

1 JANUARI–31 MARS 2013 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen ökade med 15 procent (ökade med 20 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 22 386 (19 490) MSEK
- Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 20 procent (25 procent exklusive valutaeffekter) till 2 205 (1 834) MSEK
- Resultat före skatt, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 29 procent (34 procent exklusive valutaeffekter) till 1 941 (1 503) MSEK
- Jämförelsestörande poster uppgick till -418 (-150) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 1,59 (1,73) SEK
- Rörelsens kassaflöde uppgick till 1 341 (1 301) MSEK

Resultatutveckling

MSEK	1303	1203	%
Nettoomsättning	22 386	19 490	15
Bruttoresultat	5 313	4 821	10
Rörelseresultat¹	2 205	1 834	20
Finansiella poster	-264	-331	
Resultat före skatt¹	1 941	1 503	29
Skatter ¹	-500	-413	
Periodens resultat från avyttringsgrupp	0	269	
Periodens resultat¹	1 441	1 359	6
Resultat per aktie, SEK	1,59	1,73	

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Hygienverksamheterna uppvisar god försäljningstillväxt och förbättrat resultat. Skogsindustriprodukters lägre resultat är främst en följd av negativa valutaeffekter och lägre tryckpapperspriser.

Effektiviseringsprogrammen inom hygien- och skogsindustriverksamheterna löper enligt plan.

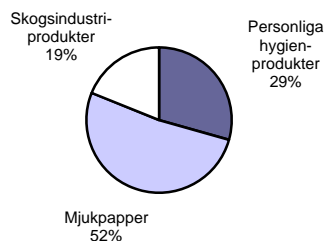
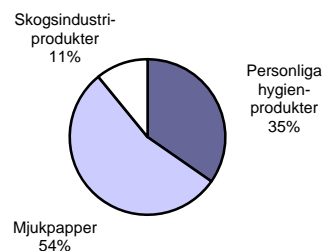
Koncernens nettoomsättning för det första kvartalet 2013, exklusive valutaeffekter och avyttringar, ökade med 20 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är främst en följd av förvärv och högre volymer.

Rörelseresultatet, exklusive valutaeffekter och jämförelsestörande poster, ökade med 25 procent. Motsvarande resultat för Personliga hygienprodukter och Mjukpapper ökade med 27 respektive 40 procent medan Skogsindustriprodukters resultat minskade med 22 procent. I Skogsindustriprodukter ingår positiva resultateffekter hänförliga till markbyten med 121 MSEK samt negativa valutaeffekter om cirka 110 MSEK. Resultat före skatt, exklusive valutaeffekter och jämförelsestörande poster, ökade med 34 procent.

Koncernens operativa kassaflöde förbättrades med 5 procent och uppgick till cirka 1,9 miljarder SEK.

I samband med SCAs köp av Georgia-Pacific's europeiska mjukpappersverksamhet under 2012 ställde EU-kommissionen krav på vissa avyttringar inom konsumentmjukpapper. EU-kommissionen har nu godkänt samtliga försäljningar. De aktuella verksamheterna representerar en sammanlagd omsättning på cirka 200 MEUR och köpeskillingen uppgår till cirka 100 MEUR.

Avyttringen av den österrikiska tryckpappersanläggningen i Laakirchen har slutförts.

**ANDEL AV FÖRSÄLJNING
1303****ANDEL AV RÖRELSERESULTAT
1303****RESULTATUTVECKLING FÖR KONCERNEN**

MSEK	1303	1203	%
Nettoomsättning	22 386	19 490	15
Kostnad för sålda varor	-17 073	-14 669	
Bruttoresultat	5 313	4 821	10
Försäljnings- och administrationskostnader	-3 108	-2 987	
Rörelseresultat¹	2 205	1 834	20
Finansiella poster	-264	-331	
Resultat före skatt¹	1 941	1 503	29
Skatter ¹	-500	-413	
Periodens resultat från avyttringsgrupp	0	269	
Periodens resultat¹	1 441	1 359	6
¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.			
Resultat per aktie, SEK - moderbolagets aktieägare			
- efter utspädningseffekter	1,59	1,73	
Marginaler (%)			
Bruttomarginal	23,7	24,7	
Rörelsemarginal¹	9,8	9,4	
Finansnettomarginal	-1,2	-1,7	
Vinstmarginal¹	8,6	7,7	
Skatter ¹	-2,2	-2,1	
Nettomarginal¹	6,4	5,6	

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

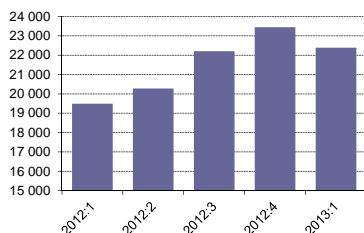
RÖRELSERESULTAT PER VERKSAMHETSOMRÅDE

MSEK	1303	1203	%
Personliga hygienprodukter	810	668	21
Mjukpapper	1 235	925	34
Skogsindustriprodukter	257	331	-22
Övrigt	-97	-90	
Totalt¹	2 205	1 834	20

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

OPERATIVT KASSAFLÖDE PER VERKSAMHETSOMRÅDE

MSEK	1303	1203	%
Personliga hygienprodukter	749	631	19
Mjukpapper	1 091	1 234	-12
Skogsindustriprodukter	296	177	67
Övrigt	-274	-264	
Totalt	1 862	1 778	5

Nettoomsättning**KONCERNEN****MARKNAD/OMVÄRLD**

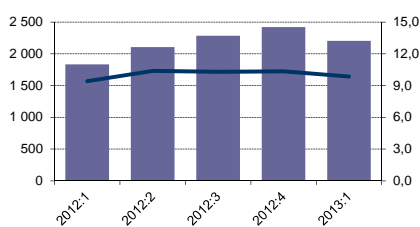
Första kvartalet 2013 präglades av en fortsatt svag utveckling av världsekonomin där framförallt den svaga utvecklingen i Västeuropa påverkade negativt.

