

**12.11.2013 julkaistun pörssitiedotteen liite:
Valmet Oyj:n carve-out ja pro forma taloudelliset tiedot**

Carve-out taloudelliset tiedot

YHDISTELTY TULOSLASKELMA

Milj. e	1-9/2013	1-9/2012	oikaistu
			1-12/2012
Liikevaihto	1 936	2 082	3 005
Liikevaihto, Metso-konserni	10	7	9
Liikevaihto yhteensä	1 946	2 089	3 014
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-1 534	-1 597	-2 345
Hankinnan ja valmistuksen kulut, Metso-konserni	-46	-38	-60
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-1 580	-1 635	-2 405
Bruttokate	366	454	609
Myynnin ja hallinnon yleiskustannukset	-343	-335	-457
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-17	-3	-14
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	1	0	0
Liikevoitto	7	116	138
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-6	7	0
Rahoitustuotot ja -kulut, Metso-konserni, netto	-2	-17	-23
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-8	-10	-23
Tulos ennen veroja	-1	106	115
Tuloverot	0	-36	-39
Tilikauden tulos	-1	70	76
Jakautuminen:			
Valmet- konsernin omistajille	-2	70	76
Määräysvallattomille omistajille	1	0	0
Tilikauden tulos	-1	70	76

YHDISTELTY LAAJA TULOSLASKELMA

Milj. e	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012
Tilikauden tulos	-1	70	76
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-2	-1	-3
Myytävissä olevat osakesijoitukset verovaikutus huomioituna	0	0	0
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-14	4	-2
Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus verovaikutus huomioituna	-	-	-
	-16	3	-5
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) verovaikutus huomioituna	-	-	-7
Laajan tuloksen erät	-16	3	-12
Tilikauden laaja tulos	-17	73	64
Jakautuminen:			
Valmet- konsernin omistajille	-18	73	64
Määräysvallattomille omistajille	1	0	0
Tilikauden laaja tulos	-17	73	64

YHDISTELTY TASE

Varat

Milj. e	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet			
Liikearvo	446	447	445
Muut aineettomat oikeudet	118	139	133
	564	586	578
Aineelliset hyödykkeet			
Maa- ja vesialueet	21	21	21
Rakennukset	140	162	155
Koneet ja kalusto	225	247	246
Keskeneräinen käyttöomaisuus	21	27	19
	407	457	441
Rahoitus- ja muut pitkäaikaiset varat			
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	4	4	4
Myytavissä olevat osakesijoitukset	4	4	4
Laina- ja muut korolliset saamiset	1	5	4
Muut saamiset, Metso-konserni	20	132	119
Laskennallinen verosaatava	70	58	70
Muut pitkäaikaiset varat	8	11	12
	107	214	213
Pitkäaikaiset varat yhteensä	1 078	1 257	1 232
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	472	845	554
Saamiset			
Myynti- ja muut saamiset	450	489	530
Myynti- ja muut saamiset, Metso-konserni	13	7	42
Projektit, joiden valmistusasteen mukainen arvo ylittää asiakkailta laskutetut ennakot	187	158	170
Laina ja muut korolliset saamiset	0	0	0
Lainasaamiset, Metso -konserni	-	28	17
Konsernitilisaamiset, Metso-konserni	109	220	184
Myytavissä olevat sijoitukset	1	1	1
Johdannaiset	7	5	6

Tuloverosaamiset	34	10	14
Saamiset yhteensä	801	918	964
 Rahat ja pankkisaamiset	 200	 272	 158
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 473	2 035	1 676
 VARAT YHTEENSÄ	 2 551	 3 292	 2 908

YHDISTELTY TASE
Oma pääoma ja velat

Milj. e	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Oma pääoma			
Muuntoerot	10	30	24
Arvonmuutos- ja muut rahastot	1	5	3
Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot	829	383	389
Valmet - konsernin omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	840	418	416
 Määräysvallattomien omistajien osuus	5	8	7
Oma pääoma yhteensä	845	426	423
 Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Pitkäaikaiset lainat	92	158	132
Pitkäaikaiset lainat, Metso-konserni	-	574	550
Eläkevelvoitteet	120	117	121
Varaukset	31	34	30
Johdannaiset	1	1	1
Laskennallinen verovelka	32	37	36
Muut pitkäaikaiset velvoitteet	1	1	1
Pitkäaikaiset velat yhteensä	277	922	871
 Lyhytaikaiset velat			
Pitkäaikaisten lainojen lyhennyserät	63	62	64
Pitkäaikaisten lainojen lyhennyserät, Metso-konserni	-	8	28
Lyhytaikaiset lainat	-	3	-
Konsernitilivelat, Metso-konserni	156	93	93
Osto- ja muut velat	646	687	643
Osto- ja muut velat, Metso-konserni	24	41	41
Varaukset	102	134	117
Saadut ennakot	150	327	182
Saadut ennakot, Metso-konserni	6	3	3
Projektit, joissa asiakkailta laskutetut ennakot ylittävät valmistusasteen mukaisen arvon	249	552	402

Johdannaiset	8	2	6
Verovelat	25	32	35
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 429	1 944	1 614
Velat yhteensä	1 706	2 866	2 485
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	2 551	3 292	2 908

KOROLLINEN NETTOVELKA

Milj. e	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Pitkäaikaiset korolliset velat	92	732	682
Lyhytaikaiset korolliset velat	219	166	185
Rahat ja pankkisaamiset	- 200	- 272	- 158
Muut korolliset varat	- 111	- 226	- 188
Korollinen nettovelka	0	400	521

LYHENNETTY YHDISTELTY RAHAVIRTALASKELMA

Milj. e	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012
Liiketoiminta:			
Tilikauden tulos	-1	70	76
Tilikauden tuloksen ja liiketoiminnan rahavirran oikaisuerät			
Poistot	63	67	90
Korot ja osinkotuotot	6	12	21
Tuloverot	7	36	40
Muut	22	1	14
Käyttöpääoman muutos	-54	-122	-240
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat	43	64	1
Maksetut korot ja saadut korot ja osingot	-15	-14	-22
Maksetut tuloverot	-33	-22	-32
Liiketoiminnan rahavirta	-5	28	-53
Investointitoiminta:			
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-41	-41	-59
Käyttöomaisuuden myynnit	1	5	6
Yritysosot, hankitut rahavarat vähennettynä	-3	-	-
Yritysmyyneistä saadut tuotot, hankitut rahavarat vähennettynä	-1	-	-

