

1 JANUARI–30 SEPTEMBER 2013 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen ökade med 7 procent (14 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 66 577 (61 963) MSEK
- Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 11 procent (15 procent exklusive valutaeffekter) till 6 885 (6 224) MSEK
- Resultat före skatt, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 17 procent (21 procent exklusive valutaeffekter) till 6 140 (5 253) MSEK
- Jämförelsestörande poster uppgick till -1 024 (-1 441) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 5,28 (4,09) SEK
- Rörelsens kassaflöde uppgick till 4 060 (5 607) MSEK

Resultatutveckling

MSEK	1309	1209	%	2013:3	2012:3	%
Nettoomsättning	66 577	61 963	7	22 046	22 200	-1
Bruttoresultat	16 421	15 125	9	5 663	5 162	10
Rörelseresultat¹	6 885	6 224	11	2 524	2 285	10
Finansiella poster	-745	-971		-268	-324	
Resultat före skatt¹	6 140	5 253	17	2 256	1 961	15
Skatter ¹	-1 628	-1 481		-636	-589	
Periodens resultat från avyttringsgrupp	0	503		0	0	
Periodens resultat¹	4 512	4 275	6	1 620	1 372	18
Resultat per aktie, SEK	5,28	4,09		2,06	0,51	

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

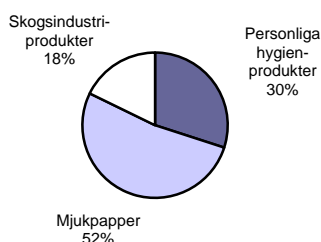
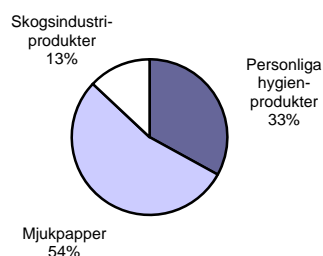
För att ytterligare stärka närvaron på tillväxtmarknader har SCA lagt ett bud på det kinesiska mjukpappersföretaget Vinda samt beslutat att investera i lokal produktion av hygienprodukter i Indien.

Effektiviseringsprogrammen inom hygien- och skogsindustriverksamheterna fortsätter att löpa enligt plan.

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna 2013, exklusive valutaeffekter och avyttringar, ökade med 14 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är främst relaterad till förvärv och högre volymer. Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter, ökade med 15 procent. Förvärv i Europa, högre volymer, lägre råvarukostnader samt kostnadsbesparingar förbättrade resultatet. Rörelseresultatet för Personliga hygienprodukter och Mjukpapper, exklusive jämförelsestörande poster, avyttringar och valutaeffekter, ökade med 9 respektive 31 procent. Skogsindustriprodukters rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 11 procent. Resultat före skatt, exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter, ökade med 21 procent.

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet 2013, exklusive valutaeffekter och avyttringar, ökade med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är främst relaterad till högre volymer. Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, avyttringar och valutaeffekter, ökade med 12 procent. Högre volymer och priser samt kostnadsbesparingar förbättrade resultatet. Motsvarande resultat för Mjukpapper ökade med 22 procent medan Personliga hygienprodukters resultat minskade med 3 procent. Skogsindustriprodukters rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 49 procent. Resultat före skatt, exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter, ökade med 18 procent.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2013, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 17 procent jämfört med det andra kvartalet 2013.

**ANDEL AV FÖRSÄLJNING
1309****ANDEL AV RÖRELSERESULTAT
1309****RESULTATUTVECKLING FÖR KONCERNEN**

MSEK	1309	1209	%	2013:3	2012:3	%
Nettoomsättning	66 577	61 963	7	22 046	22 200	-1
Kostnad för sålda varor	-50 156	-46 838		-16 383	-17 038	
Bruttoresultat	16 421	15 125	9	5 663	5 162	10
Försäljnings- och administrationskostnader	-9 536	-8 901		-3 139	-2 877	
Rörelseresultat¹	6 885	6 224	11	2 524	2 285	10
Finansiella poster	-745	-971		-268	-324	
Resultat före skatt¹	6 140	5 253	17	2 256	1 961	15
Skatter ¹	-1 628	-1 481		-636	-589	
Periodens resultat från avyttringsgrupp	0	503		0	0	
Periodens resultat¹	4 512	4 275	6	1 620	1 372	18
¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.						
Resultat per aktie, SEK - moderbolagets aktieägare						
- efter utspädningseffekter	5,28	4,09		2,06	0,51	
Marginaler (%)						
Bruttomarginal	24,7	24,4		25,7	23,3	
Rörelsemarginal¹	10,3	10,0		11,4	10,3	
Finansnettomarginal	-1,1	-1,6		-1,2	-1,5	
Vinstmarginal¹	9,2	8,4		10,2	8,8	
Skatter ¹	-2,4	-2,4		-2,9	-2,7	
Nettomarginal¹	6,8	6,0		7,3	6,1	

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

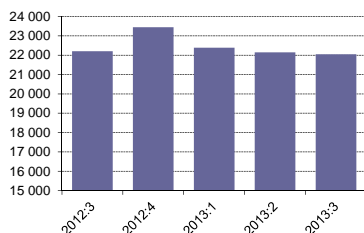
RÖRELSERESULTAT PER VERKSAMHETSOMRÅDE

MSEK	1309	1209	%	2013:3	2012:3	%
Personliga hygienprodukter	2 420	2 296	5	804	847	-5
Mjukpapper	4 028	3 221	25	1 498	1 275	17
Skogsindustriprodukter	927	1 045	-11	420	281	49
Övrigt	-490	-338		-198	-118	
Totalt¹	6 885	6 224	11	2 524	2 285	10

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

OPERATIVT KASSAFLÖDE PER VERKSAMHETSOMRÅDE

MSEK	1309	1209	%	2013:3	2012:3	%
Personliga hygienprodukter	2 340	2 824	-17	1 116	1 260	-11
Mjukpapper	3 745	4 128	-9	1 730	1 579	10
Skogsindustriprodukter	593	1 069	-45	176	583	-70
Övrigt	-915	-823		-620	-393	
Totalt	5 763	7 198	-20	2 402	3 029	-21

Nettoomsättning**KONCERNEN****MARKNAD/OMVÄRLD**

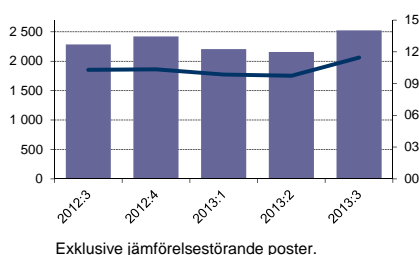
Efterfrågan på mjukpapper i Europa och Nordamerika uppvisade viss tillväxt under de första nio månaderna 2013 jämfört med samma period föregående år. För mjukpapper var efterfrågeökningen på tillväxtmarknaderna fortsatt god.

Efterfrågan på inkontinensprodukter har varit god i Europa under de första nio månaderna 2013. För mensskydd är den västeuropeiska efterfrågan fortsatt stabil. För personliga hygienprodukter var tillväxten god på tillväxtmarknaderna.

