

VAHVA KASVU JATKUI TOISELLA NELJÄNNEKSELLÄ, LIIKEVAIHTO KASVOI 18 % JA VERTAILUKELPOINEN KÄYTTÖKATE 37 % EDELLISVUODESTA**Touko-heinäkuu 2016 (5-7/2015)**

- Ketjumyynti kasvoi 14,2 % (12,2 %)
- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 16,9 miljoonaa euroa (14,3). Kasvua oli 18,3 %
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 2,03 miljoonaa euroa (1,48). Kasvua oli 36,7 %
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 1,78 miljoonaa euroa (1,34)

Helmi-heinäkuu 2016 (2-7/2015)

- Ketjumyynti kasvoi 16,1 % (8,1 %)
- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 32,3 miljoonaa euroa (27,4). Kasvua oli 18,0 %
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 3,31 miljoonaa euroa (2,33). Kasvua oli 42,3 %
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 2,82 miljoonaa euroa (2,05)
- Nettovelkaantumisaste oli 31,7 prosenttia (38,3 %)
- Omavaraisuusaste oli 50,4 prosenttia (40,4 %)

Arvio tilikauden 2017 taloudellisesta kehityksestä 23.8.2016 nostetun arvion mukainen

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

EUROOPAN ARVOPAPERIMARKKINAVIRANOMAISEN UUSIEN OHJEIDEN VAIKUTUS

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) uudet ohjeet vaihtoehtoisista tunnusluvuista tulevat voimaan tilikaudelle 2016. 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 määritelty tämän katsauksen liitetiedossa 6.

AVAINLUVUT, TUHATTA EUROA

	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Vertailukelpoiset luvut					
Vertailukelpoinen liikevaihto	16 904	14 285	32 291	27 356	56 370
Vertailukelpoinen käyttökate	2 027	1 482	3 313	2 328	5 026
Vertailukelpoinen käyttökate liikevaihdosta, %	12,0 %	10,4 %	10,3 %	8,5 %	8,9 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 775	1 338	2 820	2 052	4 274
Raportoidut luvut					
Ketjumyynti	22 801	19 966	43 208	37 209	77 266
Raportoitu liikevaihto	16 904	14 285	32 291	27 356	56 370
Raportoitu käyttökate	1 885	1 283	3 171	1 519	4 187
Raportoitu käyttökate liikevaihdosta, %	11,1 %	9,0 %	9,8 %	5,6 %	7,4 %
Raportoitu liikevoitto	1 633	1 139	2 678	1 243	3 435
Osakekohtainen tulos	0,18	-0,26	0,28	-0,70	0,05
Liiketoiminnan nettorahavirta			3 117	-2 849	-671
Investointeihin käytetyt nettokassavirrat			-56	-336	-1 770
Nettovelkaantumisaste, %			31,7	38,3	31,8
Omavaraisuusaste, %			50,4	40,4	51,8

Kotipizza Groupin toimitusjohtaja Tommi Tervanen

”Tilikauden toista neljänestä leimasi Kotipizzan vahvana jatkunut ketjumyynnin kasvu. Katsauskauden kolmen kuukauden aikana Kotipizza-ketju ylsi peräti kaksi kertaa 29-vuotisen historiansa parhaaseen kuukausimyyntiin. Juuri katsauskauden alla huhtikuussa 2016 saavutettu edellinen ennätysmyynti oli 7,14 miljoonaa euroa. Kesäkuussa tehty uusi ennätys oli 7,29 miljoonaa euroa ja heinäkuussa yllettiin uusille miljoonaluville, peräti 8,64 miljoonaan euroon.

Kotipizza-ketjun myynti jatkoi muutenkin erinomaisella tasolla sekä vertailukelpoisen myynnin että asiakasmäärien osalta. Kivijalkaravintoloissa asiakasmäärät kasvoivat 10,2 prosenttia ja keskiostos 6,6 prosenttia. Katsauskauden aikana verkkokaupan kautta tulleet tilaukset vastasivat noin kymmenesosaa ketjun kivijalkaravintoloiden myynnistä. Kotipizza-ravintoloiden ketjumyynti kasvoi 14,2 prosenttia touko–heinäkuussa ja oli siten selvästi Suomen pikaruokamarkkinan keskimääräistä kasvua vahvempaa.

Ketjumyynnin kasvu on erityisen merkittävää otettaessa huomioon, että Kotipizza-ravintoloiden kokonaismäärä jatkoi katsauskauden aikana edelleen pienenemistään. Kauden lopussa Kotipizza-ravintoloita oli 254 (266). Ravintoloiden määrän lasku johtuu kannattamattomien ravintoloiden johdonmukaisesta sulkemisesta. Ketju panostaa kuitenkin samanaikaisesti erityisesti uusien kivijalkaravintoloiden avaamiseen, joten on odotettavissa, että vuoden 2016 aikana myös ravintoloiden kokonaismäärä lähtee uudelleen kasvuun. Uskomme, että myynti tulee jatkamaan myönteistä kehitystään. Vastaavien suhteellisten kasvulukujen saavuttaminen muuttuu kuitenkin kuukausi kuukaudelta haastavammaksi, sillä vastassa on yhä kovempia vertailukuukausia.

Yksi syistä myynnin voimakkaana jatkuneeseen kasvuun on Kotipizzan brändi- ja ilmeuudistus, joka käynnistyi täysimittaisesti alkuvuodesta 2015. Uudistustyö saadaan loppuun tämän vuoden aikana. Konsemi on kehittänyt Kotipizza-ketjua johdonmukaisesti fast casual -ilmiön hengessä eli panostamalla ruuan tuoreuteen, aitouteen ja vastuullisuuteen sekä seuraamalla aktiivisesti ruokatrendejä ja kuluttajien mieltymysten kehittymistä. Katsauskauden aikana panostus on näkynyt erityisesti ketjun ruokalistoilta uusien kasvispohjaisten vaihtoehtojen muodossa.

Osa panostusta fast casual -ilmiöön on myös syyskuussa 2015 käynnistynyt meksikolaistyylinen Chalupa-ketju, joka jatkoi katsauskauden aikana laajenemistaan Helsingin ulkopuolelle franchising-yrittäjyyden pohjalta. Katsauskauden päättyessä Chalupa-kivijalkaravintoloita toimii Helsingissä kolme sekä Kauniaisissa, Tampereella ja Jyväskylässä yksi kussakin. Lisäksi Chalupa-tuotteita on saatavilla yhdessä Kotipizzan lounasravintolassa.

Konsemin liikevaihto kasvoi 18,3 prosenttia vuoden toisella neljänneksellä ja oli 16,9 miljoonaa euroa (14,3). Vertailukelpoinen käyttökate oli vuoden toisella neljänneksellä 2,03 miljoonaa euroa (1,48), kasvua 36,7 prosenttia. Edellisen vuoden vastaavalla ajanjaksolla konsemin käyttökate rasittivat vielä kahden hallinnon kustannukset, sillä yhtiön aiempi pääkonttori Vaasassa suljettiin vasta toukokuun lopussa 2015. Olemme edelleen sekä ketjumyynnin että käyttökateen kehityksessä asetettujen keskipitkän aikavälin taloudellisten tavoitteittemme vauhdissa. Yhtiön vakavaraisuus on myös vankalla pohjalla, nettovelkaantumisasaste oli 32 prosenttia ja omavaraisuusaste 50 prosenttia vuosineljänneksen lopussa huolimatta neljänneksellä maksetusta 2,2 miljoonan euron varojen jaosta yhtiön omistajille sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta.

