

NESTE OIL



29.10.2009

Osavuosisikatsaus

Neste Oilin osavuosisikatsaus tammi-syyskuu 2009

– Kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto 42 miljoonaa (Q3/2008: 199 milj.)

Kolmas neljännes lyhyesti:

- Öljynjalostusmarkkinat olivat heikot koko neljänneksen
- Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali oli 5,97 dollaria barrelilta (7-9/08: 13,54)
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 42 miljoonaa euroa (7-9/08: 199 milj.)
- IFRS:n mukainen liikevoitto oli 113 miljoonaa euroa (7-9/08: 44 milj.)
- Operatiivinen rahavirta oli 162 miljoonaa euroa (7-9/08: -175 milj.) pienemmän käyttöpääoman ansiosta
- Investoinnit olivat yhteensä 216 miljoonaa euroa, josta 161 miljoonaa kohdistui Uusiutuviin polttoaineisiin
- 60 miljoonan euron säästöohjelma etenee suunnitellusti

Toimitusjohtaja Matti Lievonon:

“Öljynjalostajien markkinaympäristö säilyi muuttumattomana, ja jalostusmarginaalit olivat kuluneella neljänneksellä jopa vielä kapeampia kuin heikolla toisella neljänneksellä. Heinäkuussa arvioimme kolmannen neljänneksen tuloksen olevan heikompi kuin edellisellä neljänneksellä. Arviomme osui oikeaan öljynjalostuksen eli ydinliiketoimintamme osalta. Positiivista oli kuitenkin matalammat kustannukset sekä osakkuusyhtiömme Nynasin hyvä kannattavuus, joka johtui bitumin hyvästä kausiluontoisesta kysynnästä.”

“Eteenpäin katsottaessa on vaikeaa nähdä jalostusmarginaalien nopeaa elpymistä. Meille tärkeimmän tuotteen, dieselin, kysyntää ohjaa teollisuustuotanto, jonka kehitys on ollut hyvin heikkoa. Indikaattorien mukaan teollisuustuotannon lasku on saavuttanut pohjansa Euroopassa, mutta tällä ei ole ollut vielä vaikutusta kotimarkkinoihimme. Tässä markkinaympäristössä jatkamme tarmokkaasti säästöohjelmamme toteuttamista, käyttöpääoman hallinnan tehostamista sekä sisäisen tehokkuutemme parantamista. Samaan aikaan edistämme kasvuhankkeitamme Singaporessa ja Rotterdamissa.”

Lisätietoja:

Matti Lievonon, toimitusjohtaja, puh. 010 458 11

Ilkka Salonen, talous- ja rahoitusjohtaja, puh. 010 458 4490

Tiedotustilaisuus ja puhelinkonferenssi

Suomenkielinen lehdistötilaisuus järjestetään tänään 29.10.2009 klo 11.30 yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Keilaranta 21, Espoo. Esitysmateriaali on saatavilla yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.nesteoil.fi. Englanninkielinen puhelinkonferenssi sijoittajille ja analyytikoille pidetään tänään 29.10.2009 klo 15.00. Puheluun voi osallistua soittamalla numeroon +44 (0)20 3023 4426. Puhelua voi seurata myös http://www.thomson-webcast.net/uk/dispatching/?event_id=a1f705bfdf066bc03a1777deda7ea228&portal_id=87cf8ed9b77cfb128c775d5a0751c499. Puhelun nauhoite on kuunneltavissa viikon ajan numerossa +44 (0)20 8196 1998, koodi 725434.



NESTE OILIN OSAVUOSIKATSAUS, 1.1.2009 – 30.9.2009

1-9/2009 ja 1-9/2008 tilintarkastamattomia, koko vuosi 2008 tilintarkastettu

Suluissa olevat luvut viittaavat kolmanteen neljännekseen 2008, ellei muuta ole mainittu.

AVAINLUVUT

Milj. euroa (ellei toisin mainita)

	7-9/09	7-9/08	4-6/09	1-9/09	1-9/08	2008
Liikevaihto	2,500	4,521	2,592	7,145	12,238	15,043
Liikevoitto ennen poistoja	171	100	174	495	706	409
Poistot ja arvonalentumiset	58	56	56	169	168	223
Liikevoitto	113	44	118	326	538	186
Vertailukelpoinen liikevoitto*	42	199	47	145	499	602
Tulos ennen veroja	102	36	109	292	511	129
Osakekohtainen tulos, euroa	0.29	0.13	0.35	0.87	1.51	0.38
Investoinnit	216	131	210	600	323	508
Liiketoiminnan rahavirta	162	-175	223	402	26	512
				30.9	30.9	31.12
				2009	2008	2008
Oma pääoma				2,231	2,503	2,179
Korolliset nettovelat				1,414	1,295	1,004
Sijoitettu pääoma				3,714	3,905	3,237
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja (ROCE), %				12.6	20.7	6.1
Keskimääräisen sijoitetun pääoman tuotto verojen jälkeen (ROACE)**, %				5.1	13.1	13.1
Oman pääoman tuotto (ROE), %				13.6	21.1	4.4
Oma pääoma/osake, euroa				8.68	9.75	8.48
Rahavirta/osake, euroa				1.57	0.10	2.00
Omavaraisuusaste, %				41.8	45.1	46.3
Velan osuus kokonaispääomasta, %				38.8	34.1	31.5
Velkaantumisaste (gearing), %				63.4	51.7	46.1

* Vertailukelpoinen liikevoitto on laskettu vähentämällä varastovoitot/-tappiot, omaisuuden myyntivoitot/-tappiot sekä öljy- ja rahtijohdannaisten avoimien positioiden käypien arvojen muutokset raportoidusta liikevoitosta. Vertailukelpoisen liikevoiton laskentatapaa on muutettu 1.4.2009 lähtien siten, että trading-varastojen käypien arvojen muutokset sisällytetään varastovoittoiin/-tappioihin. Tällä muutoksella ei ole vaikutusta aiemmin raportoituihin lukuihin.

** Kumulatiivinen 12 kk

Konsernin kolmannen neljänneksen tulos

Neste Oil -konsernin vuoden 2009 kolmannen neljänneksen liikevaihto oli 2 500 miljoonaa euroa. Merkittävä pudotus edellisen vuoden vastaavan jakson 4 521 eurosta johtui selvästi alhaisemmista öljytuotteiden hinnoista.



Konsernin kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 42 miljoonaa euroa (199 milj.) Vertailukelpoisen liikevoiton selvä heikentyminen johtui kokonaisjalostusmarginaalin 56 prosentin pudotuksesta vuotta aikaisempaan verrattuna. Kustannusten vähentymisellä oli positiivinen vaikutus tulokseen. Yhtiön suojattu euron ja US-dollarin kurssi oli toisella neljänneksellä 1,40.

