

Oriola-KD Oyj:n pörssitiedote 7.2.2014 klo 8.30

Oriola-KD Oyj:n tilinpäätöstiedote 2013

Taloudellinen kehitys loka- joulukuussa 2013

- Liikevaihto laski 4,0 % ja oli 679,6 (707,8) miljoonaa euroa.
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä nousi 25,3 % ja oli 19,5 (15,5) miljoonaa euroa.
- Käyttökate oli 18,9 (15,5) miljoonaa euroa
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 12,4 (10,5) miljoonaa euroa.
- Liikevoitto oli 10,4 (10,5) miljoonaa euroa.
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli 50,8 (55,4) miljoonaa euroa.
- Tilikauden tulos oli 5,6 (11,4) miljoonaa euroa ja osakekohtainen tulos oli 0,04 (0,08) euroa.

Taloudellinen kehitys vuonna 2013

- Liikevaihto kasvoi 5,0% ja oli 2598,5 (2474,4) miljoonaa euroa.
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 16,7 % ja oli 53,2 (45,6) miljoonaa euroa.
- Käyttökate oli 46,7 (44,5) miljoonaa euroa
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 29,0 (26,8) miljoonaa euroa.
- Liikevoitto oli 21,0 (25,8) miljoonaa euroa.
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli 29,8 (46,1) miljoonaa euroa
- Tilikauden tulos oli 5,8 (16,4) miljoonaa euroa ja osakekohtainen tulos oli 0,04 (0,11) euroa.
- Oman pääoman tuotto oli 2,0 (5,4) %.

Avainluvut Milj. eur	2013 10-12	2012 10-12	Muutos %	2013 1- 12	2012 1- 12	Muutos %
Liikevaihto	679,6	707,8	-4,0	2 598,5	2 474,4	5,0
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	19,5	15,5	25,3	53,2	45,6	16,7
Käyttökate	18,9	15,5	21,8	46,7	44,5	4,8
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	12,4	10,5	18,4	29,0	26,8	8,1
Liikevoitto	10,4	10,5	-0,6	21,0	25,8	-18,5
Liikevoitto % ilman kertaluonteisia eriä	1,8	1,5		1,1	1,1	
Liikevoitto %	1,5	1,5		0,8	1,0	
Tilikauden tulos	5,6	11,4	-50,8	5,8	16,4	-64,7
Osakekohtainen tulos, EUR	0,04	0,08	-50,8	0,04	0,11	-64,7
Liiketoiminnan nettorahavirta	50,8	55,4		29,8	46,1	
Oman pääoman tuotto, %				2,0	5,4	
Nettovelkaantumisasaste kauden lopussa, %				65,3	2,1	

Näkymä vuodelle 2014

Oriola-KD arvioi liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä kasvavan vuoden 2013 tasosta.

Toimitusjohtaja Eero Hautaniemi tilinpäätöstiedotteen yhteydessä:

”Oriola-KD:n liikevaihto kasvoi 5,0 % 2598,5 miljoonaan euroon ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä nousi 26,8 miljoonasta eurosta 29,0 miljoonaan euroon vuonna 2013. Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä pitää sisällään vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla kirjatut 2,7 miljoonan euron projektikulut ja tammikuussa 2014 saadun oikeuden päätöksen mukaisesti Venäjän tukkuliiketoimintaan liittyvät 2011 tuloutetun päämiesbonuksen 1,2 miljoonan euron peruutuksen. Lisäksi viimeisen neljänneksen aikana alaskirjattiin Venäjän tukkuliiketoiminnan tehostamistoimiin liittyen 0,7 miljoonaa euroa myyntisaamisia.

Suomen ja Baltian liiketoimintojen liikevoitto oli edellisvuoden tasolla 20,9 (20,8) miljoonaa euroa tukkukaupan parantuneen tehokkuuden ansiosta huolimatta Consumer Health -liiketoiminnan heikentyneestä tuloksesta.

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 16,2 miljoonasta eurosta 26,1 miljoonaan euroon vuonna 2013. Kannattavuus vahvistui molemmissa Ruotsin toimintasegmenteissä. Medstop-yrityskaupan integraatio eteni suunnitelmamme mukaisesti ja vuoden viimeisellä vuosineljänneksellä toteutettiin apteekkiketjuyhtiöiden fuusiot. Tavoiteltujen vuotuisten 8-10 miljoonan euron synergiaetujen toteutumisesta on suunnitelman mukaan vuoden 2013 loppuun mennessä varmistettu noin puolet. Ruotsin tukkukaupassa aloitettiin vuoden kolmannella vuosineljänneksellä tehostamisohjelma, joka tähtää merkittävään liikevoiton asteittaiseen parantumiseen vuodesta 2014 eteenpäin.

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä laski -2,3 miljoonasta eurosta -8,0 miljoonaan euroon vuonna 2013. Venäjän vähittäiskaupan liikevoitto vakiintui positiiviseksi vuoden 2013 osalta. Varastonhallintajärjestelmän käyttöönotosta seuranneet Moskovan alueen toimitusvaikeudet saatiin ratkaistua toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä, mutta Moskovan alueen myynti jäi koko vuonna selvästi tavoitteista. Alueellinen- ja sairaalamyynti kasvoivat edelleen voimakkaasti suhteessa vertailukauteen. Uuden Moskovan päälogistiikkakeskuksen hankkeen kokonaiskustannusarvio on 25-28 miljoonaa euroa, josta investointien osuus on 15,7 miljoonaa euroa. Projektisuunnitelmamme mukaan toiminta siirretään vaiheittain uusiin tiloihin ja täysi tuotantokapasiteetti saavutetaan vuoden 2015 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.”

Oriola-KD-konsernin tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2013

Tämän tilinpäätöstiedotteen tekstiosassa keskitytään vuositilinpäätökseen. International Financial Reporting Standards (IFRS) -standardien mukainen vertailu on tehty vuoden 2012 vastaavan jakson lukuihin, ellei toisin ole mainittu. Tilinpäätöstiedotteeseen sisältyvät koko vuoden luvut ovat tilintarkastettuja. Taulukoiden luvut ovat itsenäisesti pyöristettyjä lukuja.

