

Oriola-KD Oyj:n pörssitiedote 25.7.2013 klo 8.30

Oriola-KD Oyj:n osavuositiedote 1.1. - 30.6.2013

Taloudellinen kehitys huhti-kesäkuussa 2013

- Liikevaihto kasvoi 10,6 % ja oli 652,1 (589,7) milj. euroa.
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 8,7 % ja oli 9,3 (8,5) milj. euroa.
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 3,7 (4,0) milj. euroa.
- Liikevoitto oli -0,3 (4,0) milj. euroa.
- Tilikauden tulos oli -2,8 (1,5) milj. euroa ja osakekohtainen tulos oli -0,02 (0,01) euroa.

Taloudellinen kehitys tammi-kesäkuussa 2013

- Liikevaihto kasvoi 7,1 % ja oli 1264,5 (1180,6) milj. euroa.
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä laski 7,9 % ja oli 16,7 (18,1) milj. euroa.
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 6,0 (9,2) milj. euroa.
- Liikevoitto oli 2,0 (9,2) milj. euroa.
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli -1,5 (-8,1) milj. euroa.
- Tilikauden tulos oli -2,1 (2,8) milj. euroa ja osakekohtainen tulos oli -0,01 (0,02) euroa.
- Oman pääoman tuotto oli -1,4 % (1,9 %).

Avainluvut milj. EUR	2013 4-6	2012 4-6	Muutos %	2013 1-6	2012 1-6	Muutos %	2012 1-12
Liikevaihto	652,1	589,7	10,6 %	1 264,5	1 180,6	7,1 %	2 474,4
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	9,3	8,5	8,7 %	16,7	18,1	-7,9 %	45,6
Käyttökate	5,2	8,5	-38,5 %	12,7	18,1	-30,1 %	44,5
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	3,7	4,0	-7,5 %	6,0	9,2	-34,5 %	26,8
Liikevoitto	-0,3	4,0		2,0	9,2	-78,4 %	25,8
Tilikauden tulos	-2,8	1,5		-2,1	2,8		16,4
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,02	0,01		-0,01	0,02		0,11
Liiketoiminnan nettorahavirta				-1,5	-8,1		46,1
Oman pääoman tuotto, %				-1,4	1,9		5,4
Nettovelkaantumisaste kauden lopussa, %				71,4	18,0		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.

Osavuositiedot 25.4.2013 yhteydessä annettu näkymä

- Oriola-KD arvioi liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä kasvavan vuoden 2012 tasosta. Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan alkuvuoden liikevaihdon kasvu hidastuu ja liikevoitto jää edellisvuotta heikommaksi tammikuussa 2013 aloitetusta varastohallintajärjestelmän käyttöönottoon liittyneistä haasteista johtuen.

Toimitusjohtaja Eero Hautaniemi osavuositiedot yhteydessä:

”Oriola-KD:n liikevaihto kasvoi 7,1 % 1264,5 milj. euroon ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 6,0 milj. euroa tammi-kesäkuussa 2013, kun se vuotta aiemmin oli 9,2 miljoonaa euroa. Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä pitää sisällään 2,7 miljoonaa euroa projektikuluja liittyen Ruotsin apteekkimarkkinan muutoksiin. Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä nousi 6,8 milj. eurosta 9,1 milj. euroon. Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liiketappio kasvoi 3,3 milj. eurosta 7,0 milj. euroon. Suomen ja Baltian toimintojen liikevoitto kasvoi 10,5 miljoonaan euroon edellisvuoden 9,4 miljoonasta eurosta lähinnä tukkukaupan tehostuneen toiminnan seurauksena. Liikevoitto kasvoi sekä Venäjän että Ruotsin vähittäiskaupassa erityisesti tehostuneen toiminnan ja kasvaneen itsehoitolääke- ja kauppatavaramyynnin seurauksena. Ruotsin tukkukaupan toisen vuosineljänneksen liikevoitto parani suunnitelman mukaan toiminnan vakiinnuttua viiden apteekkiketjun hankinta- ja logistiikkapalvelun osalta. Konsernin ensimmäisen

vuosipuoliskon liikevoittoa heikensi merkittävästi Venäjän tukkukaupan kasvanut liiketappio. Liiketappio kasvoi varastonhallintajärjestelmän käyttöönoton jälkeisten Moskovan alueen toimitusvaikeuksien seurauksena. Moskovan pääjakelukeskuksen toiminta saatiin vakautettua toisen neljänneksen aikana.

Saatoimme toukokuun lopussa päätökseen suunnitelmamme mukaisesti Medstop-yrityskaupan. Olemme aloittaneet toimintojen yhdistämisen tavoitteenamme saavuttaa vuotuiset 8-10 milj. euron synergiaedut täysimääräisesti vuodesta 2015 alkaen. Venäjän tukkukauppayhtiömme allekirjoitti kesäkuun lopussa 10 vuoden vuokrasopimuksen uuden automatisoidun päälogistiikkakeskuksen perustamiseksi Domodedovon alueelle Moskovaan. Kokonaisinvestointi on suuruudeltaan noin 12 miljoonaa euroa. Toimintojen siirron ja automatisoinnin tavoitteena on lisätä Moskovan pääjakelukeskuksen kapasiteettia, parantaa toimitusvarmuutta ja nostaa keräilytehokkuutta. Suunnitelmamme mukaan täysi tuotantokapasiteetti saavutettaisiin vuoden 2015 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.”

Oriola-KD-konsernin osavuosikatsaus 1.1.–30.6.2013

Tämän tilinpäätöstiedotteen tekstiosassa keskitytään tammi-kesäkuun 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.