Rahoitusvarojen ostot (-) ja myynnit (+), netto	-	-	-
Muut	0	0	0
Investointitoiminnan rahavirta	-44	-36	-53
Rahoitustoiminta:			
Omistussuosuksien muutokset tytäryhtiöissä	-5	-	-
Lainojen nostot (+) ja lyhennykset (-), netto	-40	-59	-86
Lainojen nostot (+) ja lyhennykset (-), netto, Metso-konserni	-320	96	89
Maksetut osingot, Metsolle	-	-56	-70
Oman pääoman luonteiset erät Metson kanssa, netto	467	0	37
Muut	0	0	-1
Rahoitustoiminnan rahavirta	102	-19	-31
Rahojen ja pankkisaamisten muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	53	-27	-137
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-11	-9	-13
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	158	308	308
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	200	272	158

YHDISTELTY LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Milj. e	Muun- to- erot	Arvon- muutos- ja muut rahastot	Sijoitet- tu oma pää- oma ja kerty- neet voitto- varat	Valmet – konser- nin omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Mää- räys- vallatto mien omista- jien osuus	Oma pää- oma yh- teensä
1.1.2012	26	5	370	401	8	409
Tilikauden tulos	-	-	70	70	0	70
Muut laajan tuloksen erät						
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-	-1	-	-1	-	-1
Myytävissä olevat sijoitukset verovaikutus huomioituna	-	0	-	0	-	0
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	4	-	-	4	-	4
Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus						
verovaikutus huomioituna	-	-	-	-	-	-
Vakuutusmatemaattiset voitot / tappiot etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä verovaikutus huomioituna	-	-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos	4	-1	70	73	0	73
Osingot	-	-	-56	-56	0	-56
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	-	-1	-1	-	-1
Muutokset sijoitetussa omassa pääomassa	-	-	0	0	-	0
Muut	-	1	0	1	-	1
Muutokset määräysvallattomien osakkaiden omistuksissa	-	-	0	0	0	0
30.09.2012	30	5	383	418	8	426
1.1.2013	24	3	389	416	7	423
Tilikauden tulos	-	-	-2	-2	1	-1
Muut laajan tuloksen erät						
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-	-2	-	-2	-	-2

Myytavissä olevat sijoitukset verovaikutus huomioituna	-	0	-	0	-	0
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-14	-	-	-14	-	-14
Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus verovaikutus huomioituna	-	-	-	-	-	-
Vakuutusmatemaattiset voitot / tappiot	-	-	-	-	-	-
etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä verovaikutus huomioituna	-	-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos	-14	-2	-2	-18	1	-17
Osingot	-	-	0	0	-	0
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	-	-1	-1	-	-1
Muutokset sijoitetussa omassa pääomassa ¹⁾	-	-	447	447	-	447
Muut	-	0	0	0	-	0
Muutokset määräysvallattomien osakkaiden omistuksissa	-	-	-4	-4	-3	-7
30.09.2013	10	1	829	840	5	845

¹⁾ Erä sisältää Metso Svenska AB:n pitkäaikaisesta lainasta Metsolle tammikuussa 2013 omaksi pääomaksi konvertoituneen osuuden (468 miljoonaa euroa).

Carve-out taloudellisissa tiedoissa sovelletut laskentaperiaatteet

Taustaa

Metson ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi 1.10.2013 jakautumissuunnitelman, jonka mukaan Metson Massa-, paperi- ja voimantuotantoliiketoiminnot siirtyvät Metsolta jakautumisen yhteydessä perustettavalle Valmet Oyj:lle.

Valmet ei ole aiemmin muodostanut erillistä juridista konsernia. Osana ehdotettua jakautumista Metso eriyttää Massa- paperi- ja voimantuotantosegmenttiin kuuluvien yritysten varat ja velat ja siirtää ne Valmet Oyj:lle. Tässä esitettävät carve-out-taloudelliset tiedot kuvaavat niiden yritysten toiminnan tuloksia, varoja ja velkoja sekä rahavirtoja, jotka eriytetään Metsosta. Nämä yritykset yhdessä tulevat muodostamaan erillisen juridisen konsernin, ja näissä carve-out-taloudellisissa tiedoissa niistä käytetään nimitystä "Valmet-konserni" tai "Valmet".

Laatimisperusta

Carve-out-taloudelliset tiedot 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta on laadittu yhdistelemällä niiden juridisten yhteisöjen ja liiketoimintayksikköjen tuloslaskelmat, laajat tuloslaskelmat, taseet ja rahavirrat, jotka kuuluvat Massa-, paperi- ja voimantuotantoliiketoimintoihin Metson historiallisessa konsernitilinpäätöksessä ja, jotka eriytetään Metsosta ja muodostavat Valmet-konsernin. Luvut sisältävät joitakin emoyrityksen ja Metson ulkomaisten holding-yhtiöiden tuottoja, kuluja, varoja ja velkoja,

jotka joko siirretään Valmetille tai jotka on kohdistettu Valmetille carve-out-tilinpäätöksiä ja carve-out-taloudellisia tietoja laadittaessa. Valmet-konserni ei muodostu IAS 27:ssä "Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös" määritellyllä tavalla emoyrityksen määräysvallassa olevista yrityksistä, ja näin ollen se ei ole aiemmin laatinut konsernitilinpäätöstä sisäistä eikä ulkoista raportointia varten.

Carve-out-taloudelliset tiedot 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta on laadittu noudattaen EU:ssa sovellettavaksi hyväksyttyjen IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita, ja niitä laadittaessa on otettu huomioon laatimisperusta ja laskentaperiaatteet, joita on sovellettu laadittaessa carve-out-tilinpäätöksiä 31.12.2012, 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta sekä carve-out-taloudellisia tietoja 30.6.2013 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta.

