

Oriola-KD Oyj:n pörssitiedote 24.10.2013 klo 8.30

Oriola-KD Oyj:n osavuositiedot 1.1.-30.9.2013

Taloudellinen kehitys heinä-syyskuussa 2013

- Liikevaihto kasvoi 11,6 % ja oli 654,4 (586,1) milj. euroa.
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 42,8 % ja oli 17,1 (12,0) milj. euroa.
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 10,6 (7,2) milj. euroa.
- Liikevoitto oli 8,6 (6,2) milj. euroa.
- Tilikauden tulos oli 2,3 (2,1) milj. euroa ja osakekohtainen tulos oli 0,01 (0,01) euroa.

Taloudellinen kehitys tammi-syyskuussa 2013

- Liikevaihto kasvoi 8,6 % ja oli 1918,8 (1766,7) milj. euroa.
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä nousi 12,3 % ja oli 33,8 (30,1) milj. euroa.
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 16,6 (16,4) milj. euroa.
- Liikevoitto oli 10,6 (15,3) milj. euroa.
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli -21,0 (-9,3) milj. euroa.
- Tilikauden tulos oli 0,2 (5,0) milj. euroa ja osakekohtainen tulos oli 0,00 (0,03) euroa.
- Oman pääoman tuotto oli 0,1 (2,2) %.

Avainluvut milj. EUR	7-9 2013	7-9 2012	Muutos %	1-9 2013	1-9 2012	Muutos %	1-12 2012
Liikevaihto	654,4	586,1	11,6	1918,8	1 766,7	8,6	2 474,4
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	17,1	12,0	42,8	33,8	30,1	12,3	45,6
Käyttökate	15,1	10,9	38,5	27,8	29,0	-4,3	44,5
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	10,6	7,2	47,0	16,6	16,4	1,5	26,8
Liikevoitto	8,6	6,2	40,2	10,6	15,3	-30,7	25,8
Tilikauden tulos	2,3	2,1	6,4	0,2	5,0	-96,8	16,4
Osakekohtainen tulos, EUR	0,01	0,01		0,00	0,03		0,11
Liiketoiminnan nettorahavirta				-21,0	-9,3		46,1
Oman pääoman tuotto, %				0,1	2,2		5,4
Nettovelkaantumisaste kauden lopussa, %				80,9	19,7		2,1

Näkymä vuodelle 2013

- Oriola-KD arvioi liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä kasvavan vuoden 2012 tasosta. Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan liikevoiton arvioidaan jäävän alle 2012 tason.

Toimitusjohtaja Eero Hautaniemi osavuositiedotuksen yhteydessä:

"Oriola-KD:n liikevaihto kasvoi 8,6 % 1918,8 milj. euroon ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä nousi 16,4 milj. eurosta 16,6 milj. euroon tammi-syyskuussa 2013. Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä pitää sisällään vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla kirjatut 2,7 milj. euron projektikulut liittyen Ruotsin apteekkimarkkinan muutoksiin.

Suomen ja Baltian liiketoimintojen liikevoitto kasvoi 15,6 miljoonasta eurosta 16,1 miljoonaan euroon tammi-syyskuussa 2013 pääasiassa tukkukaupan parantuneen tehokkuuden ansiosta.

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 11,6 milj. eurosta 17,7 milj. euroon tammi-syyskuussa 2013. Kannattavuus vahvistui molemmissa toimintasegmenteissä. Medstop – yrityskaupan integraatio eteni vuoden kolmannella vuosineljänneksellä suunnitelmamme mukaan ja toteutamme vuoden viimeisellä vuosineljänneksellä apteekkitietojen juridisten yhtiöiden fuusion. Tavoitteenamme on saavuttaa vuotuiset 8-10 milj. euron synergiaedut täysimääräisesti vuodesta 2015 alkaen. Ruotsin tukkukaupassa aloitettiin vuoden kolmannella vuosineljänneksellä tehostamisohjelma, joka tähtää merkittävään liikevoiton asteittaiseen parantumiseen vuodesta 2014 eteenpäin.

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liiketappio kasvoi 5,3 milj. eurosta 8,8 milj. euroon tammi-syyskuussa 2013. Venäjän vähittäiskaupassa jatkui positiivinen tuloskehitys ja toimintamme oli liikevoitollista tammi-syyskuussa 2013. Oriola-KD:n tammi-syyskuun 2013 liikevoittoa heikensi merkittävästi Venäjän tukkukaupan kasvanut liiketappio. Varastohallintajärjestelmän käyttöönotosta seuranneet Moskovan alueen toimitusvaikeudet saatiin ratkaistua toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä. Jatkoimme kolmannella vuosineljänneksellä tehostettua asiakkuuksien hankintaa Moskovan alueella, jossa menetimme tilapäisesti markkinaosuuttamme toimitusvaikeuksien johdosta. Tämän lisäksi olemme jatkaneet alueellisen myynnin ja sairaalamyynnin kasvattamista. Uuden Moskovan päälogistiikkakeskuksen projektisuunnitelmaa tarkennettiin kolmannella vuosineljänneksellä, jonka seurauksena hankkeen kokonaiskustannusarvio nousi 17 milj. eurosta 25-28 milj. euroon, josta investointien osuus on noussut aiemmin ilmoitetusta 12,0 milj. eurosta 15,7 milj. euroon. Projektisuunnitelmamme mukaan toiminta siirretään vaiheittain uusiin tiloihin ja täysi tuotantokapasiteetti saavutetaan vuoden 2015 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.”

Oriola-KD-konsernin osavuosikatsaus 1.1.-30.9.2013

Tämän tilinpäätöstiedotteen tekstiosassa keskitytään tammi-syyskuun tulokseen. International Financial Reporting Standards (IFRS) -standardien mukainen vertailu on tehty vuoden 2012 vastaavan jakson lukuihin, ellei toisin ole mainittu. Osavuosikatsaukseen sisältyvät luvut ovat tilintarkastamattomia. Taulukoiden luvut ovat itsenäisesti pyöristettyjä lukuja.

Tunnusluvut	1-9 2013	1-9 2012	1-12 2012
Omavaraisuusaste, %	19,5	24,2	24,5
Oma pääoma/osake, EUR	1,84	1,99	2,05
Sijoitetun pääoman tuotto, %	2,8	4,5	5,9
Oman pääoman tuotto, %	0,1	2,2	5,4
Korolliset nettovelat, milj. EUR	225,4	59,2	6,7
Nettovelkaantumisaste, %	80,9	19,7	2,1
Osakekohtainen tulos, EUR	0,00	0,03	0,11
Osakkeita keskimäärin, tkpl	151 161	151 161	151 248

Muutokset konsernirakenteessa vuonna 2013

Oriola-KD-konserniin (jäljempänä Oriola-KD) kuuluva Oriola-KD Holding Sverige AB osti Medstop Group Holding AB:n koko osakekannan. Yhtiö raportoidaan 1.6.2013 alkaen osana Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa -segmenttiä.

Konsernin sisäisenä tytäryhtiöfuusiona OOO Farmask on fuusioitu syyskuussa 2013 OOO Vitim & Co:n Venäjän vähittäiskaupassa. Muutoksella ei ole vaikutusta konsernin tulokseen.

Konsernin liikevaihto ja tulos heinä-syyskuu 2013

Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 654,4 (586,1) milj. euroa. Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 10,6 (7,2) milj. euroa ja liikevoitto 8,6 (6,2) milj. euroa. Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupassa liikevoitto laski 6,1 milj. eurosta 5,7 milj. euroon. Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä parani 4,8 milj. eurosta 8,6 milj. euroon ja Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liiketappio pieneni 2,0 milj. eurosta 1,9 milj. euroon. Tulos rahoituserien jälkeen oli 4,5 (4,0) milj. euroa. Tilikauden tulos heinä-syyskuussa oli 2,3 (2,1) milj. euroa ja osakekohtainen tulos oli 0,01 (0,01) euroa.

Konsernin liikevaihto ja tulos tammi-syyskuu 2013

Oriola-KD:n liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 2013 8,6 % 1918,8 (1766,7) milj. euroon. Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto laski 7,7 % 316,0 (342,2) milj. euroon, Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto kasvoi 16,3 % 893,9 (768,9) milj. euroon ja Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto kasvoi 8,1 % 709,0 (655,8) milj. euroon.

Oriola-KD:n liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä nousi tammi-syyskuussa 1,5 % 16,6 (16,4) milj. euroon. Liikevoitto oli 10,6 (15,3) milj. euroa. Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto kasvoi 3,7 % 16,1 (15,6) milj. euroon, Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 52,8 % 17,7 (11,6) milj. euroon ja Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liiketappio kasvoi 8,8 (liiketappio 5,3) milj. euroon. Konsernin liikevoittoa ilman kertaluonteisia eriä laski ensimmäisellä vuosipuoliskolla kirjatut 2,7 milj. euron projektikulut liittyen Ruotsin apteekkimarkkinan muutoksiin.

Tulos rahoituserien jälkeen oli 1,5 (8,4) milj. euroa ja tilikauden tulos 0,2 (5,0) milj. euroa. Oriola-KD:n rahoituskustannukset kasvoivat 9,1 (6,9) milj. euroon. Oriola-KD:n rahoituskustannuksia kasvattivat Medstop-yrityskaupan johdosta kasvaneet korkokulut, sekä Venäjän tytäryhtiölle annetusta sisäisestä lainasta jaksotettu 1,1 milj. euron valuuttakurssitappio. Osakekohtainen tulos oli 0,00 (0,03) euroa.

Oman pääoman tuotto oli 0,1 (2,2) prosenttia tammi-syyskuussa 2013.

Vertailuvuoden lukuja on oikaistu eläkevastuiden laskentasääntöjen muutoksesta johtuen (IAS 19R (uudistettu) Työsuhde-etuudet). Vaikutus on eritelty kohdassa Muutos IAS 19 -standardiin Työsuhde-etuudet.