Den västeuropeiska efterfrågan på tryckpapper har under de första nio månaderna minskat, vilket lett till kapacitetsneddragningar på marknaden. I Europa har marknadsbalansen för sågade trävaror förbättrats under 2013 vilket lett till prishöjningar. För kraftliner har de europeiska priserna ökat något under 2013.

ÖVRIG KONCERNINFORMATION

Under 2012 avyttrades förpackningsverksamheten den 30 juni och den 19 juli förvärvades Georgia-Pacifics europeiska mjukpappersverksamhet. Dessutom förvärvades det asiatiska hygienbolaget Everbeauty den 1 juni 2012 och de återstående 50 procenten i chilenska hygienbolaget PISA den 1 maj 2012. Den brittiska tidningspappersanläggningen Aylesford Newsprint avyttrades den 2 oktober 2012. Under 2013 har det österrikiska tryckpappersbruket i Laakirchen avyttrats per den 1 april och under andra kvartalet avyttrades de delar i Georgia-Pacific som EU-kommissionen ålade SCA att sälja i samband med förvärvet. I jämförelseperiodens resultat har förpackningsverksamheten under första halvåret redovisats på en separat rad "periodens resultat från avyttringsgrupp". Förvärven återfinns i resultaträkningen från förvärvstillfället och avyttringarna fram till avyttringstillfället.

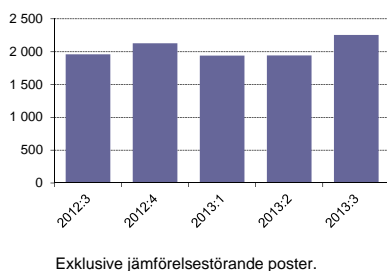
Rörelseresultat och marginal**FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT****Januari–september 2013 jämfört med motsvarande period föregående år**

Nettoomsättningen ökade med 7 procent (14 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 66 577 (61 963) MSEK. Högre volymer ökade omsättningen med 6 procent. Lägre priser främst inom Skogsindustriprodukter minskade omsättningen med 1 procent. Förvärv ökade omsättningen med 9 procent. Avyttringar minskade omsättningen med 4 procent.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 11 procent (15 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 6 885 (6 224) MSEK. Förvärv i Europa, kostnadsbesparingar, högre volymer samt lägre råvarukostnader förbättrade resultatet. Lägre priser främst inom Skogsindustriprodukter, valutaeffekter och högre energikostnader påverkade resultatet negativt. Personliga hygienprodukter ökade motsvarande resultat med 5 procent (9 procent exklusive valutaeffekter). Mjukpappers motsvarande resultat ökade med 25 procent (31 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar). Inom Skogsindustriprodukter har resultatet, trots positiva effekter från besparingsprogram och lägre råvarukostnader, försämrats med 11 procent till följd av lägre priser, högre energikostnader, negativa valutaeffekter och kostnader för utökade underhållsstopp.

Jämförelsestörande poster uppgick till -1 024 (-1 441) MSEK och består av omstruktureringskostnader för de effektivitetsprogram som tidigare annonserats, transaktionskostnader hänförliga till förvärv och avyttringar samt integrationskostnader för Georgia-Pacific-förvärvet.

Kostnadsbesparingarna relaterade till det kostnads- och effektivitetsprogram som berör hela SCAs hygienverksamhet, det vill säga Personliga hygienprodukter och Mjukpapper, uppgick under de första nio månaderna 2013 till 660 MSEK. Under tredje kvartalet uppgick besparingarna till 270 MSEK vilket motsvarar en årstakt på cirka 130 MEUR. De totala kostnadsbesparingarna förväntas uppgå till 300 MEUR med full effekt 2015. Programmet löper enligt plan.

Resultat före skatt

Finansiella poster minskade till -745 (-971) MSEK som en följd av lägre räntor och en lägre nettolåneskuld. Resultat före skatt, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 17 procent (21 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 6 140 (5 253) MSEK. Skattekostnaden, exklusive effekter av jämförelsestörande poster, uppgick till 1 628 (1 481) MSEK.

Periodens resultat, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 6 procent (10 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 4 512 (4 275) MSEK. I föregående år ingår Förpackningars resultat med 503 MSEK. Resultat per aktie, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 5,28 (4,09) SEK.

Tredje kvartalet 2013 jämfört med tredje kvartalet 2012

Nettoomsättningen minskade med 1 procent (ökade med 6 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 22 046 (22 200) MSEK. Högre volymer ökade omsättningen med 6 procent. Avyttringar minskade omsättningen med 6 procent.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 10 procent (12 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 2 524 (2 285) MSEK. Resultatet påverkades positivt av högre volymer och priser samt kostnadsbesparingar.

Resultatet före skatt, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 15 procent (18 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 2 256 (1 961) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIERING

Det kassamässiga rörelseöverskottet uppgick till 9 809 (9 160) MSEK. Kassaflödeseffekten från rörelsekapitalförändringar uppgick till -1 019 (430) MSEK främst på grund av ökade kundfordringar. Löpande investeringar uppgick till -2 258 (-1 769) MSEK. Ökningen beror på att förvärvade enheter ej ingick i hela jämförelseperioden. Det operativa kassaflödet uppgick till 5 763 (7 198) MSEK.

Finansiella poster minskade till -745 (-971) MSEK som en följd av lägre räntor och en lägre nettolåneskuld. Skattebetalningarna ökade till 1 084 (687) MSEK. Rörelsens kassaflöde minskade till 4 060 (5 607) MSEK. Ett högre rörelseöverskott kompenserade inte fullt ut för en ökad rörelsekapitalbindning och högre investeringar för perioden jämfört med föregående år.

Strategiska investeringar uppgick till -1 213 (-1 363) MSEK. Nettot av förvärv och avyttringar uppgick till 614 (3 054) MSEK. Nettokassaflödet från förpackningsverksamheten som har avyttrats uppgick till 0 (468) MSEK. Utdelning till aktieägare påverkade kassaflödet med -3 193 (-2 982). Nettokassaflödet uppgick till 268 (4 784) MSEK.

Nettolåneskulden har under året minskat med 1 695 MSEK och uppgick till 31 232 MSEK. Exklusive pensionsskulden uppgick nettolåneskulden till 28 318 MSEK. Nettokassaflödet minskade nettolåneskulden med 268 MSEK.

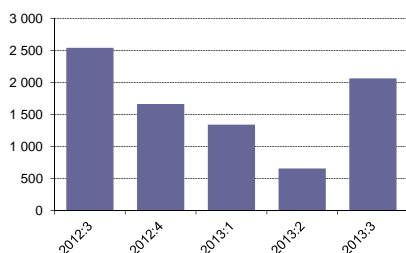
Marknadsvärderingar av pensionstillgångar och pensionsåtaganden tillsammans med marknadsvärdering av finansiella instrument minskade nettolåneskulden med 1 382 MSEK. Valutakursförändringar minskade nettolåneskulden med 231 MSEK. Omklassificering av långfristiga avsättningar till pensionsskuld i enlighet med IAS 19 ökade nettolåneskulden med 186 MSEK. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,52 (0,55 vid årets början). Exklusive pensionsskulden uppgick skuldsättningsgraden till 0,47 (0,48 vid årets början). Skuldbetalningsförmågan uppgick till 36 (39) procent.