Mjukpappersmarknaderna i Europa och Nordamerika uppvisade viss tillväxt under första kvartalet 2013 jämfört med samma period föregående år.

Tillväxtmarknaderna uppvisade hög tillväxt.

I Europa var efterfrågan på inkontinensprodukter god och den västeuropeiska efterfrågan på blöjor och mensskydd var stabil. Efterfrågeökningen på tillväxtmarknaderna var fortsatt god för personliga hygienprodukter.

Den västeuropeiska efterfrågan på tryckpapper minskade under första kvartalet 2013 jämfört med samma period föregående år. Den västeuropeiska marknaden för sågade trävaror var fortsatt svag medan marknadsbalansen för kraftliner var god.

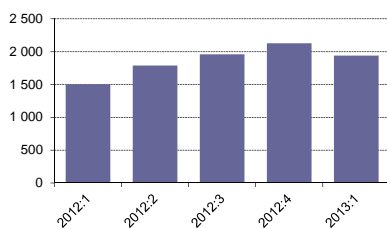
Rörelseresultat och marginal

Exklusive jämförelsestörande poster.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT**Januari–mars 2013 jämfört med motsvarande period föregående år**

Nettoomsättningen ökade med 15 procent (20 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 22 386 (19 490) MSEK. Högre volymer ökade omsättningen med 6 procent. Lägre priser inom Skogsindustriprodukter minskade omsättningen med 2 procent. Förvärv ökade omsättningen med 16 procent. Avyttringar minskade omsättningen med 1 procent.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster ökade med 20 procent (25 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 2 205 (1 834) MSEK. Förvärv i Europa, högre volymer och lägre råvarukostnader samt kostnadsbesparingar förbättrade resultatet. Personliga hygienprodukter och Mjukpapper ökade motsvarande resultat med 21 respektive 34 procent (27 respektive 40 procent exklusive valutaeffekter). Inom Skogsindustriprodukter har främst lägre priser och negativa valutaeffekter försämrat resultatet med 22 procent.

Resultat före skatt

Exklusive jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster uppgick till -418 (-150) MSEK och består av omstrukturingskostnader från de effektivitetsprogram som tidigare annonserats, transaktionskostnader hänförliga till föregående års förvärv och avyttringar samt integreringskostnader för Georgia-Pacific förvärvet.

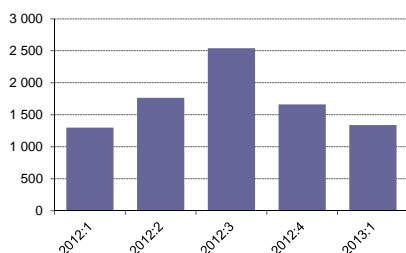
Kostnadsbesparingarna relaterade till det kostnads- och effektivitetsprogram som berör hela SCAs hygienverksamhet, det vill säga Personliga hygienprodukter och Mjukpapper, uppgick under det första kvartalet 2013 till 160 MSEK vilket motsvarar en årstakt på cirka 75 MEUR. De totala kostnadsbesparingarna förväntas uppgå till 300 MEUR med full effekt 2015.

Finansiella poster minskade till -264 (-331) MSEK som en följd av lägre räntor och en lägre nettolåneskuld. Resultat före skatt, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 29 procent (34 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 1 941 (1 503) MSEK. Skattekostnaden, exklusive effekter av jämförelsestörande poster, uppgick till 500 (413) MSEK.

Periodens resultat, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 6 procent (11 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 1 441 (1 359) MSEK. Resultat per aktie, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 1,59 (1,73) SEK.

Första kvartalet 2013 jämfört med fjärde kvartalet 2012

Nettoomsättningen minskade med 5 procent (3 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 22 386 (23 445) MSEK. Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 9 procent (6 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 2 205 (2 422) MSEK. Det lägre resultatet är främst en följd av ett lägre resultat för Skogsindustriprodukter samt sedvanliga säsongsvariationer.

Rörelsens kassaflöde**KASSAFLÖDE OCH FINANSIERING**

Det kassamässiga rörelseöverskottet uppgick till 3 050 (2 691) MSEK. Kassaflödeseffekten från rörelsekapitalförändringen uppgick till -391 (-273) MSEK. Löpande investeringar uppgick till -594 (-456) MSEK. Det operativa kassaflödet förbättrades till 1 862 (1 778) MSEK.

Finansiella poster minskade till -264 (-331) MSEK som en följd av lägre räntor och en lägre nettolåneskuld. Skattebetalningarna ökade till 259 (172) MSEK. Rörelsens kassaflöde ökade till 1 341 (1 301) MSEK. Förbättringen är hänförlig till ett högre rörelseöverskott som kompenserade för en ökad rörelsekapitalbindning och högre investeringar för perioden jämfört med föregående år.

Strategiska investeringar minskade till -387 (-403) MSEK. Nettot av förvärv och avyttringar uppgick till 24 (2 980) MSEK. Nettokassaflödet från förpackningsverksamheten som har avyttrats uppgick till 0 (263) MSEK. Nettokassaflödet minskade till 977 (4 141) MSEK.

Nettolåneskulden har under året minskat med 2 021 MSEK och uppgick till 30 906 MSEK. Exklusive pensionsskulden uppgick nettolåneskulden till 27 400 MSEK. Nettokassaflödet minskade nettolåneskulden med 977 MSEK.

Marknadsvärderingar av pensionstillgångar och pensionsåtaganden tillsammans med marknadsvärdering av finansiella instrument minskade nettolåneskulden med 935 MSEK. Valutakursförändringar minskade nettolåneskulden med 295 MSEK. Omklassificering av långfristiga avsättningar till pensionsskuld i enlighet med IAS 19 ökade nettolåneskulden med 186 MSEK. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,51 (0,55 vid årets början). Exklusive pensionsskulden uppgick skuldsättningsgraden till 0,45 (0,48 vid årets början). Skuldbetalningsförmågan uppgick till 37 (37) procent.

