



NOHIO

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Puolivuosikatsaus Q2/2020

11.8.2020

CEO Aku Vikström

Q2/2020: Kaaoksesta kontrolliin

- **Nopeilla ja voimakkaila toimenpiteillä tilanne hallintaan**

- Kulurakenteen absoluuttinen alasajo
- Likviditeetin turvaaminen kaikissa olosuhteissa
- Tehokas operatiivinen ohjaus kassavirta edellä
- Aktiivinen edunvalvonta ja vaikuttaminen

- **Q2/2020 tulos pelättyä parempi**

- Lock-downista johtuva liiketoiminnan tappio n. 3,8 m€
- Alaskirjausten vaikutus tulokseen n. 4,6 m€
- Kassavirta kääntyi positiiviseksi kesäkuussa ja nettovelka ennusteen mukainen

- **Loppuvuoden näkymät edelleen sumuiset**

- Heinäkuun liikevaihto n. 20 m€ ja liiketoiminnan operatiivinen kassavirta n. 3 m€ positiivinen
- H2/2020 jatkamme rajoitetun kysynnän markkinassa kolmen eri skenaarion turvin
- Perusskenario loppuvuodelle: liikevaihto 70–85 % vs. H2/2019 ja liiketoiminnan operatiivinen kassavirta positiivista
- 38 miljoonan euron likvidit varat antavat suojaa mahdolliselle 2. aallolle

Q2/2020 Tulos

	Q2/2020	Q2/2019	1–6/2020	1–6/2019
Liikevaihto	19,0 M€ (-71,9 %)	67,7 M€	69,1 M€ (-42,8 %)	120,9 M€
Liikevoitto				
Konserni	-8,4 M€ (-200,6 %)	8,4 M€	-15,0 M€ (-211,9 %)	13,4 M€
Ravintolat	-8,1 M€ (-308,1 %)	3,9 M€	-14,8 M€ (-360,6 %)	5,7 M€
Tulos / osake	-0,46 €	0,41 €	-0,91 €	0,69 €
Nettovelka*	-	-	149,5 M€	140,9 M€
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta	-0,2 M€	6,4 M€	-3,5 M€	11,8 M€

*ilman IFRS 16 -vaikutusta

Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta:

Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset - osuus osakkuusyhtiön tuloksesta - IFRS 16 -vuokrakulujen muuntaminen kassavirtaperusteiseksi

Korona exit plan 2020

6- / 2020

3-5 / 2020

1. Lock-down

- Nopea kulujen alasajo
- Likviditeetin turvaaminen
- Aktiivinen edunvalvonta
- Tehokas operatiivinen ohjaus kassavirta edellä

2. Rajoitettu toimintaympäristö

- Asiakasturvallisuuden maksimointi
- Liiketoimintojen käynnistäminen kassavirta edellä
- Henkilökunnan työllistäminen