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 liikevaihto ja tulos huhti-kesäkuu 2013

Toisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 652,1 (589,7) milj. euroa ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 3,7 (4,0) milj. euroa. Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupassa liikevoitto parani 4,8 milj. eurosta 5,7 milj. euroon. Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä parani 3,4 milj. eurosta 5,4 milj. euroon ja Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liiketappio kasvoi 2,2 milj. eurosta 3,4 milj. euroon. Tulos rahoituserien jälkeen oli -4,0 (2,0) milj. euroa. Tilikauden tulos huhti-kesäkuussa oli -2,8 (1,5) milj. euroa ja osakekohtainen tulos oli -0,02 (0,01) euroa.

Konsernin liikevaihto ja tulos tammi-kesäkuu 2013

Oriola-KD:n liikevaihto kasvoi tammi-kesäkuussa 2013 7,1 % 1264,5 (1180,6) milj. euroon. Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto laski 5,7 % 220,0 (233,4) milj. euroon, Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto kasvoi 12,3 % 578,2 (514,8) milj. euroon ja Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto kasvoi 7,8 % 466,2 (432,5) milj. euroon.

Oriola-KD:n liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä laski tammi-kesäkuussa 34,5 % 6,0 (9,2) milj. euroon. Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto kasvoi 10,7 % 10,5 (9,4) milj. euroon, Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 33,2 % 9,1 (6,8) milj. euroon ja Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liiketappio kasvoi 7,0 (liiketappio 3,3) milj. euroon.

Konsernin ensimmäisen vuosipuoliskon liikevoittoa ilman kertaluonteisia eriä laski 2,7 milj. euron projektikulut liittyen Ruotsin apteekkimarkkinan muutoksiin.

Tulos rahoituserien jälkeen oli -3,0 (4,5) milj. euroa ja tilikauden tulos -2,1 (2,8) milj. euroa. Oriola-KD:n rahoituskustannukset kasvoivat 5,0 (4,7) milj. euroon. Oriola-KD:n rahoituskustannuksia kasvattivat Medstop-yrityskaupan johdosta kasvaneet korkokulut, sekä Venäjän tytäryhtiölle annetusta sisäisestä lainasta jaksotettu 0,8 milj. euron valuuttakurssitappio. Osakekohtainen tulos oli -0,01 (0,02) euroa.

Oman pääoman tuotto oli -1,4 (1,9) prosenttia tammi-kesäkuussa 2013.

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

Raportoittavat 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	2013 4-6	2012 4-6	Muutos %	2013 1-6	2012 1-6	Muutos %	2012 1-12
Liikevaihto	112,5	116,6	-3,6 %	220,0	233,4	-5,7 %	460,5
Suomen tukkukauppa	91,8	97,0	-5,4 %	178,2	193,6	-8,0 %	380,7
Baltian tukkukauppa	9,9	8,4	17,2 %	20,3	17,3	17,4 %	36,1
Consumer Health	10,9	11,3	-3,4 %	21,8	22,8	-4,4 %	44,2
Käyttökate	6,5	5,6	16,4 %	12,1	10,9	10,7 %	23,9
Liikevoitto	5,7	4,8	17,5 %	10,5	9,4	10,7 %	20,8
Henkilöstö katsauskauden lopussa				535	523		476

Huhti-kesäkuu 2013

Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan toisen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 112,5 (116,6) milj. euroa ja liikevoitto 5,7 (4,8) milj. euroa. Suomen tukkukaupan laskutus oli 264,8 (262,0) milj. euroa ja liikevaihto 91,8 (97,0) milj. euroa, Baltian tukkukaupan liikevaihto oli 9,9 (8,4) milj. euroa ja Consumer Health -liiketoiminnan liikevaihto oli 10,9 (11,3) milj. euroa.

Tammi-kesäkuu 2013

Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto tammi-kesäkuussa 2013 oli 220,0 (233,4) milj. euroa ja liikevoitto 10,5 (9,4) milj. euroa. Suomen tukkukaupan laskutus oli 519,9 (518,2) milj. euroa ja liikevaihto 178,2 (193,6) milj. euroa, Baltian tukkukaupan liikevaihto oli 20,3 (17,3) milj. euroa ja Consumer Health -liiketoiminnan, Oriola-KD:n omien tai yksinmyyntioikeudella myytävien terveydenhuollon kuluttajatuotteiden, liikevaihto oli 21,8 (22,8) milj. euroa. Suomen ja Baltian tukkukauppa panostaa päämieshallinnan sekä päämiehille ja apteekkeille tarjottavien palveluiden kehittämiseen. Suomen tukkukaupan kannattavuus parani toiminnan tehostamisen, palveluiden myynnin kasvun ja asiakaskannattavuuden parantumisen johdosta. Consumer Health -liiketoiminnan kannattavuutta laski ensimmäisellä vuosipuoliskolla haasteellisena jatkunut kilpailutilanne ja panostukset tuoteportfolion kehittämiseen. Baltian liiketoiminta kehittyi katsauskaudella positiivisesti. Oriola-KD:n ja Merck Sharp & Dohmen (MSD) lääkkeiden markkinointiyhteistyö alkoi suunnitelman mukaisesti vuoden toisella vuosineljänneksellä. MSD:n lääkkeiden jakelu aloitetaan Oriola-KD:n Liettuan varastosta kaikkiin Baltian maihin syyskuussa 2013.

Lääkemarkkina kasvoi Suomessa 1,0 % (3,4 %) tammi-kesäkuussa 2013 (lähde: IMS Health). Lääkekorvausten lasku ja patentin alaisten lääkkeiden tukkuhintojen 5 %:n hinnanleikkaus helmikuussa 2013 heikensivät lääkemarkkinan kasvua Suomessa. Oriola-KD:n markkinaosuus Suomen tukkukaupassa oli 47,7 % (47,2 %) tammi-kesäkuussa 2013. (lähde: IMS Health). AstraZeneca siirtyi pois Oriola-KD:n jakelusta vuoden 2013 toisen vuosineljänneksen lopussa.