SCA hade per den 30:e september 2013 utestående företagscertifikat uppgående till 3 764 MSEK med förfall inom 12 månader. Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 17 660 MSEK, varav långfristiga 17 345 MSEK. Likvida medel uppgick till 2 518 MSEK.

EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital minskade under perioden med 124 MSEK och uppgick till 60 040 MSEK. Periodens resultat ökade eget kapital med 3 738 MSEK. Eget kapital minskade på grund av utdelning till aktieägare med 3 193 MSEK. Eget kapital ökade till följd av omvärderingar av nettopensionsskulden till marknadsvärde med 899 MSEK efter skatt. Omvärdering av finansiella instrument

Rörelsens kassaflöde



till marknadsvärde ökade det egna kapitalet med 181 MSEK efter skatt. Valutakursförändringar, inklusive effekterna från säkringar av nettoinvesteringar i utlandet, efter skatt, minskade eget kapital med 748 MSEK. Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande, utgörs av utestående minoritetsaktier i det tyska dotterbolaget SCA Hygiene Products SE (Societas Europaeas), har minskat eget kapital med 1 001 MSEK.

SKATT

För perioden redovisas en skattekostnad, exklusive jämförelsestörande poster, om 1 628 MSEK motsvarande en skattesats om 27 procent. Skattekostnaden inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1 378 MSEK.

HÄNDELSER UNDER ÅRET

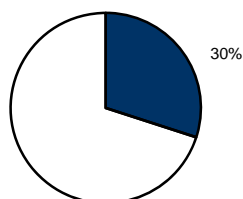
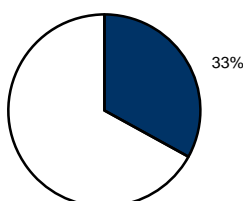
Den 2 april slutförde SCA avyttringen av den österrikiska tryckpappersanläggningen i Laakirchen. Den initiala köpeskillingen uppgick till 100 MEUR med en möjlig tilläggsköpeskillning uppgående till maximalt 100 MEUR baserad på en tvåårig vinstdelningsmodell.

I samband med SCAs köp av Georgia-Pacifics europeiska mjukpappersverksamhet under 2012 ställde EU-kommissionen krav på vissa avyttringar inom konsumentmjukpapper. Dessa avyttringar genomfördes under april månad i år och är godkända av EU-kommissionen. Köpeskillingen uppgick till cirka 100 MEUR.

Den 28 juni tvångsinlöste SCA kvarstående minoritetsaktier i sitt tyska dotterbolag SCA Hygiene Products SE, tidigare PWA. Köpeskillingen för aktierna uppgick till cirka 1 miljard SEK. Slutlig köpeskillning kommer att fastställas av tysk domstol.

Den 9 september beslutade SCA att lägga ett offentligt kontantbud på det kinesiska mjukpappersbolaget Vinda. Budet villkoras av att SCA uppnår över 50 procent av ägandet i Vinda. SCA är idag näst största ägare i Vinda som är noterat på Hong Kongbörsen. Budet är 11,00 Hong Kongdollar (HKD) per aktie, motsvarande en premie om cirka 34,5 procent, baserat på den genomsnittliga slutkursen de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörandet. SCA blev delägare i mjukpapperstillverkaren Vinda 2007 och äger idag 21,7 procent av bolaget. Vinda är det tredje största mjukpappersbolaget i Kina, som är världens näst största mjukpappersmarknad. Det kompletta prospektet för budet presenterades den 7 oktober, då även acceptperioden startade. Affären förväntas slutföras under det fjärde kvartalet i år.

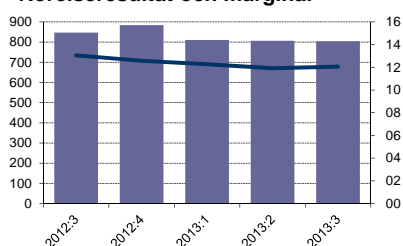
Den 12 september offentliggjorde SCA att bolaget kommer att investera cirka 150 MSEK i lokal produktion av hygienprodukter i Indien. Planen är att produktionen i SCAs egna fabrik startar under 2015. Ambitionen är att redan under slutet av 2013 introducera SCAs hygienprodukter på den indiska marknaden. De varumärken SCA introducerar är de världsledande varumärkena TENA för inkontinensprodukter och Tork, mjukpapper för storförbrukare. Varumärket Libero för barnblöjor och barnvårdsprodukter och Tempo inom mjukpapper för konsumenter kommer också att introduceras.

Andel av koncernen, nettoomsättning
1309Andel av koncernen, rörelseresultat
1309

Nettoomsättning



Rörelseresultat och marginal



Avvikelser, rörelseresultat (%)

1309 vs. 1209	
Pris/mix	-3
Volym	14
Råmaterial	-2
Energi	0
Valuta	-4
Övrigt	0

PERSONLIGA HYGIENPRODUKTER

MSEK	1309	1209	%	2013:3	2012:3	%
Nettoomsättning	20 041	19 261	4	6 673	6 490	3
Rörelseöverskott	3 113	2 975	5	1 012	1 043	-3
Rörelseresultat*	2 420	2 296	5	804	847	-5
Rörelsemarginal, %*	12,1	11,9		12,0	13,1	
Operativt kassaflöde	2 340	2 824		1 116	1 260	

*) Exklusive omstruktureringkostnader vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Januari–september 2013 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 4 procent (8 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 20 041 (19 261) MSEK. Högre volymer och förvärv ökade omsättningen med 4 respektive 4 procent. På tillväxtmarknaderna ökade omsättningen, exklusive valutakursförändringar, med 13 procent.

Omsättningen för inkontinensprodukter, under det globalt ledande varumärket TENA, ökade, exklusive valutaeffekter, med 6 procent främst drivet av tillväxtmarknaderna och en god tillväxt i Västeuropa. Omsättningen för barnblöjor ökade, exklusive valutaeffekter, med 5 procent, främst relaterat till Östeuropa och förvärv i Asien. Omsättningen för mensskydd ökade, exklusive valutaeffekter, med 7 procent främst hänförligt till tillväxtmarknaderna.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, var 5 procent högre än föregående år (9 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 2 420 (2 296) MSEK. Resultatet påverkades positivt av högre volymer, kostnadsbesparingar och förvärv. Investering i ökade marknadsaktiviteter ökade volymerna men har belastat resultatet. Högre råvarukostnader och valutaeffekter påverkade resultatet negativt.

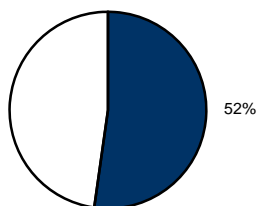
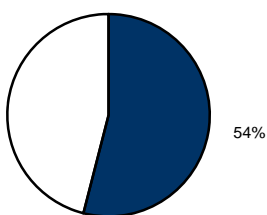
Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 3 122 (2 989) MSEK. Det operativa kassaflödet minskade till 2 340 (2 824) MSEK som en följd av ett högre rörelsekapital samt ökade investeringar.