Tunnusluvut	1-12 2013	1-12 2012
Omavaraisuusaste, %	19,2	24,5
Oma pääoma/osake, EUR	1,84	2,05
Sijoitetun pääoman tuotto, %	4,2	5,9
Oman pääoman tuotto, %	2,0	5,4
Korolliset nettovelat, Milj. eur	181,5	6,7
Nettovelkaantumisaste, %	65,3	2,1
Osakekohtainen tulos, EUR	0,04	0,11
Osakkeita keskimäärin, tkpl	151 157	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 on raportoitu 1.6.2013 alkaen osana Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa -segmenttiä. Medstop Group Holding AB fuusioitui Oriola-KD Holding Sverige AB:hen ja Kronans Droghandel Apotek AB fuusioitui Medstop AB:hen vuoden 2013 viimeisellä vuosineljänneksellä. Fuusion jälkeen Medstop AB muutti nimekseen Kronans Droghandel Apotek AB.

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

Konsernin liikevaihto ja tulos tammi-joulukuu 2013

Oriola-KD:n liikevaihto kasvoi 5,0 % 2598,5 (2474,4) miljoonaan euroon ja liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä nousi 8,1 % 29,0 (26,8) miljoonaan euroon vuonna 2013. Liikevoitto oli 21,0 (25,8) miljoonaa euroa. Konsernin liikevoittoa ilman kertaluonteisia eriä laski ensimmäisellä vuosipuoliskolla kirjatut 2,7 miljoonan euron projektikulut ja tammikuussa 2014 saadun oikeuden päätöksen mukaisesti Venäjän tukkuliiketoimintaan liittyvät 2011 tuloutetun päämiesbonuksen 1,2 miljoonan euron peruutus. Lisäksi viimeisen neljänneksen aikana alaskirjattiin Venäjän tukkuliiketoiminnan tehostamistoimiin liittyen 0,7 miljoonaa euroa myyntisaamisia.

Tulos rahoituserien jälkeen oli 7,4 (20,5) miljoonaa euroa ja tilikauden tulos 5,8 (16,4) miljoonaa euroa. Oriola-KD:n rahoituskustannukset kasvoivat 13,6 (5,3) miljoonaan euroon. Oriola-KD:n rahoituskustannuksia kasvattivat Medstop-yrityskaupan johdosta kasvaneet korkokulut, sekä Venäjän tytäryhtiölle annetun sisäisen lainan käyvän arvon muutoksesta jaksotettu 1,4 miljoonan euron valuuttakurssitappio. Osakekohtainen tulos oli 0,04 (0,11) euroa.

Oman pääoman tuotto oli 2,0 (5,4) prosenttia vuonna 2013.

Vertailuvuoden 2012 lukuja on oikaistu eläkevastuiden laskentasääntöjen muutoksesta johtuen (IAS 19R (uudistettu) Työsuhde-etuudet). Vaikutus on eritelty kohdassa Muutos IAS 19 -standardiin Työsuhde-etuudet.

Konsernin liikevaihto ja tulos loka- joulukuu 2013

Neljänneksen vuosineljänneksen liikevaihto oli 679,6 (707,8) miljoonaa euroa. Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 12,4 (10,5) miljoonaa euroa ja liikevoitto 10,4 (10,5) miljoonaa euroa. Tulos rahoituserien jälkeen oli 5,9 (12,0) miljoonaa euroa. Oriola-KD:n nettorahoituskulut olivat 4,5 (+1,5) miljoonaa euroa. Tilikauden tulos loka- joulukuussa oli 5,6 (11,4) miljoonaa euroa ja osakekohtainen tulos oli 0,04 (0,08) euroa.

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	2013 10-12	2012 10-12	Muutos %	2013 1- 12	2012 1- 12	Muutos %
Liikevaihto	109,4	118,3	-7,6	425,3	460,5	-7,6
Suomen tukkukauppa	88,2	97,6	-9,6	342,1	380,7	-10,1
Baltian tukkukauppa	10,8	10,1	6,8	41,0	36,1	13,5
Consumer Health	10,5	10,7	-2,1	42,7	44,2	-3,3
Käyttökate	5,7	6,1	-6,5	24,3	23,9	1,8
Liikevoitto	4,8	5,2	-8,7	20,9	20,8	0,6
Liikevoitto %	4,4	4,4		4,9	4,5	
Henkilöstö katsauskauden lopussa				505	476	

Loka- joulukuu 2013

Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan neljännen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 109,4 (118,3) miljoonaa euroa ja liikevoitto oli 4,8 (5,2) miljoonaa euroa. Suomen tukkukaupan laskutus neljännellä vuosineljänneksellä oli 257,9 (270,2) miljoonaa euroa ja liikevaihto 88,2 (97,6) miljoonaa euroa, Baltian tukkukaupan liikevaihto oli 10,8 (10,1) miljoonaa euroa ja Consumer Health -liiketoiminnan liikevaihto oli 10,5 (10,7) miljoonaa euroa.

Tammi- joulukuu 2013

Suomen ja Baltian vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto laski 7,6 % 425,3 (460,5) miljoonaan euroon ja liikevoitto kasvoi 0,6 % 20,9 (20,8) miljoonaan euroon vuonna 2013. Suomen tukkukaupan laskutus vuonna 2013 oli 1 022,6 (1 040,2) miljoonaa euroa ja liikevaihto 342,1 (380,7) miljoonaa euroa, Baltian tukkukaupan liikevaihto oli 41,0 (36,1) miljoonaa euroa ja Consumer Health -liiketoiminnan liikevaihto oli 42,7 (44,2) miljoonaa euroa. Suomen tukkukaupan kannattavuus parani toiminnan tehostamisen johdosta.

AstraZenecan poistuminen Oriola-KD:n jakelusta laski ennakoidusti Suomen tukkukaupan vuoden 2013 liikevaihtoa. Baltian liiketoiminta kehittyi katsauskaudella positiivisesti ja MSD:n lääkkeiden jakelu- ja markkinointiyhteistyön käynnistyminen eteni suunnitelman mukaan.

Lääkemarkkina kasvoi Suomessa 1,8 (+3,0) % vuonna 2013. Lääkekorvausten lasku ja patentin alaisten lääkkeiden tukkuhintojen 5 %:n hinnanleikkaus helmikuussa 2013 heikensivät lääkemarkkinan kasvua Suomessa (lähde: IMS Health). Oriola-KD:n markkinaosuus Suomen lääkkeiden tukkukaupassa oli 46,2 (47,0) % vuonna 2013 (lähde: ATY).

Henkilöstön määrä Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupassa oli 505 (476) vuoden 2013 lopussa.

Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa

Avainluvut Milj. eur	2013 10-12	2012 10-12	Muutos %	2013 1- 12	2012 1- 12	Muutos %
Liikevaihto	300,5	292,4	2,8	1 194,4	1 061,3	12,5
Vähittäiskauppa	192,8	126,3	52,7	669,6	502,5	33,2
Tukkukauppa	174,0	204,0	-14,7	743,4	636,7	16,8
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	13,3	7,5	76,8	41,6	26,4	57,6
Käyttökate	13,1	7,5	73,4	35,3	25,3	39,6
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	8,4	4,6	84,1	26,1	16,2	61,6
Liikevoitto	6,7	4,6	47,0	18,4	15,1	22,1
Liikevoitto % ilman kertaluonteisia eriä	2,8	1,6		2,2	1,5	
Liikevoitto %	2,2	1,6		1,5	1,4	
Henkilöstö katsauskauden lopussa				1849	1324	
Vähittäiskauppa				1573	1064	
Tukkukauppa				277	260	

Loka- joulukuu 2013

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan neljännen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto oli 300,5 (292,4) miljoonaa euroa. Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 8,4 (4,6) miljoonaa euroa ja liikevoitto oli 6,7 (4,6) miljoonaa euroa. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 192,8 (126,3) miljoonaa euroa, tukkukaupan laskutus oli 373,2 (385,4) miljoonaa euroa ja liikevaihto oli 174,0 (204,0) miljoonaa euroa. Medstop-yrityskauppa kasvatti 62,7 miljoonalla eurolla vähittäiskaupan liikevaihtoa neljännellä vuosineljänneksellä.

Tammi- joulukuu 2013

Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto kasvoi 12,5 % 1194,4 (1061,3) miljoonaan euroon vuonna 2013. Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä kasvoi 61,6% 26,1 (16,2) miljoonaan euroon ja liikevoitto kasvoi 22,1% 18,4 (15,1) miljoonaan euroon vuonna 2013. Kannattavuus vahvistui molemmissa toimintasegmenteissä. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 669,6 (502,5) miljoonaa euroa ja tukkukaupan laskutus oli 1509,3 (1401,4) miljoonaa euroa ja liikevaihto 743,4 (636,7) miljoonaa euroa. Hankittu Medstop-apteekketju kasvatti 187,1 miljoonalla eurolla vähittäiskaupan liikevaihtoa. Apteekketjuille tarjottavan tuotteiden keskitetyn hankinta-, varastointi- ja apteekkijakelupalvelun käynnistyminen on kasvattanut tukkukaupan liikevaihtoa.

Vähittäiskaupan liikevoitto vahvistui myytävän tuoteportfolion kehittämisen seurauksena. Vähittäiskaupassa OTC- ja kauppatavaramyynnin osuus kasvoi 26,9 (25,3) %:iin. Oriola-KD:lla oli vuoden 2013 lopussa 297 (219) apteekkia Ruotsissa, jotka toimivat Kronans Apotek -nimellä. Medstop-yrityskaupan myötä apteekkien lukumäärä kasvoi 67:llä. Oriola-KD avasi yhteensä 15 (11) apteekkia Ruotsissa vuonna 2013. Katsauskaudella on perustettu yhteensä 30 (32) uutta apteekkia Ruotsin apteekkimarkkinalle. Oriola-KD:n markkinaosuus vähittäiskaupassa oli yhtiön arvion mukaisesti 20,5 (13,4) % vuonna 2013.

Medstop-yrityskaupan integraatio on edennyt suunnitelman mukaisesti. Apteekkiyhtiöiden fuusiot toteutettiin vuoden 2013 viimeisellä vuosineljänneksellä. Kokonaistavoite yrityskaupasta odotetuista synergiaeduista on 8-10 miljoonaa euroa vuodessa 2015 alkaen. Synergiaetujen toteutumisesta on suunnitelman mukaan vuoden 2013 loppuun mennessä varmistettu noin puolet.

Ruotsin tukkukaupan liikevaihto ja liikevoitto vahvistuivat suunnitelman mukaisesti toisella vuosipuoliskolla apteekketjuille tarjottavan tuotteiden keskitetyn hankinta-, varastointi- ja apteekkijakelupalvelujen johdosta. Rinnakkaistuotujen ja geneeristen lääkkeiden suhteellinen osuus on säilynyt korkeana Ruotsin lääkemarkkinasta, joka on hidastanut tukkukaupan liikevaihdon ja liikevoiton kasvua. Ruotsin tukkukaupassa toteutettiin vuoden 2013 lopussa liiketoiminnan kannattavuuden parantamiseen tähtäävä ohjelma. Oriola-KD:n markkinaosuus tukkukaupassa oli yhtiön arvion mukaisesti 37,1 (35,8) % vuonna 2013. Sanofi-Aventis siirtyy pois Oriola-KD:n jakelusta vuoden 2013 loppuun mennessä. Sanofi-Aventiksen markkinaosuus on noin 0,9 %:a Ruotsin lääkemarkkinasta (lähde: IMS Health).

Lääkemarkkina laski Ruotsissa 1,4 (-1,7) % (lähde: IMS Health) ja reseptivapaiden tuotteiden vähittäiskaupamarkkina kasvoi 6,1 (+4,8) % (lähde: Nielsen) vuonna 2013.

Henkilöstön määrä Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupassa vuoden 2013 lopussa oli 1849 (1324), josta 1573 (1064) henkilöä työskenteli vähittäiskaupassa ja 277 (260) henkilöä tukkukaupassa. Medstop-yrityskauppa kasvatti lääkkeiden vähittäiskaupan henkilöstöä 534 henkilöllä.

Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa

Avainluvut	2013	2012	Muutos	2013	2012	Muutos
Milj. eur	10-12	10-12	%	1- 12	1- 12	%
Liikevaihto	269,8	296,9	-9,1	978,8	952,7	2,7
Vähittäiskauppa	33,4	41,3	-19,2	140,3	148,6	-5,6
Tukkukauppa	241,9	265,2	-8,8	857,2	831,1	3,1
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	2,1	4,3	-51,8	-2,7	3,1	-186,5
Käyttökate	1,8	4,3	-58,6	-3,0	3,1	-195,8
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	0,8	3,1	-73,2	-8,0	-2,3	250,4
Liikevoitto	0,5	3,1	-82,7	-8,3	-2,3	263,1
Liikevoitto % ilman kertaluonteisia eriä	0,3	1,0		-0,8	-0,2	
Liikevoitto %	0,2	1,0		-0,8	-0,2	
Henkilöstö katsauskauden lopussa				2901	3056	
Vähittäiskauppa				1219	1309	
Tukkukauppa				1683	1747	

Loka- joulukuu 2013

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan neljännen vuosineljänneksen 2013 liikevaihto laski 269,8 (296,9) miljoonaan euroon ja liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli 0,8 (3,1) ja liikevoitto oli 0,5 (3,1) miljoonaa euroa. Vähittäiskaupan liikevaihto oli 33,4 (41,3) miljoonaa euroa ja tukkukaupan liikevaihto oli 241,9 (265,2) miljoonaa euroa.