Henkilöstön määrä Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupassa oli 535 (523) kesäkuun 2013 lopussa.

Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa

Avainluvut milj. EUR	2013 4-6	2012 4-6	Muutos %	2013 1- 6	2012 1- 6	Muutos %	2012 1- 12
Liikevaihto	304,5	255,9	19,0 %	578,2	514,8	12,3 %	1061,3
Vähittäiskauppa	155,2	124,6	24,6 %	287,1	249,3	15,1 %	502,5
Tukkukauppa	199,2	144,8	37,6 %	382,2	292,2	30,8 %	636,7
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	8,7	5,8	49,2 %	15,2	11,5	32,4 %	26,4
Käyttökate	4,6	5,8	-20,1 %	11,2	11,5	-2,5 %	25,3
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	5,4	3,4	56,9 %	9,1	6,8	33,2 %	16,2
Liikevoitto	1,3	3,4	-60,9 %	5,1	6,8	-25,5 %	15,1
Henkilöstö katsauskauden lopussa				1870	1246		1 324
Vähittäiskauppa				1593	994		1 064
Tukkukauppa				277	252		260

Huhti-kesäkuu 2013

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan toisen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 304,5 (255,9) milj. euroa ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 5,4 (3,4) milj. euroa. Kannattavuus vahvistui segmentin molemmissa liiketoiminnoissa. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 155,2 (124,6) milj. euroa, tukkukaupan laskutus oli 392,2 (341,4) milj. euroa ja liikevaihto oli 199,2 (144,8) milj. euroa. Medstop-apteekketju on konsolidoitu Oriola-KD:n lukuihin 1.6.2013 alkaen ja Medstop-yrityskauppa kasvatti 20,9 milj. eurolla vähittäiskaupan liikevaihtoa.

Tammi-kesäkuu 2013

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto tammi-kesäkuussa 2013 oli 578,2 (514,8) milj. euroa ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä 9,1 (6,8) milj. euroa. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 287,1 (249,3) milj. euroa ja tukkukaupan laskutus oli 775,1 (679,9) milj. euroa ja liikevaihto 382,2 (292,2) milj. euroa. Medstop-apteekketjun luvut ovat yhdistetty Oriola-KD:n lukuihin 1.6.2013 alkaen ja Medstop kasvatti 20,9 milj. eurolla vähittäiskaupan liikevaihtoa. Käynnistetty hankinta- ja logistiikkapalvelu viidelle apteekketjulle on kasvattanut tukkukaupan liikevaihtoa.

Vähittäiskaupan liikevoitto vahvistui erityisesti tehostuneen toiminnan ja kasvaneen itsehoitolääkkeiden- ja kauppatavaramyynnin seurauksena. Oriola-KD:lla oli kesäkuun 2013 lopussa 293 (216) apteekkia Ruotsissa, joista 226 (216) apteekkia toimi Kronans Droghandel -nimellä ja 67 apteekkia Medstop-nimellä. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla Oriola-KD avasi yhteensä 9 (7) apteekkia. Katsauskaudella on perustettu yhteensä 16 (12) uutta apteekkia Ruotsin apteekkimarkkinalle. Oriola-KD:n markkinaosuus oli vähittäiskaupassa 20,1 % tammi-kesäkuussa 2013 (lähde: Oriola-KD).

Oriola-KD saattoi päätökseen Medstop-yrityskaupan 31.5.2013 mennessä ja Medstop raportoidaan 1.6.2013 alkaen osana Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa -segmenttiä. Yrityskaupasta arvioidaan saavutettavan vuotuisia synergiaetuja 8-10 milj. euron arvosta. Synergiaetujen arvioidaan toteutuvan täysimääräisesti vuodesta 2015 alkaen. Oriola-KD on aloittanut toimintojen yhdistämisen ja hankittujen varojen ja velkojen alustavat arviot ovat esitetty tämän osavuositarkastuksen hankitut liiketoiminnot liitteessä.

Rinnakkaistuotujen ja geneeristen lääkkeiden suhteellinen osuus on säilynyt korkeana Ruotsin lääkemarkkinasta, joka on laskenut tukkukaupan liikevaihtoa ja heikentänyt liikevoittoa. Reseptivapaiden tuotteiden hankinta- ja logistiikkapalvelu viidelle apteekketjulle on kasvattanut tukkukaupan liikevaihtoa vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Hankinta- ja logistiikkapalvelu apteekketjuille vakiintui vuoden toisella vuosineljänneksellä suunnitellusti, joka paransi vuosineljänneksen liikevoittoa suhteessa vertailukauteen. Yhteistoiminnassa mukana olleen Vårdapoteket Ab:n sopimus hankinta- ja logistiikkapalvelusta on purettu vuoden toisella vuosineljänneksellä ja Vårdapoteket siirtyy pois palvelun piiristä vuoden 2013 loppuun mennessä. Oriola-KD:n markkinaosuus tukkukaupassa oli 34,7 % (36,3 %) tammi-kesäkuussa 2013 (lähde: IMS Health).

Lääkemarkkina laski 2,7 % (nousi 4,1 %) (lähde: IMS Health) ja reseptivapaiden lääkkeiden ja kauppatavaroiden vähittäiskaupamarkkina nousi 6,0 % (3,9 %) (lähde: Nielsen) tammi-kesäkuussa 2013.

Henkilöstön määrä Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupassa oli 1870 (1246) kesäkuun 2013 lopussa, josta 1593 (994) henkilöä työskenteli vähittäiskaupassa ja 277 (252) henkilöä tukkukaupassa. Medstop-yrityskauppa kasvatti lääkkeiden vähittäiskaupan henkilöstöä 561 henkilöllä.

Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa

Avainluvut milj. EUR	2013 4-6	2012 4-6	Muutos %	2013 1-6	2012 1-6	Muutos %	2012 1-12
Liikevaihto	235,2	217,3	8,2 %	466,2	432,5	7,8 %	952,7
Vähittäiskauppa	35,4	35,8	-1,0 %	75,2	73,0	2,9 %	148,6
Tukkukauppa	204,1	187,1	9,1 %	398,8	371,6	7,3 %	831,1
Käyttökate	-1,9	-0,8	132,0 %	-4,1	-0,5	688,4 %	3,1
Liikevoitto	-3,4	-2,2	52,2 %	-7,0	-3,3	111,6 %	-2,3
Henkilöstö katsauskauden lopussa				3008	3007		3 056
Vähittäiskauppa				1298	1306		1 309
Tukkukauppa				1710	1701		1 747

Huhti-kesäkuu 2013

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan toisen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 235,2 (217,3) milj. euroa ja liikevoitto oli -3,4 (-2,2) milj. euroa. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 35,4 (35,8) milj. euroa ja tukkukaupan liikevaihto oli 204,1 (187,1) milj. euroa. Huhti-kesäkuun tulosta rasitti varastonhallintajärjestelmän käyttöönottoon liittyneet Moskovan alueen toimitusvaikeudet.

Tammi-kesäkuu 2013

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto tammi-kesäkuussa 2013 oli 466,2 (432,5) milj. euroa ja liikevoitto -7,0 (-3,3) milj. euroa. Venäjän vähittäiskaupan liikevaihto oli 75,2 (73,0) milj. euroa ja tukkukaupan liikevaihto oli 398,8 (371,6) milj. euroa. Oriola-KD on kirjannut 0,4 milj. euroa nopeutettuja poistoja Moskovan nykyisestä päälogistiikkakeskuksesta vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Venäjän vähittäiskaupan liikevoitto oli positiivinen tehostuneen toiminnan ja kasvaneen itsehoitolääkkeiden- ja kauppatavaramyynnin johdosta. Oriola-KD:llä oli kesäkuun 2013 lopussa 242 (235) apteekkia Moskovan alueella.

Tukkukaupan liikevaihdon kasvu hidastui ja liiketappio kasvoi varastonhallintajärjestelmän käyttöönoton jälkeisistä Moskovan alueen toimitusvaikeuksista sekä haasteellisesta markkinatilanteesta johtuen. Moskovan alueen logistiikan toimituskyky on saatu korjattua toisen vuosineljänneksen kuluessa. Moskovan ulkopuolella sijaitsevien jakelukeskusten liikevaihto jatkoi kasvuaan tammi-kesäkuussa 2013. Myyntisaamisten arvonalentumisia on kirjattu tammi-kesäkuussa 2013 0,2 (0,7) milj. euroa.

Oriola-KD allekirjoitti 26.6.2013 vuokrasopimuksen uudesta päälogistiikkakeskuksesta Moskovan alueelle. Kokonaisinvestointi on noin 12 miljoonaa euroa kattaen jakelukeskuksen automaattioratkaisun, varastokalusteet ja -laitteet. Investointipäätöksestä johtuen Oriola-KD kirjaa vuosina 2013 0,8 milj. euroa ja 2014 0,5 milj. euroa nopeutettuja poistoja liittyen nykyiseen päälogistiikkakeskukseen. Investointisuunnitelman mukaisesti toiminta siirretään uusiin tiloihin ja täysi tuotantokapasiteetti saavutetaan ensimmäisen vuosineljänneksen 2015 loppuun mennessä.

Venäjän lääke-markkina kasvoi 15,6 % (8,9 %) Venäjän ruplissa tammi-kesäkuussa 2013 (lähde: IMS Health). Oriola-KD:n vähittäiskaupan kasvu oli 5,7 % (11,1 %) ja tukkukaupan liikevaihdon kasvu oli 10,1 % (31,2 %) Venäjän ruplissa tammi-kesäkuussa 2013.

Henkilöstön määrä Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupassa oli 3008 (3007) kesäkuun 2013 lopussa, josta 1298 (1306) henkilöä työskenteli vähittäiskaupassa ja 1710 (1701) 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 omaisuuserien arvonalentumistappiot.

Kertaluonteiset erät milj. EUR	2013 4-6	2012 4-6	2013 1-6	2012 1-6
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa				
Uudelleenjärjestelykulut	-0,8	-	-0,8	-
Sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus	-3,2	-	-3,2	-
Liikevoiton kertaluonteiset erät	-4,0	-	-4,0	-

Kertaluonteiset erät huhti-kesäkuussa 2013 liittyivät Ruotsin vähittäiskaupassa syntyneisiin uudelleenjärjestelykuluihin Medstop-yrityskaupasta sekä vuodelta 2009 olevan Oriola-KD:n ja Kooperativa Förbundetin välisen investointisopimuksen perusteella kirjatun jaksotuksen alaskirjaukseen.

Oriola-KD on tammi-kesäkuussa 2013 kirjannut 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 30.6.2013 oli 1466,5 (1194,5) milj. euroa. Rahavarat olivat 130,2 (72,8) milj. euroa, oma pääoma oli 279,7 (289,2) milj. euroa ja omavaraisuusaste oli 19,5 (24,8) %.