Raportoitavat segmentit

Oriola-KD:n raportoitavat segmentit ovat Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa ja Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa. Oriola-KD on muodostanut raportoitavat segmentit yhdistämällä toimintasegmenttejä. Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan raportoitava segmentti muodostuu Suomen lääkkeiden tukkukaupan, Consumer Health -liiketoiminnan ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan toimintasegmenteistä. Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan raportoitava segmentti muodostuu Ruotsin lääkkeiden vähittäiskaupan ja Ruotsin lääkkeiden tukkukaupan toimintasegmenteistä. Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan raportoitava segmentti muodostuu Venäjän lääkkeiden vähittäiskaupan ja Venäjän lääkkeiden tukkukaupan toimintasegmenteistä.

Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa

Avainluvut milj. EUR	7-9 2013	7-9 2012	Muutos %	1-9 2013	1-9 2012	Muutos %	1-12 2012
Liikevaihto	96,0	108,7	-11,7	316,0	342,2	-7,7	460,5
Suomen tukkukauppa	75,8	89,5	-15,3	253,9	283,1	-10,3	380,7
Baltian tukkukauppa	9,9	8,8	13,4	30,2	26,0	16,1	36,1
Consumer Health	10,3	10,6	-2,2	32,2	33,4	-3,7	44,2
Käyttökate	6,5	6,9	-5,1	18,6	17,8	4,6	23,9
Liikevoitto	5,7	6,1	-7,0	16,1	15,6	3,7	20,8
Henkilöstö katsauskauden lopussa				511	476		476

Heinä-syyskuu 2013

Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan kolmannen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 96,0 (108,7) milj. euroa ja liikevoitto 5,7 (6,1) milj. euroa. Suomen tukkukaupan laskutus oli 244,7 (251,8) milj. euroa ja liikevaihto 75,8 (89,5) milj. euroa, Baltian tukkukaupan liikevaihto oli 9,9 (8,8) milj. euroa ja Consumer Health -liiketoiminnan liikevaihto oli 10,3 (10,6) milj. euroa.

Tammi-syyskuu 2013

Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto tammi-syyskuussa 2013 oli 316,0 (342,2) milj. euroa ja liikevoitto 16,1 (15,6) milj. euroa. Suomen tukkukaupan laskutus oli 764,7 (770,0) milj. euroa ja liikevaihto

253,9 (283,1) milj. euroa, Baltian tukkukaupan liikevaihto oli 30,2 (26,0) milj. euroa ja Consumer Health -liiketoiminnan, Oriola-KD:n omien tai yksinmyyntioikeudella myytävien terveydenhuollon kuluttajatuotteiden, liikevaihto oli 32,2 (33,4) milj. euroa. Suomen tukkukaupan kannattavuus parani toiminnan tehostamisen, palveluiden myynnin kasvun ja asiakaskannattavuuden parantumisen johdosta. AstraZenecan poistuminen Oriola-KD:n jakelusta laski ennakoidusti Suomen tukkukaupan kolmannen vuosineljänneksen liikevaihtoa. Suomen vähittäiskaupan kasvun hidastuminen on laskenut Consumer Health – liiketoiminnan liikevaihtoa suhteessa vertailukauteen. Haastavasta markkinatilanteesta huolimatta Consumer Health -liiketoiminnan kannattavuus parantui vuoden kolmannella vuosineljänneksellä. Baltian liiketoiminta kehittyi katsauskaudella positiivisesti ja MSD:n lääkkeiden jakelu- ja markkinointiyhteistyön käynnistyminen eteni suunnitelman mukaan.

Lääkemarkkina kasvoi Suomessa 2,1 (+2,5) % tammi-syyskuussa 2013. Lääkekorvausten lasku ja patentin alaisten lääkkeiden tukkuhintojen 5 %:n hinnanleikkaus helmikuussa 2013 heikensivät lääkemarkkinan kasvua Suomessa. Oriola-KD:n markkinaosuus Suomen tukkukaupassa oli 46,6 (47,2) % tammi-syyskuussa 2013. (lähde: IMS Health)

Henkilöstön määrä Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupassa oli 511 (476) syyskuun 2013 lopussa.

Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa

Avainluvut milj. EUR	7-9 2013	7-9 2012	Muutos %	1-9 2013	1-9 2012	Muutos %	1-12 2012
Liikevaihto	315,7	254,1	24,2	893,9	768,9	16,3	1061,3
Vähittäiskauppa	189,7	126,9	49,5	476,8	376,3	26,7	502,5
Tukkukauppa	187,1	140,8	33,3	569,4	432,6	31,6	636,7
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	13,0	7,3	77,5	28,3	18,9	50,0	26,4
Käyttökate	11,0	6,3	76,0	22,3	17,8	25,2	25,3
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	8,6	4,8	80,9	17,7	11,6	52,8	16,2
Liikevoitto	6,6	3,7	79,5	11,7	10,5	11,3	15,1
Henkilöstö katsauskauden lopussa				1 871	1 314		1 324
Vähittäiskauppa				1 598	1 055		1 064
Tukkukauppa				273	259		260

Heinä-syyskuu 2013

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan kolmannen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 315,7 (254,1) milj. euroa ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 8,6 (4,8) milj. euroa. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 189,7 (126,9) milj. euroa, tukkukaupan laskutus oli 361,0 (336,0) milj. euroa ja liikevaihto oli 187,1 (140,8) milj. euroa. Medstop -yrityskauppa kasvatti 60,8 milj. eurolla vähittäiskaupan liikevaihtoa kolmannella vuosineljänneksellä.

Tammi-syyskuu 2013

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto tammi-syyskuussa 2013 oli 893,9 (768,9) milj. euroa ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä 17,7 (11,6) milj. euroa. Kannattavuus vahvistui molemmissa toimintasegmenteissä. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 476,8 (376,3) milj. euroa ja tukkukaupan laskutus oli 1136,1 (1016,0) milj. euroa ja liikevaihto 569,4 (432,6) milj. euroa. Medstop-apteekkiketjun luvut ovat yhdistetty Oriola-KD:n lukuihin 1.6.2013 alkaen ja Medstop kasvatti 81,7 milj. eurolla vähittäiskaupan liikevaihtoa. Apteekkiketjuille tarjottavan reseptivapaiden tuotteiden keskitetyn hankinta-, varastointi- ja apteekkijakelupalvelun käynnistyminen on kasvattanut tukkukaupan liikevaihtoa.

Vähittäiskaupan liikevoitto vahvistui myytävän tuoteportfolion kehittämisen seurauksena. Oriola-KD:lla oli syyskuun 2013 lopussa 295 (216) apteekkia Ruotsissa, joista 228 (216) apteekkia toimi Kronans Droghandel -nimellä ja 67 apteekkia Medstop-nimellä. Oriola-KD avasi yhteensä 11 (7) apteekkia tammi-syyskuussa 2013. Katsauskaudella on perustettu yhteensä 22 (13) uutta apteekkia Ruotsin apteekkimarkkinalle. Oriola-KD:n markkinaosuus vähittäiskaupassa oli yhtiön arvion mukaisesti 21 (14) % tammi-syyskuussa 2013.

Medstop – yrityskaupan integraatio eteni vuoden kolmannella vuosineljänneksellä suunnitelman mukaan ja apteekkiketjujen juridisten yhtiöiden fuusio toteutetaan viimeisellä vuosineljänneksellä. Yrityskaupasta odotetaan saavutettavan 8-10 milj. euron vuotuiset synergiaedut täysimääräisesti vuodesta 2015 alkaen.

Ruotsin tukkukaupan liikevaihto ja liikevoitto vahvistuivat suunnitelman mukaisesti kolmannella vuosineljänneksellä apteekkiketjuille tarjottavan reseptivapaiden tuotteiden keskitetyn hankinta-, varastointi- ja apteekkijakelupalvelun vakiintumisen johdosta. Rinnakkaistuotujen ja geneeristen lääkkeiden suhteellinen osuus on säilynyt korkeana Ruotsin lääkemarkkinasta, joka on laskenut tukkukaupan liikevaihtoa ja heikentänyt liikevoittoa. Ruotsin tukkukaupassa aloitettiin kolmannella vuosineljänneksellä liiketoiminnan kehittämisohjelma, joka tähtää merkittävään liikevoiton asteittaiseen parantumiseen vuodesta 2014 eteenpäin. Oriola-KD:n markkinaosuus tukkukaupassa oli yhtiön arvion mukaisesti 41 (36) % tammi-syyskuussa 2013. Sanofi-Aventis siirtyy pois Oriola-KD:n jakelusta vuoden 2013 loppuun mennessä. Sanofi-Aventiksen markkinaosuus on noin 1,5 %:a Ruotsin lääkemarkkinasta (lähde: IMS Health).

Lääkemarkkina laski 2,1 (-1,6) % (lähde: IMS Health) ja reseptivapaiden tuotteiden vähittäiskaupamarkkina nousi 6,1 (+3,9) % (lähde: Nielsen) tammi-syyskuussa 2013.

Henkilöstön määrä Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupassa oli 1871 (1314) syyskuun 2013 lopussa, josta 1598 (1055) henkilöä työskenteli vähittäiskaupassa ja 273 (259) henkilöä tukkukaupassa. Medstop-yrityskauppa kasvatti lääkkeiden vähittäiskaupan henkilöstöä 534 henkilöllä.

Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa

Avainluvut milj. EUR	7-9 2013	7-9 2012	Muutos %	1-9 2013	1-9 2012	Muutos %	1-12 2012
Liikevaihto	242,7	223,3	8,7	709,0	655,8	8,1	952,7
Vähittäiskauppa	31,7	34,2	-7,3	106,9	107,3	-0,3	148,6
Tukkukauppa	216,5	194,3	11,5	615,3	565,9	8,7	831,1
Käyttökate	-0,7	-0,7	-2,8	-4,8	-1,2	-302,7	3,1
Liikevoitto	-1,9	-2,0	8,8	-8,8	-5,3	-65,4	-2,3
Henkilöstö katsauskauden lopussa				2 945	3 032		3 056
Vähittäiskauppa				1 261	1 316		1 309
Tukkukauppa				1 684	1 717		1 747

Heinä-syyskuu 2013

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan kolmannen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 242,7 (223,3) milj. euroa ja liikevoitto oli -1,9 (-2,0) milj. euroa. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 31,7 (34,2) milj. euroa ja tukkukaupan liikevaihto oli 216,5 (194,3) milj. euroa.

Tammi-syyskuu 2013

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto tammi-syyskuussa 2013 oli 709,0 (655,8) milj. euroa ja liikevoitto -8,8 (-5,3) milj. euroa. Venäjän vähittäiskaupan liikevaihto oli 106,9 (107,3) milj. euroa ja tukkukaupan liikevaihto oli 615,3 (565,9) milj. euroa. Oriola-KD on kirjannut 0,4 milj. euroa nopeutettuja poistoja Moskovan nykyisestä päälogistiikkakeskuksesta tammi-syyskuussa 2013.

Venäjän vähittäiskaupassa on jatkunut positiivinen tuloskehitys tehostuneen toiminnan ja myytävän tuoteportfolion kehittymisen seurauksena. Vähittäiskaupan liikevoitto oli positiivinen tammi-syyskuussa 2013. Oriola-KD:llä oli syyskuun 2013 lopussa 233 (237) apteekkia Moskovan alueella.

Tukkukaupan liikevaihdon kasvu hidastui ja liiketappio kasvoi varastonhallintajärjestelmän käyttöönoton jälkeisistä Moskovan alueen toimitusvaikeuksista sekä haasteellisesta markkinatilanteesta johtuen. Moskovan alueen toimitusvaikeudet ratkaistiin toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä. Kolmannella vuosineljänneksellä jatkettiin tehostettua Moskovan alueen asiakkuuksien hankintaa, jossa markkinaosuutta on tilapäisesti menetetty toimitusvaikeuksien johdosta. Tämän lisäksi jatkettiin alueellisen myynnin ja sairaalamyynnin kasvattamista. Moskovan ulkopuolella sijaitsevien jakelukeskusten myynti kasvoi 49 % Venäjän ruplissa tammi-syyskuussa 2013. Myyntisaamisten arvonalentumisia on kirjattu katsauskaudella 0,5 (1,9) milj. euroa.

Oriola-KD allekirjoitti kesäkuussa 2013 vuokrasopimuksen uudesta päälogistiikkakeskuksesta Moskovan alueelle. Uuden Moskovan päälogistiikkakeskuksen projektisuunnitelmaa tarkennettiin kolmannella vuosineljänneksellä, jonka seurauksena hankkeen kokonaiskustannusarvio nousi 17 milj. eurosta 25-28 milj. euroon. Kokonaiskustannusarviosta investointien osuus nousi aiemmin ilmoitetusta 12,0 milj. eurosta 15,7 milj. euroon kattaen jakelukeskuksen automaattioratkaisun, varastokalusteet ja -laitteet. Projektisuunnitelman mukaan toiminta siirretään vaiheittain uusiin tiloihin ja täysi tuotantokapasiteetti saavutetaan vuoden 2015 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä. Investointipäätöksestä johtuen Oriola-KD kirjaa vuosina 2013 ja 2014 0,5 milj. euroa nopeutettuja poistoja liittyen nykyisen päälogistiikkakeskuksen laitteisiin.

Venäjän lääkemarkkina kasvoi katsauskaudella 12,5 (+9,7) % Venäjän ruplissa (lähde: IMS Health). Oriola-KD:n vähittäiskaupan kasvu oli 4,4 (+9,2) % ja tukkukaupan liikevaihdon kasvu oli 13,9 (+30,6) % Venäjän ruplissa tammi-syyskuussa 2013.

Henkilöstön määrä Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupassa oli 2945 (3032) syyskuun 2013 lopussa, josta 1261 (1316) henkilöä työskenteli vähittäiskaupassa ja 1684 (1717) henkilöä tukkukaupassa.

Kertaluonteiset erät

Kertaluonteinen erä on kokonaisvaltainen tuotto tai kulu, joka syntyy kerran tai harvoin tapahtuvan asian seurauksena. Konserni esittää kertaluonteisina erinä liiketoimintojen tai omaisuuserien myynneistä tai lopetuksista aiheutuvat voitot tai tappiot, toiminnan uudelleenjärjestelyistä aiheutuvat voitot tai tappiot, sekä liikearvon ja muiden pitkäaikaisten varojen arvonalentumistappiot.

Kertaluonteiset erät milj. EUR	7-9 2013	7-9 2012	1-9 2013	1-9 2012
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa				
Uudelleenjärjestelykulut	-2,0	-	-2,8	-
Sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus	-	-	-3,2	-
Saamisen arvonalentuminen	-	-1,1	-	-1,1
Liikevoiton kertaluonteiset erät	-2,0	-1,1	-6,0	-1,1

Kertaluonteiset erät tammi-syyskuussa 2013 liittyivät Ruotsin tukkukaupassa kirjattuun uudelleenjärjestelykuluun liittyen liiketoiminnan kehittämisohjelmaan, Ruotsin vähittäiskaupassa syntyneisiin uudelleenjärjestelykuluihin Medstop-yrityskaupasta sekä vuodelta 2009 olevan Oriola-KD:n ja Kooperativa Förbundetin välisen investointisopimuksen perusteella jaksotetun saamisen alaskirjaukseen.

Oriola-KD:n ensimmäisen vuosipuoliskon tilikauden tulos sisältää 2,7 milj. euroa projektikuluja liittyen Ruotsin apteekkimarkkinan muutoksiin. Näitä kuluja ei ole käsitelty kertaluonteisina erinä.

Tase, rahoitus ja kassavirta

Oriola-KD:n taseen loppusumma 30.9.2013 oli 1467,2 (1271,7) milj. euroa. Rahavarat olivat 95,7 (88,6) milj. euroa, oma pääoma oli 278,5 (300,4) milj. euroa ja omavaraisuusaste oli 19,5 (24,2) %.

Oriola-KD:n 389,4 milj. euron liikearvo on kohdistettu arvonalentumistestauslaskelmissa rahavirtaa tuottaville yksiköille, jotka on muodostettu konsernin toimintasegmenteistä. Liikearvon arvonalentumistestauslaskelma laaditaan Oriola-KD:ssa strategia- ja suunnitteluprosessin aikataulun mukaisesti kaksi kertaa vuodessa. Liikearvosta on syyskuun lopussa kohdistettu 243,4 milj. euroa Ruotsin lääkkeiden vähittäiskaupalle, 27,5 milj. euroa Ruotsin lääkkeiden tukkukaupalle, 79,4 milj. euroa Venäjän lääkkeiden tukkukaupalle ja 39,1 milj. euroa Venäjän lääkkeiden vähittäiskaupalle. Medstop-yrityskauppa kasvatti hankintahetkellä Ruotsin lääkkeiden vähittäiskaupalle kohdistettua liikearvoa 128,8 milj. eurolla.

Syyskuun 2013 lopussa korolliset velat olivat 321,1 (147,8) milj. euroa, korolliset nettovelat 225,4 (59,2) milj. euroa ja nettovelkaantumisaste 80,9 (19,7) %. Korollinen pitkäaikainen velka muodostui Medstop-yrityskauppaa varten nostetusta pitkäaikaisesta pankkilainasta sekä Medstop-yrityskaupan ehdollisesta kauppahinnan osasta. Lyhytaikaiset korolliset velat muodostuivat lähinnä Oriola-KD Oyj:n liikkeeseenlaskeman yritystodistusohjelman käytöstä ja apteekkien ennakkomaksuista Suomessa. Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupoissa on jatkettu myyntisaamisten myyntiohjelmia liittyen kuukausittaisiin myyntisaamisiin Ruotsin valtion aluehallinnoilta ja Apoteket AB:ilta. Myyntisaamisia oli myyty yhteensä 80,4

(49,4) milj. euroa syyskuun 2013 lopussa sisältäen hankitun Medstop-apteekkiketjun saamisten myyntiohjelman 10,3 milj. euroa.

Oriola-KD uudelleen rahoitti voimassa olevan rahoitusratkaisunsa toukokuussa 2013 allekirjoittamalla uuden noin 280 milj. euron rahoitussopimuksen neljän pankin kanssa. Pitkäaikaisen rahoitussopimuksen sisältämät kovenanttiehdot perustuvat konsernin nettovelan suhteesta rullaavaan 12 kuukauden käyttökatteeseen ja nettovelkaantumisasasteeseen. Rahoitussopimuksen ehtojen mukaisesti oikaistu konsernin nettovelan suhde 12 kuukauden rullaavaan käyttökatteeseen oli syyskuun lopussa 4,22 rahoitussopimuksen kovenanttirajan ollessa 4,50. Sitovat 120,0 milj. euron pitkäaikaiset luottolimiittisopimukset ja 43,1 milj. euron lyhytaikaiset tililimiitit pankkien kanssa olivat käyttämättä syyskuun 2013 lopussa. Yritystodistusohjelmasta oli käytössä 114,0 (101,5) milj. euroa katsauskauden lopussa.

Liiketoiminnan nettorahavirta tammi-syyskuussa 2013 oli -21,0 (-9,3) milj. euroa, josta käyttöpääoman muutokset olivat -35,2 (-14,9) milj. euroa. Investointien nettorahavirta oli -88,8 (-16,1) milj. euroa.

