

NESTE OILIN IFRS SIIRTYMÄTIEDOTE

TILINPÄÄTÖKSEEN VAIKUTTAVAT MERKITTÄVIMMÄT MUUTOKSET LASKENTAPERIAATTEISSA

Neste Oil soveltaa IFRS 1-standardin, Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto, sallimia helpotuksia lukuunottamatta sitä, että rahoitusinstrumentit on kirjattu käypään arvoon 1.5.2004 ja uudelleenarvostettu vertailuvuoden 1.5.-31.12.2004 tuloslaskelmassa ja taseessa. Avaavaan taseeseen ei ole kirjattu arvonalentumistappioita.

Merkittävimmät IFRS-muutokset liittyvät seuraaviin standardeihin:

- IAS 17 (Vuokrasopimukset)
- IAS 19 (Työsuhde-etuudet)
- IAS 39 (Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen) sekä IAS 32 (Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot ja esittämistapa)
- IAS 16 (Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet)
- IAS 37 (Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat)
- IAS 2 (Vaihto-omaisuus)
- IAS 23 (Vieraan pääoman menot)

Tiedotteessa esitettyä IFRS:n mukaista taloudellista informaatiota ja laskentaperiaatteita voidaan joutua muuttamaan ennen niiden sisällyttämistä vertailukauden tietoina Neste Oil -konsernin ensimmäiseen, 31.12.2005 päättyvältä tilikaudelta laadittavaan IFRS-tilinpäätökseen. Tämä johtuu IFRS-normistossa meneillään olevista muutoksista, jotka voivat vaikuttaa tilinpäätökseen niissä yhtiöissä, jotka soveltavat IFRS-standardeja vuodesta 2005 lähtien.

IAS 17 (Vuokrasopimukset)

Vuokrasopimukset, jotka siirtävät olennaisilta osin omistamiselle ominaiset riskit ja edut vuokralleottajalle, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi. Nämä sopimukset merkitään taseeseen varoiksi vuokra-ajan alkamisajankohtana määrään, joka vastaa vuokratun hyödykkeen käypää arvoa tai sitä alemmaa vähimmäisvuokrien nykyarvoa sopimuksen syntymishetkellä. Taseeseen merkityt rahoitusleasingillä hankitut hyödykkeet poistetaan taloudellisen pitoajan tai sitä lyhyemmän vuokratukauden aikana. Leasingvelka merkitään taseen korollisiin velkoihin.

Suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaan kaikki vuokrasopimukset luokiteltiin muiksi vuokrasopimuksiksi.

IAS 19 (Työsuhde-etuudet)

Neste Oililla on erilaisia eläkejärjestelyjä kunkin maan paikallisten käytäntöjen mukaisesti. Konsernilla on sekä etuusperusteisia että maksupohjaisia eläkejärjestelyjä. Maksupohjaisiin eläkejärjestelyihin liittyvät eläkemenot kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, johon ne liittyvät.

Etuusperusteisten eläkejärjestelyiden eläkemenot määritellään ennakoituun etuusosoikeusyksikköön perustuvaa menetelmää (projected unit credit method) käyttäen. Eläkelupauksen antamiseen liittyvät eläkemenot kirjataan tuloslaskelmaan kohdistamalla ne niihin tilikausiin, jolloin työsuoritus tapahtuu. Etuusperusteisesta järjestelystä syntyvä vastuu arvostetaan tulevien kassavirtojen nykyarvona, jolloin

diskonttokorkona käytetään juoksuajaltaan eläkevelvoitteen kestoaikaa vastaavien yritysten liikkeeseenlaskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen korkokantaa. Taseeseen merkittävä eläkevelka tai eläkevara on etuuspohjaisesta järjestelystä johtuvan velvoitteen tilinpäätöspäivän nykyarvon ja järjestelyyn kuuluvien varojen tilinpäätöspäivän käyvän arvon erotus. Ennakkoon maksetut eläkemenot esitetään varoina ainoastaan siltä osin, kuin summa on käytettävissä rahana maksettavana palautuksena tai vastaisten maksusuoritusten vähennyksenä.

Etuuspohjaisiin järjestelyihin liittyvät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot on kirjattu IFRS 1:n sallimalla tavalla siirtymäpäivän taseeseen. Eläkemenoon liittyvä korkoelementti on sisällytetty tuloslaskelmassa työsuhte-etuuksista aiheutuviin menoihin.

Suomalainen TEL-järjestelmä, mukaan lukien sen työkyvyttömyysosuus, on käsitelty etuuspohjaisena järjestelmänä, koska TEL:n mukainen työeläketurva on järjestetty pääosin konsernin omassa eläkesäätiössä.

Suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaan kaikki eläkejärjestelyt käsiteltiin maksupohjaisina järjestelyinä.

