

Osavuosisikatsaus
tammi-syyskuu 2007

NESTE OILIN OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-SYYSKUU 2007

– Kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 159 miljoonaa euroa

Kolmas neljännes lyhyesti:

- Vertailukelpoinen liikevoitto 159 miljoonaa euroa (Q3/06: 202 milj.)
- Liikevoitto 180 miljoonaa euroa (Q3/06: 254 milj.)
- Osakekohtainen tulos 0,52 euroa (Q3/06: 0,72 euroa)
- Öljynjalostuksen vertailukelpoinen liikevoitto 154 miljoonaa euroa (Q3/06: 183 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 22 miljoonaa euroa (Q3/06: 22 milj.) ja Shippingin –2 miljoonaa euroa (Q3/06: 4 milj.)
- Jalostusmarkkinat olivat heikommät kuin vertailukaudella
- Porvoon uusi diesellinja vaikutti positiivisesti kokonaisjalostusmarginaaliin, joka oli 10,20 dollaria barreilta (Q3/06: 10,80)
- Ensimmäiset erät uusiutuvista raaka-aineista valmistettua NExBTL -dieseliä toimitettiin asiakkaille

Toimitusjohtaja Risto Rinne:

"Kolmannella neljänneksellä markkinat olivat hyvin vaihtelevat ja haastavat erityisesti Öljynjalostukselle ja Shippingille. Lisäksi käynnistimme jakson aikana kahta uutta tuotantoyksikköä. Näistä tekijöistä huolimatta tuloksemme oli tyydyttävä."

"Uusi diesellinja osoitti jo pystyvänsä odottamaamme positiiviseen kokonaisjalostusmarginaalia parantavaan vaikutukseen, vaikka linja oli käynnissä vain osan neljänneksestä. Hiljattain ilmenneet venttiiliongelmät on nyt korjattu ja linjaa käynnistetään parhaillaan."

"Biodieselissä olemme kohdanneet kaksi haastetta, jotka liittyvät uuteen ainutlaatuiseseen teknologiaan sekä vastuullisesti tuotettuun raaka-aineeseen. Teknologian on nyt todistettu toimivan ja ensimmäiset tuote-erät on toimitettu asiakkaille. Käytämme tuotannossamme useita raaka-aineita ja niiden vastuullisuuden varmistamiseksi tehtävä työ jatkuu. Siihen kuuluu käytetyn palmuöljyn jäljitettävyyden kasvupaikalta tehtaallemme sekä kestävän kehityksen mukaisen tuotannon sertifiointijärjestelmien rakentaminen."

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Risto Rinne, puh. 010 458 4990

Talous- ja rahoitusjohtaja Petri Pentti, puh. 010 458 4490

Tiedotustilaisuus ja puhelinkonferenssi

Kolmannen neljänneksen tulosta käsittelevä suomenkielinen lehdistötilaisuus järjestetään tänään 30.10.2007 kello 11.30 Hotelli Kämpin Peilisalissa osoitteessa Pohjoisesplanadi 29, Helsinki. Esitysmateriaali löytyy yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.nesteoil.fi.

Englanninkielinen puhelinkonferenssi sijoittajille ja analyytikoille pidetään tänään 30.10.2007 kello 15.00. Puhelinkonferenssia voi seurata suorana yhtiön internetsivuilta osoitteessa www.nesteoil.com. Puheluun voi osallistua soittamalla numeroon +44 (0)20 3023 4426. Puhelun nauhoite on kuunneltavissa viiden päivän ajan numerossa +44 (0)20 8196 1998, koodi 725434.

NESTE OILIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2007

Tilintarkastamaton

Suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2006 kolmannen neljänneksen tietoihin, ellei toisin mainita.

AVAINLUVUT

Miljoonaa euroa, ellei toisin mainita.

	7–9/07	7–9/06	1–9/07	1–9/06	2006	Viim. 12 kk
Liikevaihto	2 978	3 464	8 642	9 778	12 734	11 598
Liikevoitto ennen poistoja	235	292	797	800	1 007	1 004
Poistot ja arvonalentumiset	55	38	139	113	153	179
Liikevoitto	180	254	658	687	854	825
Vertailukelpoinen liikevoitto*	159	202	542	510	597	629
Tulos ennen veroja	168	246	633	676	841	798
Osakekohtainen tulos, euroa	0,52	0,72	1,86	1,92	2,46	2,39
Käyttöomaisuusinvestoinnit ja sijoitukset osakkeisiin	59	139	236	384	535	387
Liiketoiminnan kassavirta	-32	248	321	376	512	457

	30.9. 2007	30.9. 2006	31.12. 2006	Viim. 12 kk
Oma pääoma	2 331	1 941	2 097	-
Korolliset nettovelat	879	850	722	-
Sijoitettu pääoma	3 265	2 902	2 890	3 265
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja (ROCE), %	28,5	34,1	31,9	26,8
Keskimääräisen sijoitetun pääoman tuotto verojen jälkeen (ROACE), %	-	-	15,4	15,8
Oman pääoman tuotto (ROE), %	28,7	37,3	34,3	28,9
Oma pääoma/osake, euroa	9,10	7,54	8,15	-
Kassavirta/osake, euroa	1,25	1,46	2,00	1,79
Omavaraisuusaste, %	49,4	43,0	48,4	-
Velan osuus kokonaispääomasta, %	27,4	30,5	25,6	-
Velkaantumisaste (gearing), %	37,7	43,8	34,4	-

* Vertailukelpoinen liikevoitto on laskettu vähentämällä varastovoitot/-tappiot, omaisuuden myyntivoitot/-tappiot sekä öljy- ja rahtijohdannaisten käypien arvojen muutos raportoidusta liikevoitosta.

Konsernin kolmannen neljänneksen tulos

Neste Oilin kolmannen neljänneksen liikevaihto oli 2 978 miljoonaa euroa (3 464 milj.). Liikevaihdon pienentyminen 14 prosentilla johtui pääasiassa Eastex Crude Companyn omistusosuuden aiemmin tänä vuonna tapahtuneesta myynnistä. Ilman sen vaikutusta liikevaihto olisi pysynyt suurin piirtein ennallaan.

Konsernin liikevoitto oli 180 miljoonaa euroa (254 milj.). Liikevoittoon sisältyy –15 miljoonaa euroa (18 milj.) öljyjohdannaisten realisoitumatonta arvomuutosta ja 36 miljoonaa euroa (–61 milj.) varastovoittoja.

Kolmannen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 159 miljoonaa euroa, mikä on noin 21 prosenttia vähemmän kuin edellisen vuoden vastaavalla jaksolla (202 milj.). Merkittävimmin laskuun vaikuttivat alentunut kokonaisjalostusmarginaali, heikentynyt Yhdysvaltain dollari sekä matalat raakaöljyrahdit. Negatiivisesti vaikuttivat lisäksi kasvuprojekteihin liittyvien kiinteiden kulujen kasvu ja suuremmat poistot. Euroopan komissio määräsi Neste Oilin osakkuusyhtiö Nynäs Petroleumille sakon, jolla oli 5 miljoonan euron negatiivinen vaikutus.

Öljynjalostuksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 154 miljoonaa euroa (183 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 22 miljoonaa euroa (22 milj.) ja Shippingin –2 miljoonaa euroa (4 milj.).

Kolmannen neljänneksen tulos ennen veroja oli 168 miljoonaa euroa (246 milj.) ja voitto 132 miljoonaa euroa (186 milj.). Osakekohtainen tulos oli 0,52 euroa (0,72).

Konsernin tammi–syyskuun tulos

Konsernin liikevaihto tammi–syyskuulta 2007 oli yhteensä 8 642 miljoonaa euroa (1–9/06: 9 778 milj.).

Yhdeksän kuukauden liikevoitto oli 658 miljoonaa euroa (1–9/06: 687 milj.) ja vertailukelpoinen liikevoitto 542 miljoonaa euroa (1–9/06: 510 milj.). Vertailukelpoiseen liikevoittoon vaikutti positiivisesti korkea kokonaisjalostusmarginaali ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Öljynjalostuksen yhdeksän ensimmäisen kuukauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 493 miljoonaa euroa (1–9/06: 455 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 49 miljoonaa euroa (1–9/06: 49 milj.) ja Shippingin 31 miljoonaa euroa (1–9/06: 31 milj.).

Tulos ennen veroja oli 633 miljoonaa euroa (1–9/06: 676 milj.) ja voitto 477 miljoonaa euroa (1–9/06: 496 milj.). Osakekohtainen tulos oli 1,86 euroa (1–9/06: 1,92).

Liiketoimintansa pääomavaltaisuuden vuoksi Neste Oil käyttää tärkeimpänä taloudellisena mittarina keskimääräisen sijoitetun pääoman tuottoa verojen jälkeen (ROACE). Kahdentoista kuukauden kumulatiivinen ROACE oli syyskuun lopussa 15,8 % (tilivuosi 2006: 15,4 %).

	7–9/07	7–9/06	1–9/07	1–9/06	Viim. 12 kk	2006
VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO	159	202	542	510	629	597
– avointen öljyjohdannaisten positioiden käypien arvojen muutokset	–15	18	–9	8	–26	–9
– varastovoitot/-tappiot	36	–61	120	42	134	56
– kiinteän omaisuuden myyntivoitot/- tappiot	0	95	5	127	88	210
LIIKEVOITTO	180	254	658	687	825	854

Investoinnit

Neste Oilin investoinnit tammi–syyskuussa 2007 olivat yhteensä 236 miljoonaa euroa (1–9/06: 384 milj.). Öljynjalostuksen investoinnit olivat 199 miljoonaa euroa (1–9/06: 348 milj.), Öljyn vähittäismyynnin 27 miljoonaa euroa (1–9/06: 24 milj.) ja Shippingin 2 miljoonaa euroa (1–9/06: 9 milj.).

Tammi–syyskuun poistot olivat 139 miljoonaa euroa (1–9/06: 113 milj.).

Rahoitus

Neste Oilin korolliset nettovelat olivat syyskuun lopussa 879 miljoonaa euroa (31.12.2006: 722 milj.). Nettorahoituskulut olivat tammi–syyskuussa 25 miljoonaa euroa (1-9/06: 11 milj.).

Neste Oilin luottojen keskiporkko oli syyskuun lopussa 4,5 % ja luottojen erääntymisaika keskimäärin 3,9 vuotta.

Liiketoiminnan kassavirta oli tammi–syyskuussa 321 miljoonaa euroa (1–9/06: 376 milj.). Korkea käyttöpääoma vaikutti merkittävästi kolmannen neljänneksen kassavirtaan, joka oli -32 miljoonaa euroa (248 milj.).

Omavaraisuusaste oli syyskuun lopussa 49,4 % (31.12.2006: 48,4 %), velkaantumisaste 37,7 % (31.12.2006: 34,4 %) ja velan osuus kokonaispääomasta 27,4 % (31.12.2006: 25,6 %).

Rahat ja pankkisaamiset sekä käyttämättömät sitovat luottolimiittisopimukset olivat syyskuun lopussa 1 593 miljoonaa euroa (31.12.2006: 1 667 milj.).

Markkinakatsaus

Bensiinimarginaalit heikkenivät heinäkuussa jyrkästi, kun jalostamoiden parantunut käyttöaste oli tasapainottanut kysyntää ja tarjontaa Yhdysvalloissa. Neljänneksen loppuun mennessä varastot kuitenkin laskivat alimmilleen viiden vuoden aikana, koska jalostamoiden sekä odottamattomat että suunnitellut huoltoseisokit leikkasivat bensiinin tuotantoa. Tämän seurauksena bensiinimarginaalit kasvoivat, ja kasvua tuki osaltaan myös lisääntynyt hirmumyrskyjen pelko.

Heikentyneet bensiinimarkkinat alensivat jalostusmarginaaleja, joihin vaikuttivat heinäkuussa myös erittäin vahvat Pohjanmeren fyysiset raakaöljymarkkinat. Keskitisleiden parantuneet marginaalit auttoivat jalostusmarginaalien elpymistä elo- ja syyskuussa. Luoteis-Euroopan kansainvälinen viitejalostusmarginaali (IEA Brent Cracking) oli neljänneksen aikana keskimäärin 4,18 dollaria barreilta (4,42).

Rahoitusmarkkinoiden kuohunta ja sijoittajien aktiivisuus lisäsivät raakaöljyn hinnanvaihtelua. Raakaöljyn hinta laski bensiinin heikentyessä, mutta hinnat kääntyivät elokuun lopussa uudelleen nousuun ja Pohjanmeren raakaöljy (Brent Dated) käväisi ennätysmäisen korkealla, 81,10 dollarissa barreilta. Brent Dated oli kolmannella neljänneksellä keskimäärin 74,87 euroa barreilta (69,49). Katsauskauden jälkeen lokakuussa raakaöljyn hinta on tehnyt useita uusia ennätysiksi. Urals- ja Brent Dated -raakaöljyjen hintaero kapeni neljänneksen aikana raskaiden laatujuen kasvaneen kysynnän takia ja lisäksi Brent Dated –noteerattu raakaöljykori on tänä vuonna raskaampi kuin viime vuonna. Hintaero oli neljänneksellä keskimäärin -2,53 dollaria barreilta (-4,21).

Keskittisleidien marginaalit kasvoivat neljänneksen aikana varastotilanteen kiristytessä Atlantin molemmilla puolilla. Dieselin kysyntä pysyi hyvänä, ja jalostamoiden seisokit erityisesti Luoteis-Euroopassa tukivat dieselmarginaaleja.

Sekä vähä- että runsasrikkisen polttoöljyn hintaero raakaöljyyn nähden pysyi selvästi negatiivisena. Vähärikkisen polttoöljyn hinta kärsi edelleen heikosta kysynnästä. Pohjanmeren laivapolttoaineen tiukentuneidena rikkipitoisuusvaatimusten odotettu hintoja nostava vaikutus jäi elokuussa toteutumatta.

