimuksiin.

UPM:n käynnistämän riita-asian lopputuloksesta tiedotetaan myöhemmin välimiesoikeuden annettua asiassa päätöksensä.

Rahoitus

Metsä Boardin omavaraisuusaste oli syyskuun lopussa 38,7 prosenttia (31.12.2012: 33,2) ja velkaantumisaste 91 prosenttia (2012: 130). Nettovelkaantumisaste oli 75 prosenttia (2012: 73).

Myytävissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutos oli katsauskauden aikana noin -38,5 miljoonaa euroa liittyen pääasiassa siihen, että Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden käypä arvo laski sähkön markkinahinnan muutoksen seurauksena.

Korolliset nettovelat olivat syyskuun lopussa 622,1 miljoonaa euroa (625,2). Lainoista oli valuuttamääräisiä 1 prosenttia, vaihtuvakorkoisia 67 prosenttia ja loput kiinteäkorkoisia. Lainojen keskimarkkinakorko oli syyskuun lopussa 5,5 prosenttia ja pitkäaikaisten lainojen keskimarkkinakorko 2,2 vuotta. Lainojen korkosidonnaisuusaika oli syyskuun lopussa 14,6 kuukautta. Kauden aikana korkosidonnaisuusaika on vaihdellut 8 ja 15 kuukauden välillä.

Syyskuussa Metsä Group Treasury Oy:n (entinen Metsä Group Financial Services Oy) omistusmuutos pienensi selvästi Metsä Boardin korollisten velkojen ja likvidien varojen määrää. Omistusmuutos paransi omavaraisuusastetta noin 5 prosenttiyksikköä, mutta vaikutus korollisiin nettovelkoihin oli vähäinen.

Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat 80,2 miljoonaa euroa (Q1-4/2012: 42,4). Käyttöpääoma nousi 19,0 miljoonaa euroa (laski 17,9). Rahavirtalaskelmassa kauden nettorahoituskulut sisältävät Metsä Fibren maksaman osingon 24,9 miljoonaa euroa (33,4).

Nettovaluuttavirrasta oli katsauskauden lopussa suojattuna keskimäärin 5,0 kuukautta. Suojausaste on kauden aikana vaihdellut keskimäärin 4 ja 6 kuukauden välillä. Ei-euromääräistä omaa pääomaa ei katsauskauden lopussa ollut suojattuna.

Metsä Board nosti huhtikuussa 500 miljoonan euron lainan vuonna 2012 allekirjoitetusta syndikoidusta luottosopimuksesta ja maksoi eräpäivänään 500 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan pois. Rahoitussopimuksessa on asetettu konsernin taloudellista

suorituskykyä ja pääomarakennetta koskevia finanssikovenantteja. Lainaan liittyvät muut kovenantit ovat tavanomaisia ehtoja, jotka mm. rajoittavat vakuuksien antoa, omaisuuden luovuttamista ja myyntiä, tytäryhtiöiden velkaantumista, liiketoiminnan oleellista muuttumista sekä omistajuudessa tapahtuvia määräänemistömuutoksia. Metsä Boardilla on merkittävä liikkumavara lainasopimuksissa asetettuihin kovenanttitasoihin nähden.

Metsä Boardin maksuvalmius on pysynyt vahvana. Käytettävissä oleva likviditeetti oli katsauskauden lopussa 281,2 miljoonaa euroa, josta 100,0 miljoonaa muodostui syndikoidusta luottolimiitistä (Revolving Credit), 65,7 miljoonaa oli nostamattomia rahastoituja TyEL-varoja ja 115,5 miljoonaa likvidejä varoja ja sijoituksia. Likvideistä varoista 12,9 miljoonaa muodostui kassavaroista ja 102,5 miljoonaa oli korollisia lyhytaikaisia saamisia Metsä Groupin sisäiseltä pankilta Metsä Group Treasury Oy:ltä. Lisäksi Metsä Boardilla oli muita korollisia saamisia 10,5 miljoonaa euroa.

Moody's Investors Service nosti toukokuussa Metsä Boardin luottoluokituksen tasolta B3 tasolle B2. Standard & Poor's Rating Services nosti elokuussa Metsä Boardin luottoluokituksen tasolta B-tasolle B. Luokitusten näkymät ovat vakaat. Luottoluokitusten nousulla ei ollut vaikutusta Metsä Boardin nykyisiin rahoituskustannuksiin.

Osakkeet

Metsä Boardin A-osakkeen ylin kurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä oli tammi–syyskuussa 2,88 euroa, alin 2,20 euroa ja keskipurssi 2,47 euroa. Syyskuun lopussa A-osakkeen kurssi oli 2,65 euroa. Vuoden 2012 lopussa A-osakkeen kurssi oli 2,21 euroa ja vuoden 2012 keskipurssi 2,34 euroa.

Metsä Boardin B-osakkeen ylin kurssi oli tammi–syyskuussa 2,86 euroa, alin 2,18 euroa ja keskipurssi 2,49 euroa. Syyskuun lopussa B-osakkeen kurssi oli 2,70 euroa. Vuoden 2012 lopussa B-osakkeen kurssi oli 2,22 euroa ja vuoden 2012 keskipurssi 2,00 euroa.

A-osakkeen vaihto oli 1 miljoonaa euroa, 1 prosenttia osakekannasta. B-osakkeen vaihto oli 102 miljoonaa euroa, 14 prosenttia osakekannasta. A- ja B-osakkeiden markkina-arvo oli syyskuun lopussa yhteensä 884 miljoonaa euroa.

Metsäliitto Osuuskunta omisti syyskuun lopussa 41 prosenttia osakkeista, ja näiden osakkeiden tuottama äänivalta oli 62 prosenttia. Ulkomaisten omistajien osuus osakkeista oli 11 prosenttia.

Yhtiön hallussa ei ole sen omia osakkeita.

Kaupparekisteriin merkittiin 20.9.2013 yhtiöjärjestyksen 14 §:n nojalla 17 776 kappaletta Metsä Board Oyj:n A-osakkeen muunto 17 776 B-osakkeeksi. Yhteenlaskettu äänimäärä on toteutetun muuntamisen jälkeen 1 011 892 981. Muunnon jälkeen A-osakkeita on 35 985 651 kappaletta, jotka oikeuttavat 71 prosenttiin yhtiön äänivallasta ja B-osakkeita 292 179 961 kappaletta, jotka oikeuttavat 29 prosenttiin yhtiön äänivallasta.

Muutokset johdossa

KTM Markus Holm (46) nimitettiin Metsä Boardin talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2014 alkaen. Holm siirtyy Metsä Boardiin Metsä Tissue Oyj:stä, jonka talousjohtajana hän on toiminut vuodesta 2008.

Metsä Boardin nykyinen talousjohtaja Matti Mörsky (61) jää eläkkeelle 28.2.2015. Mörsky jatkaa Metsä Boardin palveluksessa toimitusjohtajan osoittamissa projektitehtävissä eläkkeelle siirtymiseensä saakka.

Kauden jälkeiset tapahtumat

Metsä Board ilmoitti marraskuussa uudistavansa johtamis- ja raportointirakenteensa kuvaamaan 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. Cartonboard-liiketoiminta-alueen johtajaksi nimitettiin Ari Kiviranta ja Linerboard and Paper -liiketoiminta-alueen johtajaksi Seppo Puotinen.

