

OSAVUOSIKATSAUS

IFRS-tilinpäätösstandardien mukaan

MYLLYKOSKI OYJ OSAVUOSIKATSAUS Tammikuu - kesäkuu 2007

- Myllykoski-ryhmän liikevaihto vuoden 2007 ensimmäisellä puoliskolla oli 735 miljoonaa euroa eli samaa tasoa kuin vuonna 2006 vastaavana aikana (745 miljoonaa euroa). Vuoden 2007 huhti-kesäkuun liikevaihto oli 362 miljoonaa euroa. Vuoden 2007 ensimmäisen neljänneksen liikevaihto oli 374 miljoonaa euroa.
- Tammi-kesäkuun liiketulos oli 6 miljoonaa euroa eli 0,8 % liikevaihdosta, kun se vuosi sitten oli 20 miljoonaa euroa ja 2,6 %. Vuoden 2007 huhti-kesäkuun liiketulos jäi nolnaan. Vuoden 2007 ensimmäisen neljänneksen liiketulos oli 6 miljoonaa euroa ja 1,6 %.
- Tammi-kesäkuun 2007 tulos oli -5 miljoonaa euroa, kun se vastaavana aikana viime vuonna oli 3 miljoonaa euroa. Vuoden 2007 huhti-kesäkuun tulos oli -6 miljoonaa euroa. Vuoden 2007 ensimmäisen neljänneksen tulos oli 1 miljoonaa euroa.
- Tammi-kesäkuun kokonaistuotanto oli 1.196.000 tonnia eli edellisvuoden tasoa. Paperin kysyntätilanne pysyi edelleen hyvänä. Vuoden 2007 toisella neljänneksellä ilmeni erityisesti syväpainolajien kysynnän lievää kausiluonteista heikkenemistä.
- Dachaun tehdas suljettiin jo hieman ennen suunniteltua ajankohtaa kesäkuussa.

TUNNUSLUKUJA

		4-6/2007	4-6/2006	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Liikevaihto	€ milj.	362	365	735	745	1 532
Liikevoitto/tappio	€ milj.	0	7	6	20	-25
% liikevaihdosta		0,0	1,9	0,8	2,6	-1,6
Tilikauden tulos	€ milj.	-6	-1	-5	3	-43
Oman pääoman tuotto	%	neg.	neg.	neg.	0,9	neg.
Omavaraisuusaste	%	28,4	30,1	28,4	30,1	29,1
Omavaraisuusaste 1)	%	35,6	39,1	35,6	39,1	36,4
Bruttoinvestoinnit						
ilman yritysostoja	€ milj.	17	107	28	136	163
% liikevaihdosta		4,7	29,3	3,8	18,3	10,6
Henkilöstö keskimäärin		3 385	3 722	3 377	3 703	3 649

1) Pääomalainat lisätty omaan pääomaan

Siirtyminen kansainväliseen tilinpäätöskäytäntöön (IFRS)

Myllykoski siirtyi noudattamaan kansainvälistä tilinpäätöskäytäntöä (IFRS) 1.1.2007 alkaen. Yhtiö julkaisi 25.4.2007 tiedotteen, joka sisältää IFRS:n mukaiset tilinpäätösperiaatteet, niiden käyttöönoton merkittävimmät vaikutukset yhtiön raportointiin sekä vertailuluvut ja täsmäytyslaskelmat vuoden 2006 Suomen kirjanpitolain mukaiseen tilinpäätökseen.

Yleiskatsaus

Hyvä taloudellinen tilanne päämarkkinoilla jatkui. Metsäteollisuuden haasteeksi vuoden 2007 ensimmäisellä puoliskolla nousivat kuitenkin entistä voimakkaammin puuraaka-aineen saatavuus ja hinta. Painopapereiden hinnat pysyivät edelleen epätyydyttävällä tasolla.

Sellun maailmanlaajuinen kysyntä pysyi vahvana. Havusellun tonnihintaan tuli kolmas korotus vuoden 2007 ensimmäisten kuuden kuukauden aikana, kun touko-kesäkuun noteeraus oli 780 dollaria Euroopassa ja 810 dollaria USA:ssa.