Carve-out-taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomat, ja niitä on luettava yhdessä tilintarkastettujen 31.12.2012, 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta laadittujen carve-out-tilinpäätösten sekä tilintarkastamattomien 30.6.2013 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laadittujen carve-out-taloudellisten tietojen kanssa, jotka sisältävät 20.9.2013 päivättyyn ja 23.9.2013 julkistettuun jakautumisesitteeseen.

Valmetin carve-out-taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa sitä, millaisia yhdistellyt toiminnan tulokset ja taloudellinen asema olisivat olleet, jos Valmet olisi ollut erillinen itsenäinen juridinen konserni ja olisi siksi laatinut esitettäviltä kausilta konsernista erillisen osavuosikatsauksen. Nämä carve-out-taloudelliset tiedot eivät myöskään välttämättä kuvaa sitä, millaiset Valmetin tulos, taloudellinen asema ja rahavirrat olisivat tulevaisuudessa.

Carve-out-taloudelliset tiedot esitetään miljoonina euroina, ellei muuta mainita.

Valmetin carve-out-taloudellisiin tietoihin 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta on sisällytetty Valmetin carve-out-taloudellisiin tietoihin 30.6.2013 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta sisällytetyt juridiset yksiköt ja osakkuusyhtiöt, seuraavin poikkeuksin:

- Metso Foundries Jyväskylä Oy sulautettiin Metso Paper Oy:hyn 30.9.2013

Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Näiden carve-out-taloudellisten tietojen laatiminen on edellyttänyt johdolta arvioiden tekemistä ja harkintaan perustuvia ratkaisuja, jotka vaikuttavat carve-out-taloudellisissa tiedoissa esitettäviin lukuihin sekä liitetietoihin. Ne vaikuttavat carve-out-taloudellisissa tiedoissa sovellettuihin laatimisperiaatteisiin sekä varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen esitettäviin määriin. Toteutuva tulos voi poiketa näistä arvioista ja oletuksista.

Arvioita, harkintaan perustuvia ratkaisuja ja oletuksia on käytetty esimerkiksi määritettäessä vaihto-omaisuutta, myyntisaamisia, tuloutusta, ulkomaan rahan määräisten sitoumusten suojausta, arvonalentumistestausta sekä takuuvaramuksia. Tarkempi kuvaus alueista, joihin liittyy arvioita ja johdon tekemiä harkintaan perustuvia ratkaisuja, esitetään tilintarkastettujen, vuosilta 2012, 2011 ja 2010 laadittujen carve-out-tilinpäätösten liitetiedossa 1.4. Aiemmilla kausilla tehtyjä arvioita ei ole muutettu.

Carve-out-taloudellisia tietoja laadittaessa käytetyt valuuttakurssit

	1-9/2013	1-9/2012	1-12/2012	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
USD (USA:n dollari)	1,3185	1,2895	1,2932	1,3505	1,2930	1,3194
SEK (Ruotsin kruunu)	8,6040	8,8275	8,7015	8,6575	8,4498	8,5820
GBP (Englannin punta)	0,8500	0,8145	0,8137	0,8361	0,7981	0,8161
CAD (Kanadan dollari)	1,3507	1,2904	1,2930	1,3912	1,2684	1,3137
BRL (Brasilian real)	2,8016	2,4704	2,5220	3,0406	2,6232	2,7036
CNY (Kiinan yuan)	8,1345	8,1485	8,1462	8,2645	8,1261	8,2207
AUD (Australian dollari)	1,3523	1,2437	1,2468	1,4486	1,2396	1,2712

Lähipiiri-informaatio

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö Metso Oyj ja Metso-konserniin kuuluvat yhtiöt lukuun ottamatta Valmet-konserniin kuuluvia yhtiöitä ja osakkuusyhtiöt sekä johtoon kuuluvat avainhenkilöt.

Valmetin liiketapahtumat Metso-konsernin kanssa

Valmet-konsernin myynti Metso-konsernille koostuu suodatintuotteista ja kokoonpanopalveluista Kaivos ja maarakennukselle. Valmet-konsernin ostot Metso-konsernin yhtiöiltä tavanomaiseen liiketoimintaan liittyen koostuvat Prosessiautomaatiosysteemeistä liittyen Valmetin projektimyyntiin.

Lisäksi, Metso Oyj:llä ja muilla Metso-konsernin yhtiöillä on ollut oman pääoman ja vieraan pääoman transaktioita Valmet-konsernin kanssa, mikä on johtanut saatavien ja velkojen kirjaamiseen Metso-konsernin välillä alla esitetyn taulukon mukaisesti. Lyhytaikaiset saatavat sisältävät myyntisaamisia ja vaihto-omaisuuteen liittyviä ennakkomaksuja tavanomaiseen liiketoimintaan liittyen sekä keskitettyjen konsernitilijärjestelyiden positiiviset konsernitilisalidot. Muut saamiset koostuvat korottomista saatavista Metso Oyj:ltä.

Lyhyt- ja pitkäaikaisen korollisen vieraan pääoman määrä Valmet-konsernilta Metso-konsernille esittää lainamäärää, joka on järjestetty Valmet-konsernin rahoitusta varten. Osto- ja muut velat sekä saadut ennakkomaksut koostuvat tavanomaiseen liiketoimintaan liittyvistä eristä, ja muut velat sisältävät konserniavustusvelat. Konsernitilivelat esittävät rahavaroja Metso-konsernille keskitettyihin konsernitilijärjestelyihin liittyen. Korkotuotot liittyvät positiivisiin konsernitilisaldoihiin ja lainasaamisiin, ja korkokulut koostuvat koroista Metsolle Valmetin rahoitusta varten ja korkokulut, jotka syntyvät konsernitilivelkoihin liittyen.

Valmet-konsernilla ei ole merkittäviä leasing-sopimuksia Metso-konsernin yhtiöiden kanssa esitettävänä kautena.