Tredje kvartalet 2013 jämfört med tredje kvartalet 2012

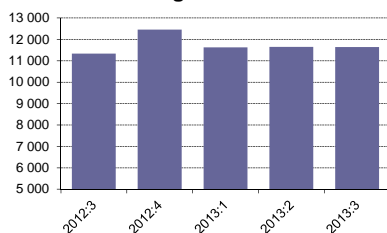
Nettoomsättningen ökade med 3 procent (5 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 6 673 (6 490) MSEK. Högre volymer ökade omsättningen med 5 procent.

Omsättningen för inkontinensprodukter, under det globalt ledande varumärket TENA, ökade exklusive valutaeffekter, med 5 procent främst drivet av Västeuropa och tillväxtmarknaderna. Omsättningen för barnblöjor minskade, exklusive valutaeffekter, med 3 procent. Minskningen är främst relaterad till en minskad försäljning i Europa. Omsättningen för mensskydd ökade, exklusive valutaeffekter, med 10 procent till största delen hänförligt till tillväxtmarknaderna.

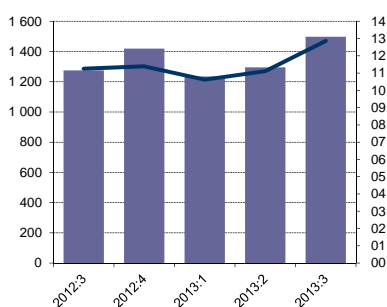
Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 5 procent (3 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 804 (847) MSEK. Resultatet påverkades positivt av högre volymer, högre priser och kostnadsbesparingar. Investering i ökade marknadsaktiviteter ökade volymerna men har belastat resultatet. Högre råvarukostnader och negativa valutaeffekter minskade resultatet.

Andel av koncernen, nettoomsättning
1309Andel av koncernen, rörelseresultat
1309

Nettoomsättning



Rörelseresultat och marginal

Avvikelser, rörelseresultat (%)
1309 vs. 1209

Pris/mix	-1
Volym	10
Råmaterial	0
Energi	-3
Valuta	-5
Övrigt	24

MJUKPAPPER

MSEK	1309	1209	%	2013:3	2012:3	%
Nettoomsättning	34 922	29 915	17	11 642	11 333	3
Rörelseöverskott	5 879	4 775	23	2 122	1 834	16
Rörelseresultat*	4 028	3 221	25	1 498	1 275	17
Rörelsemarginal, %*	11,5	10,8		12,9	11,3	
Operativt kassaflöde	3 745	4 128		1 730	1 579	

*) Exklusive omstruktureringkostnader, vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Kostnadsbesparingarna relaterade till förvärvet av Georgia-Pacifics europeiska mjukpappersverksamhet uppgick under de första nio månaderna 2013 till 260 MSEK. Under det tredje kvartalet 2013 uppgick besparingarna till 120 MSEK vilket motsvarar en årstakt om cirka 55 MEUR. De totala kostnadsbesparingarna förväntas uppgå till 125 MEUR med full effekt 2016. Programmet löper enligt plan.

Januari–september 2013 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 17 procent (22 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 34 922 (29 915) MSEK. Högre volymer ökade omsättningen med 5 procent. Förvärv ökade omsättningen med 17 procent och avyttringar minskade omsättningen med 1 procent. På tillväxtmarknaderna ökade omsättningen, exklusive valutakursförändringar, med 15 procent.

Omsättningen för mjukpapper för konsumenter ökade, exklusive valutaeffekter och avyttringar, med 23 procent, främst relaterat till förvärv i Europa och Latinamerika.

Omsättningen för mjukpapper för storförbrukare ökade, exklusive valutaeffekter, med 21 procent, främst relaterat till förvärv i Europa.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, förbättrades med 25 procent (31 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) till 4 028 (3 221) MSEK. Förvärv, ökade volymer och kostnadsbesparingar bidrog till resultatförbättringen. Förvärv utgör 13 procentenheten av resultatförbättringen. Högre energikostnader och valutaeffekter minskade resultatet.

Kassamässigt rörelseöverskott ökade till 5 872 (4 826) MSEK. Det operativa kassaflödet minskade till 3 745 (4 128) MSEK. Det högre kassamässiga rörelseöverskottet komprimerade inte för en högre rörelsekapitalbindning och ökade investeringar.

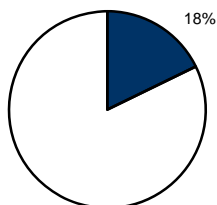
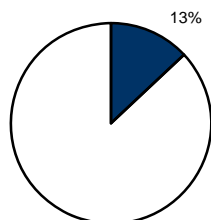
Tredje kvartalet 2013 jämfört med tredje kvartalet 2012

Nettoomsättningen ökade med 3 procent (8 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 11 642 (11 333) MSEK. Högre volymer och priser ökade omsättningen med 4 respektive 1 procent. Omsättningen ökade med 3 procent som en följd av att förvärvet av Georgia-Pacifics europeiska verksamhet ej påverkade omsättningen under hela kvartalet 2012. Avyttringar minskade omsättningen med 4 procent.

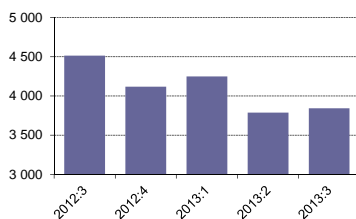
Omsättningen för mjukpapper för konsumenter ökade, exklusive valutaeffekter och avyttringar, med 6 procent. Försäljningsökningar är främst relaterade till tillväxtmarknaderna.

Mjukpapper för storförbrukare, ökade omsättningen, exklusive valutaeffekter, med 12 procent. Ökningen är till största delen hänförlig till att förvärvet av Georgia-Pacifics europeiska verksamhet ej påverkade omsättningen under hela kvartalet 2012.

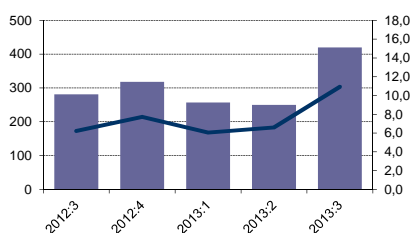
Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 17 procent (22 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 1 498 (1 275) MSEK. Högre volymer, priser och kostnadsbesparingar påverkade resultatet positivt. Avyttringar påverkade rörelseresultatet negativt med 2 procent. Högre råvaru- och energikostnader samt valutaeffekter minskade resultatet.

Andel av koncernen, nettoomsättning
1309Andel av koncernen, rörelseresultat
1309

Nettoomsättning



Rörelseresultat och marginal



Avvikelser, rörelseresultat (%)

1309 vs. 1209	
Pris/mix*	-49
Volym	1
Råmaterial	17
Energi	-11
Valuta	0
Övrigt	31

*I pris/mix ingår valutaeffekter om cirka -20 procent (-205 MSEK).