Sanomalehtipaperin kysyntä Euroopassa säilyi hyvänä, mutta heikkeni edelleen Pohjois-Amerikassa. Aikakauslehtipaperin menekki oli hyvä, joskin offset- ja syväpainopaperilajien välillä oli selkeä kysyntäero offsetpaperien eduksi. Pohjois-Amerikassa päällystettyjen painopapereiden kilpailutilanne koveni entisestään ja tilauspulaseisokit yleistyivät. Markkinoilla ryhdyttiin merkittäviin kapasiteetin leikkauksiin.

Aikakauslehtipaperin hintakehitys Euroopassa jatkui epätyydyttävänä. Pohjois-Amerikassa ilmoitettiin kuitenkin vuoden ensimmäisistä aikakauslehtipaperin hinnankorotuksista kesäkuun aikana.

Tuotanto

Myllykoski-ryhmän tuotanto tammi-kesäkuussa 2007 oli edellisvuoden tasoa, 1.196.000 tonnia. Tuotannosta oli 84 % aikakauslehtipaperia ja 16 % sanomalehtipaperia.

Tammi-kesäkuun 2007 tulos ja rahoitus

Myllykoski-konsernin liikevaihto tammi-kesäkuussa 2007 oli 735 miljoonaa euroa eli samaa tasoa kuin vastaavana aikana vuonna 2006 (745 miljoonaa euroa). Paperin keskihinnat jäivät edellisvuotta alhaisemmiksi.

Liiketulos oli 6 miljoonaa euroa eli 0,8 % liikevaihdesta. Vuoden 2006 kuuden ensimmäisen kuukauden liiketulos oli 20 miljoonaa euroa eli 2,6 % liikevaihdesta. Tulosta heikensivät oleellisesti sellun ja puukuidun kohonneet kustannukset sekä SC- ja LWC-papereiden alhaiset hinnat.

Tammi-kesäkuun tulos oli -5 miljoonaa euroa, kun se edellisvuonna oli 3 miljoonaa euroa.

Konsernin omavaraisuusaste 30.6.2007 oli 28,4 %, kun se vuotta aikaisemmin oli 30,1 %. Pääomalainat omaan pääomaan lukien omavaraisuusasteet olivat 35,6 % ja 39,1 %. Maksuvalmius oli edelleen hyvä.

Vuoden 2007 kuuden ensimmäisen kuukauden investoinnit olivat 28 miljoonaa euroa eli 3,8 % liikevaihdesta.

Huhti-kesäkuun 2007 tulos ja rahoitus tammi-maaliskuuhun 2007 verrattuna

Huhti-kesäkuun 2007 liikevaihto 362 miljoonaa euroa oli 3,2 % pienempi kuin tammi-maaliskuun 2007 liikevaihto. Vuoden 2007 toisen neljänneksen liiketulos oli 0 miljoonaa euroa ja ensimmäisen neljänneksen 6 miljoonaa euroa. Toisen neljänneksen tulosta heikensi mm. MD Dachaun tehtaan sulkeminen hieman suunniteltua aiemmin.

Henkilöstö

Myllykoski-ryhmään kuuluvien yhtiöiden palveluksessa oli tammi-kesäkuussa keskimäärin 3.377 henkilöä (vuoden 2006 tammi-kesäkuussa henkilöstön määrä oli 3.703 ja vuoden 2007 tammi-maaliskuussa 3.365). Vuoteen 2006 verrattuna suurin yksittäinen henkilöstövähennys aiheutui Myllykoski Paperin kunnossapidon ulkoistuksesta ABB:lle.

Lähiajan näkymät

Talousskasvun ennustetaan edelleen kiihtyvän vuonna 2007 ja nousukauden jatkuvan yli vuoden vaihteen. Päällystetyn aikakauslehtipaperin markkinoilla on odotettavissa muutoksia parantuvien käyttöasteiden johdosta. Kysyntä jatkunee edelleen hyvänä, ja kapasiteetin leikkaukset Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa vaikuttanevat positiivisesti markkinoihin. Myös Dachaun tehtaan sulkeminen tukee osaltaan Euroopan myönteistä markkinakehitystä.