Investoinnit

Tammi-syyskuun 2013 bruttoinvestoinnit olivat 184,6 (15,0) milj. euroa koostuen Medstop-apteekkiketjun 165,9 milj. euron hankinnasta, apteekkien uusperustannasta sekä tietojärjestelmiin ja logistiikan tehostamiseen liittyvistä investoinneista. Oriola-KD on kirjannut nopeutettuja poistoja 0,4 (0,0) milj. euroa Moskovan logistiikkakeskusta koskevan investointisuunnitelman johdosta vuonna 2013.

Henkilöstö

Oriola-KD:n henkilöstön määrä 30.9.2013 oli 5327 (4823), josta 10 (10) % Suomessa ja Baltiassa, 35 (27) % Ruotsissa ja 55 (63) % Venäjällä. Henkilömäärät sisältävät aktiivisessa työsuhteessa olevan henkilöstön määrän.

Hallinto

Oriola-KD Oyj:n 20.3.2013 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön hallituksen jäseniksi Jukka Alhon (puheenjohtaja), Harry Braden, Per Bätelsonin, Outi Raitasuon ja Mika Vidgrénin sekä uutena jäsenenä Karsten Slotten. Yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa Oriola-KD Oyj:n hallitus valitsi varapuheenjohtajakseen Outi Raitasuon. Hallitus valitsi keskuudestaan tarkastusvaliokunnan jäseniksi Outi Raitasuon (puheenjohtaja), Harry Braden, Karsten Slotten ja Mika Vidgrénin, sekä palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Jukka Alhon (puheenjohtaja), Per Bätelsonin ja Harry Braden.

Hallitus on arvioinut hallituksen jäsenten riippumattomuutta ja todennut, että hallituksen kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n.

Oriola-KD-konsernin johtoryhmän muodostavat:

- * Eero Hautaniemi, toimitusjohtaja
- * Lars Birkeland, johtaja, Ruotsin lääkkeiden vähittäiskauppa
- * Henry Fogels, johtaja, Venäjän lääkkeiden tukkukauppa
- * Tuomas Itkonen, talous- ja rahoitusjohtaja
- * Konstantin Minin, johtaja, Venäjän lääkkeiden vähittäiskauppa
- * Jukka Mäkelä, kehitysjohtaja (1.4.2013 alkaen)
- * Teija Silver, henkilöstöjohtaja
- * Kimmo Virtanen, johtaja, Suomen, Ruotsin ja Baltian lääkkeiden tukkukauppa

Oriola-KD Oy noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 15.6.2010 antamaa, 1.10.2010 alkaen voimassa olevaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia sillä poikkeuksella, että yhtiön nimeämisvaliokuntaan voi kuulua muitakin kuin yhtiön hallituksen jäseniä. Tällä poikkeamisella listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksesta 22 (Valiokunnan jäsenten valinta) on haluttu mahdollistaa yhtiön merkittävien osakkeenomistajien valinta valiokuntaan ja täten heidän mielipiteensä esilletulo hyvissä ajoin ennen varsinaista yhtiökokousta. Nimeämisvaliokunta on hallituksen perustama valiokunta, jonka tehtävänä on valmistella ja antaa hallitukselle suositus varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävästä ehdotuksesta hallituksen

kokoonpanoksi ja palkkioiksi. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkka- ja palkkioselvitys vuodelta 2012 on julkaistu yhtiön internet-sivuilla (osoitteessa www.oriola-kd.com/hallinnointiperiaatteet).

Hallituksen valtuutukset

Varsinainen yhtiökokous 20.3.2013 valtuutti hallituksen päättämään enintään viidentoistamiljoonan yhtiön oman B-osakkeen hankkimisesta myös muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Valtuutus on voimassa kahdeksantoista kuukautta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Varsinainen yhtiökokous 20.3.2013 valtuutti hallituksen päättämään maksullisesta osakeannista yhdessä tai useammassa erässä, sisältäen oikeuden antaa uusia tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia B-osakkeita. Valtuutus käsittää yhteensä enintään kolmekymmentämiljoonaa yhtiön B-osaketta ja sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajille kuuluvasta merkintäetuoikeudesta. Valtuutus on voimassa kahdeksantoista kuukautta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Hallitus valtuutettiin lisäksi 20.3.2013 päättämään B-osakkeiden maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen yhdessä tai useammassa erässä sekä suunnatusta B-osakkeiden osakeannista Oriola-KD konsernin johdon uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän sekä Oriola-KD konsernin avainhenkilöiden osakesäästöohjelman toteuttamiseksi. Tämän valtuutuksen nojalla annettavien uusien yhtiön B-osakkeiden enimmäismäärä on 1.715.000 kappaletta, mikä edustaa 1,13 % yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutus on voimassa enintään viisi (5) vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Osingonjako

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti maksaa tilivuodelta 2012 osinkoa 0,05 euroa osaketta kohden ja pääomanpalautusta 0,04 euroa osaketta kohden, eli yhteensä 13,6 (12,1) miljoonaa euroa. Osinko ja pääomanpalautus maksettiin täsmäytyspäivänä 25.3.2013 osakkeenomistajaksi merkityille osakkeenomistajille.

Oriola-KD Oyj:n osakkeet

Oriola-KD Oyj:n A- ja B-sarjan osakkeiden vaihto tammi-syyskuussa 2013:

Osakkeiden vaihto	tammi-syyskuu 2013		tammi-syyskuu 2012	
	A-sarja	B-sarja	A-sarja	B-sarja
Vaihto, milj. kpl	1,8	18,1	4,3	24,4
Vaihto, milj. euroa	4,2	42,7	8,5	46,7
Ylin kurssi, euroa	2,69	2,73	2,44	2,15
Alin kurssi, euroa	2,24	2,18	1,77	1,70
Päätöskurssi kauden lopussa, euroa	2,34	2,36	2,08	2,05

Oriola-KD Oyj:n markkina-arvo 30.9.2013 oli 356,0 milj. euroa (311,5 milj. euroa).

Katsauskaudella Oriola-KD Oyj:n osakkeita vaihdettiin, pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet, 13,1 (36,6) % koko osakemäärästä. Osakkeiden vaihto A-sarjan keskimääräisestä osakemäärästä oli 3,7 (18,1) % ja B-sarjan keskimääräisestä osakemäärästä, pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet, 17,4 (44,9) %.

Syyskuun 2013 lopussa osakkeita oli yhteensä 151.257.828 (151.257.828) kappaletta, joista A-sarjan osakkeita oli 47.148.710 (47.148.710) kappaletta ja B-sarjan osakkeita 104.109.118 (104.109.118) kappaletta. Yhtiön hallussa on 96.822 kappaletta yhtiön omaa B-osaketta, joiden osuus yhtiön kaikista osakkeista on 0,06 prosenttia ja äänimäärästä 0,009 prosenttia.

Yhtiöjärjestyksen 3 §:n nojalla osakkeenomistaja voi vaatia A-sarjan osakkeiden muuntamista B-sarjan osakkeiksi. 1.1.–30.9.2013 välisenä aikana 0 (0) kappaletta A-sarjan osakkeita muunnettiin B-sarjan osakkeiksi.

Oriola-KD:n hallitus päätti 19.12.2012 uudesta konsernin ylimmän johdon osakepohjaisesta kannustusjärjestelmästä vuosille 2013–2015. Järjestelmän piiriin kuuluu kahdeksan henkilöä. Yhtiön hallitus päättää ansaintajakson ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa.

Ansaintajaksolta 2013 palkkio perustuu Oriola-KD-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS) ja sijoitetun pääoman tuotto prosenttiin (ROCE). Ansaintajakson 2013 palkkion enimmäismäärä on 1 077 500 osaketta. Oriola-KD Oyj:n hallitus hyväksyi 28.5.2013 avainhenkilöiden osakesäästöohjelman ehdot. Ohjelmaan osallistuu noin 50 konsernin avainhenkilöä. Säästökausi alkaa 1.10.2013 ja päättyy 30.9.2014. Enimmäissäästön määrä kuukaudessa on 10 prosenttia ja vähimmäissäästön määrä 2 prosenttia kunkin osallistujan kiinteästä bruttokuukausipalkasta. Kertyneillä säästöillä ostetaan Oriola-KD:n B-sarjan osakkeita osallistujille markkinahintaan. Noin kahden vuoden kuluttua ohjelman alkamisen jälkeen yhtiö myöntää osallistujille jokaista kolmea ohjelman puitteissa hankittua osaketta vastaan kaksi B-sarjan osaketta. Osa myönnettyistä osakkeista käytetään verojen maksuun.

Markkinatakaus

Oriola-KD Oyj:n osakkeelle ei ole voimassaolevaa markkinatakausta.

Liputusilmoitukset

Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen 25.4.2013 tekemien osakekauppojen jälkeen sen osuus Oriola-KD Oyj:n kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ylitti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n mukaisen yhden kahdeskymmenesosan (1/20). Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen suora omistusosuus osakkeista oli yhteensä 4,14 prosenttia Oriola-KD Oyj:n osakkeista ja 5,07 prosenttia osakkeiden äänimäärästä 25.4.2013.

Riskit

Oriola-KD:n hallitus on hyväksynyt yhtiön riskienhallintapolitiikan, jossa on määritelty riskienhallinnan toimintamalli, periaatteet, vastuut ja raportointi. Konsernin riskienhallinnalla pyritään tunnistamaan, arvioimaan ja hallitsemaan ne riskit, jotka mahdollisesti uhkaavat Oriola-KD:n toimintaa sekä asetettujen tavoitteiden saavuttamista. Konsernissa on määritelty riskienhallintaan liittyvät roolit ja vastuut.

Oriola-KD:n riskit luokitellaan strategisiin ja operatiivisiin riskeihin sekä rahoitusriskeihin. Riskienhallinta on keskeinen osa Oriola-KD:n strategiaprosessia, operatiivista suunnittelua ja päivittäistä päätöksentekoa.

