

Neste Oil Oyj
Osavuosisikatsaus
tammi-syyskuu 2013



Neste Oilin osavuositiedot tammi–syyskuu 2013

Vahva neljäs Uusiutuvien polttoaineiden erinomaisen tuloksen ansiosta

Kolmas neljäs lyhyesti:

- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 217 miljoonaa euroa (Q3/2012: 159 milj.)
- IFRS:n mukainen liikevoitto oli 249 miljoonaa euroa (Q3/2012: 196 milj.)
- Kokonaisjalostusmarginaali oli 8,61 dollaria barreilta (Q3/2012: 12,23 USD/bbl)
- Liiketoiminnan rahavirta oli 3 miljoonaa euroa (Q3/2012: 293 milj.)

Tammi–syyskuu lyhyesti:

- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 440 miljoonaa euroa (1-9/2012: 278 milj.)
- IFRS:n mukainen liikevoitto oli 447 miljoonaa euroa (1-9/2012: 272 milj.)
- Investoinnit olivat 142 miljoonaa euroa (1-9/2012: 211 milj.)
- Velan osuus kokonaispääomasta syyskuun lopussa oli 39,8 % (31.12.2012: 43,2 %)
- Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos oli 1,21 euroa (1-9/2012: 0,57)

Toimitusjohtaja Matti Lievonon:

"Kolmannen neljänneksen tuloksemme oli vahva. Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto oli 217 miljoonaa euroa ennen muuta Uusiutuvien polttoaineiden erinomaisen kehityksen ansiosta.

Uusiutuvien polttoaineiden vertailukelpoinen liikevoitto oli erinomainen, 120 miljoonaa euroa, verrattuna toisen neljänneksen 33 miljoonaan euroon. Tulos oli seurausta merkittävästi kasvaneista myyntimääristä, matalammista tuotannon yksikkökustannuksista ja Euroopan sekä Pohjois-Amerikan vahvoista markkinoista. Onnistuimme hyvän operatiivisen toiminnan ansiosta hyödyntämään suotuisan markkinatilanteen ja kasvattamaan myyntiä Pohjois-Amerikassa. Vaikka markkinat eivät olekaan enää kolmannen neljänneksen huipussa, ne ovat edelleen hyvällä tasolla. Yhdysvaltain ympäristöviranomaisen (EPA) odotetaan tekevän ehdotuksen uusiutuvien polttoaineiden velvoitteista vuodelle 2014 kuluvaan vuoden viimeisen neljänneksen aikana. Lopputulos voi vaikuttaa biomassapohjaisen dieselin kysynnän kasvuun Yhdysvalloissa ensi vuonna.

Edellisvuotta matalampi jalostusmarginaali vaikutti Öljytuotteiden tulokseen, ja perusöljyjen markkinat pysyivät heikkoina ylitarjonnan vuoksi. Olemme erittäin tyytyväisiä jalostamoidemme operatiiviseen toimintaan kolmannella neljänneksellä. Segmentin kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 67 miljoonaa euroa, kun se edellisvuonna oli 154 miljoonaa euroa.

Öljyn vähittäismyynti onnistui edelleen hyvin, ja segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli ennätysasuuri, 29 miljoonaa euroa. Marginaalit olivat vahvemmat kaikilla markkinoilla, erityisesti Suomessa ja Luoteis-Venäjällä.

Pidämme 10. syyskuuta päivitetyn tulosohejauksemme olennaisilta osin ennallaan. Odotamme konsernin koko vuoden 2013 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan merkittävästi vuodesta 2012 ja arvioimme sen ylittävän 530 miljoonaa euroa. Uusiutuvien polttoaineiden vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan ylittävän 200 miljoonaa euroa vuonna 2013."



Neste Oilin osavuositarkastus 1.1.–30.9.2013

Neljännestulokset tilintarkastamattomia, vuositulokset tilintarkastettuja.

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

Neste Oil ilmoitti 18. huhtikuuta 2013 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

	7-9/13	7-9/12	4-6/13	1-9/13	1-9/12	2012
Liikevaihto	4 630	4 505	3 970	12 858	13 256	17 853
Käyttökate (EBITDA)	329	277	193	688	519	656
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)*	297	240	169	681	525	687
Poistot ja arvonalentumiset	80	81	81	241	247	332
Liikevoitto	249	196	112	447	272	324
Vertailukelpoinen liikevoitto*	217	159	88	440	278	355
Tulos ennen veroja	233	172	96	394	198	233
Tilikauden voitto	194	131	90	331	142	159
Vertailukelpoinen tilikauden voitto**	167	102	60	310	145	180
Osakekohtainen tulos, euroa	0,76	0,51	0,35	1,29	0,55	0,61
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos**, euroa	0,65	0,40	0,23	1,21	0,57	0,70
Investoinnit	42	51	66	142	211	292
Liiketoiminnan rahavirta	3	293	312	210	141	468
	30.9.	30.9.				31.12.
	2013	2012				2012
Oma pääoma	2 758	2 522				2 540
Korolliset nettovelat	1 822	2 222				1 935
Sijoitettu pääoma	4 672	5 111				4 885
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja (ROCE), vuositasolla, %	12,7	7,1				6,6
Keskimääräisen sijoitetun pääoman tuotto verojen jälkeen (ROACE)***, %	8,7	4,5				5,0
Oman pääoman tuotto (ROE), vuositasolla, %	16,6	7,6				6,3
Oma pääoma/osake, euroa	10,71	9,79				9,86
Rahavirta/osake****, euroa	0,82	0,55				1,83
Omavaraisuusaste, %	39,7	33,0				34,4
Velan osuus kokonaispääomasta, %	39,8	46,8				43,2
Velkaantumisaste (gearing), %	66,1	88,1				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.-30.9. tai 1.1.-31.12.



Konsernin kolmannen neljänneksen 2013 tulos

Neste Oilin kolmannen neljänneksen liikevaihto oli 4 630 miljoonaa euroa (4 505 milj.). Kasvu edellisvuoteen verrattuna johtui pääosin suuremmista myyntimääristä ja Uusiutuvien polttoaineiden kasvusta. Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto oli 217 miljoonaa euroa (159 milj.). Uusiutuvien polttoaineiden vertailukelpoinen liikevoitto oli erinomainen viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna, ja myös Öljyn vähittäismyynnin tulos oli hyvä. Yhtiön öljynjalostamot toimivat häiriöttä, mutta heikommat marginaalit sekä polttoaineissa että perusöljyissä vaikuttivat negatiivisesti Öljytuotteiden tulokseen. Muut-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli hieman heikempi kuin vuoden 2012 kolmannella neljänneksellä.

Öljytuotteiden kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 67 miljoonaa euroa (154 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden 120 miljoonaa euroa (-19 milj.) ja Öljyn vähittäismyynnin 29 miljoonaa euroa (23 milj.). Muut-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 0 miljoonaa euroa (3 milj.), josta tulos osakkuus- ja yhteisyrityksistä oli 5 miljoonaa euroa (3 milj.)