Bioenergian tuotanto nousee yhä suuremmaksi huoleksi puuta käyttävälle sellu- ja paperiteollisuudelle. Länsi-Euroopassa puun energiakäytön tuki on nostanut jo selvästi puun kysyntää, mikä heijastuu myös kuitupuun hintaan. Venäjän puulleen asettamat vientitullit vaikuttavat myös puun saatavuuteen ja hintaan.

Yhtiön tuloksen vuonna 2007 ennustetaan muodostuvan tappiolliseksi. Epätyydyttävään tulokseen keskeisesti vaikuttavia tekijöitä ovat puuraaka-ainekustannusten nousu, sellun korkea maailmanmarkkinahinta sekä aikakauslehtipaperien alhainen hintataso. Kannattavuuden parannusohjelman toteuttaminen on hyvässä vauhdissa.

Toiminta segmentteittäin

Ryhmän toiminta on organisoitu kolmeen maantieteelliseen segmenttiin: Suomi eli Myllykoski Paper, Saksa ja Sveitsi eli Myllykoski Continental sekä USA ja Kanada eli Myllykoski North America. Myllykoski Sales on yhtiön kansainvälinen myyntiverkosto.

MYLLYKOSKI PAPER

	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Liikevaihto, € milj.	71	83	81	85	78	77	154	155	321
Liikevoitto/-tappio, € milj.	-2	0	0	5	-2	-2	-2	-4	1
Liikevoitto/-tappio, % liikevaihdosta	-3,4	0,0	-0,1	6,0	-2,6	-2,9	-1,6	-2,8	0,2
Paperin tuotanto, 1000 t	118	130	120	136	124	120	247	244	500
Paperin toimitukset, 1000 t	113	130	126	131	121	119	243	240	498

Myllykoski Paperin liikevaihto tammi-kesäkuussa 2007 oli 154 miljoonaa euroa, kun se edellisvuonna oli 155 miljoonaa euroa. Segmenttiin kuuluvan Sunilan Oy:n liikevaihto oli 76 miljoonaa euroa, kun se vuoden 2006 tammi-kesäkuussa oli 77 miljoonaa euroa. Myllykoski Paperin ja Sunilan yhteenlaskettu liiketulos oli heikko. Myllykoski Paperin vuoden 2007 huhti-kesäkuun liikevaihto oli 71 miljoonaa euroa ja ensimmäisen neljänneksen 83 miljoonaa euroa. Sunilan vastaavat luvut olivat 35 miljoonaa ja 42 miljoonaa euroa.

Myllykoski Paperin päällystetyn MWC-lajin tilaustilanne jatkui hyvänä. Päällystämättömän aikakauslehtipaperin kysyntä heikkeni maaliskuusta lähtien. Tehtaalla pidettiin juhannuksen

aikoihin pidennetty seisokki, jonka aikana PK 4:lla tehtiin tuotantoa tehostava investointi.

Myllykoski Paperin tuotanto tammi-kesäkuussa oli 247.000 tonnia.

Sunilan puutilanne heikkeni loppukeväästä niin, että tehtaan tuotantoa jouduttiin rajoittamaan. Sunilan sellun tuotanto tammi-kesäkuussa oli 166.000 tonnia. Puupulasta johtuen tehtaan koko vuoden tuotannon ennakoidaan jäävän suunniteltua pienemmäksi. Lisäksi puun hinnan odotettu kallistuminen vaikuttaa yhtiön tulokseen.

MYLLYKOSKI CONTINENTAL

	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Liikevaihto, € milj.	230	242	257	246	236	242	472	478	980
Liikevoitto/-tappio, € milj.	5	8	-43	12	11	9	14	20	-11
- ilman kertaluonteisia eriä *)	5	6	11	12	11	9	11	20	43
Liikevoitto/-tappio, % liikevaihdosta	2,3	3,4	-16,7	5,0	4,6	3,8	2,9	4,2	-1,1
- ilman kertaluonteisia eriä *)	2,3	2,5	4,1	5,0	4,6	3,8	2,4	4,2	4,4
Paperin tuotanto, 1000 t	388	399	404	407	396	389	787	785	1 596
Paperin toimitukset, 1000 t	379	398	418	398	381	396	777	777	1 594

*) Kertaluonteiset erät koostuvat MD Dachaun tehtaan sulkemiseen liittyvistä varauksista ja arvonalentumisista.