	1.1.-30.9.		1.1.-31.12.
	2013	2012	2012
	(miljoonaa euroa)		
Liikevaihto	10	7	9
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-46	-38	-60
Korkotuotot	1	3	4
Korkokulut	-3	-20	-27

	30.9.		31.12.
	2013	2012	2012
	(miljoonaa euroa)		
Muut saamiset.....	20	132	119
Vaihto-omaisuudesta maksetut ennakot.....	3	3	6
Myynti- ja muut saamiset.....	13	7	42
Lainasaamiset.....	–	28	17
Konsernitilisaamiset.....	109	220	184
Pitkäaikaiset korolliset velat.....	–	574	550
Pitkäaikaisten lainojen lyhennyserät.....	–	8	28
Konsernitilivelat.....	156	93	93
Osto- ja muut velat.....	24	41	41
Saadut ennakot.....	6	3	3

Segmenttitiedot

Ylin operatiivinen päätöksentekijä seuraa konsernin tulosta. Yksi keskeisistä tunnusluvuihin on EBITA (tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien hyödykkeiden poistoja). Lisäksi tulosta seurataan käyttäen lukua, jossa EBITA:sta on jätetty pois kertaluonteiset erät, kuten kapasiteetin sopeuttamiskulut, toimintojen luovutusvoitot ja -tappiot sekä muut epätavanomaiset erät, jotka heikentävät konsernin eri kausien tulosten vertailukelpoisuutta.

	30.9. ja 1.1.– 30.9.2013	30.9. ja 1.1.– 30.9.2012	31.12. ja 1.1.– 31.12.2012
	(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)		
Liikevaihto.....	1 946	2 089	3 014
EBITA ennen kertaluonteisia eriä.....	78,8	138,8	192,0
% liikevaihdosta.....	4,1	6,6	6,4
Liikevoitto.....	7,0	116,4	138,3
prosenttia liikevaihdosta.....	0,4	5,6	4,6
Kertaluonteiset erät:			
Kapasiteetin sopeuttamiskustannukset			
hankinnan ja valmistuksen kuluissa.....	-21,9	–	-8,5
myynnin ja hallinnon yleiskustannuksissa.....	-9,2	–	-2,1
muissa tuotoissa ja kuluissa, netto.....	-15,1	–	-13,1
Jakautumisprosessiin liittyviä kustannuksia			
myynnin ja hallinnon yleiskustannuksissa.....	-5,6	–	–
Kertaluonteiset erät yhteensä.....	-51,8	–	-23,7
Aineettomien hyödykkeiden poistot.....	-20,0	-22,4	-30,0
Aineellisten hyödykkeiden poistot.....	-43,0	-44,1	-59,5
Bruttoinvestoinnit (sisältäen yritysostot).....	-44	-41	-64
Rahavirtaan vaikuttamattomat arvonalennukset.....	-27	-4	-17
Sitoutunut pääoma.....	1 155	1 324	1 290
Saadut tilaukset.....	1 754	1 767	2 445
Tilaukset kauden lopussa.....	1 658	2 534	2 249

Toiminnan maantieteellinen jakautuminen

Liikevaihto markkina-alueittain:

	Suomi	Muut Pohjois- maat	Muu Eu- rooppa	Pohjois- Amerik- ka	Etelä- ja Väli- Amerik- ka	Kiina	Aasia ja Tyynen- meren alue	Afrikka ja Lähi- itä	Yhteensä
	(miljoonaa euroa)								
Q1-Q3/2012.....	182	192	416	418	317	318	183	63	2 089
Q1-Q3/2013.....	144	227	393	299	300	317	200	66	1 946

Vienti Suomesta mukaan lukien konsernin sisäinen liikevaihto:

	Muut Pohjois- maat	Muu Eu- roop- pa	Pohjois- Amerikka	Etelä- ja Väli- Amerikka	Kiina	Aasia ja Tyy- nen- meren alue	Afrikka ja Lähi- itä	Yhteensä
				(miljoonaa euroa)				
Q1-Q3/2012	126	297	66	115	125	65	5	799
Q1-Q3/2013	115	227	38	66	142	117	10	715

Pitkäaikaiset varat maittain:

	Suomi	Muut Pohjois- maat	Muu Eu- roop- pa	Pohjois- Amerikka	Etelä- ja Väli- Amerikka	Kiina	Aasia ja Tyy- nen- meren alue	Afrikka ja Lähi- itä	Kohdistamattomat erät	Yhteensä
					(miljoonaa euroa)					
30.9.2012..	289	48	25	68	30	105	9	2	486	1 062
30.9.2013..	234	51	24	64	30	102	8	0	475	988

Pitkäaikaiset varat koostuvat aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä, sijoituksista osakkuusyhtiöihin, myytävissä olevista osakesijoituksista ja muista korottomista pitkäaikaisista varoista. Kohdistamattomat erät sisältävät pääosin liikearvoa ja muita yrityshankintojen yhteydessä käypään arvoon arvostamisessa syntyneitä hyödykkeitä, joita ei ole viety tytäryhtiöiden kirjanpitoon.

Bruttoinvestointien (ilman yritysostoja) maantieteellinen jakautuminen:

	Suomi	Muut Pohjois- maat	Muu Eu- roop- pa	Pohjois- Amerikka	Etelä- ja Väli- Amerikka	Kiina	Aasia ja Tyy- nen- meren alue	Afrikka ja Lähi- itä	Yhteensä
					(miljoonaa euroa)				
Q1-Q3/2012	18	3	3	2	7	6	2	0	41
Q1-Q3/2013	14	10	2	2	5	6	2	0	41

Liikevaihdon koostumus:

	Q1-Q3/2013	Q1-Q3/2012
	(miljoonaa euroa)	
Palveluiden myynti	809	787
Projektien, laitteiden ja tavaroiden myynti.....	1 137	1 302
Yhteensä.....	<u>1 946</u>	<u>2 089</u>

Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisessa noudatetut periaatteet