Öljytuotteiden kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 15 miljoonaa euroa (173 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden -6 miljoonaa euroa (-3 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 19 miljoonaa euroa (7 milj.) sekä Muut-segmentin 16 miljoonaa euroa (21 milj.). Muut-segmentti sisältää osuuden osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta (lähinnä Nynas AB), ja se oli 19 miljoonaa euroa (28 milj.).

IFRS:n mukainen kolmannen neljänneksen liikevoitto oli 113 miljoonaa euroa (44 milj.) varastovoittojen ollessa 62 miljoonaa euroa verrattuna. Vuotta aiemmin kirjattiin 180 miljoonan euron varastotappio.

Kolmannen neljänneksen tulos ennen veroja oli 102 miljoonaa euroa (36 milj.), tilikauden voitto oli 74 miljoonaa euroa (34 milj.) ja osakekohtainen tulos 0,29 euroa (0,13).

Konsernin tammi-syyskuun tulos

Neste Oilin yhdeksän kuukauden liikevaihto oli 7 145 miljoonaa euroa (1-9/08: 12 238 milj.) Heikentyminen johtui öljytuotteiden hintojen laskusta.

Yhtiön tammi-syyskuun vertailukelpoinen liikevoitto, 145 miljoonaa euroa (1-9/08: 499 milj.), oli merkittävästi edellisvuotta matalampi johtuen olennaisesti heikommasta kokonaisjalostusmarginaalista. Matalammat kiinteät kulut ja Öljyn vähittäismyynnin parempi vertailukelpoinen liikevoitto vaikuttivat positiivisesti. Yhtiön tammi-kesäkuun suojattu euron ja US-dollarin kurssi oli 1,43.

Öljytuotteiden yhdeksän kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 116 miljoonaa euroa (1-9/08: 448 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden -20 miljoonaa euroa (1-9/08: 12 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 45 miljoonaa euroa (1-9/08: 27 milj.) ja Muut-segmentin 4 miljoonaa euroa (1-9/08: 9 milj.). Muut-segmentti sisältää osuuden osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta (lähinnä Nynas AB), joka oli 21 miljoonaa euroa (1-9/08: 39 milj.).

IFRS:n mukainen liikevoitto tammi-syyskuussa oli 326 miljoonaa euroa (1-9/08: 538 milj.), tulos ennen veroja 292 miljoonaa euroa (1-9/08: 511 milj.), tilikauden voitto 224 miljoonaa euroa (1-9/08: 390 milj.), ja osakekohtainen tulos 0,87 euroa (1-9/08: 1,51).

Liiketoimintansa pääomavaltaisuuden vuoksi Neste Oil käyttää keskimääräisen sijoitetun pääoman tuottoa verojen jälkeen (ROACE) tärkeimpänä taloudellisena tavoitteenaan. Tunnusluku lasketaan vertailukelpoisesta liikevoitosta. Kahdentoista kuukauden kumulatiivinen ROACE oli syyskuun lopussa 5,1 % (30.9.2008: 13,1 %).



	7-9/09	7-9/08	4-6/09	1-9/09	1-9/08	2008
VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO	42	199	47	145	499	602
- varastovoitot/tappiot	62	-180	65	203	14	-453
- avoimien öljyjohdannaispositioiden käypien arvojen muutokset	8	22	6	-23	14	24
- omaisuuden myyntivoitot/tappiot	1	3	0	1	11	13
LIIKEVOITTO	113	44	118	326	538	186

Investoinnit ja rahoitus

Ensimmäisen yhdeksän kuukauden investoinnit olivat 600 miljoonaa euroa (1-9/08: 323 milj.). Öljytuotteiden osuus oli 139 miljoonaa euroa (1-9/08: 118 milj.), Uusiutuvien polttoaineiden 434 miljoonaa euroa (1-9/08: 141 milj.) ja Öljyn vähittäismyynnin 19 miljoonaa euroa (1-9/08: 41 milj.). Poistot olivat 169 miljoonaa euroa (1-9/08: 168 milj.).

Konsernin korolliset nettovelat olivat syyskuun lopussa 1 414 miljoonaa euroa (31.12.2008: 1 004 milj.). Tammi-syyskuun nettorahoituskulut olivat 34 miljoonaa euroa (1-9/08: 27 milj.). Yhtiö jatkaa suuriin investointihankkeisiin liittyvien korkokulujen pääomittamista vuoden 2009 aikana. Luottojen keskikorko oli 2,7 % syyskuun lopussa ja luottojen erääntymisaika keskimäärin 4,1 vuotta.

Liiketoiminnan rahavirta oli tammi-syyskuussa 402 miljoonaa euroa (1-9/08: 26 milj.). Rahavirta vahvistui sekä laskeneen raakaöljyn hinnan että tehokkaan käyttöpääoman hallinnan ansiosta. Öljytuotteiden contango-varastoihin oli syyskuun lopussa sitoutunut yhteensä noin 85 miljoonaa dollaria. Omavaraisuusaste oli syyskuun lopussa 41,8 % (31.12.2008: 46,3 %), velan osuus kokonaispääomasta 38,8 % (31.12.2008: 31,5 %) ja velkaantumisaste 63,4 % (31.12.2008: 46,1 %).

Rahat ja pankkisaamiset sekä käyttämättömät sitovat luottolimiittisopimukset olivat syyskuun lopussa 1 559 miljoonaa euroa (31.12.2008: 1 536 milj.). Yhtiön luottosopimuksissa ei ole tulokseen, taseeseen tai rahavirtaan sidottuja ehtoja.

Syyskuussa Neste Oil laski liikkeelle 300 miljoonan euron seitsemän vuoden kotimaisen joukkovelkakirjalainan, jonka vuosittainen kuponkikorko on 6.00 %. Lainalla kerätyt varat käytettiin yhtiön yleisiin rahoitustarpeisiin ja jälleenrahoitukseen.

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

Markkinakatsaus

Raakaöljyn hinta laski jonkin verran kolmannen neljänneksen alussa mutta toipui edellisen neljänneksen tasolle. Brent Dated -raakaöljyn hinta säilyi noin 70 dollarissa barrelilta. Hinnan kehitykseen vaikuttivat ennen kaikkea uutiset globaalin talouden toipumisesta, vahvistuvat osakemarkkinat sekä heikentynyt US-dollari, vaikkakin öljymarkkinoiden perustekijät säilyivät heikkoina. OPECin tuotantokiintiöt säilyivät



muuttumattomina ja raskaamman rikillisen raakaöljyn tarjonta pysyi rajoitettuna, mikä johti erittäin kapeaan kevyen ja raskaamman raakaöljyn hintaeroon.

Jalostusmarginaalit olivat edelleen kapeita öljytuotteiden heikosta kysynnästä johtuen. Jalostamoiden käyntiasteet pysyivät alhaisina johtuen kausiluontoisista huoltoseisokeista sekä taloudellisista syistä tehdyistä tuotannonleikkauksista.

Bensiinimarginaalit heikkenivät neljänneksen loppua kohden kysynnän laskiessa talvikautta vasten ja kesälaadun vaihtuessa talvilaatuun. Bensiinin kysyntä säilyi suhteellisen vakaana vuotta aikaisempaan verrattuna. Bensiinin vienti Euroopasta USA:n markkinoille oli vähäistä.

