

Neste Oil Oyj
Osavuosisikatsaus
tammi-kesäkuu 2013



Neste Oilin osavuositiedot tammi-kesäkuu 2013

Hyvä kehitys Uusiutuviissa polttoaineissa jatkui. Konsernin koko vuoden tulosoikeudesta parannetaan.

Toinen neljännes lyhyesti:

- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 88 miljoonaa euroa (Q2/2012: EUR 40 milj.)
- IFRS:n mukainen liikevoitto oli 112 miljoonaa euroa (Q2/2012: -115 milj.)
- Kokonaisjalostusmarginaali oli 8,82 dollaria barrelilta (Q2/2012: 8,35 USD/bbl)
- Liiketoiminnan rahavirta oli 312 miljoonaa euroa (Q2/2012: 201 milj.)

Tammi-kesäkuu lyhyesti:

- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 223 miljoonaa euroa (1-6/2012: EUR 119 milj.)
- IFRS:n mukainen liikevoitto oli 198 miljoonaa euroa (1-6/2012: 76 milj.)
- Investoinnit olivat 100 miljoonaa euroa (1-6/2012: 160 milj.)
- Velan osuus kokonaispääomasta kesäkuun lopussa oli 41,3 % (31.12.2012: 43,2 %)

Toimitusjohtaja Matti Lievon:

”Toisen neljänneksen tuloksemme oli vahva. Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto oli 88 miljoonaa euroa ennen muuta Uusiutuvien polttoaineiden hyvän kehityksen ansiosta. Myös velkaantumisasteemme parani vahvan kassavirran seurauksena.

Viitejalostusmarginaali oli viime vuoden vastaavaa ajanjaksoa heikompi. Öljytuotteiden toisen neljänneksen tulokseen vaikuttivat Porvoon jalostamon tuotantolinja 4:n suunnitellun huoltoseisokin lisäksi häiriöt bensiinintuotannossa ja perusöljyjen heikko tulos. Tuotantolinjalla 4 on koksipoistoon liittyvä suunniteltu huoltopysäytys seuraavan kerran keväällä 2014. Segmentin toisen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 30 miljoonaa euroa verrattuna edellisvuoden 49 miljoonaan euroon.

Erittäin hyvä kehitys Uusiutuviissa polttoaineissa jatkui, ja segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 33 miljoonaa euroa. Markkinaolosuhteet pysyivät suotuisina, ja edistymme hyvin Pohjois-Amerikan markkinoiden avaamisessa. Onnistuimme myös laajentamaan raaka-ainevalikoimaa ja siten lisäämään joustavuutta. Kaiken kaikkiaan Uusiutuvien polttoaineiden tulevaisuus näyttää positiiviselta.

Öljyn vähittäismyynnin tulos kehittyi tasaisesti, ja segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli edellisvuotta parempi.

Vaikka maailmantalouden epävarmuus on heijastunut sekä öljytuotteiden että uusiutuvien polttoaineiden markkinoihin, vahvistamme vuoden 2013 ohjaustamme. Olettaen, että nykyiset markkinaolosuhteet säilyvät, Uusiutuvien polttoaineiden koko vuoden 2013 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan yli 120 miljoonaa euroa ja konsernin koko vuoden vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan paranevan selvästi vuodesta 2012.”



Neste Oilin osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2013

Neljännestulokset tilintarkastamattomia, vuositulokset tilintarkastettuja

Suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2012 toiseen neljännekseen, ellei muuta ole mainittu.

Neste Oil ilmoitti 18. huhtikuuta ottaneensa käyttöön uudistetun IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin 1.1.2013 alkaen. Konsernin ja segmenttien tiedot vuodelta 2012 on päivitetty uudistetun standardin edellyttämällä tavalla.

Avainluvut

Milj. euroa, ellei muuta mainittu

	4-6/13	4-6/12	1-3/13	1-6/13	1-6/12	2012
Liikevaihto	3 970	4 297	4 258	8 228	8 751	17 853
Käyttökate (EBITDA)	193	-32	166	359	242	656
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)*	169	123	215	384	285	687
Poistot ja arvonalentumiset	81	83	80	161	166	332
Liikevoitto	112	-115	86	198	76	324
Vertailukelpoinen liikevoitto*	88	40	135	223	119	355
Tulos ennen veroja	96	-143	65	161	26	233
Tilikauden voitto	90	-112	47	137	11	159
Vertailukelpoinen tilikauden voitto**	60	7	83	143	43	180
Osakekohtainen tulos, euroa	0,35	-0,44	0,18	0,53	0,04	0,61
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, euroa**	0,23	0,03	0,33	0,56	0,17	0,70
Investoinnit	66	112	34	100	160	292
Liiketoiminnan rahavirta	312	201	-105	207	-152	468
	30.6.	30.6.				31.12.
	2013	2012				2012
Oma pääoma	2 557	2 376				2 540
Korolliset nettovelat	1 797	2 428				1 935
Sijoitettu pääoma	4 529	4 926				4 885
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja (ROCE), vuositasolla, %	8,5	2,9				6,6
Keskimääräisen sijoitetun pääoman tuotto verojen jälkeen (ROACE)***, %	7,1	3,2				5,0
Oman pääoman tuotto (ROE), vuositasolla, %	10,7	0,9				6,3
Oma pääoma/osake, euroa	9,92	9,22				9,86
Rahavirta/osake****, euroa	0,81	-0,59				1,83
Omavaraisuusaste, %	38,5	33,3				34,4
Velan osuus kokonaispääomasta, %	41,3	50,5				43,2
Velkaantumisaste (gearing), %	70,3	102,2				76,2

* Vertailukelpoinen liikevoitto on laskettu vähentämällä varastovoitot/-tappiot, omaisuuden myyntivoitot/-tappiot mukaan lukien liiketoiminnan lopettamiset sekä öljy- ja rahtijohdannaisten avoimien positioiden käypien arvojen muutokset raportoidusta liikevoitosta. Trading-varastojen käypien arvojen muutokset sisällytetään varastovoittoihin/-tappioihin.

** Vertailukelpoinen tilikauden voitto on laskettu vähentämällä varastovoitot/-tappiot, omaisuuden myyntivoitot/-tappiot mukaan lukien liiketoiminnan lopettamiset sekä öljy- ja rahtijohdannaisten avoimien positioiden käypien arvojen muutokset verojen jälkeen sekä vähentämällä määräysvallattomien omistajien osuus. Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos on laskettu vertailukelpoisesta tilikauden voitosta.

*** Viimeiset 12 kk.

**** Kumulatiivinen 1.1.-30.6. tai 1.1.-31.12.



Konsernin toisen neljänneksen 2013 tulos

Neste Oilin toisen neljänneksen liikevaihto oli 3 970 miljoonaa euroa (4 297 milj.). Lasku edellisvuoteen verrattuna johtui pääosin matalammista raakaöljyn hinnoista sekä hieman pienemmistä myyntimääristä. Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto oli 88 miljoonaa euroa (40 milj.). Uusiutuvien polttoaineiden vertailukelpoinen tulos parani selvästi edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna, ja myös Öljyn vähittäismyynnin tulos parani. Öljytuotteiden tulokseen vaikuttivat negatiivisesti sekä polttoaineiden että perusöljyjen matalammat marginaalit ja huoltotyöt Porvoon jalostamolla. Muut-segmentin tulos oli hieman heikempi kuin vuoden 2012 toisella neljänneksellä.

Öljytuotteiden toisen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 30 miljoonaa euroa (49 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden 33 miljoonaa euroa (-33 milj.) ja Öljyn vähittäismyynnin 22 miljoonaa euroa (15 milj.). Muut-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli -1 miljoonaa euroa (3 milj.), josta tulos osakkuus- ja yhteisyrityksistä oli 0 miljoonaa euroa (5 milj.)

Konsernin toisen neljänneksen IFRS:n mukainen liikevoitto oli 112 miljoonaa euroa (-115 milj.). Liikevoittoon vaikuttivat varastotappiot, jotka olivat 26 miljoonaa euroa (164 milj.) sekä omaisuuden luovutusvoitot, jotka olivat 43 miljoonaa euroa (0 milj.). Omaisuuden luovutusvoitot sisältävät 48 miljoonan euron voiton Neste Polska Sp. z o.o:n myynnistä ja 4 miljoonan euron tappion Ruotsin nestekaasuliiketoiminnan lopettamisesta. Tulos ennen veroja oli 96 miljoonaa euroa (-143 milj.), kauden voitto 90 miljoonaa euroa (-112 milj.) ja osakekohtainen tulos 0,35 euroa (-0,44).

Konsernin tammi-kesäkuun 2013 tulos

Neste Oilin kuuden ensimmäisen kuukauden liikevaihto oli 8 228 miljoonaa euroa (8 751 milj.). Liikevaihdon lasku johtui matalammista keskimääräisistä öljyn hinnoista ja hieman alhaisemmista myyntimääristä. Konsernin kuuden ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 223 miljoonaa euroa (119 milj.). Vuoden 2013 ensimmäisellä puoliskolla vertailukelpoiseen liikevoittoon vaikutti positiivisesti Uusiutuvien polttoaineiden parantunut tulos ja negatiivisesti jalostamoiden huoltotyöt toisella neljänneksellä.

Öljytuotteiden kuuden ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 141 miljoonaa euroa (126 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden 59 miljoonaa euroa (-35 milj.) ja Öljyn vähittäismyynnin 33 miljoonaa euroa (30 milj.). Muut-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli -13 miljoonaa euroa (-4 milj.). Muut-segmentin tulokseen kirjattiin osakkuus- ja yhteisyrityksistä 6 miljoonan euron liiketappio (-1 milj.), mikä johtui pääasiassa Nynasin heikosta tuloksesta.