SCA hade den 31 mars 2013 utestående företagscertifikat uppgående till 7 076 MSEK med förfall inom 12 månader. Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 16 972 MSEK, varav långfristiga 16 662 MSEK. Likvida medel uppgick till 2 332 MSEK.

EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital ökade under perioden med 755 MSEK och uppgick till 60 919 MSEK. Periodens resultat ökade eget kapital med 1 135 MSEK. Eget kapital ökade till följd av omvärderingar av nettopensionsskulden till marknadsvärde med 576 MSEK efter skatt. Omvärdering av finansiella instrument till marknadsvärde ökade det egna kapitalet med 248 MSEK efter skatt. Valutakursförändringar, inklusive effekterna från säkringar av nettoinvesteringar i utlandet efter skatt minskade eget kapital med 1 204 MSEK.

SKATT

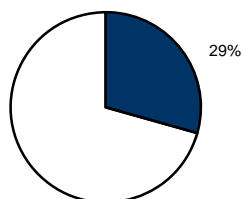
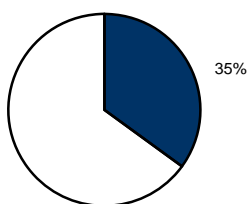
För perioden redovisas en skattekostnad, exklusive jämförelsestörande poster (se sid 12), motsvarande en skattesats om 26 procent.

HÄNDELSER UNDER ÅRET

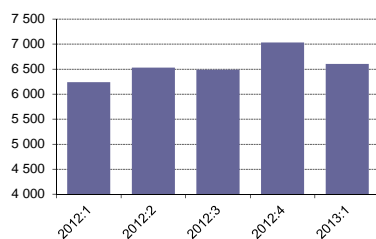
Den 2 april slutförde SCA avyttringen av den österrikiska tryckpappersanläggningen i Laakirchen till Heinzl Group. I samband med avyttringen inleder bolagen ett försäljningssamarbete. Den initiala köpeskillingen uppgick till 100 MEUR med en möjlig tilläggsköpeskillning uppgående till maximalt 100 MEUR baserad på en tvåårig vinstdelningsmodell. Den totala omsättningen för 2012 var 2 759 MSEK (316 MEUR). Under det första kvartalet 2013 uppgick omsättningen till 688 MSEK och rörelseresultatet till 34 MSEK.

I samband med SCAs köp av Georgia-Pacifics europeiska mjukpappersverksamhet under 2012 ställde EU-kommissionen krav på vissa avyttringar inom konsumentmjukpapper. Dessa avyttringar är nu genomförda under april och godkända av EU-kommissionen. De aktuella verksamheterna representerar en sammanlagd årsomsättning på cirka 200 MEUR och köpeskillingen uppgår till cirka 100 MEUR. Första kvartalet 2013 uppgick omsättningen till 512 MSEK och rörelseresultatet till 67 MSEK.

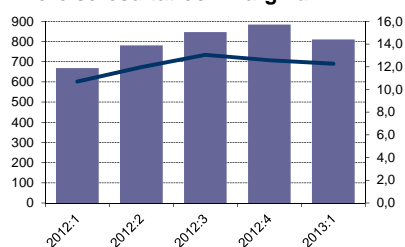
Den 17 januari 2012 träffades avtal med DS Smith om en avyttring av SCAs förpackningsverksamhet, exklusive de två kraftlinerbruken i Sverige. Köpeskillingen uppgick till 1 700 MEUR på skuldfri basis. Affären godkändes av EU-kommissionens konkurrensmyndighet den 25 maj och slutfördes den 30 juni. Verksamheten dekonsoliderades den 30 juni 2012. Försäljningspriset kommer att justeras efter avstämning av rörelsekapital mm.

Andel av koncernen, nettoomsättning
1303Andel av koncernen, rörelseresultat
1303

Nettoomsättning



Rörelseresultat och marginal



Avvikelser, rörelseresultat (%)

1303 vs. 1203	21
Pris/mix	-7
Volym	15
Råmaterial	4
Energi	1
Valuta	-6
Övrigt	14

PERSONLIGA HYGIENPRODUKTER

MSEK	1303	1203	%
Nettoomsättning	6 604	6 241	6
Rörelseöverskott	1 054	902	17
Rörelseresultat*	810	668	21
Rörelsemarginal, %*	12,3	10,7	
Operativt kassaflöde	749	631	

*) Exklusive omstruktureringkostnader vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Januari–mars 2013 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 6 procent (11 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 6 604 (6 241) MSEK. Högre volymer och förvärv ökade omsättningen med 4 respektive 7 procent. På tillväxtmarknaderna ökade omsättningen, exklusive valutakursförändringar, med 18 procent.

Omsättningen för inkontinensprodukter, under det globalt ledande varumärket TENA, ökade, exklusive valutaeffekter, med 8 procent främst drivet av tillväxtmarknaderna och en god tillväxt i Västeuropa. Omsättningen för barnblöjor ökade, exklusive valutaeffekter, med 11 procent, främst relaterat till Europa och förvärv i Asien. Omsättningen för mensskydd ökade, exklusive valutaeffekter, med 3 procent främst hänförligt till tillväxtmarknaderna.

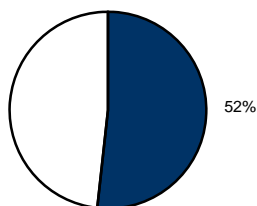
Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, var 21 procent högre än föregående år (27 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 810 (668) MSEK. Resultatet påverkades positivt av högre volymer, lägre råvarukostnader, kostnadsbesparingar och förvärv. Ökade marknadsaktiviteter minskade resultatet.

Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 1 057 (904) MSEK. Det operativa kassaflödet ökade till 749 (631) MSEK som en följd av ett högre kassamässigt rörelseöverskott.