Tammi- joulukuu 2013

Venäjän vähittäis- ja tukkukaupan liikevaihto kasvoi 2,7 % 978,8 (952,7) miljoonaan euroon. Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä laski -8,0 (-2,3) miljoonaan euroon vuonna 2013. Liikevoitto oli -8,3 (-2,3) miljoonaa euroa. Venäjän vähittäiskaupan liikevaihto oli 140,3 (148,6) miljoonaa euroa ja tukkukaupan liikevaihto oli 857,2 (831,1) miljoonaa euroa. Oriola-KD on kirjannut 0,5 miljoonaa euroa nopeutettuja poistoja Moskovan nykyisestä päälogistiikkakeskuksesta vuonna 2013.

Venäjän vähittäiskaupassa on jatkunut positiivinen tuloskehitys tehostuneen toiminnan ja tuoteportfolion kehittämisen seurauksena. Vähittäiskaupan liikevoitto oli positiivinen vuonna 2013. Oriola-KD:llä oli vuoden 2013 lopussa 233 (240) apteekkia Moskovan alueella.

Venäjän tukkukaupan liikevaihto kasvoi 3,1 % ja oli 857,2 (831,1) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi ensisijaisesti alueellisten jakelukeskusten osalta. Varastonhallintajärjestelmän käyttöönotosta seuranneet Moskovan alueen toimitusvaikeudet saatiin ratkaistua toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.

Myyntisaamisten arvonalentumisia on kirjattu 1,2 (2,7) miljoonaa euroa vuonna 2013.

Oriola-KD allekirjoitti kesäkuussa 2013 vuokrasopimuksen uudesta päälogistiikkakeskuksesta Moskovan alueelle. Uuden Moskovan päälogistiikkakeskuksen kokonaiskustannusarvio on 25-28 miljoonaa euroa. Kokonaiskustannusarviosta investointien osuus on 15,7 miljoonaa euroa 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 miljoonaa euroa nopeutettuja poistoja liittyen nykyisen päälogistiikkakeskuksen laitteisiin.

Venäjän lääkemerkkinä kasvoi 10,7 (+10,7) % Venäjän ruplissa vuonna 2013 (lähde: IMS Health). Venäjän vähittäiskaupan liikevaihto säilyi vuoden 2012 tasolla (2012: +9,7 %) ja tukkukaupan liikevaihdon kasvu oli 9,4 (+37,3) % Venäjän ruplissa vuonna 2013.

Henkilöstön määrä Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupassa vuoden 2013 lopussa oli 2901 (3056), josta 1219 (1309) henkilöä työskenteli vähittäiskaupassa ja 1683 (1747) 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	10-12 2013	10-12 2012	1-12 2013	1-12 2012
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa				
Uudelleenjärjestelykulut	-1,7	-	-4,6	-
Sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus	-	-	-3,1	-
Saamisen arvonalentuminen	-	-	-	-1,1
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa				
Uudelleenjärjestelykulut	-0,3	-	-0,3	-
Yhteensä	-2,0	-	-8,0	-1,1

Kertaluonteiset erät vuonna 2013 liittyvät Ruotsin vähittäis- ja tukkukaupassa, sekä Venäjän tukkukaupassa kirjattuihin uudelleenjärjestelykuluihin. Lisäksi kertaluonteiset erät sisältävät vuodelta 2009 olevan Oriola-KD:n ja Kooperativa Förbundetin välisen investointisopimuksen perusteella jaksotetun saamisen alaskirjaukseen.

Oriola-KD:n vuoden tilikauden 2013 tulos sisältää 2,7 miljoonan euroa projektikuluja ja tammikuussa 2014 saadun oikeuden päätöksen mukaisesti Venäjän tukkuliiketoimintaan liittyvän 2011 tuloutetun päämiesbonuksen 1,2 miljoonan euron peruutuksen. Lisäksi viimeisen neljänneksen aikana alaskirjattiin Venäjän tukkuliiketoiminnan tehostamistoimiin liittyen 0,7 miljoonaa euroa myyntisaamisia. Näitä kuluja ei ole käsitelty kertaluonteisina erinä.

Tase, rahoitus ja kassavirta

Oriola-KD:n taseen loppusumma 31.12.2013 oli 1500,1 (1316,2) miljoonaa euroa. Rahavarat olivat 137,3 (88,1) miljoonaa euroa, oma pääoma oli 278,1 (310,5) miljoonaa euroa ja omavaraisuusaste oli 19,2 (24,5) %.

Oriola-KD:n 379,0 (276,7) miljoonan 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 vuoden 2013 lopussa kohdistettu 238,9 (116,7) miljoonaa euroa Ruotsin lääkkeiden vähittäiskaupalle, 26,9 (27,8) miljoonaa euroa Ruotsin lääkkeiden tukkukaupalle, 75,9 (88,6) miljoonaa euroa Venäjän lääkkeiden tukkukaupalle ja 37,4 (43,6) miljoonaa euroa Venäjän lääkkeiden vähittäiskaupalle. Medstop-yrityskauppa kasvatti vuonna 2013 Ruotsin lääkkeiden vähittäiskaupalle kohdistettua liikearvoa 129,9 miljoonalla eurolla.

Vuoden 2013 lopussa korolliset velat olivat 318,8 (94,8) miljoonaa euroa, korolliset nettovelat 181,5 (6,7) miljoonaa euroa ja nettovelkaantumisaste 65,3 (2,1) %. Korollinen pitkäaikainen velka muodostui lähinnä 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 myyntiohjelmaa. Vuoden 2013 lopussa myyntisaamisia oli myyty yhteensä 76,8 (72,1) miljoonalla eurolla.

Oriola-KD allekirjoitti uuden noin 280 miljoonan euron rahoitussopimuksen toukokuussa 2013. Rahoitussopimuksen sisältämät kovenanttiehdot perustuvat konsernin nettovelan suhteeseen rullaavaan 12 kuukauden käyttökatteeseen ja nettovelkaantumisasteeseen. Rahoitussopimuksen ehtojen mukaisesti oikaistu konsernin nettovelan suhde 12 kuukauden rullaavaan käyttökatteeseen oli vuoden 2013 lopussa 3,27 rahoitussopimuksen kovenanttirajan ollessa 4,25. Sitovat 100,0 miljoonan euron pitkäaikaiset luottolimiittisopimukset ja 42,6 miljoonan euron lyhytaikaiset tililimiitit pankkien kanssa olivat käyttämättä vuoden 2013 lopussa. Yritystodistusohjelmasta oli käytössä 83,1 (43,8) miljoonaa euroa katsauskauden lopussa.