IFRS:n mukainen liikevoitto oli 198 miljoonaa euroa (76 milj.). Liikevoittoon vaikuttivat varastotappiot, jotka olivat 61 miljoonaa euroa (100 milj.) ja omaisuuden luovutusvoitot, jotka olivat 43 miljoonaa euroa (45 milj.). Tulos ennen veroja oli 161 miljoonaa euroa (26 milj.), kauden voitto 137 miljoonaa euroa (11 milj.) ja osakekohtainen tulos 0,53 euroa (0,04).

Liiketoimintansa pääomavaltaisuuden vuoksi Neste Oil käyttää keskimääräisen sijoitetun pääoman tuottoa verojen jälkeen (ROACE) tärkeimpänä taloudellisena tavoitteenaan. Tunnusluku lasketaan vertailukelpoisesta liikevoitosta. Kahdentoista kuukauden kumulatiivinen ROACE oli kesäkuun lopussa 7,1 % (tilikaudella 2012: 5,0 %).



	4-6/13	4-6/12	1-3/13	1-6/13	1-6/12	2012
VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO	88	40	135	223	119	355
- varastovoitot/-tappiot	-26	-164	-35	-61	-100	-61
- avoimien öljyjohdannaispositioiden käypien arvojen muutokset	7	9	-14	-7	12	-15
- omaisuuden myyntivoitot/-tappiot	43	0	0	43	45	45
LIIKEVOITTO	112	-115	86	198	76	324

Rahavirta, investoinnit ja rahoitus

Konsernin liiketoiminnan rahavirta tammi-kesäkuussa oli 207 miljoonaa euroa (-152 milj.). Ero edellisvuoteen verrattuna johtuu pääasiassa käyttöpääoman muutoksesta ja liiketoimintojen parantuneesta rahavirrasta. Neste Polska Sp. z o.o.:n myynnillä oli toisella neljänneksellä 75 miljoonan euron positiivinen vaikutus rahavirtaan ennen rahoituseriä.

Investoinnit kuuden ensimmäisen kuukauden aikana olivat 100 miljoonaa euroa (160 milj.). Öljytuotteiden osuus oli 68 miljoonaa euroa (93 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden 13 miljoonaa euroa (41 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 10 miljoonaa euroa (15 milj.) ja Muut-segmentin 9 miljoonaa euroa (11 milj.).

Konsernin korolliset nettovelat olivat kesäkuun lopussa 1 797 miljoonaa euroa verrattuna vuoden 2012 lopun 1 935 miljoonaan euroon. Nettorahoituskulut tammi-kesäkuussa olivat 37 miljoonaa euroa (50 milj.). Luottojen keskikorko kesäkuun lopussa oli 3,6 % ja luottojen erääntymisaika keskimäärin 4,0 vuotta.

Omavaraisuusaste oli 38,5 % (31.12.2012: 34,4 %), velan osuus kokonaispääomasta 41,3 % (31.12.2012: 43,2 %) ja velkaantumisaste 70,3 % (31.12.2012: 76,2 %).

Konsernin rahat ja pankkisaamiset sekä käyttämättömät sitovat luottolimiittisopimukset olivat kesäkuun lopussa 1 900 miljoonaa euroa (31.12.2012: 2 135 milj.). Neste Oilin lainasopimuksissa ei ole rahoituskovenantteja.

Neste Oil on päivitetyn suojauspolitiikkansa mukaisesti suojannut pääosan seuraavien 12 kuukauden ennustetusta nettovaluuttavirrastaan. Suojausinstrumentteina on käytetty pääasiassa valuuttatermiinejä ja -optioita. Tärkein suojattava valuutta on Yhdysvaltain dollari.

Katsauskauden tärkeimmät tapahtumat

Neste Oil ilmoitti 2. huhtikuuta, että Puolan kilpailuviranomaiset hyväksyivät yrityskaupan, jolla Neste Oil myi Puolassa sijaitsevan asemaketjunsä (Neste Polska Sp. z o.o.) Shellille. Kauppa käsitti kaikkiaan 105 miehittämätöntä polttoaineasemaa ja sen myötä Neste Oilin vähittäismyyntitoiminta Puolassa päättyi.

Neste Oil kertoi 4. huhtikuuta aloittaneensa ensimmäisenä maailmassa mäntyöljyjen käytön liikennepolttoainetuotannon raaka-aineena. Neste Oil testasi mäntyöljyjen käyttöä kaupallisessa tuotannossa onnistuneesti maaliskuussa 2013 ja on valmis sen jatkuvaan käyttöön.



Neste Oil ilmoitti 26. huhtikuuta investoivansa Porvoon jalostamon energiatehokkuuden ja käyntivarmuuden parantamiseen yhteensä noin 42 miljoonaa euroa. Hankkeessa raakaöljyn tislausyksikköön vaihdetaan uudet, nykyaikaista teknologiaa hyödyntävät prosessiuunit, millä turvataan yksikön häiriötön toiminta ja saavutetaan säästöjä energiakustannuksissa. Hanke käynnistyy välittömästi, ja uudet uunit otetaan käyttöön jalostamon suunnitellun suurseisokin yhteydessä vuonna 2015.

Neste Oil ilmoitti 2. toukokuuta valmistautuvansa Porvoon jalostamon energiantuotannon uudistamiseen ja aloittavansa eri vaihtoehtojen ympäristövaikutusten arvioinnin. Osa jalostamon alueella sijaitsevan voimalaitoksen energiantuotantoyksiköistä on teknisen käyttöikänsä loppuvaiheessa, ja Neste Oil varautuu niiden korvaamiseen uusilla, tulevaisuuden päästö- ja energiatehokkuusvaatimukset täyttävillä yksiköillä.

Neste Oil kertoi 6. kesäkuuta allekirjoittaneensa amerikkalaisen levän kasvatukseen erikoistuneen Cellanan kanssa ehdollisen ostosopimuksen, jonka mukaan Neste Oililla on mahdollisuus ostaa tulevaisuudessa Cellanalta leväöljyä uusiutuvien polttoaineidensa raaka-aineeksi. Ostosopimuksen toteutuminen edellyttää Cellanan leväöljyn tuotantokapasiteetin kasvua sekä EU:n ja Yhdysvaltojen biolainsäädännön vaatimusten täyttämistä.

Markkinakatsaus

Maailmantalouteen ja Kiinan kasvunäkymiin liittyvän epävarmuuden jatkumisen seurauksena raakaöljyn hintojen vaihteluväli oli kapea suurimman osan toista neljänneestä, eikä nähtävissä ollut selviä hintoja nostavia tai laskevia tekijöitä. Brent-raakaöljyn barrelihinta oli neljänneksen alussa hieman alle 110 dollaria ja laski huhtikuun puolessa välissä alle 100 dollarin mutta toipui sitten nopeasti, ja vaihteli neljänneksen loppuosan 5 dollarin vaihteluvälillä. Brent-raakaöljyn keskimääräinen hinta oli 103 dollaria barreilta toisella neljänneksellä.

Hintaero Pohjanmeren Brent- ja venäläisen REB-raakaöljyn välillä oli toisella neljänneksellä keskimäärin -0,7 dollaria barreilta. Euroopan jalostamoiden huoltokausi vähensi venäläisen raakaöljyn kysyntää neljänneksen alussa, minkä ansiosta myös hintaero oli suurempi. Huoltokausi loppui toukokuussa, ja jalostamoiden käynnistyessä venäläisen REB-raakaöljyn kysyntä kasvoi, mikä kavensi hintaeroa huomattavasti. Neljänneksen lopussa hintaero oli lähellä nollaa. Yleisesti ottaen Iranin vastaiset pakotteet ja iranilaisen raakaöljyn pienemmät vientimäärät Euroopan markkinoille kavensivat edelleen hintaeroa toisella neljänneksellä.

Jalostusmarginaalit olivat suhteellisen hyvällä tasolla toisella neljänneksellä, vaikka niissä olikin laskupaineita neljänneksen lopussa, kun tarjonta markkinoilla lisääntyi jalostamoiden huoltokauden päätyttyä ja uuden kapasiteetin käynnistyttyä. Vaikka dieselin heikko kysyntä laski keskitislemarginaaleja, ne pysyivät vahvimpina. Kesän ajokauden ansiosta lisääntynyt bensiinin kysyntä piti bensiinimarginaalit hyvällä tasolla. Raskaan polttoöljyn marginaalit olivat suhteellisen vakaat alhaisten öljyn hintojen ja Aasian jalostamoiden huoltojen seurauksena.

Palmuöljyn tonnihinnat vaihtelivat Malesiassa toisella neljänneksellä 740 ja 795 Yhdysvaltain dollarin välillä ja olivat neljänneksen lopussa vaihteluvälin alareunan tuntumassa. Vaikka kysynnän elpymisestä ja alhaisemmista varastotasosta on ollut nähtävissä merkkejä, markkina näyttää odottavan, että vuoden 2013 jälkimmäisellä puoliskolla palmuöljytuotanto kasvaa vuoden 2012 tapaan, mikä kasvattaisi varastoja ja hillitsisi hintojen nousua.