Oriola-KD on tunnistanut liiketoiminnassaan seuraavat merkittävimmät strategiset ja operatiiviset riskit:

- Muutokset lääkemarkkinoiden sääntelyssä saattavat heikentää Oriola-KD:n kannattavuutta.
- Ruotsin vähittäiskaupassa apteekkien vapaa perustanta on johtanut apteekkien lukumäärän kasvuun. Apteekkien lukumäärä saattaa edelleen kasvaa, mikä voi edelleen kiristää kilpailutilannetta.
- Venäjän vähittäiskaupassa apteekkien suuresta määrästä johtuva kireä kilpailu saattaa johtaa edelleen laskevaan katetasoon sekä avainhenkilöiden runsaaseen vaihtuvuuteen.
- Ruotsin tukkukaupassa markkinamuutoksen seurauksena syntynyt lisäkapasiteetti kiristää kilpailua, mikä saattaa heikentää toiminnan kannattavuutta. Yksikanavajakelun osuus lääkejakelumarkkinasta saattaa pienentyä nopeasti, mikä saattaa heikentää toiminnan kannattavuutta ja johtaa tukkutoiminnan uudelleenjärjestelyyn.
- Venäjän tukkukaupassa kireästä kilpailusta johtuen myyntikate saattaa edelleen laskea, mikä johtaa jatkuvaan pitkäaikaiseen tarpeeseen tehostaa toimintaa ja tukkutoiminnan uudelleenjärjestelyyn. Venäjän markkinoilla tyypillinen maksukäyttäytyminen yhdistettynä toiminnan alueelliseen laajenemiseen saattaa johtaa luottoriskien kasvuun.
- Strategisiin kehityshankkeisiin liittyy operatiivisia riskejä.

Valuutta-, likviditeetti-, korko- ja luottoriskit ovat Oriola-KD:n keskeisimmät rahoitusriskit. Valuuttariskit ovat Venäjään ja Ruotsiin liittyvistä rahoitusriskeistä merkittävimmät: mahdollisilla Venäjän ruplan ja Ruotsin kruunun arvon muutoksilla on vaikutusta Oriola-KD:n tulokseen ja omaan pääomaan.

Liikearvon arvonalentumistestauslaskelma laaditaan Oriola-KD:ssa strategia- ja suunnitteluprosessin aikataulun mukaisesti kaksi kertaa vuodessa Strategisiin suunnitelmiin perustuvissa rahavirtaennusteissa, diskonttauskorossa tai ikuisuuskasvuprosentissa tapahtuvat muutokset saattavat aiheuttaa liikearvon alaskirjauksen, mikä heikentäisi Oriola-KD:n tulosta. Erityisesti Venäjän tukkukaupan rahavirtaa tuottavan yksikön liikearvontestaus on herkkä muutoksille diskonttauskorossa tai arvioissa tulevaisuuden rahavirroista.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Kireän kilpailutilanteen aiheuttamalla myyntikatteen laskulla ja asiakkaisiin liittyvien luottoriskien kasvulla saattaa olla vaikutusta Venäjän tukkukaupan kannattavuuteen. Oriola-KD:n strategiaan kehityshankkeisiin Venäjän tukkukaupassa ja Ruotsin liiketoiminnoissa liittyy operatiivisia riskejä, joilla saattaa olla vaikutusta Oriola-KD:n kannattavuuteen.

Oriola-KD:n pitkäaikainen rahoitussopimus sisältää kovenanttiehdot konsernin nettovelkaantumisen suhteesta rullaavaan 12 kuukauden käyttökatteeseen ja nettovelkaantumisasteeseen. Oriola-KD:n liiketoimintojen kannattavuuden heikentymisellä saattaa olla vaikutusta Oriola-KD:n kyvylle täyttää rahoitussopimuksen mukaiset kovenanttiehdot.

Rahoitussopimuksen mukaiset kovenanttiehdot	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014
Nettovelan suhde rullaavaan 12 kuukauden käyttökatteeseen	4,25	4,00	4,00
Nettovelkaantumisaste	120 %	120 %	120 %

Tulevaisuuden näkymät

Oriola-KD:n näkymät vuodelle 2013 perustuvat ulkoisiin markkinaennusteisiin, sopimukseen lääkeyhtiöiden ja apteekkien kanssa sekä johdon arvioihin. Seuraavan viiden vuoden (2013-2017) aikana lääkemarkkinan odotetaan kasvavan Suomessa keskimäärin 1,4 % vuosittain, Ruotsissa laskevan keskimäärin 1,3 % vuosittain ja Venäjän lääkemarkkinan odotetaan kasvavan keskimäärin lähes 10 % vuosittain (Lähde: IMS Health Market Prognosis 2013-2017).

Näkymä vuodelle 2013

Oriola-KD arvioi liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä kasvavan vuoden 2012 tasosta. Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan liikevoiton arvioidaan jäävän alle 2012 tason.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Oriola-KD:n hallitus on selvittänyt edellytyksiä Oriola-KD:n pääomarakenteen kehittämiseksi. Tässä yhteydessä on tutkittu mahdollisuuksia yhdistää Oriola-KD:n nykyiset kaksi osakelajia sekä vahvistaa Oriola-KD:n tasetta oman pääoman ehtoisella rahoituksella. Tehdyt selvitykset eivät tässä vaiheessa anna aihetta jatkotoimenpiteisiin. Selvitystensä perusteella hallitus arvioi, ettei tällä hetkellä ole edellytyksiä sen osakelajin osakkeiden enemmistön, jonka oikeudet vähenevät, suostumusten saamiselle vaikka moniäänisen osakelajin omistajille tarjottaisiin yhdistämisen yhteydessä markkinaehtoinen preemio. Tekemiensä selvitysten perusteella hallitus katsoo lisäksi, ettei Oriola-KD:lla tässä vaiheessa ole edellytyksiä saada sitoumuksia Oriola-KD:n suurimmilta osakkeenomistajilta osallistua esimerkiksi merkintäoikeusantiin vuoden 2013 kuluessa.

Seuraava osavuositarkastus

Oriola-KD Oyj julkistaa tilinpäätöstiedotteensa vuodelta 2013 perjantaina 7.2.2014 klo 08.30.

Oriola-KD:n osavuositarkastus tammi-syyskuu 2013, tilintarkastamaton

Konsernin laaja tuloslaskelma (IFRS), milj. EUR	7-9	7-9	1-9	1-9	1-12
	2013	2012	2013	2012	2012
	oikaistu***		oikaistu***		oikaistu ***
Liikevaihto	654,4	586,1	1 918,8	1 766,7	2 474,4
Myytyjen suoritteiden kulut	-551,7	-499,9	-1 632,1	-1 508,9	-2 117,8
Bruttokate	102,7	86,2	286,8	257,8	356,6
Liiketoiminnan muut tuotot	1,1	0,7	3,7	1,8	2,3
Myyntin ja jakelun kulut	-73,9	-63,2	-214,9	-192,7	-263,9
Hallinnon kulut	-12,8	-11,8	-41,8	-36,8	-49,3
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	17,1	12,0	33,8	30,1	45,6
Poistot	-6,5	-4,7	-17,1	-13,7	-18,8
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	10,6	7,2	16,6	16,4	26,8
Kertaluonteiset erät *	-2,0	-1,1	-6,0	-1,1	-1,1
Liikevoitto	8,6	6,2	10,6	15,3	25,8
Rahoitustuotot	2,4	11,4	7,6	15,6	22,7
Rahoituskulut	-6,5	-13,6	-16,7	-22,5	-28,0
Tulos ennen veroja	4,5	4,0	1,5	8,4	20,5
Tuloverot **	-2,3	-1,9	-1,4	-3,5	-4,1
Tilikauden tulos	2,3	2,1	0,2	5,0	16,4
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Muuntoero	-3,7	10,2	-20,0	14,1	11,4
Rahavirran suojaus	0,0	-0,8	1,1	-0,7	-0,9
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	0,1	-0,4	0,2	-0,5	-0,2
	-1,2	11,2	-18,5	17,8	26,7
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot/tappiot					
	-	-	-	-	1,6
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	-	-	-	-	-0,4
Tilikauden laajan tulos	-1,2	11,2	-18,5	17,8	27,9
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	2,3	2,1	0,2	5,0	16,4
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-1,2	11,2	-18,5	17,8	27,9
Emoyhtiön omistajille tilikauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton, EUR	0,01	0,01	0,00	0,03	0,11
Laimennusvaikutuksella oikaistu, EUR	0,01	0,01	0,00	0,03	0,11

*) Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -2,0 milj. EUR Q3/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan

uudelleenjärjestelykulut -0,8 milj. EUR ja sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus -3,2 milj. EUR Q2/2013 sekä saamisen arvonalentuminen -1,1 milj. EUR Q3/2012.

-2,0 -1,1 -6,0 -1,1 -1,1

**) Veroina on huomioitu tilikauden tulosta vastaava vero

***) Oikaistu uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" -standardin 1.1.2013 tapahtuneen käyttöönnoton vuoksi.

Oriola-KD on vuoden 2013 toisella vuosineljänneksellä muuttanut laajan tuloslaskelman esitystapaa ja päivittänyt vertailutiedot vastaamaan uutta esitystapaa.