Rahoitussopimuksen mukaiset kovenanttiehdot	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014	30.9.2014
Nettovelan suhde rullaavaan 12 kuukauden käyttökatteeseen	4,25	4,00	4,00	3,50
Nettovelkaantumisaste	120 %	120 %	120 %	100 %

Liiketoiminnan nettorahavirta vuonna 2013 oli 29,8 (46,1) miljoonaa euroa, josta käyttöpääoman muutokset olivat 3,5 (23,1) miljoonaa euroa. Investointien nettorahavirta oli -97,8 (-34,9) miljoonaa euroa.

Investoinnit

Vuoden 2013 bruttoinvestoinnit olivat 193,7 (22,6) miljoonaa euroa koostuen Medstop-apteekkiketjun 165,9 miljoonan euron hankinnasta, apteekkien uusperustannasta sekä tietojärjestelmiin ja logistiikan tehostamiseen liittyvistä investoinneista. Oriola-KD on kirjannut nopeutettuja poistoja 0,5 (0,0) miljoonaa euroa Moskovan logistiikkakeskusta koskevan investointisuunnitelman johdosta vuonna 2013.

Henkilöstö

Oriola-KD:n henkilöstön määrä vuoden 2013 lopussa oli 5256 (4856), josta 10 (10) % työskenteli 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
- Tuomas Itkonen, talous- ja rahoitusjohtaja
- Konstantin Minin, johtaja, Venäjän lääkkeiden tukku- ja vähittäiskauppa
- Jukka Mäkelä, kehitysjohtaja (1.4.2013 alkaen)
- Teija Silver, henkilöstöjohtaja
- Kimmo Virtanen, johtaja, Suomen, Ruotsin ja Baltian lääkkeiden tukkukauppa

Henry Fogels, Venäjän lääkkeiden tukkukaupan johtaja, lopetti johtoryhmän jäsenenä 20.11.2013. Konstantin Minin nimitettiin Venäjän lääkkeiden tukku- ja vähittäiskaupan johtajaksi 19.12.2013. Minin toimi aiemmin Venäjän lääkkeiden vähittäiskaupan johtajana ja Venäjän lääkkeiden tukkukaupan vt. johtajana ja Oriola-KD-konsernin johtoryhmän jäsenenä.

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 2013 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.

Oriola-KD Oyj:n osakkeet

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

Osakkeiden vaihto	tammi-joulukuu 2013		tammi-joulukuu 2012	
	A-sarja	B-sarja	A-sarja	B-sarja
Vaihto, milj. kpl	3,2	28,6	5,7	29,5
Vaihto, milj. euroa	7,7	68,3	11,5	57,3
Ylin kurssi, euroa	2,69	2,73	2,44	2,25
Alin kurssi, euroa	2,24	2,18	1,77	1,70
Päätöskurssi kauden lopussa, euroa	2,60	2,55	2,27	2,23

Oriola-KD Oyj:n markkina-arvo 31.12.2013 oli 388,1 (339,2) miljoonaa euroa.

Katsauskaudella Oriola-KD Oyj:n osakkeita vaihdettiin, pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet, 21,1 (23,3) % koko osakemäärästä. Osakkeiden vaihto A-sarjan keskimääräisestä osakemäärästä oli 6,8 (12,0) % ja B-sarjan keskimääräisestä osakemäärästä, pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet, 27,5 (28,4) %.

Joulukuun 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 115.902 kappaletta yhtiön omaa B-osaketta, joiden osuus yhtiön kaikista osakkeista on 0,06 prosenttia ja äänimäärästä 0,011 prosenttia.

Yhtiöjärjestyksen 3 §:n nojalla osakkeenomistaja voi vaatia A-sarjan osakkeiden muuntamista B-sarjan osakkeiksi. 1.1.–31.12.2013 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 alkoi 1.10.2013 ja päättyi 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 arvopaperimarkkinainlain 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 liittyvät 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

Venäjän talouskasvun hidastumisella ja ruplan ulkoisen arvon edelleen heikkenemisellä saattaa olla vaikutusta Oriola-KD:n Venäjän liiketoimintojen kannattavuuteen vuonna 2014. Kireän kilpailutilanteen aiheuttamalla myyntikatteiden laskulla ja asiakkaisiin liittyvien luottoriskien kasvulla saattaa olla vaikutusta Venäjän tukkukaupan kannattavuuteen.

Oriola-KD:n strategiaan kehityshankkeisiin Venäjän tukkukaupassa ja Ruotsin liiketoiminnoissa liittyvät 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.

Tulevaisuuden näkymät

Oriola-KD:n näkymät vuodelle 2014 perustuvat ulkoisiin markkinaennusteisiin, sopimuksiin lääkeyhtiöiden ja apteekkien kanssa sekä johdon arvioihin. Lääkemarkkinan odotetaan kasvavan viiden vuoden (2013-2017) ajanjaksolla Suomessa keskimäärin 1,4 % vuosittain, Ruotsissa laskevan keskimäärin 1,3 % vuosittain ja Venäjän lääke­markkinan odotetaan kasvavan keskimäärin lähes 10 % vuosittain paikallisessa valuutassa (Lähde: IMS Health Market Prognosis 2013-2017).

Näkymä vuodelle 2014

Oriola-KD arvioi liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä kasvavan vuoden 2013 tasosta.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Oriola-KD Oyj:n hallitus on 28.1.2014 vastaanottanut osakkeenomistajaryhmän, joka edustaa yli 10 prosenttia Oriola-KD:n osakkeista sekä yli 15 prosenttia osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, osakeyhtiölain 5 luvun 5 §:n mukaisen vaatimuksen ottaa 24.3.2014 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi osakelajien yhdistämisen ja suunnatun maksuttoman osakeannin A-osakkaille.

Varojenjakoesitys

Oriola-KD:n emoyhtiö on Oriola-KD Oyj, jonka voitonjakokelpoiset varat olivat 31.12.2013 taseen mukaisesti 226,7 (225,3) miljoonaa euroa. Oriola-KD Oyj:n tilikauden voitto vuonna 2013 oli 15,7 (15,5) miljoonaa euroa.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2013 ei jaeta osinkoa (0,05 euroa/osake vuonna 2012) eikä varoja vapaan pääoman rahastoista (0,04 euroa per osake vuonna 2012) pääoman palautuksena.