Rypsiöljyn hinnat laskivat hieman toisella neljänneksellä pääosin maailmanlaajuisesti hyvien satonäkymien ansiosta. Palmu- ja rypsiöljyjen välinen hintaero kaventui hieman ja oli toisella neljänneksellä 290 dollaria



tonnilta. Hintaero oli suurempi kuin pitkällä aikavälillä keskimäärin. Soijapavun hinnat laskivat, sillä Etelä-Amerikan sato oli hyvä ja Yhdysvaltojen maatalousviranomaisen USDA (US Department of Agriculture) odottaa ennätys-satoa myös Yhdysvalloissa. USDA odottaa maailmanlaajuisten kasviöljyvarastojen olevan korkealla tasolla kaudella 2013–2014, mikä saattaa näkyä suurina hintaeroina. Eläinrasvan hinnat ovat edelleen palmuöljyn hintoja korkeammat.

Pohjois-Euroopan biodieselmarginoilla siirryttiin huhtikuussa FAME-biodieselin kesälaatuun perustuvaan hinnoitteluun. FAME-hintoja tukivat vähentyneet tuontimäärät johtuen EU:n ilmoittamista aikeista rajoittaa Indonesian ja Argentiinan biodieselin halpatuontia. Vaikka lopullista päätöstä tuontitulleista ei ole vielä tehty, markkina näyttää reagoineen ehdotukseen.

Yhdysvalloissa biopolttoainemarkkina oli edelleen vahva, kun biopolttoaineiden verohelpotus, etanolin sekoitussuhteelle asetettu katto ja korkeampi sekoitusvelvoite tukivat SME- (Soybean Methyl Ester) ja RIN- (Renewable Identification Number) hintoja. Yhdysvalloissa kehittyneiden biopolttoaineiden kategoriaa on perinteisesti täytetty sokeriruokoetanolilla, mutta etanolin sekoitussuhteelle asetetun 10 prosentin katon vuoksi osa tarpeesta täytetään bio- ja uusiutuvalla dieselillä. Tämän seurauksena sekä kehittyneen biomassapohjaisen dieselin että perinteisen uusiutuvan polttoaineen RIN-hinnat ovat nousseet.

Tärkeimmät markkinatekijät (USD/bbl, ellei muuta mainittu)

	4-6/13	4-6/12	1-3/13	1-6/13	1-6/12	2012	7/ 13*	7/12
Neste Oilin viitejalostusmarginaali	5,69	8,07	6,31	6,00	6,61	7,39	5,2	8,13
Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali	8,82	8,35	11,54	10,19	8,65	10,17	n.a.	n.a.
Urals-Brent-hintaero	-0,72	-2,12	-1,75	-1,23	-1,68	-1,29	0,5	-0,09
NWE Bensinimarginaali	13,45	16,29	12,50	12,98	13,22	13,16	14,1	15,70
NWE Dieselmarginaali	17,76	19,24	18,91	18,34	18,54	20,60	17,6	21,42
NWE Raskaan polttoöljyn marginaali	-11,86	-10,40	-16,70	-14,28	-10,71	-12,92	-15,0	-10,82
Brent dated -raakaöljy	102,51	108,19	112,55	107,53	113,34	111,58	108,0	102,59
USD/EUR-valuuttakurssi	1,31	1,28	1,32	1,31	1,30	1,28	1,31	1,23
USD/EUR-valuuttakurssi, suojattu	1,30	1,34	1,29	1,30	1,36	1,33	n.a.	1,31
Raakaöljyrahdit, WS-pistettä (TD7)	85	96	89	87	96	91	83	90

* 29.7. 2013 asti

** Worldscale-pisteet 80 000 tonnin raakaöljylastille Pohjanmereltä Manner-Eurooppaan.

Tuotanto ja myynti

Tuotanto

Neste Oilin kokonaistuotanto vuoden 2013 toisella neljänneksellä oli 3,8 miljoonaa tonnia (3,6 milj.), josta 0,4 miljoonaa tonnia (0,5 milj.) oli uusiutuvista raaka-aineista valmistettua NExBTL-dieseliä.



Neste Oilin tuotanto laitoksittain (1 000 tonnia)

	4-6/13	4-6/12	1-3/13	1-6/13	1-6/12	2012
Porvoon jalostamo	2 789	2 777	2 943	5 732	5 746	11 511
Naantalin jalostamo	578	268	509	1 087	816	1 908
NExBTL-tuotantolaitokset	425	470	417	842	899	1 849
Bahrainin perusöljylaitos (Neste Oilin osuus)	43	45	32	75	89	128
Edmontonin iso-oktaanilaitos (Neste Oilin osuus)	-	-	-	-	8	8

Toisella neljänneksellä Porvoon jalostamon keskimääräinen käyttöaste oli 68 % (74 %). Käyttöasteeseen vaikuttivat dieselin tuotantolinja 4:n huoltoseisokki sekä odottamattomat mekaaniset viat bensiinin tuotannossa. Naantalin jalostamon käyttöaste oli 82 % (35 %). Venäläisen Russian Export Blend (REB) -raakaöljyn osuus Porvoon ja Naantalin jalostamoiden kokonaissyötöstä oli 57 % (51 %). Jalostamoiden tuotantokustannukset toisella neljänneksellä olivat 5,6 dollaria barrelilta (5,1).

Neste Oilin uusiutuvan dieselin tuotantolaitoksilla saavutettiin toisella neljänneksellä 75 %:n (85 %) keskimääräinen käyttöaste. Käyttöasteeseen vaikuttivat Rotterdamin jalostamolla tehdyt huoltotyöt.

Myynti

Dieselin ja bensiinin myyntimäärät vähenivät verrattuna vuoden 2012 vastaavaan ajanjaksoon Porvoon jalostamon huoltoseisokkien takia. NExBTL-dieselin myynti väheni hieman, kun taas muiden tuotteiden myynti kasvoi. Vuoden 2013 ensimmäiseen neljännekseen verrattuna erityisesti dieselin ja moottoribensiinin myyntimäärät olivat alhaisemmat.

Neste Oilin myynti omasta tuotannosta tuotelajeittain (1 000 tonnia)

	4-6/13	%	4-6/12	%	1-3/13	%	1-6/13	%	1-6/12	%	2012	%
Moottoribensiini	930	25	1 095	29	1 019	27	1 949	26	2 159	28	4 281	27
Bensiinikomponentit	-	-	-	-	-	-	-	-	19	0	19	0
Diesel	1 311	36	1 421	38	1 462	38	2 774	37	2 862	38	5 886	38
Lentopolttoaine	152	4	94	3	147	4	299	4	250	3	651	4
Perusöljyt	122	3	114	3	113	3	234	3	202	3	394	3
Lämmitysöljy	49	1	19	1	81	2	130	2	117	2	229	1
Raskas polttoöljy	313	9	227	6	297	8	610	8	489	6	1 171	7
Nestekaasu	98	3	33	1	92	2	190	2	145	2	262	2
NExBTL-diesel	411	11	464	12	385	10	796	11	768	10	1 665	11
Muut tuotteet	299	8	258	7	233	6	532	7	602	8	1 172	7
YHTEENSÄ	3 686	100	3 725	100	3 828	100	7 514	100	7 615	100	15 729	100



Neste Oilin myynti omasta tuotannosta markkina-alueittain (1 000 tonnia)

	4-6/13	%	4-6/12	%	1-3/13	%	1-6/13	%	1-6/12	%	2012	%
Suomi	1 525	41	1 663	45	1 488	39	3 013	40	3 550	47	7 104	45
Muut Pohjoismaat	631	17	511	14	620	16	1 251	17	1 183	15	2 563	16
Muu Eurooppa	982	27	1 085	29	1 304	34	2 287	30	1 901	25	4 232	27
Yhdysvallat ja Kanada	513	14	260	7	305	8	818	11	660	9	1 247	8
Muut maat	35	1	206	5	110	3	144	2	320	4	583	4
YHTEENSÄ	3 686	100	3 725	100	3 828	100	7 514	100	7 615	100	15 729	100

Segmenttikatsaukset

Neste Oilin liiketoiminnot on jaettu neljään raportointisegmenttiin: Öljytuotteet, Uusiutuvat polttoaineet, Öljyn vähittäismyynti ja Muut.

Öljytuotteet

	4-6/13	4-6/12	1-3/13	1-6/13	1-6/12	2012
Liikevaihto, MEUR	2 996	3 224	3 307	6 303	6 768	13 764
Vertailukelpoinen EBITDA, MEUR	76	96	156	232	221	583
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	30	49	111	141	126	396
IFRS-liikevoitto, MEUR	10	-80	79	89	115	491
Kokonaisjalostusmarginaali, USD/bbl	8,82	8,35	11,54	10,19	8,65	10,17
Sidottu pääoma, MEUR	-	-	2 536	2 358	2 403	2 252
Vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto*, %	-	-	17,6	17,1	9,8	16,6

* Viimeiset 12 kuukautta

Öljytuotteiden toisen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 30 miljoonaa euroa (49 milj.). Viitejalostusmarginaali oli heikompi verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon. Tulokseen vaikuttivat myös suunnittelematon häiriö bensiinintuotannossa Porvoon jalostamolla huhtikuussa sekä Porvoon dieselin tuotantolinja 4:n huoltoseisokki. Perusöljyliiketoiminnan osuus segmentin marginaalista oli pienempi kuin edellisvuoden vastaavalla ajanjaksolla. Perusöljymarginaali pysyi heikkona johtuen runsaasta tarjonnasta ja Euroopan talouskasvun hidastumisesta. Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali oli toisella neljänneksellä 8,82 dollaria barreilta (8,35 dollaria barreilta).