Keskitysleiden marginaalit olivat alhaiset mutta vakaat varastotasojen noustessa ja dieselin globaalin kysynnän alentuessa. Eurooppaan tuotiin paljon dieseliä Aasiasta ja Pohjois-Amerikasta.

Polttoöljyn marginaalit olivat edelleen vahvat, ja niitä tuki tuotannon leikkausten vuoksi vähentynyt tarjonta. Euroopasta vietiin tuotteita korkean kysynnän markkinoille Aasiaan ja Yhdysvaltoihin.

Biopolttoaineiden hinnat ja marginaalit pysyivät vuotta 2008 alhaisemmalla tasolla. Raakaöljyn merikuljetusten rahtitasot olivat kolmannella neljänneksellä noin 65 % alemmat kuin vuoden 2008 vastaavana ajankohtana.

Tärkeimmät markkinatekijät (USD/bbl, ellei muuta mainittu)

	7-9/09	7-9/08	4-6/09	1-9/09	1-9/08	2008	10/09
Neste Oilin viitejalostusmarginaali	2,18	10,48	3,65	3,56	10,21	9,84	2,36
Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali	5,97	13,54	7,87	7,80	12,65	13,39	n.a.
Urals-Brent-hintaero	-0,46	-2,61	-0,94	-0,85	-3,32	-2,95	-0,44
NWE Bensiinimarginaali*	10,09	6,50	12,84	9,77	6,22	5,34	8,0
NWE Dieselmarginaali*	9,24	32,43	9,98	11,53	32,30	31,23	11,6
NWE Raskaan polttoöljyn marginaali*	-5,95	-19,82	-8,61	-7,78	-28,16	-25,16	-6,3
Brent dated -raakaöljy	68,27	114,78	58,79	57,15	111,02	96,98	72,28
USD/EUR-valuuttakurssi	1,43	1,51	1,36	1,36	1,52	1,47	1,48
Raakaöljyrahdit, Aframax WS-pistettä	70	198	74	76	191	179	76

*Tuotemarginaalit perustuvat Platt'sin Rotterdamin noteerauksiin

Tuotanto ja myynti

Neste Oil jalosti kolmannella neljänneksellä yhteensä 3,7 miljoonaa tonnia (3,7 milj.) raakaöljyä ja muita syöttöaineita, joista 3,1 miljoonaa tonnia (3,0 milj.) Porvoossa ja 0,6 miljoonaa tonnia (0,7 milj.) Naantalissa. Porvoon jalostamon keskimääräinen käyttöaste oli 84 % (77 %) ja Naantalin 91 % (94 %). Porvoon käyttöasteeseen vaikutti negatiivisesti tuotantolinja 4:n tulipalo elokuun alussa. Linja saavutti normaalin käyntiasteensa jälleen syyskuun lopulla. Russian Export Blend -raakaöljyn käyttö syöttöaineena nousi ja oli 63 % (52 %) kolmannella neljänneksellä.

Myynti contango-varastoista oli vähäistä kolmannen neljänneksen aikana. Syyskuun lopussa Neste Oilin contango-varastot olivat noin 170 000 tonnia eli noin 1,3 miljoonaa barrelia, josta pääosa oli keskitysleitä. Suuremman tuotannon ja matalampien käyttöhyödykkestannuksien ansiosta jalostamoiden tuotantokustannukset laskivat 3,9 dollariin barrelilta (5,3).



Neste Oilin myynti omasta tuotannosta tuotelajeittain (1 000 tonnia)

	7-9/09	%	7-9/08	%	4-6/09	%	1-9/09	%	1-9/08	%	2008	%
Moottoribensiini	1 146	33	1 089	29	1 294	35	3 380	32	3 205	29	4 056	28
Bensiinikomponentit	62	2	67	2	92	3	219	2	220	2	253	2
Diesel	1 292	37	1 385	36	1 181	32	3 779	36	3 991	37	5 583	38
Lentopolttoaine	136	4	198	5	137	4	422	4	504	5	658	5
Perusöljyt	66	2	70	2	73	2	195	2	220	2	278	2
Lämmitysöljy	99	3	203	5	131	4	453	4	518	5	763	5
Raskas polttoöljy	308	9	245	6	346	9	1,008	9	761	7	981	7
Nestekaasu	27	1	85	2	83	2	169	2	270	2	340	2
NExBTL-diesel	68	2	23	1	43	1	143	1	76	1	94	1
Muut tuotteet	318	9	449	12	286	8	851	8	1,111	10	1 565	11
YHTEENSÄ	3 552	100	3 814	100	3 666	100	10 619	100	10 875	100	14 571	100

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

	7-9/09	%	7-9/08	%	4-6/09	%	1-9/09	%	1-9/08	%	2008	%
Suomi	1 831	52	2 082	55	1 854	51	5 546	52	5 653	52	7 537	52
Muut Pohjoismaat	580	16	521	14	512	14	1 627	15	1 449	13	2 056	14
Muu Eurooppa	692	20	800	21	610	16	1 860	17	2 293	21	3 028	20
Yhdysvallat ja Kanada	357	10	394	10	627	17	1 457	14	1 389	13	1 857	13
Muut maat	62	2	16	0	63	2	130	1	91	1	94	1
YHTEENSÄ	3 552	100	3 814	100	3 666	100	10 619	100	10 875	100	14 571	100

SEGMENTTIKATSAUKSET

Neste Oilin liiketoiminnot on 1.4.2009 lähtien jaettu neljään raportointisegmenttiin, jotka ovat Öljytuotteet, Uusiutuvat polttoaineet, Öljyn vähittäismyynti ja Muut. Näiden raportointisegmenttien mukaiset tiedot vuosineljänneksittäin vuodelta 2008 julkistettiin 23.4.2009.

Öljytuotteet

Avainluvut

	7-9/09	7-9/08	4-6/09	1-9/09	1-9/08	2008
Liikevaihto, MEUR	1,971	3,907	2,091	5,644	10,420	12,641
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	15	173	37	116	448	602
Liikevoitto, MEUR	80	15	105	291	484	183
Kokonaisjalostusmarginaali, USD/bbl	5.97	13.54	7.87	8.65	12.65	13.39

Öljytuotteiden kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 15 miljoonaa euroa (173 milj.). Vertailukelpoisen liikevoiton pudotus johtui pääasiassa edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa yli puolet heikommasta kokonaisjalostusmarginaalista, joka oli 5,97 dollaria barreilta (13,54).



Kokonaisjalostusmarginaalia painoivat selvästi heikommät keskitisleiden marginaalit sekä Urals- ja Brent-raakaöljyjen erittäin kapea hintaero. Neste Oilin viitejalostusmarginaali oli keskimäärin 2,18 dollaria barrelilta (10,48) kolmannella neljänneksellä.