Konsernin tase (IFRS), milj. EUR

VARAT	30.9.2013	30.9.2012 oikaistu *	31.12.2012 oikaistu *
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	93,9	78,9	81,4
Liikearvo	389,4	279,7	276,7
Muut aineettomat hyödykkeet	76,3	53,5	52,3
Muut osuudet ja osakkeet	0,0	0,0	0,0
Muut pitkäaikaiset saamiset	6,3	3,8	6,6
Laskennalliset verosaamiset	11,5	7,3	6,1
Pitkäaikaiset varat yhteensä	577,5	423,3	423,1
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	361,9	362,2	389,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset	432,0	397,5	415,2
Rahavarat	95,7	88,6	88,1
	889,7	848,3	893,1
Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	0,0	0,0	0,0
Lyhytaikaiset varat yhteensä	889,7	848,4	893,1
VARAT YHTEENSÄ	1 467,2	1 271,7	1 316,2
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	36,2	36,2	36,2
Rahastot	20,7	25,9	26,0
Muu oma pääoma	221,6	238,3	248,4
Oma pääoma yhteensä	278,5	300,4	310,5

Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	18,6	14,2	14,1
Eläkevelvoitteet	10,1	8,3	9,7
Rahoitusvelat	171,0	16,4	0,4
Muut pitkäaikaiset velat	-	0,8	1,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	199,7	39,8	25,2
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	836,2	800,2	886,1
Varaukset	2,7	-	-
Rahoitusvelat	150,1	131,3	94,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	989,0	931,5	980,5
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
YHTEENSÄ	1 467,2	1 271,7	1 316,2

*) Oikaistu uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" -standardin 1.1.2013 tapahtuneen käyttöönoton vuoksi.

**Laskelma konsernin
oman pääoman
muutoksista (IFRS)**

milj. EUR	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma					Vakuu- tusra- teemat- tiset voitot/ tappiot	Kerty- neet voitto- va- rat	Oma pää- oma yhteen- sä
	Osake- pää- oma	Suo- jaus rahas- to	Käyt- tö- rahas- tot	Muut rahas- tot	Muun- to- erot			
Oma pääoma								
31.12.2011	36,2	-0,0	30,0	1,2	-7,2	-	239,1	299,3
Laatimisperiaatteen muutos (IAS 19)	-	-	-	-	-	-4,8	-	-4,8
Oikaistu oma pääoma *								
1.1.2012	36,2	-0,0	30,0	1,2	-7,2	-4,8	239,1	294,5
Kauden laaja tulos								
Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	5,0	5,0
Muut laajan tuloksen erät:								
Rahavirran suojaus	-	-0,7	-	-	-	-	-	-0,7
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	-	-	-	-	-0,5	-	-	-0,5
Muuntoero	-	-	-	-	14,1	-	-	14,1
Kauden laaja tulos yhteensä	-	-0,7	-	-	13,6	-	5,0	17,8
Liiketoiminnat omistajien kanssa								
Osinko ja pääoman palautus	-	-	-4,5	-	-	-	-7,6	-12,1
Osakeperusteisten palkkioiden kulukirjaus	-	-	-	-	-	-	0,2	0,2
Liiketoiminnat omistajien kanssa yhteensä	-	-	-4,5	-	-	-	-7,4	-11,9

Oma pääoma

30.9.2012	36,2	-0,8	25,5	1,2	6,4	-4,8	236,6	300,4
------------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	-------------	--------------	--------------

Oma pääoma

31.12.2012	36,2	-0,7	25,5	1,2	3,9	-	248,9	314,9
-------------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	----------	--------------	--------------

Laatimisperiaatteen muutos

(IAS 19)	-	-	-	-	-0,0	-3,6	-0,8	-4,4
----------	---	---	---	---	------	------	------	------

Oikaistu oma pääoma *

1.1.2013	36,2	-0,7	25,5	1,2	3,8	-3,6	248,1	310,5
-----------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	-------------	--------------	--------------

Kauden laaja tulos

Tilikauden tulos	-	-	-	-	-	-	0,2	0,2
------------------	---	---	---	---	---	---	-----	-----

Muut laajan tuloksen erät:

Rahavirran suojaus	-	1,1	-	-	-	-	-	1,1
--------------------	---	-----	---	---	---	---	---	-----

Laajan tuloksen eriin liittyvä

tulovero	-	-0,3	-	-	0,5	-	-	0,2
----------	---	------	---	---	-----	---	---	-----

Muuntoero	-	0,0	-	-	-20,0	-	-	-20,0
-----------	---	-----	---	---	-------	---	---	-------

Kauden laaja tulos yhteensä	-	0,8	-	-	-19,5	-	0,2	-18,5
------------------------------------	----------	------------	----------	----------	--------------	----------	------------	--------------

Liiketoiminnat omistajien kanssa

Osinko ja pääoman palautus	-	-	-6,0	-	-	-	-7,6	-13,6
----------------------------	---	---	------	---	---	---	------	-------

Osakeperusteisten

palkkioiden kulukirjaus	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
-------------------------	---	---	---	---	---	---	-----	-----

Liiketoiminnat omistajien kanssa

yhteensä	-	-	-6,0	-	-	-	-7,4	-13,5
----------	---	---	------	---	---	---	------	-------

Oma pääoma

30.9.2013	36,2	0,1	19,4	1,2	-15,7	-3,6	240,8	278,5
------------------	-------------	------------	-------------	------------	--------------	-------------	--------------	--------------

*) Oikaistu uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" -standardin 1.1.2013 tapahtuneen käyttöönoton vuoksi.

Lyhennetty konsernin**rahavirtalaskelma (IFRS), milj. EUR**

	1-9	1-9	1-12
	2013	2012	2012
Liikevoitto	10,6	15,3	25,8
Poistot	17,1	13,7	18,8
Käyttöpääoman muutos	-35,2	-14,9	23,1
Rahoituserien ja verojen rahavirta	-13,1	-18,7	-20,3
Muut oikaisut	-0,6	-4,7	-1,2
Liiketoiminnan nettorahavirta	-21,0	-9,3	46,1
Investointien nettorahavirta	-88,8	-16,1	-34,9
Rahoituksen nettorahavirta	118,1	-40,3	-77,3
Rahavarojen muutos	8,3	-65,7	-66,2
Rahavarat tilikauden alussa	88,1	153,8	153,8
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-0,6	0,5	0,4

Rahavarojen muutos	8,3	-65,7	-66,2
Rahavarat tilikauden lopussa	95,7	88,6	88,1

Liitetiedot

Pääasialliset laadintaperiaatteet 1.1.2013 alkaen (IFRS)

Tämä osavuositarkastus on laadittu IFRS-standardien mukaisesti (IAS 34). Osavuositarkastuksessa noudatetaan samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin vuositilinpäätöksessä 31.12.2012 lukuun ottamatta jäljempänä esitettyjä, 1.1.2013 alkaen sovellettuja standardeja ja tulkintoja. Osavuositarkastus ei kuitenkaan sisällä kaikkea sitä informaatiota tai liitetietoja, jotka esitetään vuositilinpäätöksessä. Näin ollen osavuositarkastusta tulee lukea yhdessä yhtiön vuositilinpäätöksen 2012 kanssa. Tilikaudet 2012 ja 2013 ovat laadintaperiaatteiltaan vertailukelpoisia. Yhtiöllä ei ole raportoitavia lopetettuja toimintoja tilikausilla 2012 - 2013.

Osavuositarkastuksen tunnusluvut on laskettu samoilla laskentaperiaatteilla kuin vuositilinpäätöksessä.

Osavuositarkastuksen luvut ovat itsenäisesti pyöristettyjä.

1.1.2013 käyttöön otettuja uusia laskentastandardien muutoksia:

- Muutos IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).
- Muutos IAS 12 Tuloverot (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).
- Muutos IAS 19R (uudistettu) Työsuhde-etuudet (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).
- IFRS13 Käyvän arvon määrittäminen (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).

Standardin Muutos IAS 19-standardiin Työsuhde-etuudet osalta muutoksen vaikutus konserni tulokseen on eritelty oheisena. Edellä mainittujen muiden uusien standardien muutoksien vaikutus on konsernissa ollut vähäinen.

Vuoden 2013 toisella vuosineljänneksellä on otettu käyttöön kaksi uutta tunnuslukua; käyttökate ilman kertaluonteisia eriä ja käyttökate. Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä on laskettu kaavalla liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä lisätynä poistoilla ja arvonalentumiset ilman kertaluonteisia eriä. Käyttökate lasketaan kaavalla liikevoitto lisätynä poistoilla ja arvonalentumisilla. Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI) ja oman pääoman tuotto % (ROE) kvartaalikohtainen tunnusluku on annualisoitu kaavalla $((1+\text{kvartaalin tuotto})^4)-1$.

Tämän osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia.

Muutos IAS 19 -standardiin Työsuhde-etuudet

Oriola-KD konserni on ottanut 1.1.2013 alkaen käyttöön uudistetun IAS 19 Työsuhde-etuudet standardin. Muutos vaikuttaa Oriola-KD konsernin eläkekuluihin ja tulokseen sekä taseen eläkesaamiin, eläkevelvoitteeseen ja omaan pääomaan. Muutoksen seurauksena konsernin vuoden 2012 konsernituloslaskelma ja konsernitase on päivitetty uudistetun standardin edellyttämällä tavalla.

IAS 19R (uudistettu) Työsuhde-etuudet-standardin keskeisimpiä muutoksia ovat, että kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi muihin laajan tuloksen eriin ja omaisuuden tuotto-oletus ei riipu sijoitusjakaumasta. Sijoitusten tuotto-oletuksena käytetään eläkevelvoitteen laskennassa käytettävää diskonttokorkoa. Putkimenetelmästä luovutaan ja rahoitusmeno on nettokorkojen summa. Nettokorko on eläkevelvoitteen korkomenojen ja omaisuuden korkotulojen erotus. Konserni on päättänyt kirjata nettokorkojen summan henkilöstökuluihin myös muutoksen jälkeen.