3. Post korona -vaihe

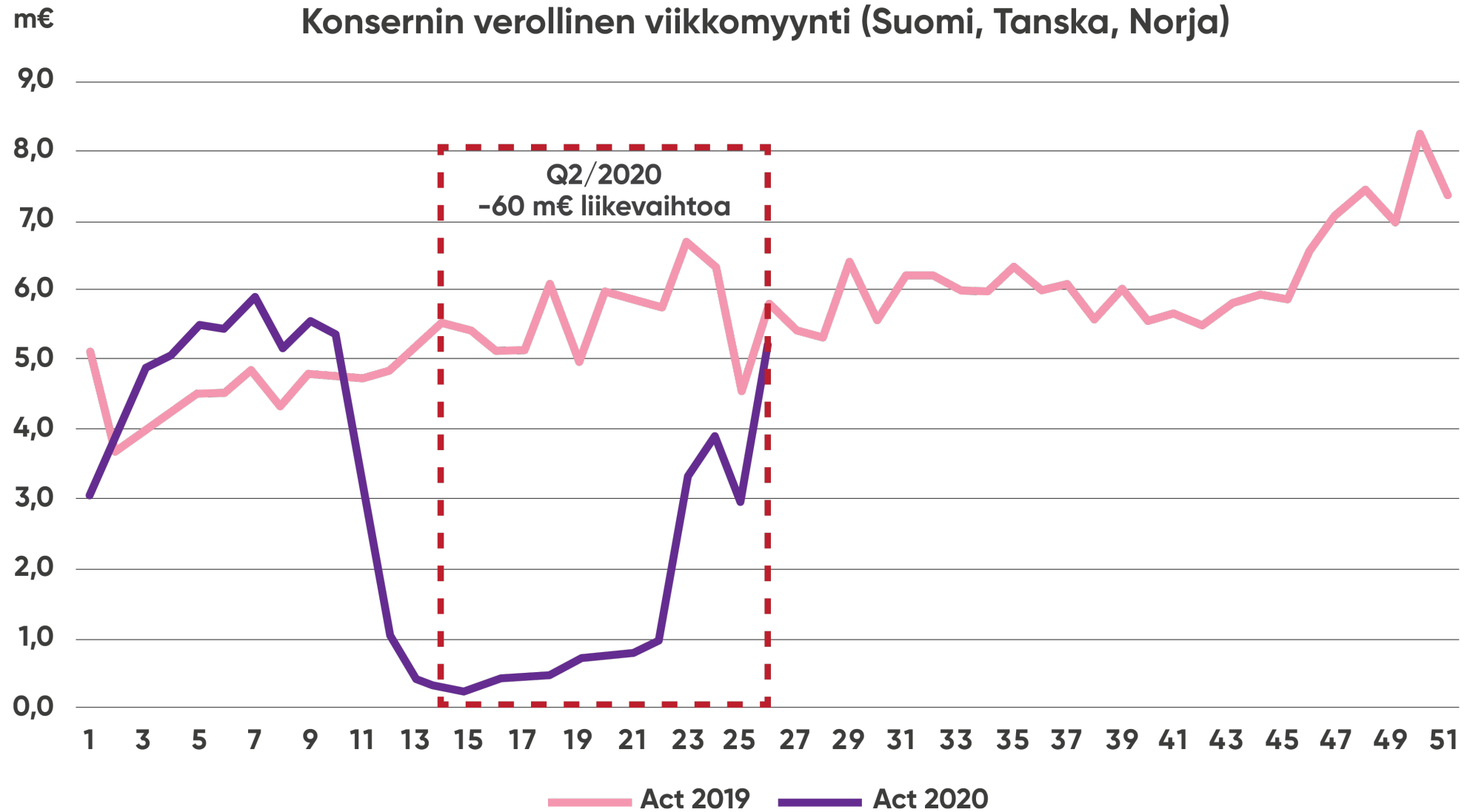
- Strategian päivitys
- Kilpailukyvn ja taseen vahvistaminen
- Markkinatilanteen hyödyntäminen