SKOGSINDUSTRIPRODUKTER

MSEK	1309	1209	%	2013:3	2012:3	%
Leveranser						
- Tryckpapper, tusen ton*	766	1 164	-34	212	398	-47
- Sågade trävaror, tusen m ³	1 684	1 578	7	544	484	12
- Kraftliner, tusen ton	551	592	-7	178	181	-2
- Massa, tusen ton	381	383	-1	135	128	5
Nettoomsättning	11 879	14 164	-16	3 843	4 513	-15
Rörelseöverskott	1 888	2 222	-15	720	677	6
Rörelseresultat**	927	1 045	-11	420	281	49
Rörelsemarginal, %**	7,8	7,4		10,9	6,2	
Operativt kassaflöde	593	1 069		176	583	

*) Justerat för avyttringarna av Aylesford och Laakirchen, var leveranserna oförändrade respektive ökade med 3 procent.

**) Exklusive omstruktureringkostnader vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Det pågående effektiviseringsprogrammet har under de första nio månaderna inneburit en resultatförbättring med 305 MSEK. Under tredje kvartalet uppgick resultatförbättringarna till 160 MSEK vilket motsvarar en årstakt om cirka 640 MSEK. Den totala resultatförbättringen förväntas uppgå till 1 300 MSEK med full effekt 2015. Programmet löper enligt plan.

Januari–september 2013 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen minskade med 16 procent (2 procent exklusive avyttringar) och uppgick till 11 879 (14 164) MSEK. Högre volymer ökade omsättningen med 2 procent. Lägre priser (inklusive valutaeffekter) minskade omsättningen med 4 procent. Avyttringar minskade omsättningen med 14 procent.

Omsättningen för tryckpapper minskade till följd av lägre priser (inklusive valutaeffekter) och avyttringar. Högre volymer påverkade omsättningen för tryckpapper positivt. För kraftliner minskade omsättningen som en följd av minskade volymer som inte fullt ut kompenseras av högre priser. Sågade trävaror ökade sin omsättning som en följd av högre volymer som till viss del motverkades av lägre priser (inklusive valutaeffekter). Massa minskade omsättningen till följd av lägre volymer och priser (inklusive valutaeffekter).

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 11 procent och uppgick till 927 (1 045) MSEK. Det minskade resultatet förklaras till största delen av lägre priser, negativa valutaeffekter om 205 MSEK till följd av en starkare svensk krona, högre energikostnader samt kostnader för utökade underhållsstopp. Kostnadsbesparingar samt lägre råvarukostnader hade en positiv effekt på resultatet. Resultateffekter hänförliga till markbyten påverkade rörelseresultatet positivt med 128 (67) MSEK varav 7 (35) MSEK under tredje kvartalet.

Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 1 321 (1 661) MSEK och operativt kassaflöde till 593 (1 069) MSEK.

Tredje kvartalet 2013 jämfört med tredje kvartalet 2012

Nettoomsättningen minskade med 15 procent (ökade med 6 procent exklusive avyttringar) och uppgick till 3 843 (4 513) MSEK. Högre volymer och priser ökade omsättningen med 5 respektive 1 procent. Avyttringar minskade omsättningen med 21 procent.

Omsättningen för tryckpapper minskade till följd av lägre priser (inklusive valutaeffekter) samt avyttringar. För kraftliner ökade omsättningen som en följd av högre priser. Sågade trävaror och Massa ökade omsättningen som en följd av högre priser och volymer.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 49 procent och uppgick till 420 (281) MSEK. Det ökade resultatet förklaras till största delen av kostnadsbesparingar, högre priser och lägre råvarukostnader. Resultatet påverkades negativt av högre energikostnader.

AKTIEFÖRDELNING

30 september 2013	Serie A	Serie B	Summa
Registrerat antal aktier	87 768 057	617 342 037	705 110 094
- varav aktier i eget innehav		2 767 605	2 767 605

Vid utgången av perioden uppgick andelen A-aktier till 12,4 procent. Under tredje kvartalet har på aktieägares begäran totalt 2 532 715 aktier av serie A omvandlats till serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgår därefter till 1 495 022 607.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutsrapporten för 2013 kommer att publiceras den 29 januari 2014. SCAs årsredovisning för 2013 avses publiceras under vecka 12, 2014.

Under 2014 publiceras kvartalsrapporter den 29 april, 18 juli och 29 oktober.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman i SCA kommer att hållas klockan 15:00, den 10 april 2014 i Stockholm Waterfront Congress Centre, Stockholm, Sverige.

INBJUDAN TILL PRESSKONFERENS DELÅRSRAPPORT Q3 2013

Media och analytiker är välkomna till en presskonferens där denna delårsrapport presenteras av Jan Johansson, vd och koncernchef.

Tid: klockan 10:00, fredagen den 18 oktober 2013

Plats: SCAs huvudkontor, Waterfront Building, Klarabergsviadukten 63, Stockholm.

Presentationen kommer att webbsändas på www.sca.com. För att delta ring: +44 (0)20 7162 0077, +1 334 323 6201 eller + 46 (0)8 5052 0110.

Stockholm, 18 oktober 2013
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET SCA (publ)

Jan Johansson
Vd och koncernchef

För ytterligare information, kontakta:

Johan Karlsson, chef investerarrelationer koncernstab Kommunikation, 08-788 51 30

Boo Ehlin, presschef koncernstab Kommunikation, 08-788 51 36

Joséphine Edwall-Björklund, chef koncernstab Kommunikation, 08-788 52 34

Notera

Informationen är sådan som SCA ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 oktober 2013, klockan 8.00. Rapporten har inte varit föremål för revisoreernas granskning.

OPERATIV KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	1309	1209
Kassamässigt rörelseöverskott	9,809	9,160
Förändring av rörelsekapital	-1,019	430
Löpande investeringar, netto	-2,258	-1,769
Strukturkostnader m.m.	-769	-623
Operativt kassaflöde	5,763	7,198
Finansiella poster	-745	-971
Skattebetalning	-1,084	-687
Övrigt	126	67
Rörelsens kassaflöde	4,060	5,607
Företagsförvärv	-940	-14,709
Expansionsinvesteringar, anläggningar	-1,213	-1,363
Avyttringar	1,554	17,763
Kassaflöde före utdelning	3,461	7,298
Utdelning	-3,193	-2,982
Kassaflöde efter utdelning	268	4,316
Nettokassaflöde från avyttringsgrupp	0	468
Nettokassaflöde	268	4,784
Nettolåneskuld vid periodens början	-32,927	-36,648*
Nettokassaflöde	268	4,784
Omvärderingar mot eget kapital	1,382	-2,027
Valutaeffekter	231	21
Effekt av omklassificering av operativ skuld till nettolåneskuld**	-186	0
Nettolåneskuld vid periodens slut	-31,232	-33,870
Skuldsättningsgrad, ggr	0.52	0.59
Skuldbetalningsförmåga, %	36	39