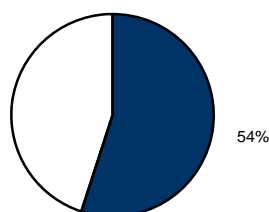
Första kvartalet 2013 jämfört med fjärde kvartalet 2012

Nettoomsättningen minskade med 6 procent (4 procent exklusive valutaeffekter). Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 8 procent (4 procent exklusive valutaeffekter). Omsättnings- och resultatminskningen är till största delen hänförlig till säsongvariationer.

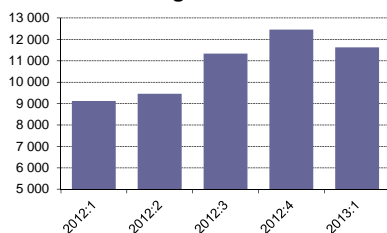
Andel av koncernen, nettoomsättning 1303



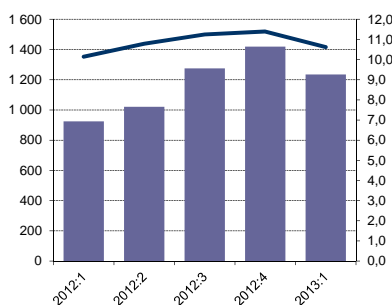
Andel av koncernen, rörelseresultat 1303



Nettoomsättning



Rörelseresultat och marginal



Avvikelser, rörelseresultat (%)

1303 vs. 1203 34

Pris/mix	-10
Volym	5
Råmaterial	-4
Energi	0
Valuta	-6
Övrigt	49

MJUKPAPPER

MSEK	1303	1203	%
Nettoomsättning	11 630	9 121	28
Rörelseöverskott	1 850	1 416	31
Rörelseresultat*	1 235	925	34
Rörelsemarginal, %*	10,6	10,1	
Operativt kassaflöde	1 091	1 234	

*) Exklusive omstruktureringkostnader, vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

I samband med SCAs köp av Georgia-Pacifics europeiska mjukpappersverksamhet under 2012 ställde EU-kommissionen krav på vissa avyttringar inom konsumentmjukpapper. Dessa avyttringar är nu genomförda under april och godkända av EU-kommissionen. De aktuella verksamheterna representerar en sammanlagd årsomsättning på cirka 200 MEUR och köpeskillingen uppgår till cirka 100 MEUR. Första kvartalet 2013 uppgick omsättningen till 512 MSEK och rörelseresultatet till 67 MSEK.

Kostnadsbesparingarna relaterade till förvärvet av Georgia-Pacifics europeiska mjukpappersverksamhet uppgick under det första kvartalet 2013 till 54 MSEK vilket motsvarar en årstakt om cirka 25 MEUR. De totala kostnadsbesparingarna förväntas uppgå till 125 MEUR med full effekt 2016.

Januari–mars 2013 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 28 procent (33 procent exklusive valutaeffekter) och uppgick till 11 630 (9 121) MSEK. Högre volymer ökade omsättningen med 3 procent. Förvärv ökade omsättningen med 30 procent. På tillväxtmarknaderna ökade omsättningen, exklusive valutakursförändringar, med 17 procent.

Omsättningen för mjukpapper för konsumenter ökade, exklusive valutaeffekter, med 35 procent, främst relaterat till förvärv i Europa och Latinamerika.

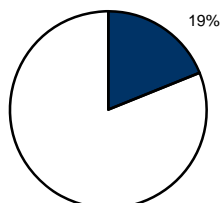
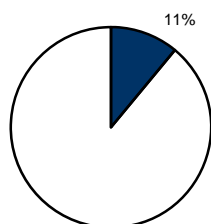
Omsättningen för mjukpapper för storförbrukare ökade, exklusive valutaeffekter, med 28 procent främst relaterat till förvärv i Europa.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, förbättrades med 34 procent (40 procent exklusive valutaeffekter) till 1 235 (925) MSEK. Förvärv, ökade volymer och kostnadsbesparingar bidrog till resultatförbättringen. Förvärv utgör 30 procentenheten av resultatförbättringen.

Kassamässigt rörelseöverskott ökade och uppgick till 1 838 (1 435) MSEK. Det operativa kassaflödet minskade till 1 091 (1 234) MSEK. Det högre kassamässiga rörelseöverskottet kompenserade inte fullt ut för en högre rörelsekapitalsbinding.

Första kvartalet 2013 jämfört med fjärde kvartalet 2012

Nettoomsättningen minskade med 7 procent (5 procent exklusive valutaeffekter). Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 13 procent (10 procent exklusive valutaeffekter) till följd av sedvanliga säsongsvariationer.

Andel av koncernen, nettoomsättning
1303Andel av koncernen, rörelseresultat
1303

Nettoomsättning



Rörelseresultat och marginal



Avvikelse, rörelseresultat (%)

1303 vs. 1203 -22

Pris/mix	-107
Volym	1
Råmaterial	65
Energi	9
Valuta	0
Övrigt	10

I pris/mix ingår valutaeffekter om cirka -33 procent (-110 MSEK).

SKOGSINDUSTRIPRODUKTER

MSEK	1303	1203	%
Leveranser			
- Tryckpapper, tusen ton*	356	397	-10
- Sågade trävaror, tusen m ³	521	497	5
- Kraftliner, tusen ton	188	200	-6
- Massa, tusen ton	129	137	-6
Nettoomsättning	4 248	4 783	-11
Rörelseöverskott	612	715	-14
Rörelseresultat**	257	331	-22
Rörelsemarginal, %**	6,0	6,9	
Operativt kassaflöde	296	177	

*) Justerat för avyttringen av Aylesford ökade leveranserna med 1 procent.

**) Exklusive omstruktureringkostnader vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Den 2 april slutfördes avyttringen av den österrikiska tryckpappersanläggningen i Laakirchen till Heinzl Group. I samband med avyttringen inleder bolagen ett försäljningssamarbete. Under det första kvartalet 2013 uppgick omsättningen till 688 MSEK och rörelseresultatet till 34 MSEK.