Takaisin
tiekartalle



1. Lock-Down

Liiketoiminta suljettu tai rajoitettu 13.7.2020 asti



1. Lock-down

***Nopeilla toimenpiteillä kulut minimiin
ja kassavirta positiiviseksi***

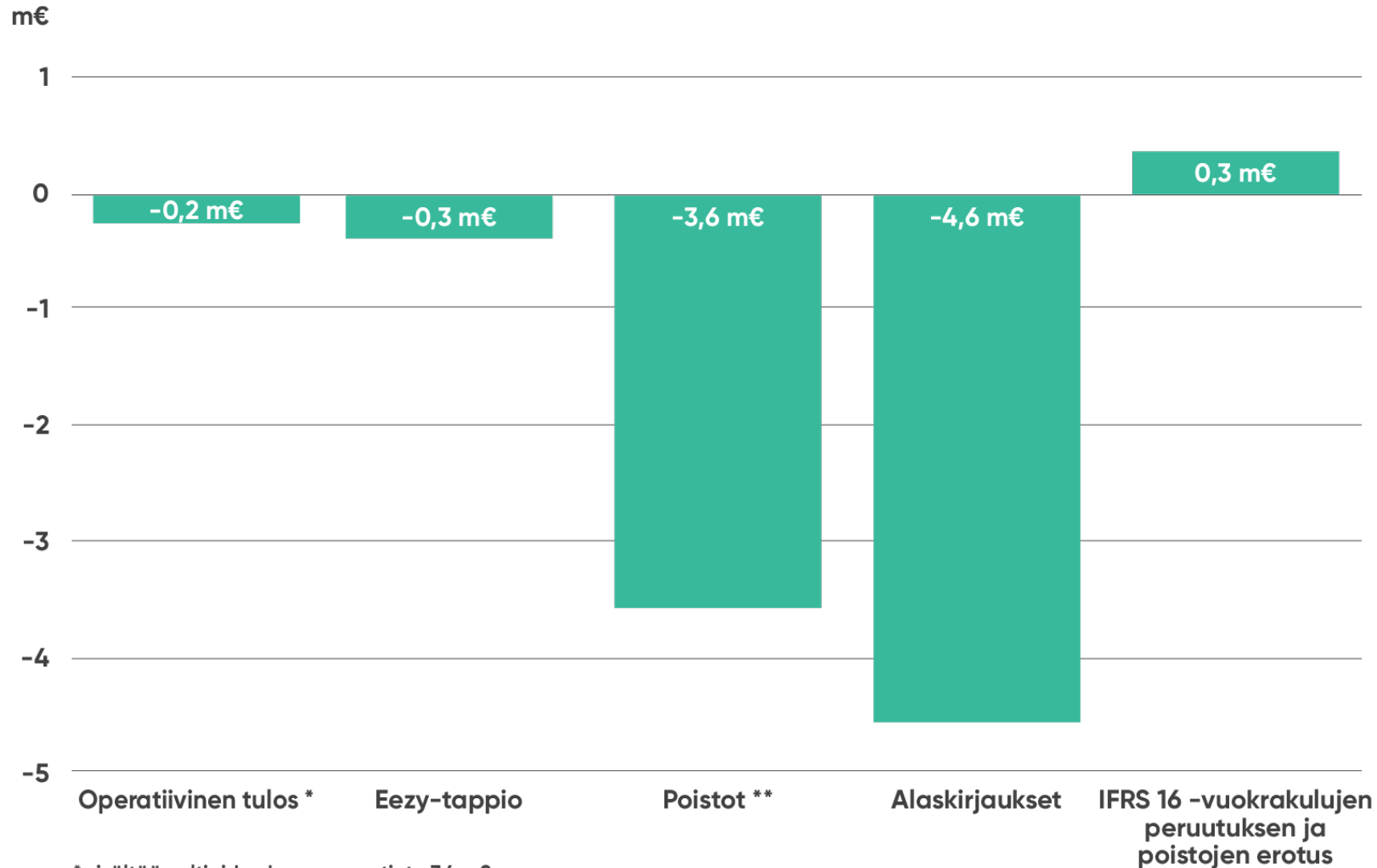
Kuukausi	Liikevaihto <i>Toteutunut</i>	Liikevaihto <i>Ennuste</i>	Kassavirta* <i>Toteutunut</i>	Kassavirta <i>Ennuste</i>
4 / 2020	1,8 m€	1,8 m€	-2,7 m€	-2,6 m€
5 / 2020	3,2 m€	n. 3 m€	-1,7 m€	n. -1,5 m€
6 / 2020	14,0 m€	n. 8 m€	4,3 m€	n. -1,7 m€
Q2 / 2020	19,0 m€	n. 13 m€	-0,2 m€	n. -5,8 m€

*Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta:

Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset - osuus osakkuusyhtiön tuloksesta - IFRS 16 -vuokrakulujen muuntaminen kassavirtaperusteiseksi