Öljytuotteiden kuuden ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 141 miljoonaa euroa (126 milj.). Ero johtui pääosin hyvästä tuloksesta vuoden 2013 ensimmäisellä neljänneksellä. Kokonaisjalostusmarginaali nousi 10,19 dollariin barreilta verrattuna vuoden 2012 kuuden ensimmäisen kuukauden 8,65 dollariin barreilta.



Uusiutuvat polttoaineet

	4-6/13	4-6/12	1-3/13	1-6/13	1-6/12	2012
Liikevaihto, MEUR	535	595	513	1 048	1 061	2 163
Vertailukelpoinen EBITDA, MEUR	58	-8	51	109	14	43
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	33	-33	26	59	-35	-56
IFRS-liikevoitto, MEUR	34	-59	9	43	-67	-183
Sidottu pääoma, MEUR	-	-	1 810	1 768	2 039	1 860
Vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto*, %	-	-	-1,4	2,0	-5,3	-2,8

* Viimeiset 12 kuukautta

Uusiutuvien polttoaineiden vertailukelpoinen liikevoitto oli 33 miljoonaa euroa (-33 milj.) toisella neljänneksellä. Segmentin selvästi parantunut tulos johtui vahvemmista marginaaleista, joihin vaikuttivat suotuisat markkinaolosuhteet, kasvava asiakaskunta, Pohjois-Amerikan korkeammat myyntimäärät sekä onnistumiset raaka-ainepohjan laajentamisessa ja sen joustavuuden lisäämisessä.

Uusiutuvien polttoaineiden kuuden ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 59 miljoonaa euroa (-35 milj.) suotuisan marginaalitalanteen ja myynnin kohdentamisen ansiosta.

Öljyn vähittäismyynti

	4-6/13	4-6/12	1-3/13	1-6/13	1-6/12	2012
Liikevaihto, MEUR	1 085	1 181	1 153	2 238	2 371	4 895
Vertailukelpoinen EBITDA, MEUR	29	23	19	48	46	91
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	22	15	11	33	30	58
IFRS-liikevoitto, MEUR	65	15	11	76	30	58
Sidottu pääoma, MEUR	-	-	312	265	313	345
Vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto*, %	-	-	16,2	19,3	19,0	17,3
kokonaismyynti**, 1 000 m3	926	1 009	953	1 879	2 023	4 160
- bensiinin myynti asemilla, 1 000 m3	293	325	272	566	616	1 256
- dieselin myynti asemilla, 1 000 m3	363	377	376	739	747	1 535
- lämmitysöljy, 1 000 m3	138	138	170	308	318	651
- raskas polttoöljy, 1 000 m3	55	57	59	115	138	255

* Viimeiset 12 kuukautta

** Sisältää sekä asemien että terminaalien myynnin

Öljyn vähittäismyynnin vertailukelpoinen liikevoitto oli 22 miljoonaa euroa (15 milj.) toisella neljänneksellä. Parantunut tulos johtui pääasiassa vahvistuneista marginaaleista Suomessa ja Luoteis-Venäjällä. Neste Oilin Puolan asemaketjun myynnin myötä yhtiön vähittäismyyntitoiminta Puolassa päättyi huhtikuun alussa.

Öljyn vähittäismyynnin kuuden ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 33 miljoonaa euroa (30 milj.). Tulosta tukivat paremmat marginaalit kaikilla markkinoilla.



Osakkeet, kaupankäynti ja omistus

Neste Oilin osakkeilla käydään kauppaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Neljänneksen viimeinen noteeraus oli 11,24 euroa, joka oli 2,18 % korkeampi kuin edellisen neljänneksen lopussa. Osakekurssi oli toisen neljänneksen aikana korkeimmillaan 12,50 euroa ja alimmillaan 10,42 euroa. Yhtiön markkina-arvo oli 2,9 miljardia euroa 30. kesäkuuta 2013. Päivittäin vaihdettiin keskimäärin 0,8 miljoonaa osaketta, mikä vastasi 0,3 % osakkeiden kokonaismäärästä.

Neste Oilin kaupparekisteriin merkitty osakemäärä oli kesäkuun 2013 lopussa 40 miljoonaa euroa ja osakkeiden kokonaismäärä 256 403 686. Yhtiö ei omista omia osakkeitaan eikä hallituksella ole omien osakkeiden osto-oikeutta eikä oikeutta laskea liikkeeseen vaihtovelkakirjalainoja, osakeoptioita tai uusia osakkeita.

Suomen valtio omisti kesäkuun lopussa 50,1 % (50,1 % ensimmäisen neljänneksen lopussa) osakkeista, ulkomaiset omistajat 18,9 % (17,7 %), suomalaiset instituutiot 16,7 % (17,9 %) ja suomalaiset kotitaloudet 14,2 % (14,3 %).

Henkilöstö

Neste Oil työllisti vuoden 2013 ensimmäisellä puoliskolla keskimäärin 5 088 henkilöä (4 985), joista 1 448 (1 426) työskenteli Suomen ulkopuolella. Kesäkuun lopussa yhtiöllä oli 5 315 työntekijää (5 238), joista 1 432 (1 467) työskenteli Suomen ulkopuolella.

Terveys, turvallisuus ja ympäristö

Työ- ja prosessiturvallisuuden parantaminen on Neste Oilissa jatkuvasti ensisijaisen tärkeää. Vuoden 2013 alusta lähtien tärkeimpiin turvallisuusmittareihin on sisällytetty sekä ennakoivia että perinteisiä takautuvia mittareita. Vuoden 2013 tärkeä tavoite on vuonna 2012 tehtyjen turvallisuuden itsearviointien auditointi. Ensimmäiset tarkastukset on jo suoritettu, ja tulosten mukaan viime vuonna toteutetut itsearviointit antavat yleisesti ottaen oikean kuvan yhtiön turvallisuustilanteesta. Turvallisuuden itsearviointit ja tarkastukset pohjautuvat 12 turvallisuuden avainelementtiin, jotka muodostavat perustan Neste Oilin turvallisuusjohtamisjärjestelmälle.

Kaikkien kirjattujen tapaturmien taajuus (TRIF, Total Recordable Injury Frequency) eli tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohti oli vuoden 2013 ensimmäisellä puoliskolla 4,6 (3,6 vuonna 2012). Lukuun lasketaan mukaan sekä yhtiön että yhtiölle työskentelevien urakoitsijoiden tekemä työ. Yhtiön TRIF-tavoite on alle 2,2. Kumulatiivinen prosessiturvallisuustapahtumien taajuus (PSER, Process Safety Event Rate) oli kesäkuun lopussa 4,5 (5,9 vuonna 2012). PSER-tavoite on alle 4,0. Neste Oil on käynnistänyt korjaavat toimenpiteet turvallisuustulosten saamiseksi tavoitteiden mukaisiksi.

Neste Oil julkaisi huhtikuussa metsäkadon estämistä ja vastuullista hankintaa koskevan ohjeistuksensa (No-Deforestation and Responsible Sourcing Guidelines) osana The Forest Trust (TFT) -organisaation kanssa tehtävää yhteistyötä. Tarkastusten suunnittelutyö, joka keskittyy erityisesti palmuöljyn tuotantoon, on edennyt riskienarviointivaiheeseen.

Uusiutuvan NExBTL-dieselin raaka-ainepohjaa laajennettiin ruuaksi kelpaamattomalla teknisellä maissiöljyllä (Technical corn oil, TCO), joka on etanolituotannon tähde. Tekniselle maissiöljylle on tehty arviointi, ja se täyttää Neste Oilin tiukat vastuullisuuskriteerit.



Uusiutuvan dieselin tuotantolaitokset auditoitiin onnistuneesti International Sustainability & Carbon Certification (ISCC) -sertifikaatin mukaisesti.

Mahdolliset lyhyen ja pitkän aikavälin riskit

Öljymarkkinat ovat olleet hyvin vaihtelevat, ja vaihteluiden odotetaan jatkuvan. Öljynjalostajat ovat alttiita poliittisille ja taloudellisille tapahtumille sekä luonnonilmiöille, jotka voivat vaikuttaa öljytuotteiden kysyntään ja tarjontaan sekä pitkällä että lyhyellä aikavälillä.

Maailmantalouden kehittymiseen liittyy edelleen epävarmuutta, mikä todennäköisesti vaikuttaa öljytuotteiden ja erityisesti dieselin kysyntään.

Suunnittelemattomat sekä odottamattomat häiriöt Neste Oilin tuotantolaitoksissa muodostavat edelleen riskin lyhyellä aikavälillä.

Nopeat ja suuret raaka-aineiden ja tuotteiden hinnanvaihtelut voivat johtaa merkittäviin varastovoittoihin tai tappioihin tai käyttöpääoman muutoksiin. Näillä puolestaan voi olla selvä vaikutus yhtiön IFRS:n mukaiseen liikevoittoon sekä rahavirtaan.

EU:n ja eräiden muiden keskeisten markkina-alueiden biopolttoaineita koskevan lainsäädännön täytäntöönpano voi vaikuttaa biopolttoaineiden kysynnän kehityksen nopeuteen. Riskeihin kuuluu myös yhtiön uusiutuvista raaka-aineista valmistetun NExBTL-dieselin laitosinvestoinneista saatavien hyötyjen toteutumatta jääminen tai viivästyminen. Pidemmällä aikavälillä epäonnistuminen oman teknologian suojaamisessa ja kilpailevien uusiutuvien polttoainetekniikoiden tai hybridi- ja sähköajoneuvojen kehittäminen ja käyttöönotto voivat vaikuttaa negatiivisesti yhtiön tulokseen. Uusiutuvien polttoaineiden marginaalit voivat vaihdella eri markkinoilla johtuen nopeasti muuttuvista raaka-aineiden ja tuotteiden hinnoista ja siten vaikuttaa Uusiutuvat polttoaineet -liiketoiminnan kannattavuuteen.