*Inklusive avyttringsgrupp

** Avsättning för löneskatt har omklassificeras till nettolåneskuld enligt IAS 19.

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	1309	1209	1309*	1209*
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	5 116	4 491		
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ¹	3 268	4 229		
	8 384	8 720	-	1 087
Betald skatt	-1 084	-797	-	-110
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 300	7 923	-	977
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring i varulager	128	220		
Förändring i rörelsefordringar	-571	-1 182	-	-213
Förändring i rörelseskulder	-576	1 180		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 281	8 141	-	764
Investeringsverksamheten				
Förvärv av verksamheter	88	-14 307		
Avyttrade verksamheter	1 336	17 033		
Investering i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 787	-3 629		
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	316	207		
Utbetalning av lån till utomstående	0	-101		
Återbetalning av lån från utomstående	377	0		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 670	-797	-	-321
Finansieringsverksamheten				
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-1 028	0		
Upptagna lån	155	0		
Amortering av skuld	0	-4 728		
Utbetald utdelning	-3 193	-2 984		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 066	-7 712	-	-41
Periodens kassaflöde	545	-368	-	402
Likvida medel vid årets början	2 017	2 752		
Kursdifferens i likvida medel	-44	-61		
Likvida medel vid periodens slut	2 518	2 323		
*Varav den förpackningsverksamhet som avyttrades juni 2012.				
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	8,91	11,55		
Avstämning mot den operativa kassaflödesanalysen				
Periodens kassaflöde	545	-368		
Avgår:				
Utbetalning av lån till utomstående	0	101		
Återbetalning av lån från utomstående	-377	0		
Upptagna lån	-155	0		
Amortering av skuld	0	4 728		
Tillkommer:				
Nettolåneskuld i förvärvade och avyttrade verksamheter	218	323		
Upplupna räntor	37	0		
Nettokassaflöde enligt operativ kassaflödesanalys	268	4 784		
¹ Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	3 825	4 131		
Verkligt värdevärdering/nettotillväxt av skogstillgångar	-442	-564		
Ej utbetalt avseende effektiviseringsprogram	396	129		
Resultat vid avyttringar	120	851		
Utbetalningar avseende effektiviseringsprogram, redan skuldfört	-435	-249		
Övrigt	-196	-69		
Summa	3 268	4 229		

RAPPORT ÖVER RESULTAT

MSEK	2013:3	2012:3	2013:2	1309	1209
Nettoomsättning	22 046	22 200	22 145	66 577	61 963
Kostnad för sålda varor ¹	-16 383	-17 038	-16 700	-50 156	-46 838
Bruttoresultat	5 663	5 162	5 445	16 421	15 125
Försäljnings- och administrationskostnader ¹	-3 212	-2 955	-3 324	-9 660	-8 966
Jämförelsestörande poster ²	-233	-1 031	-373	-1 024	-1 441
Intäkter från andelar i intresseföretag	73	78	35	124	65
Rörelseresultat	2 291	1 254	1 783	5 861	4 783
Finansiella poster	-268	-324	-213	-745	-971
Resultat före skatt	2 023	930	1 570	5 116	3 812
Skatter	-574	-560	-416	-1 378	-1 396
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	1 449	370	1 154	3 738	2 416
Periodens resultat från avyttringsgrupp	0	0	0	0	503
Periodens resultat	1 449	370	1 154	3 738	2 919
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 449	356	1 143	3 711	2 870
Minoritetsintressen	0	14	11	27	49
Resultat per aktie, SEK - moderbolagets aktieägare total verksamhet					
- före utspädningseffekter	2,06	0,51	1,63	5,28	4,09
- efter utspädningseffekter	2,06	0,51	1,63	5,28	4,09
Resultat per aktie, SEK - moderbolagets aktieägare exklusive verksamhet under avyttring					
- före utspädningseffekter	2,06	0,51	1,63	5,28	3,37
- efter utspädningseffekter	2,06	0,51	1,63	5,28	3,37
Beräkning av resultat per aktie	2013:3	2012:3	2013:2	1309	1209
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 449	356	1 143	3 711	2 870
Medelantal aktier före utspädning, miljoner	702,3	702,3	702,3	702,3	702,3
Medelantal aktier efter utspädning, miljoner	702,3	702,3	702,3	702,3	702,3
¹ Varav avskrivningar	-1 222	-1 270	-1 208	-3 672	-3 624
² Fördelning jämförelsestörande poster					
Fördelning omstruktureringskostnader med mera per funktion					
Kostnad för såld vara	-63	-35	-62	-213	-47
Försäljnings- och administrationskostnader	-160	-159	-310	-648	-557
Nedskrivningar m.m.	-10	-837	-1	-163	-837
Total jämförelsestörande poster	-233	-1 031	-373	-1 024	-1 441
Bruttomarginal	25,7	23,3	24,6	24,7	24,4
Rörelsemarginal	10,4	5,6	8,1	8,8	7,7
Finansnettomarginal	-1,2	-1,5	-1,0	-1,1	-1,6
Vinstmarginal	9,2	4,1	7,1	7,7	6,1
Skatter	-2,6	-2,5	-1,9	-2,1	-2,3
Nettomarginal *	6,6	1,6	5,2	5,6	3,8
* Exklusive periodens resultat från avyttringsgrupp					
Exklusive omstruktureringskostnader:	2013:3	2012:3	2013:2	1309	1209
Bruttomarginal	25,7	23,3	24,6	24,7	24,4
Rörelsemarginal	11,4	10,3	9,7	10,3	10,0
Finansnettomarginal	-1,2	-1,5	-1,0	-1,1	-1,6
Vinstmarginal	10,2	8,8	8,7	9,2	8,4
Skatter	-2,9	-2,7	-2,2	-2,4	-2,4
Nettomarginal *	7,3	6,1	6,5	6,8	6,0
* Exklusive periodens resultat från avyttringsgrupp					

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	2013:3	2012:3	2013:2	1309	1209
Periodens resultat	1 449	370	1 154	3 738	2 919
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner	-421	-508	842	1 208	-2 173
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	127	-38	-226	-309	468
	-294	-546	616	899	-1 705
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas	68	58	-42	174	132
Kassaflödessäkringar	98	38	-223	9	46
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-1 036	-2 895	1 940	-510	-4 346
Resultat från säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	204	1 397	-778	17	2 027
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-66	7	226*	-254*	-19
	-732	-1 395	1 123	-564	-2 160
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1 026	-1 941	1 739	335	-3 865
Summa totalresultat för perioden	423	-1 571	2 893	4 073	-946
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	425	-1 562	2 841	4 023	-963
Innehav utan bestämmande inflytande	-2	-9	52	50	17
*) varav korrigerig av föregående år			-249	-249	

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	1309	1209
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Ingående balans den 1 januari	59 706	60 752
Summa totalresultat för perioden	4 023	-963
Utdelning	-3 161	-2 950
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-666	0
Omvärderingseffekt vid förvärv av innehav utan medbestämmande inflytande	-3	-3
Utgående balans	59 899	56 836
Innehav utan bestämmande inflytande		
Ingående balans den 1 januari	458	539
Summa totalresultat för perioden	50	17
Utdelning	-32	-34
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-335	-7
Utgående balans	141	515
Summa eget kapital, utgående balans	60 040	57 351