1. Lock-down

Liiketoiminnan tappio (-8,4 m€) jäi odotettua pienemmäksi



* sisältää valtioiden kompensatiota 7,4 m€

** ei sisällä IFRS 16 -poistoja

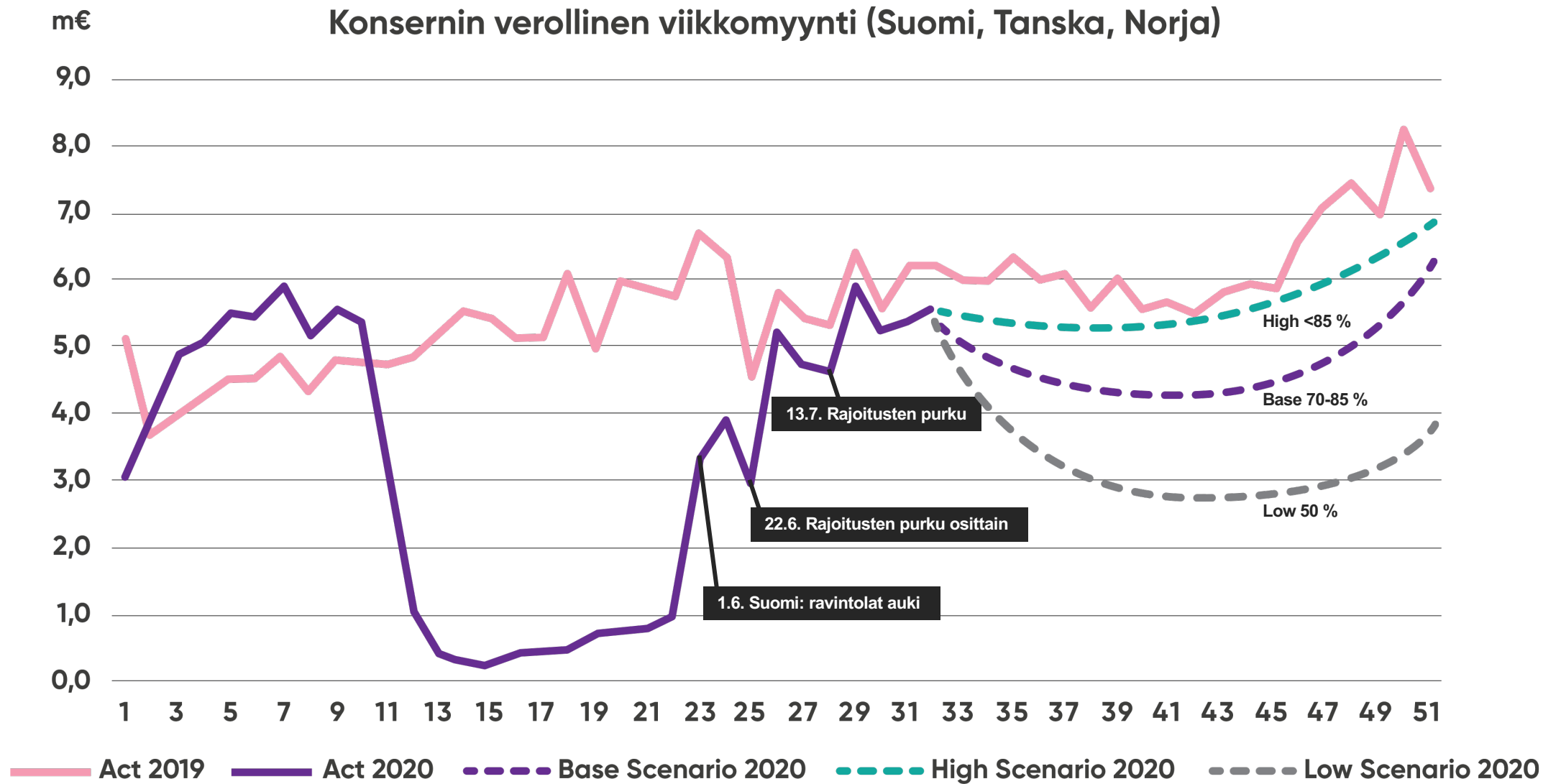
Suunnitelman seuraava vaihe

**Rajoitettu
liiketoimintaympäristö**



2. Rajoitettu toimintaympäristö

Kysyntä palautunut normaalitasolle



2. Rajoitettu toimintaympäristö

*Kuluttajakysyntä on palautunut,
mutta tilanne voi muuttua nopeastikin*

Kk	Liikevaihto	Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta
6/2020	n. 14 m€	4,3 m€
7/2020	n. 20 m€	n. 3 m€
8/2020 (EST)	n. 19 m€	n. 2,4 m€

Post korona

Onko elämää koronan jälkeen?