Pitkällä aikavälillä rahoituksen saatavuus, kasvavat pääomakustannukset sekä uusien, kilpailukykyisten ja kustannustehokkaiden raaka-aineiden hankkimiseen ja kehittämiseen liittyvät haasteet saattavat vaikuttaa konsernin tulokseen.

Tärkeimmät Neste Oilin tulokseen vaikuttavat markkinatekijät ovat kansainväliset jalostusmarginaalit, Pohjanmeren Brent-raakaöljyn ja venäläisen raskaamman raakaöljyn (REB) välinen hintaero, Yhdysvaltain dollarin ja euron välinen valuuttakurssi sekä kasviöljyjen väliset hintaerot.

Tarkempia tietoja Neste Oilin riskeistä ja riskienhallinnasta löytyy yhtiön vuosikertomuksesta ja tilinpäätöksestä.

Näkymät

Maailmantalouden kehittymiseen liittyvä epävarmuus on heijastunut öljyn, uusiutuvien polttoaineiden sekä uusiutuvien raaka-aineiden markkinoihin, ja vaihtelevan markkinatilanteen odotetaan jatkuvan. Maailman öljyn kysynnän odotetaan yleisesti kasvavan maltillisesti vuonna 2013, mutta uusi jalostuskapasiteetti lisää todennäköisesti painetta yksinkertaisille jalostamoille. Neste Oilin kaltaisten kehittyneiden jalostajien odotetaan pysyvän kilpailukykyisimpinä. Dieselmarginaalien arvioidaan olevan vahvimpia, ja bensiinimarginaalien odotetaan kehittyvän kausivaihtelun mukaisesti. Perusöljymarkkinoihin kohdistuu todennäköisesti edelleen painetta johtuen



runsaasta tarjonnasta ja Euroopan heikosta kysynnästä. Neste Oilin jalostamoilla ei ole suunniteltu toteutettavan merkittäviä huoltoseisokkeja vuoden 2013 toisella puoliskolla.

Uusiutuvien polttoaineiden kysynnän odotetaan pysyvän vakaana vuoden toisella puoliskolla. Kasviöljyn hintaerot ovat tällä hetkellä leveämmät kuin pitkällä aikavälillä keskimäärin, ja niiden kehittyminen riippuu satonäkymistä, sääilmiöistä sekä vaihtelusta eri raaka-aineiden kysynnässä.

Uusiutuvien polttoaineiden liiketoiminta keskittyy edelleen myynnin, raaka-aineiden ja tuotannon optimointiin. Olettaen, että nykyiset markkinaolosuhteet säilyvät, segmentin koko vuoden 2013 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan yli 120 miljoonaa euroa.

Konsernin koko vuoden vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan paranevan selvästi vuoteen 2012 verrattuna olettaen, että Neste Oilin viitejalostusmarginaali pysyttelee viime vuosille tyypilliseen tapaan 5 dollarin barrelitasolla ja Uusiutuvien polttoaineiden tulos kehittyä odotetusti. Konsernin investointien odotetaan olevan alle 300 miljoonaa euroa vuonna 2013.

Vuoden 2013 kolmannen neljänneksen tulospöytäkirja

Neste Oil julkistaa vuoden 2013 kolmannen neljänneksen tuloksensa 24.10.2013 noin kello 9.00.

Espoo, 31. heinäkuuta 2013

Neste Oil Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Matti Lievonon, toimitusjohtaja, puh. 010 458 11
Jyrki Mäki-Kala, talous- ja rahoitusjohtaja, puh. 010 458 4098
Sijoittajasuhteet, puh. 010 458 5292

Lehdistötilaisuus ja puhelinkonferenssi

Suomenkielinen lehdistötilaisuus toisen neljänneksen tuloksesta järjestetään tänään 1.8.2013 kello 11.30 yhtiön pääkonttorissa, osoitteessa Keilaranta 21, Espoo. Lehdistötilaisuutta voi seurata suorana myös yhtiön [internetsivujen](#) kautta. Kansainvälinen puhelinkonferenssi analyytikoille ja sijoittajille pidetään 1.8.2013 kello 15.00. Puheluun voi osallistua soittamalla numeroon +358 (0) 9 2310 1621 (osallistumiskoodi: 9233297). Puhelinkonferenssia voi seurata suorana myös yhtiön [internetsivuilla](#). Nauhoite puhelusta on kuunneltavissa 9.8.2013 asti numerossa +358 (0) 9 2310 1650 (koodi: 9233297#).



Edellä esitetyt tiedot sisältävät tai niiden voidaan katsoa sisältävän tulevaisuudennäkymistä annettuja lausuntoja, jotka liittyvät tuleviin tapahtumiin tai yhtiön tulevaan taloudelliseen tulokseen, mukaan lukien strategiset suunnitelmat, potentiaalinen kasvu, suunnitellut liiketoimintojen muutokset, arvioidut pääomakustannukset, tulevan rahavirran lähteet ja sitä koskevat vaatimukset, likviditeetti ja kustannussäästöt, joihin sisältyy tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tekijöitä, joiden seurauksena Neste Oil Oyj:n tai sen toimialojen todelliset tulokset, toiminnan tasot tai saavutukset voivat olla merkittävästi erilaiset kuin tulevaisuudennäkymistä annetuissa lausunnoissa on esitetty tai annetaan ymmärtää. Joissakin tapauksissa tällaiset lausunnot voi tunnistaa ehdollisesta ilmaisutavasta ("saattaa", "ehkä", "tulee olemaan", "odotetaan", "suunnitellusti", "arvioidaan", "uskotaan", "ennustetaan", "potentiaalinen" jne.) tai muista vastaavista ilmaisuista. Tulevaisuudennäkymistä annettuihin lausuntoihin liittyy aina riskejä ja epävarmuustekijöitä, koska ne liittyvät tapahtumiin ja riippuvat olosuhteista, joiden ilmenemisestä tulevaisuudessa ei ole varmuutta. Tulevat tulokset voivat olla merkittävästikin erilaisia kuin tulevaisuudennäkymiä koskevissa lausunnoissa esitetyt tai vihjatut tulokset. Kaikki tässä katsauksessa tulevaisuudennäkymistä esitetyt lausunnot perustuvat Neste Oilin johdon nykyhetkiseen tietämykseen, eikä Neste Oil Oyj sitoudu päivittämään niitä. Tämän katsauksen tietoja ei tule katsoa sijoitusneuvoiksi eikä tarjoukseksi myydä tai kehotukseksi ostaa arvopapereita tai muutoin osallistua sijoitustoimintaan.



Neste Oil ilmoitti 18. huhtikuuta ottaneensa käyttöön uudistetun IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin 1.1.2013 alkaen. Konsernin ja segmenttien tiedot vuodelta 2012 on päivitetty uudistetun standardin edellyttämällä tavalla.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

milj. euroa	Liite	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Liikevaihto	3	3 970	4 297	8 228	8 751	17 853	17 330
Liiketoiminnan muut tuotot		58	18	63	78	98	83
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta		1	5	-4	0	-3	-7
Materiaalit ja palvelut		-3 563	-4 088	-7 330	-8 044	-16 186	-15 472
Henkilöstökulut		-93	-86	-181	-170	-339	-350
Poistot ja arvonalentumiset	3	-81	-83	-161	-166	-332	-327
Liiketoiminnan muut kulut		-180	-178	-417	-373	-767	-811
Liikevoitto		112	-115	198	76	324	446
Rahoitustuotot ja -kulut							
Rahoitustuotot		1	1	1	2	3	2
Rahoituskulut		-20	-23	-40	-45	-87	-82
Kurssierot ja käypien arvojen muutokset		3	-6	2	-7	-7	2
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä		-16	-28	-37	-50	-91	-78
Voitto ennen veroja		96	-143	161	26	233	368
Tuloverot		-6	31	-24	-15	-74	-83
Kauden voitto		90	-112	137	11	159	285
Kauden voiton jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille		90	-113	137	9	157	285
Määräysvallattomille omistajille		0	1	0	2	2	0
		90	-112	137	11	159	285

Tulos / osake laskettuna emoyhtiön omistajille kuuluvan voiton perusteella laimentamaton ja laimennettu (euroa / osake)

	0,35	-0,44	0,53	0,04	0,61	1,10
--	-------------	-------	-------------	------	------	------

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

milj. euroa		4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Kauden voitto		90	-112	137	11	159	285
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen:							
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn uudelleenarvostaminen		0	-7	0	-14	-29	-15
Erät, jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Muuntoerot		-24	3	-15	8	10	-13
Rahavirran suojaukset							
kirjattu omaan pääomaan		13	-34	-1	-35	-50	-16
siirretty tuloslaskelmaan		-2	25	-6	39	84	39
Nettosijoitusten suojaukset		-	0	-	0	-1	-1
Suojausrahastot osakkuus- ja yhteisyrityksissä		-1	0	-1	0	-1	-2
Yhteensä		-14	-6	-23	12	42	7
Kauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-14	-13	-23	-2	13	-8
Kauden laaja tulos yhteensä		76	-125	114	9	172	277
Kauden laajan tuloksen jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille		76	-126	114	7	170	277
Määräysvallattomille omistajille		0	1	0	2	2	0
		76	-125	114	9	172	277