Perusöljyjen myynti nousi alkuvuodesta, mutta marginaalit olivat edelleen huomattavasti vuotta aikaisempaa matalammalla tasolla. Hyvien marginaalien ja iso-oktaanin kysynnän takia bensiinikomponentit tekivät hyvän neljännestuloksen.

Öljytankkerien rahtaustoiminnan kannattavuutta painoivat edelleen matalat rahtihinnat.

Öljytuotteiden 12 kuukauden vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto oli syyskuun lopussa 10,0 % (18,1 %).

Uusiutuvat polttoaineet

	7-9/09	7-9/08	4-6/09	1-9/09	1-9/08	2008
Liikevaihto, MEUR	59	27	38	121	96	116
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	-6	-3	-7	-20	12	2
Liikevoitto, MEUR	-1	-2	-3	-14	11	2

Uusiutuvien polttoaineiden kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli -6 miljoonaa euroa (-3 milj.). Toisen NExBTL-laitoksen käynnistyminen vaikutti positiivisesti myyntimääriin. Tulosta painoivat matalammat marginaalit ja korkeammat kulut edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.

Uusiutuvista raaka-aineista valmistetun NExBTL-dieselin hintaero verrattuna perinteisiin biodieseleihin säilyi hyvänä.

Uusiutuvien polttoaineiden 12 kuukauden vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto oli syyskuun lopussa -6,1 % (8,3 %).

Öljyn vähittäismyynti

Avainluvut

	7-9/09	7-9/08	4-6/09	1-9/09	1-9/08	2008
Liikevaihto, MEUR	789	1 132	727	2 207	3 158	4 073
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	19	7	14	45	27	22
Liikevoitto, MEUR	19	9	13	44	31	25
Kokonaismyynti*, 1 000 m3	986	1 104	964	2 973	3 211	4 353
- bensiinin myynti asemilla, 1 000 m3	374	388	370	1 073	1 103	1 479
- dieselin myynti asemilla, 1 000 m3	340	359	326	986	1 051	1 406
- lämmitysöljy, 1 000 m3	156	180	145	514	539	759
- raskas polttoöljy, 1 000 m3	57	76	61	208	251	356

*sisältää sekä asemien että terminaalien myynnin



Öljyn vähittäismyynnin kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 19 miljoonaa euroa (7 milj.). Vuoden 2008 kolmannen neljänneksen lukuun sisältyi poikkeuksellinen 11 miljoonan euron suuruinen saatavien alaskirjaus.

Myyntimäärät laskivat kotimaan markkinoilla alhaisemman kysynnän johdosta. Samanaikainen kustannusten lasku kuitenkin tuki tulosta.

Myyntimäärät ja bensinimarginaalit Venäjällä olivat edellisvuoden tasoa alempana.

Viron, Latvian ja Liettuan myyntimäärät pysyivät ennallaan. Puolan tulos oli jonkin verran parempi kuin edellisvuonna.

Öljyn vähittäismyynnin 12 kuukauden sidotun pääoman tuotto oli syyskuun lopussa 12,3 % (10,0 %).

Osakkeet, kaupankäynti ja omistus

Kolmannella neljänneksellä käytiin kauppaa yhteensä 72 355 251 Neste Oilin osakkeella, mikä vastaa 0,8 miljardia euroa. Osakekurssi oli korkeimmillaan 12,81 euroa ja alimmillaan 9,07 euroa. Neljänneksen päätöskurssi oli 12,62. Sillä laskettuna yhtiön markkina-arvo oli 3,2 miljardia euroa. Päivittäin vaihdettiin keskimäärin 1,1 miljoonaa osaketta, mikä vastaa 0,4 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä.

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

Suomen valtio omisti syyskuun lopussa 50,1 prosenttia osakkeista, ulkomaalaiset omistajat 17,0 prosenttia, suomalaiset instituutiot 18,5 prosenttia ja kotitaloudet 14,4 prosenttia.

Henkilöstö

Neste Oil työllisti tammi-syyskuussa keskimäärin 5 336 (5 162) henkilöä. Syyskuun lopussa yhtiössä työskenteli 5 205 henkilöä (30.9.2008: 5 182).

Terveys, turvallisuus ja ympäristö

Neste Oilin työturvallisuuden mittari on kaikkien kirjattujen tapaturmien taajuus (TRIF, Total Recordable Injury Frequency) eli tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohti. Mukaan lasketaan sekä yhtiön oman henkilöstön että yhtiölle työskentelevien urakoitsijoiden tekemä työ. Syyskuun lopussa TRIF-lukema oli 2,9 (5,2). Kuluvan vuoden tavoite on alle 4.

Poissaoloon johtaneiden tapaturmien esiintymistaajuus LWIF oli syyskuun lopussa 2,0 (3,2) tapausta miljoonaa työtuntia kohden. Kuluvan vuoden tavoite on alle 2.



Porvoon jalostamon rikkilaitoksella sattui heinäkuussa useita häiriöitä, joiden seurauksena ympäristöön pääsi soihdutuksessa tavanomaista suurempia määriä rikkidioksidia. Alueellinen ympäristökeskus on jättänyt asiasta tutkintapyyntönsä poliisille.

Syyskuussa Neste Oil valittiin kolmantena vuotena peräkkäin Dow Jonesin kestävä kehityksen indeksiin.

Oikeuden päätökset

Välimiesoikeus antoi 30.9. lopullisen päätöksensä Neste Oilin ja YIT Teollisuus- ja verkkopalvelut Oy:n välisessä urakkakiistassa. Välimiesoikeus katsoi, että urakka ei valmistunut sovituksessa ajassa YIT:stä johtuvista syistä ja velvoitti YIT:n maksamaan Neste Oilille sopimusten mukaiset viivästyssakot täysimääräisinä eli noin 6,5 miljoonaa euroa. Välimiesoikeus kuitenkin rajoitti YIT:n viivästysvastuun viivästyssakkojen enimmäismääriin rakennusalan yleisten sopimusehtojen perusteella. Lisäksi välimiesoikeus tuomitsi YIT:n maksamaan Neste Oilille 0,5 miljoonaa euroa korvausta laiminlyönnistä ilmoittaa Neste Oilille tiedossaan olleesta urakan viivästymisestä. YIT velvoitettiin myös maksamaan Neste Oilille muiden sopimusrikkomusten perusteella yhteensä noin 0,37 miljoonaa euroa. Välimiesoikeus hylkäsi kaikki urakka-ajan pidentymiseen perustuneet YIT:n vaatimukset. Välimiesoikeus velvoitti Neste Oilin maksamaan YIT:lle riidanalaisia urakkasaatavia noin 5,1 miljoonaa euroa. Neste Oil oli lisäksi pidättänyt YIT:n riidattomia urakkasaatavia tämän urakkakiistan ajaksi noin 3,6 miljoonaa euroa. Yhtiöiden välinen kiista perustui Neste Oilin Porvoon öljynjalostamolle kesällä 2007 valmistuneen dieselin tuotantolinja 4:n mekaanisten asennustöiden taloudellisessa loppuselvityksessä syntyneeseen erimielisyyteen. Urakkakiista annettiin välimiesoikeuden ratkaistavaksi huhtikuussa 2008.