Uudistetun IAS 19 Työsuhde-etuudet-standardin käyttöönoton myötä Oriola-KD-konsernin liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, liikevoitto ja tilikauden tulos vuodelta 2012 sekä taseen eläkesaaminen ja oma pääoma ovat pienempiä ja eläkevelvoite on suurempi kuin 31.12.2012 asti voimassa olleen standardin mukaan laskettuna. Käyttöönoton vaikutus konsernin liikevoittoon ilman kertaluonteisia eriä ja liikevoittoon vuodelta 2012 on 1,0 milj. euroa. Vaikutus konsernin omaan pääomaan vuoden 2012 avaavassa taseessa on -4,8 milj. euroa ja 31.12.2012 taseessa -4,4 milj. euroa johtuen vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden ja

niiden verovaikutusten kirjaamisesta konsernitaseen omaan pääomaan. Alla olevissa taulukoissa on esitetty yhteenveto laadintaperiaatteen muutoksen jälkeisistä avainlukuista.

milj. EUR	1-3	1-6	1-9	1-12
	2012	2012	2012	2012
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	5,2	9,2	16,4	26,8
Liikevoitto	5,2	9,2	15,3	25,8
Tulos ennen veroja	2,5	4,5	8,4	20,5
Tilikauden tulos	1,3	2,8	5,0	16,4
Tilikauden laaja tulos	15,5	6,6	17,8	27,9

Emoyhtiön omistajille katsauskauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos, EUR

Laimentamaton, EUR	0,01	0,02	0,03	0,11
Laimennusvaikutuksella oikaistu, EUR	0,01	0,02	0,03	0,11

milj. EUR	1-3	4-6	7-9	10-12	1-12
	2012	2012	2012	2012	2012
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	5,2	4,0	7,2	10,5	26,8
Liikevoitto	5,2	4,0	6,2	10,5	25,8
Tulos ennen veroja	2,5	2,0	4,0	12,0	20,5
Tilikauden tulos	1,3	1,5	2,1	11,4	16,4
Tilikauden laaja tulos	15,5	-8,8	11,2	10,1	27,9

Emoyhtiön omistajille katsauskauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos, EUR

Laimentamaton, EUR	0,01	0,01	0,01	0,08	0,11
Laimennusvaikutuksella oikaistu, EUR	0,01	0,01	0,01	0,08	0,11

milj. EUR	31.3.2012	30.6.2012	30.9.2012	31.12.2012
Pitkäaikaiset eläkesaamiset	4,3	4,1	3,8	6,6
Pitkäaikaiset eläkevelvoitteet	7,8	7,9	8,3	9,7
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	297,9	289,2	300,4	310,5

Aineellisten hyödykkeiden muutokset

milj. EUR	1-9	1-9	1-12
	2013	2012	2012
Kirjanpitoarvo kauden alussa	81,4	74,0	74,0
Lisäykset tytäryritysten hankintojen kautta	9,0	-	-
Lisäykset	14,4	10,5	16,6
Vähennykset	-0,1	-0,7	-0,5
Poistot	-9,9	-8,0	-11,1
Kurssierot	-0,8	3,1	2,4
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	93,9	78,9	81,4

Johdannaissopimukset

30.9.2013

milj. EUR	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Sopimusten nimellisarvot
Rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset			
Koronvaihtosopimukset	0,1	-	46,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset			
Valuuttatermiini- ja valuutanvaihtosopimukset	2,3	-	122,4

30.9.2012

milj. EUR	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Sopimusten nimellisarvot
Rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset			
Koronvaihtosopimukset	-	-0,8	47,3
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset			
Valuuttatermiini- ja valuutanvaihtosopimukset	3,4	-	161,7
Koronvaihtosopimukset	-	-0,2	118,3

Konsernin suojauslaskennan ulkopuolella olevat johdannaiset liittyvät lähinnä konsernin sisäisten transaktioiden suojaamiseen. Johdannaisten käyvät arvot on kirjattu taseeseen bruttomääräisinä, sillä konsernin johdannaissopimukseen liittyvät eri nettotamissopimukset liittyvät credit event tapahtumiin ja eivät mahdollista netotusta tilinpäätöksessä. Konserni ei ole antanut tai saanut vakuuksia johdannaisvastapuolilta.

Käyvän arvon hierarkia

milj. EUR

30.9.2013

	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	2,3	-	2,3
Johdannaissopimukset – suojauslaskennassa	-	0,1	-	0,1
Käypään arvoon arvostetut velat				
Ehdollinen vastike	-	-	14,7	14,7

milj. EUR

30.9.2012

	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	3,4	-	3,4
Käypään arvoon arvostetut velat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	0,2	-	0,2
Johdannaissopimukset – suojauslaskennassa	-	0,8	-	0,8

Taso 1: Identtiset omaisuuserien tai velkojen noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla.

Taso 2: Muut syöttötiedot kuin tasoon 1 sisältyvät noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle on todettavissa joko suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuna).

Taso 3: Omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon (ei todettavissa olevat syöttötiedot).

Täsmäytyslaskelma tason 3 mukaan käypään arvoon arvostetuista rahoitusveloista vuonna 2013

milj. EUR

Kirjanpitoarvo 31.12.2012	-
Kirjaus ehdollisesta vastikkeesta	14,4
Kirjaukset rahoituskuluihin	0,3
Kirjanpitoarvo 30.9.2013	14,7

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvelkoihin (taso 3) on kirjattu Medstop-yrityskaupan ehdollisen vastikkeen arvioitu diskontattu nykyarvo. Vuoden 2016 ensimmäisellä vuosineljänneksellä maksettava ehdollinen vastike perustuu johdon arvioon vuoden 2015 Oriola-KD:n Ruotsin vähittäiskauppayhtiöiden konsolidoidun käyttökateen mukaan maksettavasta määrästä. Ehdollisen vastikkeen käypä arvo on laskettu käyttäen diskontatun kassavirran menetelmää. Laskennassa käytetty diskonttokorko perustuu konsernin painotettuun keskimääräiseen pääomakustannukseen.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

Annetut vakuudet omista sitoumuksista

milj. EUR	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Annetut takaukset	19,9	8,6	23,4
Annetut kiinteistökiinnitykset	-	2,0	2,0
Annetut yritysikiinnitykset	2,4	2,5	2,4
Muut takaukset ja vastuut	0,8	0,6	0,8
Yhteensä	23,1	13,7	28,7

Leasing-vastuut	3,0	3,0	2,8
Ei purettavissa olevat vuokrasopimukset	81,8	66,7	66,9

Merkittävimmät annetut takaukset liittyvät Venäjän ja Ruotsin tukkukauppayhtiöiden antamiin pankkitakauksiin ostovelkojen vakuudeksi. Oriola-KD Oyj on antanut lisäksi 24,3 (25,9) milj. EUR emoyhtiötakauksia tytäryhtiöiden ostovelkojen vakuudeksi sekä 157,0 (0,0) milj. EUR Oriola-KD Holding Sverige AB:n ulkoisen lainan vakuudeksi.

Varaukset

Oriola-KD:lla oli 30.9.2013 yhteensä 2,7 (0,0) milj. euroa uudelleenjärjestelyvarauksia liittyen Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan Medstop-yrityskaupan integraation sekä liiketoiminnan kehittämissuunnitelmaan.

Lähipiiritapahtumat

Lähipiiriin Oriola-KD-konsernissa katsotaan kuuluvan Oriola-KD Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja, Oriola-KD-konsernin johtoryhmän muut jäsenet, edellä mainittujen henkilöiden läheiset perheenjäsenet, edellä mainittujen henkilöiden määräysvalta-yhteisöt sekä Oriolan Eläkesäätiö. Konsernilla ei ole merkittäviä liiketapahtumia lähipiirin kanssa lukuun ottamatta etuuspohjaisia eläkekuluja Oriolan Eläkesäätiön kanssa.

Henkilömäärät	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
Henkilömäärä keskimäärin	5 087	4 813	4 818
Henkilömäärä kauden lopussa	5 327	4 823	4 856

SEGMENTTI-INFORMAATIO

	1-9 2013	1-9 2012	1-12 2012
Liikevaihto, milj. EUR			
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	316,0	342,2	460,5
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	893,9	768,9	1 061,3
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	709,0	655,8	952,7
Segmenttien välinen liikevaihto	-0,0	-0,2	-0,0
Konserni yhteensä	1 918,8	1 766,7	2 474,4
	1-9 2013	1-9 2012	1-12 2012
Liikevoitto, milj. EUR			
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	16,1	15,6	20,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	11,7	10,5	15,1
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-8,8	-5,3	-2,3
Konsernihallinto ja muut	-8,4	-5,4	-7,8
Konserni yhteensä	10,6	15,3	25,8
	1-9 2013	1-9 2012	1-12 2012
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä			
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	16,1	15,6	20,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	17,7	11,6	16,2
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-8,8	-5,3	-2,3
Konsernihallinto ja muut	-8,4	-5,4	-7,8
Liikevoitto yhteensä ilman kertaluonteisia eriä	16,6	16,4	26,8
Kertaluonteiset erät *	-6,0	-1,1	-1,1
Konserni yhteensä	10,6	15,3	25,8

*) Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -2,0 milj. EUR Q3/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,8 milj. EUR ja sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus -3,2 milj. EUR Q2/2013 sekä saamisen arvonalentuminen -1,1 milj. EUR Q3/2012.