Seuraavien tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena on havainnollistaa, millaiset taloudelliset vaikutukset jakautumisella ja tietyillä Valmetin muodostamiseen liittyvillä transaktioilla olisi Valmetin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan, jos jakautuminen olisi tapahtunut aiemmin. Nämä tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena on esittää, millainen vaikutus jakautumisella olisi ollut, jos jakautuminen ja tietyt Valmetin muodostamiseen liittyvät transaktiot olisivat tapahtuneet näissä pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitettyinä ajankohtina, eivätkä ne sen vuoksi kuvaa, millainen Valmetin liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema todellisuudessa on. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena ei ole myöskään ennakoida, millainen Valmetin liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema on tulevaisuudessa, eivätkä ne kuvasta sitä, millainen Valmetin liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema olisi ollut, jos Valmet olisi ollut itsenäinen julkisen kaupankäynnin kohteena oleva yhtiö esitettävien kausien aikana. Lisäksi tulisi huomioida, että Valmetille historiallisten carve-out taloudellisten tietojen esittämistä varten allokoitujen konsernihallinnon kulut eivät välttämättä kuvaa sitä, mikä kyseisten kulujen määrä olisi ollut, mikäli Valmet olisi toiminut itsenäisenä juridisena yksikkönä. Vastaavasti Valmetille voi syntyä lisäkuluja täytäntöönpanopäivän jälkeen itsenäisenä pörssiyrityksenä toimimisen johdosta sekä hallinnollisten ja pääkonttoritoimintojen uudelleenjärjestelystä.

Pro forma -oikaisut perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja oletuksiin, jotka on kuvattu tilintarkastamattomissa pro forma -liitetiedoissa. Ei ole varmuutta siitä, että tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi.

Tässä tehty jakautumista ja tiettyjä Valmetin muodostamiseen liittyviä transaktioita kuvaavat pro forma -oikaisut perustuvat Valmetin 30.9.2013 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson ja 31.12.2012 päättyneen tilikauden tilintarkastamattomiin carve-out-taloudellisiin tietoihin ja johdon arvioihin transaktioista, jotka on toteutettu tai toteutetaan jakautumisen toteuttamiseen ja Valmetin muodostamiseen liittyen jakautumissuunnitelman mukaisesti. Lopulliset jakautumisessa Valmetille siirtyvät varat ja velat voivat olennaisesti poiketa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyistä, sillä lopulliset määrät määräytyvät täytäntöönpanopäivänä. Tästä voi aiheutua merkittäviä muutoksia pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitettyyn Valmetin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Pro forma -kaudet

Pro forma -tuloslaskelma ja laaja pro forma -tuloslaskelma 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta ja pro forma -tuloslaskelma ja laaja pro forma -tuloslaskelma 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta on koottu olettaen, että jakautuminen ja tietyt Valmetin muodostamiseen liittyvät transaktiot olisivat toteutuneet 1.1.2012, ja pro forma -tase 30.9.2013 on koottu olettaen, että jakautuminen ja tietyt Valmetin muodostamiseen liittyvät transaktiot olisivat toteutuneet 30.9.2013.

Jakautumisen ja tiettyjen Valmetin muodostamiseen liittyvien transaktioiden vaikutukset

Koska Valmetin liiketoiminnot eriytetään itsenäiseksi konserniksi vasta täytäntöönpanopäivänä, on Valmetin historialliset taloudelliset tiedot esitetty Metson konsernitilinpäätöksistä eriytettyinä carve-out-taloudellisina tietoina. Pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena on havainnollistaa niitä jakautumisen vaikutuksia, jotka eivät sisälly historiallisiin carve-out-taloudellisiin tietoihin.

Pro forma -taloudellisiin tietoihin on sisällytetty vaikutukset tietyistä konsernin sisäisistä järjestelyistä, jotka Metso on toteuttanut tai toteuttaa ennen jakautumista, jotta suunniteltu Valmetin juridinen konsernirakenne saadaan muodostettua, sekä tiettyjen ennen jakautumista toteutettujen tai toteutettavien uudelleenrahoitustoimenpiteiden vaikutukset sisältäen Valmetin ja Metson välisten nettovelkaerien selvityksen. Näihin pro forma -taloudellisiin tietoihin on myös sisällytetty oman pääoman eriin tehtyjä oikaisuja, joiden seurauksena pro forma -taseessa esitetty oman pääoman rakenne vastaa jakautumissuunnitelmassa esitettyä Valmet Oyj:n oman pääoman rakennetta.

Pro forma -taloudellisissa tiedoissa on huomioitu myös jakautumiseen ja listalleottoon liittyvät arvioidut välittömät menot.

Historialliset taloudelliset tiedot

Pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu Valmetin noudattamien IFRS-tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisesti. Pro forma -taloudelliset tiedot perustuvat tilintarkastamattomiin carve-out-taloudellisiin tietoihin 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja tilintarkastettuun 31.12.2012 päättyneen tilikauden carve-out-tilinpäätökseen. Valmet otti käyttöön uudistetun "IAS 19 Työsuhde-etuudet" -standardin 1.1.2013. Valmetin 31.12.2012 päättyneen tilikauden tilintarkastetut carve-out-taloudelliset tiedot on oikaistu vastaamaan uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" -standardin mukaisia laskentaperiaatteita, ja oikaisun johdosta ne ovat tilintarkastamattomia. Lisätietoja uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" -standardin vaikutuksista 31.12.2012 päättyneen tilikauden carve-out-taloudellisiin tietoihin on esitetty 20.9.2013 päivätyn ja 23.9.2013 julkistetun jakautumisesitteen F-sivuilla sisällytettyjen 30.6.2013 päättyneen kuuden kuukauden jakson tilintarkastamattomien carve-out-taloudellisten tietojen liitetiedoissa.

Tässä esitettyjä pro forma -taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadittujen tilintarkastamattomien carve-out-taloudellisten tietojen, edellä mainittuun jakautumisesitteeseen sisällytettyjen Valmetin historiallisten carve-out-taloudellisten tietojen sekä muiden siinä esitteessä esitettyjen tietojen kanssa.