Cartonboard-liiketoiminta-alueeseen kuuluvat Suomessa sijaitsevat Kyron, Simpeleen, Takon ja Äänekosken kartonkitehtaat, Kyron tapettipaperikone ja Joutsenon kemihierretehdas sekä Saksassa sijaitseva Gohrsmühlen tehdas. Linerboard and Paper -liiketoiminta-alueeseen kuuluvat Husumin tehdas Ruotsissa sekä Kemin laineritehdas ja Kaskisten kemihierretehdas Suomessa. Metsä Board julkaisee vuoden 2013 tilinpäätöstiedotteen 6.2.2014 vanhan raportointirakenteen mukaisesti. Uuden raportointirakenteen mukaiset historialuvut julkaistaan helmikuun 2014 aikana.

Metsä Boardin johtoryhmään kuuluvat 1.1.2014 alkaen toimitusjohtaja Mikko Helander, talousjohtaja Markus Holm, Cartonboard-liiketoiminta-alueen johtaja Ari Kiviranta, Linerboard and Paper -liiketoiminta-alueen johtaja Seppo Puotinen, Sari Pajari, johtaja, liiketoimintapalvelut ja liiketoiminnan kehitys sekä Jani Suomalainen, hankintajohtaja.

Lähiajan näkymät

Metsä Boardin kartonkitoimitukset ovat tänä vuonna kasvaneet lähes 10 prosentilla viime vuoden vastaavaan aikaan verrattuna, vaikka kulutustavaroiden kysynnän kasvu on päämarkkinoilla ollut hyvin hidasta.

Vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä kartonkien toimitusmäärien arvioidaan pääasiassa joulukuun aiheuttaman kausiluonteisuuden takia laskevan hieman edellisestä neljänneksestä. Metsä Board on ilmoittanut korottavansa Euroopassa taivekartongin tonninhintoja noin 70 eurolla viimeisen vuosineljänneksen aikana. Hinnankorotukset on tarkoitus sisällyttää 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 päällystämättömän hienopaperin tai päällystetyn paperin hintamuutoksia ei edelleenkään ole näköpiirissä. Markkinasellun toimitusmäärien arvioidaan vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä olevan edellisen neljänneksen tasolla. Pitkäkuitusellun dollarimääräisen keskihinnan arvioidaan hieman nousevan, mutta lyhytkuitusellun hinnan hieman laskevan viimeisellä vuosineljänneksellä.

Tuotantokustannusten arvioidaan vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä olevan suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla.

Metsä Boardin vuoden 2013 viimeisen neljänneksen liiketuloksen, ilman kertaluonteisia eriä, arvioidaan olevan parempi kuin vuoden 2013 kolmannella neljänneksellä.

Liiketoiminnan lähiajan riskit

Maailman- ja euroalueen taloudessa on edelleen merkittäviä epävarmuustekijöitä, jotka saattavat toteutuessaan aiheuttaa etenkin sellun ja paperituotteiden kysynnän heikentymistä ja hintojen laskua.

Koska tämän osavuositarkastuksen 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 aikajänteellä Metsä Boardin tulokseen vaikuttavat erityisesti lopputuotteiden hinta ja kysyntä, raaka-ainekustannukset, energian hinta sekä euron kurssikehitys suhteessa Ruotsin kruunuun, Yhdysvaltain dollariin ja Ison-Britannian puntaan. Metsä Boardin vuoden 2012 vuosikertomuksen sivuilla 31–32 on lisää tietoa myös pidemmän aikavälin riskitekijöistä.

METSÄ BOARD OYJ

Lisätiedot:

Talousjohtaja Matti Mörsky, puh. 010 465 4913

Viestintä- ja sijoittajasuhdejohtaja Juha Laine, puh. 010 465 4335

Lisätietoja 6.11.2013 kello 13 alkaen. Sijoittajille ja analyytikoille tarkoitettu englanninkielinen puhelinkokous alkaa kello 15. Puhelinkokoukseen osallistujia pyydetään rekisteröitymään muutamaa minuuttia ennen puhelinkokouksen alkamista seuraavissa numeroissa:

Eurooppa: +44 (0)20 7162 0025

Yhdysvallat: +1 334 323 6201

Puhelinkokouksen tunnustenumero on 937551.

LIIKETOIMINTA-ALUEET JA MARKKINAKEHITYS

Paperboard-liiketoiminta-alue

Paperboard	2013	2013	2013	2012	2012	2013	2012	2012
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Liikevaihto, milj. e	288,9	289,1	293,3	279,2	289,1	871,3	843,4	1 122,6
EBITDA, milj. e	36,0	36,8	43,9	47,0	40,7	116,7	117,2	164,2
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	36,0	36,2	43,9	40,4	41,0	116,1	118,4	158,8
Liiketulos, milj. e	23,8	27,9	32,3	34,0	28,6	84,0	78,8	112,8
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	23,8	24,8	32,3	27,4	28,8	80,9	80,1	107,5
ilman kertaluonteisia eriä, %	8,2	8,6	11,0	9,8	10,0	9,3	9,5	9,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %	14,0	17,0	20,1	21,2	17,8	16,7	15,9	17,2
ilman kertaluonteisia eriä, %	14,0	15,1	20,1	17,1	18,0	16,1	16,1	16,4
Toimitukset, 1 000 t	313	311	311	298	306	935	890	1 188
Tuotanto, 1 000 t	325	318	335	325	308	978	876	1 201
Henkilöstö kauden lopussa	1 686	1 862	1 715	1 722	1 806	1 686	1 806	1 722

Toimitus- ja tuotantomäärät eivät ole täysin vertailukelpoisia rakennemuutosten takia.

Heinä–syyskuun tulos edelliseen neljännekseen verrattuna

Paperboardin liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 23,8 miljoonaa euroa eli suunnilleen edellisen neljänneksen tasolla (Q2/2013: 24,8). Tulosta heikensi pääasiassa Keminsuunniteltu huoltoseisokki. Taivekartonkitoimitukset kasvoivat hieman, eikä merkittäviä hintamuutoksia tapahtunut. Keminsuunnitellun valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärä aleni hieman edelliseen neljännekseen verrattuna, mutta kysyntä jatkui vahvalla tasolla. Kraftlainerin keskimääräinen myyntihinta ei muuttunut olennaisesti.

Tulos ei sisältänyt kertaluonteisia eriä. Edellisen vuosineljänneksen tulos sisälsi +3,1 miljoonaa euroa kertaeriä.

Euroopan taivekartongin tuottajien toimitukset nousivat noin 1 prosenttia edellisestä vuosineljänneksestä. Paperboardin taivekartongin toimitukset nousivat 3 prosenttia.

Tammi–syyskuun tulos viime vuoden vastaavaan kauteen verrattuna

Paperboardin liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli viime vuoden vastaavan kauden tasolla 80,9 miljoonaa euroa (Q1–Q3/2012: 80,1). Tulosta paransivat taivekartongin ja valkopintaisen kraftlainerin toimitusmäärien merkittävä nousu sekä suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden pienentyminen. Taivekartongin keskimääräinen myyntihinta oli hieman edellisvuotta alempi, mutta kraftlainerin hinta hieman korkeampi.