Konsernin IFRS:n mukainen liikevoitto oli 249 miljoonaa euroa (196 milj.). Liikevoittoon vaikuttivat eniten varastovoitot, jotka olivat 26 miljoonaa euroa (87 milj.). Tulos ennen veroja oli 233 miljoonaa euroa (172 milj.), kauden voitto 194 miljoonaa euroa (131 milj.) ja osakekohtainen tulos 0,76 euroa (0,51).

Konsernin tammi-syyskuun 2013 tulos

Neste Oilin yhdeksän ensimmäisen kuukauden liikevaihto oli 12 858 miljoonaa euroa (13 256 milj.). Liikevaihdon lasku johtui pääosin matalammista keskimääräisistä öljyn hinnoista. Konsernin yhdeksän ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 440 miljoonaa euroa (278 milj.). Vuoden 2013 yhdeksän ensimmäisen kuukauden liikevoittoon vaikuttivat positiivisesti Uusiutuvien polttoaineiden merkittävästi parantunut tulos ja negatiivisesti jalostamoiden huoltotyöt toisella neljänneksellä sekä matalammat jalostusmarginaalit kolmannella neljänneksellä.

Öljytuotteiden yhdeksän ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 208 miljoonaa euroa (280 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden 179 miljoonaa euroa (-54 milj.) ja Öljyn vähittäismyynnin 62 miljoonaa euroa (53 milj.). Muut-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli -13 miljoonaa euroa (-1 milj.). Muut-segmentin tulokseen kirjattiin osakkuus- ja yhteisyrityksistä 1 miljoonan euron liiketappio (2 milj.).

IFRS:n mukainen liikevoitto oli 447 miljoonaa euroa (272 milj.). Liikevoittoon vaikuttivat varastotappiot, jotka olivat 35 miljoonaa euroa (13 milj.) ja omaisuuden luovutusvoitot, jotka olivat 42 miljoonaa euroa (45 milj.). Tulos ennen veroja oli 394 miljoonaa euroa (198 milj.), kauden voitto 331 miljoonaa euroa (142 milj.) ja osakekohtainen tulos 1,29 euroa (0,55).

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 syyskuun lopussa 8,7 % (tilikaudella 2012: 5,0 %).



	7-9/13	7-9/12	4-6/13	1-9/13	1-9/12	2012
VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO	217	159	88	440	278	355
- varastovoitot/-tappiot	26	87	-26	-35	-13	-61
- avoimien öljyjohdannaispositioiden käypien arvojen muutokset	7	-50	7	0	-38	-15
- omaisuuden myyntivoitot/-tappiot	-1	0	43	42	45	45
LIIKEVOITTO	249	196	112	447	272	324

Rahavirta, investoinnit ja rahoitus

Konsernin liiketoiminnan rahavirta tammi–syyskuussa oli 210 miljoonaa euroa (141 milj.). Ero edellisvuoteen verrattuna johtuu pääasiassa konsernin liiketoimintojen parantuneesta kannattavuudesta.

Investoinnit yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana olivat 142 miljoonaa euroa (211 milj.). Öljytuotteiden osuus oli 95 miljoonaa euroa (125 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden 15 miljoonaa euroa (44 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 19 miljoonaa euroa (25 milj.) ja Muut-segmentin 13 miljoonaa euroa (17 milj.).

Konsernin korolliset nettovelat olivat syyskuun lopussa 1 822 miljoonaa euroa verrattuna vuoden 2012 lopun 1 935 miljoonaan euroon. Nettorahoituskulut tammi–syyskuussa olivat 53 miljoonaa euroa (74 milj.). Luottojen keskiporkko syyskuun lopussa oli 3,6 % ja luottojen erääntymisaika keskimäärin 3,8 vuotta.

Omavaraisuusaste oli 39,7 % (31.12.2012: 34,4 %), velan osuus kokonaispääomasta 39,8 % (31.12.2012: 43,2 %) ja velkaantumisaste 66,1 % (31.12.2012: 76,2 %).

Konsernin rahat ja pankkisaamiset sekä käyttämättömät sitovat luottolimiittisopimukset olivat syyskuun lopussa 1 695 miljoonaa euroa (31.12.2012: 2 135 milj.). Neste Oilin lainasopimuksissa ei ole rahoituskovenanteja.

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 31.heinäkuuta laajentaneensa uusiutuvan NExBTL-dieselin raaka-ainevalikoimaa etanolituotannon tähteenä syntyvällä teknisellä maissiöljyllä (Technical corn oil). Tämän ruuaksi kelpaamattoman raaka-aineen myötä yhtiö lisää entisestään jäte- ja tähderaaka-aineiden käyttöä. Vuonna 2012 Neste Oil tuotti jätteistä ja tähteistä 740 000 auton vuotuista polttoainekulutusta vastaavan määrän uusiutuvaa NExBTL-dieseliä.

Neste Oil ilmoitti 2.syyskuuta, että osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan on valittu osastopäällikkö Eero Heliövaara valtioneuvoston kanslian omistajaohjausyksiköstä, varatoimitusjohtaja Timo Ritakallio Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarisesta, sijoitusjohtaja Mikko Koivusalo Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmasta sekä Neste Oilin hallituksen puheenjohtaja Jorma Eloranta. Nimitystoimikuntaan valitaan neljä jäsentä, joista yhtiön kolme suurinta osakkeenomistajaa syyskuun ensimmäisen arkipäivän tilanteen mukaan ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen. Toimikunnan neljäntenä jäsenenä toimii yhtiön kulloinkin hallituksen puheenjohtaja.



Neste Oil ilmoitti 10. syyskuuta nostaneensa koko vuoden 2013 tulosohejaustaan. Päivitetyn ohjauksen mukaisesti yhtiö ilmoitti odottavansa konsernin koko vuoden vertailukelpoisen liikevoiton paranevan merkittävästi vuodesta 2012 ja arvioi sen ylittävän 530 miljoonaa euroa vuonna 2013. Konsernin tulosohejaus perustuu oletukseen, että Neste Oilin viitejalostusmarginaali pysyttelee viime vuosille tyypilliseen tapaan 5 dollarin barrelitasolla ja Uusiutuvien polttoaineiden tulos kehittyy odotetusti. Odotettua parempi tuloskehitys johtuu pääosin Uusiutuvien polttoaineiden hyvästä tuloksesta. Segmentin vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan ylittävän 200 miljoonaa euroa vuonna 2013.

Neste Oil järjesti pääomamarkkinapäivän 11. syyskuuta Lontoossa ja vahvisti sijoitetun pääoman tuotolle asetetun 15 %:n pitkän aikavälin tavoitteen. Tilaisuus koostui johdon esityksistä, joissa käsiteltiin mm. yhtiön strategiaa, taloudellisia tavoitteita ja liiketoimintojen viimeaikaista kehitystä. Neste Oil on edelleen vahvasti sitoutunut puhtaamman liikenteen strategiaansa ja jatkaa sen toteuttamista keskittyen neljän yhtiön menestyksen kannalta keskeisen arvonluontiohjelman edistämiseen. Konsernin tärkeimpinä taloudellisina tavoitteina säilyvät velan osuus kokonaispääomasta ja keskimääräisen sijoitetun pääoman tuotto verojen jälkeen (ROACE). Tavoite velan osuudelle kokonaispääomasta on edelleen 25–50 %, ja sijoitetun pääoman pitkän aikavälin tuottotavoite säilyy 15 %:ssa. Yhtiön osinkopolitiikka on ennallaan ja sen mukaan Neste Oil pyrkii jakamaan osinkoa vähintään kolmanneksen vertailukelpoisesta tilikauden voitosta.