Det pågående effektiviseringsprogrammet har i det första kvartalet 2013 inneburit en resultatförbättring med 35 MSEK vilket motsvarar en årstakt om cirka 140 MSEK. Den totala resultatförbättringen förväntas uppgå till 1 300 MSEK med full effekt 2015.

Januari–mars 2013 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen minskade med 11 procent (7 procent exklusive valutaeffekter och avyttringar) och uppgick till 4 248 (4 783) MSEK. Förvärv ökade omsättningen med 1 procent. Lägre priser (inklusive valutaeffekter) minskade omsättningen med 8 procent. Avyttringar minskade omsättningen med 4 procent.

Omsättningen för tryckpapper minskade till följd av lägre priser (inklusive valutaeffekter) samt avyttringar. För kraftliner minskade omsättningen som en följd av minskade volymer som inte fullt ut kompenenserades av ökade priser. Sågade trävaror minskade omsättningen som en följd av lägre priser (inklusive valutaeffekter) som inte fullt ut kompenenserades av ökade volymer. Massa minskade omsättningen till följd av lägre volymer och priser (inklusive valutaeffekter).

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 22 procent och uppgick till 257 (331) MSEK. Det lägre resultatet förklaras till största delen av lägre priser och negativa valutaeffekter om 110 MSEK inom samtliga produktkategorier till följd av en starkare svensk krona. Resultateffekter hänförliga till markbyten påverkade rörelseresultatet positivt med 121 (0) MSEK.

Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 274 (411) MSEK och operativt kassaflöde till 296 (177) MSEK.

Första kvartalet 2013 jämfört med fjärde kvartalet 2012

Nettoomsättningen ökade med 3 procent. Rörelseresultatet minskade, exklusive jämförelsestörande poster, med 19 procent. Resultatförsämringen beror på lägre priser och negativa valutaeffekter för samtliga produktkategorier. Resultateffekter hänförliga till markbyten kompenenserade inte för negativa valutaeffekter och lägre priser inom tryckpapper.

AKTIEFÖRDELNING

31 mars 2013	Serie A	Serie B	Summa
Registrerat antal aktier	91 477 199	613 632 895	705 110 094
- varav aktier i eget innehav		2 767 605	2 767 605

Vid utgången av perioden uppgick andelen A-aktier till 13,0 procent. Under första kvartalet har på aktieägares begäran totalt 1 800 938 aktier av serie A omvandlats till serie B. Efter utgången av det första kvartalet har på aktieägarnas begäran totalt 96 097 aktier av serie A omvandlats till serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgår därefter till 1 527 540 012.

KOMMANDE RAPPORTER

Under 2013 lämnas kvartalsrapporter den 18 juli och 18 oktober 2013.

INBJUDAN TILL PRESSKONFERENS DELÅRSRAPPORT Q1 2013

Media och analytiker är välkomna till en presskonferens där denna delårsrapport presenteras av Jan Johansson, vd och koncernchef.

Tid: klockan 10.00, måndagen den 29 april 2013

Plats: Lundqvist & Lindqvist, Klarabergsviadukten 90, Stockholm

Presentationen kommer att webbsändas på www.sca.com. För att delta ring: +44 (0)20 7162 0077, +1 334 323 6201 eller + 46 (0)8 5052 0110.

För ytterligare information, kontakta:

Johan Karlsson, chef investerarrelationer koncernstab Kommunikation, 08-788 51 30

Boo Ehlin, presschef koncernstab Kommunikation, 08-788 51 36

Joséphine Edwall-Björklund, chef koncernstab Kommunikation, 08-788 52 34

Notera

Informationen är sådan som SCA ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning. Informationen lämnades för offentliggörande den 29 april 2013, klockan 8.00.

OPERATIV KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	1303	1203
Kassamässigt rörelseöverskott	3 050	2 691
Förändring av rörelsekapital	-391	-273
Löpande investeringar, netto	-594	-456
Strukturkostnader m.m.	-203	-184
Operativt kassaflöde	1 862	1 778
Finansiella poster	-264	-331
Skattebetalning	-259	-172
Övrigt	2	26
Rörelsens kassaflöde	1 341	1 301
Företagsförvärv	21	-134
Expansionsinvesteringar, anläggningar	-387	-403
Avyttringar	3	3 114
Kassaflöde före utdelning	978	3 878
Utdelning	-1	0
Kassaflöde efter utdelning	977	3 878
Nettokassaflöde från avyttringsgrupp	0	263
Nettokassaflöde	977	4 141
Nettolåneskuld vid periodens början	-32 927	-36 648*
Nettokassaflöde	977	4 141
Omvärderingar mot eget kapital	935	-263
Valutaeffekter	295	-25
Effekt av omklassificering av operativ skuld till nettolåneskuld**	-186	0
Nettolåneskuld vid periodens slut	-30 906	-32 795
Skuldsättningsgrad, ggr	0,51	0,55
Skuldbetalningsförmåga, %	37	37