Emme odota markkinatilanteen ketjuuntuneen pikaruolan osalta muuttuvan merkittävästi kuluvana vuonna edellisvuodesta. Suomen talouskasvun arvioidaan olevan hidasta ja jäävän selvästi euroalueesta. Kansantalouden kehityksellä on suora vaikutus kulutuskysyntään ja siten ketjuuntuneen pikaruolan kysyntään. Pikaruolan keskimääräinen kysyntä Suomessa on kuitenkin tilastojen mukaan kasvanut tasaisesti, toki muuta taloudellista kehitystä seuraten, viimeisen 15 vuoden ajan.

Ketjumyynnin kasvu ylitti ketjuuntuneen pikaruolan myynnin kasvun vuonna 2015 perustuen Kotipizzassa menneillään olevaan brändi- ja ilmeuudistukseen, innovatiiviseen tuotekehitykseen sekä vastuulliseen hankintatoimeen. Perustuen alkuvuoden positiiviseen ketjumyynnin kehitykseen sekä yhtiön johdon näkemykseen loppuvuoden markkinatilanteesta odotamme ketjumyymintimme kasvun ylittävän Suomen pikaruokamarkkinan keskimääräisen kasvun myös vuonna 2016.

Arviomme tilikauden 2017 taloudellisesta kehityksestä on 23.8.2016 nostetun arvion mukainen. Arvioimme konsernin ketjumyynnin kasvavan yli kymmenen prosenttia ja yhtiön vertailukelpoisen käyttökateen / EBITDA:n kasvavan selvästi edelliseen tilikauteen verrattuna.”

KONSERNIN LIIKEVAIHTO

Touko-heinäkuu 2016

Ketjumyynti jatkui ensimmäisen neljänneksen mukaisesti vahvana ja kasvoi tilikauden toisella neljänneksellä 14,2 % (12,2 %) edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta ja oli 22,8 miljoonaa euroa (20,0). Ketjumyynnin suhteelliset kasvuluvut heikkenivät odotetusti ensimmäisen neljänneksen kasvuluvuista, koska vastassa oli yhä kovempia vertailukuukausia, mutta olivat silti odotettua vahvempia. Keskimääräinen ostos kasvoi 6,6 prosenttia ja asiakasmäärät lisääntyivät 10,2 prosenttia verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Ketjumyynti rikkoi ennätyskatsauskaudella, kun kesäkuussa kuukausimyynti ylsi ketjun historian uuteen ennätykseen 7,29 miljoonaan euroon noustakseen ensimmäistä kertaa yhtiön historiassa yli kahdeksan miljoonan euron, 8,64 miljoonaan euroon heinäkuussa. Ketjumyynnin vahvaan kehitykseen vaikutti uudistunut ilme ja brändi, onnistunut markkinointi sekä panostukset verkkokauppaan ja digitaaliseen läsnäoloon.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto tilikauden toisella neljänneksellä oli 16,9 miljoonaa euroa (14,3) ja se kasvoi 18,3 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Raportoitu liikevaihto oli 16,9 miljoonaa euroa (14,3). Konsernin liikevaihdon kasvu tuli pääasiallisesti Foodstock-liiketoimintayksikön kasvaneista myyntivolyyymeistä Kotipizza-ketjulle hyvän ketjumyynnin tukemana. Myös Foodstockin uudet asiakkaat Espresso House, Fafa's ja Siipiravintolat-ketju, joita ei vielä edellisen vuoden vastaavana ajanjaksona ollut, kasvattivat liikevaihtoa. Foodstockin liikevaihto kasvoi 17,0 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta tilikauden toisella neljänneksellä. Kotipizza-liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi 19,0 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta ja oli 3,6 miljoonaa euroa (3,0). Chalupa-liiketoimintayksikön liikevaihto tilikauden toisella neljänneksellä oli 0,2 miljoonaa euroa (0,0).

Helmi-heinäkuu 2016

Ketjumyynti kasvoi tilikauden helmi-heinäkuussa 16,1 % (8,1 %) edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta ja oli 43,2 miljoonaa euroa (37,2). Ketjumyynnin kasvu johtui sekä keskimääräisen ostoksen että asiakasmäärien kasvusta. Kesällä 2014 tehty kokonaisvaltainen listauudistus, onnistuneet uutuustuotteet, ravintoloiden ilmeuudistus sekä kohdennettu, puhutteleva ja vastuullisuuteen painottuva markkinointi ovat vaikuttaneet positiivisesti kuluttajien brändikokemukseen Kotipizzassa, mikä on näkynyt asiakasmäärien lisääntymisenä.

Ketjumyynti on kulloinkin konsernin franchising-sopimussuhteessa olevien yrittäjien yhteenlaskettu myynti, jonka perusteella yhtiön franchising-maksut kuukausittain laskutetaan. Se sisältää myös yhtiön suorassa omistuksessa olevien ravintoloiden myynnin.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto tilikauden helmi-heinäkuussa oli 32,3 miljoonaa euroa (27,4) ja se kasvoi 18,0 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Raportoitu liikevaihto oli 32,3 miljoonaa euroa (27,4). Konsernin liikevaihdon kasvu tuli pääasiallisesti Foodstock-liiketoimintayksikön kasvaneista myyntivolyyymeistä Kotipizza-ketjulle hyvän ketjumyynnin tukemana. Myös Foodstockin uudet asiakkaat Espresso House, Fafa's ja Siipiravintolat-ketju, joita ei vielä edellisen vuoden vastaavana ajanjaksona ollut, kasvattivat liikevaihtoa. Foodstockin liikevaihto kasvoi 17,3 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta helmi-heinäkuussa. Kotipizza-liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi 15,5 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta ja oli 6,6 miljoonaa euroa (5,8). Chalupa-liiketoimintayksikön liikevaihto helmi-heinäkuussa oli 0,4 miljoonaa euroa (0,0).

KONSERNIN LIIKEVOITTO

Touko-heinäkuu 2016

Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto tilikauden toisella neljänneksellä oli 1,78 miljoonaa euroa (1,34). Raportoitu liikevoitto oli 1,63 miljoonaa euroa (1,14). Raportoituun liikevoittoon sisältyi 0,14 miljoonaa euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta. Edellisen vuoden raportoituun liikevoittoon sisältyi 0,20 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät johtuivat yhtiön osakkeiden listamisesta Nasdaq OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle aiheutuneista kustannuksista, jotka olivat kassavirtavaikutteisia.

