

Metsä Groupin tammi–maaliskuun liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 89 miljoonaa euroa

Tulos vuoden 2013 ensimmäiseltä neljännekseltä

- Liikevaihto oli 1 261 miljoonaa euroa (1–3/2012: 1 284 milj. euroa).
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 89 miljoonaa euroa (53). Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli 94 miljoonaa euroa (45).
- Tulos ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä oli 57 miljoonaa euroa (18). Sisältäen kertaluonteiset erät, tulos ennen veroja oli 62 miljoonaa euroa (10).
- Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä oli 9,7 prosenttia (5,7).
- Käyttöpääoman kasvusta johtuen liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat -20 miljoonaa euroa (43).

Tapahtumat vuoden 2013 ensimmäisellä neljänneksellä

- Sellun hinnat olivat lievässä nousussa katsauskaudella.
- Taivekartongin tilaukset vahvistuivat ja toimitusmäärät nousivat edellisestä neljänneksestä. Lainerin kysyntä jatkui vahvana.
- Metsä Fibren Joutsenon sellutehtaan kaasutuslaitos vihittiin käyttöön.
- Alizayn tehdasalue Ranskassa myytiin sillä sijaitsevine laitteineen ja rakennuksineen Ranskan valtiota edustavalle Conseil General de l'Eurelle 22 miljoonalla eurolla.
- Metsä Wood Merk GmbH:n koko osakekannan myymisestä saksalaiselle Ed. Züblin AG -konsernille tehtiin sopimus. Yritysjärjestely toteutui 22.4.2013.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- Metsä Tissuen puoliksi omistama yhteisyritys Katrinefors Kraftvärme AB ilmoitti rakentavansa Ruotsiin Metsä Tissuen Mariestadin tehtaan yhteyteen biovoimalaitoksen. Laitos aloittaa toimintansa vuoden 2014 loppuun mennessä. Biovoimalan kokonaisinvestointi on 30 miljoonaa euroa.
- Metsä Wood ilmoitti käynnistävänsä tehostamisohjelman. Sen syinä ovat viime vuosien huono tuottavuuskehitys ja myynnin supistuminen päämarkkinoilla. Ohjelman perusteella henkilöstön vähennystarpeeksi on arvioitu yhteensä enintään 255 henkilöä, josta Suomen osuus arviolta 95.
- Metsä Tissue allekirjoitti 200 miljoonan euron syndikoidun lainasopimuksen. Lainalla jälleenrahoitetaan nykyinen syyskuussa 2013 erääntyvä syndikaattilaina. Uuden luoton laina-aika on viisi vuotta.
- Metsäliitto Osuuskunta ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma toteuttivat 2.5.2013 osakekaupan, jossa Metsäliitto Osuuskunta osti Varmalta sen omistamat Metsä Tissue Oyj:n osakkeet, yhteensä 8,38 prosenttia yhtiön osakepääomasta.

”Kaikki liiketoiminta-alueemme paransivat liiketulostaan ensimmäisellä neljänneksellä edellisvuoden vastaavan jaksoon verrattuna. Puukauppa on ollut vilkasta, pehmo- ja ruoanlaittopapereiden kannattavuus jatkoi myönteistä kehitystään, ja taivekartongin vahvistuneet tilauskannat luovat hyvän perustan kartonkiliiketoimintamme tulevalle kehitykselle.

Metsä Group on vuosia panostanut bioenergian tuotannon ja hyödyntämisen lisäämiseen tehtaillaan. Konsernin käyttämistä polttoaineista 80 prosenttia on puuperäisiä, minkä ansiosta fossiiliset hiilidioksidipäästömme ovat vuosina 2009–2012 vähentyneet 27 prosenttia. Joutsenon sellutehdas on uuden kuoren kaasutuslaitoksen ansiosta normaalikäytössä hiilidioksidineutraali, ja vastaavanlainen kehitys on tavoitteena myös muilla sellutehtaillamme. Uusiutuvan energian käyttö lisääntyy myös Ruotsissa, kun Mariestadin pehmopaperitehtaan yhteyteen suunniteltu biovoimalaitos valmistuu ensi vuoden lopulla.

Epävarmat markkinaolosuhteet heikentävät edelleen liiketoiminnan ennustettavuutta, ja näkyvyys markkinoiden kehittymiseen yhtä vuosineljännestä pidemmälle on heikko.”

Pääjohtaja Kari Jordan, Metsä Group

Metsä Group

| Lyhennetty tuloslaskelma, milj. euroa | 2013 | 2012 | 2012 |
|--|----------|----------|----------|
| Vuoden 2012 tiedot on oikaistu | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Liikevaihto | 1 261,1 | 1 283,9 | 5 001,0 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 16,2 | 21,2 | 76,8 |
| Liiketoiminnan kulut | -1 113,8 | -1 194,1 | -4 587,2 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -69,3 | -65,9 | -249,1 |
| Liiketulos | 94,2 | 45,1 | 241,5 |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksista | 6,7 | -1,0 | 4,8 |
| Kurssierot | 0,2 | 1,3 | 2,4 |
| Muut rahoitustuotot ja -kulut | -38,8 | -35,3 | -115,5 |
| Kauden tulos ennen veroja | 62,3 | 10,1 | 133,2 |
| Tuloverot | -16,0 | -8,5 | -31,8 |
| Kauden tulos | 46,3 | 1,6 | 101,4 |

| Kannattavuus | 2013 | 2012 | 2012 |
|-----------------------------------|------|------|-------|
| Vuoden 2012 tiedot on oikaistu | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Liiketulos, milj. euroa | 94,2 | 45,1 | 241,5 |
| - " -, ilman kertaluonteisia eriä | 89,0 | 53,0 | 255,7 |
| - " -, % liikevaihdosta | 7,1 | 4,1 | 5,1 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 10,2 | 4,8 | 6,7 |
| - " -, ilman kertaluonteisia eriä | 9,7 | 5,7 | 7,1 |
| Oman pääoman tuotto, % | 9,9 | 0,4 | 6,1 |
| - " -, ilman kertaluonteisia eriä | 8,8 | 2,6 | 6,9 |

| Taloudellinen asema | 2013 | 2012 | 2012 |
|------------------------------------|-------|-------|--------|
| Vuoden 2012 tiedot on oikaistu | 31.3. | 31.3. | 31.12. |
| Omavaraisuusaste, % | 35,1 | 28,3 | 34,8 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 89 | 133 | 86 |
| Korolliset nettovelat, milj. euroa | 1 676 | 1 993 | 1 590 |

Liiketoiminta-alueet

| Liikevaihto ja liiketulos 1–3/2013 (milj. euroa) | Puunhankinta ja metsä- palvelut | | | Sellu- teollisuus | Kartonki- ja paperi- teollisuus | Pehmo- ja ruoanlaitto- paperit |
|---|---------------------------------------|--------|--------|----------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Liikevaihto | 422,8 | 215,5 | 323,1 | 535,0 | 250,1 | |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 1,4 | 1,7 | 2,9 | 11,7 | 1,6 | |
| Liiketoiminnan kulut | -416,0 | -205,3 | -257,9 | -485,2 | -228,0 | |
| Poistot ja arvonalentumiset | -0,8 | -7,6 | -20,8 | -26,7 | -9,9 | |
| Liiketulos | 7,4 | 4,3 | 47,4 | 34,8 | 13,7 | |
| Kertaluonteiset erät | - | - | - | -4,6 | -0,6 | |
| Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä | 7,4 | 4,3 | 47,4 | 30,2 | 13,1 | |
| - % - liikevaihdosta | 1,8 | 2,0 | 14,7 | 5,6 | 5,3 | |

Metsä Group on vastuullinen metsäteollisuuskonserni, jonka tuotteiden pääraaka-aine on uusiutuva ja kestävästi kasvatettu pohjoismainen puu. Metsä Group keskittyy pehmo- ja ruoanlaittopapereihin, pakkauskartonkeihin, selluun, puutuotteisiin sekä puunhankintaan ja metsäpalveluihin. Sen korkealaatuisissa tuotteissa yhdistyvät uusiutuva raaka-aine, asiakaslähtöisyys, kestävä kehitys sekä innovatiivisuus. Metsä Groupin liikevaihto vuonna 2012 oli 5,0 miljardia euroa, ja se työllistää noin 11 500 henkilöä. Konsernilla on toimintaa noin 30 maassa. Metsä Groupin emoyhtiö on Metsäliitto Osuuskunta, jonka omistavat noin 125 000 suomalaista metsänomistajaa.

Vertailutiedot

Metsä Group otti 1.1.2013 käyttöön muutetun IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin takautuvasti. Metsä Groupin oma pääoma pieneni muutoksen johdosta 31.12.2012 noin 29,9 miljoonaa euroa, vuoden 2012 liike-tulos parani 4,0 miljoonaa euroa ja rahoituskulut kasvoivat 5,2 miljoonaa euroa. Tiedot vuodelta 2012 on muutettu vastaamaan tilikaudella 2013 tehtyjä muutoksia.

| TUNNUSLUKUJA 2012, oikaistu | 1–12 | 10–12 | 7–9 | 4–6 | 1–3 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EBITDA | 486,6 | 129,4 | 121,4 | 126,0 | 109,7 |
| IAS 19 vaikutus | 4,0 | 0,2 | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| EBITDA | 490,6 | 129,6 | 122,6 | 127,3 | 111,0 |
| EBITDA ilman kertaluonteisia eriä | 513,9 | 134,2 | 132,2 | 127,6 | 119,8 |
| IAS 19 vaikutus | 4,0 | 0,2 | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| EBITDA ilman kertaluonteisia eriä | 517,9 | 134,4 | 133,5 | 128,9 | 121,1 |
| Liiketulos | 237,5 | 77,0 | 55,7 | 61,0 | 43,8 |
| IAS 19 vaikutus | 4,0 | 0,2 | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| Liiketulos | 241,5 | 77,2 | 57,0 | 62,2 | 45,1 |
| Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä | 251,7 | 70,8 | 66,6 | 62,6 | 51,7 |
| IAS 19 vaikutus | 4,0 | 0,2 | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä | 255,7 | 71,0 | 67,8 | 63,9 | 53,0 |
| Tulos ennen veroja | 134,5 | 48,9 | 24,6 | 50,9 | 10,1 |
| IAS 19 vaikutus | -1,2 | -1,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tulos ennen veroja | 133,2 | 47,7 | 24,6 | 50,9 | 10,1 |
| Omavaraisuusaste, % | 35,4 | 35,4 | 34,4 | 33,8 | 28,5 |
| IAS 19 vaikutus | -0,6 | -0,6 | -0,2 | -0,2 | -0,2 |
| Omavaraisuusaste, % | 34,8 | 34,8 | 34,2 | 33,6 | 28,3 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 84 | 84 | 89 | 94 | 132 |
| IAS 19 vaikutus | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 86 | 86 | 90 | 94 | 133 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 7,0 | 7,3 | 7,0 | 7,3 | 5,5 |
| IAS 19 vaikutus | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 7,1 | 7,3 | 7,1 | 7,4 | 5,7 |
| ROE ilman kertaluonteisia eriä, % | 6,9 | 9,6 | 5,9 | 8,6 | 2,5 |
| IAS 19 vaikutus | 0,0 | -0,2 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |
| ROE ilman kertaluonteisia eriä, % | 6,9 | 9,4 | 5,9 | 8,6 | 2,6 |

EBITDA = Liiketulos ennen poistoja ja arvonalentumisia

ROCE = Sijoitetun pääoman tuotto

ROE = Oman pääoman tuotto

Vuoden 2013 alussa käyttöön otetut uudet ja muutetut standardit sekä niiden vaikutusta taseeseen ja laajaan tuloslaskelmaan on esitetty tarkemmin tämän osavuositiedotuksen liitetiedoissa.