Yhtiökokous

Oriola-KD Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 24.3.2014 klo 17.00 alkaen Helsingin Messukeskuksessa. Yhtiökokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksen 10 §:ssä mainitut asiat sekä hallituksen mahdolliset muut esitykset. Hallitus päättää kokouskutsusta ja sen sisältämistä esityksistä myöhemmin. Varsinaisen yhtiökokouksen kutsu julkaistaan kokonaisuudessaan 25.2.2014.

Vuosikertomuksen julkaiseminen

Oriola-KD Oyj julkaisee vuoden 2013 vuosikertomuksen 7.2.2014. Tilinpäätös kokonaisuudessaan julkaistaan viimeistään 26.2.2014.

Seuraava osavuositarkastus

Oriola-KD Oyj julkistaa tuloksensa vuoden 2014 ensimmäiseltä vuosineljännekseltä torstaina 24.4.2014 noin klo 08.30.

Oriola-KD:n tilinpäätöstiedote tammi-joulukuu 2013, tilintarkastettu

Konsernin laaja tuloslaskelma (IFRS), Milj. eur	10-12 2013	10-12 2012	1-12 2013	1-12 2012
		oikaistu***		oikaistu***
Liikevaihto	679,6	707,8	2 598,5	2 474,4
Myytyjen suoritteiden kulut	-567,3	-608,9	-2 199,4	-2 117,8
Bruttokate	112,3	98,9	399,0	356,6
Liiketoiminnan muut tuotot	1,9	0,5	5,7	2,3
Myyntin ja jakelun kulut	-86,9	-75,3	-313,7	-277,1
Hallinnon kulut	-15,0	-13,6	-62,0	-54,9
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	12,4	10,5	29,0	26,8
Kertaluonteiset erät *	-2,0	-	-8,0	-1,1
Liikevoitto	10,4	10,5	21,0	25,8
Rahoitustuotot	6,5	7,1	14,1	22,7
Rahoituskulut	-11,0	-5,6	-27,7	-28,0
Tulos ennen veroja	5,9	12,0	7,4	20,5
Tuloverot **	-0,3	-0,6	-1,6	-4,1
Tilikauden tulos	5,6	11,4	5,8	16,4
Muut laajan tuloksen erät				
Erät, jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:				
Muuntoero	-9,8	-2,6	-29,7	11,4
Rahavirran suojaus	-0,3	-0,2	0,8	-0,9
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	0,1	0,3	0,3	-0,2
	-4,3	8,9	-22,9	26,7
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:				
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot/tappiot	5,9	1,6	5,9	1,6
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	-1,3	-0,4	-1,3	-0,4
Tilikauden laaja tulos	0,3	10,1	-18,3	27,9
Tilikauden tuloksen jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	5,6	11,4	5,8	16,4
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	0,3	10,1	-18,3	27,9
Emoyhtiön omistajille tilikauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos				
Laimentamaton, EUR	0,04	0,08	0,04	0,11
Laimennusvaikutuksella oikaistu, EUR	0,04	0,08	0,04	0,11

*) Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -1,7 miljoonaa euroa ja Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,3 miljoonaa euroa Q4/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -2,0 miljoonaa euroa Q3/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,8 miljoonaa euroa ja sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus -3,2 miljoonaa euroa Q2/2013 sekä saamisen arvonalentuminen -1,1 miljoonaa euroa Q3/2012.

***) Veroina on huomioitu tilikauden tulosta vastaava vero

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

**Konsernin tase
(IFRS), Milj. eur**

VARAT	31.12.2013	31.12.2012 oikaistu *
Pitkäaikaiset varat		
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	93,2	81,4
Liikearvo	379,0	276,7
Muut aineettomat hyödykkeet	72,0	52,3
Muut osuudet ja osakkeet	0,0	0,0
Eläkesaamiset	9,3	6,6
Muut pitkäaikaiset saamiset	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	8,3	6,1
Pitkäaikaiset varat yhteensä	561,8	423,1
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	391,4	389,8
Myyntisaamiset	337,9	352,7
Muut saamiset	71,8	62,6
Rahavarat	137,3	88,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	938,3	893,1
VARAT YHTEENSÄ	1 500,1	1 316,2
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Oma pääoma		
Osakepääoma	36,2	36,2
Suojausrahasto	-0,2	-0,7
Käyttörahasto	19,4	25,5
Muut rahastot	1,2	1,2
Muu oma pääoma	221,5	248,4
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	278,1	310,5
Pitkäaikaiset velat		
Laskennalliset verovelat	17,7	14,1
Eläkevelvoitteet	7,6	9,7
Rahoitusvelat	176,2	0,4
Muut pitkäaikaiset velat	0,3	1,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	201,7	25,2
Lyhytaikaiset velat		
Ostovelat	834,9	851,3
Varaukset	3,0	-
Rahoitusvelat	142,6	94,3
Muut lyhytaikaiset velat	39,8	34,9
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 020,3	980,5
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	1 500,1	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				Oma pääoma yhteen- sä
	Osake- pääoma	Rahas- tot	Muunto- erot	Kerty- neet voitto- varat	
Oma pääoma					
31.12.2011	36,2	31,2	-7,2	239,1	299,3
Laatimisperiaatteen muutos (IAS 19)	-	-	-	-4,8	-4,8
Oikaistu oma pääoma *					
1.1.2012	36,2	31,2	-7,2	234,3	294,5
Kauden laaja tulos					
Tilikauden tulos	-	-	-	16,4	16,4
Muut laajan tuloksen erät:					
Rahavirran suojaus	-	-0,9	-	-	-0,9
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	-	-	-	1,6	1,6
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	-	0,2	-0,4	-0,4	-0,6
Muuntoero	-	-	11,4	-	11,4
Kauden laaja tulos yhteensä	-	-0,7	11,0	17,6	27,9
Liiketoiminnat omistajien kanssa					
Osinko ja pääoman palautus	-	-4,5	-	-7,6	-12,1
Osakepalkitseminen	-	-	-	0,2	0,2
Liiketoiminnat omistajien kanssa yhteensä	-	-4,5	-	-7,3	-11,9
Oma pääoma					
31.12.2012	36,2	26,0	3,8	244,5	310,5
Oma pääoma					
31.12.2012	36,2	26,0	3,9	248,9	314,9
Laatimisperiaatteen muutos (IAS 19)	-	-	-0,0	-4,3	-4,4
Oikaistu oma pääoma *					
1.1.2013	36,2	26,0	3,8	244,5	310,5
Kauden laaja tulos					
Tilikauden tulos	-	-	-	5,8	5,8
Muut laajan tuloksen erät:					
Rahavirran suojaus	-	0,8	-	-	0,8
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	-	-	-	5,9	5,9
Laajan tuloksen eriin liittyvä tulovero	-	-0,3	0,6	-1,3	-1,0
Muuntoero	-	0,0	-29,7	-	-29,7
Kauden laaja tulos yhteensä	-	0,5	-29,1	10,4	-18,3
Liiketoiminnat omistajien kanssa					
Osinko ja pääoman palautus	-	-6,0	-	-7,6	-13,6
Osakepalkitseminen	-	-	-	0,2	0,2
Omien osakkeiden osto	-	-	-	-0,7	-0,7
Liiketoiminnat omistajien kanssa yhteensä	-	-6,0	-	-8,1	-14,2
Oma pääoma					
31.12.2013	36,2	20,4	-25,3	246,8	278,1

