

VAHVA KEHITYS JATKUI, VERTAILUKELPOINEN LIIKEVAIHTO KASVOI 19 % JA VERTAILUKELPOINEN KÄYTTÖKATE 26 % EDELLISVUODESTA**Helmikuu 2017–huhtikuu 2017 (02–04/2017)**

- Ketjumyynti kasvoi 18,5 % (18,3 %)
- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 18,3 miljoonaa euroa (15,4). Kasvua oli 18,8 %
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 1,62 miljoonaa euroa (1,29). Kasvua oli 25,7 %
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 1,32 miljoonaa euroa (1,05)

- Nettovelkaantumisaste oli 23,1 prosenttia (29,2 %)
- Omavaraisuusaste oli 51,4 prosenttia (52,1 %)

Arvio tilikauden 2018 taloudellisesta kehityksestä 6.6.2017 nostetun arvion mukaisesti

Yhtiö arvioi ketjumyyntin kasvavan kuluvalle tilikaudella yli kymmenen (10) prosenttia edelliseen tilikauteen verrattuna ja vertailukelpoisen käyttökateen (EBITDA) kasvavan edelliseen tilikauteen verrattuna.

AVAINLUVUT, TUHATTA EUROA

	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoiset luvut			
Vertailukelpoinen liikevaihto	18 281	15 387	66 580
Vertailukelpoinen käyttökate	1 617	1 286	6 726
Vertailukelpoinen käyttökate liikevaihdosta, %	8,8 %	8,4 %	10,1 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 321	1 045	5 747
Raportoidut luvut			
Ketjumyynti	24 185	20 415	89 893
Raportoitu liikevaihto	19 225	15 387	68 737
Raportoitu käyttökate	1 565	1 286	6 225
Raportoitu käyttökate liikevaihdosta, %	8,6 %	8,4 %	9,3 %
Raportoitu liikevoitto	1 269	1 045	5 246
Osakekohtainen tulos	0,13	0,10	0,55
Liiketoiminnan nettorahavirta	1 348	1 442	5 278
Investointeihin käytetyt nettokassavirrat	-1 276	-117	-449
Nettovelkaantumisaste, %	23,1	29,2	24,0
Omavaraisuusaste, %	51,4	52,1	52,1

Kotipizza Groupin toimitusjohtaja Tommi Tervanen

”Kotipizza-ketjun ketjumyynnin kasvu jatkui tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä vahvana. Ketjun myynti kehittyi erinomaisesti sekä vertailukelpoisen myynnin että asiakasmäärien osalta. Kivijalkaravintoloissa asiakasmäärät kasvoivat 13,3 prosenttia ja keskiostos 3,3 prosenttia. Myös verkkokauppa jatkoi kehitystään, ja katsauskauden aikana verkkokaupan kautta tulleet tilaukset vastasivat noin kymmenesosaa ketjun kivijalkaravintoloiden myynnistä. Kotipizza-ravintoloiden ketjumyyni kasvoi 18,5 prosenttia tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä ja oli siten selvästi Suomen pikaruokamarkkinoiden keskimääräistä kasvua vahvempaa. Uskomme, että myynti jatkaa myönteistä kehitystään. Vastaavien suhteellisten kasvulukujen saavuttaminen muuttuu kuitenkin kuukausi kuukaudelta haastavammaksi, sillä vastassa on yhä kovempia vertailukuukausia.

Myynnin voimakkaan kasvun takana on useita tekijöitä. Yksi keskeisistä syistä on ollut Kotipizzan brändi- ja ilmeuudistus, joka alkoi täysimittaisesti alkuvuonna 2015 ja joka on nyt saatettu lähes loppuun. Konserni on myös kehittänyt Kotipizza-ketjua johdonmukaisesti fast casual -ilmiön hengessä eli panostamalla ruuan tuoreuteen, aitouteen ja vastuullisuuteen sekä seuraamalla aktiivisesti ruokatrendejä ja kuluttajien mieltymysten kehittymistä. Hyvänä esimerkkinä tämän työn tuloksista on Kotipizza-ketjulle juuri katsauskauden alla myönnetty MSC-ympäristömerkki, joka osoittaa, että kaikki käyttämämme kala- ja äyriäistuotteet ovat peräisin kestävästä kalakannoista ja vastuullisesti toimivilta kalastusyrityksiltä. Kotipizza sai MSC-merkin käyttöönsä ensimmäisenä pizzaravintolaketjuna koko maailmassa. MSC-merkki on otettu kuluttajien parissa hyvin vastaan ja sen saaminen on herättänyt katsauskauden aikana runsaasti positiivista mediahuomioita sekä Suomessa että kansainvälisesti. Myös ketjun panostukset kasvisvaihtoehtoihin on otettu erinomaisesti vastaan sekä kuluttajien että median keskuudessa.

Voimakkaan myynnin kasvun jatkuessa olemme pitäneet mielessä myös panostukset kasvun jatkuvuuteen sekä yhtiön ja Kotipizza-ketjun tulevaisuuteen. Katsauskauden aikana yhtiössä aloitti uusi luova johtaja Risto Mikkola, joka keskittyy ruokalistan ja uusien ruokakonseptien kehittämiseen, sekä kehitysjohtaja Riikka Ahtiainen, jonka vastuulla on uusien ravintola- ja palvelukonseptien kehittäminen. Menestyksen keskellä olemme panostaneet myös henkilöstömme hyvinvointiin ja jaksamiseen aloittamalla Kunnon vuosi -hankkeen, jossa keskitytään fyysisen kunnon lisäksi myös työyhteisön hyvinvointiin.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 19 prosenttia vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja oli 18,3 miljoonaa euroa (15,4). Vertailukelpoinen käyttökate oli vuoden ensimmäisellä neljänneksellä 1,62 miljoonaa euroa (1,29), vastaten 26 prosentin kasvua. Panostuksemme tulevaisuuden kasvuun muun muassa rekrytoinnein ja markkinaselvityksin näkyi kiinteiden kulujen kasvuna, mutta olemme edelleen sekä ketjumyynnin että käyttökateen kehityksessä asetettujen keskipitkän aikavälin taloudellisten tavoitteittemme tahdissa. Yhtiön vakavaraisuus on myös vankalla pohjalla; nettovelkaantumisaste oli 23 prosenttia ja omavaraisuusaste 51 prosenttia vuosineljänneksen lopussa.

Markkinatilanteessa ei ole tammikuun lopun tilinpäätöshetkestä tapahtunut merkittäviä muutoksia. MaRa:n arvion mukaan ravintolamyynnin kehitys tulee jatkumaan vuonna 2017 lähes edellisvuoden tasolla Suomen kansantalouden ja kuluttajien luottamuksen kasvun myötä. Erityisen suotuisana kehitys tulee jatkumaan pikaruokatoimialalla, sillä merkittävä osa kasvavasta ravintolasyömisestä määrästä kohdistuu pikaruokaravintoloihin. Kotipizza-ketjun myynnin kehitys on ollut jatkuvasti sekä koko ravintolamarkkinoiden että pikaruokamarkkinoiden kasvua voimakkaampaa. Voidaan jopa arvioida, että Kotipizza-ketjun voimakas kasvu on vaikuttanut osaltaan pikaruokamarkkinoiden muuta ravintola-alaa suotuisampaan kehitykseen.