Liikevoitto parani pääasiallisesti parantuneen volyymin myötä, mutta myyntikate parani myös hieman edellisestä vuodesta. Liikevoittoon negatiivisesti vaikuttivat edellisestä vuodesta merkittävästi kasvaneet poistot, joilla ei ole kassavirtavaikutusta.

Helmi-heinäkuu 2016

Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto tilikauden ensimmäisellä puoliskolla oli 2,82 miljoonaa euroa (2,05). Raportoitu liikevoitto oli 2,68 miljoonaa euroa (1,24). Raportoituun liikevoittoon sisältyi 0,14 miljoonaa euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta. Edellisen vuoden raportoituun liikevoittoon sisältyi 0,81 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä 0,20 miljoonaa euroa aiheutui yhtiön osakkeiden listaamisesta Nasdaq OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle ja 0,50 miljoonaa euroa aiheutui Kotipizza Oyj:n Vaasan toimipisteen sulkemisesta. Näillä vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä oli kassavirtavaikutus. Lisäksi edellisen vuoden vertailukelpoisuuteen vaikutti 0,12 miljoonan euron Foodstockin jaksotusvirhe, jolla ei ollut kassavirtavaikutusta.

Liikevoitto parani pääasiallisesti parantuneen volyymin myötä, mutta suhteellinen myyntikate parani myös hieman edellisestä vuodesta. Kiinteiden kustannusten kehitys oli myös liikevaihdon kehitystä maltillisempaa. Liikevoittoon negatiivisesti vaikuttivat edellisestä vuodesta merkittävästi kasvaneet poistot, joilla ei ole kassavirtavaikutusta.

LIIKETOIMINTAYKSIKÖIDEN LIIKEVAIHTO JA KÄYTTÖKATE

KOTIPIZZA-LIIKETOIMINTAYKSIKÖ

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	3 549	2 982	6 645	5 752	11 784
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	1 783	1 640	3 261	2 479	5 465
Poistot ja arvonalentumiset	-145	-106	-292	-204	-584
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 639	1 534	2 970	2 275	4 881
Raportoitu käyttökate/EBITDA	1 755	1 640	3 233	2 210	5 196
Raportoitu liikevoitto	1 610	1 534	2 942	2 006	4 612

Kotipizzan operatiivinen johtaja Olli Väättäinen

”Myyntin voimakas kasvu on heijastunut Kotipizza-ketjun kaikkeen toimintaan katsauskauden aikana. Ketju on pystynyt vastamaan kasvuun tehokkaasti. Esimerkiksi ravintoloiden ilmeen uudistaminen on viety lähes loppuun ja jo yli 90 prosenttia ketjun kivijalkaravintoista on uuden ilmeen mukaisia. Samalla ravintoloiden ruokalista on jatkanut uudistumista fast casual -ilmiön hengessä, kun valikoimiin on tullut erityisesti uusia kasvisruokavaihtoehtoja. Katsauskauden lopussa ketjun ravintoloiden lukumäärä oli 254 (266). Katsauskauden aikana jatkettiin myös verkkokaupan toimintaympäristön kehittämistä. Verkkokaupan kautta tulleet tilaukset vastasivat katsauskauden aikana noin kymmenesosaa ketjun kivijalkaravintoloiden myynnistä.”

Touko-heinäkuu 2016

Kotipizzan liikevaihto tilikauden toisella neljänneksellä oli 3,55 miljoonaa euroa (2,98) ja se kasvoi 19,0 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Liikevaihdon kasvusta 0,39 miljoonaa euroa liittyi 30.5.2016 tiedotetusta Kotipizzan markkinointiosuuskunnan muuttumisesta yrittäjäosuuskunnaksi 1.7.2016 alkaen. Kuten jo 30.5.2016 tiedotteessa todettiin, muutos kasvattaa liiketoimintayksikön ja siten myös konsernin liikevaihtoa ilman tulosvaikutusta, mutta vaikuttaa suhteellisiin kannattavuuslukuihin. Muu liikevaihdon kasvu johtui ketjumyyntin vahvasta kasvusta, jonka johdosta kaikki franchising-sopimuksiin liittyvä liikevaihto kasvoi.

Kotipizzan vertailukelpoinen käyttökate tilikauden toisella neljänneksellä oli 1,78 miljoonaa euroa (1,64) ja se kasvoi 8,7 prosenttia verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Käyttökateen paraneminen johtui pääosin Kotipizza-ravintolaketjun vertailukelpoisen myyntin suotuisasta kehityksestä. Kotipizzan raportoitu käyttökate oli 1,77 miljoonaa euroa (1,64) tilikauden toisella neljänneksellä.

Raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 28 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta.

Helmi-heinäkuu 2016

Kotipizzan liikevaihto helmi-heinäkuussa oli 6,65 miljoonaa euroa (5,75) ja se kasvoi 15,5 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Liikevaihdon kasvusta 0,39 miljoonaa euroa liittyi 30.5.2016 tiedotettuun Kotipizzan markkinointiosuuskunnan muuttumisesta yrittäjäosuuskunnaksi 1.7.2016 alkaen. Muu liikevaihdon kasvun johtui ketjumuynnin vahvasta kasvusta, jonka johdosta kaikki franchising-sopimuksiin liittyvä liikevaihto kasvoi.

Kotipizzan vertailukelpoinen käyttökate helmi-heinäkuussa oli 3,26 miljoonaa euroa (2,48) ja se kasvoi 31,6 prosenttia verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Käyttökateen paraneminen johtui pääosin liiketoimintayksikössä toteutetuista tehostustoimista sekä Kotipizza-ravintolaketjun vertailukelpoisen myynnin suotuisasta kehityksestä. Kotipizzan raportoitu käyttökate oli 3,23 miljoonaa euroa (2,21) helmi-heinäkuussa. Raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 28 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta. Edellisen vuoden vertailukelpoiseen käyttökatteeseen sisältyi 269 tuhatta euroa kassavirtavaikutteisia yhtiön aikaisemman pääkonttorin sulkemiseen liittyviä kustannuksia, jotka käsiteltiin vertailukelpoisuuteen vaikuttavina erinä.

FOODSTOCK-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	13 152	11 245	25 264	21 531	44 096
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	535	270	869	485	964
Poistot ja arvonalentumiset	-36	-29	-67	-57	-113
Vertailukelpoinen liikevoitto	499	241	802	428	851
Raportoitu käyttökate/EBITDA	528	270	862	370	849
Raportoitu liikevoitto	492	241	795	313	736

Foodstockin toimitusjohtaja Anssi Koivula

"Katsauskautta on leimannut Kotipizza-ketjun myynnin voimakas kasvu, joka on heijastunut myös Foodstockin toimintaan. Huomattavaa on ollut, että kasvusta huolimatta olemme onnistuneet huolehtimaan toimitusvarmuudestamme ja asiakaspalvelustamme, minkä johdosta myös asiakastyytyväisyytemme on pysynyt jatkuvasti korkealla tasolla. Konsernin sisäisissä asiakkuuksissa Foodstockin toimintaan on vaikuttanut erityisesti Kotipizza-ketjun voimakkaana jatkunut panostus raaka-aineiden vastuullisuuteen ja kotimaisuuteen. Foodstock on myös jatkuvasti vahvistanut asemaansa Chalupa-ketjun raaka-ainehankintojen suunnittelussa ja vastaa nyt ketjun hankinnoista."