Neste Oil ilmoitti 19. syyskuuta suunnittelevansa varustamotoiminnastaan luopumista. Suunnitelman mukaan yhtiö myisi kaikki aluksensa ja ulkoistaisi niiden miehitys- ja hoitovarustamotoiminnan. Järjestelyssä hoitovarustamon noin 320 työntekijää siirtyisivät uuden työnantajan palvelukseen. Neste Shippingin rahtaustoiminto jatkaisi kuitenkin osana Neste Oilin organisaatiota. Jatkossa Neste Oilin aikomuksena on hankkia tarvitsemansa merikuljetuspalvelut sopimusjärjestelyin. Osana suunniteltua hoitovarustamotoiminnan ulkoistamista Neste Shippingissä käynnistettiin yhteistoimintamenettely, jonka piirissä on koko maa- ja merihenkilöstö. Jos suunnitellut järjestelyt toteutuvat sellaisinaan, niiden ei odoteta aiheuttavan merkittäviä myyntivoittoja tai -tappioita. Järjestelyjen odotetaan kuitenkin vapauttavan pääomia Neste Oilin taseesta noin 60 miljoonaa euroa ja parantavan tulosta vuositasolla noin 10 miljoonaa euroa tulevina vuosina.

Markkinakatsaus

Raakaöljyn hinta nousi kolmannella neljänneksellä maailmantalouden positiivisten merkkien, Syyrian poliittisen epävakauden ja Libyan raakaöljyn vientiä vähentäneiden lakkojen seurauksena. Brent-raakaöljyn barrelihinta oli heinäkuun alussa hieman yli 100 dollaria ja nousi nopeasti 110 dollariin saavuttaen huippunsa 117 dollaria elokuun lopussa. Kun Syyrian ja Libyan tapahtumien vaikutus markkinoihin hellitti, raakaöljyn hinta palasi noin 110 dollariin barreilta neljänneksen lopussa. Brent-raakaöljyn keskimääräinen hinta oli 110 dollaria barreilta kolmannella neljänneksellä.

Hintaero Pohjanmeren Brent- ja venäläisen REB-raakaöljyn välillä oli kolmannella neljänneksellä keskimäärin -0,2 dollaria barreilta. Kapeaan hintaeroon vaikuttaneet keskeiset tekijät olivat Libyan lakoista johtunut tiukka raakaöljymarkkina, Iranin vastaiset pakotteet ja iranilaisen raakaöljyn pienet vientimäärät Euroopan markkinoille, sekä venäläisten jalostamoiden huoltokauden viivästyminen. Hintaero alkoi kasvaa jälleen syyskuussa.

Jalostusmarginaalit olivat kohtuulliset heinä- ja elokuussa, mutta laskivat neljänneksen loppua kohti kysynnän heikkenemisen, korkeiden varastotasojen ja uuden kapasiteetin käyttöönoton myötä. Neste Oilin viitejalostusmarginaali oli kolmannella neljänneksellä keskimäärin 4,5 dollaria barreilta. Keskitislemarginaalit pysyivät keskimäärin vahvimpina. Kesän ajokauden loppuminen heikensi bensinimarginaaleja neljänneksen



loppua kohti. Raskaan polttoöljyn marginaalit laskivat raakaöljyn hinnan noustua, mutta nousivat jälleen neljänneksen lopulla.

Raakapalmuöljyn tonnihinnat vaihtelivat Malesiassa 690 ja 750 Yhdysvaltain dollarin välillä, mikä vastaa viimeisten 12 kuukauden vaihteluväliä. Palmuöljyvarastot pysyivät noin 1,6 miljoonassa tonnissa, minkä ansiosta markkinatunnelma pysytteli neutraalina. Raakapalmuöljyn hintaan vaikuttivat myös valuuttakurssien muutokset ja Yhdysvaltain soijan satonäkymät, sillä soijaöljyä käytetään palmuöljyn korvikkeena.

Rypsiöljyn hinnat laskivat edellisvuosiin verrattuna, mihin vaikuttivat myös hyvät satonäkymät Euroopassa ja Kanadassa. Palmu- ja rypsiöljyjen välinen hintaero vaihteli 185–270 dollarissa tonnilta ja oli keskimäärin 210 dollaria, joka on lähellä pitkän ajan keskiarvoa. Soijaöljyn hintaan vaikuttivat Yhdysvaltojen lupaavat satonäkymät, mutta hinta nousi tilapäisesti, kun Yhdysvaltojen maatalousviranomaisen USDA (US Department of Agriculture) korjasi satonäkymiään matalammiksi. Eläinrasvan hinnat olivat edelleen palmuöljyn hintoja korkeammat.

Eurooppalaisen FAME-biodieselin hinnat olivat vahvat raaka-ainehintoihin verrattuna. FAME-tarjonta oli rajallista, sillä edullisen biodieselin tuonti Argentiinasta ja Indonesiasta väheni odotettujen halpatuontitullien vuoksi merkittävästi edellisvuodesta.

Soijaöljypohjaisen SME-biodieselin tuottajien marginaalit olivat Yhdysvalloissa ennätyskorkealla matalien raaka-ainehintojen ja vahvan kysynnän vuoksi. Kehittyneen biomassapohjaisen dieselin RIN (Renewable Identification Number) -hinnat olivat 0,62–1,46 dollaria gallonalta, ja ne saavuttivat huippunsa heinäkuun puolivälissä. Biomassapohjaisen dieselin D4 RIN -hinnat laskivat neljänneksen loppua kohti, kun Yhdysvaltain ympäristönsuojeluviranomaisen (EPA) odotettiin muuttavan vuodelle 2014 nousevaa etanolin sekoitusvaatimusta. Kaliforniassa päästöoikeuksien (Carbon Credit) hinnat jatkoivat nousuaan, ja kysyntä ylitti tarjonnan.

Tärkeimmät markkinatekijät (USD/bbl, ellei muuta mainittu)

	7-9/13	7-9/12	4-6/13	1-9/13	1-9/12	2012	10/13*	10/12
Neste Oilin viitejalostusmarginaali	4,48	9,72	5,69	5,49	7,64	7,39	3,0	10,11
Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali	8,61	12,23	8,82	9,63	9,88	10,17	n.a.	n.a.
Urals-Brent-hintaero	-0,18	-0,71	-0,72	-0,88	-1,35	-1,29	-1,6	-1,17
NWE Bensinimarginaali	11,32	17,70	13,45	12,43	14,71	13,16	5,0	12,74
NWE Dieselmarginaali	17,86	22,76	17,76	18,18	19,95	20,60	18,3	26,49
NWE Raskaan polttoöljyn marginaali	-17,42	-12,25	-11,86	-15,33	-11,23	-12,92	-18,4	-16,20
Brent dated –raakaöljy	110,37	109,61	102,51	108,48	112,10	111,58	109,8	111,60
USD/EUR-valuuttakurssi	1,32	1,25	1,31	1,32	1,28	1,28	1,36	1,30
USD/EUR-valuuttakurssi, suojattu	1,30	1,31	1,30	1,30	1,34	1,33	n.a.	1,30
Raakaöljyrahdit, WS-pistettä (TD7)**	87	87	85	87	93	91	100	85

* 21.10.2013 asti

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



Tuotanto ja myynti

Tuotanto

Neste Oilin kokonaistuotanto kolmannella neljänneksellä oli 4,4 miljoonaa tonnia (4,0 milj.), joka oli neljänneskohtainen tuotantoennätys. Tuotannosta 0,6 miljoonaa tonnia (0,5 milj.) oli uusiutuvista raaka-aineista valmistettua NExBTL-dieseliä.