1.1.–31.12.2012					
Oikaistu ¹⁾ Valmet carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma -oikaisu I	Pro forma -oikaisu II	Pro forma -oikaisu III	Pro forma -oikaisu IV	Pro forma (tilintarkas- tamaton)
(miljoonaa euroa)					
PRO FORMA -TULOSLASKELMA					
Liikevaihto	3 014	–	–	–	3 014
Hankinnan ja valmistuksen kulut.....	-2 405	–	–	–	-2 405
Bruttokate	609	–	–	–	609
Myyntiin ja hallinnon yleiskustannukset	-457	–	–	–	-473
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-14	–	–	–	-14
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	–	–	–	0
Liikevoitto	138	–	–	–	122
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-23	23	-4	–	-4
Tulos ennen veroja.....	115	23	-20	–	118
Tuloverot	-39	–	5	–	-40
Tilikauden tulos	76	17	-15	–	78

1.1.–31.12.2012					
Oikaistu ¹⁾ Valmet carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma -oikaisu I	Pro forma -oikaisu II	Pro forma -oikaisu III	Pro forma -oikaisu IV	Pro forma (tilintarkas- tamaton)
(miljoonaa euroa)					
LAAJA PRO FORMA -TULOSLASKELMA					
Tilikauden tulos	76	17	-15	–	78
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna.....	-3	–	–	–	-3
Myytavissä olevat osakesijoitukset verovaikutus huomioituna	0	–	–	–	0
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-2	–	–	–	-2
Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus verovaikutus huomioituna	–	–	–	–	–
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi, yhteensä.....	-5	–	–	–	-5
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:					
Etuus pohjaisten järjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (–) verovaikutus huomioituna	-7	–	–	–	-7
Laajan tuloksen erät.....	-12	–	–	–	-12
Tilikauden laaja tulos.....	64	17	-15	–	66

1) Oikaistu uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" –standardin 1.1.2013 tapahtuneen käyttöönoton vuoksi

1.1.–30.9.2013					
Valmet carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma -oikaisu I	Pro forma -oikaisu II	Pro forma -oikaisu III	Pro forma -oikaisu IV	Pro forma (tilintarkas- tamaton)
(miljoonaa euroa)					
PRO FORMA -TULOSLASKELMA					
Liikevaihto	1 946	–	–	–	1 946
Hankinnan ja valmistuksen kulut.....	-1 580	–	–	–	-1 580
Bruttokate	366	–	–	–	366
Myyntiin ja hallinnon yleiskustannukset	-343	–	–	–	-337
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-17	–	–	–	-17
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	1	–	–	–	1
Liikevoitto	7	–	–	–	13
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-8	1	2	–	-5
Tulos ennen veroja.....	-1	1	8	–	8
Tuloverot	-0	0	-2	–	-2
Kauden tulos	-1	1	6	–	6

1.1.–30.9.2013						
	Valmet carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma -oikaisu I	Pro forma -oikaisu II	Pro forma -oikaisu III	Pro forma -oikaisu IV	Pro forma (tilintarkas- tamaton)
	(miljoonaa euroa)					
LAAJA PRO FORMA -TULOSLASKELMA						
Kauden tulos	-1	–	1	6	–	6
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:						
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-2	–	–	–	–	-2
Myytavissä olevat osakesijoitukset verovaikutus huomioituna	0	–	–	–	–	0
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-14	–	–	–	–	-14
Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus verovaikutus huomioituna	–	–	–	–	–	–
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi, yhteensä	-16	–	–	–	–	-16
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:						
Etuus pohjaisten järjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (–) verovaikutus huomioituna	–	–	–	–	–	–
Laajan tuloksen erät	-16	–	–	–	–	-16
Kauden laaja tulos	-17	–	1	6	–	-10

30.9.2013						
	Valmet carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma -oikaisu I	Pro forma -oikaisu II	Pro forma -oikaisu III	Pro forma -oikaisu IV	Pro forma (tilintarkas- tamaton)
(miljoonaa euroa)						
PRO FORMA -TASE						
VARAT						
Pitkäaikaiset varat						
Aineettomat hyödykkeet						
Liikearvo	446	—	—	—	—	446
Muut aineettomat oikeudet	118	—	—	—	—	118
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	564	—	—	—	—	564
Aineelliset hyödykkeet						
Maa- ja vesialueet	21	—	—	—	—	21
Rakennukset	140	—	—	—	—	140
Koneet ja kalusto	225	—	—	—	—	225
Keskeneräinen käyttöomaisuus	21	—	—	—	—	21
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	407	—	—	—	—	407
Rahoitus- ja muut pitkäaikaiset varat						
Sijoitukset osakkuusyrityihin	4	—	—	—	—	4
Myytavissä olevat osakesijoitukset	4	—	—	—	—	4
Laina- ja muut korolliset saamiset	1	—	—	—	—	1
Muut saamiset, Metso-konserni	20	-20	—	—	—	—
Laskennallinen verosaatava	70	—	—	4	—	74
Muut pitkäaikaiset varat	8	—	—	—	—	8
Rahoitus- ja muut pitkäaikaiset varat yhteensä	107	-20	—	4	—	91
Pitkäaikaiset varat yhteensä	1 078	-20	—	4	—	1 062
Lyhytaikaiset varat						
Vaihto-omaisuus	472	—	—	—	—	472
Saamiset						
Myynti- ja muut saamiset	450	—	—	—	—	450
Myynti- ja muut saamiset, Metso-konserni	13	—	—	—	—	13
Projektit, joiden valmistusasteen mukainen arvo ylittää asiakkailta laskutetut ennakot	187	—	—	—	—	187
Laina- ja muut korolliset saamiset	0	—	—	—	—	0
Lainasaamiset, Metso-konserni	—	45	-45	—	—	—
Konsernitilisaamiset, Metso-konserni	109	—	-109	—	—	—
Myytavissä olevat sijoitukset	1	—	—	—	—	1
Johdannaiset	7	—	—	—	—	7
Tuloverosaamiset	34	—	—	—	—	34
Saamiset yhteensä	801	45	-154	—	—	692
Rahat ja pankkisaamiset	200	—	18	-17	—	201
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 473	45	-136	-17	—	1 365
Varat yhteensä	2 551	25	-136	-13	—	2 427