Touko-heinäkuu 2016

Foodstockin liikevaihto tilikauden toisella neljänneksellä oli 13,15 miljoonaa euroa (11,25) ja se kasvoi 17,0 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa Kotipizza-ravintolaketjun suotuisasta vertailukelpoisen myynnin kehityksestä, joka vaikutti positiivisesti Foodstockin toimitusvolyymeihin ketjulle. Liikevaihto Rolls-hampurilaisketjulle kasvoi myös merkittävästi edellisvuodesta. Foodstockin edellisellä tilikaudella saatujen uusien asiakkuuksien volyyminen vaikutus näkyi myös raportoiduissa luvuissa.

Foodstockin vertailukelpoinen käyttökate tilikauden toisella neljänneksellä parani 98,2 % edellisvuodesta ja oli 0,54 miljoonaa euroa (0,27). Käyttökateen paraneminen johtui liiketoimintayksikön kasvaneeseen myyntivolyyymiin liittyvästä vävusta sekä suotuisasta myynnin jakaumasta. Foodstockin raportoitu käyttökate oli 0,53 miljoonaa euroa (0,27) tilikauden toisella neljänneksellä. Raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 8 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta.

Helmi-heinäkuu 2016

Foodstockin liikevaihto ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli 25,26 miljoonaa euroa (21,53) ja se kasvoi 17,3 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksoista. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa Kotipizza-ravintolaketjun suotuisasta vertailukelpoisen myynnin kehityksestä, joka vaikutti positiivisesti Foodstockin toimitusvolyymeihin ketjulle. Liikevaihto Rolls-hampurilaisketjulle kasvoi myös merkittävästi edellisvuodesta. Myös Foodstockin uudet asiakkaat Espresso House, Fafa's ja Siipiravintolat-ketju, joita ei vielä edellisen vuoden vastaavana ajanjaksona ollut, kasvattivat liikevaihtoa.

Foodstockin vertailukelpoinen käyttökate helmi-heinäkuussa oli 0,87 miljoonaa euroa (0,49) ja se kasvoi 79,3 prosenttia verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Käyttökateen paraneminen johtui liiketoimintayksikön kasvaneeseen myyntivolyyymiin liittyvästä vivusta. Foodstockin raportoitu käyttökate oli 0,86 miljoonaa euroa (0,37) tilikauden ensimmäisellä puoliskolla. Raportoituun käyttökateeseen sisältyi 8 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta. Edellisen vuoden raportoituun käyttökateeseen sisältyi 0,12 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoisuuteen vaikutti vuoden ensimmäisellä neljänneksen kassavirtavaikutukseton 115 tuhannen euron jaksotusvirhe.

CHALUPA-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	202	47	382	47	443
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	-22	-70	-94	-70	-66
Poistot ja arvonalentumiset	-9	-3	-21	-3	-18
Vertailukelpoinen liikevoitto	-31	-73	-115	-73	-84
Raportoitu käyttökate/EBITDA	-24	-70	-96	-70	-66
Raportoitu liikevoitto	-33	-73	-117	-73	-84

Chalupan luova johtaja Iman Gharagozlu

"Chalupa-ketju jatkoi katsauskauden aikana valtakunnallista kasvuaan franchising-yrittäjyyden pohjalta, kun ketjun kuudes ravintola avattiin Jyväskylässä. Samalla jatkui työ Chalupa-konseptin hiomiseksi, testaamiseksi ja dokumentoimiseksi sekä ketjun hankintojen siirtämiseksi Foodstockin hoidettaviksi. Katsauskauden lopussa Chalupa-kivijalkaravintoloita toimi Helsingissä kolme sekä Kauniaisissa, Tampereella ja Jyväskylässä yksi kussakin. Kaikki ravintolat yhtä lukuun ottamatta ovat franchising-yrittäjien hallussa. Lisäksi Chalupa-tuotteita oli saatavilla yhdessä Kotipizzan lounasravintolassa."

Touko-heinäkuu 2016

Chalupan liikevaihto tilikauden toisella neljänneksellä oli 0,20 miljoonaa euroa (0,00) ja vertailukelpoinen sekä raportoitu käyttökate -0,02 miljoonaa euroa (0,00). Katsauskaudella myytiin ravintolat Kauniaisissa sekä Helsingin Kalliossa franchising-yrittäjille ja Chalupa omisti enää yhden ravintolan Helsingin Punavuorella katsauskauden lopussa. Käytännössä tämä tarkoittaa Chalupan liiketoiminnassa siirtymistä täysin konsolidoitujen ravintoloiden raportoinnista franchising-mallilla toimivien ravintoloiden raportointiin.

Helmi-heinäkuu 2016

Chalupan liikevaihto helmi-heinäkuussa oli 0,38 miljoonaa euroa (0,00) ja vertailukelpoinen sekä raportoitu käyttökate -0,10 miljoonaa euroa (0,00). Chalupa avasi uuden ravintolan Helsingin Munkkiniemeen ja Tampereelle katsauskaudella. Molemmat uudet ravintolat avattiin perustuen franchising-sopimuksiin. Katsauskaudella myytiin myös ravintolat Kauniaisissa sekä Helsingin Kalliossa franchising-yrittäjille ja Chalupa omisti enää yhden ravintolan Helsingin Punavuorella katsauskauden lopussa. Käytännössä tämä tarkoittaa Chalupan liiketoiminnassa siirtymistä täysin konsolidoitujen ravintoloiden raportoinnista franchising-mallilla toimivien ravintoloiden raportointiin.

MUUT-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	0	11	0	26	47
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	-270	-358	-724	-566	-1 337
Poistot ja arvonalentumiset	-63	-6	-114	-12	-37
Vertailukelpoinen liikevoitto	-332	-364	-837	-578	-1 374
Raportoitu käyttökate/EBITDA	-374	-557	-828	-991	-1 792
Raportoitu liikevoitto	-437	-563	-942	-1 003	-1 829

Konsernin Muut-liiketoimintayksikkö käsittää lähinnä konsernihallinnon liiketoiminnot.

Touko-heinäkuu 2016

Muut-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 0,00 miljoonaa euroa (0,01) vuoden toisella neljänneksellä. Vertailukelpoinen käyttökate oli -0,27 miljoonaa euroa (-0,36). Raportoitu käyttökate oli -0,37 miljoonaa euroa (-0,56). Raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 104 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta. Edellisen vuoden raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 199 tuhatta euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät johtuivat yhtiön osakkeiden listaamisesta Nasdaq OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle aiheutuneista kustannuksista, jotka olivat kassavirtavaikuttaisia.