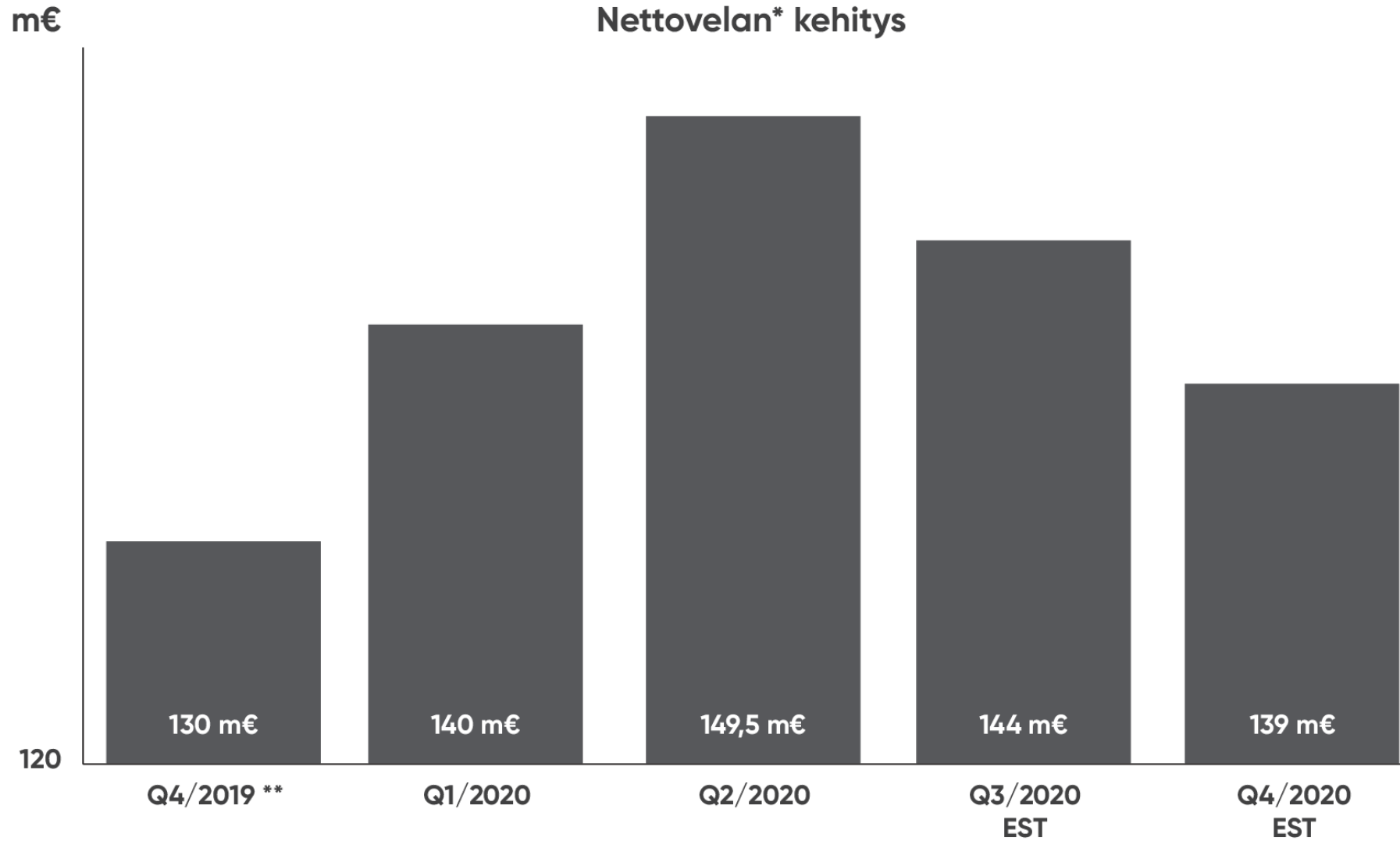
2. Rajoitettu toimintaympäristö

Olemme varautuneet (lähes) kaikkeen

1. Henkilöstökulujen maksimaaliset joustot
2. Valmis viitekehys vuokranmaksuun
3. Käyttöpääoman ja varastotasojen optimointi
4. Investointien minimointi
5. Kassavarantojen maksimointi – 38 m€ likvidit varat heinäkuun lopussa
6. Testattu kriisinjohtaminen ja -hallinta