Ensimmäisen sukupolven biodieselteollisuus (FAME) on edelleen kärsinyt ylikapasiteetista ja heikosta kannattavuudesta. Julkinen keskustelu vastuullisesti tuotetusta raaka-aineesta on kiihtynyt, ja aktiivinen työ objektiivisten vastuullisuuskriteerien muodostamiseksi jatkuu. Uusiutuviin raaka-aineisiin perustuvan laadukkaan dieselin kysyntä on säilynyt hyvänä.

Pohjanmeren raakaöljyn rahtihinnat olivat 28 % ja Primorskista lähtevien kuljetusten 24 % alemmat vuoden 2006 kolmanteen neljännekseen verrattuna.

Merkittävimmät markkinatekijät (USD/barreli ellei muuta mainittu)

	7-9/07	7-9/06	1-9/07	1-9/06	Loka 2007	2006
IEA Brent cracking -marginaali	4,18	4,42	5,26	4,42	2,85	3,73
Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali	10,20	10,80	10,63	9,62	n.a.	9,11
Urals-Brent-hintaero	-2,53	-4,21	-3,18	-4,44	-2,80	-4,28
Brent dated -raakaöljy	74,87	69,49	67,13	66,96	81,42	65,14
Raakaöljyrahdit, Aframax WS -pistettä	107	147	131	138	122	145

SEGMENTTIKATSAUKSET

Neste Oilin liiketoiminta on ryhmitelty neljään segmenttiin: Öljynjalostus, Öljyn vähittäismyynti, Shipping ja Muut. Biodiesel kuuluu Öljynjalostus-segmenttiin.

Öljynjalostus

Öljynjalostuksen liikevoitto oli kolmannella neljänneksellä 177 miljoonaa euroa (227 milj.) ja vertailukelpoinen liikevoitto 154 miljoonaa euroa (183 milj.). Vertailukelpoisen liikevoiton heikentymisen pääasiallisina syinä ovat matalampi jalostusmarginaali, Yhdysvaltain dollarin heikko kurssi ja viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna suuremmat kiinteät kulut ja poistot.

Neste Oilin kokonaisjalostusmarginaali oli kolmannella neljänneksellä keskimäärin 10,20 dollaria barreilta (10,80), kun kansainvälinen viitemarginaali (IEA Brent cracking) oli keskimäärin 4,18 dollaria barreilta (4,42).

Kokonaisjalostusmarginaaliin vaikuttivat heinäkuun alhaiset tuotemarginaalit, jalostamoiden kohonneet muuttuvat kustannukset sekä kaventunut hintaero Brent-raakaöljyn ja venäläisen raakaöljyn välillä. Toisaalta Porvoon jalostamon uudella dieselin tuotantolinjalla oli positiivinen vaikutus.

Öljynjalostuksen vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto (annualisoitu) oli 25,3 % (27,5 %).

Avainluvut

	7-9/07	7-9/06	1-9/07	1-9/06	Viim. 12 kk	2006
Liikevaihto, MEUR	2 451	2 973	7 053	8 337	9 484	10 768
Liikevoitto, MEUR	177	227	603	590	684	671
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	154	183	493	455	571	533
Investoinnit, MEUR	46	120	199	348	329	478
Kokonaisjalostusmarginaali, USD/bbl	10,20	10,80	10,63	9,62	9,85	9,11

Tuotanto

Neste Oil jalosti kolmannella neljänneksellä yhteensä 4,0 miljoonaa tonnia (3,3 milj.) raakaöljyä ja muita syöttöaineita, josta 3,3 miljoonaa tonnia (2,9 milj.) Porvoossa ja 0,7 miljoonaa tonnia (0,4 milj.) Naantalissa. Kumpikin jalostamo toimi jakson aikana täydellä raakaöljyn tislaukapsiteetilla. Porvoon jalostamo toimi täydellä käyttöasteella myös vuoden 2006 kolmannella neljänneksellä, kun taas Naantalalin jalostamon käyttöaste oli 60,2 % suunnitellun huoltoseisokin vuoksi.

Raskaamman venäläisen raakaöljyn osuus raakaöljyn syötöstä kasvoi Porvoon uuden diesellinjan käynnistymisen seurauksena 62 %:iin (42 %).

Myynti

Suomeen myytiin kolmannella neljänneksellä öljytuotteita 2,0 miljoonaa tonnia (2,0 milj.). Vienti Suomesta oli 1,6 miljoonaa tonnia (1,4 milj.). Dieselin myynti kasvoi uuden dieselin tuotantolinjan ansiosta 22 % ja raskaan polttoöljyn myynti laski 24 %. Uusiutuviin raaka-aineisiin perustuvan NExBTL-dieselin ensimmäiset toimitukset tehtiin heinäkuussa.

Myynti omasta tuotannosta tuotelajeittain (1 000 tonnia)

	7-9/07	7-9/06	1-9/07	1-9/06	2006
Moottoribensiini ja komponentit	1 194	1 169	3 630	3 799	4 974
Diesel	1 421	1 163	3 839	3 550	4 821
Lentopolttoaine	189	198	532	524	702
Perusöljyt	74	76	227	231	302
Lämmitysöljy	164	129	539	487	684
Raskas polttoöljy	180	237	775	812	1 069
NExBTL-diesel	5	0	5	0	0
Muut tuotteet	407	421	1 201	1 182	1 543
YHTEENSÄ	3 634	3 393	10 748	10 585	14 095

Myynti omasta tuotannosta markkina-alueittain (1 000 tonnia)

	7–9/07	7–9/06	1–9/07	1–9/06	2006
Suomi	1 987	2 031	5 981	6 034	8 083
Muut Pohjoismaat	635	517	1 575	1 462	1 906
Venäjä ja Baltian maat	28	16	44	26	53
Muu Eurooppa	606	539	1 712	1 712	2 420
Yhdysvallat ja Kanada	362	284	1 366	1 140	1 417
Muut maat	16	6	70	211	216
YHTEENSÄ	3 634	3 393	10 748	10 585	14 095

Öljyn vähittäismyynti

Öljyn vähittäismyyntin kolmannen neljänneksen liikevoitto oli 22 miljoonaa euroa (23 milj.) ja vertailukelpoinen liikevoitto 22 miljoonaa euroa (22 milj.). Lisääntyneen myyntin positiivista vaikutusta vähensivät kohonneet kiinteät kustannukset, jotka liittyivät asemaverkoston laajentamiseen Itämeren alueella.

Vuoden 2007 luvut eivät enää sisällä vuonna 2006 myydyistä liikenneasemakiinteistöistä saatuja vuokra- ja muita tuottoja.

Öljyn vähittäismyyntin vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto (annualisoitu) oli 19,5 % (17,2 %).

Avainluvut

	7–9/07	7–9/06	1–9/07	1–9/06	Viim. 12 kk	2006
Liikevaihto, MEUR	853	841	2 470	2 470	3 280	3 280
Liikevoitto, MEUR	22	23	51	53	136	138
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	22	22	49	49	65	65
Investoinnit, MEUR	9	11	27	24	47	44
Kokonaismyynti, 1 000 m ³	1 087	1 070	3 330	3 248	4 505	4 424

Bensiinin myynti Neste Oilin Suomen asemilla kasvoi kolmannella neljänneksellä noin 4 % verrattuna vuoden 2006 vastaavaan ajankohtaan. Dieselin myynti kasvoi hyvän kysynnän ansiosta lähes 6 %. Lämmitysöljyn myynti sen sijaan väheni 3 % heikentyneen kysynnän vuoksi.