Helmi-heinäkuu 2016

Muut-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 0,00 miljoonaa euroa (0,03) helmi-heinäkuussa. Vertailukelpoinen käyttökate oli -0,72 miljoonaa euroa (-0,57). Raportoitu käyttökate oli -0,83 miljoonaa euroa (-0,99). Raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 104 tuhatta euroa laskennallisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, jotka liittyivät yhtiön 6. toukokuuta julkaisemaan kannustinjärjestelmään sekä yhtiön henkilöstön muihin kannustinjärjestelmiin. Näillä erillä ei ollut kassavirtavaikutusta. Edellisen vuoden raportoituun käyttökatteeseen sisältyi 425 tuhatta euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä 199 tuhatta euroa johtui yhtiön osakkeiden listaamisesta Nasdaq OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle aiheutuneista kustannuksista ja 226 tuhatta euroa Vaasan toimipisteen sulkemisesta aiheutuneista kustannuksista. Kaikki vertailukelpoiset erät olivat kassavirtavaikuttaisia.

RAHOITUSERÄT JA TULOS

Konsernin rahoituskulut olivat vuoden toisella neljänneksellä yhteensä 0,19 miljoonaa euroa (1,67). Edellisen vuoden vastaavan ajanjakson merkittävästi korkeammat rahoituskulut perustuivat merkittävästi velkaisempaan ja pääomakustannuksiltaan korkeampaan taserakenteeseen. Edellisen vuoden rahoituskuluihin kirjattiin myös normaaleiden rahoituskulujen lisäksi 0,90 miljoonaa euroa rahoituskuluun liittyen yhtiön liikkeelle laskeman 30 miljoonan euron vakuudettoman joukkovelkakirjalainan ennaikaiseen takaisinmaksuun.

Konsernin tuloverot olivat -0,32 miljoonaa euroa (-0,12).

Tilikauden tulos oli 1,13 miljoonaa euroa (-0,64).

Tilikauden osakekohtainen tulos oli 0,18 euroa (-0,26).

KONSERNIN RAHOITUSASEMA

Kotipizza Group -konsernin taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 57,1 miljoonaa euroa (69,6). Konsernin pitkäaikaiset varat olivat yhteensä 40,2 miljoonaa euroa (38,7) ja lyhytaikaiset varat yhteensä 16,8 miljoonaa euroa (30,9).

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta katsauskaudelta oli 3,1 milj. euroa (-2,9). Käyttöpääomaa vapautui 0,48 miljoonaa euroa (sitoutui 1,39).

Investointien nettorahavirta oli -0,06 (-0,34) milj. euroa. Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat katsauskaudella 0,46 (0,36) milj. euroa ja aineellisten hyödykkeiden luovutustulot olivat 0,40 miljoonaa euroa (0,00) euroa.

Rahoituksen nettorahavirta oli -2,70 miljoonaa euroa (18,4). Yhtiö jakoi 2,2 miljoonaa euroa varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta osakkeenomistajilleen.

Konsernin omavaraisuusaste oli 50,4 prosenttia (40,4 prosenttia).

Korolliset velat olivat 17,6 miljoonaa euroa (31,2), joista lyhytaikaisten velkojen osuus oli 0,60 miljoonaa euroa (31,0). Kotipizza Group lunasti 11.8.2015 ennenaikaisesti takaisin liikkeelle laskemansa kolmevuotisen vakuudettoman 30 miljoonan euron nimellisarvoisen joukkovelkakirjalainan. Yhtiö rahoitti joukkovelkakirjalainan lunastuksen 4.6.2015 julkistetussa ja 6.7.2015 toteutetussa listautumisannissa kerätyillä varoilla ja uusilla 17,0 miljoonan euron kausiluotoilla, jotka nostettiin 7.8.2015. Uusiin kausiluottoihin liittyy kovenantteja.

Lisätietoja Kotipizza Groupin rahoitusriskeistä on esitetty 31.1.2016 tilinpäätöksessä.

INVESTOINNIT

Katsauskauden bruttoinvestoinnit olivat 0,46 (0,36) miljoonaa euroa. Yhtiön bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, jotka muodostuivat pääasiallisesti yhtiön investoinneista IT-järjestelmiin, olivat katsauskaudella 0,46 (0,36) miljoonaa euroa.

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstömäärä oli katsauskauden lopussa 36, joista kaikki työskentelivät Suomessa. Edellisen tilikauden lopussa 31.1.2016 Yhtiön palveluksessa oli 38 henkilöä, joista kaikki työskentelivät Suomessa.

YRITYSJÄRJESTELYT

Katsauskaudella ei tapahtunut yritysjärjestelyitä.

MUUTOKSIA JOHDOSSA

Kotipizza Groupin operatiivisessa johdossa, hallituksessa tai johtoryhmässä ei ole tapahtunut muutoksia katsauskaudella.

JOHTORYHMÄ

Kotipizza Group -konsernin johtoryhmässä on viisi jäsentä: Tommi Tervanen, toimitusjohtaja, Timo Pirskanen, varatoimitus- ja talousjohtaja, Olli Väätäinen, operatiivinen johtaja, Anssi Koivula, hankintajohtaja sekä Antti Isokangas, viestintä- ja vastuullisuusjohtaja.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Kotipizza Group Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden lopussa 80 000,00 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 6 351 201 kappaletta. Katsauskauden alussa 1.2.2016 yhtiön osakkeiden lukumäärä oli 6 351 201 kappaletta. Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa 658 (430) osakkeenomistajaa. Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita.

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

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Kotipizza Group Oyj:n 11.5.2016 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että 31.1.2016 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa. Kokous päätti myös, että sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan 0,35 euroa osakkeelta.

Yhtiökokous myös vahvisti 31.1.2016 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden 31.1.2016 päättyneeltä tilikaudelta.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenmääräksi kuusi. Hallituksen jäseniksi seuraavalle toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valittiin uudelleen Johan Wentzel, Minna Nissinen, Petri Parvinen, Kim Hanslin ja Kalle Ruuskanen. Hallitukseen valittiin uutena jäsenenä Marjatta Rytömaa. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin edelleen Johan Wentzel.

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten palkkioista seuraavasti: Puheenjohtaja Johan Wentzel sekä jäsen Marjatta Rytömaa 500 euroa kuukaudessa (6 000 euroa vuodessa) ja muut jäsenet 2 000 euroa kuukaudessa (24 000 euroa vuodessa). Erillisiä kokouspalkkioita ei makseta.

Yhtiökokous myös 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 31.7.2017 saakka.
6. Valtuutus kumoaa 28.5.2015 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-, vuokra-, liittymis-, rakentamis-, käyttöjärjestelmä-, koulutus- ja muihin tuottoihin, 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 olennaisesti haitallisesti yhtiön brändiin, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Katsauskauden jälkeen 23.8.2016 yhtiö nosti arviota 31.1.2017 päättyvän tilikauden taloudellisesta kehityksestä. Arvion muutoksen syynä ovat Kotipizza-ketjun myynnin odotettua voimakkaampana jatkunut kasvu sekä yrityksen johdon näkemys myynnin kehityksestä tilikauden jäljellä olevana aikana. Uuden arvion mukaisesti yhtiö arvioi ketjumyynnin kasvavan kuluvalle tilikaudella yli kymmenen (10) prosenttia edelliseen tilikauteen verrattuna ja vertailukelpoisen käyttökateen (EBITDA) kasvavan selvästi edelliseen tilikauteen verrattuna. Edellinen 23.3.2016 annettu ja 20.6.2016 toistettu arvio oli: Yhtiö arvioi ketjumyynnin kasvavan kuluvalle tilikaudella yli viisi (5) prosenttia edelliseen tilikauteen verrattuna ja vertailukelpoisen käyttökateen (EBITDA) kasvavan edelliseen tilikauteen verrattuna.