METSÄ GROUP**OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–31.3.2013****Liikevaihto ja tulos**

Metsä Groupin liikevaihto tammi–maaliskuussa oli 1 261,1 miljoonaa euroa (1–3/2012: 1 283,9 milj. euroa). Suljetut ja uudelleenjärjesteltävät yksiköt laskivat konsernin liikevaihtoa noin 45 miljoonalla eurolla verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli 89,0 miljoonaa euroa (53,0) eli 7,1 prosenttia liikevaihdosta (4,1). Kaikkien liiketoiminta-alueiden liikutulokset paranivat verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan. Merkittävin parannus oli Kartonki- ja paperiteollisuudessa, 24,1 miljoonaa euroa. Liiketulosta paransivat taivekartongin ja lainerin toimitusmäärien merkittävä nousu sekä lyhytkuitusellun ja kemihierteen hinnan nousu. Lisäksi liiketulosta paransivat suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden pienentyminen noin 11 miljoonalla eurolla.

Kertaluonteisia eriä kirjattiin ensimmäisen neljänneksen aikana yhteensä +5,2 miljoonaa euroa (-7,9). Näistä 4,6 miljoonaa euroa liittyi Alizayn tehdasalueen myyntiin ja 0,6 miljoonaa euroa Metsä Tissuen tehostamisohjelman varauksen purkuun.

Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät yli kaksinkertaistui tammi–maaliskuussa ja oli 94,2 miljoonaa euroa (45,1). Osuus osakkuusyriyten tuloksista oli 6,7 miljoonaa euroa (-1,0), rahoitustuotot 1,2 miljoonaa euroa (1,6), rahoituksen kurssierot 0,2 miljoonaa euroa (1,3) ja rahoituskulut 39,9 miljoonaa euroa (36,9). Rahoituskulujen nousu johtui siitä, että Metsä Board lyhensi katsauskaudella ennenaikaisesti kesäkuussa 2014 erääntymässä olleen 121 miljoonan dollarin lainan.

Kauden tulos ennen veroja oli 62,3 miljoonaa euroa (10,1) ja verot, sisältäen laskennallisen verovelan muutoksen, 16,0 miljoonaa euroa (8,5). Katsauskauden tulos oli 46,3 miljoonaa euroa (1,6).

Konsernin sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä oli 9,7 prosenttia (5,7) ja oman pääoman tuotto 8,8 prosenttia (2,6). Sisältäen kertaluonteiset erät sijoitetun pääoman tuotto oli 10,2 prosenttia (4,8) ja oman pääoman tuotto 9,9 prosenttia (0,4).

Tase ja rahoitus

Metsä Groupin maksuvalmius on hyvä. Kokonaislikviditeetti oli maaliskuun lopussa 977,2 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 167,8). Tästä 448,4 miljoonaa euroa (518,5) oli likvideinä varoina ja sijoituksina ja 528,8 miljoonaa euroa (649,3) taseen ulkopuolisina sitovina luottolupauksina.

Konsernin likviditeettireserviä täydentää ei-sitovat kotimaiset ja ulkomaiset yritystodistusohjelmat ja luottolimitit 526,3 miljoonan euron arvosta (526,5).

Konsernin omavaraisuusaste oli maaliskuun lopussa 35,1 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 89 prosenttia (31.12.2012: 34,8 ja 86). Korolliset nettovelat olivat 1 675,6 miljoonaa euroa (31.12.2012: 1 590,0).

Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat olivat -20,2 miljoonaa euroa (42,8). Käyttöpääomaan sitoutui alkuvuoden aikana 161,3 miljoonaa euroa (33,4).

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

Tammi–maaliskuun aikana Metsäliitto Osuuskunnan osuuspääomat kasvoivat yhteensä 13,9 miljoonalla eurolla (5,4). Varsinainen osuuspääoma kasvoi 0,2 miljoonalla eurolla (-0,3), A-lisäosuuspääoma 7,2 miljoonalla eurolla (3,8) ja B-lisäosuuspääoma yhteensä 20,9 miljoonalla eurolla (1,9). B-lisäosuuspääomaan sisältyy C-lisäosuuspääomasta siirretty 14,4 miljoonan euron osuus.

Metsä Board maksoi maaliskuussa ennenaikaisesti 121 miljoonan dollarin jäljellä olevan osuuden USD-erillislainasta. Katsauskauden jälkeen 2.4.2013 Metsä Board maksoi eräpäivänä 500 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan ja nosti 500 miljoonaa euroa toukokuussa 2012 allekirjoitetusta syndikoidusta luottosopimuksesta. Lainan vakuudeksi annettiin osakepantteja, kiinteistökiinnityksiä ja yrityskiinnitys. Syndikoituun luottosopimukseen sisältyvä 100 miljoonan euron suuruinen luottolimiitti on kokonaan nostamatta. Nostetuista lainoista 150 miljoonaa euroa erääntyy 30.6.2014 ja 350 miljoonaa euroa 31.3.2016.

Metsä Fibre jakoi maaliskuussa omistajilleen osinkoa 100,0 miljoonaa euroa, josta Metsäliitto Osuuskunnalle 50,2 miljoonaa euroa, Metsä Boardille 24,9 miljoonaa euroa ja konsernin ulkopuoliselle omistajalle 24,9 miljoonaa euroa. Metsä Boardin yhtiökokous päätti 26.3.2013 jakaa osinkoa yhteensä 6 senttiä osakkeelta, eli yhteensä 19,7 miljoonaa euroa. Tästä 7,9 miljoonaa euroa maksettiin Metsäliitto Osuuskunnalle. Maksupäivä oli 10.4.2013.

Henkilöstö

Metsä Groupin palveluksessa oli ensimmäisen neljänneksen aikana keskimäärin 11 312 henkilöä (1–3/2012: 12 396). Maaliskuun lopussa konsernin henkilöstömäärä oli 11 328 (31.12.2012: 11 447), josta Suomessa työskenteli 5 389 (5 414) ja ulkomailla 5 939 (6 033) henkilöä. Emoyritys Metsäliitto Osuuskunnan palveluksessa oli maaliskuun lopussa 2 650 henkilöä (31.12.2012: 2 645).

Jäsenet

Metsäliitto Osuuskunnalla oli katsauskauden lopussa 123 805 jäsentä (31.12.2012: 124 255). Alkuvuoden aikana osuuskuntaan liittyi 656 uutta jäsentä, ja siitä erosi 1 106 jäsentä.

Investoinnit

Metsä Groupin investoinnit käyttöomaisuuteen olivat 34,8 miljoonaa euroa (41,6).

Metsä Tissuen investointiprojekti Krapkowicen tehtaalla Puolassa etenee aikataulussa. Krapkowicen paperikoneinvestoinneilla Metsä Tissue parantaa toimintansa tuottavuutta. Investointi on tärkeä myös yhtiön kestävä kehityksen tavoitteiden kannalta uusien koneiden paremman energiatehokkuuden ja aiempaa merkittävästi pienempien päästöjen ansiosta.

Metsä Wood päätti vuoden 2012 kesällä investoida noin 30 miljoonaa euroa Vilppulan sahan uudistamiseen. Investointi saadaan päätökseen kuluvan vuoden aikana, jolloin rakennetaan uusi sahalinja ja tuorekäsittelylaitos sekä uusitaan sahan muita osia.

Metsä Fibre päätti kesällä 2012 investoida Joutsenon tehtaan tuotantoprosessin kehittämiseen. Noin 15 miljoonan euron investoinnilla tehdas siirtyy uudenaikaiseen sellunvalmistusprosessiin, polysulfidikeittoon. Samalla Joutsenon tehtaan tuotantokapasiteetti kasvaa lähes 10 prosenttia ja tuotantotehokkuus paranee. Investoinnin ansiosta Metsä Fibre tuo markkinoille uudenlaisen havusellun, joka parantaa asiakkaiden kustannustehokkuutta ja lopputuotteiden teknisiä ominaisuuksia. Rakennustyöt aloitettiin syksyllä 2012, ja uusi prosessi otetaan käyttöön kesällä 2013.

Metsä Tissuen ja paikallisen energiayhtiö VänerEnergi AB:n puoliksi omistama yhteisyritys Katrinefors Kraftvärme AB (KKAB) julkisti katsauskauden jälkeen 30 miljoonan euron suuruisen biovoimalaitosinvestoinnin Ruotsissa Mariestadin tehtaan yhteydessä. KKAB investoi uusiutuvaa lämpöä ja sähköä tuottavaan biovoimalaitokseen, jonka käyttöönoton myötä Metsä Tissuen Mariestadin tehtaan öljynkäyttö vähenee jopa 90 prosentilla. Rakennustyöt alkoivat maaliskuussa 2013, ja voimalaitoksen on määrä valmistua vuoden 2014 loppuun mennessä.

Liiketoiminta-alueet

Puunhankinta ja metsäpalvelut

Puunhankinnan ja metsäpalveluiden liikevaihto ensimmäisen vuosineljänneksen aikana oli 422,8 miljoonaa euroa (404,1) ja liiketulos 7,4 miljoonaa euroa (5,9).

Kotimaassa puukauppa oli koko alkuvuoden edellisiä vuosia vilkkaampaa. Kantohinnat nousivat havutukin osalta lievästi, ja kuitupuun hinta pysyi vakaana. Suomen metsäteollisuuden ostomäärä yksityismetsistä oli tammi–maaliskuussa 9,1 miljoonaa kuutiometriä (8,5).