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

Lyhennetty konsernin rahavirtalaskelma (IFRS), Milj. eur	1-12 2013	1-12 2012
Liikevoitto	21,0	25,8
Poistot	25,7	18,8
Käyttöpääoman muutos	3,5	23,1
Rahoituserien ja verojen rahavirta	-13,8	-20,3
Muut oikaisut	-6,7	-1,2
Liiketoiminnan nettorahavirta	29,8	46,1
Investointien nettorahavirta	-97,8	-34,9
Rahoituksen nettorahavirta	118,4	-77,3
Rahavarojen muutos	50,4	-66,2
Rahavarat tilikauden alussa	88,1	153,8
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-1,2	0,4
Rahavarojen muutos	50,4	-66,2
Rahavarat tilikauden lopussa	137,3	88,1

Liitetiedot

Pääasialliset laadintaperiaatteet 1.1.2013 alkaen (IFRS)

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

Osavuosikatsauksen tunnusluvut on laskettu samoilla laskentaperiaatteilla kuin vuositilinpäätöksessä.

Osavuosikatsauksen 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 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 lisättyä poistoilla ilman kertaluonteisia eriä ja arvonalentumiset ilman kertaluonteisia eriä. Käyttökate lasketaan kaavalla liikevoitto lisättyä poistoilla ja arvonalentumisilla. Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI) ja oman pääoman tuotto % (ROE) kvartaalikohtainen tunnusluku on annualisoitu kaavalla $((1+\text{kvartaalin tuotto})^4-1)$.

Tämän osavuosisikatsauksen 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 miljoonaa euroa. Vaikutus konsernin omaan pääomaan vuoden 2012 avaavassa taseessa on -4,8 miljoonaa euroa ja 31.12.2012 taseessa -4,4 miljoonaa euroa johtuen vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden ja niiden verovaikutusten kirjaamisesta konsernitaseen omaan pääomaan. Alla olevissa taulukoissa on esitetty yhteenveto laadintaperiaatteen muutoksen jälkeisistä avainluvusta.

	1-3	1-6	1-9	1-12
milj. EUR	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

	1-3	4-6	7-9	10-12	1-12
Milj. eur	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		1-12	1-12
Milj. Eur		2013	2012
Kirjanpitoarvo kauden alussa		81,4	74,0
Lisäykset tytäryritysten hankintojen kautta		8,0	-
Lisäykset		22,4	16,6
Vähennykset		-1,4	-0,5
Poistot		-14,8	-11,1
Kurssierot		-2,4	2,4
Kirjanpitoarvo kauden lopussa		93,2	81,4

Johdannaissopimukset

31.12.2013

Milj. eur	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Sopimusten nimellisarvot
Rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset			
Koronvaihtosopimukset	-	-0,3	45,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset			
Valuuttatermiini- ja valuutanvaihtosopimukset	0,8	-	159,3

31.12.2012

Milj. eur	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Sopimusten nimellisarvot
Rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset			
Koronvaihtosopimukset	-	-1,0	46,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset			
Valuuttatermiini- ja valuutanvaihtosopimukset	3,2	-	139,3
Koronvaihtosopimukset	-	-0,0	116,5

Konsernin suojauslaskennan ulkopuolella olevat johdannaiset liittyvät lähinnä konsernin sisäisten transaktioiden suojaamiseen. Johdannaisten käyvät arvot on kirjattu taseeseen bruttomääräisinä, sillä

konsernin johdannaissopimuksiin liittyvät eri netottamissopimukset liittyvät credit event tapahtumiin ja eivät mahdollista netotusta tilinpäätöksessä. Konserni ei ole antanut tai saanut vakuuksia johdannaistapahtumiltaan.

Käyvän arvon hierarkia

Milj. eur	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
31.12.2013				
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	1,1	-	1,1
Käypään arvoon arvostetut velat				
Johdannaissopimukset - suojauslaskennassa	-	0,3	-	0,3
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	0,4	-	0,4
Ehdollinen vastike	-	-	14,6	14,6
Milj. eur				
31.12.2012				
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	3,2	-	3,2
Käypään arvoon arvostetut velat				
Johdannaissopimukset - suojauslaskennassa	-	1,0	-	1,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat johdannaissopimukset	-	0,1	-	0,1

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	14,1
Kirjaukset rahoituskuluihin	0,5
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	14,6

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	31.12.2013	31.12.2012
Annetut takaukset	21,3	21,4
Annetut kiinteistökiinnitykset	-	2,0
Annetut yritysikiinnitykset	2,4	2,4
Muut takaukset ja vastuut	0,9	0,8
Yhteensä	24,6	26,7
Leasing-vastuut	2,6	2,8
Ei purettavissa olevat vuokrasopimukset	77,0	66,9

Merkittävimmät annetut takaukset liittyvät Venäjän ja Ruotsin tukkukauppayhtiöiden antamiin pankkitakauksiin ostovelkojen vakuudeksi. Oriola-KD Oyj on antanut lisäksi 26,4 (14,2) miljoonaa euroa emoyhtiötakauksia tytäryhtiöiden ostovelkojen vakuudeksi sekä 153,6 miljoonaa euroa Oriola-KD Holding Sverige AB:n ulkoisen lainan vakuudeksi.

Varaukset

Oriola-KD:lla oli 31.12.2013 yhteensä 3,0 (0,0) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelyvarauksia liittyen Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan Medstop-yrityskaupan integraation sekä liiketoiminnan kehittämisohjelmaan.

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 etuusperusteisia eläkekuluja Oriolan Eläkesäätiön kanssa.