Käsityksemme mukaan sekä ravintola-alan taloudellinen kehitys että kuluttajatrendit tukevat Kotipizza Groupin panostusta fast casual -ilmiöön – ravintoloihin, jotka tarjoavat vaivatonta, tuoretta ja vastuullisesti tuotettua, mutta samalla kohtuuhintaista ruokaa ravintolamaisessa ympäristössä.

Arvioimme ketjumyynnin kasvavan kuluvalle tilikaudella yli kymmenen (10) prosenttia edelliseen tilikauteen verrattuna ja vertailukelpoisen käyttökateen (EBITDA) kasvavan edelliseen tilikauteen verrattuna.”

KONSERNIN LIIKEVAIHTO

Helmi–huhtikuu 2017

Ketjumyynä jatkui vahvana, se kasvoi tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä 18,5 % (18,3 %) edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta ja oli 24,2 miljoonaa euroa (20,4). Keskimääräinen ostos kasvoi 3,3 prosenttia ja asiakasmäärät lisääntyivät 13,3 prosenttia verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Ketjumyynnin vahvaan kehitykseen vaikutti uudistunut ilme ja brändi, onnistunut markkinointi sekä panostukset verkkokauppaan ja digitaaliseen läsnäoloon. Helmikuussa ostetun Pizzataxi-ravintolaketjun myynti ei sisälly raportoituun ketjumyynäin, koska katsauskaudella ei toistaiseksi konvertoitu yhtään Pizzataxi-ravintolaa Kotipizza-ravintolaksi.

Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä saimme vahvaa näkyvyyttä Putous-yhteistyöllä, joka piti Kotipizzan varsinkin lapsiperheiden mielessä kuutena lauantaina aina helmikuun alusta maaliskuun puoleen väliin saakka. Helmikuun alussa kerroimme Kotipizzan saaneen maailman ensimmäisenä pizzaketjuna MSC-ympäristösertifikaatin, joka osoittaa, että ketjun käyttämä tonnikala ja katkarapu ovat peräisin kestävästä kalakannoista ja vastuullisesti toimivilta kalastusyrityksiltä. Aiheen ympärille rakennettiin Special Opera -pizzasta kertova tv-mainos. Maaliskuussa kerroimme Kotipizzan ruiskuitupohjan eduista varttuneemmalle kohderyhmälle päämedianä tv. Nuoremmat kuluttajat tavoitimme kuponkitarjouksilla. Huhtikuussa kerroimme Kotipizzan käyttämän ananaksen tarinaa tv:ssä ja teimme vahvan online-kampanjan uutuustuote Härkiksen ympärillä. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä kampanjapäiviä oli 69 edellisen vuoden 60 kampanjapäivän sijaan. Verkkokaupassa asiointi jatkoi kasvuaan. Olemme onnistuneet tavoittamaan myös merkittävästi uusia asiakkaita, sillä syksyn alkumittaukseen verrattuna "En asioi Kotipizzassa" -kuluttajien määrä on laskenut 40 prosentista 17 prosenttiin.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 18,3 miljoonaa euroa (15,4) ja se kasvoi 18,8 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Raportoitu liikevaihto oli 19,2 miljoonaa euroa (15,4) ja se kasvoi 24,9 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Raportoituun liikevaihtoon sisältyi 0,9 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät Kotipizzan yrittäjäosuuskunnan mainontaan ja markkinointiin liittyvien rahavirtojen läpilaskuttamiseen Kotipizza-liiketoimintayksikössä. Raportoidun liikevaihdon kasvu tuli pääasiallisesti Foodstock-liiketoimintayksikön kasvaneista myyntivolyymeistä Kotipizza-ketjulle hyvän ketjumyynnin tukemana. Myös Foodstockin muut, konsernin ulkopuoliset asiakkaat kasvattivat liikevaihtoa. Foodstockin liikevaihto kasvoi 21,2 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä ja oli 14,7 miljoonaa euroa (12,1). Kotipizza-liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi 44,2 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta ja oli 4,5 miljoonaa euroa (3,1). Chalupa-liiketoimintayksikön liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 76 tuhatta euroa (180 tuhatta euroa). Liikevaihdon lasku verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon johtui siitä, että kaikki Chalupa-ravintolat olivat katsauskauden lopussa franchising-yrittäjien hallussa ja liiketoimintayksikön tulonmuodostus on siirtynyt täysin franchising-mallilla toimivien ravintoloiden raportointiin. Edellisen vuoden vastaavana aikana kaksi viidestä Chalupa-ravintolasta oli franchising-yrittäjien hallussa ja loput kolme konsolidoitiin täysin Chalupa-liiketoimintayksikön liikevaihtoon.

Ketjumyynä on kulloinkin konsernin franchising-sopimussuhteessa olevien yrittäjien yhteenlaskettu myynä, jonka perusteella yhtiön franchising-maksut kuukausittain laskutetaan.

KONSERNIN LIIKEVOITTO

Helmi–huhtikuu 2017

Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 1,32 miljoonaa euroa (1,05). Raportoitu liikevoitto oli 1,27 miljoonaa euroa (1,05). Raportoituun liikevoittoon sisältyi 0,05 miljoonaa euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta 2016 julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta. Edellisen vuoden raportoituun liikevoittoon ei sisällynyt vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä.

Liikevoitto parani pääasiallisesti parantuneen volyymin myötä mutta suhteellinen myyntikate parani myös hieman edellisestä vuodesta.

LIIKETOIMINTAYKSIKÖIDEN LIIKEVAIHTO JA KÄYTTÖKATE

KOTIPIZZA-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	3 521	3 096	12 894
Liikevaihto	4 465	3 096	15 051
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	1 580	1 478	6 633
Poistot ja arvonalentumiset	-190	-147	-589
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 390	1 331	6 044
Raportoitu käyttökate / EBITDA	1 580	1 478	6 517
Raportoitu liikevoitto	1 390	1 331	5 929

Kotipizzan vt. operatiivinen johtaja Markus Kaatranen

”Kotipizza-ketjun myynnin kasvu on jatkunut katsauskauden aikana voimakkaana. Huomattavaa on, että vuonna 2015 käynnistyneen ravintoloiden ilmeen uudistuksen lisäksi myös ravintolaverkon uudistaminen on saatettu loppuun. Katsauskauden alussa ketjun ravintoloiden määrä oli 257 (257), minkä jälkeen kokonaismäärä on lähtenyt katsauskauden aikana avattujen uusien kivijalkaravintoloiden myötä uudelleen kasvuun ja oli katsauskauden lopussa 265 (254). Katsauskauden aikana jatkettiin myös verkkokaupan toimintaympäristön kehittämistä. Verkkokaupan kautta tulleet tilaukset vastasivat katsauskauden aikana noin kymmenesosaa ketjun kivijalkaravintoloiden myynnistä. Verkkokaupan kautta tullut myynti oli erityisen merkittävä kuljetuksia tarjoavissa kivijalkaravintoloissa. Samalla myös kuljetuksia tarjoavien ravintoloiden määrä on lähtenyt kasvuun ja oli katsauskauden lopussa 68 (63). Tämän lisäksi hankimme helmikuussa Pizzataxi-ravintolaketjun, johon kuuluu 22 pääkaupunkiseudulla ja Etelä-Suomessa toimivaa ravintolaa, jotka kaikki tarjoavat kuljetuspalvelun.”