Neste Oilin tuotanto laitoksittain (1 000 tonnia)

	7-9/13	7-9/12	4-6/13	1-9/13	1-9/12	2012
Porvoon jalostamo	3 242	2 901	2 789	8 974	8 647	11 511
Naantalin jalostamo	583	575	578	1 670	1 391	1 908
NExBTL-tuotantolaitokset	579	461	426	1 422	1 360	1 849
Bahrainin perusöljylaitos (Neste Oilin osuus)	29	19	42	104	108	128
Edmontonin iso-oktaanilaitos (Neste Oilin osuus)	-	-	-	-	8	8

Kolmannella neljänneksellä Porvoon jalostamon keskimääräinen käyttöaste oli 95 % (89 %) ja Naantalin jalostamon käyttöaste oli 79 % (79 %). Venäläisen Russian Export Blend (REB) -raakaöljyn osuus Porvoon ja Naantalin jalostamoiden kokonaissyötöstä oli 62 % (68 %). Jalostamoiden tuotantokustannukset olivat 4,1 dollaria barreilta (4,0). Neste Oilin uusiutuvan dieselin tuotantolaitoksilla saavutettiin täysi käyttöaste verrattuna edellisvuoden vastaavan ajanjakson 85 %:iin.

Myynti

Myyntimäärät kasvoivat verrattuna vuoden 2012 vastaavaan ajanjaksoon pääosin moottoribensiinin ja NExBTL-dieselin myynnin kasvun seurauksena. NExBTL-dieselin myyntimäärissä saavutettiin uusi ennätys. Erityisesti dieselin ja moottoribensiinin myynnin kasvu Euroopassa yhdessä suurempien NExBTL-dieselin myyntimäärien kanssa nostivat kokonaismyyntimäärät suuremmiksi kuin vuoden toisella neljänneksellä.

Neste Oilin myynti omasta tuotannosta tuotelajeittain (1 000 tonnia)

	7-9/13	%	7-9/12	%	4-6/13	%	1-9/13	%	1-9/12	%	2012	%
Moottoribensiini	1 146	28	1 031	27	930	25	3 095	27	3 191	28	4 281	27
Bensiinikomponentit	-	-	-	-	-	-	-	-	19	0	19	0
Diesel	1 495	36	1 454	38	1 311	35	4 269	37	4 316	38	5 886	38
Lentopolttoaine	132	3	147	4	187	5	466	4	398	3	651	4
Perusöljyt	115	3	98	2	122	3	349	3	300	3	394	3
Lämmitysöljy	44	1	54	1	49	1	174	1	171	1	229	1
Raskas polttoöljy	290	7	327	8	313	9	900	8	816	7	1 171	7
Nestekaasu	47	1	21	1	97	3	236	2	166	1	262	2
NExBTL-diesel	543	13	457	12	411	11	1 339	11	1 226	11	1 665	11
Muut tuotteet	318	8	276	7	299	8	850	7	878	8	1 172	7
YHTEENSÄ	4 129	100	3 866	100	3 720	100	11 678	100	11 481	100	15 729	100



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

	7-9/13	%	7-9/12	%	4-6/13	%	1-9/13	%	1-9/12	%	2012	%
Suomi	1 540	37	1 703	44	1 560	42	4 588	39	5 253	46	7 104	45
Muut Pohjoismaat	641	16	628	16	631	17	1 892	16	1 810	16	2 563	16
Muu Eurooppa	1 349	33	1 147	30	982	26	3 637	31	3 049	26	4 232	27
Yhdysvallat ja Kanada	513	12	324	8	513	14	1 332	12	984	9	1 247	8
Muut maat	85	2	65	2	35	1	230	2	385	3	583	4
YHTEENSÄ	4 129	100	3 866	100	3 720	100	11 678	100	11 481	100	15 729	100

Segmenttikatsaukset

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

Öljytuotteet

	7-9/13	7-9/12	4-6/13	1-9/13	1-9/12	2012
Liikevaihto, MEUR	3 476	3 389	2 996	9 779	10 157	13 764
Vertailukelpoinen EBITDA, MEUR	113	200	76	345	421	583
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	67	154	30	208	280	396
IFRS-liikevoitto, MEUR	104	248	10	193	363	491
Kokonaisjalostusmarginaali, USD/bbl	8,61	12,23	8,82	9,63	9,88	10,17
Sidottu pääoma, MEUR	-	-	-	2 527	2 451	2 252
Vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto*, %	-	-	-	13,4	12,6	16,6

* Viimeiset 12 kuukautta

Öljytuotteiden kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 67 miljoonaa euroa (154 milj.). Neste Oilin öljynjalostamot toimivat erittäin hyvin. Viitejalostusmarginaali oli merkittävästi heikompi verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon, jolloin se oli poikkeuksellisen korkea. Perusöljyliiketoiminnan osuus segmentin marginaalista oli edelleen pienempi kuin edellisvuoden vastaavalla ajanjaksolla. Perusöljymarginaali pysyi heikkona ylitarjonnan takia. Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali oli kolmannella neljänneksellä 8,61 dollaria barreilta (12,23 dollaria barreilta).

Öljytuotteiden yhdeksän ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 208 miljoonaa euroa (280 milj.). Ero johtui pääosin matalammista marginaaleista ja heikommasta tuloksesta vuoden 2013 kolmannella neljänneksellä. Kokonaisjalostusmarginaali laski hieman ja oli 9,63 dollaria barreilta verrattuna vuoden 2012 yhdeksän ensimmäisen kuukauden 9,88 dollariin barreilta.



Uusiutuvat polttoaineet

	7-9/13	7-9/12	4-6/13	1-9/13	1-9/12	2012
Liikevaihto, MEUR	713	597	535	1 761	1 658	2 163
Vertailukelpoinen EBITDA, MEUR	144	5	58	253	19	43
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	120	-19	33	179	-54	-56
IFRS-liikevoitto, MEUR	116	-73	34	159	-140	-183
Sidottu pääoma, MEUR	-	-	-	1 770	1 857	1 860
Vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto*, %	-	-	-	9,8	-3,5	-2,8

* Viimeiset 12 kuukautta

Uusiutuvien polttoaineiden vertailukelpoinen liikevoitto oli 120 miljoonaa euroa (-19 milj.) kolmannella neljänneksellä. Segmentin markkinaolosuhteet olivat erittäin suotuisat ja marginaalit olivat erittäin hyvällä tasolla Euroopassa ja erityisesti Yhdysvalloissa, missä RIN-hintojen piikki vaikutti marginaaleihin heinä–elokuussa. Kokonaismyyntimäärät kasvoivat 122 000 tonnilla toiseen neljännekseen verrattuna, minkä taustalla olivat hyvä tuottavuus, raaka-ainevalikoiman onnistunut optimointi ja selvä myynnin kasvu Pohjois-Amerikassa, jonka osuus kokonaismyynnistä oli noin 50 %. Myös asiakaskuntaa laajennettiin entisestään.