Oriola-KD:n 389,3 milj. euron konserniliikearvo on kohdistettu arvonalentumistestauksessa rahavirtaa tuottaville yksiköille, jotka on muodostettu konsernin toimintasegmenteistä. Liikearvosta on kohdistettu 240,1 miljoonaa euroa Ruotsin lääkkeiden vähittäiskaupalle, 27,1 milj. euroa Ruotsin lääkkeiden tukkukaupalle, 81,8 milj. euroa Venäjän lääkkeiden tukkukaupalle ja 40,3 milj. euroa Venäjän lääkkeiden vähittäiskaupalle. Medstop-yrityskauppa kasvatti hankintahetkellä Ruotsin lääkkeiden vähittäiskaupalle kohdistettua liikearvoa 128,8 milj. eurolla.

Kesäkuun 2013 lopussa korolliset velat olivat 330,0 (124,8) milj. euroa, korolliset nettovelat 199,8 (52,0) milj. euroa ja nettovelkaantumisaste 71,4 (18,0) %. Korollinen pitkäaikainen velka muodostui lähinnä Medstop-yrityskauppaa varten nostetusta pitkäaikaisesta pankkilainasta sekä ennakoidusta diskontatusta Medstop-yrityskaupan ehdollisesta kauppahinnasta. Lyhytaikaiset korolliset velat muodostuivat lähinnä Oriola-KD Oyj:n liikkeeseenlaskeman yritystodistusohjelman käytöstä, apteekkien ennakkomaksuista Suomessa sekä Medstopin liikkeeseenlaskemasta SEK 700 milj. joukkovelkakirjalainasta. Joukkovelkakirjalaina lunastettiin takaisin 2.7.2013 olemassa olevien rahoitusratkaisujen puitteissa. Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupoissa on jatkettu myyntisaamisten myyntiohjelmaa liittyen kuukausittaisiin myyntisaamisiin Ruotsin valtion aluehallinnoilta ja Apoteket AB:lta. Myyntisaamisia oli myyty yhteensä 80,6 (52,8) milj. euroa kesäkuun 2013 lopussa sisältäen hankitun Medstop-apteekkiketjun saamisten myyntiohjelman 11,1 milj. EUR.

Oriola-KD uudelleen rahoitti voimassa olevan rahoitusratkaisunsa 15.5.2013 allekirjoittamalla uuden noin 280 milj. euron rahoitussopimuksen neljän pankin kanssa. Rahoitusratkaisu sisältää uudelleensovitut kovenanttiehdot konsernin velkaantumisen suhteessa käyttökatteeseen ja omavaraisuuden osalta. Sitovat 196,3 milj. euron pitkäaikaiset luottolimiittisopimukset ja 42,8 milj. euron lyhytaikaiset tililimiitit pankkien kanssa olivat käyttämättä kesäkuun 2013 lopussa. Oriola-KD on korottanut toisella vuosineljänneksellä yritystodistusohjelmaansa 200 milj. euroon. Yritystodistusohjelmasta oli käytössä 122,0 (82,7) milj. euroa katsauskauden lopussa.

Liiketoiminnan nettorahavirta tammi-kesäkuussa 2013 oli -1,5 (-8,1) milj. euroa, josta käyttöpääoman muutokset olivat -5,6 (-19,2) milj. euroa. Investointien nettorahavirta oli -83,1 (-10,7) milj. euroa.

Investoinnit

Tammi-kesäkuun 2013 bruttoinvestoinnit olivat 178,4 (9,4) milj. euroa koostuen Medstop-apteekkiketjun 165,9 milj. EUR 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 vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Henkilöstö

Oriola-KD:n henkilöstön määrä 30.6.2013 oli 5414 (4776), josta 10 (11) % työskenteli Suomessa ja Baltiassa, 34 (26) % 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 30.6.2013:

- * 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 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 kolmekymmentä miljoonaa 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.

Lähipiiri

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 lähipiiriin kanssa lukuun ottamatta etuusperusteisia eläkekuluja Oriolan Eläkesäätiön kanssa.

Oriola-KD Oyj:n osakkeet

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

Osakkeiden vaihto	tammi-kesäkuu 2013		tammi-kesäkuu 2012	
	A-sarja	B-sarja	A-sarja	B-sarja
Vaihto, milj. kpl	1,4	15,1	3,7	20,1
Vaihto, milj. euroa	3,3	35,7	7,2	38,3
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	2,30	2,28	2,03	1,94

Oriola-KD Oyj:n markkina-arvo 30.6.2013 oli 345,8 milj. euroa (297,7 milj. euroa).

Katsauskaudella Oriola-KD Oyj:n osakkeita vaihdettiin, pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet, 10,9 % (15,7 %) koko osakemäärästä. Osakkeiden vaihto A-sarjan keskimääräisestä osakemäärästä oli 2,9 % (7,8 %) ja B-sarjan keskimääräisestä osakemäärästä, pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet, 14,6 % (19,3 %).

Kesäkuun 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.–30.6.2013 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. 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). Oriola-KD Oyj:n hallitus hyväksyi 28.5.2013 avainhenkilöiden osakesäästöohjelman ehdot. Ohjelmaa tarjotaan noin 70:lle konsernin avainhenkilölle. 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.

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.

Liikearvosta ja aineettomista oikeuksista tehdään vähintään kerran vuodessa arvonalentumistestaukset. Strategisiin suunnitelmiin perustuvissa rahavirtaennusteissa, diskonttauskorossa tai ikuisuuskasvuprosentissa tapahtuvat muutokset saattavat aiheuttaa liikearvon alaskirjauksen, mikä heikentäisi Oriola-KD:n tulosta. Erityisesti Venäjän rahavirtaa tuottavien yksiköiden 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 strategisiin kehityshankkeisiin Venäjän tukkukaupassa ja Ruotsin liiketoiminnoissa liittyy operatiivisia riskejä, joilla saattaa olla vaikutusta Oriola-KD:n kannattavuuteen.