Helmi–huhtikuu 2017

Kotipizzan vertailukelpoinen liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 3,52 miljoonaa euroa (3,10) ja se kasvoi 13,7 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Kotipizzan raportoitu liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 4,47 miljoonaa euroa (3,10) ja se kasvoi 44,2 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Helmikuussa hankitun Pizzataxi-ravintolaketjun franchising-maksut olivat EUR 71 tuhatta katsauskaudella. Raportoituun liikevaihtoon sisältyi 0,94 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät Kotipizzan yrittäjäosuuskunnan mainontaan ja markkinointiin liittyvien rahavirtojen läpilaskuttamiseen Kotipizza-liiketoimintayksikössä. Muu liikevaihdon kasvun johtui ketjumyynnin vahvasta kasvusta, jonka johdosta kaikki franchising-sopimuksiin liittyvä liikevaihto kasvoi.

Kotipizzan vertailukelpoinen käyttökate tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 1,58 miljoonaa euroa (1,48) ja se kasvoi 6,9 prosenttia verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Käyttökateen paraneminen johtui pääosin Kotipizza-ravintolaketjun vertailukelpoisen myynnin suotuisasta kehityksestä. Kotipizzan raportoitu käyttökate oli 1,58 miljoonaa euroa (1,48) tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä. Raportoituun käyttökateeseen ei sisältynyt vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä.

FOODSTOCK-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	14 684	12 112	53 198
Liikevaihto	14 684	12 112	53 198
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	377	334	1 596
Poistot ja arvonalentumiset	-35	-31	-143
Vertailukelpoinen liikevoitto	342	303	1 453
Raportoitu käyttökate / EBITDA	368	334	1 566
Raportoitu liikevoitto	333	303	1 423

Foodstockin toimitusjohtaja Anssi Koivula

”Kotipizza-ketjun myynnin voimakas kasvu on heijastunut katsauskauden aikana myös Foodstockin toimintaan. Voimakkaana jatkuneesta kasvusta huolimatta olemme onnistuneet huolehtimaan toimitusvarmuudestamme ja laadukkaasta asiakaspalvelustamme, minkä johdosta myös asiakastyytyväisyytemme on pysynyt jatkuvasti korkealla tasolla. Foodstockin toimintaan on vaikuttanut myös Kotipizza-ketjun voimakkaana jatkunut panostus raaka-aineiden vastuullisuuteen. Kotipizza-ketjulle juuri ennen katsauskauden alkua myönnetty MSC-ympäristömerkki on herättänyt katsauskauden aikana runsaasti positiivista huomiota yhteistyökumppaneidemme keskuudessa ja vahvistanut entisestään mainettamme ja sitoutumistamme kestävään kalastukseen ja vastuullisesti tuotettujen kala- ja äyriäistuotteiden käyttämiseen.”

Helmi–huhtikuu 2017

Foodstockin vertailukelpoinen liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 14,68 miljoonaa euroa (12,11) ja se kasvoi 21,2 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Foodstockin raportoitu liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 14,68 miljoonaa euroa (12,11) ja se kasvoi 21,2 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa Kotipizza-ravintolaketjun suotuisasta vertailukelpoisen myynnin kehityksestä, joka vaikutti positiivisesti Foodstockin toimitusvolyyymiin ketjulle. Foodstockin edellisellä tilikaudella saatujen uusien asiakkaiden volyymivaikutus näkyi myös raportoiduissa luvuissa.

Foodstockin vertailukelpoinen käyttökate tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä parani 12,9 % edellisvuodesta ja oli 0,38 miljoonaa euroa (0,33). Käyttökateen paraneminen johtui liiketoimintayksikön kasvaneeseen myyntivolyyymiin liittyvästä vivusta sekä suotuisasta myynnin jakaumasta. Foodstockin raportoitu käyttökate oli 0,37 miljoonaa euroa (0,33) tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä. Raportoituun käyttökateeseen sisältyi 9 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta 2016 julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta.

CHALUPA-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	76	180	487
Liikevaihto	76	180	487
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	-4	-72	-161
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-12	-27
Vertailukelpoinen liikevoitto	-6	-84	-188
Raportoitu käyttökate / EBITDA	-4	-72	-169
Raportoitu liikevoitto	-6	-84	-196

Chalupan luova johtaja Iman Gharagozlu

”Chalupa-ketju jatkoi katsauskauden aikana asemansa vahvistamista franchising-yrittäjyyden pohjalta. Samalla jatkui työ Chalupa-konseptin hiomiseksi, testaamiseksi ja dokumentoimiseksi sekä ketjun hankintojen siirtämiseksi Foodstockin hoidettaviksi. Merkittävä panostus konseptin hiomiseen oli, että katsauskauden aikana Helsingissä avattiin ketjun uusi ravintola, joka toimii samalla ketjun tuotekehitysyksikkönä. Katsauskauden lopussa Chalupa-kivijalkaravintoloita toimi Helsingissä neljä sekä Kauniaisissa, Lahdessa, Espoossa, Tampereella ja Jyväskylässä yksi kussakin. Lisäksi Chalupa-tuotteita oli saatavilla yhdessä Kotipizzan lounasravintolassa.”

Helmi–huhtikuu 2017

Chalupan vertailukelpoinen liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 76 tuhatta euroa (180 tuhatta euroa) ja vertailukelpoinen käyttökate -4 tuhatta euroa (-72 tuhatta euroa). Chalupan raportoitu liikevaihto tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä oli 76 tuhatta euroa (180 tuhatta euroa) ja raportoitu käyttökate -4 tuhatta euroa (-72 tuhatta euroa). Liikevaihdon lasku verrattuna edellisen

vuoden vastaavaan ajanjaksoon johtui siitä, että kaikki Chalupa-ravintolat olivat katsauskauden lopussa franchising-yrittäjien hallussa ja liiketoimintayksikön tulonmuodostus on siirtynyt täysin franchising-mallilla toimivien ravintoloiden raportointiin. Edellisen vuoden vastaavana aikana kaksi viidestä Chalupa-ravintolasta oli franchising-yrittäjien hallussa ja loput kolme konsolidoitiin täysin Chalupa-liiketoimintayksikön liikevaihtoon. Raportoituun käyttökatteeseen ei sisällynyt vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä.

MUUT-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	0	0	0
Liikevaihto	0	0	0
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	-336	-454	-1 342
Poistot ja arvonalentumiset	-69	-51	-219
Vertailukelpoinen liikevoitto	-405	-505	-1 561
Raportoitu käyttökate / EBITDA	-379	-454	-1 690
Raportoitu liikevoitto	-448	-505	-1 909

Konsernin Muut-liiketoimintayksikkö käsittää lähinnä konsernihallinnon liiketoiminnot.

Helmi–huhtikuu 2017

Muut-liiketoimintayksikön vertailukelpoinen ja raportoitu liikevaihto oli 0,00 miljoonaa euroa (0,00) vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Vertailukelpoinen käyttökate oli -0,34 miljoonaa euroa (-0,45). Raportoitu käyttökate oli -0,38 miljoonaa euroa (-0,45). Raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 43 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta 2016 julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta.