Myllykoski Continentalin, jonka muodostavat MD Albbbruck, MD Dachau, MD Plattling, Lang Papier ja Utzenstorf Papier, liikevaihto tammi-kesäkuussa 2007 oli 472 miljoonaa euroa ja liiketulos välttävä. Liikevaihto vastaavana aikana vuosi sitten oli 478 miljoonaa euroa. Vuoden 2007 huhti-kesäkuun liikevaihto oli 230 miljoonaa euroa ja ensimmäisen neljänneksen liikevaihto 242 miljoonaa euroa.

Myllykoski Continentalin tilauskanta parani vuoden 2007 toisella neljänneksellä. Sanomalehtipaperin ja SC:n tilanne

oli tasapainossa, ja myös päällystetyn offsetpaperin ja sen arkkilaatujen kysyntä jatkui hyvänä. Heikoimmaksi lajiksi osoittautui päällystetty syväpainopaperi. MD Dachaun molemmat paperikoneet pysäytettiin jo suunniteltua aiemmin: PK 7 toukokuussa ja PK 8 kesäkuussa. Tehtaan sulkemisen myötä Myllykosken LWC- tuotantokapasiteetti pienentyy 230.000 tonnilla.

Myllykoski Continentalin tehtaiden kokonaistuotanto tammi-kesäkuussa 2007 oli 787.000 tonnia.

MYLLYKOSKI NORTH AMERICA

	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Liikevaihto, € milj.	44	42	48	53	53	58	86	111	212
Liikevoitto/-tappio, € milj.	-5	-4	-21	0	0	2	-9	2	-19
- ilman kertaluonteisia eriä *)	-5	-4	-1	0	0	2	-9	2	1
Liikevoitto/-tappio, % liikevaihdesta	-10,6	-9,6	-43,5	0,8	-0,1	4,1	-10,1	2,1	-8,8
- ilman kertaluonteisia eriä *)	-10,6	-9,6	-2,8	0,8	-0,1	4,1	-10,1	2,1	0,6
Paperin tuotanto, 1000 t	81	80	77	78	78	84	162	161	317
Paperin toimitukset, 1000 t	75	66	72	78	79	82	141	161	310

*) Kertaluonteiset erät koostuvat Alsipin tehtaan aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisista.

Myllykoski North American, johon kuuluvat Madison Paper Industries (Myllykoski 60 %) ja Madison Paper Company, Alsip (100 %), liikevaihto tammi-kesäkuussa 2007 oli 86 miljoonaa euroa, kun se viime vuonna vastaavana aikana oli 111 miljoonaa euroa. Ryhmän liikevaihto pysyi heikkona. Vuoden 2007 huhti-kesäkuun liikevaihto oli 44 miljoonaa euroa ja ensimmäisen neljänneksen 42 miljoonaa euroa.

Aikakauslehtipapereiden heikentyneen markkinatilanteen

lisäksi kohonneet materiaalikustannukset vaikuttivat ryhmän tulokseen. Päälystetyn paperin tuottajat kuten Alsip joutuivat erityisen vaikeaan asemaan. Tuottajat ilmoittivat laajoista kapasiteetin leikkauksista, joiden uskotaan vaikuttavan hintoihin viimeistään loppuvuodesta. Myös SC-markkinat olivat haasteelliset.

Myllykoski North American kokonaistuotanto tammi-kesäkuussa oli 162.000 tonnia.