NÄKYMÄT TILIKAUDELLE 2017

Ketjuuntuneen pikaruokan kysynnän arvioidaan jatkuvan tasaisena. Suomen talouskasvun arvioidaan olevan hidasta ja jäävän selvästi euroalueesta. Ennusteiden mukaan Suomen kansantalouden kehityksen arvioidaan pysyvän edellisvuoden tasolla tai jopa hieman laskevan vuonna 2016. Kansantalouden kehityksellä on suora vaikutus kulutuskysyntään ja siten ketjuuntuneen pikaruokan kysyntään. Matkailu- ja Ravintolapalvelut MaRa ry:n mukaan ketjuuntuneiden pikaruokaravintoloiden liikevaihto kasvoi 5,7 prosenttia vuonna 2015. Pikaruokan kysynnän kasvu on tilastollisesti suhteellisen tasaista, toki seuraten talouden yleistä kehitystä. MaRa:n tilastojen mukaan ketjuuntuneiden pikaruokaravintoloiden liikevaihto on kuitenkin keskimäärin kasvanut tasaisesti 2,2 prosenttia vuodessa vuosina 2000-2015.

Jatkuvien toimintojemme ketjumyynnin kasvu ylitti ketjuuntuneen pikaruokan myynnin kasvun vuonna 2015 perustuen Kotipizzassa menneillään olevaan ilmeuudistukseen, innovatiiviseen tuotekehitykseen sekä vastuulliseen hankintatoimeen. Perustuen alkuvuoden positiiviseen ketjumyynnin kehitykseen sekä yhtiön johdon näkemykseen loppuvuoden markkinatilanteesta odotamme ketjumyymintimme kasvun ylittävän Suomen pikaruokamarkkinan keskimääräisen kasvun myös vuonna 2016.

Yhtiö arvioi ketjumyynnin kasvavan yli kymmenen prosenttia (10) edelliseen tilikauteen verrattuna ja yhtiön vertailukelpoisen käyttökateen / EBITDA:n kasvavan selvästi edelliseen tilikauteen verrattuna.

LAATIMISPERIAATTEET

Kotipizza Groupin tilintarkastamaton puolivuositarkastus 31.7.2016 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta mukaan lukien tilintarkastetut vertailutiedot 31.7.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta on laadittu IAS 34:n mukaan ja soveltaen samoja laskentaperiaatteita kuin edellisessä tilintarkastetussa vuositilinpäätöksessä.

TILINPÄÄTÖSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT

KONSERNITULOSLASKELMA

	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
	000 €	000 €	000 €	000 €	000 €
Jatkuvat toiminnot					
Liikevaihto	16 904	14 285	32 291	27 356	56 370
Muut liiketoiminnan tuotot	-2	7	46	46	126
Raaka-aine- ja tuotevaraston muutos (+/-)	46	836	-449	1 535	458
Raaka-aineet ja valmiit tuotteet (-)	-13 080	-12 220	-24 711	-23 229	-45 106
Työsuhde-etuuudet/kulut (-)	-810	-609	-1 638	-1 956	-3 605
Poistot (-)	-252	-144	-493	-276	-735
Arvon alentumiset (-)	0	0	0	0	-17
Liikearvon alentuminen (-)	0	0	0	0	0
Ehdolliset vastikkeet/lisäkauppahinnat (-)	0	0	0	0	0
Muut liiketoiminnan kulut (-)	-1 172	-1 016	-2 367	-2 233	-4 056
Liikevoitto	1 633	1 139	2 678	1 243	3 435
Rahoitustuotot	5	13	15	14	28
Rahoituskulut	-191	-1 669	-391	-2 537	-3 011
Voitto / tappio ennen veroja jatkuvista toiminnoista	1 447	-517	2 302	-1 280	452
Tuloverot	-318	-121	-518	-12	-124
Tilikauden voitto / tappio jatkuvista toiminnoista	1 129	-638	1 784	-1 292	328
Lopetetut toiminnot					
Tappio verojen jälkeen lopetetuista toiminnoista	0	-53	0	-59	-113
Tilikauden tulos	1 129	-691	1 784	-1 351	215
Osakekohtainen tulos EUR:					
Tilikauden laimentamaton tulos emoyhtiön osakkeenomistajille (ei laimennusinstrumentteja)	0,18	-0,26	0,28	-0,70	0,05
Jatkuvien toimintojen osakekohtainen tulos EUR:					
Tilikauden laimentamaton tulos emoyhtiön osakkeenomistajille (ei laimennusinstrumentteja)	0,18	-0,24	0,28	-0,67	0,08

KONSERNIN MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT

	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
	000 €	000 €	000 €	000 €	000 €
Tilikauden voitto (tappio)	1 129	-691	1 784	-1 351	215
Muut laajan tuloksen erät: Erät, jotka siirretään tai saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Rahavirran suojaukset	-58	0	-48	0	-367
Muut laajan tuloksen erät, netto, jotka siirretään tulosvaikutteisiksi	-58	0	-48	0	-367
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-46	0	-38	0	-294
Tilikauden laaja tulos yhteensä verojen jälkeen	1 083	-691	1 746	-1 351	-79
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyrityksen omistajille	1 084	-662	1 781	-1 322	-45
Määräysvallattomille omistajille	-1	-29	-35	-29	-34
	1 083	-691	1 746	-1 351	-79

KONSERNITASE

	31.7.2016	31.7.2015	31.1.2016
Varat	000 €	000 €	000 €
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	1 342	829	1 002
Liikearvo	35 819	35 819	35 819
Aineettomat hyödykkeet	2 229	1 287	2 118
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	2	2	2
Pitkäaik. myyntisaamiset ja muut saamiset	547	451	783
Laskennalliset verosaamiset	305	276	289
	40 243	38 664	40 013
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	3 093	4 478	3 385
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5 224	5 801	4 945
Lyhytaikaiset verosaamiset	58	259	58
Ennakkomaksut	0	0	0
Rahavarat	8 463	20 406	8 099
	16 838	30 944	16 487
Luovutettaviin eriin liittyvät varat	13	34	19
Varat yhteensä	57 095	69 642	56 519
	31.7.2016	31.7.2015	31.1.2016
	000 €	000 €	000 €
Oma pääoma ja velat			
Osakepääoma	80	80	80
Muuntoerot	0	0	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	27 595	29 958	29 818
Kertyneet voittovarot	1 165	-1 900	-624
Määräysvallattomien omistajien osuus	-49	-9	-14
Oma pääoma yhteensä	28 791	28 129	29 260
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset lainat	16 979	192	16 363
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	415	124	367
Muut pitkäaikaiset velat	2 407	2 618	2 462
Laskennalliset verot	55	43	54
Pitkäaikaiset velat yhteensä	19 857	2 977	19 246
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset lainat	596	30 988	1 041
Ostovelat ja muut velat	7 308	7 510	6 882
Varaukset	23	0	90
Lyhytaikaiset verovelat	520	10	0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	8 448	38 508	8 013
Luovutettaviin eriin liittyvät velat	0	28	0
Velat yhteensä	28 304	41 513	27 259
Oma pääoma ja velat yhteensä	57 095	69 642	56 519