Öljyn vähittäismyyntissä on käynnissä projekti, jolla pyritään parantamaan sen kannattavuutta ja markkina-asemaa Suomessa.

Itämeren maiden asemaverkoston myyntimäärät kasvoivat 18 % vuoden 2006 kolmanteen neljännekseen verrattuna. Erityisen huomattavaa oli 28 %:n lisäys dieselin myyntissä. Asemien määrä Itämeren maissa oli syyskuun lopussa 257.

Öljyn vähittäismyynnin myyntimäärät (1 000 m3)

	7-9/07	7-9/06	1-9/07	1-9/06	2006
Bensiini	405	379	1 158	1 062	1 452
Dieselöljy	407	391	1 258	1 107	1 510
Lämmitysöljy	172	192	546	686	932
Raskas polttoöljy	103	108	367	394	530
YHTEENSÄ	1 087	1 070	3 330	3 248	4 424

Öljyn vähittäismyynnin myyntimäärät markkina-alueittain (1 000 m3)

SUOMI	7-9/07	7-9/06	1-9/07	1-9/06	2006
Bensiini	182	175	494	501	652
Dieselöljy	264	250	786	748	1 008
Lämmitysöljy	172	177	537	598	814
Raskas polttoöljy	103	108	367	394	530
YHTEENSÄ	721	710	2 184	2 241	3 004

ITÄMEREN ALUE*	7-9/07	7-9/06	1-9/07	1-9/06	2006
Bensiini	223	204	665	560	800
Dieselöljy	143	141	472	359	502
Lämmitysöljy	0	15	9	88	118
YHTEENSÄ	366	360	1 146	1 007	1 420

Nestekaasu (1 000 t) 51 59 173 188 254

*Asemien ja terminaalien myynti yhteensä

Shipping

Shippingin liikevoitto oli kolmannella neljänneksellä -4 miljoonaa euroa (11 milj.) ja vertailukelpoinen liikevoitto -2 miljoonaa euroa (4 milj.). Vertailukelpoisen liikevoiton heikentymisen syinä olivat merkittävästi alentuneet rahtihinnat sekä Yhdysvaltain dollarin heikko kurssi.

Shippingin vertailukelpoinen sidotun pääoman tuotto (annualisoitu) oli 13,6 % (13,1 %).

Avainluvut

	7-9/07	7-9/06	1-9/07	1-9/06	Viim. 12 kk	2006
Liikevaihto, MEUR	82	65	307	220	380	293
Liikevoitto, MEUR	-4	11	35	69	44	78
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	-2	4	31	31	32	32
Investoinnit, MEUR	1	6	2	9	3	10
Kokonaiskäytettävyys päivinä	2 871	2 446	8 375	7 071	11 423	10 119
Laivaston käyttöaste, %	95	93	95	95	94	94

Shippingin laivaston kapasiteetti kuljetuspäivinä oli kolmannella neljänneksellä yhteensä 2 871 (2 446). Raakaöljylaivaston osuus oli 552 päivää (515) ja tuotelaivaston 2 319 päivää (1 931). Kuljetuspäiväkapasiteettiin lasketaan ne päivät, jotka alukset ovat olleet laivastossa, mukaan lukien myös korjaus- ja odotuspäivät.

Neste Oil omisti tai hallinnoi eri sopimuksilla syyskuun lopussa kaikkiaan 31 tankkeria (28). Laivaston kasvu on keskittynyt suurempiin tankkereihin sekä raakaöljy- että tuotelaivastossa. Raakaöljyn kuljetuskapasiteetti oli syyskuun lopussa 680 407 dwt (660 767) ja tuotteiden 606 723 dwt (483 604), yhteensä 1 287 130 dwt (1 144 371).

Laivaston käyttöaste katsauskauden aikana oli edelleen korkea, 95 % (93 %).

Osakkeet, kaupankäynti ja omistus

Kolmannella neljänneksellä kauppaa käytiin yhteensä 119 808 257:llä Neste Oilin osakkeella eli 3,1 miljardilla eurolla. Osakekurssi oli korkeimmillaan 29,80 euroa ja alimmillaan 23,62 euroa. Neljänneksen päättyessä kurssi oli 25,67 euroa. Tällä kurssilla Neste Oilin markkina-arvo 30.9.2007 oli 6,6 miljardia euroa. Yhtiön osakkeiden keskimääräinen päivävaihto oli 1,8 miljoonaa osaketta, mikä vastaa 0,7 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä.

Neste Oilin kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 30.9.2007 oli yhteensä 40 miljoonaa euroa ja osakkeiden kokonaismäärä 256 403 686 kappaletta. Yhtiö ei omista omia osakkeitaan, eikä hallituksella ole oikeutta ostaa takaisin yhtiön osakkeita tai laskea liikkeeseen vaihtovelkakirjalainoja, osakeoptioita tai uusia osakkeita.

Syyskuun lopussa Suomen valtio omisti Neste Oilin osakkeista 50,1 %, ulkomaalaiset omistajat 26,9 %, suomalaiset instituutiot 16,0 % ja suomalaiset kotitaloudet 7,0 %.

Toimialojen uudelleenjärjestely ja muutokset segmenttiraportoinnissa

Neste Oil julkisti 27.9.2007 uuden toimialarakenteen ja uudet johtajat neljälle viidestä toimialasta. Muutosten tarkoituksena oli tehostaa yhtiön mahdollisuuksia toteuttaa kasvustrategiaansa. Yhtiöön perustettiin uusi toimiala, Erikoistuotteet, joka sisältää bensiinikomponentti- ja perusöljyliiketoiminnat sekä Nynäs Petroleum -osakkuusyhtiön.

Viiden toimialan johtajat ovat Jorma Haavisto (Öljynjalostus), Jarmo Honkamaa (Biodiesel), Kimmo Rahkamo (Erikoistuotteet), Sakari Toivola (Öljyn vähittäismyynti) ja Risto Näsi (Shipping). Jarmo Honkamaa nimitettiin samassa yhteydessä varatoimitusjohtajaksi ja toimitusjohtajan sijaiseksi. Muutokset tulivat voimaan 16. lokakuuta.

Neste Oil muuttaa segmenttiraportointiaan 1.1.2008, minkä jälkeen kaikkien viiden toimialan tulokset raportoidaan erikseen. Nykyisin Biodiesel ja Erikoistuotteet sisältyvät Öljynjalostus-segmenttiin.

Henkilöstö

Konsernin keskimääräinen henkilöstömäärä tammi–syyskuussa oli 4 806 (4 678). Syyskuun lopussa henkilöstöä oli 4 834 (30.9.2006: 4 693).

Terveys, turvallisuus ja ympäristö

Neste Oilin työturvallisuuden tärkein mittari on kumulatiivinen tapaturmataajuus (LWIF, poissaoloon johtaneiden tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohti). Mukaan lasketaan sekä yhtiön oman henkilöstön että yhtiölle työskentelevien urakoitsijoiden tekemä työ. Syyskuun lopussa LWIF-lukema oli 3,1 (3,5).