30.9.2013					
Valmet carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma -oikaisu I	Pro forma -oikaisu II	Pro forma -oikaisu III	Pro forma -oikaisu IV	Pro forma (tilintarkas- tamaton)
(miljoonaa euroa)					
OMA PÄÄOMA JA VELAT					
Oma pääoma					
Osakepääoma	-	-	-	100	100
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	-	-	-	295	295
Muuntoerot	10	-	-	-	10
Arvonmuutos- ja muut rahastot	1	-	-	-	1
Kertyneet voittovarot	-	-	-	413	413
Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot	829	-8	-13	-808	-
Valmet-konsernin omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	840	-8	-13	-	819
Määräysvallattomien omistajien osuus	5	-	-	-	5
Oma pääoma yhteensä	845	-8	-13	-	824
Velat					
Pitkäaikaiset velat					
Pitkäaikaiset lainat	92	-	52	-	144
Pitkäaikaiset lainat, Metso-konserni	-	-	-	-	-
Eläkevelvoitteet	120	-	-	-	120
Varaukset	31	-	-	-	31
Johdannaiset	1	-	-	-	1
Laskennallinen verovelka	32	-	-	-	32
Muut pitkäaikaiset velvoitteet	1	-	-	-	1
Pitkäaikaiset velat yhteensä	277	-	52	-	329
Lyhytaikaiset velat					
Pitkäaikaisten lainojen lyhennyserät	63	-	-	-	63
Pitkäaikaisten lainojen lyhennyserät, Metso- konserni	-	-	-	-	-
Lyhytaikaiset lainat, Metso-konserni	-	32	-32	-	-
Konsernitilivelat, Metso-konserni	156	-	-156	-	-
Osto- ja muut velat	646	-	-	-	646
Osto- ja muut velat, Metso-konserni	24	-	-	-	24
Varaukset	102	-	-	-	102
Saadut ennakot	150	-	-	-	150
Saadut ennakot, Metso-konserni	6	-	-	-	6
Projektit, joissa asiakkailta laskutetut ennakot ylittävät valmistusasteen mukaisen arvon	249	-	-	-	249
Johdannaiset	8	-	-	-	8
Tuloverovelat	25	1	-	-	26
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 429	33	-188	-	1 274
Velat yhteensä	1 706	33	-136	-	1 603
Oma pääoma ja velat yhteensä	2 551	25	-136	-	2 427

Tilintarkastamattomat pro forma -liitetiedot

Pro forma -oikaisut

Carve-out-taloudellisiin tietoihin on tehty seuraavat jakautumista ja tiettyjen Valmetin muodostamiseen liittyvien transaktioiden vaikutuksia kuvaavat oikaisut.

Pro forma -oikaisu I

Metso tulee toteuttamaan tiettyjä jakautumiseen liittyviä konsernin sisäisiä järjestelyjä ennen täytäntöönpanopäivää. Näiden järjestelyjen tarkoituksena on yhtenäistää Valmetin ja Metson juridiset konsernirakenteet siten, että ne kuvastavat Valmetin ja Metson suunniteltuja juridisia konsernirakenteita jakautumisen jälkeen.

Pro forma -oikaisu I esittää näiden konsernin sisäisten järjestelyjen vaikutukset pro forma -taseeseen 30.9.2013. Tällä oikaisulla ei ole vaikutusta pro forma -tuloslaskelmiin 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta eikä 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta.

Pro forma -oikaisu II

Valmetin ja Metson väliset, olemassa olevat konsernin sisäiset korolliset saamiset ja velat tullaan selvittämään täytäntöönpanopäivänä. Nämä konsernin sisäiset erät koostuvat pitkä- ja lyhytaikaisista saamisista ja veloista sisältäen lainaerät Metsolle sekä konsernitilisaamiset ja -velat. Pro forma -taseessa 30.9.2013 näiden konsernin sisäisten erien nettoselvitys johtaa rahojen ja pankkisaamisten 18 miljoonan euron suuruiseen lisäykseen, joka kuvastaa rahamäärää, jonka Metso maksaa Valmetille erien selvityksessä.

Pro forma -taloudellisissa tiedoissa oletetaan, että Metson tytäryhtiö Metso Belgium NV:n Valmetille myöntämä konsernin sisäinen 52 miljoonan euron suuruinen lainaerä on maksettu takaisin Metsolle Valmetin toimesta ja rahoitettu käyttämällä SEB:n kanssa sovittua 200 miljoonan euron suuruista määräaikaista lainajärjestelyä. Vaikutukset Valmetin korkokuluihin ja oikaisuun liittyvät verovaikutukset sisältyvät pro forma -tuloslaskelmiin 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sekä 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta.

Metson Metso Svenska AB:lle (Valmet-yhtiö) myöntämästä 482 miljoonan euron suuruudesta pitkäaikaisesta lainasta on konvertoitu omaksi pääomaksi 468 miljoonaa euroa tammikuussa 2013. Tästä konsernin sisäisestä pitkäaikaisesta lainasta yhdistettyyn tuloslaskelmaan 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta sisältyneet korkokustannukset (22 miljoonaa euroa) sekä niihin liittyvät verovaikutukset (-6 miljoonaa euroa) on eliminoitu kyseiseltä jaksolta laaditusta pro forma -tuloslaskelmasta.

Pro forma -oikaisu III

Pro forma -oikaisu III esittää arvioidut Valmetille syntyvät välittömät kustannukset, jotka aiheutuvat jakautumisesta ja listalleotosta sekä siihen liittyvästä uuden yhtiön perustamisesta ja Valmetin osakkeiden listaamisesta Helsingin pörssiin.

Näistä jakautumiseen liittyvistä arvioiduista välittömistä kustannuksista 16 miljoonaa euroa on kirjattu myynnin ja hallinnon yleiskuluihin, 4 miljoonaa euroa rahoituskuluihin ja 5 miljoonaa euroa näistä aiheutuvasta verovaikutuksesta 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta laadittuun pro forma -tuloslaskelmaan. Valmetin yhdistettyyn tuloslaskelmaan 30.9.2013 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta jo kirjatut jakautumiseen liittyvät välittömät kustannukset 8 miljoonaa euroa on eliminoitu pro forma -tuloslaskelmasta kyseiseltä kaudelta.