IAS 39 (Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen) sekä IAS 32 (Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot ja esittämistapa)

Johdannaiset merkitään taseeseen käypään arvoon sinä päivänä, jolloin johdannaissopimus tehdään ja arvostetaan uudelleen käypään arvoon aina kauden lopussa. Arvostuserosta syntyvän voiton tai tappion kirjaamistapa riippuu siitä, onko johdannainen määritetty suojausinstrumentiksi, ja jos on, suojatun kohteen luonteesta. Konserni määrittää tietyt johdannaiset joko: 1) erittäin todennäköisten ennakoitujen liiketoimien suojausiksi (rahavirran suojaus); 2) taseeseen merkittyjen varojen tai velkojen tai taseeseen merkitsemättömien kiinteäehtoisten sitoumusten suojausiksi (käyvän arvon suojaus); tai 3) ulkomaisiin yksiköihin tehtyjen nettosijoitusten suojausiksi.

Niiden rahavirran suojaukseksi määritettyjen johdannaisten käyvän arvon muutokset, joiden suojausvaikutus voidaan osoittaa tehokkaaksi ja jotka täyttävät rahavirran suojauksen ehdot, merkitään omaan pääomaan. Tehottomaan osuuteen liittyvä voitto tai tappio kirjataan välittömästi tuloslaskelmaan. Omaan pääomaan kertyneet käypien arvojen muutokset merkitään tuloslaskelmaan sillä kaudella, jolloin suojattu erä vaikuttaa voittoon tai tappioon, esimerkiksi silloin, kun ennakoitu suojattu myyntitapahtuma toteutuu.

Käyvän arvon suojausiksi määritettyjen ja nämä ehdot täyttävien johdannaisten käypien arvojen muutokset kirjataan tuloslaskelmaan, samoin ne suojatun omaisuuserän tai velan käyvän arvon muutokset, jotka ovat kohdistettavissa suojatulle riskille. Jos johdannaiset eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, käyvän arvon muutos kirjataan tulosvaikutteisesti.

Neste Oilin hintariskin suojaamiseksi solmimat öljyjohdannaissopimukset ovat taloudellisia suojauksia eivätkä ne täytä IAS 39:n suojauslaskennan ehtoja. Kaikki käyvän arvon muutokset kirjataan liikevoittoon.

Valuuttajohdannaissuojauksia käytetään ennakoitujen myynneistä tai ostoista johtuvien liiketapahtumien, taseen varoista tai veloista sekä ulkomaisiin yksiköihin tehdyistä nettosijoituksista johtuvien ennakoitujen rahavirtojen suojaamiseksi. Suojauslaskentaa sovelletaan tulevien rahavirtojen suojaamistarkoituksessa solmittuihin valuuttajohdannaissuojauksiin. Korkojohdannaissuojauksia sovelletaan Shippingin rahoitusleasingvelkoja sovelletaan suojauslaskentaa 1.1.2005 alkaen.

Ulkomaisiin tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten suojaus kirjataan rahavirran suojausten tapaan. Se osa suojausinstrumentin voitosta tai tappiosta, jonka todetaan olevan tehokas, kirjataan omaan pääomaan ja tehoittomaan osuuteen liittyvä voitto tai tappio tuloslaskelmaan. Omaan pääomaan kertyneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan, kun ulkomainen tytäryhtiö myydään.

Suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaan suojaustarkoituksessa solmittujen johdannaissopimusten voitot ja tappiot kirjattiin tuloslaskelmaan, kun suojausten kohteena ollut tuotto tai kulu realisoitui. Avoimia johdannaissopimuksista johtuvia positioita ei kirjattu taseeseen käypään arvoon sopimuksen solmimispäivänä.

IAS 16 (Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet) ja IAS 37 (Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat)

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet esitetään taseessa alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla. Myöhemmin syntyviä menoja sisällytetään hyödykkeen kirjanpitoarvoon tai merkitään taseeseen erillisenä omaisuuseränä ainoastaan silloin, kun on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määriteltävissä. Määräajoin 3-5 vuoden välein öljynjalostamoissa ja muissa tuotantolaitoksissa suoritettavien kunnossapitoseisokkien kulut kirjataan taseeseen ja poistetaan seisokkien välisenä aikana. Muut korjaus- ja kunnossapitokulut kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jolloin ne syntyvät.

Suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaan kunnossapitoseisokkien menot kirjattiin etukäteen taseeseen varaukseksi.

IAS 2 (Vaihto-omaisuus)

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoon tai sitä alempaan nettorealisointiarvoon. Hankintameno määritellään FIFO-periaatteella. Valmiiden tuotteiden ja keskeneräisen tuotannon hankintameno muodostuu raaka-aineista, välittömistä työsuorituksista johtuvista menoista, muista välittömistä menoista sekä valmistuksen kiinteistä yleismenoista, jotka perustuvat laitoksen normaaliin toiminta-asteeseen. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta vähennettynä myynnin välittömillä menoilla.

Suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaan valmistuksen kiinteitä yleismenoja ei sisällytetty valmiiden tuotteiden ja keskeneräisen tuotannon arvoon.

IAS 23 (Vieraan pääoman menot)

Vieraan pääoman menot kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Poikkeuksena on tilanne, jossa, ne välittömästi johtuvat jäljempänä kuvatut ehdot täyttävän hyödykkeen rakentamisesta, jolloin ne aktivoidaan osana kyseisen hyödykkeen hankintamenoa. Seuraavien ehtojen täytyessä vieraan pääoman menot aktivoidaan osaksi hyödykkeen hankintamenoa: (a) vieraan pääoman menot johtuvat investoinnista, jonka arvo ylittää EUR 100 miljoonaa, (b) investoinnin valmiiksi saattaminen kestää yli 18 kuukautta, (c) kyseessä on uusinvestointi.

Suomalaisen kirjanpitoikäytännön mukaan vieraan pääoman menoja ei aktivoitu.

Muutokset luokitteluissa

Tietyt osakeomistukset, jotka suomalaisessa tilinpäätöskäytännössä on yhdistelty osakkuusyhtiöinä pääomaosuusmenetelmällä, luokitellaan IFRS:n mukaan yhteisyrityksiksi. Nämä yhteisyritykset yhdistellään myös IFRS-tilinpäätöksessä pääomaosuusmenetelmällä. Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta esitetään tuloslaskelmassa liikevoiton alapuolella.

Raakaöljyn kalliovarastojen pohjat on luokiteltu vaihto-omaisuudesta aineellisiin hyödykkeisiin. Tietyt vähemmistöosakeomistukset on luokiteltu myytävissä oleviksi rahoitusvaroiksi. Nämä omaisuuserät arvostetaan käypään arvoon ja muutos käyvässä arvossa kirjataan omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon. Julkista noteerausta vaille olevat osakeomistukset, joiden käypä arvo ei ole luotettavasti selvitettävissä, kirjataan alkuperäiseen hankintamenuon.

IFRS-siirtymän vaikutukset on esitetty seuraavassa vuoden 2004 vuosineljänneksittäin esitetyssä konsernituloslaskelmassa ja -taseessa, tilikauden tuloksen ja oman pääoman täsmäytyslaskelmissa sekä niiden tase-erien, joihin IFRS-siirtymä on vaikuttanut, erittelyissä.

Konsernin tuloslaskelma

M€	Liite	FAS	IFRS	IFRS	FAS	IFRS	IFRS	FAS	IFRS	IFRS
		1.5.- 30.6.2004	siirtymän vaikutus	1.5.- 30.6.2004	1.5.- 30.9.2004	siirtymän vaikutus	1.5.-30.9.2004	31.12.2004	siirtymän vaikutus	1.5.- 31.12.2004
Liikevaihto		1 254		1 254	3 340		3 340	5 454		5 454
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta		7	-7	0	25	-25	0	32	-32	0
Liiketoiminnan muut tuotot		8	-1	7	14	16	30	20	27	47
Materiaalit ja palvelut		-1 001	4	-997	-2 761	6	-2 755	-4 468	6	-4 462
Henkilöstökulut		-37	2	-35	-87	4	-83	-142	1	-141
Poistot ja arvonalentumiset		-20	-4	-24	-50	-8	-58	-81	-14	-95
Muut liiketoiminnan kulut		-73	1	-72	-180	5	-175	-324	7	-317
Liikevoitto		138	-5	133	301	-2	299	491	-5	486
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta		0	7	7	0	25	25	0	32	32
Rahoituskulut, netto		-2	2	0	-6	2	-4	-10	12	2
Annettu konserniavustus*		0	0	0	0	0	0	-411	0	-411
Voitto ennen veroja		136	4	140	295	25	320	70	39	109
Välittömät verot		-20	4	-16	-59	-2	-61	18	-6	12
Tilikauden voitto	1	116	8	124	236	23	259	88	33	121
Jakautuminen:										
Emoyhtiön omistajille		116	8	124	235	23	258	86	33	119
Vähemmistölle		0		0	1		1	2		2
		116	8	124	236	23	259	88	33	121
Tulos / osake laskettuna emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluvan voiton perusteella (€ / osake) **				0,48			1,01			1,60

* Konserniavustus on maksettu emoyhtiölle, Fortum Oyj:lle, sillä Neste Oil kuului Fortum-konserniin vuonna 2004.

Fortum-konsernin sisällä suomalaisten konserniyhtiöiden voitot ja tappiot yhdistettiin konserniavustuksilla verosyistä.

** Tulos/osake -tunnuslukua laskettaessa konserniavustusta ei ole vähennetty tilikauden voitosta. Sen sijaan EUR 119 miljoonan verokulu on vähennetty. Tämä summa vastaa sitä verojen lisäystä, jonka Neste Oil olisi maksanut, jos Fortum Oyj:lle ei olisi annettu konserniavustusta.