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

31. heinäkuuta 2016 päättyneeltä puolivuositarkastukselta

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma						
Tuhatta €	Osakepää- oma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kerty- neet voitto- varat	Kerty- neet muunto- erot	Määräysval- lattomien osuus	Oma pääoma yhteensä
1. helmikuuta 2016	80	29 818	-624	0	-14	29 260
Tilikauden tulos	0	0	1 781	0	-35	1 746
Muut laajan tuloksen erät	0	0	0	0	0	0
Laaja tulos yhteensä	0	0	1 781	0	-35	1 746
Osakeanti	0	0	0	0	0	0
Listausannin kulut	0	0	0	0	0	0
Muu	0	0	8	0	0	8
Osingot	0	-2 223	0	0	0	-2 223
31. heinäkuuta 2016	80	27 595	1 165	0	-49	28 791

31. heinäkuuta 2015 päättyneeltä puolivuositarkastukselta

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma						
Tuhatta €	Osakepää- oma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kerty- neet voitto- varat	Kerty- neet muunto- erot	Määräysval- lattomien osuus	Oma pääoma yhteensä
1. Helmikuuta 2015	80	5 362	-579	0	0	4 863
Tilikauden tulos	0	0	-1 322	0	-29	-1 351
Muut laajan tuloksen erät	0	0	0	0	0	0
Laaja tulos yhteensä	0	0	-1 322	0	-29	-1 351
Osakeanti	0	25 501	0	0	20	25 521
Osingot	0	-904	0	0	0	-904
Muu	0	0	0	0	0	0
31. heinäkuuta 2015	0	24 597	-1 322	0	-9	23 266

KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA

	<u>2-7/2016</u>	<u>2-7/2015</u>
	000 €	000 €
Liiketoiminta		
Tulos ennen veroja	2 302	-1280
Lopetetuista toiminnoista johtuva tappio ennen veroja	0	-73
Oikaisu, joilla tulos ennen veroa täsmäytetään nettokassavirtoihin:		
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistot	236	113
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	256	163
Lopetettuihin toimintoihin sisältyvät poistot ja alaskirjaukset	0	0
Ehdolliset vastikkeet	0	0
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden luovutusvoitto	-80	0
Rahoitustuotot	-15	-14
Rahoituskulut	391	2 537
Käyttöpääoman muutos:		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos (+/-)	-74	-85
Varaston muutos (+/-)	292	-1 530
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos (+/-)	266	230
Varausten muutos (+/-)	-67	0
Maksetut korot (-)	-402	-2 894
Saadut korot	15	14
Maksetut verot (-)	-4	-30
Liiketoiminnasta kertyneet nettokassavirrat	3 117	-2 849
Investointien rahavirrat		
Tytäryritysten hankinta	0	20
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankinta (-)	-89	-135
Aineettomien hyödykkeiden hankinta (-)	-367	-221
Lainojen takaisinmaksu	0	0
Myytävässä olevien rahoitusvarojen myyntituotot	0	0
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myyntitulot	400	0
Investointeihin käytetyt nettokassavirrat	-56	-336
Rahoituksen rahavirrat		
Osingot	-2 223	24 371
Lainojen nostot	0	0
Lainojen takaisinmaksut (-)	-375	-5 886
Rahoitusleasingmaksut (+/-)	-100	-95
Rahoitukseen käytetyt nettokassavirrat	-2 698	18 390
Rahavarojen muutos	363	15 205
Rahavarat 1. helmikuuta	8 100	5 201
Rahavarat 31. heinäkuuta	8 463	20 406

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

LIITETIETO 1. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Konsernin segmentti-informaation rakenne on edellisen virallisen tilinpäätöksen mukainen.

KOTIPIZZA-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ					
TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	3 549	2 982	6 645	5 752	11 784
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	1 783	1 640	3 261	2 479	5 465
Poistot ja arvonalentumiset	-145	-106	-292	-204	-584
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 639	1 534	2 970	2 275	4 881
Raportoitu käyttökate/EBITDA	1 755	1 640	3 233	2 210	5 196
Raportoitu liikevoitto	1 610	1 534	2 942	2 006	4 612

FOODSTOCK-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ					
TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	13 152	11 245	25 264	21 531	44 096
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	535	270	869	485	964
Poistot ja arvonalentumiset	-36	-29	-67	-57	-113
Vertailukelpoinen liikevoitto	499	241	802	428	851
Raportoitu käyttökate/EBITDA	528	270	862	370	849
Raportoitu liikevoitto	492	241	795	313	736

CHALUPA-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ					
TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	202	47	382	47	443
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	-22	-70	-94	-70	-66
Poistot ja arvonalentumiset	-9	-3	-21	-3	-18
Vertailukelpoinen liikevoitto	-31	-73	-115	-73	-84
Raportoitu käyttökate/EBITDA	-24	-70	-96	-70	-66
Raportoitu liikevoitto	-33	-73	-117	-73	-84

MUUT-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	0	11	0	26	47
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	-270	-358	-724	-566	-1 337
Poistot ja arvonalentumiset	-63	-6	-114	-12	-37
Vertailukelpoinen liikevoitto	-332	-364	-837	-578	-1 374
Raportoitu käyttökate/EBITDA	-374	-557	-828	-991	-1 792
Raportoitu liikevoitto	-437	-563	-942	-1 003	-1 829

LIIKETOIMINTAYKSIKÖT YHTEENSÄ

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	16 904	14 285	32 291	27 356	56 370
Vertailukelpoinen käyttökate/EBITDA	2 027	1 482	3 313	2 328	5 026
Poistot ja arvonalentumiset	-252	-144	-493	-276	-752
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 775	1 338	2 820	2 052	4 274
Raportoitu käyttökate/EBITDA	1 885	1 283	3 171	1 519	4 187
Raportoitu liikevoitto	1 633	1 139	2 678	1 243	3 435

LIITETIETO 2. MYYTÄVÄNÄ OLEVAT PITKÄAIKAISET OMAISUUSERÄT JA LOPETETUT TOIMINNOT

Myytäväinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetettut toiminnot liittyivät Kotipizza-liiketoimintayksikön Venäjän ja Ruotsin-toimintoihin, Domi-pizzapaloihin, franchising-segmentin 55 Burger, Cola, Fries -konseptin myymiseen sekä taloushallintopalvelusegmentin liiketoiminnan myymiseen. Molempien myydyjen liiketoimintojen (taloushallintopalvelun ja 55 Burger, Cola, Fries -konseptin) kauppahinta oli 1 euro.