Tulevaisuuden näkymät

Oriola-KD:n näkymät vuodelle 2013 perustuvat ulkoisiin markkinaennusteisiin, sopimuksiin lääkeyhtiöiden ja apteekkien kanssa sekä johdon arvioihin. Lääkemarkkinoiden arvioidaan kasvavan keskimäärin vuodessa Suomessa 0,3 %, Ruotsissa 0,5 % ja Venäjällä 11,1 % paikallisessa valuutassa vuosina 2012–2016 (lähde: IMS Health).

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.

Osavuositarkastuksen 25.4.2013 yhteydessä annettu näkymä

Oriola-KD arvioi liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä kasvavan vuoden 2012 tasosta. Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan alkuvuoden liikevaihdon kasvu hidastuu ja liikevoitto jää edellisvuotta heikommaksi tammikuussa 2013 aloitetusta varastonhallintajärjestelmän käyttöönottoon liittyneistä haasteista johtuen.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Oriola-KD lunasti Medstopin liikkeeselaskeman joukkovelkakirjalainan takaisin suunnitelman mukaan 2.7.2013 olemassa olevien rahoitusratkaisujen puitteissa.

Seuraava osavuositarkastus

Oriola-KD Oyj julkistaa tuloksensa vuoden 2013 kolmannelta vuosineljännekseltä torstaina 24.10.2013 klo 08.30.

Oriola-KD:n osavuositarkastus tammi-kesäkuu 2013

Konsernin laaja tuloslaskelma (IFRS), milj. EUR	1.4.- 30.6.2013	1.4.- 30.6.2012	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Liikevaihto	652,1	589,7	1 264,5	1 180,6	2 474,4
Myytyjen suoritteiden kulut	-555,6	-504,2	-1 080,4	-1 009,0	-2 117,8
Bruttokate	96,6	85,6	184,1	171,6	356,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,7	0,5	2,7	1,0	2,3
Myyntin ja jakelun kulut	-72,6	-65,1	-141,0	-129,5	-263,9
Hallinnon kulut	-15,4	-12,5	-29,0	-25,0	-49,3
Käyttökate ennen kertaluonteisia eriä	9,3	8,5	16,7	18,1	45,6
Poistot	-5,6	-4,5	-10,7	-8,9	-18,8
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	3,7	4,0	6,0	9,2	26,8
Kertaluonteiset erät *	-4,0	-	-4,0	-	-1,1
Liikevoitto	-0,3	4,0	2,0	9,2	25,8
Rahoitustuotot	1,4	2,1	5,2	4,2	22,7
Rahoituskulut	-5,0	-4,2	-10,2	-8,9	-28,0
Tulos ennen veroja	-4,0	2,0	-3,0	4,5	20,5
Tuloverot **	1,2	-0,4	0,9	-1,6	-4,1
Tilikauden tulos	-2,8	1,5	-2,1	2,8	16,4
Muut laajan tuloksen erät					
Rahavirran suojaus	0,5	-	1,0	0,0	-0,9
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot/tappiot	-	-	-	-	1,6
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	0,3	-0,9	0,1	-0,1	-0,6
Muuntoero	-22,6	-9,5	-16,3	3,9	11,4
Tilikauden laaja tulos	-24,5	-8,8	-17,3	6,6	27,9
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-2,8	1,5	-2,1	2,8	16,4
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-24,5	-8,8	-17,3	6,6	27,9
Emoyhtiön omistajille tilikauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton, EUR	-0,02	0,01	-0,01	0,02	0,11
Laimennusvaikutuksella oikaistu, EUR	-0,02	0,01	-0,01	0,02	0,11
*) Uudelleenjärjestelykulut -0,8 milj. EUR ja sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus -3,2 milj. EUR Ruotsissa Q2/2013 sekä saamisen arvonalentuminen -1,1 milj. EUR Ruotsissa Q3/2012	-4,0	-	-4,0	-	-1,1

***) Veroina on huomioitu tilikauden tulosta vastaava vero

**Konsernin tase
(IFRS), milj. EUR**

VARAT	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	91,9	76,3	81,4
Liikearvo	389,3	270,0	276,7
Muut aineettomat hyödykkeet	77,0	52,0	52,3
Muut osuudet ja osakkeet	0,0	0,0	0,0
Muut pitkäaikaiset saamiset	6,4	4,1	6,6
Laskennalliset verosaamiset	10,7	8,0	6,1
Pitkäaikaiset varat yhteensä	575,4	410,4	423,1
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	350,0	345,7	389,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset	410,9	365,6	415,2
Rahavarat	130,2	72,8	88,1
	891,1	784,1	893,1
Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	0,0	0,0	0,0
Lyhytaikaiset varat yhteensä	891,1	784,1	893,1
VARAT YHTEENSÄ	1 466,5	1 194,5	1 316,2
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	36,2	36,2	36,2
Rahastot	20,7	26,7	26,0
Muu oma pääoma	222,8	226,3	248,4
Oma pääoma yhteensä	279,7	289,2	310,5
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	18,8	13,6	14,1
Eläkevelvoitteet	9,6	7,9	9,7
Rahoitusvelat	92,1	15,6	0,4
Muut pitkäaikaiset velat	-	-	1,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	120,4	37,1	25,2
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	828,5	758,9	886,1
Rahoitusvelat	237,9	109,2	94,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 066,4	868,2	980,5
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	1 466,5	1 194,5	1 316,2

Laskelma konsernin
oman pääoman
muutoksista (IFRS)