Konsernin tase

M€	Liite	FAS	IFRS	IFRS	FAS	IFRS	IFRS
		1.5.2004	siirtymän vaikutus	1.5.2004	30.6.2004	siirtymän vaikutus	30.6.2004
VASTAAVAA							
Pitkäaikaiset varat							
Aineettomat hyödykkeet	2	27	1	28	27	1	28
Aineelliset hyödykkeet	3	1 241	154	1 395	1 250	150	1 400
Osuudet osakkuusyrityksissä ja yhteisyrityksissä		116	0	116	123	0	123
Pitkäaikaiset korolliset saamiset		73	0	73	70	0	70
Eläkesaaminen	4	0	43	43	0	46	46
Laskennallinen verosaaminen	13	16	-11	5	16	-11	5
Muut pitkäaikaiset saamiset	5	18	6	24	19	9	28
		1 491	193	1 684	1 505	195	1 700
Lyhytaikaiset varat							
Vaihto-omaisuus	6	329	-5	324	388	-3	385
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7	636	39	675	564	28	592
Konsernitilisaamiset		13	0	13	21	0	21
Rahat ja pankkisaamiset		101	0	101	67	0	67
		1 079	34	1 113	1 040	25	1 065
Vastaavaa yhteensä		2 570	227	2 797	2 545	220	2 765
OMA PÄÄOMA							
Emoyhteisön omistajille kuuluva oma pääoma							
Osakepääoma ja muu oma pääoma		49	2	51	49	8	57
Edellisten tilikausien voitto		730	65	795	730	66	796
Tilikauden voitto		0	0	0	116	8	124
Emoyhtiön osakkeenomistajille oma pääoma		779	67	846	895	82	977
Vähemmistöosuus		3	0	3	5	0	5
Oma pääoma yhteensä	8		67	849		82	982
VELAT							
Pitkäaikaiset velat							
Korolliset velat	9	907	123	1 030	671	121	792
Laskennallinen verovelka	13	163	27	190	146	26	172
Varaukset	10	63	-40	23	62	-42	20
Muut pitkäaikaiset velat	11	3	17	20	3	13	16
		1 136	127	1 263	882	118	1 000
Lyhytaikaiset velat							
Korolliset velat	9	27	6	33	16	6	22
Ostovelat ja muut velat	12	625	27	652	747	14	761
		652	33	685	763	20	783
Velat yhteensä		1 788	160	1 948	1 645	138	1 783
Oma pääoma ja velat yhteensä		2 570	227	2 797	2 545	220	2 765

M€	Liite	FAS	IFRS	IFRS	FAS	IFRS	IFRS
		30.9.2004	siirtymän vaikutus	30.9.2004	31.12.2004	siirtymän vaikutus	31.12.2004
VASTAAVAA							
Pitkäaikaiset varat							
	2	26	2	28	27	3	30
Aineettomat hyödykkeet							
Aineelliset hyödykkeet	3	1 290	148	1 438	1 373	137	1 510
Osuudet osakkuusyrityksissä ja yhteisyrityksissä		133	0	133	140	0	140
Pitkäaikaiset korolliset saamiset		70	0	70	68	0	68
Eläkesaaminen	4	0	49	49	0	45	45
Laskennallinen verosaaminen	13	17	-12	5	30	-13	17
Muut pitkäaikaiset saamiset	5	19	21	40	18	10	28
		1 555	208	1 763	1 656	182	1 838
Lyhytaikaiset varat							
Vaihto-omaisuus	6	467	-3	464	420	-5	415
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7	660	44	704	578	88	666
Konsernitilisaamiset		35	0	35	124	0	124
Rahat ja pankkisaamiset		62	0	62	60	0	60
		1 224	41	1 265	1 182	83	1 265
Vastaavaa yhteensä		2 779	249	3 028	2 838	265	3 103
OMA PÄÄOMA							
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma							
Osakepääoma ja muu oma pääoma		49	8	57	49	34	83
Edellisten tilikausien voitto		730	66	796	725	66	791
Tilikauden voitto		235	23	258	86	33	119
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma		1 014	97	1 111	860	133	993
Vähemmistöosuus		5	0	5	5	0	5
Oma pääoma yhteensä	8		97	1 116		133	998
VELAT							
Pitkäaikaiset velat							
Korolliset velat	9	689	118	807	616	99	715
Laskennallinen verovelka	13	146	31	177	151	42	193
Varaukset	10	65	-46	19	74	-48	26
Muut pitkäaikaiset velat	11	6	18	24	6	15	21
		906	121	1 027	847	108	955
Lyhytaikaiset velat							
Korolliset velat	9	38	6	44	433	5	438
Ostovelat ja muut velat	12	816	25	841	693	19	712
		854	31	885	1 126	24	1 150
Velat yhteensä		1 760	152	1 912	1 973	132	2 105
Oma pääoma ja velat yhteensä		2 779	249	3 028	2 838	265	3 103