Uusiutuvien polttoaineiden yhdeksän ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 179 miljoonaa euroa (-54 milj.) erityisesti kolmannen neljänneksen suotuisien marginaalien ja myynnin kohdentamisen ansiosta.

Öljyn vähittäismyynti

	7-9/13	7-9/12	4-6/13	1-9/13	1-9/12	2012
Liikevaihto, MEUR	1 174	1 266	1 085	3 412	3 637	4 895
Vertailukelpoinen EBITDA, MEUR	35	31	29	83	77	91
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	29	23	22	62	53	58
IFRS-liikevoitto, MEUR	29	23	65	105	53	58
Sidottu pääoma, MEUR	-	-	-	280	348	345
Vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto*, %	-	-	-	21,6	18,6	17,3
Kokonaismyynti**, 1 000 m ³	993	1 072	926	2 873	3 094	4 160
- bensiinin myynti asemilla, 1 000 m ³	308	337	293	874	954	1 256
- dieselin myynti asemilla, 1 000 m ³	376	390	363	1 115	1 137	1 535
- lämmitysöljy, 1 000 m ³	164	153	138	471	471	651
- raskas polttoöljy, 1 000 m ³	57	55	55	172	194	255

* Viimeiset 12 kuukautta

** Sisältää sekä asemien että terminaalien myynnin

Öljyn vähittäismyyntin vertailukelpoinen liikevoitto oli 29 miljoonaa euroa (23 milj.) kolmannella neljänneksellä. Neljänneksen ennätysuuri tulos johtui vahvistuneista marginaaleista kaikilla markkinoilla, erityisesti Suomessa ja Luoteis-Venäjällä.

Öljyn vähittäismyyntin yhdeksän ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 62 miljoonaa euroa (53 milj.), johon vaikutti tuloksen paraneminen kaikilla markkinoilla. Neste Oilin Puolan asemaketjun myynnin myötä yhtiön vähittäismyyntitoiminta Puolassa päättyi huhtikuun alussa.



Osakkeet, kaupankäynti ja omistus

Neste Oilin osakkeilla käydään kauppaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Neljänneksen viimeinen noteeraus oli 16,35 euroa, joka oli 45,46 % korkeampi kuin edellisen neljänneksen lopussa. Osakekurssi oli kolmannen neljänneksen aikana korkeimmillaan 17,33 euroa ja alimmillaan 10,83 euroa. Yhtiön markkina-arvo oli 4,2 miljardia euroa 30. syyskuuta 2013. Päivittäin vaihdettiin keskimäärin 0,8 miljoonaa osaketta, mikä vastasi 0,3 %:a osakkeiden kokonaismäärästä.

Neste Oilin kaupparekisteriin merkitty osakemäärä oli syyskuun 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 syyskuun lopussa 50,1 % (50,1 % toisen neljänneksen lopussa) osakkeista, ulkomaiset omistajat 20,8 % (18,9 %), suomalaiset instituutiot 16,0 % (16,7 %) ja suomalaiset kotitaloudet 13,1 % (14,2 %).

Henkilöstö

Neste Oil työllisti vuoden 2013 tammi–syyskuussa keskimäärin 5 116 henkilöä (5 035), joista 1 447 (1 442) työskenteli Suomen ulkopuolella. Syyskuun lopussa yhtiöllä oli 5 045 työntekijää (5 031), joista 1 444 (1 481) työskenteli Suomen ulkopuolella.

Terveys, turvallisuus ja ympäristö

Työ- ja prosessiturvallisuuden parantaminen on Neste Oilissa jatkuvasti ensisijaisen tärkeää. Turvallisuuden merkityksen korostamiseksi turvallisuus on nyt otettu osaksi arvonluontiohjelmia. Uusi projekti keskittyy pääasiassa turvallisuuden parantamiseen turvallisuuskulttuuria ja -johtamista kehittämällä.

Kaikkien kirjattujen tapaturmien taajuus (TRIF, Total Recordable Injury Frequency) eli tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohti oli vuoden 2013 ensimmäisten yhdeksän kuukauden aikana 4,8 (3,6 vuonna 2012). Lukuun lasketaan mukaan sekä yhtiön että yhtiölle työskentelevien urakoitsijoiden tekemä työ. Yhtiön TRIF-tavoite on alle 2,2. Kumulatiivinen prosessiturvallisuuustapahtumien taajuus (PSER, Process Safety Event Rate) oli syyskuun lopussa 2,3 (5,9 vuonna 2012). PSER-tavoite on alle 4,0.

Neste Oil on valittu jo seitsemäntenä vuonna peräkkäin maailmanlaajuiseen Dow Jonesin kestävä kehityksen indeksiin (DJSI World). Indeksiin hyväksytään yrityksiä, jotka ovat vahvasti sitoutuneet kestäväan kehitykseen. Neste Oil menestyi tämänvuotisessa arvioinnissa erityisesti ympäristöjohtamisessa, työturvallisuudessa sekä paikallisyhteisöihin kohdistuvien sosiaalisten vaikutusten hallinnassa.

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 vaikuttavat 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, ja 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 runsaan tarjonnan ja Euroopan heikon kysynnän takia. Neste Oilin jalostamoilla ei ole suunniteltu toteutettavan merkittäviä huoltoseisokkeja vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä.

Uusiutuvien polttoaineiden markkinoiden odotetaan pysyvän hyvällä tasolla loppuvuoden ajan. Euroopan FAME-marginaalien odotetaan pysyvän vahvoina talvilaatuihin siirtymisen ja tuonnin vähenemisen seurauksena, kun taas palmu- ja rypsiöljyn välinen hintaero pysyy todennäköisesti lähellä pitkän aikavälin keskiarvoa. Biomassapohjaisen dieselin kysynnän Yhdysvalloissa odotetaan pysyvän hyvällä tasolla, mikä tukee Neste Oilin pyrkimyksiä kasvattaa asiakaskuntaansa markkinoilla entisestään. RIN-hinnat ovat laskeneet kolmannella neljänneksellä nähdyistä huippulukemista. Yhdysvaltain ympäristöviranomaisen ehdotus vuoden 2014



uusiutuvien polttoaineiden velvoitteista julkaistaneen kuluvaan vuoden viimeisellä neljänneksellä, ja se voi vaikuttaa biomassapohjaisen dieselin kysynnän kasvuun Yhdysvalloissa ensi vuonna.