Emoyhtiön omistajille
kuuluva oma pääoma

milj. EUR	Osake- pää- oma	Suo- jaus rahas- to	Käyt- tö- rahas- tot	Muut rahas- tot	Muun- to- erot	Vakuut	Kerty- neet voitto- va- rat	Oma pää- oma yhteen- sä
						us- mate- maattis et voitot/ tappiot		
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
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	-	-	-	-	-	-	2,8	2,8
Muut laajan tuloksen erät:								
Rahavirran suojaus	-	0,0	-	-	-	-	-	0,0
Laajan tuloksen eriin liittyvä tuloero	-	-	-	-	-0,1	-	-	-0,1
Muuntoero	-	-	-	-	3,9	-	-	3,9
Kauden laaja tulos yhteensä	-	0,0	-	-	3,8	-	2,8	6,6
Liiketoiminnat omistajien kanssa								
Osinko ja pääoman palautus	-	-	-4,5	-	-	-	-7,6	-12,1
Osakeperusteisten palkkioiden kulukirjaus	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Liiketoiminnat omistajien kanssa yhteensä	-	-	-4,5	-	-	-	-7,4	-12,0
Oma pääoma								
30.6.2012	36,2	-	25,5	1,2	-3,4	-4,8	234,5	289,2
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
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	-	-	-	-	-	-	-2,1	-2,1
Muut laajan tuloksen erät:								
Rahavirran suojaus	-	1,0	-	-	-	-	-	1,0

Laajan tuloksen eriin liittyvä								
tulovero	-	-0,3	-	-	0,4	-	-	0,1
Muuntoero	-	0,0	-	-	-16,3	-	-	-16,3
Kauden laaja tulos yhteensä	-	0,8	-	-	-16,0	-	-2,1	-17,3
Liiketoiminnat omistajien kanssa								
Osinko ja pääoman palautus	-	-	-6,0	-	-	-	-7,6	-13,6
Osakeperusteisten palkkioiden kulukirjaus	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0
Liiketoiminnat omistajien kanssa yhteensä	-	-	-6,0	-	-	-	-7,5	-13,6
Oma pääoma								
30.6.2013	36,2	0,1	19,4	1,2	-12,1	-3,6	238,5	279,7

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS), milj. EUR	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Liikevoitto	2,0	9,2	25,8
Poistot	10,7	8,9	18,8
Käyttöpääoman muutos	-5,6	-19,2	23,1
Rahoituserien ja verojen rahavirta	-6,2	-5,9	-20,3
Muut oikaisut	-2,4	-1,2	-1,2
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1,5	-8,1	46,1
Investointien nettorahavirta	-83,1	-10,7	-34,9
Rahoituksen nettorahavirta	127,3	-62,4	-77,3
Rahavarojen muutos	42,7	-81,2	-66,2
Rahavarat tilikauden alussa	88,1	153,8	153,8
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-0,6	0,1	0,4
Rahavarojen muutos	42,7	-81,2	-66,2
Rahavarat tilikauden lopussa	130,2	72,8	88,1

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 12:een 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 lisättynä poistoilla ja arvonalentumiset ilman kertaluonteisia eriä. Käyttökate lasketaan kaavalla liikevoitto lisättynä 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 eläkesaamisiin, 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	1.1.- 31.3.2012	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 30.9.2012	1.1.- 31.12.2012
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	1.1.- 31.3.2012	1.4.- 30.6.2012	1.7.- 30.9.2012	1.10.- 31.12.2012	1.1.- 31.12.2012
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

Liitetiedot

Aineellisten hyödykkeiden muutokset milj. EUR	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Kirjanpitoarvo kauden alussa	81,4	74,0	74,0
Lisäykset tytäryritysten hankintojen kautta	9,0	-	-
Lisäykset	9,4	6,6	16,6
Vähennykset	-0,1	-0,4	-0,5
Poistot	-6,1	-5,3	-11,1
Kurssierot	-1,6	1,3	2,4
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	91,9	76,3	81,4

Tunnusluvut	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Omavaraisuusaste, %	19,5	24,8	24,5
Oma pääoma/osake, EUR	1,85	1,91	2,05
Sijoitetun pääoman tuotto, %	0,8	4,2	5,9
Oman pääoman tuotto, %	-1,4	1,9	5,4
Korolliset nettovelat, milj. EUR	199,8	52,0	6,7
Nettovelkaantumisaste, %	71,4	18,0	2,1
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,01	0,02	0,11
Osakkeita keskimäärin, tkpl	151 161	151 161	151 248

Johdannaissopimukset

30.6.2013

	Positiivinen	Negatiivinen	Sopimusten
milj. EUR	käypä arvo	käypä arvo	nimellisarvot
Rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset			
Koronvaihtosopimukset	0,1	-	45,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset			
Valuuttatermiini- ja valuutanvaihtosopimukset	4,0	-	194,5

30.6.2012

	Positiivinen	Negatiivinen	Sopimusten
milj. EUR	käypä arvo	käypä arvo	nimellisarvot
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset			
Valuuttatermiini- ja valuutanvaihtosopimukset	-	0,4	191,3
Koronvaihtosopimukset	-	0,1	114,0

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 johdannaistavastapuolilta.

Käyvän arvon hierarkia

milj. EUR		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
30.6.2013					
Käypään arvoon arvostetut varat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	4,0	-	-	4,0
Johdannaissopimukset - suojauslaskennassa	-	0,1	-	-	0,1
Käypään arvoon arvostetut velat					
Ehdollinen vastike	-	-	14,3	-	14,3

milj. EUR

30.6.2012

Taso 1 Taso 2 Taso 3 Yhteensä

Käypään arvoon arvostetut varat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset - - - -

Käypään arvoon arvostetut velat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset - 0,5 - **0,5**

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 14,2

Kirjaukset rahoituskuluihin 0,1

Kirjanpitoarvo 30.6.2013 14,3

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 diskonttokorkeus perustuu konsernin painotettuun keskimääräiseen pääomakustannukseen.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