RAHOITUSERÄT JA TULOS

Konsernin rahoituskulut olivat vuoden ensimmäisellä neljänneksellä yhteensä 0,20 miljoonaa euroa (0,20).

Konsernin tilikauden tuloverot olivat -0,25 miljoonaa euroa (-0,20).

Tilikauden tulos oli 0,84 miljoonaa euroa (0,66).

Tilikauden osakekohtainen tulos oli 0,13 euroa (0,10).

KONSERNIN RAHOITUSASEMA

Kotipizza Group -konsernin taseen loppusumma oli tilikauden ensimmäisen neljänneksen lopussa 61,2 miljoonaa euroa (57,4). Konsernin pitkäaikaiset varat olivat yhteensä 42,1 miljoonaa euroa (40,5) ja lyhytaikaiset varat yhteensä 19,1 miljoonaa euroa (16,9).

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta katsauskaudelta oli 1,35 miljoonaa euroa (1,44). Käyttöpääoma oli käytännössä edellisen tilikauden lopun tasolla (sitoutui 0,38).

Investointien nettorahavirta oli -1,28 (-0,12) miljoonaa euroa. Kotipizza Oyj hankki katsauskaudella Helsingin Pizzapalvelu Oy:n koko liiketoiminnan. Yhtiö vastaa Pizzataxi-ravintolaketjusta, johon kuuluu 22 pääkaupunkiseudulla ja Etelä-Suomessa toimivaa ravintolaa. Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat katsauskaudella 0,53 (0,38) miljoonaa euroa ja aineellisten hyödykkeiden luovutustulot 0,00 miljoonaa euroa (0,26) euroa.

Rahoituksen nettorahavirta oli -0,34 miljoonaa euroa (-0,37).

Konsernin omavaraisuusaste oli 51,4 prosenttia (52,1 prosenttia).

Korolliset velat olivat 16,7 miljoonaa euroa (17,8), joista lyhytaikaisten velkojen osuus oli 1,12 miljoonaa euroa (0,84).

Lisätietoja Kotipizza Groupin rahoitusriskeistä on esitetty 31.1.2017 tilinpäätöksessä.

INVESTOINNIT

Katsauskauden bruttoinvestoinnit olivat 1,28 (0,38) miljoonaa euroa. Yhtiön bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, jotka muodostuivat pääasiallisesti yhtiön investoinneista IT-järjestelmiin, olivat katsauskaudella 0,53 (0,38) miljoonaa euroa.

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstömäärä oli katsauskauden lopussa 47, joista kaikki työskentelivät Suomessa. Edellisen tilikauden lopussa 31.1.2017 Yhtiön palveluksessa oli 47 henkilöä, joista kaikki työskentelivät Suomessa.

YRITYSJÄRJESTELYT

Kotipizza Oyj hankki katsauskaudella Helsingin Pizzapalvelu Oy:n koko liiketoiminnan. Yhtiö vastaa Pizzataxi-ravintolaketjusta, johon kuuluu 22 pääkaupunkiseudulla ja Etelä-Suomessa toimivaa ravintolaa.

MUUTOKSIA JOHDOSSA

Yhtiön operatiivinen johtaja ja johtoryhmän jäsen Olli Väätäinen irtisanoutui tehtävästään 17. helmikuuta 2017 ja hänen tilalleen nimettiin 4. huhtikuuta 2017 Heidi Stirkkinen. Stirkkinen on toiminut viimeksi OBH Nordica- ja Tefal-brändejä edustavan Groupe SEB Finlandin maajohtajana sekä aiemmin Iittala Groupin myymäläketjun operatiivisesta toiminnasta vastanneena johtajana. Hän aloittaa uudessa tehtävässään 1.9.2017.

JOHTORYHMÄ

Kotipizza Group -konsernin johtoryhmässä oli katsauskauden lopussa neljä jäsentä: Tommi Tervanen, toimitusjohtaja, Timo Pirskanen, varatoimitus- ja talousjohtaja, Anssi Koivula, hankintajohtaja sekä Antti Isokangas, vastuullisuus- ja viestintäjohtaja.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Kotipizza Group Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden lopussa 80 000,00 euroa ja osakkeiden lukumäärä yhteensä 6 351 201 kappaletta. Katsauskauden alussa 1.2.2017 yhtiön osakkeiden lukumäärä oli 6 351 201 kappaletta. Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa 2036 (600) osakkeenomistajaa. Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita.

Yhtiön omistusosuuksien jakautuminen sektori- ja suuruusluokittain, yhtiön suurimmat osakkeenomistajat löytyvät yhtiön verkkosivuilta www.kotipizzagroup.com.

LIPUTUSILMOITUKSET

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 9.2.2017 Sentica Buyout III Ky:ltä ja Sentica Buyout III Co-Investment Ky:ltä (yhdessä "Rahastot"), jonka mukaan ne olivat myyneet yhteensä 4 020 618 Kotipizzan osaketta. Osakemyynnin toteutuksen yhteydessä Sentica Buyout III Ky:n suora omistus Kotipizzan osakkeista ja äänistä laski alle 5 prosentin rajan. Ilmoituksen mukaan Sentica Buyout III GP Oy:n välillinen omistus Rahastojen kautta laski samalla alle 5 prosentin rajan kaikista Kotipizzan osakkeista ja äänistä. Osakemyynnin seurauksena Sentica Buyout III Ky ja Sentica Buyout III Co-Investment Ky eivät omista enää lainkaan Kotipizzan osakkeita tai ääniä.

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 9.2.2017 Elementa Management AB:lta, jonka mukaan sen omistusosuus Kotipizza Group Oyj:n

osakepääomasta oli noussut yli viiden (5) prosentin (1/20). Tarkka osuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä 9.2.2017: Elementa Management AB hallinnoi 323,065 osaketta, jotka edustivat 5,09 % koko osakepääomasta ja yhteenlasketusta äänimäärästä.

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 10.2.2017 Evli Pankki Oyj:ltä, jonka mukaan sen omistusosuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta oli noussut yli viiden (5) prosentin (1/20). Tarkka osuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä 10.2.2017: Evli Pankki Oyj hallinnoi 320,000 osaketta, jotka edustivat 5,04 % koko osakepääomasta ja yhteenlasketusta äänimäärästä.

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 10.2.2017 Danske Bank A/S:lta, jonka mukaan sen omistusosuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta oli noussut yli viiden (5) prosentin (1/20). Tarkka osuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä 10.2.2017: Danske Bank A/S hallinnoi 421,539 osaketta, jotka edustivat 6,64 % koko osakepääomasta ja yhteenlasketusta äänimäärästä.

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 10.2.2017 Työeläkevakuutusyhtiö Elolta, jonka mukaan sen omistusosuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta oli noussut yli viiden (5) prosentin (1/20). Tarkka osuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä 10.2.2017: Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo hallinnoi 513,200 osaketta, jotka edustivat 8,08 % koko osakepääomasta ja yhteenlasketusta äänimäärästä.

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 10.2.2017 Swedbank Robur AB:lta, jonka mukaan sen omistusosuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta oli noussut yli viiden (5) prosentin (1/20). Tarkka osuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä 10.2.2017: Swedbank Robur AB hallinnoi 488,974 osaketta, jotka edustivat 7,70 % koko osakepääomasta ja yhteenlasketusta äänimäärästä.