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

MSEK	Not	30 september 2013	31 december 2012
Tillgångar			
Goodwill		11 610	12 169
Övriga immateriella tillgångar		4 971	5 460
Materiella anläggningstillgångar		74 490	74 205
Aktier och andelar		2 589	2 517
Långfristiga finansiella tillgångar	4	3 271	3 614
Övriga långfristiga fordringar	4	1 700	905
Summa anläggningstillgångar		98 631	98 870
Rörelsefordringar och varulager	4	27 604	28 539
Kortfristiga finansiella tillgångar	4	144	168
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		118	1 937
Likvida medel		2 518	2 017
Summa omsättningstillgångar		30 384	32 661
Summa tillgångar		129 015	131 531
Eget kapital			
Eget kapital, moderbolagets aktieägare		59 899	59 706
Minoritetsintressen		141	458
Summa eget kapital		60 040	60 164
Skulder			
Avsättningar för pensioner		3 512	4 861
Övriga avsättningar		9 637	9 107
Långfristiga finansiella skulder	4	27 115	23 759
Övriga långfristiga skulder	4	802	1 013
Summa långfristiga skulder		41 066	38 740
Kortfristiga finansiella skulder ¹	4	6 424	9 955
Rörelseskulder	4	21 485	22 672
Summa kortfristiga skulder		27 909	32 627
Summa skulder		68 975	71 367
Summa eget kapital och skulder		129 015	131 531
¹ Kontrakterade kreditlöften uppgår till 17 660 MSEK, varav outnyttjade 17 660 MSEK.			
Skuldsättningsgrad, ggr		0,52	0,55
Synlig soliditet		46%	45%
Avkastning på sysselsatt kapital		8%	7%
Avkastning på eget kapital		8%	8%
Exklusive jämförelsestörande poster:			
Avkastning på sysselsatt kapital		10%	10%
Avkastning på eget kapital		11%	12%
Eget kapital per aktie, SEK		85	85
Sysselsatt kapital		91 272	93 091
- varav rörelsekapital		6 970	6 625
Avsättningar för strukturkostnader ingår i balansräkningen enligt följande:			
- Övriga avsättningar *		635	613
- Rörelseskulder		544	630
*) varav avsättningar för skatterisker		482	482
Nettolåneskuld		31 232	32 927
Eget kapital		60 040	60 164

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	1309	1209	2013:3	2013:2	2013:1	2012:4	2012:3	2012:2
Personliga hygienprodukter	20 041	19 261	6 673	6 764	6 604	7 033	6 490	6 530
Mjukpapper	34 922	29 915	11 642	11 650	11 630	12 460	11 333	9 461
Skogsindustriprodukter	11 879	14 164	3 843	3 788	4 248	4 119	4 513	4 868
Övrigt	121	1 046	5	33	83	222	248	418
Internleveranser	-386	-2 423	-117	-90	-179	-389	-384	-1 004
Summa nettoomsättning	66 577	61 963	22 046	22 145	22 386	23 445	22 200	20 273

RÖRELSERESULTAT

MSEK	1309	1209	2013:3	2013:2	2013:1	2012:4	2012:3	2012:2
Personliga hygienprodukter	2 420	2 296	804	806	810	884	847	781
Mjukpapper	4 028	3 221	1 498	1 295	1 235	1 419	1 275	1 021
Skogsindustriprodukter	927	1 045	420	250	257	318	281	433
Övrigt	-490	-338	-198	-195	-97	-199	-118	-130
Summa rörelseresultat ¹	6 885	6 224	2 524	2 156	2 205	2 422	2 285	2 105
Finansiella poster	-745	-971	-268	-213	-264	-293	-324	-316
Resultat före skatt ¹	6 140	5 253	2 256	1 943	1 941	2 129	1 961	1 789
Skatter	-1 628	-1 481	-636	-492	-500	853	-589	-479
Resultat från avyttringsgrupp	0	503	0	0	0	0	0	234
Periodens resultat ²	4 512	4 275	1 620	1 451	1 441	2 982	1 372	1 544
¹ Exkl. jämförelsestörande poster, före skatt uppgående till:	-1 024	-1 441	-233	-373	-418	-1 193	-1 031	-260
² Exkl. jämförelsestörande poster, efter skatt uppgående till:	-774	-1 356	-171	-297	-306	-901	-1 002	-226

RÖRELSEMARGINAL

Procent	1309	1209	2013:3	2013:2	2013:1	2012:4	2012:3	2012:2
Personliga hygienprodukter	12,1	11,9	12,0	11,9	12,3	12,6	13,1	12,0
Mjukpapper	11,5	10,8	12,9	11,1	10,6	11,4	11,3	10,8
Skogsindustriprodukter	7,8	7,4	10,9	6,6	6,0	7,7	6,2	8,9

RAPPORT ÖVER RESULTAT

MSEK	2013:3	2013:2	2013:1	2012:4	2012:3
Nettoomsättning	22 046	22 145	22 386	23 445	22 200
Kostnad för sålda varor	-16 383	-16 700	-17 073	-17 611	-17 038
Bruttoresultat	5 663	5 445	5 313	5 834	5 162
Försäljnings- och administrationskostnader	-3 212	-3 324	-3 124	-3 506	-2 955
Jämförelsestörande poster	-233	-373	-418	-1 193	-1 031
Intäkter från andelar i intresseföretag	73	35	16	94	78
Rörelseresultat	2 291	1 783	1 787	1 229	1 254
Finansiella poster	-268	-213	-264	-293	-324
Resultat före skatt	2 023	1 570	1 523	936	930
Skatter	-574	-416	-388	1 145	-560
Resultat från avyttringsgrupp	0	0	0	0	0
Periodens resultat	1 449	1 154	1 135	2 081	370

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

MSEK	1309	1209
Administrationskostnader	-579	-422
Övriga rörelseintäkter	279	126
Övriga rörelsekostnader	-161	-126
Rörelseresultat	-461	-422
Finansiella poster	354	989
Resultat före skatt	-107	567
Skatt	432	664
Periodens resultat	325	1 231

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

MSEK	30 september 2013	31 december 2012
Immateriella anläggningstillgångar	1	1
Materiella anläggningstillgångar	6 769	6 724
Finansiella anläggningstillgångar	124 278	124 804
Summa anläggningstillgångar	131 048	131 529
Omsättningstillgångar	835	3 480
Summa tillgångar	131 883	135 009
Bundet eget kapital	10 996	10 996
Fritt eget kapital	36 506	39 342
Summa eget kapital	47 502	50 338
Obeskattade reserver	181	181
Avsättningar	1 205	1 194
Långfristiga skulder	20 849	15 593
Kortfristiga skulder	62 146	67 703
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	131 883	135 009

NOTER

1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 och enligt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 och, vad gäller moderbolaget, RFR 2. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2012.

Från och med 1 januari 2013 tillämpar SCA följande nyheter eller tillägg till IFRS:

- IAS 19 Ersättningar till anställda
- IFRS 13 Värdering till verkligt värde
- IAS 1 Utformning av finansiella rapporter – Redovisning av poster i övrigt totalresultat

Förändringarna i IAS 19 "Ersättningar till anställda" består främst av att korridormetoden tagits bort och att räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar kommer att ersättas av en nettoränta som beräknas med hjälp av diskonteringsräntan, baserat på nettoöverskottet eller nettounderskottet i den förmånsbestämda planen. För SCA, som redan tillämpar omedelbar redovisning av aktuariella vinster och förluster, inskränker sig förändringen till att avkastning från förvaltningstillgångar i resultaträkningen begränsas till bestämd diskonteringsränta istället för bolagets långsiktiga förväntning om faktisk avkastning på förvaltningstillgångarna som gällt fram till och med 2012. För 2012 skulle den ändrade ränteberäkningen ha minskat periodens resultat med 205 MSEK. IFRS 13 "Värdering till verkligt värde" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplexa genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Standarden förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernen. Övriga förändringar bedöms inte ha någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

2 RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

SCAs riskexponering och riskhantering beskrivs på sidorna 56-61 i årsredovisningen för 2012. Inga väsentliga förändringar har skett som påverkat de redovisade riskerna.