Tilinpäätös

KONSERNIN TULOSLASKELMA

EUR milj.	4-6/2007	4-6/2006	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Liikevaihto	362	365	735	745	1 532
Liiketoiminnan muut tuotot	8	7	14	13	27
Valmiiden tuotteiden varaston muutos	3	15	11	21	21
Aineet ja tarvikkeet	-222	-218	-456	-441	-901
Myynti- ja toimituskulut	-37	-35	-72	-70	-143
Henkilöstökulut	-55	-59	-107	-118	-262
Poistot ja arvonalentumiset	-30	-35	-59	-70	-181
Muut liiketoiminnan kulut	-30	-33	-62	-61	-123
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	1	0	2	1	5
Liikevoitto/-tappio	0	7	6	20	-25
Rahoitustuotot	4	2	7	4	11
Rahoituskulut	-9	-10	-18	-17	-38
Kurssierot, netto	-1	0	1	-1	-5
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-6	-8	-10	-14	-32
Voitto/tappio ennen veroja	-6	-1	-4	6	-57
Tuloverot	0	0	-1	-3	14
Tilikauden voitto/tappio	-6	-1	-5	3	-43
Jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	-6	-1	-4	2	-46
Vähemmistölle	0	0	-1	1	3
	-6	-1	-5	3	-43
 Tulos/osake, €	 -66	 -10	 -47	 25	 -582

LYHENNETTY KONSERNIN TASE

EUR milj.	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineelliset hyödykkeet	1 047	1 187	1 089
Aineettomat hyödykkeet	13	9	9
Osuudet osakkuusyhtiöissä	33	30	34
Myytavissä olevat rahoitusvarat	48	48	46
Pitkäaikaiset korolliset saamiset	99	122	99
Laskennallinen verosaaminen	9	12	10
Muut pitkäaikaiset varat	4	4	5
	1 253	1 412	1 292
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	188	188	182
Saamiset	231	228	238
Rahat ja pankkisaamiset	25	25	25
	444	441	445
VARAT YHTEENSÄ	1 697	1 853	1 737
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVA			
OMA PÄÄOMA	426	497	446
VÄHEMMISTÖOSUUS	56	60	59
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	482	557	505
PITKÄAIKAISET VELAT			
Pitkäaikaiset korolliset velat *)	547	660	633
Laskennallinen verovelka	147	174	150
Pitkäaikaiset varaukset	81	84	83
Muut pitkäaikaiset velat	2	2	1
	777	920	867
LYHYTAIKAISET VELAT			
Lyhytaikaiset korolliset velat *)	256	217	156
Osto- ja muut korottomat velat	161	157	176
Lyhytaikaiset varaukset	21	2	33
	438	376	365
VELAT YHTEENSÄ	1 215	1 296	1 232
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	1 697	1 853	1 737
 *) Pääomalainat	 123	 168	 128

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

EUR milj.	Osake- pääoma	Käyvän arvon ja muut rahastot	Muunto- erot	Kertyneet voitto- varat	Vähem- mistö- osuus	Yhteensä
Tase 1.1.2006	67	14	0	431	65	577
Myytavissä olevat rahoitusvarat, veroilla vähennettynä	-	6	-	-	0	6
Muuntoerot	-	-	0	-	-3	-3
Suoraan omaan pääomaan kirjatut tuotot ja kulut	-	6	0	-	-3	3
Tilikauden voitto/tappio	-	-	-	2	-1	1
Maksetut osingot	-	-	-	-23	-1	-24
Liiketoimet osakkeenomistajien kanssa	-	-	-	-23	-1	-24
Tase 30.6.2006	67	20	0	410	60	557
Tase 1.1.2007	67	18	-1	362	59	505
Kassavirran suojaukset, veroilla vähennettynä	-	1	-	-	-	1
Myytavissä olevat rahoitusvarat, veroilla vähennettynä	-	2	-	-	-	2
Muuntoerot	-	-	-4	-	-1	-5
Suoraan omaan pääomaan kirjatut tuotot ja kulut	-	3	-4	-	-1	-2
Tilikauden voitto/tappio	-	-	-	-4	-1	-5
Maksetut osingot	-	-	-	-15	-1	-16
Liiketoimet osakkeenomistajien kanssa	-	-	-	-15	-1	-16
Tase 30.6.2007	67	21	-5	343	56	482