Päästökaupassa Neste Oilin arvion mukaan yhtiöllä olevat vuoden 2007 päästöoikeudet vastaavat vuoden hiilidioksidipäästöjä, joten markkinoilta ei tarvitse hankkia uusia päästöoikeuksia tänä vuonna.

Neste Oil valittiin maailmanlaajuiseen Dow Jonesin kestävä kehityksen indeksiin uutena jäsenenä. DJSI World -indeksiin kuuluu yli 300 yritystä 24 maasta. Indeksiin valitaan toimialansa parhaat kestävä kehitykseen sitoutuneet yritykset. Yhtiö osallistui myös maailmanlaajuiseen Carbon Disclosure Projectiin, jossa yhtiön raportoinnin arvioitiin pohjoismaisessa vertailussa kuuluvan kymmenen parhaan joukkoon energiantensiivisessä teollisuudessa.

Kasvuhankkeiden tilanne

Neste Oil jatkaa puhtaiden polttoaineiden strategiaansa useilla hankkeilla, joiden tavoitteena on rakentaa uutta kapasiteettia uusiutuviin raaka-aineisiin perustuvan NExBTL-dieselin tuottamiseksi, ja selvittää edelleen vaihtoehtoja nykyisten jalostamoiden jatkojalostuskapasiteetin lisäämiseksi.

Uusi dieselin tuotantolinja

Porvoon jalostamon uusi dieselin tuotantolinja oli käytössä vain osan neljänneksestä. Linja pysäytettiin syyskuun puolivälissä lyhyttä huoltoseisokkia varten. Seisokin aikana löydettiin viallisia venttiilejä, joiden takia linja oli alhaalla koko lokakuun. Lyhyestä käyntiajasta huolimatta uusi tuotantolinja ehti jo vaikuttaa dieselin myyntiä lisäävästi ja raskaan polttoöljyn myyntiä vähentävästi. Linjalla oli myös positiivinen vaikutus kokonaisjalostusmarginaaliin kolmannella neljänneksellä.

Yhtiö arvioi, että uusi tuotantolinja nostaa Neste Oilin jalostusmarginaalia tulevaisuudessa yli 2 dollarilla barreilta laskettuna yhtiön koko vuosituotannon eli noin 100 miljoonan barrelin mukaan.

Uusiutuviin raaka-aineisiin perustuva NExBTL-diesel

Neste Oilin tavoitteena on olla maailman johtava uusiutuviin raaka-aineisiin perustuvan dieselin tuottaja. Strategian kulmakivenä on yhtiön omaan teknologiaan perustuva huippulaatuinen NExBTL-diesel, joka on parempaa kuin nykyisin markkinoilla olevat bio- tai raakaöljypohjaiset dieselit.

Heinäkuun käynnistyksen jälkeen Porvoon NExBTL-laitos oli pois tuotannosta elo- ja syyskuussa muutostöiden ja korjausten takia. Laitos käynnistettiin uudelleen lokakuun alussa. NExBTL-teknologia on nyt käytössä teollisessa mittakaavassa, mutta tiettyjä mahdollisuuksia parantaa prosessia ja katalyytteja on havaittu. Näitä parannuksia käytetään hyväksi uusien laitosten suunnittelussa.

Toinen NExBTL-laitos on parhaillaan rakenteilla Porvoossa ja sen kapasiteetti on sama kuin ensimmäisen laitoksen eli 170 000 tonnia vuodessa. Laitokseen tehdään joitakin muutoksia, minkä takia sen nyt arvioidaan valmistuvan vuonna 2009.

OMV:n ja Neste Oilin yhteisomistukseen tulevan NExBTL-laitoksen suunnittelu ja pitkäkestoinen ympäristövaikutusten arviointi (YVA) jatkuvat Itävallassa. Neste Oil suunnittelee myös muita NExBTL-tuotantoa lisääviä laitoksia.

Raaka-aineiden vastuullisuuden varmistamiseksi tehtävä aktiivinen työ jatkuu.

Yhtiö aikoo myös jatkaa tutkimustyötä laajentaakseen uusiutuvaa raaka-ainepohjaa.

Mahdolliset lyhyen ja pitkän aikavälin riskit

Öljymarkkinat ovat osoittautuneet hyvin vaihteleviksi. Öljynjalostajat ovat alttiina poliittisille ja taloudellisille tapahtumille sekä luonnonilmiöille, jotka voivat lyhyellä aikavälillä vaikuttaa yhtiöiden tuotteiden tarjontaan ja kysyntään. Äkilliset suunnittelemattomat tuotantokatkokset jalostamoyksiköissä muodostavat myös riskin. Kasvavat investointikustannukset ja uusien, kilpailukykyisten raaka-aineiden kehittäminen saattavat vaikuttaa yhtiön kasvusuunnitelmiin.

Tärkeimmät Neste Oilin tulokseen vaikuttavat markkinatekijät ovat kansainväliset jalostusmarginaalit, Pohjanmeren Brent-raakaöljyn ja venäläisen raskaamman raakaöljyn välinen hintaero sekä Yhdysvaltain dollarin ja euron välinen kurssi. Raakaöljyn lyhyen ajan hintavaihtelut vaikuttavat konsernin tulokseen lähinnä varastovoittojen tai -tappioiden kautta.

Tarkempia tietoja riskeistä ja riskinhallinnasta on saatavissa Neste Oilin vuoden 2006 vuosikertomuksesta ja tilinpäätöksestä.

Lähiajan näkymät

Öljytuotteiden maailmanlaajuisen kysynnän arvioidaan pysyvän hyvänä ja lähiaikoina valmistuvan uuden jalostuskapasiteetin määrän arvioidaan jäävän vähäiseksi. Kehittyneiden jalostamoiden näkymät säilyvät näiden tekijöiden tuloksena edelleen myönteisinä. On kuitenkin todennäköistä, että markkinoiden suuret vaihtelut jatkuvat. Viitejalostusmarginaali painui lokakuussa alaspäin.

Yhdysvaltojen alhaiset bensiinivarastot ja jalostamoiden huoltoseisokit pitänevät bensiinimarginaalit korkeampina kuin tavallisesti vuoden viimeisellä neljänneksellä. Dieselmarginoita tukevat vuodenajalle tyypillinen vahva kysyntä.

Neste Oilin uuden dieselin tuotantolinjan arvioidaan olevan tuotannossa jälleen marraskuussa.

Lokakuun uudelleen käynnistyksen jälkeen NExBTL-laitoksen arvioidaan olevan normaalissa tuotannossa marras- ja joulukuussa.

Laadukkaiden voiteluaineiden perusöljyjen kysyntä säilynee vahvana.

Öljyn vähittäismyynnin marginaalien arvioidaan viimeisellä neljänneksellä jäävän heikommiksi vuoden 2006 lopun varsin hyvään tilanteeseen verrattuna.

Shippingin markkinat pysyivät erittäin haasteellisina seuraavina vuosina.

Neste Oilin käyttöomaisuusinvestointien arvioidaan olevan noin 350 miljoonaa euroa vuonna 2007.