Risker i samband med företagsförvärv analyseras i de förhandsgranskningar (due diligence-processer) som SCA genomför inför alla förvärv. I de fall förvärv gjorts som kan påverka bedömningen av SCAs riskexponering beskrivs dessa under rubriken "Övriga händelser" i delårsrapporterna.

Processer för riskhantering

SCAs styrelse beslutar om koncernens strategiska inriktning på koncernledningens rekommendationer. Ansvar för den långsiktiga och övergripande hanteringen av risker av strategisk karaktär följer bolagets delegeringsordning, från styrelse till vd och från vd till affärsenhetschef. Det innebär att de flesta operativa risker hanteras av SCAs affärsenheter på lokal nivå men samordnas, där så bedöms nödvändigt. Verktygen för samordningen består främst av affärsenheternas löpande rapportering samt den årliga strategiprocesen, där risker och riskhantering är en del av processen.

SCAs finansiella riskhantering är centraliserad, liksom internbanken för koncernbolagens finansiella transaktioner och hanteringen av koncernens energirisiker. De finansiella riskerna hanteras i enlighet med koncernens finanspolicy, vilken är fastställd av SCAs styrelse och utgör tillsammans med SCAs energirisikpolicy ett ramverk för hanteringen. Riskerna sammanställs och följs upp löpande för att säkerställa att dessa riktlinjer efterföljs. SCA har även centraliserat annan riskhantering.

SCA har en stabsfunktion för intern revision vilken följer upp att organisationen efterlever koncernens policyer.

3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan SCA och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

4 FINANSIELLA INSTRUMENT

Fördelning per nivå vid värdering till verkligt värde

MSEK	Redovisat värde i balansräkningen	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsredovisning	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Varav verkligt värde per nivå ¹	
30 september 2013						1	2
Derivat	1 030	289	741	-	-	-	1 030
Långfristiga finansiella tillgångar	1 580	-	-	1 580	-	1 572	8
Summa tillgångar	2 610	289	741	1 580	-	1 572	1 038
Derivat	558	166	392	-	-	-	558
Finansiella skulder							
Kortfristiga finansiella skulder	6 333	519	-	-	5 814	-	519
Långfristiga finansiella skulder	26 846	15 465	-	-	11 381	-	15 465
Summa skulder	33 737	16 150	392	-	17 195	-	16 542
31 december 2012							
Derivat	1 400	397	1 003	-	-	-	1 400
Långfristiga finansiella tillgångar	1 448	-	-	1 448	-	1 440	8
Summa tillgångar	2 848	397	1 003	1 448	-	1 440	1 408
Derivat	484	156	328	-	-	-	484
Finansiella skulder							
Kortfristiga finansiella skulder	9 834	-	-	-	9 834	-	-
Långfristiga finansiella skulder	23 583	12 943	-	-	10 640	-	12 943
Summa skulder	33 901	13 099	328	-	20 474	-	13 427

¹ Inga finansiella instrument har klassificerats till nivå 3

Verkligt värde på kundfordringar, övriga korta och långfristiga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga korta och långa skulders verkliga värde uppskattas vara lika med dess bokförda värde. Totalt verkligt värde för finansiella skulder uppgår till 33 683 (33 979) MSEK.

Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 förekommit.

Verkligt värde på finansiella instrument beräknas utifrån aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. Derivat värderas utifrån publicerade priser på en aktiv marknad. Verkliga värden för skuldinstrument fastställs med hjälp av värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterade marknadsräntor för respektive löptid.

5 FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

SCA slutförde avyttringen av den österrikiska tryckpappersanläggningen den 2 april 2013. Under perioden uppgick omsättningen för denna verksamhet till 688 MSEK och rörelseresultatet till 34 MSEK. Verksamheten dekonsoliderades från och med april månad.

Den 17 januari 2012 träffades avtal med DS Smith om en avyttring av SCAs förpackningsverksamhet, exklusive de två kraftlinerbruken i Sverige. Köpeskillingen uppgick till 1 700 MEUR på skuldfri basis. Affären godkändes av EU-kommissionens konkurrensmyndighet den 25 maj 2012 och slutfördes den 30 juni 2012. Verksamheten dekonsoliderades den 30 juni 2012. Försäljningspriset kommer att justeras efter avstämning av rörelsekapital mm.

En förvärvsanalys är preliminär fram till 12 månader efter förvärvet, varvid den fastställs. Vid justering av förvärvsanalysen ändras resultat- och balansräkningarna för jämförelseperioden. Förvärvsbalansen för Everbeauty, som förvärvades 1 juni 2012, har fastställts i enlighet med den preliminära förvärvsanalysen.

SCA Hygiene Products SE (Societas Europeas) tidigare PWA, har blivit ett helägt dotterbolag till SCA, efter att utestående aktier har förvärvats genom tvångsinlösen från innehav utan bestämmande inflytande (minoriteten). Överförd ersättning uppgick till cirka 1 miljard SEK.

I samband med SCAs köp av Georgia-Pacifics europeiska mjukpappersverksamhet under 2012 ställde EU-kommissionen krav på avyttringar som omfattade Georgia-Pacifics tidigare konsumentmjukpappersverksamheter i Storbritannien, Irland och Benelux, samt viss verksamhet i Norden. Periodens omsättning för dessa verksamheter uppgick till 621 MSEK och rörelseresultatet till 79 MSEK. Verksamheterna dekonsoliderades andra kvartalet 2013.

Tidigare preliminärt redovisad förvärvsanalys för Georgia Pacific har nu fastställts. I den definitiva förvärvsanalysen har värdering av anläggningstillgångar och därtill hörande uppskjutna skatter justerats samt ej tidigare aktiverade förlustavdrag har bedömts kunna aktiveras och reducerat tidigare redovisad goodwill.

Förvärvsanalys Georgia-Pacific	Nya		
	Preliminär	Antaganden	Slutgiltig
MSEK			
Immateriella tillgångar	2 493		2 493
Anläggningstillgångar	5 830	321	6 151
Omsättningstillgångar	4 292	-1	4 291
Likvida medel	633		633
Nettolåneskuld exklusive likvida medel	-476		-476
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-1 193	-47	-1 240
Rörelseskulder	-2 775	-21	-2 796
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	750		750
Netto identifierbara tillgångar och skulder	9 554	252	9 805
Goodwill	1 960	-252	1 708
Överförd ersättning	11 514	0	11 514
Överförd ersättning	-11 514		-11 514
Likvida medel i förvärvad verksamhet	633		633
Påverkan på koncernens likvida medel (Koncernens kassaflödesanalys)	-10 881		-10 881
Förvärvad nettolåneskuld exklusive likvida medel	-476		-476
Förvärv av verksamhet inklusive övertagen nettolåneskuld (Koncernens operativa kassaflödesanalys)	-11 357		-11 357