LYHENNETTY KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

EUR milj.	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden voitto/tappio	-5	3	-43
Oikaisut liiketoiminnan rahavirtaan	61	79	207
Käyttöpääoman muutos	-7	-44	-35
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat	49	38	129
Nettorahoituskulut	-17	-2	-19
Maksetut välittömät verot	-3	-2	0
Liiketoiminnan nettorahavirta	29	34	110
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-27	-61	-89
Muut investointien rahavirrat	-1	-124	-83
Investointien nettorahavirta	-28	-185	-172
Rahoituksen rahavirrat			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	146	244	400
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-188	-58	-249
Lyhytaikaisten lainojen muutos	56	-3	-53
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-15	-25	-28
Rahoituksen nettorahavirta	-1	158	70
Rahavarat kauden alussa	25	18	18
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0	0	-1
Rahavarojen muutos	0	7	8
Rahavarat kauden lopussa	25	25	25

MAANTIETEELLISET SEGMENTIT
tuotannon sijainnin mukaan

Liikevaihto segmenteittäin

EUR milj.	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Myllykoski Paper	71	83	81	85	78	77	154	155	321
Myllykoski Continental	230	242	257	246	236	242	472	478	980
Myllykoski North America	44	42	48	53	53	58	86	111	212
Muu 1)	17	7	13	4	-2	3	23	1	19
Liikevaihto yhteensä	362	374	399	388	365	380	735	745	1 532

Liikevoitto/-tappio segmenteittäin

EUR milj.	4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Myllykoski Paper	-2	0	0	5	-2	-2	-2	-4	1
Myllykoski Continental	5	8	-43	12	11	9	14	20	-11
Myllykoski North America	-5	-4	-21	0	0	2	-9	2	-19
Muu 1)	2	2	1	1	-2	4	3	2	4
Liikevoitto/-tappio yhteensä	0	6	-63	18	7	13	6	20	-25
Ilman kertaluonteisia eriä 2)	0	4	10	18	7	13	4	20	48

1) Sisältää eliminoinnit, Myllykoski Sales Networkin, emoyhtiö Myllykoski Oyj:n, hollantilaisen Myllykoski Holdingin sekä pienet tytäryhtiöt Suomessa ja Tšekin tasavallassa.

2) Kertaluonteiset erät koostuvat MD Dachauin tehtaan sulkemiseen liittyvistä varauksista ja arvonalentumisista sekä Alsipin tehtaan aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisista.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERUSTEET

Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) %

Voitto/tappio ennen veroja + korkokulut, nettokurssierot ja muut rahoituskulut
Taseen loppusumma keskimäärin - korottomat velat ja varaukset keskimäärin

Oman pääoman tuotto (ROE) %

Voitto/tappio ennen veroja - tuloverot
Oma pääoma keskimäärin

Omavaraisuusaste %

Oma pääoma
Taseen loppusumma - saadut ennakot

Korollinen nettovelka, € milj.

Korolliset velat - pitkäaikaiset korolliset lainasaamiset, lyhytaikaiset korolliset saamiset ja varat

Velkaisuusaste

Korollinen nettovelka
Oma pääoma

Oma pääoma/osake, €

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa

Tulos/osake, €

Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus tilikauden voitosta/tappiosta
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa

TUNNUSLUVUT

		4-6/2007	1-3/2007	10-12/2006	7-9/2006	4-6/2006	1-3/2006
Liikevaihto	€ milj.	362	374	399	388	365	380
Liikevoitto/-tappio	€ milj.	0	6	-63	18	7	13
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		0	4	10	18	7	13
% liikevaihdosta		0,0	1,6	-15,8	4,7	1,9	3,3
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		0,0	1,0	2,6	4,7	1,9	3,3
Voitto/tappio ennen veroja	€ milj.	-6	2	-72	10	-1	6
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		-6	0	1	10	-1	6
Tulos/osake (EPS)	€	-66	19	-664	57	-10	35
Bruttoinvestoinnit							
ilman yritysostoja	€ milj.	17	11	14	13	107	29
% liikevaihdosta		4,7	3,0	3,6	3,2	29,3	7,6
Tuotanto	1000 t	587	609	600	621	598	593
Toimitukset	1000 t	579	590	625	603	569	590