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 10.2.2017 Financière de l'Echiquier:lta, jonka mukaan sen omistusosuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta oli noussut yli viiden (5) prosentin (1/20). Tarkka osuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä 10.2.2017: Financière de l'Echiquier hallinnoi 346,041 osaketta, jotka edustivat 5,45 % koko osakepääomasta ja yhteenlasketusta äänimäärästä.

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Kotipizza Group Oyj:n 17.5.2017 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että 31.1.2017 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa. Kokous päätti myös, että sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan 0,50 euroa osakkeelta.

Yhtiökokous myös vahvisti 31.1.2017 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden 31.1.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin kuusi. Hallituksen jäseniksi seuraavalle toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valittiin uudelleen Minna Nissinen, Petri Parvinen, Kim Hanslin ja Kalle Ruuskanen. Hallitukseen valittiin uusina jäseninä Virpi Holmqvist ja Dan Castillo. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Kalle Ruuskanen.

Hallituksen jäsenten palkkioista päätettiin seuraavasti: Puheenjohtajalle maksetaan 3 500 euroa kuukaudessa (42 000 euroa vuodessa) ja jäsenille 2 000 euroa kuukaudessa (24 000 euroa vuodessa). Erillisiä kokouspalkkioita ei makseta hallituksen kokouksista, mutta hallituksen valiokuntien puheenjohtajille maksetaan kokouspalkkiona 400 euroa valiokunnan kokoukselta ja jäsenille kokouspalkkiona 200 euroa valiokunnan kokoukselta.

Yhtiökokous päätti, että yhtiön tilintarkastajan palkkiot maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Tilintarkastajaksi valittiin uudelleen yhtiön nykyinen tilintarkastaja, tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokous myös valtuutti hallituksen päättämään osakeanneista seuraavin ehdoin:

1. Valtuutus voidaan käyttää kokonaan tai osittain antamalla Kotipizza Group Oyj:n osakkeita yhdessä tai useammassa osakeannissa siten, että osakeanneissa annettavien osakkeiden enimmäismäärä on 635 000 osaketta.
2. Hallitus voi myös päättää osakeanneissa annettavien osakkeiden luovuttamisesta osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnatusti, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten esimerkiksi yrityskauppojen tai -järjestelyiden rahoittaminen tai toteuttaminen, yhtiön oman pääoman rakenteen kehittäminen tai yhtiön osakepalkkiojärjestelmien toteuttaminen. Hallitus valtuutetaan päättämään siitä, kenelle ja missä järjestyksessä osakkeita annetaan. Osakeanneissa osakkeita voidaan antaa merkittäviksi maksua vastaan tai maksutta.
3. Hallitus voi valtuutuksen nojalla päättää myös maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen siten, että yhtiön hallussa olevien osakkeiden lukumäärä annin jälkeen on enintään 10 % yhtiön kaikista osakkeista. Tähän määrään lasketaan yhtiöllä itsellään ja sen tytäryhteisöllä mahdollisesti olevat omat osakkeet osakeyhtiölain 15 luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitetulla tavalla.
4. Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden määrätä osakeantien ehdoista ja toimenpiteisiin liittyvistä seikoista osakeyhtiölain mukaisesti, mukaan lukien oikeuden päättää, kirjataanko mahdollinen merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon vai osakepääoman korotukseksi.
5. Valtuutus on voimassa 31.7.2018 saakka.
6. Valtuutus kumoaa 11.5.2016 hallitukselle annetun osakeantivaltuutuksen.

RISKIT JA LIIKETOIMINNAN EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Kotipizza Groupin toiminnan riskit ja epävarmuustekijät pitkällä aikavälillä liittyvät yhtiön mahdolliseen epäonnistumiseen kuluttajien tottumusten ja mieltymysten ennakoinnissa tai uusien mielenkiintoisten konseptien luomisessa sekä mahdollisen laajentumisen uusille paikkakunnille tai ulkomaille mukanaan tuomille uusille liiketoiminnan riskeille. Pikaruokaravintola-alalla kilpailutilanteen odotetaan jatkuvan edelleen erittäin kovana. Yhtiön johto ei voi toiminnallaan vaikuttaa yleiseen markkinakehitykseen ja kuluttajien käyttäytymiseen.

Ravintola-avauksilla on myös merkittävä vaikutus yhtiön franchising- ja vuokratuottoihin, raaka-aineiden ja tarvikkeiden myyntiin ja kuljetuksesta ja tavaravirroista saatuihin tuottoihin ja siten myös yhtiön taloudelliseen tulokseen.

Kotipizza Group lanseeraa parhaillaan uutta fast casual -konseptia raportoitavan Chalupa-liiketoimintayksikön alla. Uuden liiketoimintakonseptin lanseeraamiseen liittyy useita riskejä liittyen muun muassa kuluttajien tarpeiden, makutottumusten, mieltymysten ja käyttäytymisen ennakointiin. Lanseerattavaan konseptiin liittyy riski siitä, että se ei vakiinnuta asemaansa markkinoilla ja se ei saa vakiintunutta asiakaskuntaa. Uuden konseptin lanseerauksen mahdollinen epäonnistuminen aiheuttaa yhtiölle kuluja ja vaikuttaa olennaisen haitallisesti yhtiön brändiin, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki Oy ilmoitti, että se lopettaa LP-markkinatakauspalvelujen tarjoamisen ja on irtisanonut Kotipizza Group Oyj:n osakkeiden markkinatakaussopimuksen päättymään 31.5.2017. S-Pankki on solminut Kotipizza Group Oyj:n kanssa sopimuksen 3.7.2015 ja toiminut Kotipizza Group Oyj:n osakkeen markkinatakaajana 7.7.2015 lähtien, mikä oli myös yhtiön osakkeiden ensimmäinen kaupankäyntipäivä Helsingin Pörssin päälistalla. Yhtiö arvioi, että osakkeen likviditeetti on riittävä ilman LP-markkinatakaustoimintaa.

Yhtiö vastaanotti arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälässä tarkoitetun liputusilmoituksen 16.5.2017 Elementa Management AB:lta, jonka mukaan sen omistusosuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta oli allittanut viiden (5) prosentin (1/20) rajan. Tarkka osuus Kotipizza Group Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä 16.5.2017: Elementa Management AB hallinnoi 265,406 osaketta, jotka edustivat 4,17 % koko osakepääomasta ja yhteenlasketusta äänimäärästä.

ARVIO TILIKAUDEN 2018 TALOUDELLISESTA KEHITYKSESTÄ

Matkailu- ja ravintola-alan keskusjärjestö MaRa arvioi, että matkailu- ja ravintola-alan liikevaihto kasvaa tämän vuoden ensimmäisellä puoliskolla 6–8 prosenttia.

Ravintolamarkkinoiden kokonaisarvo Suomessa on yhteensä noin viisi miljardia euroa. Tärkeimmät alan kehitykseen vaikuttavat tekijät ovat kansantalouden yleinen kehitys, kuluttajien käytettävissä olevat tulot sekä verotus ja julkinen sääntely. Alan sisäiseen taloudelliseen kehitykseen vaikuttavat myös kuluttajien mieltymykset sekä jatkuvasti voimakkaammin myös ruokatrendit.