Liikevaihto vuosineljänneksittäin, milj. EUR	7-9 2013	4-6 2013	1-3 2013	10-12 2012	7-9 2012	4-6 2012	1-3 2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	96,0	112,5	107,5	118,3	108,7	116,6	116,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	315,7	304,5	273,7	292,4	254,1	255,9	258,9
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	242,7	235,2	231,1	296,9	223,3	217,3	215,2
Segmenttien välinen liikevaihto	0,0	-0,0	-0,0	0,2	-0,0	-0,1	-0,0
Konserni yhteensä	654,4	652,1	612,3	707,8	586,1	589,7	590,8

Liikevoitto vuosineljänneksittäin, milj. EUR	7-9 2013	4-6 2013	1-3 2013	10-12 2012	7-9 2012	4-6 2012	1-3 2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	5,7	5,7	4,8	5,2	6,1	4,8	4,6
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	6,6	1,3	3,8	4,6	3,7	3,4	3,4
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-1,9	-3,4	-3,6	3,1	-2,0	-2,2	-1,1
Konsernihallinto ja muut	-1,8	-4,0	-2,6	-2,4	-1,6	-2,0	-1,8
Konserni yhteensä	8,6	-0,3	2,3	10,5	6,2	4,0	5,2

Liikevoitto vuosineljänneksittäin ilman kertaluonteisia eriä, milj. EUR	7-9 2013	4-6 2013	1-3 2013	10-12 2012	7-9 2012	4-6 2012	1-3 2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	5,7	5,7	4,8	5,2	6,1	4,8	4,6
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	8,6	5,4	3,8	4,6	4,8	3,4	3,4
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-1,9	-3,4	-3,6	3,1	-2,0	-2,2	-1,1
Konsernihallinto ja muut	-1,8	-4,0	-2,6	-2,4	-1,6	-2,0	-1,8
Konserni yhteensä ilman kertaluonteisia eriä	10,6	3,7	2,3	10,5	7,2	4,0	5,2
Kertaluonteiset erät *	-2,0	-4,0	-	-	-1,1	-	-
Konserni yhteensä	8,6	-0,3	2,3	10,5	6,2	4,0	5,2

*) Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -2,0 milj. EUR Q3/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,8 milj. EUR ja sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus -3,2 milj. EUR Q2/2013 sekä saamisen arvonalentuminen -1,1 milj. EUR Q3/2012.

Liikevaihto markkina-alueittain milj. EUR	1-9 2013	1-9 2012	1-12 2012
Suomi	284,7	314,6	422,4
Ruotsi	852,1	746,2	1 028,8
Venäjä	709,0	655,8	952,7
Baltian maat	28,7	25,1	34,6
Muut maat	44,3	24,9	35,9
Konserni yhteensä	1 918,8	1 766,7	2 474,4

Liikevaihto markkina-alueittain vuosineljänneksittäin, milj. EUR	7-9 2013	4-6 2013	1-3 2013	10-12 2012	7-9 2012	4-6 2012	1-3 2012
Suomi	85,3	102,5	96,8	107,8	99,7	107,6	107,4
Ruotsi	303,5	289,5	259,0	282,6	244,7	249,3	252,2
Venäjä	242,7	235,2	231,1	296,9	223,3	217,3	215,2
Baltian maat	9,1	9,6	10,0	9,4	8,6	8,1	8,4
Muut maat	13,7	15,3	15,4	11,0	10,0	7,4	7,5
Konserni yhteensä	654,4	652,1	612,3	707,8	586,1	589,7	590,8

HANKITUT LIKETOIMINNOT 2013

Medstop-apteekketju

Oriola-KD on hankkinut Ruotsin viidenneksi suurimman apteekketjun Medstop Group Holding AB:n koko osakekannan 3.6.2013. Medstop-apteekketjulla oli 67 apteekkia, jotka sijaitsevat Tukholman, Göteborgin ja Malmön kaupunkien ostoskeskuksissa ja keskusta-alueilla. Ostetun apteekketjun liiketoiminta kattaa ainoastaan lääkkeiden vähittäiskaupan ja raportoidaan Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa -segmentissä.

Hankintamenolaskelma perustuu yhtiön taseeseen per 31.5.2013, joka on laadittu olennaisilta osin IFRS:n laskentaperiaatteiden mukaisesti.

Hankinta on kirjattu IFRS 3R (uudistettu) sallimalla tavalla alustavana. Oriola-KD tekee hankinta-ajankohdasta seuraavien 12 kuukauden kuluessa tarvittavat oikaisut näihin alustaviin arvioihin.

Hankinnasta kirjattu alustava liikearvo 128,8 milj. EUR kuvaa kohdeyhtiössä ollutta kokenutta henkilöstöä, synergiaetuja ostotoiminnassa, varastoinnissa ja apteekkijakelussa sekä tulevaisuuden kasvuodotuksia. Kirjattu liikearvo ei ole vähennyskelpoinen verotuksessa.

Alkuperäinen Ruotsin kruunuissa (SEK) tehty hankintamenolaskelma on käännetty euroiksi käyttäen 31.5.2013 päivän valuuttakurssia. Hankitun yhtiön tulos ja tase on yhdistetty Oriola-KD:hen 1.6.2013 alkaen.

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto apteekketjuesta maksetusta vastikkeesta ja hankinta-ajankohtana kirjattujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvistä arvoista.

Luovutettu vastike, milj.EUR

Käteismaksu	79,2
Ehdollinen vastike	14,5
Luovutettu vastike yhteensä	93,7

Hankituista varoista ja vastattaviksi otetuista veloista kirjatut määrät, milj.EUR	Käypä arvo
Aineelliset hyödykkeet	9,0
Aineettomat hyödykkeet	28,1
Laskennalliset verosaamiset	2,4
Vaihto-omaisuus	18,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	18,4
Rahavarat	8,9
Varat yhteensä	85,1
Laskennalliset verovelat	6,2
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	30,3
Rahoitusvelat	83,8
Velat yhteensä	120,2
Yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	-35,1
Liikearvo	128,8
Yhteensä	93,7

Hankintaan liittyvät menot sisältyvät hallinnon kuluihin vuoden 2013 konsernituloslaskelmassa.

Vuoden 2016 ensimmäisellä vuosineljänneksellä maksettava ehdollinen vastike perustuu johdon arvioon vuoden 2015 Oriola-KD:n Ruotsin vähittäiskauppayhtiöiden konsolidoidun käyttökateen määrästä. Ehdollinen vastike on kirjattu taseeseen käypään arvoon tulosaikutteisesti kirjattavaksi rahoitusvelaksi ja velan käypä arvo on laskettu käyttäen diskontatun kassavirran menetelmää. Laskennassa käytetty diskonttokorko perustuu konsernin painotettuun keskimääräiseen pääomakustannukseen.

Konsernin 1.1.-30.9.2013 liikevaihto olisi arviolta 2027,8 milj. EUR (raportoitu 1918,8 milj. EUR) ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä 22,1 milj. EUR (raportoitu 16,6 milj EUR) mikäli hankinta olisi toteutunut vuoden 2013 alussa

Hankitun liiketoiminnan vaikutus konsernin liikevaihtoon 1.6. - 30.9.2013 on 81,7 (0,0) milj. EUR ja liikevoittoon ilman kertaluonteisia eriä 1,3 (0,0) milj. EUR.

Seuraavissa taulukoissa esitetään tiettyjä tilintarkastamattomia havainnollistavia taloudellisia tietoja Oriola-KD konsernista sekä Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupasta olettaen, että hankinta olisi tapahtunut 1. tammikuuta 2012.

Tilintarkastamattomat havainnollistavat taloudelliset tiedot on johdettu tilintarkastetusta Oriola-KD konsernin sekä Medstop Group Holding AB:n tilinpäätöksistä 1.1.-31.12.2012 sekä Oriola-KD konsernin tilintarkastamattomasta osavuositarkastuksesta 1.1-30.9.2013 ja Medstop Group Holding AB:n tilintarkastamattomista taloudellisista tiedoista 30.5.2013 päättyneeltä viiden kuukauden kaudelta.

	Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa ilman Medstop, oikaistu *				Hankintaan liittyvät oikaisut		Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa sisältäen Medstop	
	1-9		1-12		1-9	1-12	1-9	1-12
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Tuloslaskelma, milj. EUR								
Liikevaihto	812,2	1061,3	190,6	260,2	-	-	1002,8	1321,5

Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	26,2	26,4	7,4	11,3	2,3	-2,3	35,9	35,4
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	16,8	16,2	4,9	8,4	1,5	-4,1	23,2	20,5
Liikevoitto	10,8	15,2	4,0	7,2	1,5	-4,1	16,3	18,4

Tuloslaskelma, milj. EUR	Oriola-KD-konserni ilman Medstop, oikaistu *		Medstop Group Holding AB		Hankintaan liittyvät oikaisut		Oriola-KD-konserni sisältäen Medstop	
	1-9	1-12	1-9	1-12	1-9	1-12	1-9	1-12
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Liikevaihto	1837,1	2474,4	190,6	260,2	-	0,0	2027,8	2734,6
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	31,7	45,6	7,4	11,3	2,3	-2,3	41,3	54,6
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	15,7	26,8	4,9	8,4	1,5	-4,1	22,1	31,1
Liikevoitto	9,7	25,8	4,0	7,2	1,5	-4,1	15,3	29,0

*) Oikaistu uudistetun "IAS 19 – Työsuhde-etuudet" -standardin 1.1.2013 tapahtuneen käyttöönoton vuoksi.

Hankintaan liittyvät oikaisut sisältävät hankittujen varojen käyvän arvon oikaisuista aiheutuvat lisääntyneet vuosipoistot sekä vaihto-omaisuuden arvonkorotuksen poistumisen yhdessä kuukaudessa. Lisäksi oikaisuisissa on huomioitu yrityskauppaan liittyvät välittömät menot.

Espoossa 23.10.2013

Oriola-KD Oyj:n hallitus

Oriola-KD Oyj

Eero Hautaniemi
toimitusjohtaja

Tuomas Itkonen
talous- ja rahoitusjohtaja

Lisätietoja:

Eero Hautaniemi
toimitusjohtaja
puh. 010 429 2109
sähköposti: eero.hautaniemi@oriola-kd.com

Tuomas Itkonen
talous- ja rahoitusjohtaja
puh. 046 876 5207
sähköposti: tuomas.itkonen@oriola-kd.com

Joni Ihantola
johtaja, rahoitus ja sijoittajasuhteet
puh. 010 429 4386
sähköposti: joni.ihantola@oriola-kd.com

Jakelu
NASDAQ OMX Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet

Julkaisija:
Oriola-KD Oyj
Konsernviestintä
Orionintie 5
02200 Espoo
www.oriola-kd.com