Tulos sisälsi kertaluonteisia eriä nettona +3,1 miljoonaa euroa. Edellisen vuoden vastaavan kauden tulos sisälsi -1,0 miljoonaa euroa kertaeriä.

Euroopan taivekartongin tuottajien toimitukset nousivat 7 prosenttia edellisvuoden vastaavan kauden tasoon verrattuna. Paperboardin taivekartongin toimitukset nousivat 9 prosenttia.

Paper and Pulp -liiketoiminta-alue

	2013	2013	2013	2012	2012	2013	2012	2012
Paper and Pulp	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Liikevaihto, milj. e	198,6	198,4	216,5	209,5	223,3	613,4	697,4	907,0
EBITDA, milj. e	9,7	17,7	16,7	8,6	14,7	44,1	31,8	40,4
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	9,7	17,7	12,1	11,4	16,8	39,5	37,1	48,4
Liiketulos, milj. e	-2,0	3,8	2,6	8,2	-0,3	4,4	-11,4	-3,3
ilman kertaluonteisia eriä, milj. e	-2,0	3,8	-2,0	0,3	1,7	-0,2	-6,1	-5,8
ilman kertaluonteisia eriä, %	-1,0	1,9	-0,9	0,1	0,8	0,0	-0,9	-0,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-1,3	2,4	1,6	5,0	-0,2	0,9	-2,4	-0,5
ilman kertaluonteisia eriä, %	-1,3	2,4	-1,2	0,2	1,1	0,0	-1,3	-0,9
Toimitukset Paper, 1 000 t	159	158	186	162	169	503	519	681
Toimitukset Market Pulp, 1 000 t	163	155	171	184	192	489	620	804
Tuotanto, Paper 1 000 t	159	169	174	171	164	502	514	685
Tuotanto, Metsä Board Pulp, 1 000 t	296	308	314	332	292	918	902	1 234
Henkilöstö kauden lopussa	962	979	956	982	989	962	989	982

Toimitus- ja tuotantomäärät eivät ole täysin vertailukelpoisia rakennemuutosten takia.

Heinä–syyskuun tulos edelliseen neljännekseen verrattuna

Paper and Pulpin liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni edellisestä vuosineljänneksestä ja oli -2,0 miljoonaa euroa (Q2/2013: 3,8). Tulosta heikensi Husumin laaja huoltoseisokki.

Päällystämättömän hienopaperin toimitusmäärä laski ja keskimääräinen hinta aleni edelliseen vuosineljännekseen nähden. Päällystettyjen paperien toimitusmäärä nousi ja hinta säilyi edellisen neljänneksen tasolla. Markkinasellun toimitusmäärä nousi hieman ja keskimääräinen myyntihinta säilyi edellisen neljänneksen tasolla. Husumin kraftlaineritoimitukset kasvoivat suunnitellusti.

Tulos ei sisältänyt kertaluonteisia eriä. Edellisen vuosineljänneksen tulos ei sisältänyt kertaluonteisia eriä.

Euroopan päällystämättömän hienopaperin tuottajien kokonaistoimitukset laskivat 4 prosenttia. Paper and Pulpin päällystämättömän hienopaperin toimitusmäärä laski 9 prosenttia.

Tammi–syyskuun tulos viime vuoden vastaavaan kauteen verrattuna

Paper and Pulpin liiketulos ilman kertaluonteisia eriä parani viime vuoden vastaavaan kauteen verrattuna ja oli -0,2 miljoonaa euroa (Q1–Q3/2012: -6,1). Tulosta paransivat suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden merkittävä pienentyminen sekä lyhytkuitusellun ja kemihierteen hinnannousu. Tulosta puolestaan heikensivät etenkin päällystettyjen paperien alemmat hinnat sekä vahvempi Ruotsin kruunu.

Tulokseen kirjattiin kertaluonteisina erinä yhteensä +4,6 miljoonaa euroa. Viime vuoden vastaavan kauden tulos sisälsi yhteensä -5,3 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä.

Euroopan päällystämättömän hienopaperin tuottajien kokonaistoimitukset laskivat edellisvuoteen verrattuna 4 prosenttia. Paper and Pulpin päällystämättömän hienopaperin toimitusmäärä laski 13 prosenttia.

Liikevaihto ja -tulos segmentteittäin

Milj. e	2013 Q3	2013 Q2	2013 Q1	2012 Q4	2012 Q3	2013 Q1-Q3	2012 Q1-Q3	2012 Q1-Q4
Paperboard	288,9	289,1	293,3	279,2	289,1	871,3	843,4	1 122,6
Paper and Pulp	198,6	198,4	216,5	209,5	223,3	613,4	697,5	907,0
Muu toiminta	72,3	76,2	76,2	93,8	90,7	224,7	270,1	363,6
Sisäinen myynti	-57,5	-60,9	-50,9	-74,0	-70,9	-169,3	-211,9	-285,6
Liikevaihto	502,3	502,8	535,0	508,5	532,2	1 540,1	1 599,1	2 107,5
Paperboard	36,0	36,8	43,9	47,0	40,7	116,7	117,2	164,2
Paper and Pulp	9,7	17,7	16,7	8,6	14,7	44,1	31,8	40,4
Muu toiminta	-1,7	-1,8	0,8	-1,8	-3,4	-2,7	118,6	116,8
EBITDA	44,0	52,7	61,4	53,8	52,0	158,1	267,6	321,4
% liikevaihdosta	8,8	10,5	11,5	10,6	9,8	10,3	16,7	15,3
Paperboard	23,8	27,9	32,3	34,0	28,6	84,0	78,8	112,8
Paper and Pulp	-2,0	3,8	2,6	8,2	-0,3	4,4	-11,4	-3,3
Muu toiminta	-2,5	-2,7	-0,1	-2,4	-4,9	-5,4	114,4	111,6
Liiketulos	19,3	28,9	34,8	39,8	23,4	83,0	181,8	221,1
% liikevaihdosta	3,8	5,7	6,5	7,8	4,4	5,4	11,4	10,5
Kertaluonteiset erät liiketuloksessa								
Paperboard	0,0	3,1	0,0	6,6	-0,2	3,1	-1,3	5,3
Paper and Pulp	0,0	0,0	4,6	7,9	-2,0	4,6	-5,3	2,6
Muu toiminta	0,5	-0,2	0,0	1,7	0,1	0,2	137,0	138,7
Metsä Board -konserni	0,5	2,9	4,6	16,2	-2,1	7,9	130,4	146,6
Paperboard	36,0	36,2	43,9	40,4	41,0	116,1	118,4	158,8
Paper and Pulp	9,7	17,7	12,1	11,4	16,8	39,5	37,1	48,6
Muu toiminta	-2,1	-1,8	0,8	-2,8	-3,8	-3,1	-18,5	-21,3
EBITDA, ilman kertaluonteisia eriä	43,5	52,1	56,8	49,0	54,0	152,4	137,0	186,1
% liikevaihdosta	8,7	10,4	10,6	9,6	10,1	9,9	8,6	8,8
Paperboard	23,8	24,8	32,3	27,4	28,8	80,9	80,1	107,5
Paper and Pulp	-2,0	3,8	-2,0	0,3	1,7	-0,2	-6,1	-5,8
Muu toiminta	-2,9	-2,6	-0,2	-4,1	-5,0	-5,6	-22,6	-26,7
Liiketulos, ilman kertaluonteisia eriä	18,9	26,0	30,2	23,6	25,5	75,1	51,4	75,0
% liikevaihdosta	3,8	5,2	5,6	4,6	4,8	4,9	3,2	3,6
Liiketulos, ilman kertaluonteisia eriä, % liikevaihdosta								
Paperboard	8,2	8,6	11,0	9,8	10,0	9,3	9,5	9,6
Paper and Pulp	-1,0	1,9	-0,9	0,1	0,8	0,0	-0,9	-0,6
Metsä Board -konserni	3,8	5,2	5,6	4,6	4,8	4,9	3,2	3,6

Metsä Fibren nettotulos sisältyy liiketuloksen riville "Osuus osakkuusyritysten tuloksista" 8.12.2009 alkaen, sitä ennen Metsä Fibren luvut yhdistettiin omistussuuden mukaisesti kaikille riveille.