3. Post korona

Kilpailukyvyn varmistaminen koronan jälkeen

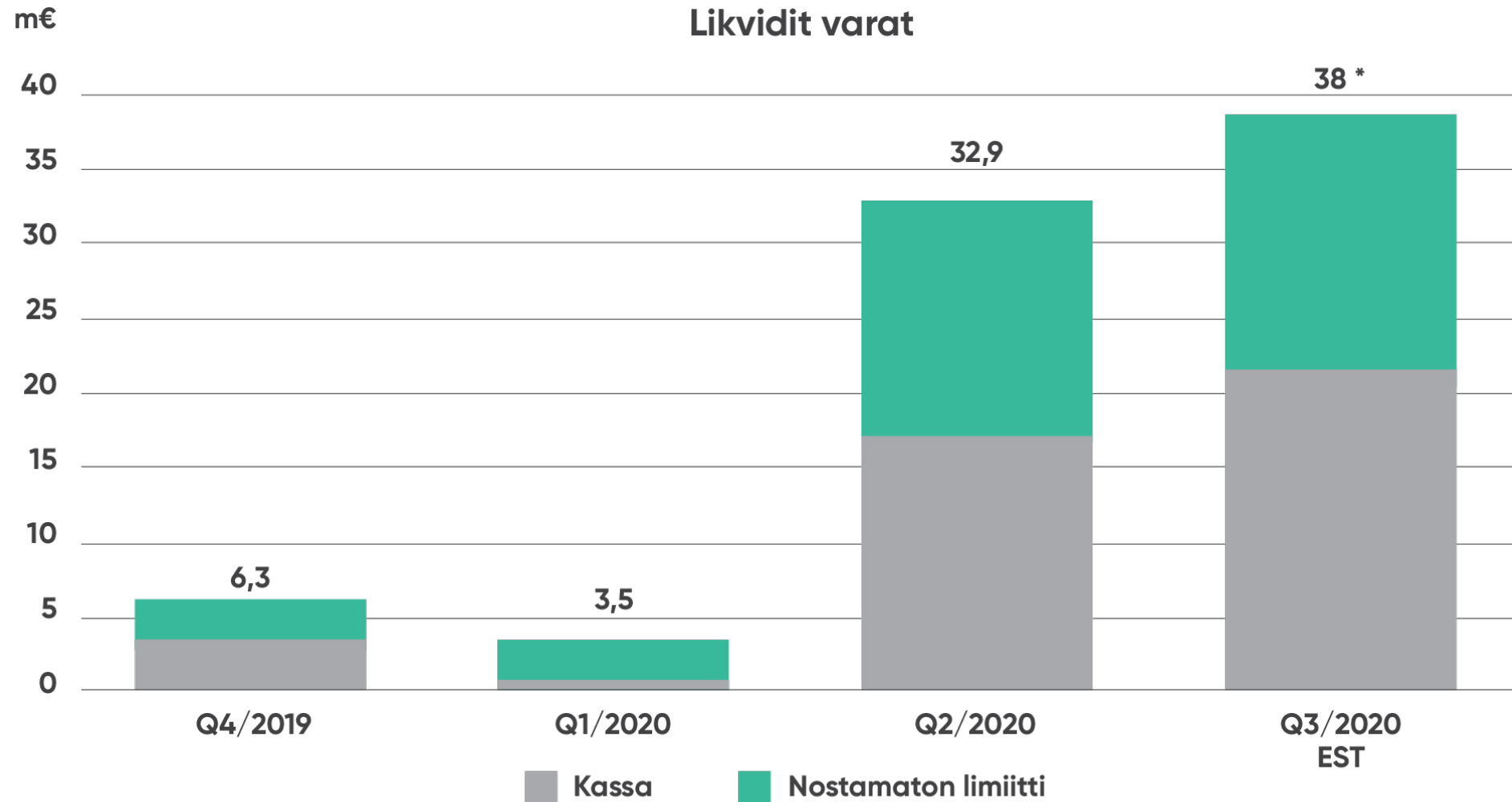


* ilman IFRS 16 -velkaa

** sis. 25 meur hybridilainaa

3. Post korona

Kilpailukyvyn varmistaminen koronan jälkeen



* Likvideissä varoissa ei ole huomioitu Q3/2020 aikana erääntyvän 12,5 m€ yritystodistusohjelman mahdollista takaisinmaksua.

3. Post korona *Strategiapäivitys*

2021

Kannattava kasvu

2022

Kv-laajentumisen
todentaminen

- Kotimaassa uudet isot hankkeet
- Kv-laajentuminen uuteen maahan
- Digitaalisuus merkittävänä arvonluoja

2020

Kannattava kasvu

2019

Tulosparannus

LV 273 m€
EBIT 6,7 %

- Kannattavuusohjelmien läpivienti
- KV-kasvun rakentaminen
- Skaalahyötyjen lunastaminen
- Selektiiviset yritysostot

- Kotimaassa suhteellisen kannattavuuden suojeleminen
 - Kasvua fast casualista ja elämysliiketoiminnasta
 - Kannattavuutta ruokaravintoloista
- Kansainvälisesti kannattavuus ennen kasvua
 - Tanskan suunnanmuutoksen loppuunvienti
 - Norjan kasvuun investointi

Yhteenveto

- Toimintakykymme on nyt ääriolosuhteissa testattu
- Etenemme perusskenaariota (70–85 %) kassavirtaposiitiivisesti
- Rahoitusasemamme ja valmiutemme kestää 2. aalto on vahva
- Ohjaamme nettovelkaamme suhteessa liiketoiminnan operatiiviseen kassavirtaan
- Cash is King



NOHIO

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Puolivuosikatsaus Q2/2020

11.8.2020

CEO Aku Vikström