Alaa kasvattaa erityisesti se, että suomalaiset syövät jatkuvasti enemmän ravintolassa. MaRan joulukuussa 2016 julkistaman ravintola-alan trenditutkimuksen mukaan 77 prosenttia vastanneista oli ruokaillut ravintolassa edellisten kahden viikon aikana. Vuonna 2014 ravintolassa kävijöitä oli 67 prosenttia ja vuosituhannen taitteessa vain noin 40 prosenttia.

Kotipizza-ketjun myynnin kehitys on ollut jatkuvasti sekä koko ravintolamarkkinoiden että pikaruokamarkkinoiden kasvua voimakkaampaa. Voidaan jopa arvioida, että Kotipizza-ketjun voimakas kasvu on vaikuttanut osaltaan pikaruokamarkkinoiden muuta ravintola-alaa suotuisampaan kehitykseen.

MaRan arvion mukaan ravintolamyynnin kehitys tulee jatkumaan vuonna 2017 lähes edellisvuoden tasolla Suomen kansantalouden ja kuluttajien luottamuksen kasvun myötä. Erityisen suotuisana kehitys tulee jatkumaan pikaruokatoimialalla, sillä merkittävä osa kasvavasta ravintolasyömisestä määrästä kohdistuu pikaruokaravintoloihin. Pikaruoka-alalla verotuksen ja julkisen sääntelyn vaikutus taloudelliseen kehitykseen on myös muuta ravintola-alaa ja erityisesti anniskeluravintoloita vähäisempi.

Suomalaiset kuluttajat käyttävät yhä ravintolasyömiseen merkittävästi pienemmän osan tuloistaan kuin kuluttajat useimmissa vertailumaissa. Näin ollen on syytä olettaa, että ravintolasyömisestä ja kasvu tulee jatkumaan myös lähivuosina. MaRan arvion mukaan pikaruokaravintolat tulevat olemaan kasvun suhteen hyvässä asemassa, erityisesti suhteessa henkilöstöravintoloihin, joiden myynnin kasvun ennustetaan hidastuvan tai jopa kääntyvän negatiiviseksi.

MaRan ravintola-alan trenditutkimuksen mukaan ravintola-alan nousevia ilmiöitä ovat esimerkiksi nopea syöminen, vapaa-ajan syöminen, hampurilaiset ja pizza sekä ruoan laatu. Tutkimuksen mukaan aiemmin ”pikaruoksi” määritellyt hampurilaiset ja pizza ovat jatkuvasti tärkeämmässä roolissa myös illallissyömisessä lounassyömisestä lisäksi.

Käsityksemme mukaan sekä ravintola-alan taloudellinen kehitys että kuluttajatrendit tukevat Kotipizza Groupin panostusta fast casual -ilmiöön – ravintoloihin, jotka tarjoavat vaivatonta, tuoretta ja vastuullisesti tuotettua, mutta samalla kohtuuhintaista ruokaa ravintolamaisessa ympäristössä.

Yhtiö arvioi ketjumyynnin kasvavan kuluvalle tilikaudella yli kymmenen (10) prosenttia edelliseen tilikauteen verrattuna ja vertailukelpoisen käyttökattteen (EBITDA) kasvavan edelliseen tilikauteen verrattuna.

LAATIMISPERIAATTEET

Kotipizza Groupin tilintarkastamaton tilinpäätöstiedote 30.4.2017 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta mukaan lukien tilintarkastetut vertailutiedot 30.4.2016 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on laadittu IAS 34:n mukaan ja soveltaen samoja laskentaperiaatteita kuin edellisessä tilintarkastetussa vuosittain päätöksessä.

TILINPÄÄTÖSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT

KONSERNITULOSLASKELMA

	<u>2-4/17</u>	<u>2-4/16</u>	<u>2/16-1/17</u>
	000 €	000 €	000 €
Liikevaihto	19 225	15 387	68 737
Muut liiketoiminnan tuotot	1	48	96
Raaka-aine- ja tuotevaraston muutos (+/-)	-159	-495	-3
Raaka-aineet ja valmiit tuotteet (-)	-14 538	-11 631	-52 872
Työsuhde-etuuudet/kulut (-)	-984	-828	-3 887
Poistot (-)	-296	-241	-978
Arvon alentumiset (-)	-	-	-
Muut liiketoiminnan kulut (-)	-1 981	-1 195	-5 846
Liikevoitto	1 269	1 045	5 246
Rahoitustuotot	19	10	35
Rahoituskulut	-202	-200	-812
Voitto / tappio ennen veroja	1 086	855	4 469
Tuloverot	-247	-200	-1 005
Tilikauden voitto	839	655	3 464

Osakekohtainen tulos EUR:

Tilikauden laimentamaton tulos emoyhtiön osakkeenomistajille (ei laimennusinstrumentteja)

0,13 0,10 0,55

Jatkuvien toimintojen osakekohtainen tulos EUR:

Tilikauden laimentamaton tulos emoyhtiön osakkeenomistajille (ei laimennusinstrumentteja)

0,13 0,10 0,55

KONSERNIN MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT

	<u>2-4/17</u>	<u>2-4/16</u>	<u>2/16-1/17</u>
	000 €	000 €	000 €
Tilikauden voitto (tappio)	839	655	3 464
Muut laajan tuloksen erät:			
Rahavirran suojaukset	14	10	69
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	-3	-	-14
Muut laajan tuloksen erät, netto, jotka siirretään tulosvaikutteisiksi	11	10	56
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	11	10	56
Tilikauden laaja tulos yhteensä verojen jälkeen	850	665	3 520
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyrityksen omistajille	856	697	3 597
Määräysvallattomille omistajille	-6	-34	-77
	850	663	3 520

KONSERNITASE

	30.4.2017	30.4.2016	31.1.2017
	000 €	000 €	000 €
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	1 035	1 449	1 138
Liikearvo	36 508	35 819	35 819
Aineettomat hyödykkeet	3 134	2 332	2 321
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	2	2	2
Pitkäaik. myyntisaamiset ja muut saamiset	984	560	872
Laskennalliset verosaamiset	389	288	488
	42 051	40 450	40 641
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	3 745	2 867	3 087
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5 964	4 941	5 761
Lyhytaikaiset verosaamiset	4	58	4
Rahavarat	9 384	9 050	9 650
	19 098	16 916	18 502
Luovutettaviin eriin liittyvät varat	13	15	13
Varat yhteensä	61 162	57 381	59 156
	30.4.2017	30.4.2016	31.1.2017
	000 €	000 €	000 €
Oma pääoma ja velat			
Osakepääoma	80	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	27 595	29 818	27 595
Kertyneet voittovarot	3 859	73	2 989
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	31 534	29 971	30 664
Määräysvallattomien omistajien osuus	-97	-48	-91
Oma pääoma yhteensä	31 437	29 923	30 573
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset lainat	15 532	16 939	15 829
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	283	357	298
Muut pitkäaikaiset velat	3 346	2 449	2 745
Laskennalliset verot	70	54	66
Pitkäaikaiset velat yhteensä	19 231	19 799	18 938
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset lainat	1 115	841	1 165
Ostovelat ja muut velat	9 233	6 562	8 480
Varaukset	-	57	-
Lyhytaikaiset verovelat	147	199	-
Lyhytaikaiset velat yhteensä	10 494	7 659	9 645
Luovutettaviin eriin liittyvät velat	-	-	-
Velat yhteensä	29 725	27 458	28 583
Oma pääoma ja velat yhteensä	61 162	57 381	59 156