Metsäliitto Puunhankinta osti aktiivisesti kaikkia puutavaralajeja metsäenergia mukaan lukien sekä pysty- että hankintakaupalla. Talvikorjuuseen ostettiin erityisesti tukkivaltaisia kohteita, koivukuitupuuta sekä energiapuuta. Katsauskauden lopussa kysyntä painottui kesäkorjuukelpoisiin leimikoihin. Metsänhoitopalveluiden myynti jatkoi tasaista kasvua.

Venäjällä pyöreän havupuun vientilisenssijärjestelmä ei vielä ole toiminut suunnitellulla tavalla aiheuttaen ongelmia vientitoiminnassa. Baltiassa havukuitupuun markkinatilanne oli melko tasapainoinen, mutta koivukuitupuussa oli lievää ylitarjontaa. Ruotsissa markkinatilanne on tasapainottumassa.

Hyvien korjuukelien ansiosta puun korjuu ja toimitukset asiakkaiden tuotantolaitoksille sujuivat suunnitellusti. Tammi–maaliskuussa puuta toimitettiin yhteensä 8,2 miljoonaa kuutiometriä (8,3).

Metsäliitto Osuuskunnan jäsenille järjestettiin erilaisia tapahtumia, muun muassa metsäverotuksen teemailtoja. Metsäverkko-palvelun kehittämistä jatkettiin tuomalla metsänomistajien käyttöön uusia toimintoja.

Puutuoteteollisuus

Metsä Woodin liikevaihto oli tammi–maaliskuussa 215,5 miljoonaa euroa (221,8) ja liiketulos 4,3 miljoonaa euroa (4,2). Liiketoiminnan kannattavuus pysyi edellisvuoden vastaavan jakson tasolla.

Pitkään jatkunut talvikausi vaikeutti rakentamisen tuotteiden myyntiä päämarkkinoilla. Myös vanerituotteiden myyntimäärät pienenevät viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.

Sahatavaran kysyntä vilkastui Euroopan ulkopuolisen kysynnän kasvun ansiosta viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna, mutta sahauksen kannattavuus koheni vain jonkin verran. Jatkojalosteiden kysyntää leimaa Euroopan talouksien taantuma ja ylitarjonta. Lisäksi sesongin viivästyminen heikensi alkuvuoden myyntiä viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.

Metsä Wood ilmoitti 11.3. sopineensa Metsä Wood Merk GmbH:n koko osakekannan myymisestä saksalaiselle Strabag-konserniin kuuluvalla Ed. Züblin AG -konsernille. Samalla osapuolet sopivat pitkäaikaisesta yhteistyöstä tuotteidensa tarjoamisessa toistensa ratkaisuvaihtoihin. Kaupan toteutumisen edellyttämä Saksan kilpailuviranomaisten hyväksyntä saatiin 28.3., ja kauppa toteutui 22.4.2013.

Metsä Wood ilmoitti katsauskauden jälkeen käynnistävänsä tehostamisohjelman. Syynä on viime vuosien huono tuottavuuskehitys sekä myynnin supistuminen päämarkkinoilla. Ohjelmalla pyritään varmistamaan Metsä Woodin kilpailukyky ja kannattavuustavoitteiden toteutuminen jatkossa.

Sellu

Metsä Fibren liikevaihto vuoden ensimmäisellä neljänneksellä oli 323,1 miljoonaa euroa (325,5) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 47,3 miljoonaa euroa (42,5).

Sellun myyntimäärä laski viimevuotisesta noin 4 prosenttia ja oli 572 500 tonnia. Havusellun valuuttamääräiset markkinahinnat Euroopassa olivat keskimäärin prosentin heikommät ja lehtisellun 12 prosenttia paremmät kuin vuoden 2012 vastaavan jakson aikana. Havusellun markkinahinta Euroopassa oli katsauskauden alussa 809 dollaria tonnilta ja lopussa 837 dollaria. Lehtisellun vastaavat hinnat olivat 775 dollaria ja 801 dollaria.

Sellun myyntirakenteen myönteinen kehitys ja oheistuotteiden tuottojen kasvu paransivat Metsä Fibren tulosta.

Noin 15 miljoonan euron investointi Metsä Fibren Joutsenon tehtaassa tuotantoprosessin kehittämiseksi etenee. Investoinnin myötä Joutsenon tehdas siirtyy uudelleen sellunvalmistusprosessiin, polysulfidikeittoon. Samalla Joutsenon tehtaassa tuotantokapasiteetti kasvaa lähes 10 prosenttia ja tuotantotehokkuus paranee. Kesäkuussa Metsä Fibre tuo markkinoille uudenlaisen havusellun, jonka paperitekniset ominaisuudet mahdollistavat asiakkaiden paremman kustannustehokkuuden ja ajettavuuden.

Kemin sellutehtaalla käynnissä oleva esiselvitys uusiutuvien energianlähteiden käytön ja tuotannon lisäämiseksi etenee. Yhtenä mahdollisena tuotantoteknologiana tarkastellaan kaasutuslaitosta, jonka tuottamalla biopolttoaineella korvattaisiin meesauunin fossiilinen polttoaine eli öljy. Esiselvitys valmistuu kesäkuun 2013 loppuun mennessä.

Kartonki ja paperi

Metsä Boardin liikevaihto tammi–maaliskuussa oli 535,0 miljoonaa euroa (544,6) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 30,2 miljoonaa euroa (6,1). Liikevaihto laski tappiollisten paperiliiketoimintojen sulkemisten ja uudelleenjärjestelyjen seurauksena.

Liiketulosta ilman kertaluonteisia eriä edellisen vuoden vastaavaan kauteen verrattuna paransivat taivekartongin ja lainerin toimitusmäärien merkittävä nousu, suljettujen ja uudelleenjärjesteltävien yksiköiden tappioiden pienentyminen sekä lyhytkuitusellun ja kemihierteen hinnannousu. Liiketulosta puolestaan heikensivät etenkin päällystettyjen paperien alemmat hinnat ja vahvempi Ruotsin kruunu.

Paperiteollisuuden markkinatilanne on vaikea, ja Husumin tehtaan kassavirran turvaamiseksi on käynnistetty noin 15 miljoonan euron vuotuisia kustannussäästöjä tavoitteleva ohjelma. Nykyisten tuotteiden rinnalle sekä myös niitä korvaamaan pyritään löytämään uusia paremmin kannattavia tuotteita. Ensimmäinen esimerkki näistä ovat uudet kevyet päällystämättömät lainerit, joiden tuotanto käynnistettiin Husumissa huhtikuussa.

Tammi–maaliskuun liiketuloksen kertaluonteiset erät olivat nettona +4,6 miljoonaa euroa (-9,7), joista merkittävin oli 4,6 miljoonaa euroa myyntivoittoa ja varausten peruutuksia liittyen Alizayn tehtaan myyntiin Ranskassa.

Liiketulos sisältäen kertaluonteiset erät oli tammi–maaliskuussa 34,8 miljoonaa euroa (-3,6). Nettokorot ja muut rahoituskulut olivat 24,3 miljoonaa euroa (16,9) ja rahoituseriin kirjatut kurssierot -1,9 miljoonaa euroa (2,0). Katsauskauden edellistä kautta suuremmat rahoituskustannukset aiheutuivat pääasiassa USD-erillislainan ennaaikaisesta takaisinmaksusta.

Ilman kertaluonteisia eriä katsauskauden tulos ennen veroja oli 3,9 miljoonaa euroa (-8,8), osakekohtainen tulos 0,01 euroa (-0,02) ja sijoitetun pääoman tuotto 6,8 prosenttia (1,9). Sisältäen kertaluonteiset erät tulos ennen veroja oli 8,5 miljoonaa euroa (-18,5), osakekohtainen tulos 0,02 euroa (-0,05) ja sijoitetun pääoman tuotto 7,7 prosenttia (-0,2).

Metsä Boardin omavaraisuusaste maaliskuun lopussa oli 33,3 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 69 prosenttia (31.12.2012: 33,2 ja 73).

Metsä Board on kasvattanut taivekartonkikapasiteettiaan vuosien 2011 ja 2012 aikana noin 150 000 tonnilla. Investointien myötä kokonaistuotantokapasiteetti on noussut noin 935 000 tonniin vuodessa. Täysimääräisesti kapasiteetti on käytettävissä tämän vuoden alusta alkaen.

Metsä Boardin osavuosisikatsaus on julkaistu 7.5.2013.

Pehmo- ja ruoanlaittopaperit

Pehmo- ja ruoanlaittopapereita valmistavan Metsä Tissuen tammi–maaliskuun liikevaihto oli 250,1 miljoonaa euroa (243,5) ja liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 13,1 miljoonaa euroa (10,0). Liikevaihdon lievä nousu selittyy alkuvuoden myyntimäärien kasvulla. Liiketulos vahvistui myyntimäärien kasvun lisäksi yhtiössä tehtyjen kustannusrakennetta keventäneiden muutosten myötä.

Baking & Cooking -liiketoiminnan liikevaihto ja tulos paranivat vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja tuloksen odotetaan organisaatioissa tehtyjen merkittävien rakennemuutosten jälkeen jatkavan myönteistä kehitystä. SAGA-tuotteet lanseerattiin Suomessa kuluttajamarkkinoille vuoden alussa.

Serla-brändi tuki yhtenä pääsponsorina tammikuussa 100 000 eurolla Nuorten hyväksi -kampanjaa. Kampanjalla kerätään varoja lasten ja nuorten syrjäytymistä ehkäiseviin hankkeisiin. Serlan osallistuminen kampanjaan näkyy laajasti medioissa ja Serlan tuotepakkauksissa. Tuki on osa Metsä Groupin vastuullisuustyötä, jonka painopisteenä ovat lapset ja nuoret.

Metsä Tissuessa käydyt yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen myös Saksan toiminnoissa. Uusi organisaatio- ja toimintamalli on nyt käytössä kaikissa maissa. Syyskuussa 2012 aloitetun organisaatiouudistuksen myötä Metsä Tissuesta väheni yhteensä 180 työpaikkaa.

Riskit ja epävarmuustekijät

Tässä osavuositiedotuksessa esitetyt tulevaisuutta koskevat arviot ja kannanotot perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin ja arvioihin. Ne sisältävät riskejä ja muita epävarmuustekijöitä, jotka saattavat johtaa siihen, että tulokset poikkeavat niitä koskevista kannanotoista. Lyhyellä aikavälillä Metsä Groupin tulokseen vaikuttavat erityisesti lopputuotteiden hinta ja kysyntä, raaka-ainekustannukset, energian hinta sekä euron kurssikehitys.