Vuoden 2007 tilinpäätöstiedotteen julkistaminen

Neste Oil julkistaa vuoden 2007 tilinpäätöstiedotteen ja viimeisen neljänneksen tuloksensa 7. helmikuuta 2008 noin kello 9.00.

Espoossa 29.10.2007

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 rajoituksetta strategiset suunnitelmat, potentiaalinen kasvu, suunnitellut liiketoimintojen muutokset, arvioidut pääomakustannukset, tulevan kassavirran 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	7-9/2007	7-9/2006	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006	Viim. 12 kk
Liikevaihto	2, 4	2 978	3 464	8 642	9 778	12 734	11 598
Liiketoiminnan muut tuotot		4	100	21	147	238	112
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta	4	17	20	31	27	39	43
Materiaalit ja palvelut		-2 546	-3 098	-7 237	-8 548	-11 183	-9 872
Henkilöstökulut		-60	-52	-187	-168	-224	-243
Poistot ja arvonalentumiset	4	-55	-38	-139	-113	-153	-179
Liiketoiminnan muut kulut		-158	-142	-473	-436	-597	-634
Liikevoitto		180	254	658	687	854	825
Rahoitustuotot ja -kulut							
Rahoitustuotot		2	2	6	6	8	8
Rahoituskulut		-13	-8	-26	-13	-16	-29
Kurssierot ja käypien arvojen muutokset		-1	-2	-5	-4	-5	-6
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä		-12	-8	-25	-11	-13	-27
Voitto ennen veroja		168	246	633	676	841	798
Tuloverot		-36	-60	-156	-180	-205	-181
Kauden voitto		132	186	477	496	636	617
Jakautuminen:							
Emoyhtiön osakkeenomistajille		132	185	475	493	631	613
Vähemmistölle		0	1	2	3	5	4
		132	186	477	496	636	617
Tulos / osake laskettuna emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluvan voiton perusteella laimentamaton ja laimennettu (euroa / osake)		0,52	0,72	1,86	1,92	2,46	2,39

KONSERNIN TASE

milj. euroa	Liite	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	5	40	38	38
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	5	2 396	2 218	2 310
Osuudet osakkuusyrityksissä ja yhteisyrityksissä		173	148	161
Pitkäaikaiset korolliset saamiset		2	14	3
Eläkesaamiset		83	65	73
Laskennalliset verosaamiset		5	16	8
Johdannaissopimukset	6	22	22	22
Muut rahoitusvarat		3	2	3
Pitkäaikaiset varat yhteensä		2 724	2 523	2 618
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		935	739	697
Myyntisaamiset ja muut saamiset		905	936	808
Johdannaissopimukset	6	104	158	77
Rahat ja pankkisaamiset		55	108	62
Lyhytaikaiset varat yhteensä		1 999	1 941	1 644
Myytävänä olevat pitkäaikaiset varat	2	0	53	78
Varat yhteensä		4 723	4 517	4 340
OMA PÄÄOMA				
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma				
Osakepääoma		40	40	40
Muu oma pääoma	3	2 288	1 894	2 049
Yhteensä		2 328	1 934	2 089
Vähemmistöosuus		3	7	8
Oma pääoma yhteensä		2 331	1 941	2 097
VELAT				
Pitkäaikaiset velat				
Korolliset velat		601	663	516
Laskennalliset verovelat		278	224	239
Varaukset		6	14	12
Eläkevelvoitteet		11	12	12
Johdannaissopimukset	6	18	24	21
Muut pitkäaikaiset velat		7	13	4
Pitkäaikaiset velat yhteensä		921	950	804
Lyhytaikaiset velat				
Korolliset velat		333	298	267
Verovelat		24	63	43
Johdannaissopimukset	6	62	123	38
Ostovelat ja muut velat		1 052	1 139	1 027
Lyhytaikaiset velat yhteensä		1 471	1 623	1 375
Myytävänä oleviin pitkäaikaisiin varoihin liittyvät velat	2	0	3	64
Velat yhteensä		2 392	2 576	2 243
Oma pääoma ja velat yhteensä		4 723	4 517	4 340

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

milj. euroa	Liite	Emoyhtiön omistajille kuuluva					Vähemmistö- osuus	Oma pääoma yhteensä
		Osake- pääoma	Vara- rahasto	Käyvän arvon rahastot	Muuntoerot	Edellisten tilikausien voitto		
Oma pääoma 1.1.2006		40	9	-33	8	1 581	7	1 612
Maksettu osinko						-205		-205
Suoraan omaan pääomaan kirjatut tuotot ja kulut								
Muuntoerot ja muut muutokset					-4			-4
Rahavirran suojaukset								
kirjattu omaan pääomaan, veroilla vähennettynä				57				57
siirretty tuloslaskelmaan, veroilla vähennettynä				-13				-13
Nettosijoitusten suojaukset, veroilla vähennettynä					1			1
Vähemmistöosuuden muutos							-3	-3
<i>Suoraan omaan pääomaan kirjatut erät yhteensä</i>				44	-3	0	-3	38
Kauden voitto						493	3	496
<i>Tilikaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä</i>				44	-3	493	0	534
Oma pääoma 30.9.2006		40	9	11	5	1 869	7	1 941
milj. euroa	Liite	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Käyvän arvon rahastot	Muuntoerot	Edellisten tilikausien voitto	Vähemmistö- osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2007		40	9	26	3	2 011	8	2 097
Maksettu osinko						-231		-231
Omat osakkeet	3					-12		-12
Suoraan omaan pääomaan kirjatut tuotot ja kulut								
Muuntoerot ja muut muutokset			1		-2	-1		-2
Rahavirran suojaukset								
kirjattu omaan pääomaan, veroilla vähennettynä				-18				-18
siirretty tuloslaskelmaan, veroilla vähennettynä				27				27
Nettosijoitusten suojaukset, veroilla vähennettynä					-2			-2
Osakeperusteinen palkitseminen				2				2
Vähemmistöosuuden muutos							-7	-7
<i>Suoraan omaan pääomaan kirjatut erät yhteensä</i>			1	11	-4	-1	-7	0
Kauden voitto						475	2	477
<i>Tilikaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä</i>			1	11	-4	474	-5	477
Oma pääoma 30.9.2007		40	10	37	-1	2 242	3	2 331

LYHENNETTY KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA

milj. euroa	7-9/2007	7-9/2006	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006
Liiketoiminnan kassavirta					
Voitto ennen veroja	168	246	633	676	841
Oikaisu, yhteensä	60	-84	121	-34	-85
Käyttöpääoman muutos	-195	104	-254	-166	-106
Liiketoiminnan kassavirta ennen rahoituseriä	33	266	500	476	650
Rahoituskulut, netto	-17	13	-24	-3	-7
Maksetut verot	-48	-31	-155	-97	-131
Liiketoiminnan kassavirta	-32	248	321	376	512
Investoinnit käyttöomaisuuteen	-59	-132	-236	-375	-526
Ostetut osakkeet	0	-7	0	-9	-9
Käyttöomaisuuden myynnit	2	14	14	57	77
Myydyt osakkeet	0	79	-5	79	201
Muiden sijoitusten muutos	-17	68	-30	19	20
Kassavirta ennen rahoitusta	-106	270	64	147	275
Lainojen nettomuutos ja muut rahoituserät	90	-247	152	91	-74
Osingonjako yhtiön osakkeenomistajille	0	0	-231	-205	-205
Rahavarojen muutos, (+) lisäys / (-) vähennys	-16	23	-15	33	-4