Sijoitetun pääoman tuotto, %

Paperboard	14,0	17,0	20,1	21,2	17,8	16,7	15,9	17,2
Paper and Pulp	-1,3	2,4	1,6	5,0	-0,2	0,9	-2,4	-0,5
Metsä Board -konserni	5,1	6,7	7,7	8,7	5,4	6,8	13,6	12,4

Sijoitettu pääoma, milj. e

Paperboard	700	663	650	639	647	700	647	639
Paper and Pulp	630	639	641	654	643	630	643	654
Kohdistamattomat ja eliminoinnit	243	577	573	674	685	243	685	674
Metsä Board -konserni	1 573	1 878	1 864	1 966	1 975	1 573	1 975	1 966

Segmentin sijoitettu pääoma sisältää segmentin varat (= liikearvo, muut aineettomat hyödykkeet, aineelliset hyödykkeet, biologiset hyödykkeet, sijoitukset osakkuusyhtiöihin, vaihto-omaisuus, myyntisaamiset ja ennakkomaksut sekä siirtosaamiset (pois lukien korot ja verot)) vähennettynä segmentin veloilla (= ostovelat ja saadut ennakot sekä siirtovelat (pois lukien korot ja verot)).

Toimitukset	2013	2013	2013	2012	2012	2013	2012	2012
1000 t	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Paperboard	313	311	311	298	306	935	890	1 188
Paper	159	158	186	162	169	503	519	681
Market Pulp	163	155	171	184	192	489	619	804
Tuotanto	2013	2013	2013	2012	2012	2013	2012	2012
1000 t	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Paperboard	325	318	335	325	308	978	876	1 201
Paper	159	169	174	171	164	502	514	685
Metsä Fibren sellu ¹⁾	141	141	143	140	144	425	470	610
Metsä Boardin sellu	296	308	314	332	292	918	902	1 234

Toimitus- ja tuotantomäärät eivät ole täysin vertailukelpoisia rakennemuutosten takia.

¹⁾ Vastaa Metsä Boardin 32,0 prosentin omistusosuutta Metsä Fibrestä 30.4.2012 asti ja 1.5.2012 alkaen Metsä Boardin 24,9 prosentin omistusosuutta Metsä Fibrestä.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Oman pääoman tuotto (%)	=	(Tulos ennen veroja - tuloverot) per (Oma pääoma (keskimäärin))
Sijoitetun pääoman tuotto (%)	=	(Tulos ennen veroja + korkokulut, nettokurssierot ja muut rahoituskulut) per (Oma pääoma + korolliset rahoitusvelat)
Omavaraisuusaste (%)	=	(Oma pääoma) per (Taseen loppusumma - saadut ennakot)
Velkaantumisaste (%)	=	(Korolliset rahoitusvelat) per (Oma pääoma)
Nettovelkaantumisaste (%)	=	(Korolliset rahoitusvelat - likvidit varat - korolliset saamiset) per (Oma pääoma)
Osakekohtainen tulos	=	(Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos) per (Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin)
Osakekohtainen oma pääoma	=	(Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma) per (Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa)

TILINPÄÄTÖSTIEDOT

Tilintarkastamaton lyhennetty konsernin laaja tuloslaskelma

Milj. e	Liite	Heinä-syyskuu		Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu
		2013	2012	2013	2012	2012
Liikevaihto	2,6	502,3	532,3	1 540,1	1 599,1	2 107,6
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		-1,4	-2,8	4,2	-26,3	-5,1
Liiketoiminnan muut tuotot	2,6	8,0	9,6	34,4	177,4	194,4
Materiaalit ja palvelut	6	-373,7	-387,9	-1 140,2	-1 160,2	-1 560,9
Henkilöstökulut	1	-62,2	-61,8	-184,2	-190,8	-249,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	6	8,8	6,6	25,5	23,7	29,2
Poistot ja arvonalentumiset	2	-24,7	-28,6	-75,1	-85,9	-100,3
Liiketoiminnan muut kulut		-37,8	-44,0	-121,7	-155,2	-194,8
Liiketulos	2	19,3	23,4	83,0	181,8	221,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0,1	0,0	0,1	0,3	0,0
Kurssierot		1,4	1,6	-0,2	3,9	5,0
Muut rahoitustuotot ja -kulut	1,2,6	-11,8	-17,2	-44,1	-37,3	-52,2
Kauden tulos ennen veroja		9,0	7,8	38,8	148,7	173,9
Tuloverot	1,3	-1,7	0,1	-5,9	-15,6	-2,6
Kauden tulos		7,3	7,9	32,9	133,1	171,3

Muut laajan tuloksen erät

Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi

1

Etuuspohtajisten järjestelyiden uudelleen määrittelystä johtuvat erät	-1,7	0,0	-6,9	0,0	-14,9
Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi	0,5	0,0	2,1	0,0	4,5
Yhteensä	-1,2	0,0	-4,8	0,0	-10,4

Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi

Rahavirran suojaukset	6,4	3,9	0,1	2,8	3,2
Myytavissä olevat rahoitusvarat	8 -4,3	-6,3	-38,5	-76,8	-72,3
Muuntoerot	3,9	10,1	-2,5	14,5	10,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0,0	0,3	-3,1	-1,2	-1,1
Muihin laajan tuloslaskelman eriin liittyvät verot	-0,5	0,7	9,4	18,3	17,0

Yhteensä	5,5	8,7	-34,6	-42,4	-43,1
-----------------	------------	------------	--------------	--------------	--------------

Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen

4,3 8,7 -39,4 -42,4 -53,5

Kauden laaja tulos yhteensä

11,6 16,6 -6,5 90,7 117,8

Kauden tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	7,2	7,5	32,8	132,9	171,1
Määräysvallattomille omistajille	0,1	0,4	0,1	0,2	0,2

Kauden laajan tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	11,5	16,2	-6,6	90,5	117,6
Määräysvallattomille omistajille	0,1	0,4	0,1	0,2	0,2
Yhteensä	11,6	16,6	-6,5	90,7	117,8

Emoyrityksen omistajille kuuluvasta konsernin tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos (euroa per osake)