Metsä Groupin vuoden 2012 vuosikertomuksessa on laajemmin selostettu konsernin toimintaan liittyviä riskejä.

Vireillä olevat riita-asiat

Metsähallitus jätti maaliskuussa 2011 Helsingin käräjäoikeuteen vahingonkorvauskanteen, jolla se vaatii Metsäliitto Osuuskuntaa ja kahta muuta metsäteollisuusyhtiötä korvaamaan väitetyn vahingon yhteisvastuullisesti perustuen kiellettyyn hintayhteistyöhön raakapuumarkkinoilla. Kanne liittyy markkinaoikeuden 3.12.2009 tekemään päätökseen, jonka mukaan edellä mainitut yritykset olivat syyllistyneet kilpailunrajoituslain rikkomukseen raakapuumarkkinoilla. Lisäksi jotkut Suomen kunnat ja seurakunnat sekä joukko yksityishenkilöitä ovat laittaneet vireille vastaavia kanteita. Kaikkien Metsäliitto Osuuskunnan tiedossa olevien yhtiön yhteisvastuullisesti muiden edellä mainittujen yhtiöiden kanssa kohdistettujen kannevaatimusten määrä on yhteensä noin 236 miljoonaa euroa, josta yksin Metsäliitto Osuuskuntaan on kohdistettu noin 87 miljoonaa euroa. Lisäksi edellä mainittuihin kanteisiin liittyy korkoihin ja arvonalisarvoon liittyviä vaateita. Metsäliitto Osuuskunta katsoo vahingonkorvausvaateiden olevan perusteettomia eikä ole kirjannut niihin liittyen varauksia.

UPM-Kymmene Oyj on marraskuussa 2012 saattanut vireille välimiesmenettelyn, jossa se vaatii Metsäliitto Osuuskunnalta ja Metsä Boardilta yhteisvastuullisesti ensisijaisesti 58,5 miljoonan euron vahingonkorvausta ja toissijaisesti väitetyn 58,5 miljoonan euron oikeudettoman edun palauttamista. Vaatimus perustuu Metsä Fibren vuonna 2009 allekirjoitetun osakassopimuksen mukaisen myötämyyntilausekkeen väitettyyn rikkomiseen. Metsäliitto kiistää vaateen perusteettomana eikä ole kirjannut varauksia sen johdosta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Metsä Tissuen puolioksi omistama yhteisyritys Katrinefors Kraftvärme AB ilmoitti huhtikuussa rakentavansa Ruotsiin Metsä Tissuen Mariestadin tehtaan yhteyteen uusiutuvaa energiaa tuottavan biovoimalaitoksen. Uuden laitoksen on tarkoitus aloittaa toimintansa vuoden 2014 loppuun mennessä. Biovoimalan kokonaisinvestointi on 30 miljoonaa euroa.

Metsä Wood ilmoitti huhtikuussa käynnistävänsä tehostamisohjelman. Sen syinä ovat viime vuosien huono tuottavuuskehitys sekä myynnin supistuminen päämarkkinoilla. Ohjelman perusteella henkilöstön vähennystarpeeksi on arvioitu yhteensä enintään 255 henkilöä, joista Suomen osuus on arviolta 95.

Metsä Wood myi Metsä Wood Merk GmbH:n koko osakekannan saksalaiselle Strabag-konserniin kuuluvalla Ed. Züblin AG -konsernille 22.4.2013. Kaupasta ei syntynyt merkittävää luovutusvoittoa.

Metsä Tissue allekirjoitti 200 miljoonan euron syndikoidun lainasopimuksen. Lainalla jälleenrahoitetaan nykyinen syyskuussa 2013 erääntyvä syndikaattilaina. Uuden luoton laina-aika on viisi vuotta.

Metsäliitto Osuuskunta ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma toteuttivat 2.5.2013 osakekaupan, jossa Metsäliitto Osuuskunta osti Varmalta sen omistamat Metsä Tissue Oyj:n osakkeet, yhteensä 8,38 prosenttia yhtiön osakepääomasta.

Lähiajan näkymät

Kotimaassa kesällä korjattavien leimikoiden kysyntä jatkuu hyvänä kaikkien puutavaralajien osalta. Myös metsänomistajan itse korjaamalla puulla on kysyntää.

Kausi- ja suhdannesyistä rakentamisen ja puuratkaisuja hyödyntävien teollisten asiakkaiden markkinatilanteeseen odotetaan pirstymistä toisella neljänneksellä. Kevään sesonki vilkastuttaa myös puutarha- ja piharakentamista.

Sellutehtaiden käyntiasteiden odotetaan pysyvän toisellakin vuosineljänneksellä hyvällä tasolla. Kannattavuuden ennustettavuutta vaikeuttaa Euroopan taloustilanteen epävarma kehitys ja erityisesti euron kurssikehitys suhteessa dollariin.

Taivekartongin toimitusmäärien arvioidaan toisella neljänneksellä paranevan edelleen hieman. Lainerin kysynnän uskotaan jatkuvan vahvana, ja toimitusmäärien olevan edellisen neljänneksen tasolla. Metsä Boardin paperien toimitusmäärien arvioidaan laskevan hieman kausiluonteisesti toisella neljänneksellä. Metsä Board on ilmoittanut korottavansa sekä valkopintaisten lainerien että päällystämättömän hienopaperin hintoja.

Pehmo- ja ruoanlaittopapereiden kysynnän kasvun odotetaan jatkuvan vakaana. Läpiviety kehitysohjelma ja organisaatiouudistus vahvistavat edelleen Metsä Tissuen kilpailukykyä kiristyvillä markkinoilla.

Metsä Groupin liiketuloksen ilman kertaluonteisia eriä arvioidaan vuoden 2013 toisella neljänneksellä olevan suunnilleen samalla tasolla verrattuna vuoden ensimmäiseen neljännekseen.

Osuuskorkoesitys

Metsäliitto Osuuskunnan hallintoneuvosto on päättänyt ehdottaa tänään kokoontuvan edustajiston päätettäväksi, että jäsenten sijoittamalle sääntömääräiselle osuuspääomalle maksetaan korkoa 5,5 prosenttia vuodelta 2012 (5,5 prosenttia vuodelta 2011). Lisäosuuspääoma A:lle ehdotettu korko on 5,0 prosenttia (5,0) ja lisäosuuspääoma B:lle 4,5 prosenttia (4,5). C-lisäosuudet on maaliskuussa liikkeeseenlaskuehtojensa mukaisesti muunnettu B-lisäosuuksiksi, joten niille maksettava korko määräytyy B-lisäosuuksien korkopäätöksen mukaisesti.

Espoossa 7.5.2013

Hallitus

Lisätiedot:

Vesa-Pekka Takala, talousjohtaja, Metsä Group, puh. 010 465 4260

Reeta Kaukiainen, viestintäjohtaja, Metsä Group, puh. 010 465 4541, 050 522 0924

SEGMENTIT

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|--------------------------------------|--------|--------|---------|
| Liikevaihto | 422,8 | 404,1 | 1 515,4 |
| EBITDA | 8,2 | 6,6 | 22,9 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 8,2 | 6,6 | 22,9 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -0,8 | -0,6 | -2,7 |
| Liiketulos | 7,4 | 6,0 | 20,2 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 7,4 | 6,0 | 20,2 |
| - ” -, % liikevaihdosta | 1,8 | 1,5 | 1,3 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 29,2 | 16,3 | 17,1 |
| Investoinnit | 1,2 | 1,7 | 5,9 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 976 | 1 044 | 1 007 |

| Puutuoteteollisuus | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|------------------------------------|--------|--------|---------|
| Liikevaihto | 215,5 | 221,8 | 904,2 |
| EBITDA | 11,9 | 12,0 | 47,5 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 11,9 | 12,0 | 49,7 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -7,6 | -7,7 | -31,1 |
| Liiketulos | 4,3 | 4,2 | 16,3 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 4,3 | 4,2 | 18,6 |
| - ” -, % liikevaihdosta | 2,0 | 1,9 | 2,1 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 5,0 | 5,1 | 5,5 |
| Investoinnit | 7,1 | 2,9 | 26,8 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 2 758 | 2 845 | 2 749 |

| Selluteollisuus | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|------------------------------------|--------|--------|---------|
| Liikevaihto | 323,1 | 325,5 | 1 273,9 |
| EBITDA | 68,1 | 57,0 | 207,5 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 68,1 | 57,0 | 207,5 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -20,8 | -12,2 | -57,0 |
| Liiketulos | 47,4 | 44,8 | 150,5 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 47,4 | 42,5 | 148,1 |
| - ” -, % liikevaihdosta | 14,7 | 13,0 | 11,6 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 26,2 | 25,8 | 22,5 |
| Investoinnit | 6,3 | 15,1 | 35,3 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 869 | 883 | 876 |

| Kartonki- ja paperiteollisuus | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|--------------------------------------|--------|--------|---------|
| Liikevaihto | 535,0 | 544,6 | 2 107,6 |
| EBITDA | 61,4 | 25,7 | 321,4 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 56,8 | 35,2 | 186,0 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -26,7 | -29,3 | -100,3 |
| Liiketulos | 34,8 | -3,6 | 221,1 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 30,2 | 6,1 | 74,9 |
| - ” -, % liikevaihdosta | 5,6 | 1,1 | 3,6 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 6,8 | 1,9 | 4,8 |
| Investoinnit | 9,2 | 9,7 | 66,1 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 3 239 | 3 818 | 3 279 |

| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|-------------------------------------|--------|--------|---------|
| Liikevaihto | 250,1 | 243,5 | 981,5 |
| EBITDA | 23,6 | 22,0 | 77,8 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 23,0 | 22,0 | 84,6 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -9,9 | -12,0 | -42,7 |
| Liiketulos | 13,7 | 10,0 | 35,1 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 13,1 | 10,0 | 41,9 |
| - ” -, % liikevaihdosta | 5,3 | 4,1 | 4,3 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 8,4 | 6,8 | 6,8 |
| Investoinnit | 6,6 | 8,4 | 64,3 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 2 968 | 3 315 | 3 035 |

| Muu toiminta | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|-----------------------------------|--------|--------|---------|
| Liikevaihto | 1,0 | 0,9 | 3,3 |
| EBITDA | -0,4 | -1,3 | 72,7 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | -0,4 | -1,3 | -0,9 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -0,5 | -0,4 | -5,0 |
| Liiketulos | -0,9 | -1,7 | 67,7 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | -0,9 | -1,7 | -5,9 |
| Investoinnit | 4,4 | 6,3 | 17,0 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 519 | 425 | 501 |