Strategian toteuttaminen

Neste Oilin nykyiset investointihankkeet tähtäävät uusiutuvan dieselin ja huippulaatuisten perusöljyjen tuotannon kasvattamiseen.

Strategiset hankkeet

Uusiutuvaa NExBTL-dieseliä tuottavien laitosten rakentaminen Singaporeen ja Rotterdamiin etenee suunnitelmien mukaisesti. Singaporen laitoksen mekaaninen valmius on määrä saavuttaa kesällä 2010. Hanke etenee alkuperäisen 550 miljoonan euron budjetin mukaisesti. Rotterdamin laitoksen on määrä valmistua vuoden 2011 ensimmäisellä puoliskolla. Hanke etenee aikataulussa ja alkuperäisen 670 miljoonan euron budjetin mukaisesti.

Neste Oilin ja Bahrain Petroleum Companyn (Bapco) yhteisyritys jatkaa huippulaatuista perusöljyä tuottavan laitoksen rakentamista Bahrainiin. Laitoksen kapasiteetti tulee olemaan 400 000 tonnia VHVI-perusöljyä (Very High Viscosity Index), jota käytetään laadukkaimpien voiteluöljyjen valmistuksessa. Laitoksen on määrä valmistua vuoden 2011 toisella puoliskolla. Neste Oilin osuus yhteisyrityksestä on 45 % ja arvioitu osuus investointikustannuksista 130 miljoonaa euroa.

Isomerointiyksikön rakentamista Porvoon jalostamolle on lykätty.



Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Neste Oil ilmoitti 13. lokakuuta saaneensa päätökseen 5. elokuuta aloitetut yhteistoimintaneuvottelut, jotka koskivat Neste Oilin ja sen tytäryhtiöiden Suomen henkilöstöä.

Neuvotteluiden tuloksena Neste Oilin henkilöstömäärä Suomessa vähenee 351 henkilöllä. Näistä noin 240 henkilöä on valinnut vapaaehtoisen eläkejärjestelyn. Neste Jacobsissa toteutetaan myös lomautuksia, joiden määrä tarkentuu myöhemmin. Lisäksi pääosa määräaikaisista työsuhteista päättyy sopimusten mukaisesti.

Henkilöstövähennykset toteutetaan välittömästi lokakuusta 2009 alkaen. Viimeisetkin yt-menettelyyn liittyvät henkilöstövähennykset toteutuvat vuoden 2010 aikana. Lomautukset toteutetaan vaiheittain vuosien 2009 ja 2010 aikana.

YT-neuvotteluiden pohjalta tehtyihin päätöksiin liittyvien kustannusten arvioidaan olevan yhteensä noin 15 miljoonaa euroa, mistä suurin osa kirjataan vuonna 2009.

Mahdolliset lyhyen ja pitkän aikavälin riskit

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

Lähitulevaisuuden suurimmat epävarmuustekijät liittyvät ennakoitun maailmantalouden toipumisen nopeuteen, joka vaikuttaa öljytuotteiden ja erityisesti dieselin kysyntään.

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

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

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

EU:n ja eräiden muiden keskeisten markkina-alueiden biopolttoaineita koskevan lainsäädännön täytäntöönpano voi vaikuttaa biopolttoaineiden kysynnän kehityksen nopeuteen sekä niiden tuotannossa käytettäviin raaka-aineisiin.

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

Tarkempia tietoja Neste Oilin riskeistä ja riskienhallinnasta löytyy yhtiön vuoden 2008 vuosikertomuksesta ja tilinpäätöksestä.



Näkymät

Ensimmäisistä positiivisista makrotalouden ennusmerkeistä huolimatta öljynjalostuksen kannattavuudelle keskeisissä tekijöissä ei ole tapahtunut merkittävää parantumista edellisiin, heinäkuussa julkaistuihin näkymiin verrattuna. Kansainvälinen energiajärjestö IEA nosti 2009 öljyn kysyntäennustettaan lokakuussa -1,9 %:iin heinäkuun -2,9 %:sta. IEA ennustaa öljyn kysynnän nousevan 1,7 % vuonna 2010.

Matala kysyntä, korkeat varastotasot ja uusi markkinoille tullut jalostuskapasiteetti ovat pitäneet jalostusmarginaalit alhaisella tasolla kuluvana vuonna. Ennakoidun kysynnän nousun sekä jalostamoiden seisokkien ja tuotannon leikkauksien pitäisi auttaa jalostusmarginaalien asteittaisessa toipumisessa. Toipumisen odotetaan olevan keskitislevetoista, ja se ei tapahtune ennen vuoden 2010 ensimmäistä puoliskoa. Keskitisle- ja dieselmarginaalien vahvistuminen on sidoksissa teollisuustuotannon nousuun, jonka toipumisesta on nähtävissä joitakin merkkejä Euroopassa ja maailmanlaajuisesti.

Heikkojen jalostusmarginaalien odotetaan vaikuttavan Öljytuotteiden liiketoimintaan vuoden 2009 lopun ajan. Neste Oil jatkaa Porvoon jalostamon kevään 2010 suurseisokin valmisteluja säilyttämällä suurimman osan olemassa olevista contango-varastoista ja rakentamalla uusia neljännen neljänneksen aikana. Tämä näkyy matalampina myyntimäärinä sekä kasvavana käyttöpääomana viimeisellä neljänneksellä.

Perusöljyjen kysynnän odotetaan jatkavan toipumistaan ja marginaalien parantuvan kolmanteen neljännekseen verrattuna. Öljyrahtien näkymät ovat edelleen heikot.

Uusiutuvien polttoaineiden myynnin odotetaan nousevan vuoteen 2008 verrattuna, mutta segmentin kustannukset ovat edellisvuotista korkeammat liiketoiminnan laajentumisesta johtuen.

Öljyn vähittäismyynnissä bensiinin ja dieselin kysyntä riippuu yleisestä talouskehityksestä.

Konsernin kiinteiden kustannusten ennustetaan olevan noin 630 miljoonaa euroa vuonna 2009 (2008: 679 miljoonaa euroa).

Konsernin vuoden 2009 investointien arvioidaan olevan 890 miljoonaa euroa, josta ylläpitoinvestointien osuus on noin 160 miljoonaa euroa, tuottavuusinvestointien noin 40 miljoonaa euroa ja strategisten investointien noin 690 miljoonaa euroa.

Neljännen neljänneksen ja koko vuoden 2009 tuloksen julkistaminen

Neste Oil julkistaa vuoden 2009 tuloksensa 4.2.2010 noin klo 9.00.