0,02 0,03 0,10 0,41 0,52

Liitetiedot ovat osa osavuositarkastusta

Tilintarkastamaton lyhennetty konsernin tase

Milj. e	Liite	30.9. 2013	30.9. oikaistu 2012	31.12. oikaistu 2012	1.1. oikaistu 2012
VARAT					
Pitkäaikaiset varat					
Liikearvo		12,7	12,7	12,7	12,7
Muut aineettomat hyödykkeet		19,0	13,0	13,9	14,3
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	4	852,3	913,3	894,4	941,1
Osuudet osakkuusyrityksissä		197,8	195,0	200,3	261,7
Myytavissä olevat rahoitusvarat	8	236,9	259,7	269,6	341,3
Muut rahoitusvarat	1,6,8	13,9	26,4	30,5	22,3
Laskennalliset verosaamiset	1	11,6	5,6	9,2	3,5
		1 344,2	1 425,7	1 430,6	1 596,9
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus		309,0	283,8	303,3	334,7
Myyntisaamiset ja muut saamiset	6	468,7	532,3	398,2	444,2
Rahavarat		12,9	415,8	428,5	305,0
		790,6	1 231,9	1 130,0	1 083,9
Myytäväinä olevat omaisuuserät	4			20,6	6,8
Varat yhteensä		2 134,8	2 657,6	2 581,2	2 687,6
OMA PÄÄOMA JA VELAT					
Oma pääoma					
Emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma					
		824,5	823,8	850,7	733,2
Määräysvallattomien omistajien osuudet					
		0,0	5,3	5,5	5,1
Oma pääoma yhteensä	1	824,5	829,1	856,2	738,3
Pitkäaikaiset velat					
Laskennalliset verovelat	1	105,7	136,4	117,0	154,0
Eläkevelvoitteet	1	94,3	74,0	88,2	78,4
Varaukset	5	11,1	26,0	20,2	31,5
Rahoitusvelat		537,6	324,4	302,3	857,9
Muut velat	8	9,4	24,0	29,1	27,8
		758,1	584,8	556,8	1 149,6
Lyhytaikaiset velat					
Varaukset	5	25,6	58,4	45,2	139,5
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	6	210,5	821,9	807,7	278,8
Ostovelat ja muut velat	6,8	316,1	363,4	315,3	381,4
		552,2	1 243,7	1 168,2	799,7
Velat yhteensä		1 310,3	1 828,5	1 725,0	1 949,3
Oma pääoma ja velat yhteensä		2 134,8	2 657,6	2 581,2	2 687,6

Liitetiedot ovat osa osavuositarkastusta

Tilintarkastamaton laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma

Milj. e	Liite	Osake- pää- oma	Muun- toerot	Käyvän arvon ja muut rahastot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kerty- neet voitto- varat	Yhteensä	Määräys- vallat- tomien omista- jien osuudet	Oma pääoma yhteen- sä
Oma pääoma 1.1.2012		557,9	25,4	227,7	284,8	-364,1	731,7	5,1	736,8
IAS 19 muutos						1,5	1,5		1,5
Oikaistu oma pääoma 1.1.2012		557,9	25,4	227,7	284,8	-362,6	733,2	5,1	738,3
Kauden laaja tulos									
Kauden tulos						132,9	132,9	0,2	133,1
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen			15,1	-57,5			-42,4		-42,4
Kauden laaja tulos yhteensä			15,1	-57,5		132,9	90,5	0,2	90,7
Osakeperusteiset maksut						0,1	0,1		0,1
Liiketoimet omistajien kanssa									
Osingonjako									0,0
Oma pääoma 30.9.2012		557,9	40,5	170,2	284,8	-229,6	823,8	5,3	829,1

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma

Milj. e	Liite	Osake- pää- oma	Muun- toerot	Käyvän arvon ja muut rahastot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kerty- neet voitto- varat	Yhteensä	Määräys- vallat- tomien omista- jien osuudet	Oma pääoma yhteen- sä
Oma pääoma 1.1.2013		557,9	35,9	174,0	284,8	-191,3	861,3	5,5	866,8
IAS 19 muutos						-10,6	-10,6		-10,6
Oikaistu oma pääoma 1.1.2013		557,9	35,9	174,0	284,8	-201,9	850,7	5,5	856,2
Kauden laaja tulos									
Kauden tulos						32,8	32,8	0,1	32,9
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen			-3,3	-31,3		-4,8	-39,4		-39,4
Kauden laaja tulos yhteensä			-3,3	-31,3		28,0	-6,6	0,1	-6,5
Osakeperusteiset maksut						0,1	0,1		0,1
Liiketoimet omistajien kanssa									
Osingonjako						-19,7	-19,7	-0,5	-20,2
Liiketoiminnan myynnit	6							-5,1	-5,1
Oma pääoma 30.9.2013		557,9	32,6	142,7	284,8	-193,5	824,5	0,0	824,5

Liitetiedot ovat osa osavuositarkastusta

Tilintarkastamaton lyhennetty konsernin rahavirtalaskelma

Milj. e	Liite	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu	Heinä-syyskuu
		2013	2012	2012	2013
Kauden tulos		32,9	133,1	171,3	7,3
Oikaisut yhteensä	7	66,3	-134,9	-146,8	23,6
Käyttöpääoman muutos		-19,0	48,3	17,9	-11,2
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat		80,2	46,5	42,4	19,7
Nettorahoituskulut	7	-31,4	-10,2	-42,1	-11,0
Maksetut verot		0,4	-6,2	-1,8	0,0
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavirrat		49,2	30,1	-1,5	8,7
Muiden osakkeiden hankinnat		-1,5		-5,4	0,0
Investoinnit aineettomaan ja aineelliseen käyttöomaisuuteen		-37,8	-37,9	-58,2	-15,5
Omaisuuksien myynnit ja muut erät	7	-339,8	217,7	223,3	-366,0
Investointien nettorahavirrat		-379,1	179,8	159,7	-381,5
Muu oman pääoman muutos				-0,2	
Pitkäaikaisten lainojen ja muiden rahoituserien muutos		-65,3	-99,3	-34,6	24,7
Maksetut osingot		-20,2	0,0	0,0	0,0
Rahoituksen nettorahavirrat		-85,5	-99,3	-34,8	24,7
Rahavarojen muutos		-415,4	110,6	123,4	-348,1
Rahavarat kauden alussa		428,5	305,0	305,0	361,1
Rahavarojen muuntoero		-0,2	0,2	0,1	-0,1
Rahavarojen muutos		-415,4	110,6	123,4	-348,1
Rahavarat kauden lopussa		12,9	415,8	428,5	12,9

Liitetiedot ovat osa osavuositarkastusta

LIITETIEDOT TARKASTAMATTOMAAN OSAVUOSIKATSAUKSEEN

Liite 1 – Perustiedot ja laatimisperiaatteet

Metsä Board Oyj tytäryrityksineen muodostaa metsäteollisuuskonsernin, jonka päätuotealueet ovat ensikuitukartongit, toimistopaperit ja erikoispaperit. Konsernin emoyritys on Metsä Board Oyj. Emoyrityksen kotipaikka on Helsinki, ja sen rekisteröity osoite on Revontulenpuisto 2, 02100 Espoo. Metsä Boardin emoyhtiö on Metsäliitto Osuuskunta.

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

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

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

Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen: Keskeisin muutos on vaatimus muiden laajan tuloksen erien ryhmittelemisestä sen mukaan, siirretäänkö ne mahdollisesti myöhemmin tulosvaikutteisiksi tiettyjen ehtojen täytyessä.