Henkilömäärät	31.12.2013	31.12.2012
Henkilömäärä keskimäärin	5 135	4 818
Henkilömäärä kauden lopussa	5 256	4 856

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Liikevaihto, Milj. eur	1-12 2013	1-12 2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	425,3	460,5
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	1 194,4	1 061,3
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	978,8	952,7
Segmenttien välinen liikevaihto	-0,0	-0,0
Konserni yhteensä	2 598,5	2 474,4
	1-12	1-12

Liikevoitto, Milj. eur	2013	2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	20,9	20,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	18,4	15,1
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-8,3	-2,3
Konsernihallinto ja muut	-10,0	-7,8
Konserni yhteensä	21,0	25,8
	1-12	1-12
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	2013	2012
Suomen ja Baltian lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	20,9	20,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	26,1	16,2
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	-8,0	-2,3
Konsernihallinto ja muut	-10,0	-7,8
Liikevoitto yhteensä ilman kertaluonteisia eriä	29,0	26,8
Kertaluonteiset erät *	-8,0	-1,1
Konserni yhteensä	21,0	25,8

*) Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -1,7 miljoonaa euroa ja Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,3 miljoonaa euroa Q4/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -2,0 miljoonaa euroa Q3/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,8 miljoonaa euroa ja sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus -3,2 miljoonaa euroa Q2/2013 sekä saamisen arvonalentuminen -1,1 miljoonaa euroa Q3/2012.

Liikevaihto vuosineljänneksittäin, Milj. eur	10-12 2013	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	109,4	96,0	112,5	107,5	118,3	108,7	116,6	116,8
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	300,5	315,7	304,5	273,7	292,4	254,1	255,9	258,9
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	269,8	242,7	235,2	231,1	296,9	223,3	217,3	215,2
Segmenttien välinen liikevaihto	-0,0	0,0	-0,0	-0,0	0,2	-0,0	-0,1	-0,0
Konserni yhteensä	679,6	654,4	652,1	612,3	707,8	586,1	589,7	590,8
Liikevoitto vuosineljänneksittäin, Milj. eur	10-12 2013	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	4,8	5,7	5,7	4,8	5,2	6,1	4,8	4,6
Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	6,7	6,6	1,3	3,8	4,6	3,7	3,4	3,4
Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa	0,5	-1,9	-3,4	-3,6	3,1	-2,0	-2,2	-1,1
Konsernihallinto ja muut	-1,6	-1,8	-4,0	-2,6	-2,4	-1,6	-2,0	-1,8

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

*) Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -1,7 miljoonaa euroa ja Venäjän lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,3 miljoonaa euroa Q4/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -2,0 miljoonaa euroa Q3/2013, Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukaupan uudelleenjärjestelykulut -0,8 miljoonaa euroa ja sopimukseen perustuvan jaksotuksen alaskirjaus -3,2 miljoonaa euroa Q2/2013 sekä saamisen arvonalentuminen -1,1 miljoonaa euroa Q3/2012.

Liikevaihto markkina-alueittain, Milj. eur	1-12	1-12
	2013	2012
Suomi	382,9	422,4
Ruotsi	1 135,0	1 028,8
Venäjä	978,8	952,7
Baltian maat	38,8	34,6
Muut maat	63,0	35,9
Konserni yhteensä	2 598,5	2 474,4

Liikevaihto markkina-alueittain vuosineljänneksittäin, Milj. eur	10-12	7-9	4-6	1-3	10-12	7-9	4-6	1-3
	2013	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012
Suomi	98,2	85,3	102,5	96,8	107,8	99,7	107,6	107,4
Ruotsi	283,0	303,5	289,5	259,0	282,6	244,7	249,3	252,2
Venäjä	269,8	242,7	235,2	231,1	296,9	223,3	217,3	215,2
Baltian maat	10,0	9,1	9,6	10,0	9,4	8,6	8,1	8,4
Muut maat	18,7	13,7	15,3	15,4	11,0	10,0	7,4	7,5
Konserni yhteensä	679,6	654,4	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 129,9 miljoonaa euroa 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.

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	7,4
Aineettomat hyödykkeet	28,0
Laskennalliset verosaamiset	3,9
Vaihto-omaisuus	18,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	18,4
Rahavarat	8,9
Varat yhteensä	85,0

Laskennalliset verovelat	6,2
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	30,3
Varaukset	0,9
Rahoitusvelat	83,8
Velat yhteensä	121,1

Yksilöitävissä oleva nettovarallisuus -36,1

Liikearvo 129,9

Yhteensä 93,7

Hankintaan liittyvät menot 1,7 miljoonaa euroa 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.-31.12.2013 liikevaihto olisi arviolta 2707,4 (raportoitu 2598,5) miljoonaa euroa ja liikevoitto 25,7 (raportoitu 21,0) miljoonaa euroa mikäli hankinta olisi toteutunut vuoden 2013 alussa.

Hankitun liiketoiminnon vaikutus konsernin liikevaihtoon 1.6. - 31.12.2013 on 144,4 miljoonaa euroa ja liikevoittoon -4,8 miljoonaa euroa.

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 tilinpäätöksestä 1.1.-31.12.2013 ja Medstop Group Holding AB:n tilintarkastamattomista taloudellisista tiedoista 30.5.2013 päättyneeltä viiden kuukauden kaudelta.

Tuloslaskelma, Milj. eur	Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa ilman Medstop, oikaistu *		Medstop Group Holding AB		Hankintaan liittyvät oikaisut		Ruotsin lääkkeiden vähittäis- ja tukkukauppa sisältäen Medstop	
	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2013	1-12 2012
	Liikevaihto	1050,0	1061,3	253,3	260,2	-	-	1303,3
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	36,5	26,4	10,4	11,3	2,3	-2,3	49,2	35,4
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	30,9	16,2	-0,8	8,4	1,5	-4,1	31,7	20,5
Liikevoitto	23,2	15,2	-1,6	7,2	1,5	-4,1	23,1	18,4

Tuloslaskelma, Milj. eur	Oriola-KD Konserni ilman Medstop, oikaistu*		Medstop Group Holding AB		Hankintaan liittyvät oikaisut		Oriola-KD Konserni sisältäen Medstop	
	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2013	1-12 2012	1-12 2013	1-12 2012
	Liikevaihto	2454,0	2474,4	253,3	260,2	-	0,0	2707,4
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	48,2	45,6	10,4	11,3	2,3	-2,3	60,8	54,6
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	33,8	26,8	-0,8	8,4	1,5	-4,1	34,5	31,1
Liikevoitto	25,8	25,8	-1,6	7,2	1,5	-4,1	25,7	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 6.2.2014

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. 040 5964 004
sähköposti: tuomas.itkonen@oriola-kd.com

Jakelu
NASDAQ OMX Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet

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