1. Emoyhtiön omistajille kuuluvan tilikauden voiton täsmäytyslaskelma

	1.5.-30.6. 2004	1.5.-30.9. 2004	1.5.-31.12. 2004
Tilikauden voitto, FAS	116	235	86
Rahoitusinstrumentit	0	8	14
Vuokrasopimukset	2	6	15
Työsuhde-etuudet	3	5	3
Seisokkikulut	1	0	-2
Aktivoidut korot	0	1	2
Kiinteiden kustannusten aktivoiminen vaihto-omaisuut	2	2	0
Muut	0	1	1
Tilikauden voitto, IFRS	124	258	119

2. Aineettomat oikeudet

Aineettomien oikeuksien lisäys johtuu liikearvon poistojen peruuttamisesta.

3. Aineelliset hyödykkeet

Aineellisten hyödykkeiden kasvu johtuu laivojen vuokrasopimuksista, jotka on luokiteltu rahoitusleasingsopimuksiksi (31.12.2004 EUR122 miljoonaa), aktivoiduista seisokkikuluista (31.12.2004 EUR 12 miljoonaa, arvonkorotusten kertyneistä poistoista (31.12.2004 EUR -13 miljoonaa), raakaöljyn kalliovarastojen pohjien luokittelusta aineellisiin hyödykkeisiin (31.12.2004 EUR 13 miljoonaa) sekä aktivoiduista korkomenoista (31.12.2004 EUR 2 miljoonaa).

4. Eläkesaaminen

Eläkesaaminen on etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen varojen arvo vastaavan eläkevelvoitteen ylittävältä osalta. Eläkesaaminen liittyy pääosin konsernin suomalaiseen eläkesäätiöön.

5. Muut pitkäaikaiset saamiset

Muut pitkäaikaiset saamiset kasvavat pitkäaikaisten johdannaissopimusten taseeseen kirjauksen johdosta.

6. Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuuden arvo pienenee, kun raakaöljyn kalliovarastojen pohjat luokitellaan aineellisiksi hyödykkeiksi (31.12.2004 EUR13 miljoonaa). Vaihto-omaisuuden arvoa kasvattaa valmistuksen kiinteiden yleiskulujen aktivointi (31.12.2004 EUR 8 miljoonaa)

7. Lyhytaikaiset saamiset

Lyhytaikaiset saamiset kasvavat johdannaissopimusten taseeseen kirjauksen johdosta.

8. Oma pääoma

	1.5.2004	30.6.2004	30.9.2004	31.12.2004
Oma pääoma, FAS	779	895	1 014	860
Vähemmistöosuus FAS	3	5	5	5
Rahoitusinstrumentit	1	7	16	48
Vuokrasopimukset	0	2	6	14
Työsuhde-etuudet	31	34	36	34
Seisokkikulut	48	49	48	46
Arvonkorotukset	-17	-16	-16	-16
Muut	4	6	7	7
Oma pääoma, IFRS	849	982	1 116	998

9. Korolliset velat

Pitkäaikaiset korolliset velat kasvavat EUR 99 miljoonalla ja lyhytaikaiset korolliset velat EUR 5 miljoonalla (31.12.2004), kun rahoitusleasingvelat kirjataan taseeseen.

10. Varaukset

Varaukset pienenevät EUR 48 miljoonalla (31.12.2004), kun suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaan kirjatut seisokkikuluvaraukset puretaan taseesta.

11. Muut pitkäaikaiset velat

Muut pitkäaikaiset velat kasvavat pitkäaikaisten johdannaissopimusten taseeseen kirjauksen johdosta.

12. Muut lyhytaikaiset velat

Lyhytaikaiset velat kasvavat johdannaissopimusten taseeseen kirjauksen johdosta.

13. Laskennalliset verot

Laskennalliset verot on kirjattu kaikista väliaikaisista eroista IAS 12 (Tuloverot) mukaisesti.

2005 laskentaperiaatteet: päästöoikeudet

Neste Oil soveltaa IFRIC-tulkintaa nro 3 päästöoikeuksia koskevana laskentaperiaatteenaan 1.1.2005 alkaen. Saadut päästöoikeudet kirjataan taseeseen aineettomiin oikeuksiin ja vastaava saatu avustus kirjataan taseeseen tuloennakoksi. Avustus tuloutetaan tuloslaskelmassa systemaattisesti vuosina 2005-2007, joihin saadut päästöoikeudet kohdistuvat. Hiilidioksidipäästöistä johtuvat menot kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jolloin ne syntyvät ja vastaava velka palauttaa päästöoikeudet kirjataan taseeseen menojen syntymishetken käypään arvoon. Velan arvossa tapahtuvat muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Neste Oil on valinnut IAS 38 (Aineettomat oikeudet) salliman vaihtoehdoisen menettelytavan uudelleen arvostaa aineettomiin oikeuksiin sisältyvät päästöoikeudet käypään arvoon, kun päästöoikeuksien käypä arvo ylittää niiden alkuperäisen hankintamenon.