		1-6/2007	1-3/2007	1-12/2006	1-9/2006	1-6/2006	1-3/2006
Liikevoitto/-tappio	€ milj.	6	6	-25	38	20	13
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		4	4	48	38	20	13
% liikevaihdosta		0,8	1,6	-1,6	3,3	2,6	3,3
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		0,5	1,0	3,2	3,3	2,6	3,3
Voitto/tappio ennen veroja	€ milj.	-4	2	-57	15	6	6
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		-6	0	17	15	6	6
% liikevaihdosta		-0,6	0,5	-3,7	1,4	0,7	1,6
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		-0,9	-0,1	1,1	1,4	0,7	1,6
Taseen loppusumma	€ milj.	1 697	1 708	1 737	1 877	1 853	1 826
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) %		2,0	2,8	neg.	4,4	3,5	4,3
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		1,6	2,0	4,6	4,4	3,5	4,3
Oman pääoman tuotto (ROE) %		neg.	0,4	neg.	2,2	0,9	2,2
- ilman kertaluonteisia eriä 1)		neg.	neg.	1,8	2,2	0,9	2,2
Omavaraisuusaste	%	28,4	28,6	29,1	29,9	30,1	30,7
Omavaraisuusaste 2)	%	35,6	36,1	36,4	38,9	39,1	40,1
Velkaisuusaste		1,41	1,35	1,32	1,23	1,29	1,29
Velkaisuusaste 2)		0,92	0,87	0,85	0,72	0,76	0,75
Tulos/osake (EPS)	€	-47	19	-582	82	25	35
Oma pääoma/osake	€	5 371	5 438	5 627	6 328	6 267	6 267
Korollinen nettovelka	€ milj.	678	660	666	691	720	721
Korollinen nettovelka 2)	€ milj.	555	533	538	523	552	548
Henkilöstö keskimäärin		3 377	3 365	3 649	3 664	3 703	3 672

1) Kertaluonteiset erät koostuvat MD Dachauin tehtaan sulkemiseen liittyvistä varauksista ja arvonalentumisista sekä Alsipin tehtaan aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisista.

2) Pääomalainat lisätty omaan pääomaan.

EURON VALUUTTAKURSSEJA

	Kauden lopun valuuttakurssit			Keskipurssit		
	30.6.2007	30.6.2006	31.12.2006	30.6.2007	30.6.2006	31.12.2006
USD	1,35050	1,27130	1,31700	1,32935	1,22920	1,25560
CAD	1,42450	1,41320	1,52810	1,50815	1,39968	1,42370
GBP	0,67400	0,69210	0,67150	0,67466	0,68715	0,68173
CHF	1,65530	1,56720	1,60690	1,63192	1,56130	1,57290

AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

EUR milj.	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	1 089	1 225	1 225
Lisäykset	21	42	66
Vähennykset	0	-1	-9
Tilikauden poistot	-58	-67	-133
Arvon alentumiset	-	-	-43
Muuntoerot	-5	-12	-17
Kirjanpitoarvo tilikauden päättyessä	1 047	1 187	1 089

VASTUUT JA VASTUUSITOUMUKSET

EUR milj.	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Omasta puolesta	3	2	2
Osakkuusyhtiöiden puolesta	1	1	1
Leasingvastuut	11	8	9
Muut pitkäaikaiset kiinteähintaiset hankintasopimukset	243	153	270

Myllykoski Oyj on antanut takauksen Rhein Papier GmbH:n Plattlingin paperikoneprojektin valmistumisesta vuoden 2008 loppuun mennessä EUR 450 miljoonan lainasopimuksen ehtojen mukaisesti sekä takauksen siitä, että kyseisen investoinnin vahvistetun budjetin mahdollisesti ylittävät kustannukset rahoitetaan oman pääoman ehtoisesti.

AVOIMET JOHDANNAISSOPIMUKSET

EUR milj.	30.06.2007	30.06.2007	30.06.2006	30.06.2006	31.12.2006	31.12.2006
	Nimellisarvo	Käypä arvo	Nimellisarvo	Käypä arvo	Nimellisarvo	Käypä arvo
Korkojohdannaiset	1 066	1	910	-2	1 224	-1
Valuuttajohdannaiset	305	-1	252	1	379	-4
Hyödykejohdannaiset	7	0	9	-2	6	-1

LÄHIPIIRI

Myllykoski-konsernin "lähipiiri" koostuu osakkuusyhtiöistä, yhtiön johdosta mukaan lukien konsernin johtokunnan ja emoyhtiön hallituksen jäsenet sekä lähipiiriyhtiöt, joiden omistajat ovat pääasiassa samat kuin emoyhtiö Myllykoski Oyj:n.