Muutos IAS 19:ään Työsuhde-etuudet: Merkittävimmät muutokset ovat seuraavat: jatkossa kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi, ja eläkkeiden rahoitusmeno määritetään nettoraahastointiin perustuen. Rinnakkaisvuoden luvut on muutettu vastaamaan muuttunutta standardia.

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 määrittelmä. 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.

Metsä Boardin hallitus hyväksyi tämän osavuositarkastuksen kokouksessaan 6.11.2013 julkistettavaksi.

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

Milj. e	Vanha laatimis- periaate	Uusi laatimis- periaate	Laatimis- periaatteen muutoksen vaikutus
Tase 30.9.2012			
Pitkäaikaiset varat			
Muut rahoitusvarat	14,8	14,1	-0,7
Laskennalliset verosaamiset	5,7	5,6	-0,1
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	136,5	136,4	-0,1
Eläkevelvoitteet	76,2	74,0	-2,2
Oma pääoma yhteensä	827,7	829,1	1,4
Tuloslaskelma 1-9/2012			
Henkilöstökulut	193,2	190,8	-2,4
Muut rahoitustuotot ja -kulut	34,9	37,3	2,4
Tuloverot	15,6	15,6	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 Boardin taseen ja laajan tuloslaskelman vertailutietoihin 1.1.2012 ja 31.12.2012 on esitetty Q1 2013 -osavuositarkastuksessa.

Liite 2 – Segmenttiedot

Konsernin johtoryhmä on ylin operatiivinen päätöksentekijä, joka seuraa liiketoimintaa liiketoiminnallisen jaon perusteella. Konsernin liiketoiminta jakautuu kahteen liiketoiminta-alueeseen: Paperboard ja Paper and Pulp.

Paperboard-liiketoiminta-alueeseen kuuluvat Suomessa sijaitsevat Kemin, Kyron, Simpeleen, Takon ja Äänekosken kartonkitehtaat, Kyron tapettipohjapaperikone ja Joutsenon kemihierretehdas sekä Saksassa sijaitseva Gohrsmühlen tehdas. Paper and Pulp -liiketoiminta-alueeseen kuuluvat Husumin sellu- ja paperitehdas Ruotsissa, Alizayn tehdas Ranskassa ja Kaskisten kemihierretehdas Suomessa. Alizayn tehtaalla tuotannollinen toiminta loppui lokakuussa 2011, ja tehdas myytiin tammikuussa 2013.

Segmenttiraportoinnissa Metsä Fibren tulososuus jaetaan Metsä Fibren sellun käytön mukaan, ja se raportoidaan EBITDA:ssa. Noin neljä viidesosaa tulosvaikutuksesta sisältyy Paperboard-liiketoiminta-alueeseen ja loput Paper and Pulp -liiketoiminta-alueeseen.

Raportoitavien toimintasegmenttien liikevaihto kertyy pääasiassa kartongin ja paperin myynnistä, mutta toimintasegmentti Paper and Pulpin liikevaihto sisältää sellun myyntiä ulkoisille asiakkaille.

Segmentti-informaation laskennassa käytetään samoja laadintaperiaatteita kuin konsernitilinpäätöksen laadinnassa, ja segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu markkinahintaan.

Myynti segmenteittäin

Milj. e	Tammi-syyskuu 2013			Tammi-syyskuu 2012		
	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä
Paperboard	871,2	0,1	871,3	843,3	0,1	843,4
Paper and Pulp	606,6	6,8	613,4	697,5	0,0	697,5
Muu toiminta	62,3	162,4	224,7	58,3	211,8	270,1
Sisäisen myynnin eliminointi		-169,3	-169,3		-211,9	-211,9
Yhteensä	1 540,1	0,0	1 540,1	1 599,1	0,0	1 599,1

Milj. e	Tammi-joulukuu 2012		
	Ulkoinen	Sisäinen	Yhteensä
Paperboard	1 122,5	0,1	1 122,6
Paper and Pulp	907,0	0,0	907,0
Muu toiminta	78,1	285,5	363,6
Sisäisen myynnin eliminointi		-285,6	-285,6
Yhteensä	2 107,6	0,0	2 107,6

Liiketulos segmenteittäin

Milj. e	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu
	2013	2012	2012
Paperboard	84,0	78,8	112,8
Paper and Pulp	4,4	-11,4	-3,3
Muu toiminta	-5,4	114,4	111,6
Liiketulos, yhteensä	83,0	181,8	221,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0,1	0,3	0,0
Rahoituskulut, netto	-44,3	-33,4	-47,2
Tuloverot	-5,9	-15,6	-2,6
Kauden tulos	32,9	133,1	171,3

Katsauskauden liiketulos sisältää kertaluonteisia eriä yhteensä 7,9 miljoonaa euroa. Paper and Pulp -liiketoiminta-alueella kertaluonteisia eriä on +4,6 miljoonaa euroa liittyen Alizayn tehtaan myyntiin. Paperboard-liiketoiminnassa kertaluonteisia eriä on +3,1 miljoonaa euroa, joista merkittävin kertaluonteinen erä, 2,5 miljoonaa euroa, on Äänekosken vanhan alaskirjatun

paperikoneen arvonalennuksen peruutus johtuen koneen myynnistä. Lisäksi muussa toiminnassa on kertaluonteinen -0,2 miljoonan euron arvonalennus johtuen Simpeleen vanhan paperikoneen myynnin peruuntumisesta. Kone oli luokiteltu 31.12.2012 IFRS5:n, Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetetut toiminnot, mukaan myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi. Lisäksi muu toiminta sisältää 0,5 miljoonan euron lisäkauppahinnan liittyen vuonna 2012 myytyyn osakkuusyrittä Plastiroll Oy:hyn.

Varat segmentteittäin

Milj. e	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Paperboard	972,3	898,3	919,8
Paper and Pulp	742,5	816,6	803,5
Muu toiminta	327,2	438,7	446,4
Eliminointi	-46,0	-87,2	-93,3
Kohdistamattomat	138,8	591,2	504,8
Yhteensä	2 134,8	2 657,6	2 581,2

Segmentin varat sisältävät liikearvon, muut aineettomat hyödykkeet, aineelliset hyödykkeet, sijoitukset osakkuusyrittäisiin, vaihto-omaisuuden ja myyntisaamiset sekä siirtosaamiset (pl. korot ja verot).

Metsä Group Treasury Oy:n myynti syyskuussa 2013 Metsäliitto Osuuskunnalle pienensi merkittävästi Muun toiminnan ja kohdistamattomia varoja.

Liite 3 – Tuloverot

Tuloverot sisältävät tilikauden verotettavaan tuloon perustuvan veron ja laskennallisen veron. Alla on erittely tuloveroista sekä tammi–syyskuulta 2013 että 2012 ja tammi–joulukuulta 2012.

Milj. e	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu
	2013	2012	2012
Tilikauden verot	7,3	22,6	27,7
Edellisten tilikausien verot	0,1	0,0	0,0
Laskennallisten verojen muutos	-1,5	-7,0	-25,1
Tuloverot yhteensä	5,9	15,6	2,6

Liite 4 – Aineellisen käyttöomaisuuden muutokset

Seuraavassa on esitetty aineellisen käyttöomaisuuden muutokset tammi–syyskuulta 2013 ja 2012 sekä tammi–joulukuulta 2012.