Arvonmuutos kirjataan omaan pääomaan. Arvonalentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan, jos käypä arvo on kirjanpitoarvoa alempi.

Neste Oil julkistaa ensimmäisen IFRS:n mukaisen tammi-maaliskuun 2005 osavuosikatsauksen 3.5.2005.

Liitteet:

Tunnusluvut vuosineljänneksittäin tilikaudelta 1.5.-31.2004

Kassavirtalaskelmat vuosineljänneksittäin tilikaudelta 1.5.-31.2004

Yhdistellyt carve-out ¹ tuloslaskelmat ja kassavirtalaskelmat vuosineljänneksittäin tilikaudelta 1.1.-31.12.2004

Yhdistellyt carve-out segmenttitiedot vuosineljänneksittäin tilikaudelta 1.1.-31.12.2004

¹ Neste Oil yhtiöitettiin jakautumisen seurauksena 1.5.2004. Yhtiön yhdistelty carve-out tilinpäätös 31.12.2004 päättyneeltä tilikaudelta käsittää Fortum -konsernin öljyliiketoiminnan, joka siirrettiin Neste Oil -konserniin jakautumisessa. Tämä yhdistelty carve-out tilinpäätös on johdettu Fortum -konsernin tilintarkastetuista konsernitilinpäätöksistä ja kirjanpitoaineistosta. Carve-out tilinpäätöksessä esitetty taloudellinen informaatio ei välttämättä kuvaa konsernin toiminnan tulosta, rahoitusasemaa, oman pääoman muutoksia ja kassavirtaa tulevaisuudessa, eikä myöskään sitä, mitä nämä olisivat olleet, jos Yhtiö olisi toiminut erillisinä juridisinä kokonaisuuksina esitettynä ajankohtana.

Tunnusluvut vuosineljänneksittäin

	IFRS	IFRS	IFRS
	30.6.2004	30.9.2004	31.12.2004
Sijoitettu pääoma, MEUR	1 796	1 967	2 151
Korollinen nettovelka, MEUR	747	789	969
Investoinnit käyttöomaisuuteen ja osakkeisiin, MEUR	30	105	229
Sijoitetun pääoman tuotto, %	44,1	38,8	40,3
Oman pääoman tuotto, %	75,2	58,8	19,7
Omavaraisuusaste, %	35,5	36,9	32,2
Oma pääoma/osake, EUR	3,81	4,33	3,87
Velkaantumisaste (gearing), %	76,1	70,7	97,0
Velkaantumisaste (leverage ratio), %	43,2	41,4	49,3

Kassavirtalaskelmat vuosineljänneksittäin

MEUR	FAS	IFRS	FAS	IFRS	FAS	IFRS
	1.5.- 30.6.2004	1.5.- 30.6.2004	1.5.- 30.9.2004	1.5.- 30.9.2004	1.5.- -31.12.2004	1.5.- 31.12.2004
Liiketoiminnan kassavirta						
Voitto ennen veroja	136	140	295	320	481	520
Oikaisut yhteensä	8	8	27	9	63	28
Käyttöpääoman muutos	87	84	-25	-29	6	7
Liiketoiminnan kassavirta ennen rahoituseriä ja veroja	231	232	297	300	550	555
Rahoituskulut, netto	1	1	11	11	7	8
Maksetut välittömät verot	-2	-2	-22	-22	-1	-1
Liiketoiminnan kassavirta	230	231	286	289	556	562
Investoinnit käyttöomaisuuteen	-30	-30	-102	-103	-225	-227
Ostetut osakkeet			-2	-2	-2	-2
Käyttöomaisuuden myynnit	1	1	6	6	13	13
Myydyt osakkeet	7	7	7	7	7	7
Muiden sijoitusten muutos	13	13	-5	-5	24	24
Kassavirta ennen rahoitusta	221	222	190	192	373	377
Lainojen nettomuutos	-247	-248	-206	-208	-299	-303
Rahavarojen nettomuutos,	-26	-26	-16	-16	74	74
(+) lisäys / (-) vähennys						