EUR milj.	1-6/2007	1-6/2006	1-12/2006
Pitkäaikaiset korolliset lainasaamiset	97	120	97
Lyhytaikaiset saamiset	15	21	16
Lyhytaikaiset velat	13	10	10
Myynti lähipiirille	11	4	24
Korkotuotot	4	3	9
Ostot	-32	-52	-85

SIIRTYMINEN IFRS-STANDARDEIHIN

OMAN PÄÄOMAN TÄSMÄYTYSLASKELMA 2006

EUR milj.	31.12.2006	30.6.2006	1.1.2006
Suom. tilinpäätöskäytännön (FAS) mukainen oma pääoma	507	544	570
Vähemmistöosuus, FAS	61	62	67
IFRS:ään siirtymisen vaikutukset			
Myytavissä olevien rahoitusvarojen arvostus	18	20	14
Johdannaisten arvostus	-2	-2	-3
Eläkevelvoitteet	-14	-14	-15
Muut varaukset	0	5	4
Valmiiden tuotteiden varaston muutos	0	1	1
Laskennalliset verot/kohdistukset ja muut väliaikaiset erot	-66	-61	-62
Jaksotusten purku ja muut oikaisut	1	2	1
IFRS:ään siirtymisen vaikutukset yhteensä	-63	-49	-60
IFRS:n mukainen oma pääoma	505	557	577

TILIKAUDEN 2006 TULOKSEN TÄSMÄYTYSLASKELMA

EUR milj.	1-12/2006	1-6/2006
Tilikauden voitto/tappio, FAS	-38	-2
IFRS:ään siirtymisen vaikutukset		
Johdannaisten arvostus	2	2
Eläkevelvoitteet	1	1
Muut varaukset	-5	0
Valmiiden tuotteiden varaston muutos	-1	0
Laskennalliset verot/kohdistukset ja muut väliaikaiset erot	-5	0
Jaksotusten purku ja muut oikaisut	0	1
IFRS:ään siirtymisen vaikutukset yhteensä	-8	4
Tilikauden voitto/tappio, emoyhtiön omistajille kuuluva osuus, IFRS	-46	2

IFRS:ään siirtymisen vaikutukset on ilmoitettu verot mukaanlukien.

LAADINTAPERIAATTEET

Osavuositarkastus on laadittu standardin IAS 34 Osavuositarkastukset mukaisesti. Konserni on julkaissut IFRS-standardin käyttöönotosta 25.4.2007 siirtymätiedotteen, joka sisältää selvityksen IFRS:n mukaisten tilinpäätösperiaatteiden merkittävimmistä vaikutuksista sekä täsmäytyslaskelmat vuoden 2006 suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaiseen tilinpäätökseen.

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Myllykoski on perheomistuksessa oleva kansainvälinen paperiteollisuusyhtiö, jonka tuotantolaitokset sijaitsevat Suomessa, Saksassa, Sveitsissä ja Yhdysvalloissa, ja jolla on lisäksi maailmanlaajuinen myyntiverkosto. Yrityksen suomalaiset juuret ulottuvat vuoteen 1892.

Myllykoski-ryhmä valmistaa puupitoisia päällystämättömiä ja päällystettyjä painopapereita sekä sanomalehtipaperia. Monissa lajeissa käytetään raaka-aineena kierrätyskuitua. Myllykoski on maailman kolmanneksi suurin SC-papereiden tuottaja ja päällystettyjen puupitoisten lajien (LWC/MWC) valmistajana maailman viiden suurimman joukossa.

Myllykosken yhdeksän paperitehtaan kokonaiskapasiteetti on 2,8 miljoonaa tonnia, allianssipartneri Rhein Papier GmbH mukaan lukien. Henkilöstöä on noin 3.300. Myllykosken visio on olla merkittävä painopaperibrändi, joka tunnetaan luovuudestaan ja myönteisistä liiketoimintaratkaisuksistaan.