Aineellisen käyttöomaisuuden muutokset	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu
	2013	2012	2012
Milj. e			
Kirjanpitoarvo kauden alussa	894,4	941,1	941,1
Investoinnit	36,7	39,4	61,0
Vähennykset	-3,2	-1,6	-2,3
Myytävänä olevat omaisuuserät	0,0	0,0	-21,2
Poistot ja arvonalentumiset	-73,0	-82,9	-96,3
Muuntoero	-2,6	17,3	12,1
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	852,3	913,3	894,4

Poistot ja arvonalentumiset sisältävät Paperboard-liiketoiminnassa 2,5 miljoonaa euroa Äänekosken vanhan alaskirjatun paperikoneen arvonalennuksen peruutusta johtuen koneen myynnistä. Lisäksi muussa toiminnassa on 0,2 miljoonan euron arvonalennus johtuen Simpeleen vanhan paperikoneen myynnin peruuntumisesta. Kone oli luokiteltu 31.12.2012 IFRS5:n, Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetetut toiminnot, mukaan myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi.

Liite 5 – Varaukset

Seuraavassa on esitetty varausten muutos tammi-syyskuulta 2013.

Milj. e	Uudelleen- järjestely	Ympäristö- veloitteet	Muut varaukset	Yhteensä
1.1.2013	33,8	18,2	13,4	65,4
Muuntoerot	-0,1	0,0	-0,1	-0,2
Lisäykset	0,0	0,0	0,4	0,4
Käytetyt varaukset	-23,7	-1,2	-1,6	-26,5
Käyttämättömien varausten peruutukset	-1,0	-1,0	-0,4	-2,4
30.9.2013	9,0	16,0	11,7	36,7

Paper and Pulpissa liittyen Alizay tehtaan myyntiin peruttiin varauksia yhteensä 2,4 miljoonaa euroa.

Varausten kokonaissummasta, 36,7 miljoonasta eurosta, pitkäaikaisten varausten osuus on 11,1 miljoonaa euroa ja lyhytaikaisten varausten osuus 25,6 miljoonaa euroa. Pitkäaikaisen varauksen arvioidaan pääosin purkautuvan vuoden 2015 loppuun mennessä.

Liite 6 – Liiketoimet lähipiirin kanssa

Metsä Boardin hallituksen ja johtoryhmän jäseniä, Metsäliitto Osuuskuntaa ja sen tytäryhtiöitä sekä Metsä Boardin osakkuusyrityksiä käsitellään lähipiirinä. Lähipiiritapahtumat koskevat pääasiassa tavaroiden ja konsernipalvelujen ostoa ja myyntiä sekä rahoituseriä. Tavaroiden ja palvelujen hinnoittelu sekä korot perustuvat markkinahintaan. Metsä Boardin ja sen tytäryhtiöiden liiketapahtumat Metsäliitto Osuuskunnan ja sen tytäryhtiöiden sekä osakkuusyritysten kanssa on esitetty alla.

Liiketoimet emoyrityksen ja sisaryritysten kanssa	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu
	2013	2012	2012
Milj. e			
Myynnit	56,8	44,5	60,9
Liiketoiminnan muut tuotot	3,4	62,9	66,2
Ostot	515,1	498,3	698,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	25,5	23,7	29,2
Korkotuotot	4,5	3,7	5,7
Korkokulut	1,1	0,9	1,1
Pitkäaikaiset saamiset	3,8	3,8	3,8
Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset	124,7	173,9	81,9
Pitkäaikaiset velat	0,0	0,0	0
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	77,8	335,6	343,2

Metsä Fibren nettotulos sisältyy riville "Osuus osakkuusyritysten tuloksista" liiketuloksessa. Liiketoimet Metsä Fibren kanssa sisältyvät sisaryritysten lukuihin.

Metsä Fibre maksoi tammi-syyskuussa 2013 osinkoja Metsä Boardille 24,9 miljoonaa euroa.

Lyhytaikaisten saamisten ja lyhytaikaisten velkojen pienentyminen johtuu syyskuussa 2013 Metsäliitto Osuuskunnalle myydyin Metsä Group Treasury Oy:n omistusosuuden vaikutuksesta. Metsä Group Treasury Oy:n myynti pienensi myös määräysvallattomien omistajien osuutta 5,1 miljoonaa euroa.

Liiketoimet yhteisyritysten kanssa

Yhteisyritykset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä suhteellisen omistusosuuden mukaisesti.

Metsä Boardin yhteisyritykset ovat Äänevoima Oy ja Ääneverkko (56,25 %).

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

Milj. e	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu
	2013	2012	2012
Myynnit	10,0	9,5	12,2
Kulut	10,6	9,3	12,3
Pitkäaikaiset varat	15,3	17,6	17,1
Lyhytaikaiset varat	4,1	5,2	4,3
Pitkäaikaiset velat	20,1	22,5	21,2
Lyhytaikaiset velat	2,8	3,2	3,2

Liiketoimet osakkuusyritysten kanssa

Milj. e	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu
	2013	2012	2012
Myyntit	0,0	0,0	0,1
Ostot	5,7	4,4	6,4
Pitkäaikaiset saamiset	0,3	0,0	0,3
Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset	0,1	0,1	0,4
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	0,9	2,8	2,1

Liite 7 – Konsernin rahavirtalaskelman liitetiedot

Oikaisut tilikauden tulokseen

Milj. e	Tammi-syyskuu		Tammi-joulukuu	Heinä-syyskuu
	2013	2012	2012	2013
Verot	5,8	15,6	2,6	1,6
Poistot ja arvonalentumiset	75,1	85,9	100,3	24,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-25,6	-24,0	-29,2	-8,8
Pitkäaikaisten varojen myyntivoitot ja -tappiot	-4,0	-154,3	-158,4	-1,1
Rahoituskulut, netto	44,4	33,3	47,2	10,4
Eläkevelvoitteet ja varaukset	-29,4	-91,4	-109,3	-3,2
Yhteensä	66,3	-134,9	-146,8	23,6

Nettorahoituskulut

Tammi–syyskuun 2013 rahavirtalaskelman nettorahoituskulut sisältävät Metsä Fibren maksaman osingon 24,9 miljoonaa euroa.

Omaisuuksien myynnit ja muut erät

Tammi–syyskuun 2013 omaisuuden myynnit ja muut erät, -339,8 miljoonaa euroa, sisältävät 26,7 miljoonaa euroa käyttöomaisuuden myyntejä, joista merkittävimmät olivat Alizayn tehtaan käyttöomaisuuden myynti, 22,4 miljoonaa euroa, joka toteutui tammikuussa sekä Äänekosken vanhan paperikoneen myynti, 2,5 miljoonaa euroa. Lisäksi omaisuuden myynnit ja muut erät sisältävät Plastiroll Oy:n lisäkauppahinnan 0,5 miljoonaa euroa sekä syyskuussa 2013 tapahtuneen Metsä Group Treasury Oy:n omistusosuuden myynnin Metsäliitto Osuuskunnalle. Kauppahinta oli 5,2 miljoonaa euroa ja yhtiön myyntihetken pankkisaamiset 372,3 miljoonaa euroa eli kassavirtavaikutus oli yhteensä -367,1 miljoonaa euroa.