Yhdistellyt carve-out tuloslaskelmat vuosineljänneksittäin

M€	FAS 1.1.- 31.3.2004	IFRS 1.1.- 31.3.2004	FAS 1.1.- 30.6.2004	IFRS 1.1.- 30.6.2004	FAS 1.1.- 30.9.2004	IFRS 1.1.- 30.9.2004	FAS 1.1.- 31.12.2004	IFRS 1.1.- 31.12.2004
Liikevaihto	1 710	1 710	3 710	3 710	5 801	5 801	7 909	7 909
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tulokse:	3	0	11	0	29	0	36	0
Liiketoiminnan muut tuotot	6	11	24	31	29	52	37	72
Materiaalit ja palvelut	-1 382	-1 375	-2 887	-2 879	-4 653	-4 643	-6 439	-6 428
Henkilöstökulut	-54	-52	-110	-106	-159	-152	-214	-211
Poistot ja arvonalentumiset	-27	-32	-57	-68	-86	-101	-118	-139
Muut liiketoiminnan kulut	-119	-116	-326	-322	-437	-430	-499	-490
Liikevoitto	137	146	365	366	524	527	712	713
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tulokse:	0	3	0	11	0	29	0	36
Rahoituskulut, netto	2	-2	7	5	9	6	10	18
Voitto ennen veroja	139	147	372	382	533	562	722	767
Välittömät verot	-33	-35	-76	-74	-112	-115	-150	-157
Tilikauden tulos	106	112	296	308	421	447	572	610
Jakautuminen:								
Emoyhtiön omistajille	106	112	296	308	420	446	570	608
Vähemmistölle	0	0	0	0	1	1	2	2
	106	112	296	308	421	447	572	610
Tulos / osake laskettuna emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluvan voiton perusteella (€ / osake)		0,44		1,20		1,74		2,37

Yhdistellyt carve-out kassavirtalaskelmat vuosineljänneksittäin

MEUR	FAS 1.1.-31.3.2004	IFRS 1.1.- 31.3.2004	FAS 1.1.-30.6.2004	IFRS 1.1.-30.6.2004	FAS 1.1.-30.9.2004	IFRS 1.1.- 30.9.2004	FAS 1.1.- 31.12.2004	IFRS 1.1.- 31.12.2004
Liiketoiminnan kassavirta								
Voitto ennen veroja	139	147	372	382	533	562	722	767
Oikaisut, yhteensä	30	28	33	28	46	26	76	38
Käyttöpääoman muutos	-36	-39	-42	-40	-146	-146	-123	-118
Liiketoiminnan kassavirta ennen rahoituseriä ja veroja	133	136	363	370	433	442	675	687
Rahoituskulut, netto	0	-1	2	1	16	16	16	16
Maksetut välittömät verot	-21	-21	-47	-47	-68	-68	-166	-166
Liiketoiminnan kassavirta	112	114	318	324	381	390	525	537
Investoinnit käyttöomaisuuteen	-50	-50	-118	-119	-190	-192	-310	-313
Ostetut osakkeet	0	0	0	0	-3	-3	-3	-3
Käyttöomaisuuden myynnit	8	8	18	18	23	23	29	29
Myydyt osakkeet	0	0	7	7	7	7	8	8
Muiden sijoitusten muutos	-5	-5	4	4	-11	-11	2	2
Kassavirta ennen rahoitusta	65	67	229	234	207	214	251	260
Lainojen nettomuutos	2		-11	-16	10	3	-3	-12
Kassavirran ylijäämä	67	67	218	218	217	217	248	248

Yhdistellyt carve-out segmenttitiedot vuosineljänneksittäin

KONSERNIN LIIKEVAIHTO

MEUR	IFRS 1.1.- 31.12.2004	IFRS 1.1.- 30.9.2004	IFRS 1.1.- 30.6.2004	IFRS 1.1.- 31.3.2004	FAS 1.1.- 31.12.2004	FAS 1.1.- 30.9.2004	FAS 1.1.- 30.6.2004	FAS 1.1.- 31.3.2004
Öljynjalostus	6 306	4 579	2 938	1 303	6 306	4 579	2 938	1 303
- sisäinen myynti	955	667	414	175	955	667	414	175
Öljyn vähittäismyynti	2 374	1 763	1 097	531	2 374	1 763	1 097	531
- sisäinen myynti	8	6	4	3	8	6	4	3
Shipping	339	248	179	101	339	248	179	101
- sisäinen myynti	147	116	86	47	147	116	86	47
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0
- sisäinen myynti	0	0	0	0	0	0	0	0
Eliminoinnit	-1 110	-789	-504	-225	-1 110	-789	-504	-225
Yhteensä	7 909	5 801	3 710	1 710	7 909	5 801	3 710	1 710

KONSERNIN LIIKEVOITTO ei sisällä osuutta osakkuus- eikä yhteisyritysten voitosta

MEUR	IFRS 1.1.- 31.12.2004	IFRS 1.1.- 30.9.2004	IFRS 1.1.- 30.6.2004	IFRS 1.1.- 31.3.2004	FAS 1.1.- 31.12.2004	FAS 1.1.- 30.9.2004	FAS 1.1.- 30.6.2004	FAS 1.1.- 31.3.2004
Öljynjalostus	562	410	281	101	546	391	274	92
Öljyn vähittäismyynti	60	47	31	7	53	44	28	6
Shipping	113	86	64	45	99	76	62	43
Muut	-21	-15	-9	-6	-21	-15	-9	-6
Eliminoinnit	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Yhteensä	713	527	366	146	676	495	354	134

FAS liikevoitto ei ole vertailukelpoinen aikaisemmin julkaistun kanssa. Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten voitosta on siirretty pois liikevoitosta.