Neste Oilin 10.syyskuuta päivittämä tulosohjaus pysyy olennaisilta osin ennallaan. Uusiutuvien polttoaineiden vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan ylittävän 200 miljoonaa euroa vuonna 2013. Uusiutuvien polttoaineiden myönteinen kehitys on seurausta myyntimäärien kasvusta erityisesti Pohjois-Amerikassa, onnistuneesta marginaalien hallinnasta ja laajan raaka-ainepohjan hyödyntämisestä. Markkinaolosuhteet olivat poikkeuksellisen vahvat kolmannella neljänneksellä.

Neste Oil odottaa konsernin koko vuoden 2013 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan selvästi vuoteen 2012 verrattuna ja ylittävän 530 miljoonaa euroa.

Vuoden 2013 neljännen neljänneksen ja koko vuoden 2013 tulosjulkistus

Neste Oil julkistaa vuoden 2013 neljännen neljänneksen ja koko vuoden 2013 tuloksensa 4.2.2014 noin klo 9.00.

Espoossa 23. lokakuuta 2013

Neste Oil Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Matti Lievonen, 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 kolmannen neljänneksen tuloksesta järjestetään tänään 24.10.2013 klo 11.30 yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Keilaranta 21, Espoo. Lehdistötilaisuutta voi seurata suorana myös yhtiön [internetsivujen](#) kautta. Kansainvälinen puhelinkonferenssi analyytikoille ja sijoittajille pidetään 24.10.2013 klo 15.00. Puheluun voi osallistua soittamalla numeroon (09) 2310 1620 (osallistumiskoodi: 2667229). Puhelinkonferenssia voi seurata suorana myös yhtiön [internetsivuilla](#). Nauhoite puhelusta on kuunneltavissa 31.10.2013 asti numerossa (09) 2310 1650 (osallistumiskoodi 2667229#).

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	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Liikevaihto	3	4 630	4 505	12 858	13 256	17 853	17 455
Liiketoiminnan muut tuotot		4	7	67	85	98	80
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta		6	4	2	4	-3	-5
Materiaalit ja palvelut		-4 051	-3 932	-11 381	-11 976	-16 186	-15 591
Henkilöstökulut		-82	-73	-263	-243	-339	-359
Poistot ja arvonalentumiset	3	-80	-81	-241	-247	-332	-326
Liiketoiminnan muut kulut		-178	-234	-595	-607	-767	-755
Liikevoitto		249	196	447	272	324	499
Rahoitustuotot ja -kulut							
Rahoitustuotot		1	0	2	2	3	3
Rahoituskulut		-20	-23	-60	-68	-87	-79
Kurssierot ja käypien arvojen muutokset		3	-1	5	-8	-7	6
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä		-16	-24	-53	-74	-91	-70
Voitto ennen veroja		233	172	394	198	233	429
Tuloverot		-39	-41	-63	-56	-74	-81
Kauden voitto		194	131	331	142	159	348
Kauden voiton jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille		193	131	330	140	157	347
Määräysvallattomille omistajille		1	0	1	2	2	1
		194	131	331	142	159	348

Tulos / osake laskettuna emoyhtiön omistajille kuuluvan voiton perusteella laimentamaton ja laimennettu (euroa / osake)	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
	0,76	0,51	1,29	0,55	0,61	1,35

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

milj. euroa	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Kauden voitto	194	131	331	142	159	348
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen:						
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi						
Etuspohjaisen eläkejärjestelyn uudelleenarvostaminen	5	-7	5	-21	-29	-3
Erät, jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi						
Muuntoerot	-2	12	-17	20	10	-27
Rahavirran suojaukset						
kirjattu omaan pääomaan	9	-36	8	-71	-50	29
siirretty tuloslaskelmaan	-4	48	-10	87	84	-13
Nettosijoitusten suojaukset	-	-1	-	-1	-1	-1
Suojausrahastot osakkuus- ja yhteisyrityksissä	0	-1	-1	-1	-1	-1
Yhteensä	3	22	-20	34	42	-13
Kauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	8	15	-15	13	13	-16
Kauden laaja tulos yhteensä	202	146	316	155	172	332
Kauden laajan tuloksen jakautuminen:						
Emoyhtiön omistajille	201	146	315	153	170	332
Määräysvallattomille omistajille	1	0	1	2	2	1
	202	146	316	155	172	333



KONSERNIN TASE

milj. euroa	Liite	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	5	59	58	61
Aineelliset hyödykkeet	5	3 758	3 932	3 869
Osuudet osakkuusyrityksissä ja yhteisyrityksissä		241	252	242
Pitkäaikaiset saamiset		3	5	3
Eläkesaamiset		0	0	0
Laskemalliset verosaamiset		35	40	46
Johdannaissopimukset	6	24	34	37
Myytävässä olevat rahoitusvarat		5	5	4
Pitkäaikaiset varat yhteensä		4 125	4 326	4 262
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		1 705	1 653	1 464
Myyntisaamiset ja muut saamiset		1 002	1 197	1 154
Johdannaissopimukset	6	39	102	57
Rahat ja pankkisaamiset		92	367	409
Lyhytaikaiset varat yhteensä		2 838	3 319	3 084
Myytävässä olevat varat ¹⁾		-	-	52
Varat yhteensä		6 963	7 645	7 398
OMA PÄÄOMA				
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
Osakepääoma		40	40	40
Muu oma pääoma	2	2 702	2 467	2 484
Yhteensä		2 742	2 507	2 524
Määräysvallattomien omistajien osuus				
Oma pääoma yhteensä		2 758	2 522	2 540
VELAT				
Pitkäaikaiset velat				
Korolliset velat		1 696	1 923	1 977
Laskemalliset verovelat		327	312	340
Varaukset		37	38	27
Eläkevelvoitteet		90	82	99
Johdannaissopimukset	6	5	12	6
Muut pitkäaikaiset velat		8	8	7
Pitkäaikaiset velat yhteensä		2 163	2 375	2 456
Lyhytaikaiset velat				
Korolliset velat		218	667	357
Verovelat		33	40	40
Johdannaissopimukset	6	28	135	47
Ostovelat ja muut velat		1 763	1 906	1 925
Lyhytaikaiset velat yhteensä		2 042	2 748	2 369
Myytävässä oleviin varoihin liittyvät velat ¹⁾		-	-	33
Velat yhteensä		4 205	5 123	4 858
Oma pääoma ja velat yhteensä		6 963	7 645	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	Osakepääoma	Vararahasto	Käyvän arvon rahastot	Muuntoerot	Uudelleenarvostaminen	Edellisten tilikausien voitto	Emoyhtiön omistajat	Määräysvallattomat 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			14	20	-21	140	153	2	155
Oma pääoma 30.9.2012	40	17	-9	13	-21	2 467	2 507	15	2 522
Oma pääoma 1.1.2013	40	18	10	2	-29	2 483	2 524	16	2 540
Maksettu osinko						-97	-97	-1	-98
Osakeperusteinen palkitseminen						0	0		0
Siirto kertyneistä voittovaroista		0				0	0		0
Kauden laaja tulos yhteensä			-3	-17	5	330	315	1	316
Oma pääoma 30.9.2013	40	18	7	-15	-24	2 716	2 742	16	2 758