*Inklusive avyttringsgrupp

** Avsättning för löneskatt har omklassificeras till nettolåneskuld enligt IAS 19.

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	1303	1203	1303*	1203*
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	1 523	1 715		
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ¹	1 035	975		
	2 558	2 690	-	541
Betald skatt	-259	-219	-	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 299	2 471	-	493
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring i varulager	223	53		
Förändring i rörelsefordringar	-790	-495	-	-135
Förändring i rörelseskulder	176	34		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 908	2 063	-	358
Investeringsverksamheten				
Förvärv av verksamheter	20	-86		
Avytttrade verksamheter	-10	3 108		
Investering i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 191	-974		
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	210	24		
Återbetalning av lån från utomstående	66	103		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-905	2 175	-	-94
Finansieringsverksamheten				
Amortering av skuld	-649	-2 408		
Utbetald utdelning	-1	0		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-650	-2 408	-	-101
Periodens kassaflöde	353	1 830	-	163
Likvida medel vid årets början	2 017	2 752		
Kursdifferens i likvida medel	-38	-10		
Likvida medel vid periodens slut	2 332	4 572		
*Varav den förpackningsverksamhet som avyttrades juni 2012.				
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	2,71	2,93		
Avstämning mot den operativa kassaflödesanalysen				
Periodens kassaflöde	353	1 830		
Avgår:				
Återbetalning av lån från utomstående	-66	-103		
Amortering av skuld	649	2 408		
Tillkommer:				
Nettolåneskuld i förvärvade och avyttrade verksamheter	13	-47		
Upplupna räntor	28	53		
Nettokassaflöde enligt operativ kassaflödesanalys	977	4 141		
¹ Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	1 394	1 402		
Verkligt värdevärdering/nettotillväxt av skogstillgångar	-206	-297		
Ej utbetalt avseende effektiviseringsprogram	158	2		
Resultat vid avyttringar	0	5		
Utbetalningar avseende effektiviseringsprogram, redan skuldfört	-159	-100		
Övrigt	-152	-37		
Summa	1 035	975		

RAPPORT ÖVER RESULTAT

MSEK	2013:1	2012:1	2012:4	1303	1203
Nettoomsättning	22 386	19 490	23 445	22 386	19 490
Kostnad för sålda varor ¹	-17 073	-14 669	-17 611	-17 073	-14 669
Bruttoresultat	5 313	4 821	5 834	5 313	4 821
Försäljnings- och administrationskostnader ¹	-3 124	-2 992	-3 506	-3 124	-2 992
Jämförelsestörande poster ²	-418	-150	-1 193	-418	-150
Intäkter från andelar i intresseföretag	16	5	94	16	5
Rörelseresultat	1 787	1 684	1 229	1 787	1 684
Finansiella poster	-264	-331	-293	-264	-331
Resultat före skatt	1 523	1 353	936	1 523	1 353
Skatter	-388	-391	1 145	-388	-391
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	1 135	962	2 081	1 135	962
Periodens resultat från avyttringsgrupp	0	269	0	0	269
Periodens resultat	1 135	1 231	2 081	1 135	1 231
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 119	1 216	2 086	1 119	1 216
Minoritetsintressen	16	15	-5	16	15
Resultat per aktie, SEK - moderbolagets aktieägare total verksamhet					
- före utspädningseffekter	1,59	1,73	2,97	1,59	1,73
- efter utspädningseffekter	1,59	1,73	2,97	1,59	1,73
Resultat per aktie, SEK - moderbolagets aktieägare exklusive verksamhet under avyttring					
- före utspädningseffekter	1,59	1,35	2,97	1,59	1,35
- efter utspädningseffekter	1,59	1,35	2,97	1,59	1,35
Beräkning av resultat per aktie	2013:1	2012:1	2012:4	1303	1203
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 119	1 216	2 086	1 119	1 216
Medelantal aktier före utspädning, miljoner	702,3	702,3	702,3	702,3	702,3
Medelantal aktier efter utspädning, miljoner	702,3	702,3	702,3	702,3	702,3
¹ Varav avskrivningar	-1 242	-1 153	-1 302	-1 242	-1 153
² Fördelning jämförelsestörande poster					
Fördelning omstruktureringskostnader med mera per funktion					
Kostnad för såld vara	-88	-2	-253	-88	-2
Försäljnings- och administrationskostnader	-178	-148	-425	-178	-148
Nedskrivningar m.m.	-152	0	-515	-152	0
Total jämförelsestörande poster	-418	-150	-1 193	-418	-150
Bruttomarginal	23,7	24,7	24,9	23,7	24,7
Rörelsemarginal	8,0	8,6	5,2	8,0	8,6
Finansnettomarginal	-1,2	-1,7	-1,2	-1,2	-1,7
Vinstmarginal	6,8	6,9	4,0	6,8	6,9
Skatter	-1,7	-2,0	4,9	-1,7	-2,0
Nettomarginal *	5,1	4,9	8,9	5,1	4,9
* Exklusive periodens resultat från avyttringsgrupp					
Exklusive omstruktureringskostnader:	2013:1	2012:1	2012:4	1303	1203
Bruttomarginal	23,7	24,7	24,9	23,7	24,7
Rörelsemarginal	9,8	9,4	10,3	9,8	9,4
Finansnettomarginal	-1,2	-1,7	-1,2	-1,2	-1,7
Vinstmarginal	8,6	7,7	9,1	8,6	7,7
Skatter	-2,2	-2,1	3,6	-2,2	-2,1
Nettomarginal *	6,4	5,6	12,7	6,4	5,6
* Exklusive periodens resultat från avyttringsgrupp					

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	2013:1	2012:1	2012:4	1303	1203
Periodens resultat	1 135	1 231	2 081	1 135	1 231
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner	787	-408	162	787	-408
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-210	76	11	-210	76
	577	-332	173	577	-332
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas	148	190	154	148	190
Kassafördessäkringar	134	117	-68	134	117
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-1 414	-865	1 362	-1 414	-865
Resultat från säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	591	523	-893	591	523
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-414*	-38	20	-414*	-38
	-955	-73	575	-955	-73
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-378	-405	748	-378	-405
Summa totalresultat för perioden	757	826	2 829	757	826
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	757	819	2 871	757	819
Innehav utan bestämmande inflytande	0	7	-42	0	7
*) varav korrigerings av föregående år	-249			-249	

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	1303	1203
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Ingående balans den 1 januari	59 706	60 752
Summa totalresultat för perioden	757	819
Utdelning	0	-2 950
Omvärderingseffekt vid förvärv av innehav utan medbestämmande inflytande	-1	-1
Utgående balans	60 462	58 620
Innehav utan bestämmande inflytande		
Ingående balans den 1 januari	458	539
Summa totalresultat för perioden	0	7
Utdelning	-1	0
Utgående balans	457	546
Summa eget kapital, utgående balans	60 919	59 166