Liite 8 – Rahoitusinstrumentit

<i>Rahoitusvarat</i>		30.9.2013					
Milj. e	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Myytavissä olevat rahoitusvarat	Lainat ja muut saamiset	Suojauslaskennan alaiset johdannaiset	Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut	Kirjarvot	Kaypärvo
		236,9				236,9	236,9
			13,8			13,8	13,8
			467,1			467,1	467,1
			12,9			12,9	12,9
	-0,1			1,3		1,2	1,2
	-0,1	236,9	493,8	1,3		731,9	731,9

<i>Rahoitusvelat</i>		30.9.2013			
Milj. e	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Suojauslaskennan alaiset johdannaiset	Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut	Kirjarvot	Kaypärvo
			537,6	537,6	545,3
			2,9	2,9	2,9
			210,5	210,5	212,2
			265,7	265,7	265,7
	7,1	7,4		14,5	14,5
	7,1	7,4	1 016,7	1 031,2	1 040,6

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvän arvon hierarkia 30.9.2013

Milj. e	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat pitkäaikaiset rahoitusvarat				0,0
Myytavissä olevat rahoitusvarat	0,3		236,6	236,9
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat lyhytaikaiset rahoitusvelat				
Johdannaissaamiset		1,1		1,1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat lyhytaikaiset rahoitusvelat				0,0
Johdannaisvelat	4,4	10,1		14,5

Rahoitusvarat, joiden arvo määritelty tason 3 mukaisesti

Milj. e	30.9.2013
Arvo 1.1.	269,3
Voitot ja tappiot tilikauden tuloksessa	0,0
Voitot ja tappiot muissa laajan tuloksen erissä	-38,5
Hankinnat	5,8
Myynnit	0,0
Arvo 30.9.	236,6

Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja rahoitusvelat on luokiteltu IFRS 7:n kappaleiden 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.

Arvostusmenetelmät on tarkemmin kuvattu 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 30.9.2013 on 39,1 miljoonaa euroa ja käypä arvo 232,4 miljoonaa euroa.

Myytavissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon 30.9.2013 arvioitaisiin olevan 2,2 miljoonaa euroa pienempi tai 2,3 miljoonaa euroa suurempi, jos rahavirtojen diskonttaamiseen käytettävä korko poikkeaisi 10 prosenttia johdon arvioimasta korosta. Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 31,4 miljoonaa suurempi tai 31,4 miljoonaa euroa pienempi, jos

käyvän arvon laskennassa käytetyt energiahinnat poikkeaisivat 10 prosenttia johdon arvioimista hintaennusteista.

Rahoitusjohdannaiset 30.9.2013

Milj. e	Nimellisarvo	Käypä arvo			Käypä arvo		
		Johdannais- varat	Käypä arvo velat	Käypä yhteensä	Käyvän arvon suojaukset	Rahavirran	Suojaukset, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa
Korkotermiini- ja futuurisopimukset							
Korko-optiosopimukset							
Koronvaihtosopimukset	283,1	0,0	3,0	-3,0	2,4	-5,4	
Korkojohdannaiset yhteensä	283,1	0,0	3,0	-3,0	2,4	-5,4	
Valuuttatermiinisopimukset	369,6	1,0		1,0		1,2	-0,2
Valuuttaoptiosopimukset	51,7	0,1		0,1			0,1
Valuuttavaihtosopimukset	44,3		1,5	-1,5			-1,5
Valuuttajohdannaiset yhteensä	465,6	1,1	1,5	-0,4		1,2	-1,6
Sähköjohdannaisopimukset	83,6		9,9	-9,9		-4,4	-5,5
Sellujohdannaisopimukset							
Muut hyödykejohdannaisopimukset	1,0		0,1	-0,1			-0,1
Hyödykejohdannaiset yhteensä	84,6	0,0	10,0	-10,0		-4,4	-5,6
Johdannaiset yhteensä	833,3	1,1	14,5	-13,4	2,4	-8,6	-7,2

Liite 9 – Vastuut

Seuraavassa on vastuut 30.9.2013 ja 2012 sekä 31.12.2012.

Vastuut Milj. e	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Omat velat, joista annettu vakuuksia	658,9	205,9	188,5
Annetut pantit	593,7	174,3	178,6
Yrityskiinnitykset	603,0	3,0	3,0
Kiinteistökiinnitykset	752,8	152,8	152,8
Omasta velasta annetut vakuudet yhteensä	1 949,5	330,1	334,4
Muut omasta puolesta annetut vastuut	32,7	28,1	28,3
Osakkuusyrittien puolesta annetut vastuut	0,3	0,0	0,1
Muiden puolesta annetut vastuut	0,2	1,6	3,2
Yhteensä	1 982,7	359,8	366,0

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

Metsä Boardilla on vuokrattuja koneita ja laitteita. Vastuu sisältyy yllä olevaan taulukkoon.

Metsä Boardin vastuusitoumusten kasvu liittyy 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.

Avoimet johdannaissopimukset

Milj. e	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Korkojohdannaiset	283,1	1 973,3	1 866,0
Valuuttajohdannaiset	465,6	1 487,7	1 310,1
Muut johdannaiset	84,6	100,0	79,3
Yhteensä	833,3	3 552,0	3 255,4

Avoimien johdannaissopimusten käypä arvo laskettuna markkinahintaan oli katsauskauden lopussa -13,4 miljoonaa euroa (-19,0 miljoonaa euroa 31.12.2012 ja -21,9 miljoonaa euroa 30.9.2012). Metsä Group Treasury Oy:n omistusosuuden myynti syyskuussa 2013 pienensi oleellisesti myös johdannaissopimusten määrää.

Liite 10 – Kauden jälkeiset tapahtumat

Metsä Board ilmoitti marraskuussa uudistavansa johtamis- ja raportointirakenteensa kuvaamaan 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. Cartonboard-liiketoiminta-alueen johtajaksi nimitettiin Ari Kiviranta ja Linerboard and Paper -liiketoiminta-alueen johtajaksi Seppo Puotinen.

Cartonboard-liiketoiminta-alueeseen kuuluvat Suomessa sijaitsevat Kyron, Simpeleen, Takon ja Äänekosken kartonkitehtaat, Kyron tapettipaperikone ja Joutsenon kemihierretehdas sekä Saksassa sijaitseva Gohrsmühlen tehdas. Linerboard and Paper -liiketoiminta-alueeseen kuuluvat Husumin tehdas Ruotsissa sekä Kemin laineritehdas ja Kaskisten kemihierretehdas Suomessa. Metsä Board julkaisee vuoden 2013 tilinpäätöstiedotteen 6.2.2014 vanhan raportointirakenteen mukaisesti. Uuden raportointirakenteen mukaiset historialuvut julkaistaan helmikuun 2014 aikana.

Metsä Boardin johtoryhmään kuuluvat 1.1.2014 alkaen toimitusjohtaja Mikko Helander, talousjohtaja Markus Holm, Cartonboard-liiketoiminta-alueen johtaja Ari Kiviranta, Linerboard and Paper -liiketoiminta-alueen johtaja Seppo Puotinen, Sari Pajari, johtaja, liiketoimintapalvelut ja liiketoiminnan kehitys sekä Jani Suomalainen, hankintajohtaja.