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

| Sisäinen myynti ja eliminoinnit | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|--|--------|--------|----------|
| Liikevaihto | -486,4 | -456,5 | -1 784,8 |
| EBITDA | -9,4 | -11,0 | -259,2 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | -9,4 | -10,5 | -31,9 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -3,1 | -3,6 | -10,2 |
| Liiketulos | -12,5 | -14,6 | -269,4 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | -12,5 | -14,0 | -42,1 |

| Metsä Group | 1–3/13 | 1–3/12 | 1–12/12 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|
| Liikevaihto | 1 261,1 | 1 283,9 | 5 001,0 |
| EBITDA | 163,5 | 111,0 | 490,6 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 158,3 | 121,1 | 517,9 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -69,3 | -65,9 | -249,1 |
| Liiketulos | 94,2 | 45,1 | 241,5 |
| - ” -, ilman kertaluonteisia eriä | 89,0 | 53,0 | 255,7 |
| - ” -, % liikevaihdosta | 7,1 | 4,1 | 5,1 |
| ROCE ilman kertaluonteisia eriä, % | 9,7 | 5,7 | 7,1 |
| Investoinnit käyttöömaisuuteen | 34,8 | 41,6 | 204,5 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 11 328 | 12 329 | 11 447 |

EBITDA = Liiketulos ennen poistoja ja arvonalentumisia

ROCE = Sijoitetun pääoman tuotto

| Tiedot vuosineljänneksittäin | 2013 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vuoden 2012 tiedot on oikaistu | 1–3 | 10–12 | 7–9 | 4–6 | 1–3 |
| Liikevaihto | | | | | |
| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 422,8 | 375,6 | 350,8 | 384,9 | 404,1 |
| Puutuoteteollisuus | 215,5 | 216,0 | 217,0 | 249,4 | 221,8 |
| Selluteollisuus | 323,1 | 321,4 | 326,6 | 300,4 | 325,5 |
| Kartonki- ja paperiteollisuus | 535,0 | 508,5 | 532,2 | 522,3 | 544,6 |
| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 250,1 | 254,1 | 248,5 | 235,4 | 243,5 |
| Muu toiminta | 1,0 | 0,6 | 1,0 | 0,8 | 0,9 |
| Sisäinen myynti | -486,4 | -448,1 | -434,0 | -446,2 | -456,5 |
| Liikevaihto yhteensä | 1 261,1 | 1 228,0 | 1 242,2 | 1 246,9 | 1 283,9 |
| Liiketulos | | | | | |
| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 7,4 | 7,0 | 1,9 | 5,3 | 6,0 |
| Puutuoteteollisuus | 4,3 | 0,7 | -0,8 | 12,1 | 4,2 |
| Selluteollisuus | 47,3 | 30,8 | 40,3 | 34,6 | 44,8 |
| Kartonki- ja paperiteollisuus | 34,8 | 39,3 | 23,4 | 162,0 | -3,6 |
| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 13,7 | 6,7 | 11,4 | 7,0 | 10,0 |
| Muu toiminta | -0,9 | -4,1 | -5,2 | 78,7 | -1,7 |
| Eliminoinnit | -12,5 | -3,3 | -14,0 | -237,4 | -14,6 |
| Liiketulos yhteensä | 94,2 | 77,2 | 57,0 | 62,2 | 45,1 |
| - % liikevaihdosta | 7,5 | 6,3 | 4,6 | 5,0 | 3,5 |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksista | 6,7 | -0,3 | 1,1 | 4,9 | -1,0 |
| Kurssierot | 0,2 | 1,0 | 1,7 | -1,7 | 1,3 |
| Muut rahoitustuotot ja -kulut | -38,8 | -30,2 | -35,2 | -14,5 | -35,3 |
| Kauden tulos ennen veroja | 62,3 | 47,7 | 24,6 | 50,9 | 10,1 |
| Tuloverot | -16,0 | 2,0 | -8,6 | -16,8 | -8,5 |
| Kauden tulos | 46,3 | 49,7 | 16,0 | 34,1 | 1,6 |

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

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

| | | |
|---------------------------------------|---|---|
| Sijoitetun pääoman tuotto (%) ROCE | = | (Tulos ennen veroja + korkokulut, nettokurssierot ja muut rahoituskulut) per (Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin)) |
| Oman pääoman tuotto (%) ROE | = | (Tulos ennen veroja - tuloverot) per (Oma pääoma (keskimäärin)) |
| Omavaraisuusaste (%) | = | (Oma pääoma) per (Taseen loppusumma - saadut ennakot) |
| Nettovelkaantumisaste (%) | = | (Korolliset rahoitusvelat - likvidit varat - korolliset saamiset) per (Oma pääoma) |

TILINPÄÄTÖSTIEDOT

Tilintarkastamaton

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

METSÄ GROUP

| Lyhennetty laaja tuloslaskelma (milj. euroa) | Liite | 2013 1–3 | 2012 1–3 | Muutos | 2012 1–12 |
|---|-------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Liikevaihto | 2 | 1 261,1 | 1 283,9 | -22,8 | 5 001,0 |
| Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos | | 11,5 | -27,2 | 38,7 | -13,4 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 16,2 | 21,2 | -5,0 | 76,8 |
| Materiaalit ja palvelut | | -866,1 | -875,4 | 9,3 | -3 462,4 |
| Henkilöstökulut | | -170,0 | -178,5 | 8,5 | -705,5 |
| Poistot ja arvonalentumiset | | -69,3 | -65,9 | -3,4 | -249,1 |
| Liiketoiminnan muut kulut | | -89,1 | -113,0 | 23,9 | -406,0 |
| Liiketulos | 2 | 94,2 | 45,1 | 49,1 | 241,5 |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksista | | 6,7 | -1,1 | 7,7 | 4,8 |
| Kurssierot | | 0,2 | 1,3 | -1,1 | 2,4 |
| Muut rahoitustuotot ja -kulut | 2 | -38,8 | -35,3 | -3,5 | -115,5 |
| Kauden tulos ennen veroja | | 62,3 | 10,1 | 52,2 | 133,2 |
| Tuloverot | 3 | -16,0 | -8,5 | -7,5 | -31,8 |
| Kauden tulos | | 46,3 | 1,6 | 44,7 | 101,4 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | | | |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Etuuspoikkeusten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät | | -0,0 | 0,0 | 0,0 | -25,3 |
| Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,1 |
| Yhteensä | | -0,0 | 0,0 | 0,0 | -18,1 |
| Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Rahavirran suojaukset | | 9,0 | 4,6 | 4,4 | -0,5 |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat | | -24,6 | 6,3 | -30,9 | -17,3 |
| Muuntoerot | | 14,2 | 4,8 | 9,5 | 15,2 |
| Muut erät | | -0,1 | 2,4 | -2,5 | 0,1 |
| Verot eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | | 3,2 | -3,0 | 6,2 | 5,3 |
| Yhteensä | | 1,7 | 15,0 | -13,3 | 2,8 |
| Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen | | 1,7 | 15,0 | -13,3 | -15,3 |
| Kauden laaja tulos yhteensä | | 48,0 | 16,6 | 31,4 | 86,1 |

Kauden tuloksen jakautuminen

| | | | | |
|----------------------------------|------|-------|------|-------|
| Emoyrityksen omistajille | 32,2 | -12,5 | 44,7 | 59,2 |
| Määräysvallattomille omistajille | 14,1 | 14,1 | 0,0 | 42,1 |
| | 46,3 | 1,6 | 44,7 | 101,4 |

Kauden laajan tuloksen jakautuminen

| | | | | |
|----------------------------------|------|------|------|------|
| Emoyrityksen omistajille | 35,5 | -3,6 | 39,1 | 49,6 |
| Määräysvallattomille omistajille | 12,5 | 20,2 | -7,7 | 36,5 |
| | 48,0 | 16,6 | 31,4 | 86,1 |

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta.

Tilintarkastamaton

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu

| Lyhennetty tase | Liite | 2013 31.3. | 2012 31.3. | 2012 31.12. | 2012 1.1. |
|---|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| VARAT | | | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | | | |
| Liikearvo | | 537,7 | 529,5 | 533,8 | 528,5 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | | 241,8 | 244,4 | 238,9 | 232,2 |
| Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet | 4 | 2 042,8 | 2 108,0 | 2 073,3 | 2 129,0 |
| Biologiset hyödykkeet | | 11,2 | 8,4 | 8,4 | 8,5 |
| Osuudet osakkuusyrytyksissä | | 70,2 | 69,4 | 66,6 | 69,6 |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat | | 331,5 | 374,2 | 356,2 | 367,9 |
| Muut rahoitusvarat | | 13,3 | 12,2 | 13,9 | 11,5 |
| Laskennalliset verosaamiset | | 67,8 | 66,3 | 70,4 | 65,4 |
| | | 3 316,2 | 3 412,6 | 3 361,4 | 3 412,5 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | | |
| Vaihto-omaisuus | | 790,8 | 786,1 | 724,8 | 781,3 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | | 813,4 | 767,9 | 710,7 | 735,4 |
| Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset | | 6,0 | 42,3 | 8,4 | 34,0 |
| Rahavarat | | 448,4 | 292,8 | 518,5 | 330,4 |
| | | 2 058,5 | 1 889,2 | 1 962,4 | 1 881,1 |
| Myytäväinä olevat omaisuuserät | | 12,5 | - | 20,6 | 6,8 |
| Varat yhteensä | | 5 387,2 | 5 301,8 | 5 344,4 | 5 300,4 |
| OMA PÄÄOMA JA VELAT | | | | | |
| Oma pääoma | | | | | |
| Oma pääoma | | 1 416,4 | 1 126,2 | 1 366,7 | 1 126,1 |
| Määräysvallattomien omistajien osuudet | | 466,9 | 368,0 | 491,2 | 358,9 |
| | | 1 883,4 | 1 494,2 | 1 857,9 | 1 485,0 |
| Pitkäaikaiset velat | | | | | |
| Laskennalliset verovelat | | 310,6 | 362,1 | 319,4 | 362,2 |
| Eläkevelvoitteet | | 153,7 | 132,5 | 154,0 | 135,5 |
| Varaukset | 5 | 34,0 | 49,1 | 34,6 | 44,7 |
| Rahoitusvelat | | 1 177,7 | 1 837,2 | 1 161,2 | 1 854,2 |
| Muut velat | | 26,0 | 32,9 | 34,9 | 32,7 |
| | | 1 702,1 | 2 413,7 | 1 704,2 | 2 429,4 |
| Lyhytaikaiset velat | | | | | |
| Varaukset | 5 | 38,7 | 115,5 | 53,8 | 144,8 |
| Rahoitusvelat | | 956,7 | 457,5 | 958,2 | 438,5 |
| Ostovelat ja muut velat | | 794,8 | 765,4 | 765,8 | 790,6 |
| Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat | | 9,2 | 55,5 | 4,5 | 12,2 |
| | | 1 799,4 | 1 393,9 | 1 782,4 | 1 386,1 |
| Myytäväinä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat | | 2,4 | - | - | - |
| Velat yhteensä | | 3 503,8 | 3 807,5 | 3 486,5 | 3 815,5 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | | 5 387,2 | 5 301,8 | 5 344,4 | 5 300,4 |

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta.