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma						
Tuhatta €	Osakepää- oma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kerty- neet voitto- varat	Yht.	Määräysval- lottomien osuus	Oma pääoma yhteensä
1. helmikuuta 2017	80	27 595	2 989	30 664	-91	30 573
Tilikauden tulos	-	-	844	844	-6	839
Muut laajan tuloksen erät	-	-	11	11	-	11
Laaja tulos yhteensä	-	-	856	856	-6	850
Liiketoimet omistajien kanssa						
Johdon kannustinjärj. Osingot	-	-	14	14	-	14
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	-	14	14		14
30. huhtikuuta 2017	80	27 595	3 859	31 534	-97	31 437

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma						
Tuhatta €	Osakepää- oma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kerty- neet voitto- varat	Yht.	Määräysval- lottomien osuus	Oma pääoma yhteensä
1. helmikuuta 2016	80	29 818	-624	29 274	-14	29 260
Tilikauden tulos	-	-	697	697	-34	663
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-	-	-	-
Laaja tulos yhteensä	-	-	697	697	-34	663
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osakeanti Listausannin kulut	-	-	-	-	-	-
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	-	-	-	-	-
30. huhtikuuta 2016	80	29 818	73	29 971	-48	29 923

KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA

	<u>2-4/17</u>	<u>2-4/16</u>	<u>2/16-1/17</u>
	000 €	000 €	000 €
Liiketoiminta			
Tulos ennen veroja	1 086	855	4 469
Lopetetuista toiminnoista johtuva tappio ennen veroja	-	-	-
Oikaisut, joilla tulos ennen veroa täsmätetään nettokassavirtoihin:			
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistot	129	118	453
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	167	123	525
Muut ei-rahamääräiset oikaisut	-30	-	16
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden luovutusvoitto	-	-35	-70
Rahoitustuotot	-19	-10	-35
Rahoituskulut	202	200	812
Käyttöpääoman muutos:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos (+/-)	-203	208	-557
Varaston muutos (+/-)	-653	518	299
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos (+/-)	858	-312	1 443
Varausten muutos (+/-)	-	-33	-90
Maksetut korot (-)	-207	-198	-816
Saadut korot	19	10	35
Maksetut verot (-)	-1	-2	-1 206
Liiketoiminnasta kertyneet nettokassavirrat	1 348	1 442	5 278
Investointien rahavirrat			
Tytäryritysten hankinta	-	-	-
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankinta (-)	-20	-40	-121
Aineettomien hyödykkeiden hankinta (-)	-506	-337	-728
Lainojen takaisinmaksu	-	-	-
Myytavissä olevien rahoitusvarojen myyntituotot	-	-	-
Ostetut liiketoiminnat	-750	-	-
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myyntitulot	-	260	400
Investointeihin käytetyt nettokassavirrat	-1 276	-117	-449
Rahoituksen rahavirrat			
Osingot	-	-	-2 223
Lainojen nostot	-	-	-
Lainojen takaisinmaksut (-)	-288	-187	-850
Rahoitusleasingmaksut (+/-)	-51	-187	-207
Rahoitukseen käytetyt nettokassavirrat	-338	-374	-3 280
Rahavarojen muutos	-266	951	1 550
Rahavarat 1. helmikuuta	9 650	8 099	8 100
Rahavarat 30. huhtikuuta	9 384	9 050	9 650

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

LIITETIETO 1. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Konsernin segmentti-informaation rakenne on edellisen virallisen tilinpäätöksen mukainen.

KOTIPIZZA-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	3 521	3 096	12 894
Liikevaihto	4 465	3 096	15 051
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	1 580	1 478	6 633
Poistot ja arvonalentumiset	-190	-147	-589
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 390	1 331	6 044
Raportoitu käyttökate / EBITDA	1 580	1 478	6 517
Raportoitu liikevoitto	1 390	1 331	5 929

FOODSTOCK-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	14 684	12 112	53 198
Liikevaihto	14 684	12 112	53 198
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	377	334	1 596
Poistot ja arvonalentumiset	-35	-31	-143
Vertailukelpoinen liikevoitto	342	303	1 453
Raportoitu käyttökate / EBITDA	368	334	1 566
Raportoitu liikevoitto	333	303	1 423

CHALUPA-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	76	180	487
Liikevaihto	76	180	487
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	-4	-72	-161
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-12	-27
Vertailukelpoinen liikevoitto	-6	-84	-188
Raportoitu käyttökate / EBITDA	-4	-72	-169
Raportoitu liikevoitto	-6	-84	-196

MUUT-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	0	0	0
Liikevaihto	0	0	0
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	-336	-454	-1 342
Poistot ja arvonalentumiset	-69	-51	-219
Vertailukelpoinen liikevoitto	-405	-505	-1 561
Raportoitu käyttökate / EBITDA	-379	-454	-1 690
Raportoitu liikevoitto	-448	-505	-1 909

KAIKKI LIIKETOIMINTAYKSIKÖT YHTEENSÄ

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Vertailukelpoinen liikevaihto	18 281	15 387	66 580
Liikevaihto	19 225	15 387	68 737
Vertailukelpoinen käyttökate / EBITDA	1 617	1 286	6 726
Poistot ja arvonalentumiset	-296	-241	-978
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 321	1 045	5 747
Raportoitu käyttökate / EBITDA	1 565	1 286	6 225
Raportoitu liikevoitto	1 270	1 045	5 246

LIITETIETO 2. MYYTÄVÄNÄ OLEVAT PITKÄAIKAISET OMAISUUSERÄT JA LOPETETUT TOIMINNOT SEKÄ HANKITUT LIIKETOIMINNOT

Kotipizza Group osti 1. helmikuuta 2017 Helsingin Pizzapalvelu Oy:n koko liiketoiminnan. Järjestelyssä on sovittu mahdollisesta lisäkauppahinnasta, joka perustuu vuoden 2019 loppuun mennessä Kotipizza-ravintoloiksi konvertoitujen Pizzataxi-ravintoloiden lukumäärään. Kotipizza-liiketoimintayksikkö liittyy Pizzataxi-ravintolaketjun 22 pääkaupunkiseudulla ja Etelä-Suomessa toimivaa ravintolaa osaksi Kotipizza-keijun liiketoimintaa. Liiketoimintakaupalla vahvistettiin Kotipizzan kotiinkuljetuspalveluiden tarjontaa pääkaupunkiseudulla.

Kaupan kohteeseen kuuluivat immateriaalioikeudet kuten tilausjärjestelmä, tavaramerkit ja domain – nimet sekä toimi- ja aputoiminimet, asiakasrekisterit sekä erikseen määritellyt franchise-, leasing- ja muut sopimukset.

Kaupan kohteeseen ei sisällynyt liiketoimintaan liittyvä

- rahoitusomaisuus,
- osto- ja muut velat,
- ennen luovutusajankohtaa syntyneet vastuut, sekä
- henkilöstö.

Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot liittyivät Kotipizza-liiketoimintayksikön Ruotsin-toimintoihin ja niillä ei ollut tuloslaskelmavaikutusta katsauskaudella eikä edellisen vuoden vastaavalla ajanjaksolla.