LYHENNETTY KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

milj.euroa	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012
Liiketoiminnan rahavirta					
Voitto ennen veroja	233	172	394	198	233
Oikaisut, yhteensä	81	145	259	324	423
Käyttöpääoman muutos	-237	25	-286	-248	-44
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä	77	342	367	274	612
Rahoituskulut, netto	-57	-49	-85	-93	-106
Maksetut verot	-17	0	-72	-40	-38
Liiketoiminnan rahavirta	3	293	210	141	468
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-42	-51	-142	-210	-291
Muiden osakkeiden hankinta	0	0	0	-1	-1
Tytäryritysten myynti	-	-	75	-	-
Osakkuus- ja yhteisyritysten pääomanpalaukset	-	2	-	2	2
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myynnit	0	3	1	78	79
Muiden sijoitusten muutos	11	-32	50	-39	3
Rahavirta ennen rahoitusta	-28	215	194	-29	260
Lainojen nettomuutos ja muut rahoituserät	-53	29	-412	182	-65
Osingonjako emoyhtiön omistajille	-	-	-97	-90	-90
Osingonjako määräysvallattomille omistajille	-1	-	-1	-1	0
Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	-82	244	-316	62	105

TUNNUSLUVUT

	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012	Viim. 12 kk
Sijoitettu pääoma, milj. euroa	4 672	5 111	4 885	4 672
Korollinen nettovelka, milj. euroa	1 822	2 222	1 935	-
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin sekä osakkeisiin, milj. euroa	142	211	292	223
Sijoitetun pääoman keskimääräinen tuotto verojen jälkeen, ROACE %	-	-	5,0	8,7
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja, ROCE, vuositasolla, %	12,7	7,1	6,6	10,4
Oman pääoman tuotto, vuositasolla, %	16,6	7,6	6,3	13,1
Oma pääoma/osake, euroa	10,71	9,79	9,86	-
Rahavirta/osake, euroa	0,82	0,55	1,83	2,10
Omavaraisuusaste, %	39,7	33,0	34,4	-
Velan osuus kokonaispääomasta, %	39,8	46,8	43,2	-
Velkaantumisaste (gearing), %	66,1	88,1	76,2	-
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	255 962 200	255 918 686	255 918 686	255 951 232
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	255 982 212	255 918 686	255 918 686	255 982 212
Henkilöstö keskimäärin	5 116	5 035	5 031	-

KONSERNIN TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITETIEDOT

1. LAADINTAPERIAATTEET

Konsernin osavuositarkastus on laadittu EU:ssa käyttöön otettua (IAS 34) Osavuositarkastukset -standardia noudattaen. Laadintaperiaatteet ovat yhtenäiset konsernin vuosittainraportoinnin 2012 periaatteiden kanssa lukuunottamatta seuraavia uusista ja uudistetuista IFRS-standardeista ja IFRIC-tulkinnosta 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 miljoonaan 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 konsernitiilinpäätöksessä käsitelty IFRS 2, Osakeperusteiset maksut -standardin ja SIC-12 konsernitiilinpäätös - erityistä tarvetta varten perustetut yksiköt -tulokseen edellyttämällä tavalla, ikään kuin Neste Oil olisi hankkinut omia osakkeita.

Konsernitasessa 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 30.9.2013 oli 421 474 kappaletta.



3. SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA

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

LIKEVAIHTO

milj. euroa	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	3 476	3 389	9 779	10 157	13 764	13 386
Uusiutuvat polttoaineet	713	597	1 761	1 658	2 163	2 266
Öljyn vähittäismyyni	1 174	1 266	3 412	3 637	4 895	4 670
Muut	51	48	157	154	199	202
Eliminoinnit	-784	-795	-2 251	-2 350	-3 168	-3 069
Yhteensä	4 630	4 505	12 858	13 256	17 853	17 455

LIKEVOITTO

milj. euroa	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	104	248	193	363	491	321
Uusiutuvat polttoaineet	116	-73	159	-140	-183	116
Öljyn vähittäismyyni	29	23	105	53	58	110
Muut	0	2	-12	-2	-42	-52
Eliminoinnit	0	-4	2	-2	0	4
Yhteensä	249	196	447	272	324	499

VERTAILUKELPOINEN LIKEVOITTO

milj. euroa	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	67	154	208	280	396	324
Uusiutuvat polttoaineet	120	-19	179	-54	-56	177
Öljyn vähittäismyyni	29	23	62	53	58	67
Muut	0	3	-13	-1	-43	-55
Eliminoinnit	1	-2	4	0	0	4
Yhteensä	217	159	440	278	355	517

POISTOT JA ARVONALENTUMISET

milj. euroa	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	46	46	137	141	187	183
Uusiutuvat polttoaineet	24	24	74	73	99	100
Öljyn vähittäismyyni	6	8	21	24	33	30
Muut	4	3	10	9	13	14
Eliminoinnit	0	-	-1	-	-	-1
Yhteensä	80	81	241	247	332	326

**INVESTOINNIT AINEETTOIMIIN JA AINEELLISIIN
HYÖDYKKEISIIN SEKÄ OSAKKEISIIN**

milj. euroa	7-9/2013	7-9/2012	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	27	32	95	125	180	150
Uusiutuvat polttoaineet	2	3	15	44	51	22
Öljyn vähittäismyyni	9	10	19	25	36	30
Muut	4	6	13	17	25	21
Yhteensä	42	51	142	211	292	223

KOKONAISVARAT

milj. euroa	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Öljytuotteet	3 947	4 052	3 847
Uusiutuvat polttoaineet	2 061	2 160	2 134
Öljyn vähittäismyyni	617	702	677
Muut	432	431	417
Kohdistamattomat varat	200	591	609
Eliminoinnit	-294	-291	-286
Yhteensä	6 963	7 645	7 398

SIDOTTU PÄÄOMA

milj. euroa	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Öljytuotteet	2 527	2 451	2 252
Uusiutuvat polttoaineet	1 770	1 857	1 860
Öljyn vähittäismyyni	280	348	345
Muut	284	297	260
Eliminoinnit	-1	-4	-3
Yhteensä	4 860	4 949	4 714



KOKONAISVELAT

milj. euroa	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Öljytuotteet	1 419	1 601	1 596
Uusiutuvat polttoaineet	291	303	274
Öljyn vähittäismyynti	338	354	332
Muut	148	134	154
Kohdistamattomat velat	2 302	3 017	2 784
Eliminoinnit	-293	-286	-282
Yhteensä	4 205	5 123	4 858

SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	10,6	20,1	20,6	13,2
Uusiutuvat polttoaineet	11,8	-9,4	-9,3	6,4
Öljyn vähittäismyynti	46,6	21,2	17,3	35,5

VERTAILUKELPOINEN SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	11,5	15,5	16,6	13,4
Uusiutuvat polttoaineet	13,2	-3,6	-2,8	9,8
Öljyn vähittäismyynti	27,5	21,2	17,3	21,6

SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA NELJÄNNEKSITTÄIN

LIKEVAIHTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2013	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	3 476	2 996	3 307	3 607	3 389	3 224	3 544
Uusiutuvat polttoaineet	713	535	513	505	597	595	466
Öljyn vähittäismyynti	1 174	1 085	1 153	1 258	1 266	1 181	1 190
Muut	51	54	52	45	48	54	52
Eliminoinnit	-784	-700	-767	-818	-795	-757	-798
Yhteensä	4 630	3 970	4 258	4 597	4 505	4 297	4 454

LIKEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2013	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	104	10	79	128	248	-80	195
Uusiutuvat polttoaineet	116	34	9	-43	-73	-59	-8
Öljyn vähittäismyynti	29	65	11	5	23	15	15
Muut	0	0	-12	-40	2	3	-7
Eliminoinnit	0	3	-1	2	-4	6	-4
Yhteensä	249	112	86	52	196	-115	191

VERTAILUKELPOINEN LIKEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2013	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	67	30	111	116	154	49	77
Uusiutuvat polttoaineet	120	33	26	-2	-19	-33	-2
Öljyn vähittäismyynti	29	22	11	5	23	15	15
Muut	0	-1	-12	-42	3	3	-7
Eliminoinnit	1	4	-1	0	-2	6	-4
Yhteensä	217	88	135	77	159	40	79

POISTOT JA ARVONALENTUMISET NELJÄNNEKSITTÄIN

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

INVESTOINNIT AINEETTOIMIIN JA AINEELLISIIN HYÖDYKKEISIIN SEKÄ OSAKKEISIIN NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2013	4-6/2013	1-3/2013	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Öljytuotteet	27	44	24	55	32	69	24
Uusiutuvat polttoaineet	2	8	5	7	3	26	15
Öljyn vähittäismyynti	9	9	1	11	10	11	4
Muut	4	5	4	8	6	6	5
Yhteensä	42	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 vuosineljänneksen aikana. Kauppa saatiin päätökseen 2.4.2013 ja konserni kirjasi kaupasta 48 miljoonan euron arvoisen myyntivoiton. Liiketoiminta oli osa Öljyn vähittäismyynti- 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. AINEETOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS JA SITOUKUKSET

AINEETOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS

milj. euroa	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Kirjanpitoarvo kauden alussa	3 930	4 023	4 023
Poistot ja arvonalentumiset	-241	-247	-332
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	142	210	291
Vähennykset	-6	-3	-20
Myytävät varat	-	-	-39
Muuntoerot	-8	7	7
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	3 817	3 990	3 930

SITOUKUKSET

milj. euroa	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Sitoumukset aineellisten hyödykkeiden ostamiseen	29	10	10
Yhteensä	29	10	10

6. JOHDANNAISSOPIMUKSET

	30.9.2013		30.9.2012		31.12.2012	
	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto
Korko- ja valuuttajohdannaiset sekä osaketermiinit						
milj. euroa						
Koronvaihtosopimukset	900	18	1 061	21	1 030	27
Valuuttatermiinit	1 550	13	1 644	15	1 639	20
Valuuttaoptiot						
Ostetut	241	1	105	-1	113	0
Asetetut	193	3	104	2	92	1
Hyödykejohdannaiset						
	Määrä miljoonaa bbl	Käypä arvo, netto milj.euroa	Määrä miljoonaa bbl	Käypä arvo, netto milj.euroa	Määrä miljoonaa bbl	Käypä arvo, netto milj.euroa
Myyntisopimukset	12	8	36	-22	21	-1
Ostosopimukset	9	-12	26	-26	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 aiheutuvien kassavirtojen nykyarvoon ja optioiden osalta arvonnäytämäläisiin. Summat sisältävät maksamattomat suljetut positiot. Johdannaisopimuksia solmitaan pääasiassa kurssierojen, korkotason ja hintariskin hallitsemiseksi.



Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot arvostusryhmittäin

Rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen 30.9.2013:

Tase-erä	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat/-velat		Lainat ja muut saamiset	Myytäviksi olevat rahoitusvarat	Jaksotettuun hankinta- menoon kirjattavat rahoitusvelat	Tase-erien kirjanpito- arvot	Käypä arvo
	Suojaus- laskennan alaiset	Ilman suojaus- laskentaa					
Tase-erä							
Pitkäaikaiset rahoitusvarat							
Pitkäaikaiset saamiset	-	-	3	-	-	3	3
Johdannaissopimukset	24	0	-	-	-	24	24
Myytäviksi olevat rahoitusvarat	-	-	-	5	-	5	5
Lyhytaikaiset rahoitusvarat							
Myyntisaamiset ja muut saamiset	-	-	1 002	-	-	1 002	1 002
Johdannaissopimukset	22	17	-	-	-	39	39
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin	46	17	1 005	5	-	1 073	1 073
Pitkäaikaiset rahoitusvelat							
Korolliset velat	-	-	-	-	1 696	1 696	1 751
Johdannaissopimukset	5	-	-	-	-	5	5
Muut pitkäaikaiset velat	-	-	-	-	8	8	8
Lyhytaikaiset rahoitusvelat							
Korolliset velat	-	-	-	-	218	218	218
Verovelat	-	-	-	-	33	33	33
Johdannaissopimukset	8	20	-	-	-	28	28
Ostovelat ja muut velat	-	-	-	-	1 763	1 763	1 763
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin	13	20	-	-	3 718	3 751	3 806

Taseessa käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit luokitellaan tasoihin käyvän arvon määrittämiseen käytettävien arvostusmenetelmien syöttötietojen 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	-	24	-	24
Lyhytaikaiset johdannaissopimukset	4	35	-	39
Rahoitusvelat	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Pitkäaikaiset johdannaissopimukset	-	5	-	5
Lyhytaikaiset johdannaissopimukset	0	28	-	28

Vuoden 2013 ensimmäisen yhdeksän 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	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012
Tavaroiden ja palveluiden myynnit	102	87	102
Tavaroiden ja palveluiden ostot	69	63	90
Saamiset	15	16	6
Rahoitustuotot ja -kulut	0	0	0
Velat	15	19	15

8. VASTUUSITOUMUKSET

milj. euroa	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Omasta puolesta sitoumuksiin annetut			
Kiinteistökiinnitykset	17	26	26
Pantiit	0	1	1
Vastuusitoumukset ja muut vastuut	15	12	12
Yhteensä	32	39	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	45	44	44



milj. euroa	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Käyttöleasingvastuut			
Yhden vuoden kuluessa	45	54	69
Yli vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua	87	118	116
Yli viiden vuoden kuluttua	68	77	79
Yhteensä	200	249	264

Konsernin käyttöleasingitumukset liittyvät pääosin laivojen aikarahaussopimuksiin sekä maa-alue- ja toimistovuokriin.

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), %	=	$100 \times \frac{\text{Kauden voitto (oikaistuna varastovoitolla/-tappiolla, osakkeiden ja aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myyntivoitoilla/-tappioilla sekä realisoitumattomilla öljy- ja rahtijohdannaisten käypien arvojen muutoksilla verojen jälkeen) + määräysvallattomien omistajien osuus + korkokulut ja korollisiin velkoihin liittyvät rahoituskulut (verojen jälkeen)}}{\text{Sijoitettu pääoma keskimäärin}}$	
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 sidotun 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, vaihtomaisuus sekä segmenteille kohdistetut korottomat saamiset, velat, varaukset ja eläkeveloitteet
Tutkimus- ja kehitykset	=		Tutkimus- ja kehitykset 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