Tilintarkastamaton

| Oman pääoman muutos | | Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma | | | | | Määräys- | |
|--|---------|---|-------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | | Osuus- | Muun- | Arvon- | Kerty- | | vallatto- | |
| Milj. euroa | | pää- | toerot | muutos | neet | | omistajien | |
| | | omat | | ja muut | voitto- | Yht. | osuudet | Yht. |
| Oma pääoma 1.1.2012 | | 572,6 | 28,9 | 240,2 | 293,5 | 1 135,2 | 359,9 | 1 495,2 |
| IAS 19 muutos | Liite 1 | | | | -9,1 | -9,1 | -1,1 | -10,2 |
| Oikaistu oma pääoma 1.1.2012 | | 572,6 | 28,9 | 240,2 | 284,4 | 1 126,1 | 358,9 | 1 485,0 |
| Katsauskauden tulos | | | | | -12,5 | -12,5 | 14,1 | 1,6 |
| Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen | | | 2,8 | 3,8 | 2,4 | 8,9 | 6,2 | 15,0 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | | | 2,8 | 3,8 | -10,1 | -3,6 | 20,2 | 16,6 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | | | | | | | | |
| Maksetut osuuspääoman korot ja osingot | | | | | -1,7 | -1,7 | -11,9 | -13,7 |
| Osuuspääoman muutos | | 5,4 | | | | 5,4 | | 5,4 |
| Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa | | | | | | | 0,9 | 0,9 |
| Oma pääoma 31.3.2012 | | 578,0 | 31,7 | 243,9 | 272,5 | 1 126,2 | 368,0 | 1 494,2 |
| Oma pääoma 1.1.2013 | | 594,5 | 38,2 | 236,1 | 519,0 | 1 387,8 | 500,0 | 1 887,8 |
| IAS 19 muutos | Liite 1 | | -0,3 | 0,0 | -20,9 | -21,1 | -8,8 | -29,9 |
| Oikaistu oma pääoma 1.1.2013 | | 594,5 | 37,9 | 236,1 | 498,2 | 1 366,7 | 491,2 | 1 857,9 |
| Katsauskauden tulos | | | | | 32,2 | 32,2 | 14,1 | 46,3 |
| Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen | | | 7,6 | -4,2 | -0,1 | 3,3 | -1,6 | 1,7 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | | | 7,6 | -4,2 | 32,1 | 35,5 | 12,5 | 48,0 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | | | | | | | | |
| Maksetut osuuspääoman korot ja osingot | | | | | 0,9 | 0,9 | -36,8 | -35,9 |
| Osuuspääoman muutos | | 13,9 | | | -0,5 | 13,4 | | 13,4 |
| Oma pääoma 31.3.2013 | | 608,4 | 45,5 | 231,9 | 530,7 | 1 416,4 | 466,9 | 1 883,4 |

Tilintarkastamaton

| Lyhennetty rahavirtalaskelma | | 2013 | 2012 | 2012 |
|--|-------|--------------|--------------|---------------|
| | Liite | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Kauden tulos | | 46,3 | 1,6 | 101,4 |
| Oikaisut yhteensä | 7 | 94,9 | 74,6 | 260,1 |
| Käyttöpääoman muutos | | -161,3 | -33,4 | 82,1 |
| Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat | | -20,2 | 42,8 | 443,5 |
| Nettorahoituskulut | | -21,3 | -28,5 | -130,3 |
| Maksetut verot | | -11,8 | -17,9 | -56,2 |
| Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavirrat | | -53,2 | -3,6 | 257,1 |
| Yrityshankinnat | | 0,0 | 0,0 | -6,6 |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | | -34,8 | -41,6 | -201,7 |
| Omaisuuksien myynnit ja muut erät | 7 | 24,4 | 10,8 | 33,4 |
| Investointien nettorahavirrat | | -10,3 | -30,9 | -174,9 |
| Osuuspääomien muutos | | 13,4 | 5,4 | 45,4 |
| Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset | | 0,0 | 0,0 | 306,7 |
| Pitkäaikaisten lainojen ja muiden rahoituserien muutos | | 5,0 | 2,9 | -194,6 |
| Maksetut osuuspääoman korot ja osingot | | -24,9 | -11,4 | -52,3 |
| Rahoituksen nettorahavirrat | | -6,5 | -3,1 | 105,2 |
| Rahavarojen muutos | | -70,1 | -37,6 | 187,3 |
| Rahavarat kauden alussa | | 518,5 | 330,4 | 330,4 |
| Rahavarojen muuntoero | | 0,0 | 0,0 | 0,9 |
| Rahavarojen muutos | | -70,1 | -37,6 | 187,3 |
| Myytäväinä olevien omaisuuserien rahavarat | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahavarat kauden lopussa | | 448,4 | 292,8 | 518,5 |

Liitetiedot ovat osa osavuositiedosta

LIITETIEDOT TARKASTAMATTOMAAN OSAVUOSIKATSAUKSEEN

Liite 1 – Perustiedot ja laatimisperiaatteet

Metsäliitto Osuuskunta tytäryrityksineen muodostaa konsernin ("Metsä Group" tai "konserni"), jonka viisi liiketoiminta-aluetta ovat puunhankinta ja metsäpalvelut, puutuoteteollisuus, selluteollisuus, kartonki- ja paperiteollisuus sekä pehmo- ja ruoanlaittopaperit. Konsernin emoyritys on Metsäliitto Osuuskunta. Emoyrityksen kotipaikka on Helsinki, ja sen rekisteröity osoite on Revontulenpuisto 2, 02100 Espoo.

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

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

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

- Muutokset IAS 1:een *Tilinpäätöksen esittäminen*: Keskeisin muutos on vaatimus muiden laajan tuloksen erien ryhmittelemisestä sen mukaan, siirretäänkö ne mahdollisesti myöhemmin tulosaikutteisiksi tiettyjen ehtojen täytyessä.
- Muutos IAS 19:ään *Työsuhde-etuudet*: Merkittävimmät muutokset ovat seuraavat: jatkossa kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi muihin laajan tuloksen eriin, ts. ns. putkimenetelmästä luovutaan, ja rahoitusmeno määritetään nettorahastointiin perustuen. Vertailutiedot on oikaistu IAS 19 muutoksen johdosta.
- IFRS 13 *Käyvän arvon määrittäminen*: IFRS 13:een on yhdistetty vaatimukset käyvän arvon määrittämisestä sekä sitä koskevien tietojen esittämisestä tilinpäätöksessä, lisäksi uuteen standardiin sisältyy käyvän arvon määritelmä. Käyvän arvon käyttöä ei laajenneta, mutta standardissa annetaan ohjeistusta sen määrittämisestä silloin, kun sen käyttö on sallittu tai sitä on vaadittu jossain toisessa standardissa. IFRS 13 laajentaa käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroihin kuulumattomista omaisuuseristä esitettäviä liitetietoja
- *IFRS-standardeihin tehdyt parannukset (Annual Improvements to IFRSs 2009–2011, toukokuu 2012)*: Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Hankkeeseen kuuluvat muutokset koskevat yhteensä viittä standardia.
- Muutokset IFRS 7:ään *Rahoitusinstrumentit*: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot: Muutoksella tarkennetaan liitetietovaatimuksia, jotka koskevat taseessa nettomääräisinä esitettyjä rahoitusinstrumentteja sekä yleisiä netotusjärjestelyjä tai vastaavanlaisia sopimuksia.

Osavuositarkastus esitetään miljoonan euron tarkkuudella ellei muuta ole mainittu.

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus hyväksyi julkistettavaksi tämän osavuositarkastuksen kokouksessaan 7.5.2013.

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

| Miljoonaa euroa | Vanha laatimis- periaate | Uusi laatimis- periaate | Muutoksen vaikutus |
|--|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Tase 1.1.2012 | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Muut rahoitusvarat | 12,6 | 11,5 | -1,1 |
| Laskennalliset verosaamiset | 61,8 | 65,4 | 3,6 |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Laskennalliset verovelat | 362,4 | 362,2 | -0,2 |
| Eläkevelvoitteet | 122,6 | 135,5 | 12,9 |
| Oma pääoma yhteensä | 1 495,2 | 1 485,0 | -10,2 |
| Tase 31.12.2012 | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Muut rahoitusvarat | 17,2 | 13,9 | -3,3 |
| Laskennalliset verosaamiset | 60,0 | 70,4 | 10,3 |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Laskennalliset verovelat | 320,2 | 319,4 | -0,7 |
| Eläkevelvoitteet | 116,2 | 153,9 | 37,7 |
| Oma pääoma yhteensä | 1 887,8 | 1 857,9 | -29,9 |
| Tuloslaskelma 2012 | | | |
| Henkilöstökulut | 709,5 | 705,5 | -4,0 |
| Muut rahoitustuotot ja -kulut | 110,2 | 115,5 | 5,2 |
| Tuloverot | 31,8 | 31,8 | 0,0 |
| Muut laajan tuloksen erät 2012 | | | |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | | |
| Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät | | 25,3 | 25,3 |
| Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | -7,1 | -7,1 |
| Tase 31.3.2012 | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Muut rahoitusvarat | 13,2 | 12,1 | -1,1 |
| Laskennalliset verosaamiset | 62,7 | 66,3 | 3,6 |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Laskennalliset verovelat | 362,3 | 362,1 | -0,2 |
| Eläkevelvoitteet | 119,5 | 132,5 | 13,0 |
| Oma pääoma yhteensä | 1 504,5 | 1 494,2 | -10,3 |
| Tuloslaskelma 1–3/2012 | | | |
| Henkilöstökulut | 179,8 | 178,5 | -1,3 |
| Muut rahoitustuotot ja -kulut | 34,1 | 35,3 | 1,3 |
| Tuloverot | 8,5 | 8,5 | 0,0 |
| Muut laajan tuloksen erät 1–3/2012 | | | |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | | |
| Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät | | 0,0 | 0,0 |
| Verot eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | 0,0 | 0,0 |

Liite 2 – Segmenttitiedot

Metsä Groupin toimintasegmentit muodostuvat konsernin liiketoiminta-alueista. Liiketoiminta-alueet tuottavat erilaisia tuotteita ja palveluja, ja niitä johdetaan erillisinä yksikköinä. Toimintasegmentit raportoidaan ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa yhdenmukaisella tavalla. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja niiden tuloksen arvioinnista, on nimetty pääjohtaja.