Tärkeimmät lopetettuihin toimintoihin liittyvät varojen ja velkojen ryhmät:

	<u>30/04/2017</u>	<u>30/04/2016</u>
Varat	000 €	000 €
Vaihto-omaisuus	-	-
Myyntisaamiset ja muut saamiset	13	15
Lopetettuihin toimintoihin liittyvät varat	13	15
Velat		
Saadut vakuudet	-	-
Muut velat	-	-
Siirtovelat	-	-
Lopetettuihin toimintoihin liittyvät velat	-	-

Lopettujen toimintojen rahavirtoja ei raportoida erikseen, joten tätä tietoa ei ole luotettavasti saatavilla.

LIITETIETO 3. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys, tytäryritykset, hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja ja heidän läheiset perheenjäsenensä. Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ovat johtoryhmien jäsenet. Seuraavassa taulukossa on esitetty tilikauden aikana lähipiirin kanssa tehtyjen liiketapahtumien kokonaissummat. Lähipiiriliiketoimien ehdot vastaavat riippumattomien osapuolten välisissä liiketoimissa noudatettavia ehtoja

	Myynnit	Ostot	Osto- velat	Myynti- saamiset	Maksetut korot
2/16-1/17	000 €	000 €	000 €	000 €	000 €
Konsernin ylin johto	-	-	-	-	-
Muut lähipiiriin kuuluvat	-	43	10	-	-
Määräysvaltaa harjoittavat yksiköt	-	-	-	-	-
Yritykset, joissa hallituksen jäsenillä on määräysvalta	-	-	-	-	-
2/15-1/16					
Konsernin ylin johto	-	9	3	-	-
Muut lähipiiriin kuuluvat	-	139	29	-	-
Määräysvaltaa harjoittavat yksiköt	-	-	-	-	-
Yritykset, joissa hallituksen jäsenillä on määräysvalta	-	-	-	-	-

LIITETIETO 4. TYÖSUHDE-ETUUDET

Työsuhde-etuuksiin liittyvät kulut sisältyvät kaikki hallinnollisiin (kiinteisiin) kuluihin

	<u>2-4/17</u>	<u>2-4/16</u>
	000 €	000 €
Palkat ja palkkiot	761	665
Sosiaaliturvasta johtuvat kulut	41	45
Eläkekulut (maksupohjaiset järjestelyt)	130	118
Työsuhde-etuudet yhteensä	932	828

LIITETIETO 5. VASTUUSITOUMUKSET

<u>Vastuut</u>	30/04/2017	30/04/2016
	000 €	000 €
Leasingvastuut	241	107
Toissijaiset vastuut	-	-
Vuokratakaukset	825	641
Pankkitakaukset	420	420
Toimitilojen vuokravastuut	3 634	3 379
Lainat rahoituslaitoksilta	15 675	16 625
Annetut takaukset muiden kuin saman konsernin yritt. puolesta	3	415
<u>Vakuudet</u>		
Pantatut talletukset	146	146
Yrityskiinnitykset, yleisvakuutena	17 500	17 500
Takaukset	12	20
Pantatut osakkeet, kp-arvo	44 236	30 487
Yleistakaus saman konsernin yritysten puolesta	rajoittamaton	rajoittamaton

LIITETIETO 6: VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Kotipizza Group esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvaamaan liiketoimintansa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri kausien välillä. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tule pitää korvaavina mittareina verrattuna IFRS-tilinpäätösnormistossa määriteltyihin tunnuslukuihin. Kotipizza Groupin käyttämät vaihtoehtoiset tunnusluvut on lueteltu ja määritelty tässä liitetiedossa.

KETJUMYYNTI

Ketjumyynti on kulloinkin konsernin franchising-sopimussuhteessa olevien yrittäjien yhteenlaskettu myynti, jonka perusteella yhtiön franchising-maksut kuukausittain laskutetaan.

VERTAILUKELPOINEN LIIKEVAIHTO:

Liikevaihdon vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Liikevaihto	19 225	15 387	68 737
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	-944	0	-2 157
Vertailukelpoinen liikevaihto	18 281	15 387	66 580

Raportoituun liikevaihtoon 2-4/17 ja 2/16-1/17 sisältyneet vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liittyivät Kotipizzan yrittäjäosuuskunnan mainontaan ja markkinointiin liittyvien rahavirtojen läpilaskuttamiseen Kotipizza-liiketoimintayksikössä.

VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO:

Liikevoiton vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Liikevoitto	1 270	1 045	5 246
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	52	0	501
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 321	1 045	5 747

Raportoituun liikevoittoon 2-4/17 sisältyi 52 tuhatta euroa ja 2/16-1/17 501 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta 2016 julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät ovat olennaisia liiketapahtumia, jotka ovat merkittäviä vertailtaessa Kotipizza Groupin taloudellista suorituskykyä nykyisen ja aiempien katsauskausien tulosten välillä. Kyseiset erät voivat sisältää, mutta eivät rajoitu seuraaviin: myyntivoitot ja -tappiot, merkittävät omaisuuden arvonalentumiset, uudelleenjärjestelyvaraukset sekä muut tapahtumat, jotka Kotipizza Groupin johdon arvion mukaan eivät kuvaa varsinaisen liiketoiminnan kehitystä. Tällaiset erät on aina lueteltu euromääräisinä Kotipizza Groupin osavuosi- ja puolivuosisikatsauksissa, tilinpäätöstiedotteessa sekä tilinpäätöksessä koko konsernin lukujen osalta sekä konsernin liiketoimintayksiköiden osalta.

KÄYTTÖKATE

Liikevoitto, poistot ja arvonalentumiset

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Liiketulos	1 270	1 045	5 246
Poistot ja arvonalentumiset	296	241	978
Käyttökate	1 565	1 286	6 225

VERTAILUKELPOINEN KÄYTTÖKATE

TUHATTA EUROA	2-4/17	2-4/16	2/16-1/17
Liiketulos	1 270	1 045	5 246
Poistot ja arvonalentumiset	296	241	978
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	52	0	501
Vertailukelpoinen käyttökate	1 617	1 286	6 726

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on eritelty tämän liitetiedon 'VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO'-kohdassa.

VERTAILUKELPOINEN KÄYTTÖKATE LIIKEVAIHDOSTA, %

$$\frac{\text{Vertailukelpoinen käyttökate}}{\text{Liikevaihto}} * 100$$

NETTOVELAT

Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset korolliset lainat – rahavarat

TUHATTA EUROA	30.4.2017	30.4.2016	31.1.2017
Pitkäaikaiset korolliset lainat	15 532	16 939	15 829
Lyhytaikaiset korolliset lainat	1 115	841	1 165
Rahavarat	-9 384	-9 050	-9 650
Nettovelat	7 263	8 730	7 344

NETTOVELKAANTUMISASTE

$$\frac{\text{Nettovelat}}{\text{Taseen oma pääoma}} * 100$$

OMAVARAISUUSASTE

$$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Varat yhteensä}} * 100$$

Helsingissä 20.6.2017

Kotipizza Group Oyj:n hallitus

Lisätietoja: Tommi Tervanen, toimitusjohtaja, puhelin 0207 716 743 ja Timo Pirskanen, talous- ja varatoimitusjohtaja, puhelin 0207 716 74