KONSERNIN POISTOT JA ARVONALENTUMISET

MEUR	IFRS 1.1.- 31.12.2004	IFRS 1.1.- 30.9.2004	IFRS 1.1.- 30.6.2004	IFRS 1.1.- 31.3.2004	FAS 1.1.- 31.12.2004	FAS 1.1.- 30.9.2004	FAS 1.1.- 30.6.2004	FAS 1.1.- 31.3.2004
Öljynjalostus	94	69	46	22	76	56	37	18
Öljyn vähittäismyynti	27	20	14	6	30	22	15	7
Shipping	18	13	8	4	12	8	5	2
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0
Eliminoinnit	0	0	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	139	101	68	32	118	86	57	27

OSUUS OSAKKUUS- JA YHTEISYRITYSTEN VOITOSTA

MEUR	IFRS 1.1.- 31.12.2004	IFRS 1.1.- 30.9.2004	IFRS 1.1.- 30.6.2004	IFRS 1.1.- 31.3.2004	FAS 1.1.- 31.12.2004	FAS 1.1.- 30.9.2004	FAS 1.1.- 30.6.2004	FAS 1.1.- 31.3.2004
Öljynjalostus	27	20	6	0	27	20	6	0
Öljyn vähittäismyynti	-5	-3	-2	0	-5	-3	-2	0
Shipping	0	0	0	0	0	0	0	0
Muut	14	12	7	3	14	12	7	3
Eliminoinnit	0	0	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	36	29	11	3	36	29	11	3

SIDOTTU PÄÄOMA

MEUR	IFRS				FAS			
	31.12.2004	30.9.2004	30.6.2004	31.3.2004	31.12.2004	30.9.2004	30.6.2004	31.3.2004
Öljynjalostus	1 415	1 327	1 229	1 233	1 266	1 199	1 111	1 105
Öljyn vähittäismyynti	302	329	283	280	296	328	281	280
Shipping	336	318	291	296	193	176	158	137
Muut	13	3	10	15	13	8	10	15
Eliminoinnit	-3	0	-3	-3	-3	-2	-3	-3
Yhteensä	2 063	1 977	1 810	1 821	1 765	1 709	1 557	1 534

LIKEVAIHTO NELJÄNNEKSITTÄIN

MEUR	IFRS				FAS			
	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004
Öljynjalostus	1 727	1 641	1 635	1 303	1 727	1 641	1 635	1 303
- sisäinen myynti	288	253	239	175	288	253	239	175
Öljyn vähittäismyynti	611	666	566	531	611	666	566	531
- sisäinen myynti	2	2	1	3	2	2	1	3
Shipping	91	69	78	101	91	69	78	101
- sisäinen myynti	31	30	39	47	31	30	39	47
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0
Eliminoinnit	-321	-285	-279	-225	-321	-285	-279	-225
Yhteensä	2 108	2 091	2 000	1 710	2 108	2 091	2 000	1 710

LIKEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

MEUR	IFRS				FAS			
	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004
Öljynjalostus	152	129	180	101	155	117	182	92
Öljyn vähittäismyynti	13	16	24	7	9	16	22	6
Shipping	27	22	19	45	23	14	19	43
Muut	-6	-6	-3	-6	-6	-6	-3	-6
Eliminoinnit	0	0	0	-1	0	0	0	-1
Yhteensä	186	161	220	146	181	141	220	134

FAS liikevoitto ei ole vertailukelpoinen aikaisemmin julkaistun kanssa. Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten voitosta on siirretty pois liikevoitosta.

KONSERNIN POISTOT JA ARVONALENTUMISET NELJÄNNEKSITTÄIN

MEUR	IFRS				FAS			
	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004
Öljynjalostus	25	23	24	22	20	19	19	18
Öljyn vähittäismyynti	8	6	8	6	8	7	8	7
Shipping	5	5	4	4	4	3	3	2
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0
Eliminoinnit	0	0	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	38	34	36	32	32	29	30	27

OSUUS OSAKKUUS- JA YHTEISYRITYSTEN VOITOSTA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

MEUR	IFRS				FAS			
	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004	IV/2004	III/2004	II/2004	I/2004
Öljynjalostus	7	14	6	0	7	14	6	0
Öljyn vähittäismyynti	-2	-1	-2	0	-2	-1	-2	0
Shipping	0	0	0	0	0	0	0	0
Muut	2	5	4	3	2	5	4	3
Eliminoinnit	0	0	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	7	18	8	3	7	18	8	3