Segmenttiraportoinnissa noudatetaan samoja tilinpäätösperiaatteita kuin konsernissa ja segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu markkinahintoihin.

Vuoden 2012 tiedot on oikaistu.

| Liikevaihto | 1–3/2013 | 1–3/2013 | 1–3/2013 | 1–3/2012 | 1–3/2012 | 1–3/2012 |
|-------------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| Miljoonaa euroa | Ulkoinen | Sisäinen | Yhteensä | Ulkoinen | Sisäinen | Yhteensä |
| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 100,9 | 321,9 | 422,8 | 95,4 | 308,7 | 404,1 |
| Puutuoteteollisuus | 200,3 | 15,3 | 215,5 | 208,4 | 13,4 | 221,8 |
| Selluteollisuus | 193,2 | 130,0 | 323,1 | 206,8 | 118,7 | 325,5 |
| Kartonki- ja paperiteollisuus | 516,6 | 18,4 | 535,0 | 529,7 | 14,9 | 544,6 |
| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 250,1 | 0,0 | 250,1 | 243,5 | 0,0 | 243,5 |
| Muu toiminta | 0,1 | 0,9 | 1,0 | 0,1 | 0,8 | 0,9 |
| Sisäisen myynnin eliminointi | | -486,4 | -486,4 | | -456,5 | -456,5 |
| Yhteensä | 1 261,1 | 0,0 | 1 261,1 | 1 283,9 | 0,0 | 1 283,9 |

| Liikevaihto | 2012 | 2012 | 2012 |
|-------------------------------|----------------|------------|----------------|
| Miljoonaa euroa | Ulkoinen | Sisäinen | Yhteensä |
| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 349,4 | 1 166,0 | 1 515,4 |
| Puutuoteteollisuus | 850,2 | 54,0 | 904,2 |
| Selluteollisuus | 772,9 | 501,0 | 1 273,9 |
| Kartonki- ja paperiteollisuus | 2 046,7 | 60,9 | 2 107,6 |
| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 981,5 | 0,0 | 981,5 |
| Muu toiminta | 0,3 | 3,0 | 3,3 |
| Sisäisen myynnin eliminointi | | -1 784,8 | -1 784,8 |
| Yhteensä | 5 001,0 | 0,0 | 5 001,0 |

| Liiketulos | 2013 | 2012 | 2012 |
|------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Miljoonaa euroa | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 7,4 | 6,0 | 20,2 |
| Puutuoteteollisuus | 4,3 | 4,2 | 16,3 |
| Selluteollisuus | 47,4 | 44,8 | 150,5 |
| Kartonki- ja paperiteollisuus | 34,8 | -3,6 | 221,1 |
| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 13,7 | 10,0 | 35,1 |
| Muu toiminta | -0,9 | -1,7 | 67,7 |
| Eliminoinnit | -12,5 | -14,6 | -269,4 |
| Liiketulos yhteensä | 94,2 | 45,1 | 241,5 |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksista | 6,7 | -1,0 | 4,8 |
| Rahoituskulut, netto | -38,6 | -34,0 | -113,1 |
| Tuloverot | -16,0 | -8,5 | -31,8 |
| Katsauskauden tulos | 46,3 | 1,6 | 101,4 |

Metsä Groupin liiketulos 1–3/2013 sisältää kertaluonteisia eria yhteensä nettona 5,2 miljoonaa euroa (-7,9). Näistä 4,6 miljoonaa euroa liittyi Metsä Boardin Alizay-tehtaan myyntiin ja 0,6 miljoonaa euroa Metsä Tissuen tehostamisohjelman varauksen purkuun.

| Varat | 2013 | 2012 | 2012 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Miljoonaa euroa | 31.3. | 31.3. | 31.12. |
| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 303,8 | 356,3 | 267,5 |
| Puutuoteteollisuus | 449,4 | 434,3 | 390,4 |
| Selluteollisuus | 945,2 | 855,2 | 877,9 |
| Kartonki- ja paperiteollisuus | 2 066,1 | 2 226,8 | 2 075,8 |
| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 913,1 | 879,6 | 905,4 |
| Muu toiminta | 169,3 | 115,2 | 144,0 |
| Eliminoinnit | -326,4 | -267,2 | -251,1 |
| Kohdistamattomat varat | 866,7 | 701,6 | 934,5 |
| Yhteensä | 5 387,2 | 5 301,8 | 5 344,4 |

Segmentin varat sisältävät aineettomat hyödykkeet, aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet, sijoitukset osakkuusyrityksiin, vaihto-omaisuuden ja myyntisaamiset sekä muut korottomat saamiset (pl. korot ja verot).

| Velat | 2013 | 2012 | 2012 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Miljoonaa euroa | 31.3. | 31.3. | 31.12. |
| Puunhankinta ja metsäpalvelut | 260,7 | 230,7 | 193,1 |
| Puutuoteteollisuus | 128,3 | 128,8 | 113,4 |
| Selluteollisuus | 116,2 | 145,1 | 158,5 |
| Kartonki- ja paperiteollisuus | 527,5 | 611,6 | 486,5 |
| Pehmo- ja ruoanlaittopaperit | 273,0 | 243,0 | 272,9 |
| Muu toiminta | 23,3 | 14,6 | 32,3 |
| Eliminoinnit | -326,4 | -267,2 | -251,1 |
| Kohdistamattomat velat | 2 501,2 | 2 701,0 | 2 480,9 |
| Yhteensä | 3 503,8 | 3 807,6 | 3 486,5 |

Segmentin velat sisältävät ostovelat, saadut ennakot ja muut korottomat velat (pl. korot ja verot).

Liite 3 – Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta.

| Miljoonaa euroa | 2013 | 2012 | 2012 |
|------------------------------|-------------|------------|-------------|
| | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Tilikauden verot | 18,9 | 16,0 | 75,6 |
| Edellisten tilikausien verot | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Laskennalliset verot | -2,9 | -7,6 | -43,9 |
| Tuloverot yhteensä | 16,0 | 8,5 | 31,8 |

Liite 4 – Aineellisen käyttöomaisuuden muutokset

| Miljoonaa euroa | 2013 1–3 | 2012 1–3 | 2012 1–12 |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Kirjanpitoarvo kauden alussa | 2 073,3 | 2 129,0 | 2 129,0 |
| Investoinnit | 30,0 | 35,8 | 188,3 |
| Vähennykset | -0,2 | -0,2 | -2,2 |
| Myytävänä olevat omaisuuserät | -2,4 | 0,0 | -20,6 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -65,7 | -62,3 | -234,8 |
| Muuntoero ja muut muutokset | 7,8 | 5,9 | 13,5 |
| Kirjanpitoarvo kauden lopussa | 2 042,8 | 2 108,0 | 2 073,3 |

Saksassa sijaitsevan Metsä Wood Merk GmbH:n rakennukset ja koneet, 2,1 miljoonaa euroa, sekä Metsä Boardin Simpeleen Paperin vanha paperikone, 0,2 miljoonaa euroa, luokiteltiin 31.3.2013 myytävänä oleviksi omaisuuseriksi.

Liite 5 – Varaukset

| Miljoonaa euroa | Uudelleen- järjestely | Ympäristö- velvoitteet | Muut varaukset | Yhteensä |
|--|--------------------------|---------------------------|-------------------|----------|
| 1.1.2013 | 45,0 | 26,6 | 16,9 | 88,4 |
| Muuntoerot | 0,1 | 0,0 | 0,2 | 0,3 |
| Varausten lisäykset | 0,0 | 0,2 | 0,9 | 1,1 |
| Käytetyt varaukset | -13,3 | -0,3 | -0,9 | -14,4 |
| Käyttämättömien varausten peruutukset | -1,2 | -1,0 | -0,4 | -2,7 |
| 31.3.2013 | 30,6 | 25,5 | 16,6 | 72,7 |

Liittyen Alizayn tehtaan myyntiin Metsä Boardissa peruttiin varauksia yhteensä 2,4 miljoonaa euroa. Metsä Groupin varausten kokonaissummasta 72,7 miljoonaa euroa, pitkäaikaisten varausten osuus on 34,0 miljoonaa euroa ja lyhytaikaisten varausten osuus 38,7 miljoonaa euroa. Pitkäaikaisten varausten arvioidaan pääosin purkautuvan vuoden 2014 loppuun mennessä.

Liite 6 – Liiketoimet lähipiirin kanssa

Metsäliitto Osuuskunnan puutoimitusten liikevaihto konsernin tytäryrityksille tammi–maaliskuussa 2013 oli 190,8 miljoonaa euroa (183,5). Yhteis- ja osakkuusyrittäjäliiketoimien liikevaihto oli 5,6 miljoonaa euroa (2,8).

Metsäliitto Osuuskunnan 49,9 %:sesti omistama osakkuusyrittäjä Finsilva Oyj, johon konsernin metsien omistus on keskitetty, myy puuta Metsäliitto Osuuskunnalle. Puutoimitusten arvo tammi–maaliskuussa 2013 oli 3,9 miljoonaa euroa (4,1).

Liiketoimet yhteisyritysten kanssa

Yhteisyritykset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä suhteellisen omistussuuden mukaisesti. Metsä Groupin yhteisyritykset ovat Äänevoima Oy (56,25 %) ja Metsätapiolan kiinteistöt (48,98 %).