	31/07/16	31/07/15
	000 €	000 €
Liikevaihto	0	22
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0
Poistot	0	0
Kulut	0	-67
Liiketappio	0	-45
Rahoituskulut	0	0
luovutettaviin eriin liittyvä myyntitappio	0	-28
Tappio lopetetuista toiminnoista tilikaudella ennen veroja	0	-73
Verojen vaikutus	0	14
Tilikauden tappio lopetetuista toiminnoista	0	-59

Lopetettujen toimintojen osakekohtainen tulos EUR:

Tilikauden laimentamaton tulos emoyhtiön osakkeenomistajille
(ei laimennusinstrumentteja)

0,00	-0,04
------	-------

Tärkeimmät lopetettuihin toimintoihin liittyvät varojen ja velkojen ryhmät:

	31/07/16	31/07/15
	000 €	000 €
Varat		
Vaihto-omaisuus	0	10
Myyntisaamiset ja muut saamiset	0	24
Lopetettuihin toimintoihin liittyvät varat	0	34
Velat		
Saadut vakuudet	0	15
Muut velat	0	5
Siirtovelat	0	8
Lopetettuihin toimintoihin liittyvät velat	0	28

Lopetettujen 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 lähipiiriin kanssa tehtyjen liiketapahtumien kokonaissummat. Lähipiiriiliiketoimien ehdot vastaavat riippumattomien osapuolten välisissä liiketoimissa noudatettavia ehtoja.

	Maksetut korot	Velat lähipiirille	Ostot lähipiiriltä	Avoimet ostovelat	Myyntit lähipiirille	Avoimet myyntisaamiset
	000 €	000 €	000 €	000 €	000 €	000 €
Konsernin ylin johto						
2-7/16	0	0	19	3	2	0
2-7/15	0	0	38	0	317	80
Muut lähipiiriin kuuluvat						
2-7/16	0	0	204	33	0	0
2-7/15	0	0	443	48	0	0
Määräysvaltaa harjoittavat yksiköt						
2-7/16	0	0	0	0	0	0
2-7/15	156	0	0	0	0	0
Yritykset, joissa hallituksen jäsenillä on määräysvalta						
2-7/16	0	0	0	0	0	0
2-7/15	0	0	0	0	0	0
			2-7/16		2-7/15	
			Palkat	Eläkekulut	Palkat	Eläkekulut
			000 €	000 €	000 €	000 €
Konsernin ylin johto ja avainhenkilöt:			389	70	322	57

Konsernin ylimmän johdon ja avainhenkilöiden palkat sisältävät auto- ja puhelinedut, muita etuuksia ei ole. Työsuhteen jälkeisiä etuuksia ei ole, eikä konserni ole maksanut mitään osakeperusteisia maksuja. Konsernin johtohenkilöille ei ole myönnetty lainoja, eikä konserni ole taannut johtohenkilöstön lainoja.

Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet:

	2-7/16		2-7/15	
	Palkat	Eläkekulut	Palkat	Eläkekulut
	000 €	000 €	000 €	000 €
Tommi Tervanen, toimitusjohtaja	114	21	111	20
Johan Wentzel, hallituksen puheenjohtaja	3,0	0	3,0	0
Kim Hanslin, hallituksen jäsen	12	0	12	0
Minna Nissinen, hallituksen jäsen	12	0	12	0
Petri Parvinen, hallituksen jäsen	12	0	12	0
Kalle Ruuskanen, hallituksen jäsen	12	0	12	0
Marjatta Rytömaa, hallituksen jäsen 11.5.2016 alk.	1,5	0	0	0
Mikael Autio, hallituksen jäsen 1.2.2015-11.5.2016	1,5	0	3	0

LIITETIETO 4. TYÖSUHDE-ETUUDET

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

	2-7/16	2-7/15
	000 €	000 €
Palkat ja palkkiot	1339	1 645
Sosiaaliturvasta johtuvat kulut	45	22
Eläkekulut (maksupohjaiset järjestelyt)	255	289
Työsuhde-etuudet yhteensä	1 638	1 956

LIITETIETO 5. VASTUUSITOUMUKSET

	31/07/16	31/07/15
<u>Vastuut</u>	000 €	000 €
Leasingvastuut	99	30
Toissijaiset vastuut	0	12
Vuokratakaukset	667	572
Pankkitakaukset	420	920
Toimitilojen vuokravastuut	4 024	3 684
Lainat rahoituslaitoksilta	16 438	0
Annetut takaukset muiden kuin saman konsernin yrittäjien puolesta	410	445
<u>Vakuudet</u>		
Pantatut talletukset	146	352
Yrityskiinnitykset, yleisvakuutena	17 500	2 500
Takaukset	20	640
Pantatut osakkeet, kp-arvo	19 984	0
Yleistakaus saman konsernin yritysten puolesta	rajoittamaton	0

LIITETIETO 6: VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) uudet ohjeet vaihtoehtoisista tunnusluvuista tulevat voimaan tilikaudelle 2016. 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. Se sisältää myös yhtiön suorassa omistuksessa olevien ravintoloiden myynnin.

VERTAILUKELPOINEN LIIKEVAIHTO:

Liikevaihto-vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liikevaihto	16 904	14 285	32 291	27 356	56 370
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	0	0	0	0	0
Vertailukelpoinen liikevaihto	16 904	14 285	32 291	27 356	56 370

VERTAILUKELPOINEN LIIKEVOITTO:

Liikevoitto-vertailukelpoiset erät

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liiketulos	1 633	1 139	2 678	1 243	3 435
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	142	199	142	809	839
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 775	1 338	2 820	2 052	4 274

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	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liiketulos	1 633	1 139	2 678	1 243	3 435
Poistot ja arvonalentumiset	252	144	493	276	752
Käyttökate	1 885	1 283	3 171	1 519	4 187

VERTAILUKELPOINEN KÄYTTÖKATE

TUHATTA EUROA	5-7/16	5-7/15	2-7/16	2-7/15	2/15-1/16
Liiketulos	1 633	1 139	2 678	1 243	3 435
Poistot ja arvonalentumiset	252	144	493	276	752
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	142	199	142	809	839
Vertailukelpoinen käyttökate	2 027	1 482	3 313	2 328	5 026

VERTAILUKELPOINEN KÄYTTÖKATE LIIKEVAIHDOSTA, %

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

NETTOVELAT

Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset korolliset lainat – rahavarat

TUHATTA EUROA	31.7.2016	31.7.2015	31.1.2016
Pitkäaikaiset korolliset lainat	16 979	192	16 363
Lyhytaikaiset korolliset lainat	596	30 988	1 041
Rahavarat	-8 463	-20 406	-8 099
Nettovelat	9 113	10 774	9 305

NETTOVELKAANTUMISASTE

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

OMAVARAISUUSASTE

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

Helsingissä 28.9.2016

Kotipizza Group Oy:n hallitus

Lisätietoja: Tommi Tervanen, toimitusjohtaja, puhelin 0207 716 743 ja Timo Pirskanen, talousjohtaja, puhelin 0207 716 74