TUNNUSLUVUT

	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006	Viim. 12 kk
Sijoitettu pääoma, milj. euroa	3 265	2 902	2 890	3 265
Korollinen nettovelka, milj. euroa	879	850	722	-
Investoinnit käyttöomaisuuteen ja osakkeisiin, milj. euroa	236	384	535	387
Sijoitetun pääoman keskimääräinen tuotto verojen jälkeen, ROACE %	-	-	15,4	15,8
Sijoitetun pääoman tuotto ennen veroja, ROCE %	28,5	34,1	31,9	26,8
Oman pääoman tuotto, %	28,7	37,3	34,3	28,9
Oma pääoma / osake, euroa	9,10	7,54	8,15	-
Kassavirta / osake, euroa	1,25	1,46	2,00	1,79
Omavaraisuusaste, %	49,4	43,0	48,4	-
Velkaantumisaste (gearing), %	37,7	43,8	34,4	-
Velan osuus kokonaispääomasta, %	27,4	30,5	25,6	-
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	255 994 173	256 403 686	256 403 686	256 097 393
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	255 903 686	256 403 686	256 403 686	255 903 686
Henkilöstö keskimäärin	4 806	4 678	4 678	-

KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

1. LAADINTAPERIAATTEET

Konsernin lyhennetty osavuositarkastus on laadittu EU:ssa käyttöön otettua (IAS 34) Osavuositarkastukset -standardia noudattaen. Osavuositarkastusta tulee lukea vuoden 2006 tilinpäätöksen kanssa.

Osavuositarkastuksen laadintaperiaatteet ovat yhtenäiset konsernin vuosittain päätöksen 2006 periaatteiden kanssa.

Seuraavat tulkinnot ovat pakollisia vuoden 2007 tilinpäätöksessä, mutta niillä ei ole merkitystä konsernin toiminnassa:

- IFRIC 7 Tilinpäätöksen oikaisemiseen perustuvan lähestymistavan soveltaminen IAS 29:n Taloudellinen raportointi hyperinflaatiomaissa mukaisesti
- IFRIC 8 IFRS 2:n soveltamisala
- IFRIC 9 Kytkeytyneiden johdannaisten uudelleenarviointi
- IFRIC 10 Osavuositarkastukset ja arvonalentumiset.

2. MYDYT TYTÄRYRITYKSET JA VÄHEMMISTÖMISTUKSET

Neste Oil myi 70 %:n omistusosuutensa Eastex Crude Companystä helmikuun puolivälissä. Yhtiö on yhdistelty tytäryhtiönä Neste Oilin konserni-tilinpäätökseen ja sisällytetty Öljynjalostus-segmenttiin myyntihetken asti. Yhtiöllä on ollut vain vähäinen vaikutus konsernin tulokseen, mutta liikevaihtoon sen vaikutus on ollut merkittävä. Tilikaudella 2006 Eastexin osuus koko Neste Oilin 12,7 miljardin euron liikevaihdosta oli 1,8 miljardia euroa. Tilikaudella 2007 konsernitiilinpäätökseen yhdistelty Eastexin liikevaihto oli 151 miljoonaa euroa (1-9/2006: 1 441 miljoonaa euroa).

Myytävinä olevat pitkäaikaiset varat muodostuvat 31.12.2006 Eastex Crude Companyn kirjanpitoarvosta ja 30.9.2006 Best Chain Oy:n kirjanpitoarvosta.

3. OMAT OSAKKEET

Neste Oil on solminut sopimuksen ulkopuolisen palveluntuottajan kanssa konsernin ylimmän johdon uuden osakepalkkiojärjestelmän hallinnoinnista. Osana hallinnointisopimusta palveluntuottaja on hankkinut 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. Suojaustarvikkeen juridisesta muodosta riippumatta se on konsernitiilinpäätöksessä käsitelty IFRS 2, Osakeperusteiset maksut -standardin ja SIC-12 Konsernitiilinpäätös -erityistä tarvetta varten perustetut yksiköt -tulokinnan 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.

4. SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA

Neste Oilin liiketoiminnot on jaettu neljään segmenttiin, jotka ovat Öljynjalostus, Öljyn vähittäismyynti, Shipping ja Muut. Biodiesel-toimiala raportoidaan osana Öljynjalostus-segmenttiä ja Muut-segmentti sisältää konserniesikunnan.

LIIEVAIHTO

milj. euroa	7-9/2007	7-9/2006	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006	Viim. 12 kk
Öljynjalostus	2 451	2 973	7 053	8 337	10 768	9 484
Öljyn vähittäismyynti	853	841	2 470	2 470	3 280	3 280
Shipping	82	65	307	220	293	380
Muut	5	4	14	12	16	18
Eliminoinnit	-413	-419	-1 202	-1 261	-1 623	-1 564
Yhteensä	2 978	3 464	8 642	9 778	12 734	11 598

LIIEVOITTO

milj. euroa	7-9/2007	7-9/2006	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006	Viim. 12 kk
Öljynjalostus	177	227	603	590	671	684
Öljyn vähittäismyynti	22	23	51	53	138	136
Shipping	-4	11	35	69	78	44
Muut	-18	-8	-32	-26	-35	-41
Eliminoinnit	3	1	1	1	2	2
Yhteensä	180	254	658	687	854	825

VERTAILUKELPOINEN LIIEVOITTO

milj. euroa	7-9/2007	7-9/2006	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006	Viim. 12 kk
Öljynjalostus	154	183	493	455	533	571
Öljyn vähittäismyynti	22	22	49	49	65	65
Shipping	-2	4	31	31	32	32
Muut	-18	-8	-32	-26	-35	-41
Eliminoinnit	3	1	1	1	2	2
Yhteensä	159	202	542	510	597	629

POISTOT JA ARVONALENTUMISET

milj. euroa	7-9/2007	7-9/2006	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006	Viim. 12 kk
Öljynjalostus	43	25	106	75	105	136
Öljyn vähittäismyynti	7	7	20	21	27	26
Shipping	4	5	11	15	18	14
Muut	1	1	2	2	3	3
Yhteensä	55	38	139	113	153	179

OSUUS OSAKKUUSYRITYSTEN JA YHTEISYRITYSTEN TULOKSESTA

milj. euroa	7-9/2007	7-9/2006	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006	Viim. 12 kk
Öljynjalostus	17	20	31	27	39	43
Öljyn vähittäismyynti	0	0	0	0	0	0
Shipping	0	0	0	0	0	0
Muut	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	17	20	31	27	39	43

SIDOTTU PÄÄOMA

milj. euroa	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006
Öljynjalostus	2 713	2 294	2 389
Öljyn vähittäismyynti	368	426	336
Shipping	298	308	298
Muut	9	5	10
Eliminoinnit	2	-1	-1
Yhteensä	3 390	3 032	3 032

SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006	Viim. 12 kk
Öljynjalostus	31,0	35,7	29,9	27,0
Öljyn vähittäismyynti	20,3	18,6	37,2	38,5
Shipping	15,4	29,2	25,0	14,4

VERTAILUKELPOINEN SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO, %

	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006	Viim. 12 kk
Öljynjalostus	25,3	27,5	23,8	22,5
Öljyn vähittäismyynti	19,5	17,2	17,5	18,4
Shipping	13,6	13,1	10,3	10,5

SEGMENTTIKOHTAISIA TIETOJA NELJÄNNEKSITTÄIN

LIIVEVAIHTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2007	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006
Öljynjalostus	2 451	2 673	1 929	2 431	2 973	3 056	2 308
Öljyn vähittäismyynti	853	843	774	810	841	817	812
Shipping	82	115	110	73	65	69	86
Muut	5	4	5	4	4	5	3
Eliminoinnit	-413	-428	-361	-362	-419	-429	-413
Yhteensä	2 978	3 207	2 457	2 956	3 464	3 518	2 796

LIIEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2007	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006
Öljynjalostus	177	288	138	81	227	234	129
Öljyn vähittäismyynti	22	18	11	85	23	17	13
Shipping	-4	16	23	9	11	38	20
Muut	-18	-5	-9	-9	-8	-9	-9
Eliminoinnit	3	-3	1	1	1	0	0
Yhteensä	180	314	164	167	254	280	153

VERTAILUKELPOINEN LIIEVOITTO NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2007	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006
Öljynjalostus	154	205	134	78	183	178	94
Öljyn vähittäismyynti	22	16	11	16	22	15	12
Shipping	-2	12	21	1	4	5	22
Muut	-18	-5	-9	-9	-8	-9	-9
Eliminoinnit	3	-3	1	1	1	0	0
Yhteensä	159	225	158	87	202	189	119

POISTOT JA ARVONALENTUMISET NELJÄNNEKSITTÄIN

milj. euroa	7-9/2007	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006
Öljynjalostus	43	35	28	30	25	25	25
Öljyn vähittäismyynti	7	7	6	6	7	7	7
Shipping	4	3	4	3	5	4	6
Muut	1	0	1	1	1	1	0
Yhteensä	55	45	39	40	38	37	38

**OSUUS OSAKKUUSYRITYSTEN JA YHTEISYRITYSTEN
TULOKSESTA NELJÄNNEKSITTÄIN**

milj. euroa	7-9/2007	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006
Öljynjalostus	17	13	1	12	20	11	-4
Öljyn vähittäismyynti	0	0	0	0	0	0	0
Shipping	0	0	0	0	0	0	0
Muut	0	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	17	13	1	12	20	11	-4

5. AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS JA INVESTOINTISITOUMUKSET

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOS

milj. euroa	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006
Kirjanpitoarvo kauden alussa	2 348	2 059	2 059
Poistot ja arvonalentumiset	-139	-113	-153
Investoinnit käyttöomaisuuteen	236	375	526
Vähennykset	-12	-14	-22
Tytäryrityksen luovuttaminen	0	0	-39
Myytäväinä olevat pitkäaikaiset varat	0	-48	-10
Muuntoerot	3	-3	-13
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	2 436	2 256	2 348

INVESTOINTISITOUMUKSET

milj. euroa	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006
Sitoumukset hankkia aineellisia hyödykkeitä	76	47	44
Sitoumukset hankkia aineettomia hyödykkeitä	1	2	2
Yhteensä	77	49	46

6. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Korko- ja valuuttajohdannaiset sekä osaketermiinit milj. euroa	30.9.2007		30.9.2006		31.12.2006	
	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto	Nimellis- arvo	Käypä arvo, netto
Koronvaihtosopimukset	297	2	304	1	301	2
Valuuttatermiinit	1 155	35	1 072	7	992	23
Valuuttaoptiot						
Ostetut	334	7	458	-6	290	4
Asetetut	199	2	458	8	274	5
Osaketermiinit	17	3	8	1	8	1

Öljy- ja rahtijohdannaiset	Määrä		Käypä arvo,		Määrä		Käypä arvo,	
	1 000 bbl	netto milj.euroa	1 000 bbl	netto milj.euroa	1 000 bbl	netto milj.euroa	1 000 bbl	netto milj.euroa
Myyntisopimukset	73 394	-38	97 038	110	79 094	29		
Ostosopimukset	86 953	34	116 930	-87	106 339	-25		
Ostetut optiot	2 503	0	2 185	-5	0	0		
Asetetut optiot	671	0	2 160	4	0	0		

Johdannaisopimusten 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 arvonmääritysmalleihin. Summat sisältävät maksamattomat suljetut positiot. Johdannaisopimuksia solmitaan pääasiassa kurssierojen, korkotason ja hintariskin hallitsemiseksi.

7. ANNETUT VAKUUKSET JA VASTUUSITOUKSET

milj. euroa	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Omasta puolesta			
Velat			
Pantit	9	8	8
Kiinteistökiinnitykset	26	27	25
Muihin sitoumuksiin annetut			
Kiinteistökiinnitykset	0	1	0
Vastuusitoumuksiin ja muihin vastuisiin annetut	28	13	28
Yhteensä	63	49	61
Osakkuusyritysten puolesta annetut			
Takaukset	3	13	6
Vastuusitoumukset ja muut vastuut	1	4	1
Yhteensä	4	17	7
Muiden puolesta annetut			
Takaukset	5	2	6
Vastuusitoumukset ja muut vastuut	0	1	1
Yhteensä	5	3	7
Yhteensä	72	69	75

milj. euroa	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006
Käyttöleasingvastuut			
Eräänntyy alle 1 vuoden kuluttua	116	111	117
Eräänntyy 1 - 5 vuoden kuluttua	178	176	191
Eräänntyy yli 5 vuoden kuluttua	125	144	165
Yhteensä	419	431	473

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 aineellisen käyttöomaisuuden myyntivoitot sekä osuuden osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta. Liikevoitosta on vähennetty osakkeiden ja aineellisen käyttöomaisuuden myyntitappiot sekä kulut, jotka liittyvät tuotteiden ja palvelujen tuotantoon, markkinointiin ja myyntiin, 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 +/- omaisuuden myyntivoitot/-tappiot - öljy- ja rahtijohdannaisten realisoitumaton käyvien arvojen muutos
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	$\frac{\text{Kauden voitto (oikaistuna varastovoitolla/-tappiolla, omaisuuden myyntivoitoilla/-tappioilla sekä realisoitumattomilla öljy- ja rahtijohdannaisten käyvien arvojen muutoksilla, verojen jälkeen) + vähemmistöosuus + korkokulut ja korollisiin velkoihin liittyvät rahoituskulut (verojen jälkeen)}}{\text{Sijoitettu pääoma keskimäärin}}$
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 aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet, aineettomat hyödykkeet, osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä, eläkesaamiset, vaihto-omaisuus sekä segmenteille kohdistetut korottomat saamiset ja velat, varaukset ja eläkevelvoitteet

Osakekohtaiset tunnusluvut

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