Espoo, 28.10.2009

Neste Oil Oyj
Hallitus



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



KONSERNIN TULOSLASKELMA

milj. euroa	Liite	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008	Viim. 12 kk
Liikevaihto	3	2 500	4 521	7 145	12 238	15 043	9 950
Liiketoiminnan muut tuotot		9	12	23	37	44	30
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta	3	19	28	21	39	13	-5
Materiaalit ja palvelut		-2 164	-4 228	-5 987	-10 868	-13 657	-8 776
Henkilöstökulut		-59	-77	-221	-231	-315	-305
Poistot ja arvonalentumiset	3	-58	-56	-169	-168	-223	-224
Liiketoiminnan muut kulut		-134	-156	-486	-509	-719	-696
Liikevoitto		113	44	326	538	186	-26
Rahoitustuotot ja -kulut							
Rahoitustuotot		2	2	6	6	8	8
Rahoituskulut		-11	-18	-36	-42	-70	-64
Kurssierot ja käypien arvojen muutokset		-2	8	-4	9	5	-8
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä		-11	-8	-34	-27	-57	-64
Voitto ennen veroja		102	36	292	511	129	-90
Tuloverot		-28	-2	-68	-121	-28	25
Kauden voitto		74	34	224	390	101	-65
Kauden voiton jakautuminen:							
Emoyhtiön osakkeenomistajille		74	33	222	387	97	-68
Vähemmistölle		0	1	2	3	4	3
		74	34	224	390	101	-65

Tulos / osake laskettuna emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluvan voiton perusteella laimentamaton ja laimennettu (euroa / osake)	0,29	0,13	0,87	1,51	0,38	-0,27
--	-------------	------	-------------	------	------	-------

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

milj. euroa	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008	Viim. 12 kk
Kauden voitto	74	34	224	390	101	-65
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen:						
Muuntoerot ja muut muutokset	9	5	6	-10	-44	-28
Rahavirran suojaukset						
kirjattu omaan pääomaan	9	-38	5	-1	-23	-17
siirretty tuloslaskelmaan	-4	-7	26	-46	-25	47
Nettosijoitusten suojaukset	0	0	0	0	0	0
Suojausrahastot osakkuus- ja yhteisyrityksissä	0	0	-2	-1	-1	-2
Kauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	14	-40	35	-58	-93	0
Kauden laaja tulos yhteensä	88	-6	259	332	8	-65
Kauden laajan tuloksen jakautuminen						
Emoyhtiön osakkeenomistajille	85	-7	254	329	4	-71
Vähemmistölle	0	1	2	3	4	3
	85	-6	256	332	8	-68



KONSERNIN TASE

milj. euroa	Liite	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
VARAT				
Pitkääikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	4	49	52	51
Aineelliset hyödykkeet	4	3 069	2 578	2 675
Osuudet osakkuusyrityksissä ja yhteisyrityksissä		202	190	152
Pitkääikaiset saamiset		3	10	13
Eläkesaamiset		111	86	105
Laskennalliset verosaamiset		12	12	16
Johdannaissopimukset	5	10	30	16
Myytävissä olevat rahoitusvarat		2	2	1
Pitkääikaiset varat yhteensä		3 458	2 960	3 029
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		932	1 070	637
Myyntisaamiset ja muut saamiset		769	1 303	786
Johdannaissopimukset	5	115	130	213
Rahat ja pankkisaamiset		69	107	55
Lyhytaikaiset varat yhteensä		1 885	2 610	1 691
Varat yhteensä		5 343	5 570	4 720
OMA PÄÄOMA				
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma				
Osakepääoma		40	40	40
Muu oma pääoma	2	2 181	2 456	2 131
Yhteensä		2 221	2 496	2 171
Vähemmistöosuus		10	7	8
Oma pääoma yhteensä		2 231	2 503	2 179
VELAT				
Pitkääikaiset velat				
Korolliset velat		1 213	1 165	926
Laskennalliset verovelat		325	283	297
Varaukset		26	22	24
Eläkevelvoitteet		10	11	12
Johdannaissopimukset	5	27	35	32
Muut pitkääikaiset velat		0	3	3
Pitkääikaiset velat yhteensä		1 601	1 519	1 294
Lyhytaikaiset velat				
Korolliset velat		270	237	133
Verovelat		14	26	1
Johdannaissopimukset	5	84	183	197
Ostovelat ja muut velat		1 143	1 102	916
Lyhytaikaiset velat yhteensä		1 511	1 548	1 247
Velat yhteensä		3 112	3 067	2 541
Oma pääoma ja velat yhteensä		5 343	5 570	4 720

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

milj. euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva						
	Osakepääoma	Vararahasto	Käyvän arvon rahastot	Muuntoerot	Edellisten tilikausien voitto	Vähemmistöosuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2008	40	10	42	-11	2 342	4	2 427
Maksettu osinko					-256		-256
Osakeperusteinen palkitseminen			0				0
Siirto kertyneistä voittovaroista		1			-1		0
Vähemmistöosuuden muutokset						0	0
Kauden laaja tulos yhteensä			-48	-10	387	3	332
Oma pääoma 30.9.2008	40	11	-6	-21	2 472	7	2 503
Oma pääoma 1.1.2009	40	10	-7	-54	2 182	8	2 179
Maksettu osinko					-205		-205
Osakeperusteinen palkitseminen			-2				-2
Siirto kertyneistä voittovaroista		1			-1		0
Vähemmistöosuuden muutokset						0	0
Kauden laaja tulos yhteensä			29	6	222	2	259
Oma pääoma 30.9.2009	40	11	20	-48	2 198	10	2 231



LYHENNETTY KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

milj. euroa	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008
Liiketoiminnan rahavirta					
Voitto ennen veroja	102	36	292	511	129
Oikaisut, yhteensä	26	21	187	156	249
Käyttöpääoman muutos	27	-268	-105	-588	248
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä	155	-211	374	79	626
Rahoituskulut, netto	0	70	-9	38	-29
Maksetut verot	7	-34	37	-91	-85
Liiketoiminnan rahavirta	162	-175	402	26	512
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-184	-131	-568	-313	-497
Tytäryrityksen hankinta	-	0	-	-10	-10
Osakkuus- ja yhteisyritysten hankinta	-32	-	-32	-	-1
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myynnit	1	1	6	4	9
Myydyt osakkeet	0	3	0	10	12
Muiden sijoitusten muutos	48	30	-13	4	-8
Rahavirta ennen rahoitusta	-5	-272	-205	-279	17
Lainojen nettomuutos ja muut rahoituserät	-33	304	424	590	244
Osingonjako yhtiön osakkeenomistajille	0	0	-205	-256	-256
Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	-38	32	14	55	5