KONSERNIN TASE

milj. euroa	Liite	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	5	61	56	61
Aineelliset hyödykkeet	5	3 799	3 961	3 869
Osuudet osakkuusyrityksissä ja yhteisyrityksissä		233	242	242
Pitkäaikaiset saamiset		3	5	3
Eläkesaamiset		0	0	0
Laskennalliset verosaamiset		38	61	46
Johdannaissopimukset	6	25	32	37
Myytävässä olevat rahoitusvarat		4	5	4
Pitkäaikaiset varat yhteensä		4 163	4 362	4 262
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		1 360	1 468	1 464
Myyntisaamiset ja muut saamiset		920	1 098	1 154
Johdannaissopimukset	6	28	95	57
Rahat ja pankkisaamiset		175	122	409
Lyhytaikaiset varat yhteensä		2 483	2 783	3 084
Myyttävänä olevat varat ¹⁾		-	-	52
Varat yhteensä		6 646	7 145	7 398
OMA PÄÄOMA				
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
Osakepääoma		40	40	40
Muu oma pääoma	2	2 501	2 321	2 484
Yhteensä		2 541	2 361	2 524
Määräysvallattomien omistajien osuus				
Oma pääoma yhteensä		2 557	2 376	2 540
VELAT				
Pitkäaikaiset velat				
Korolliset velat		1 704	2 092	1 977
Laskennalliset verovelat		326	313	340
Varaukset		38	43	27
Eläkeveloitteet		98	73	99
Johdannaissopimukset	6	6	11	6
Muut pitkäaikaiset velat		4	8	7
Pitkäaikaiset velat yhteensä		2 176	2 540	2 456
Lyhytaikaiset velat				
Korolliset velat		268	458	357
Verovelat		16	34	40
Johdannaissopimukset	6	42	109	47
Ostovelat ja muut velat		1 587	1 628	1 925
Lyhytaikaiset velat yhteensä		1 913	2 229	2 369
Myyttävänä oleviin varoihin liittyvät velat ¹⁾		-	-	33
Velat yhteensä		4 089	4 769	4 858
Oma pääoma ja velat yhteensä		6 646	7 145	7 398

¹⁾ Myytävänä olevat varat ja niihin liittyvät velat 31.12.2012 liittyvät Neste Oilin Puolan liiketoimintoihin. Joulukuussa 2012 Neste Oil allekirjoitti sopimuksen, jolla Shell Polska Sp. z o.o. ostaa Neste Oilin Puolan asemaketjun (Neste Polska Sp. z o.o.). Liiketoiminnot kuuluvat Öljyn vähittäismyynnisegmenttiin. Kauppa toteutui 2.4.2013.

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

milj. euroa	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Käyvän arvon rahastot	Muuntoerot	Uudelleen- arvostaminen	Edellisten tilikausien voitto	Emoyhtiön omistajat	Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2012	40	15	-23	-7	0	2 419	2 444	14	2 458
Maksettu osinko						-90	-90	-1	-91
Osakeperusteinen palkitseminen						0	0		0
Siirto kertyneistä voittovaroista		2				-2	0		0
Kauden laaja tulos yhteensä			4	8	-14	9	7	2	9
Oma pääoma 30.6.2012	40	17	-19	1	-14	2 336	2 361	15	2 376
Oma pääoma 1.1.2013	40	18	10	2	-29	2 483	2 524	16	2 540
Maksettu osinko						-97	-97		-97
Osakeperusteinen palkitseminen						0	0		0
Siirto kertyneistä voittovaroista		0				0	0		0
Kauden laaja tulos yhteensä			-8	-15	0	137	114	0	114
Oma pääoma 30.6.2013	40	18	2	-13	-29	2 523	2 541	16	2 557



LYHENNETTY KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

milj. euroa	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012
Liiketoiminnan rahavirta					
Voitto ennen veroja	96	-143	161	26	233
Oikaisut, yhteensä	52	116	178	179	423
Käyttöpääoman muutos	223	260	-49	-273	-44
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä	371	233	290	-68	612
Rahoituskulut, netto	-27	-5	-28	-44	-106
Maksetut verot	-32	-27	-55	-40	-38
Liiketoiminnan rahavirta	312	201	207	-152	468
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-66	-111	-100	-159	-291
Muiden osakkeiden hankinta	0	-1	0	-1	-1
Tytäryritysten myynti	75	-	75	-	-
Osakkuus- ja yhteisyritysten pääomanpalautukset	-	-	-	-	2
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myynnit	1	1	1	75	79
Muiden sijoitusten muutos	-5	28	39	-7	3
Rahavirta ennen rahoitusta	317	118	222	-244	260
Lainojen nettomuutos ja muut rahoituserät	-230	1	-359	153	-65
Osingonjako emoyhtiön omistajille	-97	-90	-97	-90	-90
Osingonjako määräysvallattomille omistajille	-	-1	-	-1	0
Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	-10	28	-234	-182	105

TUNNUSLUVUT

	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	Viiim. 12 kk
Sijoitettu pääoma, milj. euroa	4 529	4 926	4 885	4 529
Korollinen nettovelka, milj. euroa	1 797	2 428	1 935	-
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin sekä osakkeisiin, milj. euroa	100	160	292	232
Sijoitetun pääoman keskimääräinen tuotto verojen jälkeen, ROACE %	-	-	5,0	7,1
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja, ROCE %	8,5	2,9	6,6	9,5
Oman pääoman tuotto,%	10,7	0,9	6,3	11,5
Oma pääoma/osake, euroa	9,92	9,22	9,86	-
Rahavirta/osake, euroa	0,81	-0,59	1,83	3,23
Omavaraisuusaste, %	38,5	33,3	34,4	-
Velan osuus kokonaispääomasta, %	41,3	50,5	43,2	-
Velkaantumisaste (gearing), %	70,3	102,2	76,2	-
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	255 952 028	255 918 686	255 918 686	255 935 220
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	255 982 212	255 918 686	255 918 686	255 982 212
Henkilöstö keskimäärin	5 088	4 985	5 031	-

KONSERNIN TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITETIEDOT

1. LAADINTAPERIAATTEET

Konsernin osavuositarkastus on laadittu EU:ssa käytössä olevaa (IAS 34) Osavuositarkastukset -standardia noudattaen. Laadintaperiaatteet ovat yhtenäiset konsernin vuosittain päätöksen 2012 periaatteiden kanssa lukuunottamatta seuraavia uusia ja uudistettuja IFRS-standardien ja IFRIC-tulkintoista aiheutuneita muutoksia.

Konserni on soveltanut 1.1.2013 alkaen seuraavia uudistettuja standardeja ja tulkintoja:

- IFRS 7 (muutos) Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot
- IFRS 13 Käyvän arvon määrittäminen
- IAS 1 Muiden laajan tuloksen erien esittäminen
- IAS 12 (muutos) Tuloverot: Ansaintamenetelmän vaikutus laskennallisen veron kirjaamiseen sijoituskiinteistöjen ja uudelleen arvostettavan käyttöomaisuuden osalta
- IAS 19 Työsuhde-etuudet (uudistettu)
- Vuosittaiset IFRS-muutokset (Annual Improvements)

Uudistetun IAS 19 Työsuhde-etuudet standardin käyttöönoton myötä konsernin oma pääoma 31.12.2012 aleni 38 miljoonaa euroa ja vastaavasti työsuhde-etuuksiin liittyvä velka kasvoi 99 miljoonaa euroon. Konsernin liikevoitto vuodelta 2012 kasvoi 3 miljoonaa euroa, kun työsuhde-etuuksiin liittyvät nettokorot raportoidaan osana rahoituseriä. Muutoksen vaikutus konsernin vuoden 2012 tulokseen ei ole olennainen. Muilla yllä mainituilla standardimuutoksilla ei ole olennaista vaikutusta konsernin tuloslaskelmaan tai taseeseen. Liitetiedot on päivitetty standardimuutosten edellyttämällä tavalla.

2. OMAT OSAKKEET

Tilikaudella 2007 Neste Oil solmi sopimuksen ulkopuolisen palveluntuottajan kanssa konsernin ylimmän johdon osakepalkkiojärjestelmän hallinnoinnista. Osana hallinnointisopimusta palveluntuottaja hankki helmikuussa 2007 yhteensä 500 000 Neste Oilin osaketta järjestelmän perusteella mahdollisesti maksettaviin palkkioihin liittyvän kassavirtariskin suojaamiseksi. Palkkioiden maksusta osa tapahtuu rahana ja osa Neste Oilin osakkeina vuonna 2013. Suojaustransaktion juridisesta muodosta riippumatta se on konsernitiilin päätöksessä käsitelty IFRS 2, Osakeperusteiset maksut -standardin ja SIC-12 Konsernitiilin päätös - erityistä tarvetta varten perustetut yksiköt -tulkinnan edellyttämällä tavalla, ikään kuin Neste Oil olisi hankkinut omia osakkeita.

Konsernitaseessa ja konsernin oman pääoman laskelmassa järjestely on käsitelty sen kirjanpidollisen luonteen mukaisesti vähentämällä 12 miljoonaa euroa konsernin omasta pääomasta. Tämä summa vastaa ulkopuolisen palveluntuottajan osakkeista maksamaa euromäärää. Omien osakkeiden lukumäärä 30.6.2013 oli 421 474 kappaletta.

3. SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA

Neste Oilin liiketoiminnot on jaettu neljään raportointisegmenttiin, jotka ovat Öljytuotteet, Uusiutuvat polttoaineet, Öljyn vähittäismyynti sekä Muut-segmentti, joka muodostuu Tutkimus ja teknologia -yksiköstä, Neste Jacobsista, Nynas AB:sta sekä konserniesikunnasta ja keskitetyistä palveluyksiköistä.

LIKEVAIHTO

milj. euroa	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	2 996	3 224	6 303	6 768	13 764	13 299
Uusiutuvat polttoaineet	535	595	1 048	1 061	2 163	2 150
Öljyn vähittäismyynti	1 085	1 181	2 238	2 371	4 895	4 762
Muut	54	54	106	106	199	199
Eliminoinnit	-700	-757	-1 467	-1 555	-3 168	-3 080
Yhteensä	3 970	4 297	8 228	8 751	17 853	17 330

LIKEVOITTO

milj. euroa	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	10	-80	89	115	491	465
Uusiutuvat polttoaineet	34	-59	43	-67	-183	-73
Öljyn vähittäismyynti	65	15	76	30	58	104
Muut	0	3	-12	-4	-42	-50
Eliminoinnit	3	6	2	2	0	0
Yhteensä	112	-115	198	76	324	446

VERTAILUKELPOINEN LIKEVOITTO

milj. euroa	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	30	49	141	126	396	411
Uusiutuvat polttoaineet	33	-33	59	-35	-56	38
Öljyn vähittäismyynti	22	15	33	30	58	61
Muut	-1	3	-13	-4	-43	-52
Eliminoinnit	4	6	3	2	0	1
Yhteensä	88	40	223	119	355	459

POISTOT JA ARVONALENTUMISET

milj. euroa	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	46	47	91	95	187	183
Uusiutuvat polttoaineet	25	25	50	49	99	100
Öljyn vähittäismyynti	7	8	15	16	33	32
Muut	3	3	6	6	13	13
Eliminoinnit	0	-	-1	-	-	-1
Yhteensä	81	83	161	166	332	327

INVESTOINNIT AINEETTOMIIN JA AINEELLISIIN

HYÖDYKKEISIIN SEKÄ OSAKKEISIIN

milj. euroa	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	44	69	68	93	180	155
Uusiutuvat polttoaineet	8	26	13	41	51	23
Öljyn vähittäismyynti	9	11	10	15	36	31
Muut	5	6	9	11	25	23
Yhteensä	66	112	100	160	292	232

KOKONAISVARAT

milj. euroa	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Öljytuotteet	3 572	3 750	3 847
Uusiutuvat polttoaineet	2 042	2 264	2 134
Öljyn vähittäismyynti	566	629	677
Muut	419	433	417
Kohdistamattomat varat	296	352	609
Eliminoinnit	-249	-283	-286
Yhteensä	6 646	7 145	7 398

SIDOTTU PÄÄOMA

milj. euroa	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Öljytuotteet	2 358	2 403	2 252
Uusiutuvat polttoaineet	1 768	2 039	1 860
Öljyn vähittäismyynti	265	313	345
Muut	253	286	260
Eliminoinnit	-2	-2	-3
Yhteensä	4 642	5 039	4 714



KOKONAISELVAT

milj. euroa	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Öljytuotteet	1 214	1 348	1 596
Uusiutuvat polttoaineet	274	225	274
Öljyn vähittäismyynti	301	316	332
Muut	166	147	154
Kohdistamattomat velat	2 381	3 014	2 784
Eliminoinnit	-247	-281	-282
Yhteensä	4 089	4 769	4 858

SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	Viiim. 12 kk
Öljytuotteet	7,5	9,6	20,6	19,4
Uusiutuvat polttoaineet	4,7	-6,6	-9,3	-3,9
Öljyn vähittäismyynti	49,5	18,3	17,3	32,8

VERTAILUKELPOINEN SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	Viiim. 12 kk
Öljytuotteet	11,8	10,5	16,6	17,1
Uusiutuvat polttoaineet	6,5	-3,4	-2,8	2,0
Öljyn vähittäismyynti	21,5	18,3	17,3	19,3

SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA NELJÄNNEKSITTÄIN

LIKEVAIHTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	2 996	3 307	3 607	3 389	3 224	3 544
Uusiutuvat polttoaineet	535	513	505	597	595	466
Öljyn vähittäismyynti	1 085	1 153	1 258	1 266	1 181	1 190
Muut	54	52	45	48	54	52
Eliminoinnit	-700	-767	-818	-795	-757	-798
Yhteensä	3 970	4 258	4 597	4 505	4 297	4 454

LIKEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	10	79	128	248	-80	195
Uusiutuvat polttoaineet	34	9	-43	-73	-59	-8
Öljyn vähittäismyynti	65	11	5	23	15	15
Muut	0	-12	-40	2	3	-7
Eliminoinnit	3	-1	2	-4	6	-4
Yhteensä	112	86	52	196	-115	191

VERTAILUKELPOINEN LIKEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	30	111	116	154	49	77
Uusiutuvat polttoaineet	33	26	-2	-19	-33	-2
Öljyn vähittäismyynti	22	11	5	23	15	15
Muut	-1	-12	-42	3	3	-7
Eliminoinnit	4	-1	0	-2	6	-4
Yhteensä	88	135	77	159	40	79

POISTOT JA ARVONALENTUMISET NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	46	45	46	46	47	48
Uusiutuvat polttoaineet	25	25	26	24	25	24
Öljyn vähittäismyynti	7	8	9	8	8	8
Muut	3	3	4	3	3	3
Eliminoinnit	0	-1	0	-	-	-
Yhteensä	81	80	85	81	83	83

INVESTOINNIT AINEETTOMIIN JA AINEELLISIIN HYÖDYKKEISIIN SEKÄ OSAKKEISIIN NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	44	24	55	32	69	24
Uusiutuvat polttoaineet	8	5	7	3	26	15
Öljyn vähittäismyynti	9	1	11	10	11	4
Muut	5	4	8	6	6	5
Yhteensä	66	34	81	51	112	48



4. YRITYSHANKINNAT JA -MYYNIT

Neste Oil myi 100 %:n osuutensa tytäryhtiö Neste Polska Sp. z o.o.:sta toisen kvartaalin aikana. Kauppa saatiin päätökseen 2.4.2013 ja konserni kirjasi kaupasta 48 miljoonan euron arvoisen myyntivoiton. Liiketoiminta oli osa Öljyn vähittäismyyni- segmenttiä.

Neste Polska Sp. z o.o.:n varat ja velat		Neste Polska Sp. z o.o. 2.4.2013
milj.euroa		
Aineelliset hyödykkeet		38
Vaihto-omaisuus		5
Myyntisaamiset ja muut saamiset		5
Rahat ja pankkisaamiset		12
Varat yhteensä		60
Varaukset		2
Ostovelat ja muut velat		19
Velat yhteensä		21
Myyty nettovarallisuus		39
Myyntivoitto		48
Kauppahinta yhteensä		87
Saatu rahana		87
Luovutetut tytäryhtiön rahat ja pankkisaamiset		12
Myyntistä syntyvät rahavirrat		75

19.1.2012 Neste Oil myi 50 %:n osuutensa Edmontonissa, Kanadassa sijaitsevasta iso-oktaanin tuotantolaitoksestaan kanadalaiselle Keyera-yhtymälle. Konserni kirjasi kaupasta 45 miljoonan euron myyntivoiton.

5. AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS JA SITOUKSET

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS

milj. euroa	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Kirjanpitoarvo kauden alussa	3 930	4 023	4 023
Poistot ja arvonalentumiset	-161	-166	-332
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	100	159	291
Vähennykset	-3	-1	-20
Myytävät varat	-	-	-39
Muuntoerot	-6	2	7
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	3 860	4 017	3 930

SITOUKSET

milj. euroa	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Sitoumukset aineellisten hyödykkeiden ostamiseen	24	15	10
Yhteensä	24	15	10

6. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Korko- ja valuuttajohdannaiset sekä osaketermiinit milj. euroa	30.6.2013		30.6.2012		31.12.2012	
	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto
Koronvaihtosopimukset	900	18	882	13	1 030	27
Valuuttatermiinit	1 365	-2	1 871	-24	1 639	20
Valuuttaoptiot						
Ostetut	208	-1	142	-1	113	0
Asetetut	187	1	132	-4	92	1

Hyödykejohdannaiset	Määrä	Käypä arvo,	Määrä	Käypä arvo,	Määrä	Käypä arvo,
	miljoonaa bbl	netto milj.euroa	miljoonaa bbl	netto milj.euroa	miljoonaa bbl	netto milj.euroa
Myyntisopimukset	13	10	51	31	21	-1
Ostosopimukset	9	-21	39	-8	17	-6
Ostetut optiot	0	0	1	-5	0	0
Asetetut optiot	0	0	1	5	0	0

Hyödykejohdannaiset sisältävät öljy-, rahti- ja kasviöljyjohdannaisia.

Johdannaisopimusten käyvät arvot perustuvat tilinpäätöshetken markkinahintoihin siltä osin kuin sopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena. Muiden sopimusten käypä arvo perustuu niistä aiheutuviin kassavirtojen nykyarvoon ja optioiden osalta arvonnäytymäläihin. Summat sisältävät maksamattomat suljetut positiot. Johdannaisopimuksia solmitaan pääasiassa kurssierojen, korkotason ja hintariskin hallitsemiseksi.



Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot arvostusryhmittäin

Rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen 30.6.2013:

	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat/-velat		Lainat ja muut saamiset	Myytävässä olevat rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat	Tase-erien kirjanpitoarvot	Käypä arvo
	Suojauslaskennan alaiset	Ilman suojauslaskentaa					
Tase-erä							
Pitkäaikaiset rahoitusvarat							
Pitkäaikaiset saamiset	-	-	3	-	-	3	3
Johdannaissopimukset	25	-	-	-	-	25	25
Myytävässä olevat rahoitusvarat	-	-	-	4	-	4	4
Lyhytaikaiset rahoitusvarat							
Myyntisaamiset ja muut saamiset	-	-	920	-	-	920	920
Johdannaissopimukset	12	16	-	-	-	28	28
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin	37	16	923	4	-	980	980
Pitkäaikaiset rahoitusvelat							
Korolliset velat	-	-	-	-	1 704	1 704	1 747
Johdannaissopimukset	6	-	-	-	-	6	6
Muut pitkäaikaiset velat	-	-	-	-	4	4	4
Lyhytaikaiset rahoitusvelat							
Korolliset velat	-	-	-	-	268	268	268
Verovelat	-	-	-	-	16	16	16
Johdannaissopimukset	9	33	-	-	-	42	42
Ostovelat ja muut velat	-	-	-	-	1 587	1 587	1 587
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin	15	33	-	-	3 579	3 627	3 670

Taseessa käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit luokitellaan tasoihin käyvän arvon määrittämiseen käytettävien arvostusmenetelmien syöttöetöjen perusteella:

Taso 1: syöttötiedot täysin samanlaisille varoille ja veloille toimivilla markkinoilla noteerattuja (oikaisemattomia) hintoja

Taso 2: syöttötiedot muita kuin tasolle 1 kuuluvia noteerattuja hintoja, jotka ovat havainnoitavissa varoille tai veloille joko suoraan tai epäsuorasti

Taso 3: syöttötiedot, jotka eivät ole havainnoitavissa varoille tai veloille

Käyvän arvon hierarkia, milj. euroa

Rahoitusvarat	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Pitkäaikaiset johdannaissopimukset	-	25	-	25
Lyhytaikaiset johdannaissopimukset	5	23	-	28
Rahoitusvelat				
Pitkäaikaiset johdannaissopimukset	-	6	-	6
Lyhytaikaiset johdannaissopimukset	4	38	-	42

Vuoden 2013 ensimmäisen kuuden kuukauden aikana ei ollut siirtoja käypien arvojen tasojen 1 ja 2 välillä. Tasolta 3 ei ollut siirtoja muille tasoille eikä sinne ollut siirtoja muilta tasoilta.

7. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Konsernin lähipiiriin kuuluvat tytär-, osakkuus- ja yhteisyritykset sekä hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet (yrityksen johtoon kuuluvat avainhenkilöt). Lähipiiriin kuuluvat myös yrityksen johtoon kuuluvien avainhenkilöiden läheiset perheenjäsenet sekä yritykset, joissa heillä tai heidän perheenjäsenillään on määräysvalta.

Liiketoimet osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa	1-6/2013	1-6/2012	1-12/2012
Tavaroiden ja palveluiden myynnit	51	42	102
Tavaroiden ja palveluiden ostot	37	38	90
Saamiset	17	16	6
Rahoitustuotot ja -kulut	0	0	0
Velat	7	27	15

8. VASTUUSITOUMUKSET

milj. euroa	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Omasta puolesta sitoumuksiin annetut			
Kiinteistökiinnitykset	17	26	26
Pantit	1	1	1
Vastuusitoumukset ja muut vastuut	13	13	12
Yhteensä	31	40	39
Osakkuusyritysten ja yhteisyritysten puolesta annetut			
Takaukset	2	2	1
Yhteensä	2	2	1
Muiden puolesta annetut			
Takaukset	8	1	1
Vastuusitoumukset ja muut vastuut	3	2	3
Yhteensä	11	3	4
Yhteensä	44	45	44



milj. euroa	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Käyttöleasingvastuut			
Yhden vuoden kuluessa	52	62	69
Yli vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua	96	129	116
Yli viiden vuoden kuluttua	71	77	79
Yhteensä	219	268	264

Konsernin käyttöleasingit liittyvät pääosin laivojen aikarahaussopimuksiin sekä maa-alue- ja toimituswokiin.

Muut vastuusitoumukset

Fortum Oil and Gas Oy:n jakautumisen seurauksena yhtiöllä on yhteisvastuullinen vastuusitoumus Fortum Heat and Gas Oy:n kanssa. Vastuusitoumus perustuu osakeyhtiölain 17 luvun 16.6 §:n säädökseen.



Tunnuslukujen laskentakaavat

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Liikevoitto	=		Liikevoitto sisältää tuotot tuotteiden ja palveluiden myynnistä, muut liiketoiminnan tuotot, kuten osakkeiden ja aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myyntivoitot, sekä osuuden osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta. Liikevoitosta on vähennetty osakkeiden ja aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myyntitappiot sekä kulut, jotka liittyvät tuotteiden ja palvelujen tuotantoon, markkinointiin ja myyntiin sekä yleishallintoon, sekä poistot ja arvonalentumiset. Öljy- ja rahtijohdannaisten realisoituneet ja realisoitumattomat käyvän arvon muutokset sekä tulevan rahavirran, myyntien ja ostojen, suojaamiseen käytettävien valuutta- ja öljyjohdannaisten realisoituneet voitot tai tappiot, jotka kirjataan tuloslaskelmaan, sisältyvät myös liikevoittoon.
Vertailukelpoinen liikevoitto	=		Liikevoitto +/- varastovoitot/-tappiot +/- osakkeiden ja aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myyntivoitot/-tappiot mukaan lukien liiketoiminnan lopettamiset - öljy- ja rahtijohdannaisten realisoitumaton käypien arvojen muutos. Varastovoitot/-tappiot sisältävät trading-varastojen käypien arvojen muutokset.
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$100 \times \frac{\text{Voitto ennen veroja} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}}$	
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja (ROCE), %	=	$100 \times \frac{\text{Voitto ennen veroja} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Sijoitettu pääoma keskimäärin}}$	
Sijoitetun pääoman keskimääräinen tuotto verojen jälkeen (ROACE), %	=	$100 \times \frac{\text{Kauden voitto (oikaistuna varastovoitolla/-tappiolla, osakkeiden ja aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myyntivoitoilla/-tappiolla sekä realisoitumattomilla öljy- ja rahtijohdannaisten käypien arvojen muutoksilla verojen jälkeen) + määräysvallattomien omistajien osuus + korkokulut ja korollisiin velkoihin liittyvät rahoituskulut (verojen jälkeen)}}{\text{Sijoitettu pääoma keskimäärin}}$	
Sijoitettu pääoma	=		Taseen loppusumma - korottomat velat - laskennalliset verovelat - varaukset
Korollinen nettovelka	=		Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset
Velan osuus kokonaispääomasta, %	=	$100 \times \frac{\text{Korolliset nettovelat}}{\text{Korolliset nettovelat} + \text{oma pääoma yhteensä}}$	
Velkaantumisaste (gearing), %	=	$100 \times \frac{\text{Korolliset nettovelat}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$	
Omavaraisuusaste, %	=	$100 \times \frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	
Sidotun pääoman tuotto, %	=	$100 \times \frac{\text{Segmentin liikevoitto}}{\text{Segmentin sidottu pääoma keskimäärin}}$	
Vertailukelpoinen sidottu pääoman tuotto, %	=	$100 \times \frac{\text{Segmentin vertailukelpoinen liikevoitto}}{\text{Segmentin sidottu pääoma keskimäärin}}$	
Segmentin sidottu pääoma	=		Segmentin aineettomat hyödykkeet, aineelliset hyödykkeet, osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä sisältäen osakaslainat, eläkesaamiset, vaihto-omaisuus sekä segmenteille kohdistetut korottomat saamiset, velat, varaukset ja eläkeveloitteet
Tutkimus- ja kehitysmenot	=		Tutkimus- ja kehitysmenot sisältävät tuloslaskelmaan kirjatut konsernin kaikkia liiketoiminta-alueita palvelevan Tutkimus ja teknologia -yksikön kulut sekä liiketoiminta-alueiden oman tutkimus- ja kehittämistoiminnan kulut. Luku sisältää aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden poistot. Kulut esitetään bruttona vähentämättä saatuja avustuksia.



Osakekohtaiset tunnusluvut

Tulos / osake (EPS)	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva kauden voitto}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä kauden aikana}}$
Oma pääoma / osake	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa}}$
Rahavirta / osake	=	$\frac{\text{Liiketoiminnan nettorahavirta}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä kauden aikana}}$
Hinta / voitto -suhde (P/E)	=	$\frac{\text{Osakeantioikaistu viimeinen kaupantekokurssi kauden lopussa}}{\text{Tulos / osake}}$
Osinko tuloksesta, %	=	$100 \times \frac{\text{Osinko / osake}}{\text{Tulos / osake}}$
Efektiivinen osinkotuotto, %	=	$100 \times \frac{\text{Osinko / osake}}{\text{Viimeinen kaupantekokurssi}}$
Keskikurssi	=	$\frac{\text{Osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto}}{\text{Kauden aikana vaihdettujen osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä}}$
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa	=	Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa x viimeinen kaupantekokurssi
Osakkeiden vaihdon kehitys	=	Kauden aikana vaihdettujen osakkeiden lukumäärä sekä sen prosentuaalinen osuus osakkeiden keskimääräisestä lukumäärästä kauden aikana.



NESTE OIL

www.nesteoil.fi