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

MSEK	Not	31 mars 2013	31 december 2012
Tillgångar			
Goodwill		11 994	12 169
Övriga immateriella tillgångar		5 209	5 460
Materiella anläggningstillgångar		73 712	74 205
Aktier och andelar		2 511	2 517
Långfristiga finansiella tillgångar	4	4 014	3 614
Övriga långfristiga fordringar	4	960	905
Summa anläggningstillgångar		98 400	98 870
Rörelsefordringar och varulager	4	28 384	28 539
Kortfristiga finansiella tillgångar	4	203	168
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		1 739	1 937
Likvida medel		2 332	2 017
Summa omsättningstillgångar		32 658	32 661
Summa tillgångar		131 058	131 531
Eget kapital			
Eget kapital, moderbolagets aktieägare		60 462	59 706
Minoritetsintressen		457	458
Summa eget kapital		60 919	60 164
Skulder			
Avsättningar för pensioner		4 571	4 861
Övriga avsättningar		9 777	9 107
Långfristiga finansiella skulder	4	23 136	23 759
Övriga långfristiga skulder	4	834	1 013
Summa långfristiga skulder		38 318	38 740
Kortfristiga finansiella skulder ¹	4	9 625	9 955
Rörelseskulder	4	22 196	22 672
Summa kortfristiga skulder		31 821	32 627
Summa skulder		70 139	71 367
Summa eget kapital och skulder		131 058	131 531
¹ Kontrakterade kreditlöften uppgår till 16 972 MSEK, varav outnyttjade 16 972 MSEK.			
Skuldsättningsgrad, ggr		0,51	0,55
Synlig soliditet		46%	45%
Avkastning på sysselsatt kapital		7%	7%
Avkastning på eget kapital		8%	8%
Exklusive jämförelsestörande poster:			
Avkastning på sysselsatt kapital		10%	10%
Avkastning på eget kapital		12%	12%
Eget kapital per aktie, SEK		86	85
Sysselsatt kapital		91 825	93 091
- varav rörelsekapital		7 039	6 625
Avsättningar för strukturkostnader ingår i balansräkningen enligt följande:			
- Övriga avsättningar *		647	613
- Rörelseskulder		600	630
*) varav avsättningar för skatterisker		482	482
Nettolåneskuld		30 906	32 927
Eget kapital		60 919	60 164

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	1303	1203	2013:1	2012:4	2012:3	2012:2	2012:1	2011:4
Personliga hygienprodukter	6 604	6 241	6 604	7 033	6 490	6 530	6 241	6 529
Mjukpapper	11 630	9 121	11 630	12 460	11 333	9 461	9 121	10 280
Skogsindustriprodukter	4 248	4 783	4 248	4 119	4 513	4 868	4 783	4 767
Övrigt	83	380	83	222	248	418	380	393
Internleveranser	-179	-1 035	-179	-389	-384	-1 004	-1 035	-1 034
Summa nettoomsättning	22 386	19 490	22 386	23 445	22 200	20 273	19 490	20 935

RÖRELSERESULTAT

MSEK	1303	1203	2013:1	2012:4	2012:3	2012:2	2012:1	2011:4
Personliga hygienprodukter	810	668	810	884	847	781	668	792
Mjukpapper	1 235	925	1 235	1 419	1 275	1 021	925	1 046
Skogsindustriprodukter	257	331	257	318	281	433	331	479
Övrigt	-97	-90	-97	-199	-118	-130	-90	-178
Summa rörelseresultat¹	2 205	1 834	2 205	2 422	2 285	2 105	1 834	2 139
Finansiella poster	-264	-331	-264	-293	-324	-316	-331	-367
Resultat före skatt¹	1 941	1 503	1 941	2 129	1 961	1 789	1 503	1 772
Skatter	-500	-413	-500	853	-589	-479	-413	-480
Resultat från avyttringsgrupp	0	269	0	0	0	234	269	265
Periodens resultat²	1 441	1 359	1 441	2 982	1 372	1 544	1 359	1 557
¹ Exkl. jämförelsestörande poster, före skatt uppgående till:	-418	-150	-418	-1 193	-1 031	-260	-150	-5 287
² Exkl. jämförelsestörande poster, efter skatt uppgående till:	-306	-128	-306	-901	-1 002	-226	-128	-4 959

RÖRELSEMARGINAL

Procent	1303	1203	2013:1	2012:4	2012:3	2012:2	2012:1	2011:4
Personliga hygienprodukter	12,3	10,7	12,3	12,6	13,1	12,0	10,7	12,1
Mjukpapper	10,6	10,1	10,6	11,4	11,3	10,8	10,1	10,2
Skogsindustriprodukter	6,0	6,9	6,0	7,7	6,2	8,9	6,9	10,0

RAPPORT ÖVER RESULTAT

MSEK	2013:1	2012:4	2012:3	2012:2	2012:1
Nettoomsättning	22 386	23 445	22 200	20 273	19 490
Kostnad för sålda varor	-17 073	-17 611	-17 038	-15 131	-14 669
Bruttoresultat	5 313	5 834	5 162	5 142	4 821
Försäljnings- och administrationskostnader	-3 124	-3 506	-2 955	-3 019	-2 992
Jämförelsestörande poster	-418	-1 193	-1 031	-260	-150
Intäkter från andelar i intresseföretag	16	94	78	-18	5
Rörelseresultat	1 787	1 229	1 254	1 845	1 684
Finansiella poster	-264	-293	-324	-316	-331
Resultat före skatt	1 523	936	930	1 529	1 353
Skatter	-388	1 145	-560	-445	-391
Resultat från avyttringsgrupp	0	0	0	234	269
Periodens resultat	1 135	2 081	370	1 318	1 231

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

MSEK	1303	1203
Administrationskostnader	-169	-225
Övriga rörelseintäkter	80	57
Övriga rörelsekostnader	-53	-57
Rörelseresultat	-142	-225
Finansiella poster	-486	-716
Resultat före skatt	-628	-941
Bokslutsdispositioner och skatt	137	217
Periodens resultat	-491	-724

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

MSEK	31 mars 2013	31 december 2012
Immateriella anläggningstillgångar	1	1
Materiella anläggningstillgångar	6 753	6 724
Finansiella anläggningstillgångar	124 572	124 804
Summa anläggningstillgångar	131 326	131 529
Omsättningstillgångar	646	3 480
Summa tillgångar	131 972	135 009
Bundet eget kapital	10 996	10 996
Fritt eget kapital	38 851	39 342
Summa eget kapital	49 847	50 338
Obeskattade reserver	181	181
Avsättningar	1 193	1 194
Långfristiga skulder	16 145	15 593
Kortfristiga skulder	64 606	67 703
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	131 972	135 009

NOTER

1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 och enligt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 och, vad gäller moderbolaget, RFR 2. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2012.