Jakautumiseen liittyvät kuluksi kirjattavat välittömät kustannukset verovaikutus huomioiden, 13 miljoonaa euroa, on vähennetty pro forma -taseen sijoitetusta omasta pääomasta ja kertyneistä voittovaroista. Pro forma -taseen 30.9.2013 sijoitetusta omasta pääomasta ja kertyneistä voittovaroista vähennetyt arvioidut osakeannista ja listalleotosta aiheutuvat kustannukset olivat 5 miljoonaa euroa ja verovaikutus huomioiden 4 miljoonaa euroa.

Edellä kuvattujen jakautumiseen ja listalleottoon liittyvien arvioitujen välittömien kustannusten maksamaton osuus 17 miljoonaa euroa on pro forma -taseessa vähennetty rahoista ja pankkisaamisista.

Jakautumiseen ja listalleottoon liittyvät välittömät kustannukset käsitellään kertaluontoisina erinä, ja siten niillä ei ole jatkuvaa vaikutusta Valmetin liiketoiminnan tulokseen.

Pro forma -oikaisu IV

Pro forma -taseessa 30.9.2013 on oikaisuina huomioitu jakautumissuunnitelman mukainen Valmetin oman pääoman erien muodostuminen. Carve-out-taseen 30.9.2013 oman pääoman esittämistä on oikaistu pro forma -oikaisulla IV, jakamalla oman pääoman erä "Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot" oman pääoman eriin "Osakepääoma", "Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto" sekä "Kertyneet voittovarot" pro forma -taloudellisten tietojen oman pääoman esityksessä.

Lopulliset jakautumisessa Valmetille siirtyvät varat, velat sekä oman pääoman erien koostumus voivat olennaisesti poiketa näissä pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyistä, sillä lopulliset varojen ja velkojen määrät sekä oman pääoman rakenne määräytyvät täytäntöönpanopäivänä.

	30.9.2013 ja 1.1.–30.9.2013	31.12.2012 ja 1.1.–31.12.2012
	(tilintarkastamaton) (miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)	
PRO FORMA –TUNNUSLUVUT		
Liikevaihto yhteensä.....	1 946	3 014
Liikevoitto	13	128
Tulos ennen veroja.....	8	118
Aineettomien hyödykkeiden poistot	-20	-30
Aineellisten hyödykkeiden poistot	-43	-60
Kertaluonteiset erät:		
Kapasiteetin sopeuttamiskustannukset	-46	-24
Jakautumiseen liittyvät kustannukset	0	-16
EBITA ⁽¹⁾	33	152
EBITA ennen kertaluonteisia erä ⁽²⁾	79	192
prosenttia liikevaihdosta.....	4,1	6,4
Osakekohtainen tulos ⁽³⁾ , euroa	0,04	0,52
Osakkeet (Metson ulkona olevat osakkeet 30.9.2013)	149 864 206	149 756 034
Taseen loppusumma.....	2 427	n/a
Oma pääoma.....	824	n/a
Korolliset velat	207	n/a
Nettovelka	4	n/a
Nettovelkaantuneisuusaste ⁽⁴⁾ , prosenttia.....	0,5	n/a
Sitoutuneen pääoman tuotto ennen veroja ⁽⁵⁾ , prosenttia.....	2,5	n/a
Sitoutuneen pääoman tuotto verojen jälkeen ⁽⁶⁾ , prosenttia	2,2	n/a
Omavaraisuusaste ⁽⁷⁾ , prosenttia	40,8	n/a

(1) EBITA = liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot

(2) EBITA ennen kertaluonteisia erä = liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot + kertaluonteiset erät

(3)	Osakekohtainen tulos	=	Tulos	
			Metson ulkona olevien osakkeiden määrä	
(4)	Nettovelkaantuneisuusaste	=	Korolliset nettovelat	x 100
			Oma pääoma yhteensä	
(5)	Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja	=	Tulos ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut	x 100
			Taseen loppusumma – korottomat velat	
(6)	Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) verojen jälkeen	=	Tulos + korko- ja muut rahoituskulut	x 100
			Taseen loppusumma – korottomat velat	
(7)	Omavaraisuusaste	=	Oma pääoma yhteensä	x 100
			Taseen loppusumma – saadut ennakot	

IFRS-standardeihin perustumattomat pro forma -tunnusluvut

Valmet on sisällyttänyt näihin pro forma -taloudellisiin tietoihin tiettyjä IFRS-standardeihin perustumattomia taloudellisia tunnuslukuja pro forma -taloudellisiin tietoihin perustuen. Nämä IFRS-standardeihin perustumattomat taloudelliset tunnusluvut ovat pro forma -EBITA, pro forma -EBITA ennen kertaluonteisia eriä ja pro forma -EBITA-marginaali ennen kertaluonteisia eriä, ja ne eivät ole IFRS-standardien eivätkä soveltuvan pro forma -ohjeistuksen mukaisia tunnuslukuja.

Seuraavassa taulukossa täsmäytetään pro forma -liikevoitto pro forma -EBITAan ja pro forma -EBITAan ennen kertaluonteisia eriä ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.9.2013 ⁽¹⁾			1.1.–31.12.2012 ⁽¹⁾		
	Carve-out	Pro forma -oikaisut	Pro forma	Carve-out (oikaistu) ⁽²⁾	Pro forma -oikaisut	Pro forma
			(tilintarkastamaton) (miljoonaa euroa)			
Liikevoitto	7	6	13	138	-16	122
Aineettomien hyödykkeiden poistot yhteensä	<u>20</u>	=	<u>20</u>	<u>30</u>	=	<u>30</u>
EBITA	27	6	33	168	-16	152
Kapasiteetin sopeuttamiskustannukset	46	–	46	24	–	24
Jakautumiseen liittyvät kustannukset	<u>6</u>	<u>-6</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>16</u>	<u>16</u>
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	<u>79</u>	<u>=</u>	<u>79</u>	<u>192</u>	<u>=</u>	<u>192</u>

(1) Esitettävät luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu määrä saattaa poiketa esitettävästä kokonaismäärästä.

(2) Oikaistu uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" -standardin 1.1.2013 tapahtuneen käyttöäön vuoksi.