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

| Miljoonaa euroa | 2013 | 2012 | 2012 |
|---------------------|------|------|------|
| | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Myynnit | 4,0 | 3,6 | 12,2 |
| Ostot | 4,0 | 3,6 | 14,0 |
| Pitkäaikaiset varat | 50,1 | 45,7 | 47,9 |
| Lyhytaikaiset varat | 6,0 | 6,6 | 4,8 |
| Pitkäaikaiset velat | 42,9 | 38,9 | 40,8 |
| Lyhytaikaiset velat | 5,3 | 4,7 | 5,1 |

Liiketoimet osakkuusyritysten kanssa

| Miljoonaa euroa | 2013 | 2012 | 2012 |
|---------------------------------|------|------|------|
| | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Myynnit | 4,2 | 2,3 | 16,1 |
| Ostot | 23,6 | 21,6 | 94,1 |
| Pitkäaikaiset saamiset | 1,5 | 0,5 | 1,5 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 2,6 | 2,2 | 1,9 |
| Pitkäaikaiset velat | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Ostovelat ja muut velat | 7,8 | 7,2 | 6,0 |

Liite 7 – Konsernin rahavirtalaskelman liitetiedot

| Oikaisut tilikauden tulokseen | 2013 | 2012 | 2012 |
|---|-------|-------|--------|
| Miljoonaa euroa | 1–3 | 1–3 | 1–12 |
| Verot | 16,0 | 8,5 | 31,8 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 69,3 | 65,9 | 249,1 |
| Biologiset hyödykkeet | -2,8 | 0,0 | 0,2 |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksista | -6,7 | 1,0 | -4,8 |
| Pitkäaikaisten varojen myyntivoitot ja -tappiot | -2,8 | -6,3 | -20,1 |
| Rahoituskulut, netto | 38,6 | 34,0 | 113,0 |
| Eläkevelvoitteet ja varaukset | -16,8 | -28,5 | -109,3 |
| Yhteensä | 94,9 | 74,6 | 260,1 |

Omaisuuksien myynnit ja muut erät

Omaisuuksien myynnit ja muut erät sisältävät käyttöomaisuuden myyntejä 23,6 miljoonaa euroa ja muita eriä 0,8 miljoonaa euroa. Merkittävin käyttöomaisuuden myynti oli Metsä Boardin Alizayn tehtaan käyttöomaisuuden myynti, 22,4 miljoonaa euroa.

Liite 8 – Rahoitusinstrumentit
Rahoitusvarat ja –velat luokiteltuna IAS 39:n mukaan sekä käyvät arvot

| | Käypään arvoon tulosvaik. | Myytävissä olevat rahoitusvarat | Lainat ja muut saamiset | Johdannaiset suojauslaskennassa | Jaksettuihin hankintameno | Kirjanpitoarvo yht. | Käypä arvo |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| Rahoitusvarat 31.3.2013 | | | | | | | |
| Myytävissä olevat rahoitusvarat | | 331,5 | | | | 331,5 | 331,5 |
| Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat | | | 13,3 | | | 13,3 | 13,3 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | | | 807,9 | | | 807,9 | 807,9 |
| Rahavarat | 10,0 | | 448,4 | | | 458,4 | 458,4 |
| Johdannaiset | -1,0 | | | 5,0 | | 4,0 | 4,0 |
| Yhteensä | 9,1 | 331,5 | 1 269,5 | 5,0 | 0,0 | 1 615,0 | 1 615,0 |
| Rahoitusvelat 31.3.2013 | | | | | | | |
| Pitkäaikaiset korolliset velat | | | | | 1 177,7 | 1 177,7 | 1 202,6 |
| Muut pitkäaikaiset velat | | | | | 2,3 | 2,3 | 2,3 |
| Lyhytaikaiset korolliset velat | | | | | 956,7 | 956,7 | 960,6 |
| Ostovelat ja muut velat | | | | | 684,4 | 684,4 | 684,4 |
| Johdannaiset | 8,7 | | | 22,3 | | 31,0 | 31,0 |
| Yhteensä | 8,7 | 0,0 | 0,0 | 22,3 | 2 821,1 | 2 852,1 | 2 880,9 |

Rahoitusvarojen ja –velkojen käyvän arvon hierarkia ja rahoitusjohdannaiset

Miljoonaa euroa

| 31.3.2013 | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
|--|--------|--------|--------|----------|
| Myytävissä olevat rahoitusvarat | 0,3 | | 331,1 | 331,5 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat lyhytaikaiset rahoitusvarat | 10,0 | | | 10,0 |
| Johdannaisvaamiset | | 4,0 | | 4,0 |
| Johdannaisvelat | 1,3 | 29,7 | | 31,0 |

Rahoitusvarat, joiden arvo määriteltä tason 3 mukaisesti

| Miljoonaa euroa | 3/2013 |
|---|--------------|
| Arvo 1.1. | 355,8 |
| Voitot ja tappiot tilikauden tuloksessa | 0,2 |
| Voitot ja tappiot muissa laajan tuloksen erissä | -24,6 |
| Hankinnat | 0,0 |
| Myynnit | -0,3 |
| Myytävänä olevat omaisuuserät | 0,0 |
| Arvo 31.3. | 331,1 |

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

- Taso 1 Käypä arvo perustuu suoraan markkinoilta saatuun noteeraukseen.
Taso 2 Käypä arvo määritellään soveltamalla arvostusmenetelmiä, jotka käyttävät markkinoilla näkyvissä olevaa hintainformaatiota.
Taso 3 Käyvät arvot eivät perustu markkinainformaatioon, vaan yrityksen omiin oletuksiin

Arvostusmenetelmät on kuvattu tarkemmin vuoden 2012 vuosikertomuksessa.

Merkittävin käypään arvoon arvostettu erä, jolla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, on myytävissä oleviin rahoitusvaroihin luokiteltu sijoitus Pohjolan Voima Oy:n osakkeisiin. Arvostusmenetelmä on kuvattu vuoden 2012 vuosikertomuksessa. Laskennassa käytetty keskimääräinen painotettu pääomakustannus 31.3.2013 oli 3,51 prosenttia. Pohjolan Voima Oy:n osakkeiden hankintameno on 40,0 miljoonaa euroa ja käypä arvo 311,4 miljoonaa euroa.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 4,4 miljoonaa euroa pienempi tai 4,8 miljoonaa euroa suurempi, jos rahavirtojen diskonttaamiseen käytettävä korko poikkeaisi 10 prosenttia johdon arvioimasta korosta. Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvon arvioitaisiin olevan 43,5 miljoonaa euroa suurempi tai 43,6 miljoonaa euroa pienempi, jos käyvän arvon laskennassa käytetyt energiahinnat poikkeaisivat 10 prosenttia johdon arvioimista hintaennusteista.

| Rahoitusjohdannaiset | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|---------------------------------|
| 31.3.2013 | | | | | | | | |
| Miljoonaa euroa | Nimellis- arvo | Johdan- naisvarat | Johdan- naisvelat | Käypä arvo yht. | Käyvän arvon suoja- ukset | Raha- virran suoja- ukset | Oman pää- oman suoja- ukset | Ei suo- jauslas- kenta |
| Koronvaihtosopimukset | 1 291,1 | | 23,4 | -23,4 | -1,2 | -18,9 | | -3,2 |
| Korkojohdannaiset yht. | 1 291,1 | 0,0 | 23,4 | -23,4 | -1,2 | -18,9 | 0,0 | -3,2 |
| Valuuttatermiinit | 884,7 | 4,3 | 0,8 | 3,5 | | 5,0 | -0,8 | -0,7 |
| Valuuttaoptiot | 69,3 | -0,3 | | -0,3 | | | | -0,3 |
| Valuutanvaihtosopimukset | 46,9 | | 0,7 | -0,7 | | | | -0,7 |
| Valuuttajohdannaiset yht. | 1 000,9 | 4,0 | 1,5 | 2,6 | 0,0 | 5,0 | -0,8 | -1,6 |
| Sähköjohdannaiset | 237,1 | | 5,9 | -5,9 | | -1,1 | | -4,8 |
| Muut hyödykejohdannaiset | 3,4 | | 0,2 | -0,2 | | -0,2 | | |
| Hyödykejohdannaiset yht. | 240,5 | 0,0 | 6,1 | -6,1 | 0,0 | -1,3 | 0,0 | -4,8 |
| Johdannaiset yhteensä | 2 532,4 | 4,0 | 31,0 | -26,9 | -1,2 | -15,2 | -0,8 | -9,7 |

Liite 9 – Vastuut

| Vastuut | 2013 | 2012 | 2012 |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|
| Miljoonaa euroa | 31,3 | 31,3 | 31,12 |
| Omat velat, joista annettu vakuuksia | 591,9 | 646,7 | 591,4 |
| Annetut pantit | 448,2 | 410,0 | 470,1 |
| Kiinteistökiinnitykset | 289,6 | 287,8 | 282,2 |
| Irtaimistokiinnitykset | 7,6 | 4,6 | 7,6 |
| Vakuudet omasta velasta, yhteensä | 745,5 | 702,4 | 760,0 |
| Muut omasta puolesta annetut vastuut | 102,7 | 86,2 | 83,5 |
| Osakkuusyritysten puolesta | 2,0 | 3,8 | 3,5 |
| Muiden puolesta annetut vastuut | 10,3 | 9,0 | 10,4 |
| Yhteensä | 860,6 | 801,4 | 857,4 |

Vastuut sisältävät annettuja pantteja ja kiinteistö- ja irtaimistokiinnityksiä sekä takauksia. Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat olivat 41,7 miljoonaa euroa (31.12.2012: 39,7).

Liite 10 – Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Metsä Tissuen puoleksi omistama yhteisyritys Katrinefors Kraftvärme AB ilmoitti huhtikuussa rakentavansa Ruotsiin Metsä Tissuen Mariestadin tehtaan yhteyteen uusiutuvaa energiaa tuottavan biovoimalaitoksen. Uuden laitoksen on tarkoitus aloittaa toimintansa vuoden 2014 loppuun mennessä. Biovoimalan kokonaisinvestointi on 30 miljoonaa euroa.

Metsä Wood ilmoitti huhtikuussa käynnistävänsä tehostamisohjelman. Sen syinä ovat viime vuosien huono tuottavuuskehitys sekä myynnin supistuminen päämarkkinoilla. Säästöohjelman perusteella henkilöstön vähennystarpeeksi on arvioitu yhteensä enintään 255 henkilöä, joista Suomen osuus on arviolta 95.

Metsä Wood myi Metsä Wood Merk GmbH:n koko osakekannan saksalaiselle Strabag-konserniin kuuluvalla Ed. Züblin AG -konsernille 22.4.2013. Kaupasta ei syntynyt merkittävää luovutusvoittoa.

Metsä Tissue allekirjoitti 200 miljoonan euron syndikoidun lainasopimuksen. Lainalla jälleenrahoitetaan nykyinen syyskuussa 2013 erääntyvä syndikaattilaina. Uuden luoton laina-aika on viisi vuotta.

Metsäliitto Osuuskunta ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma toteuttivat 2.5.2013 osakekaupan, jossa Metsäliitto Osuuskunta osti Varmalta sen omistamat Metsä Tissue Oyj:n osakkeet, yhteensä 8,38 prosenttia yhtiön osakepääomasta.