Annetut vakuudet omista sitoumuksista

milj. EUR	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Annetut takaukset	18,9	9,7	23,4
Annetut kiinteistökiinnitykset	-	2,0	2,0
Annetut yritysikiinnitykset	2,4	2,4	2,4
Muut takaukset ja vastuut	0,8	0,7	0,8
Yhteensä	22,2	14,8	28,7

Leasing-vastuut 2,6 3,2 2,8

Ei purettavissa olevat vuokrasopimukset 84,2 67,1 66,9

Merkittävimmät annetut takaukset liittyvät Venäjän ja Ruotsin tukkukauppayhtiöiden antamiin pankkitakauksiin ostovelkojen vakuudeksi. Oriola-KD Oyj on antanut lisäksi 24,8 (21,0) milj. EUR emoyhtiötakauksia tytäryhtiöiden ostovelkojen vakuudeksi sekä 77,7 (0,0) milj. EUR Oriola-KD Holding Sverige AB:n ulkoisen lainan vakuudeksi.

Henkilömäärät	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Henkilömäärä keskimäärin	4 943	4 795	4 818
Henkilömäärä kauden lopussa	5 414	4 776	4 856

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Liikevaihto, milj. EUR	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	220,0	233,4	460,5
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	578,2	514,8	1 061,3
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	466,2	432,5	952,7
Segmenttien välinen liikevaihto	-0,0	-0,2	-0,0
Konserni yhteensä	1 264,5	1 180,6	2 474,4

Liikevoitto, milj. EUR	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	10,5	9,4	20,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	5,1	6,8	15,1
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-7,0	-3,3	-2,3
Konsernihallinto ja muut	-6,6	-3,8	-7,8
Konserni yhteensä	2,0	9,2	25,8

Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	10,5	9,4	20,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	9,1	6,8	16,2
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-7,0	-3,3	-2,3
Konsernihallinto ja muut	-6,6	-3,8	-7,8
Liikevoitto yhteensä ilman kertaluonteisia eriä	6,0	9,2	26,8
Kertaluonteiset erät *	-4,0	-	-1,1
Konserni yhteensä	2,0	9,2	25,8

*) 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	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	112,5	107,5	118,3	108,7	116,6	116,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	304,5	273,7	292,4	254,1	255,9	258,9
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	235,2	231,1	296,9	223,3	217,3	215,2
Segmenttien välinen liikevaihto	-0,0	-0,0	0,2	-0,0	-0,1	-0,0
Konserni yhteensä	652,1	612,3	707,8	586,1	589,7	590,8
Liikevoitto vuosineljänneksittäin, milj. EUR	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	4,8	5,2	6,1	4,8	4,6
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	1,3	3,8	4,6	3,7	3,4	3,4
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-3,4	-3,6	3,1	-2,0	-2,2	-1,1
Konsernihallinto ja muut	-4,0	-2,6	-2,4	-1,6	-2,0	-1,8
Konserni yhteensä	-0,3	2,3	10,5	6,2	4,0	5,2
Liikevoitto vuosineljänneksittäin ilman kertaluonteisia eriä, milj. EUR	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	4,8	5,2	6,1	4,8	4,6
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	5,4	3,8	4,6	4,8	3,4	3,4
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-3,4	-3,6	3,1	-2,0	-2,2	-1,1
Konsernihallinto ja muut	-4,0	-2,6	-2,4	-1,6	-2,0	-1,8
Konserni yhteensä ilman kertaluonteisia eriä	3,7	2,3	10,5	7,2	4,0	5,2
Kertaluonteiset erät *	-4,0	-	-	-1,1	-	-
Konserni yhteensä	-0,3	2,3	10,5	6,2	4,0	5,2

*) 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

	1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 31.12.2012
Liikevaihto markkina-alueittain, milj. EUR			
Suomi	199,4	215,0	422,4
Ruotsi	548,6	501,5	1 028,8
Venäjä	466,2	432,5	952,7
Baltian maat	19,6	16,6	34,6
Muut maat	30,7	14,9	35,9
Konserni yhteensä	1 264,5	1 180,6	2 474,4

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

HANKITUT LIKETOIMINNOT 2013

Medstop-apteekkiketju

Oriola-KD on hankkinut Ruotsin viidenneksi suurimman apteekkiketjun Medstop Group Holding AB:n koko osakekannan 3.6.2013. Medstop-apteekkiketjulla oli 67 apteekkia, jotka sijaitsevat Tukholman, Göteborgin ja Malmön kaupunkien ostoskeskuksissa ja keskusta-alueilla. Ostetun apteekkiketjun 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 apteekkiketjusta maksetusta vastikkeesta ja hankinta-ajankohtana kirjattujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvistä arvoista.

Hankintameno, milj.EUR

Käteismaksu	79,2
Ehdollinen vastike	14,5
Kokonaishankintameno	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 määrään. Ehdollinen vastike on kirjattu taseeseen käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi rahoitusvelaksi. Ja velan käypä arvo on laskettu käyttäen diskontatun kassavirran menetelmää. Laskennassa käytetty diskonttokorko perustuu konsernin painotettuun keskimääräiseen pääomakustannukseen.

Konsernin 1.1. - 30.6.2013 liikevaihto olisi arviolta 1 374,0 milj. EUR (raportoitu 1 264,5 milj. EUR) ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä 10,1 milj. EUR (raportoitu 6,0 milj. EUR) mikäli hankinta olisi toteutunut vuoden 2013 alussa.

Hankitun liiketoiminnon vaikutus konsernin liikevaihtoon 1.6. - 30.6.2013 on 20,9 (0,0) milj. EUR ja liikevoittoon 0,6 (0,0) milj. EUR.

Espoossa 24.7.2013

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
Konsernaviestintä
Orionintie 5
02200 Espoo
www.oriola-kd.com