Från och med 1 januari 2013 tillämpar SCA följande nyheter eller tillägg till IFRS:

- IAS 19 Ersättningar till anställda
- IFRS 13 Värdering till verkligt värde
- IAS 1 Utformning av finansiella rapporter – Redovisning av poster i övrigt totalresultat

Förändringarna i IAS 19 "Ersättningar till anställda" består främst av att korridormetoden tagits bort och att räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar kommer att ersättas av en nettoränta som beräknas med hjälp av diskonteringsräntan, baserat på nettoöverskottet eller nettounderskottet i den förmånsbestämda planen. För SCA, som redan tillämpar omedelbar redovisning av aktuariella vinster och förluster, inskränker sig förändringen till att avkastning från förvaltningstillgångar i resultaträkningen begränsas till bestämd diskonteringsränta istället för bolagets långsiktiga förväntning om faktisk avkastning på förvaltningstillgångarna som gällt fram till och med 2012. För 2012 skulle den ändrade ränteberäkningen ha minskat periodens resultat med 205 MSEK. IFRS 13 "Värdering till verkligt värde" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplexa genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Standarden förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernen. Övriga förändringar bedöms inte ha någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolaget resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

De per den 31 mars pågående avyttringarna, det österrikiska tryckpappersbruket Laakirchen samt de av EU-kommissionens ställda krav på avyttringar som omfattade Georgia-Pacific's tidigare verksamheter, har klassificerats som anläggningstillgångar som innehas för försäljning. Därmed har anläggningstillgångarna redovisats till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader.

2 RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

SCAs riskexponering och riskhantering beskrivs på sidorna 56-61 i årsredovisningen för 2012. Inga väsentliga förändringar har skett som påverkat de redovisade riskerna.

Risker i samband med företagsförvärv analyseras i de förhandsgranskningar (due diligence-processer) som SCA genomför inför alla förvärv. I de fall förvärv gjorts som kan påverka bedömningen av SCAs riskexponering beskrivs dessa under rubriken "Övriga händelser" i delårsrapporterna.

Processer för riskhantering

SCAs styrelse beslutar om koncernens strategiska inriktning på koncernledningens rekommendationer. Ansvaret för den långsiktiga och övergripande hanteringen av risker av strategisk karaktär följer bolagets delegeringsordning, från styrelse till vd och från vd till affärsenhetschef. Det innebär att de flesta operativa risker hanteras av SCAs affärsenheter på lokal nivå men samordnas, där så bedöms nödvändigt. Verktygen för samordningen består främst av affärsenheternas löpande rapportering samt den årliga strategiprocessen, där risker och riskhantering är en del av processen.

SCAs finansiella riskhantering är centraliserad, liksom internbanken för koncernbolagens finansiella transaktioner och hanteringen av koncernens energirisker. De finansiella riskerna hanteras i enlighet med koncernens finanspolicy, vilken är fastställd av SCAs styrelse och utgör tillsammans med SCAs energiriskpolicy ett ramverk för hanteringen. Riskerna sammanställs och följs upp löpande för att säkerställa att dessa riktlinjer efterföljs. SCA har även centraliserat annan riskhantering.

SCA har en stabsfunktion för intern revision vilken följer upp att organisationen efterlever koncernens policyer.

3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan SCA och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

4 FINANSIELLA INSTRUMENT

Fördelning per nivå vid värdering till verkligt värde

MSEK	Redovisat värde i balansräkningen	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsredovisning	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Varav verkligt värde per nivå ¹	
						1	2
31 mars 2013							
Derivat	1 410	422	988	-	-	-	1 410
Långfristiga finansiella tillgångar	1 593	-	-	1 593	-	1 585	8
Summa tillgångar	3 003	422	988	1 593	-	1 585	1 418
Derivat	429	153	276	-	-	-	429
Finansiella skulder							
Kortfristiga finansiella skulder	9 514	516	-	-	8 998	-	516
Långfristiga finansiella skulder	22 979	12 095	-	-	10 884	-	12 095
Summa skulder	32 922	12 764	276	-	19 882	-	13 040
31 december 2012							
Derivat	1 400	397	1 003	-	-	-	1 400
Långfristiga finansiella tillgångar	1 448	-	-	1 448	-	1 440	8
Summa tillgångar	2 848	397	1 003	1 448	-	1 440	1 408
Derivat	484	156	328	-	-	-	484
Finansiella skulder							
Kortfristiga finansiella skulder	9 834	-	-	-	9 834	-	-
Långfristiga finansiella skulder	23 583	12 943	-	-	10 640	-	12 943
Summa skulder	33 901	13 099	328	-	20 474	-	13 427

¹ Inga finansiella instrument har klassificerats till nivå 3

Verkligt värde på kundfordringar, övriga korta och långfristiga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga korta och långa skulders verkliga värde uppskattas vara lika med dess bokförda värde. Totalt verkligt värde för finansiella skulder uppgår till 32 788 (33 979) MSEK.

Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 förekommit.

Verkligt värde på finansiella instrument beräknas utifrån aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. Derivat värderas utifrån publicerade priser på en aktiv marknad. Verkliga värden för skuldinstrument fastställs med hjälp av värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterade marknadsräntor för respektive löptid.