TUNNUSLUVUT

	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008	Viim. 12 kk
Sijoitettu pääoma, milj. euroa	3 714	3 905	3 237	3 714
Korollinen nettovelka, milj. euroa	1 414	1 295	1 004	-
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin sekä tytäryrityksen hankinta, milj. euroa	600	323	508	785
Sijoitetun pääoman keskimääräinen tuotto verojen jälkeen, ROACE %	-	-	13,1	5,1
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja, ROCE %	12,6	20,7	6,1	-0,7
Oman pääoman tuotto, %	13,6	21,1	4,4	-2,8
Oma pääoma/osake, euroa	8,68	9,75	8,48	-
Rahavirta/osake, euroa	1,57	0,10	2,00	3,47
Omavaraisuusaste, %	41,8	45,1	46,3	-
Velkaantumisaste (gearing), %	63,4	51,7	46,1	-
Velan osuus kokonaispääomasta, %	38,8	34,1	31,5	-
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	255 903 686	255 903 686	255 903 686	255 903 686
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	255 903 686	255 903 686	255 903 686	255 903 686
Henkilöstö keskimäärin	5 336	5 162	5 174	-

KONSERNIN TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITETIEDOT

1. LAADINTAPERIAATTEET

Konsernin lyhennetty osavuosisikatsaus on laadittu EU:ssa käyttöön otettua (IAS 34) Osavuosisikatsaukset -standardia noudattaen. Osavuosisikatsausta tulee lukea 31.12.2008 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilinpäätöksen kanssa.

Laadintaperiaatteet ovat yhtenäiset konsernin vuosittain päätöksen 2008 periaatteiden kanssa.

Konserni soveltaa uudistettua IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardia 1.1.2009 alkaen. Tämä uudistettu standardi erottaa yhtiön omassa pääomassa tapahtuvat muutokset, jotka liittyvät liiketoimiin yhtiön omistajien kanssa muista oman pääoman muutoksista.

Seuraavat tulkinnat ovat pakollisia vuoden 2009 tilinpäätöksessä, mutta niillä ei ole merkitystä konsernin toiminnassa:

- IFRIC 12 Palvelutoimilupajärjestelyt
- IFRIC 13 Kanta-asiakasohjelmat
- IFRIC 15 Kiinteistöjen rakentamissopimukset
- IFRIC 16 Ulkomaiseen yksikköön tehdyn nettosijoituksen suojaus
- Muutos IFRIC 2 Osakeperusteiset maksut -standardiin: Oikeuden syntymisehdot ja peruutukset.
- Muutokset standardeihin IFRS 1 ja IAS 27 Tytäryritykseen, yhteisessä määräysvallassa olevaan yksikköön tai osakkuusyritykseen tehdyn sijoituksen hankintameno
- Muutokset standardeihin IAS 32 ja IAS 1 Lunastusveloitteiset rahoitusinstrumentit ja yhteisön purkauksessa syntyvät veloitteet
- Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin 2008.

2. OMAT OSAKKEET

Tilikaudella 2007 Neste Oil solmi sopimuksen ulkopuolisen palveluntuottajan kanssa konsernin ylimmän johdon uuden osakepalkkiojärjestelmän hallinnoinnista. Osana hallinnointisopimusta palveluntuottaja hankki helmikuussa 2007 yhteensä 500 000 Neste Oilin osaketta järjestelmän perusteella maksettaviin palkkioihin liittyvän kassavirtariskin suojaamiseksi. Palkkioiden maksusta osa tapahtuu rahana ja osa Neste Oilin osakkeina vuosina 2010 ja 2013. Suojaustransaktion juridisesta muodosta riippumatta se on konsernitiilinpäätöksessä käsitelty IFRS 2, Osakeperusteiset maksut -standardin ja SIC-12 Konsernitiilinpäätös - erityistä tarvetta varten perustetut yksiköt -tulkinnan edellyttämällä tavalla, ikään kuin Neste Oil olisi hankkinut omia osakkeita. Konsernitaseessa ja konsernin oman pääoman laskelmassa järjestely on käsitelty sen kirjanpidollisen luonteen mukaisesti vähentämällä 12 miljoonaa euroa konsernin omasta pääomasta. Tämä summa vastaa ulkopuolisen palveluntuottajan osakkeista maksamaa euromäärää.

3. SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA

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

LIIKEVAIHTO

milj. euroa	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	1 971	3 907	5 644	10 420	12 641	7 865
Uusiutuvat polttoaineet	59	27	121	96	116	141
Öljyn vähittäismyynti	789	1 132	2 207	3 158	4 073	3 122
Muut	37	36	120	100	143	163
Eliminoinnit	-356	-581	-947	-1 536	-1 930	-1 341
Yhteensä	2 500	4 521	7 145	12 238	15 043	9 950

LIIKEVOITTO

milj. euroa	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	80	15	291	484	183	-10
Uusiutuvat polttoaineet	-1	-2	-14	11	2	-23
Öljyn vähittäismyynti	19	9	44	31	25	38
Muut	17	21	5	9	-29	-33
Eliminoinnit	-2	1	0	3	5	2
Yhteensä	113	44	326	538	186	-26

VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO

milj. euroa	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	15	173	116	448	602	270
Uusiutuvat polttoaineet	-6	-3	-20	12	2	-30
Öljyn vähittäismyynti	19	7	45	27	22	40
Muut	16	21	4	9	-29	-34
Eliminoinnit	-2	1	0	3	5	2
Yhteensä	42	199	145	499	602	248

POISTOT JA ARVONALENTUMISET

milj. euroa	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	43	44	130	131	175	174
Uusiutuvat polttoaineet	4	2	8	5	7	10
Öljyn vähittäismyynti	8	9	23	25	31	29
Muut	3	1	8	7	10	11
Yhteensä	58	56	169	168	223	224

INVESTOINNIT AINEETTOMIIN JA AINEELLISIIN

HYÖDYKKEISIIN SEKÄ OSAKKEISIIN

milj. euroa	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	45	46	139	118	165	186
Uusiutuvat polttoaineet	161	64	434	141	249	542
Öljyn vähittäismyynti	9	18	19	41	63	41
Muut	1	3	8	23	31	16
Yhteensä	216	131	600	323	508	785

KOKONAISVARAT

milj. euroa	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Öljytuotteet	3 597	4 342	3 352
Uusiutuvat polttoaineet	880	318	450
Öljyn vähittäismyynti	544	747	568
Muut	290	299	265
Eliminoinnit	-175	-321	-155
Yhteensä	5 136	5 385	4 480



SIDOTTU PÄÄOMA

milj. euroa	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Öljytuotteet	2 573	3 277	2 436
Uusiutuvat polttoaineet	763	265	381
Öljyn vähittäismyynti	308	351	351
Muut	238	237	201
Eliminoinnit	4	3	4
Yhteensä	3 886	4 133	3 373

SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	15,1	21,9	6,4	-0,4
Uusiutuvat polttoaineet	-3,4	7,4	0,9	-4,7
Öljyn vähittäismyynti	18,4	11,2	6,8	11,7

VERTAILUKELPOINEN SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008	Viim. 12 kk
Öljytuotteet	6,0	20,3	21,2	10,0
Uusiutuvat polttoaineet	-4,8	8,1	0,9	-6,1
Öljyn vähittäismyynti	18,8	9,7	6,0	12,3

SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA NELJÄNNEKSITTÄIN**LIKEVAIHTO NELJÄNNEKSITTÄIN**

milj. euroa	7-9/2009	4-6/2009	1-3/2009	10-12/2008	7-9/2008	4-6/2008	1-3/2008
Öljytuotteet	1 971	2 091	1 582	2 221	3 907	3 798	2 715
Uusiutuvat polttoaineet	59	38	24	20	27	46	23
Öljyn vähittäismyynti	789	727	691	915	1 132	1 078	948
Muut	37	41	42	43	36	33	31
Eliminoinnit	-356	-305	-286	-394	-581	-535	-420
Yhteensä	2 500	2 592	2 053	2 805	4 521	4 420	3 297

LIKEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2009	4-6/2009	1-3/2009	10-12/2008	7-9/2008	4-6/2008	1-3/2008
Öljytuotteet	80	105	106	-301	15	272	197
Uusiutuvat polttoaineet	-1	-3	-10	-9	-2	12	1
Öljyn vähittäismyynti	19	13	12	-6	9	11	11
Muut	17	-1	-11	-38	21	-4	-8
Eliminoinnit	-2	4	-2	2	1	-1	3
Yhteensä	113	118	95	-352	44	290	204

VERTAILUKELPOINEN LIKEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2009	4-6/2009	1-3/2009	10-12/2008	7-9/2008	4-6/2008	1-3/2008
Öljytuotteet	15	37	64	154	173	162	113
Uusiutuvat polttoaineet	-6	-7	-7	-10	-3	13	2
Öljyn vähittäismyynti	19	14	12	-5	7	11	9
Muut	16	-1	-11	-38	21	-4	-8
Eliminoinnit	-2	4	-2	2	1	-1	3
Yhteensä	42	47	56	103	199	181	119

POISTOT JA ARVONALENTUMISET NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2009	4-6/2009	1-3/2009	10-12/2008	7-9/2008	4-6/2008	1-3/2008
Öljytuotteet	43	43	44	44	44	41	46
Uusiutuvat polttoaineet	4	2	2	2	2	1	2
Öljyn vähittäismyynti	8	8	7	6	9	8	8
Muut	3	3	2	3	1	3	3
Yhteensä	58	56	55	55	56	53	59

INVESTOINNIT AINEETTOMIIN JA AINEELLISIIN**HYÖDYKKEISIIN SEKÄ OSAKKEISIIN NELJÄNNEKSITTÄIN**

milj. euroa	7-9/2009	4-6/2009	1-3/2009	10-12/2008	7-9/2008	4-6/2008	1-3/2008
Öljytuotteet	45	51	43	47	46	39	33
Uusiutuvat polttoaineet	161	150	123	108	64	50	27
Öljyn vähittäismyynti	9	6	4	22	18	15	8
Muut	1	3	4	8	3	6	14
Yhteensä	216	210	174	185	131	110	82



4. AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS JA SITOUKSET

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS

milj. euroa	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Kirjanpitoarvo kauden alussa	2 726	2 477	2 477
Poistot ja arvonalentumiset	-169	-168	-223
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	568	313	497
Vähennykset	-5	-3	-8
Muuntoerot	-2	0	-28
Hankitut tytäryritykset	0	11	11
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	3 118	2 630	2 726

SITOUKSET

milj. euroa	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Sitoumukset aineellisten hyödykkeiden ostamiseen	591	611	540
Yhteensä	591	611	540

Sitoumukset aineellisten hyödykkeiden ostamiseen sisältää 63 miljoonaa euroa energia- ja käyttöhyödykehankintasopimuksiin liittyviä tulevia sitoumuksia, jotka tullaan käsittelemään rahoitusleasingsopimuksina.

5. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Korko- ja valuuttajohdannaiset sekä osaketermiinit milj. euroa	30.9.2009		30.9.2008		31.12.2008	
	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto
Koronvaihtosopimukset	723	-17	375	-1	475	-13
Valuuttatermiinit	1 345	44	2 025	-53	1 381	17
Valuuttaoptiot						
Ostetut	59	2	501	-8	336	-5
Asetetut	51	2	349	-7	256	-11
Osaketermiinit	9	-4	14	-5	14	-8

Öljy- ja rahtijohdannaiset	Määrä		Käypä arvo,		Määrä		Käypä arvo,	
	miljoonaa bbl	netto milj.euroa	miljoonaa bbl	netto milj.euroa	miljoonaa bbl	netto milj.euroa	miljoonaa bbl	netto milj.euroa
Myyntisopimukset	27	-5	35	52	28	166		
Ostosopimukset	21	-8	43	-37	32	-147		
Ostetut optiot	2	-8	2	-2	1	-12		
Asetetut optiot	2	8	2	2	1	12		

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



6. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa tehdyt liiketoimet on eritelty alla olevissa taulukoissa.

Liiketoimet osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa	1-9/2009	1-9/2008	1-12/2008
Tavaroiden ja palveluiden myynnit	53	90	110
Tavaroiden ja palveluiden ostot	37	56	72
Saamiset	13	14	14
Rahoitustuotot ja -kulut	0	0	0
Velat	9	5	9

7. VASTUUSITOUMUKSET

milj. euroa	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Omasta puolesta velan vakuudeksi annetut			
Pantit		1	
Yhteensä	-	1	-
Omasta puolesta sitoumuksiin annetut			
Kiinteistökiinnitykset	26	26	26
Pantit	3	5	3
Vastuusitoumukset ja muut vastuut	47	37	37
Yhteensä	76	68	66
Osakkuusyritysten ja yhteisyritysten puolesta annetut			
Takaukset	4	9	5
Vastuusitoumukset ja muut vastuut	2	1	2
Yhteensä	6	10	7
Muiden puolesta annetut			
Takaukset	18	12	12
Yhteensä	18	12	12
Yhteensä	100	91	85

milj. euroa	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Käyttöleasingvastuut			
Yhden vuoden kuluessa	89	116	106
Yli vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua	227	202	262
Yli viiden vuoden kuluttua	292	191	465
Yhteensä	608	509	833

Konsernin käyttöleasingvastuut liittyvät pääosin vedyn hankintasopimuksiin, laivojen aikarahtaussopimuksiin sekä maa-alue- ja toimistovuokriin.

Muut vastuusitoumukset

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



Tunnuslukujen laskentakaavat

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

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

Osakekohtaiset tunnusluvut

Tulos / osake (EPS)	=		$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden aikana}}$
Oma pääoma / osake	=		$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa}}$
Rahavirta / osake	=		$\frac{\text{Liiketoiminnan nettorahavirta}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden aikana}}$



Ympäristövastuu on yksi yrityksemme perusarvoista. Mitä tiukemmat
ympäristövaatimukset, sen parempi meille. Ja sinulle.

www.nesteoil.fi

The logo consists of the words "NESTE OIL" in a bold, white, sans-serif font. The text is centered horizontally and placed over a background image of a green leaf with visible veins. The leaf image is contained within a rounded rectangular frame.

NESTE OIL