



NOHO

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Osavuositatsaus Q3/2020

10.11.2020

CEO Aku Vikström

Kysynnän elpyessä vahva 5,5 m€ liiketoiminnan operatiivinen kassavirta – loppuvuoden näkymät heikentyneet

- **Vahva liiketoiminnan operatiivinen kassavirta 5,5 m€**
 - Kysyntä elpyi nopeasti – liikevaihtotaso 73 % vs. Q3/2019
 - Tehokkaalla operatiivisella toiminnalla, joustoilla ja kustannussäästöillä hyvä kannattavuus – EBIT 5,2 % (Suomessa ravintolaliiketoiminnan EBIT 7,3 %)
 - Vahva 5,5 m€ liiketoiminnan operatiivinen kassavirta
- **Loppuvuoden näkymät heikentyneet**
 - Lokakuun liikevaihto n. 12 m€ (56 % vs. 10/2019), liiketoiminnan operatiivinen kassavirta -2 m€
 - Marraskuun näkymät heikentyneet uusien rajoitusten ja peruuntuneiden yritystilaisuuksien myötä
 - Liikevaihdon jakauman muutos ja volyymin jääminen alle puoleen viime vuodesta vie liiketoiminnan operatiivisen kassavirran negatiiviseksi myös marraskuussa
- **Katse ja suunnitelmat jo ensi vuodessa**
 - Puolustuspeli jatkuu H1/2021 – odotus markkinan palautumisesta H2/2021 aikana
 - Rahoitusneuvottelut aloitettu – tavoitteena saada loppuun tammikuun 2021 aikana
 - Strategiatyö 2023 käynnistetty – pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet H1/2021 aikana – tavoitteena suhteellisen kannattavuuden tason nosto

Q3/2020 Tulos

	Q3/2020	Q3/2019	1–9/2020	1–9/2019
Liikevaihto	56,0 m€ (-27,0 %)	76,7 m€	125,2 m€ (-36,7 %)	197,6 m€
Liikevoitto				
Konserni	2,9 m€	10,1 m€	-12,1 m€	23,5 m€
Ravintolat	2,2 m€	6,2 m€	-12,6 m€	11,9 m€
Liikevoitto-%				
Konserni	5,2 %	12,8 %	-9,7 %	11,8 %
Ravintolat	4,0 %	8,1 %	-10,0 %	6,0 %
Tulos / osake	0,01 €	1,92 €	-0,90 €	2,16 €
Nettovelka*	-	-	148,6 m€	130,4 m€**
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta	5,5 m€	9,1 m€	2,0 m€	20,9 m€

*ilman IFRS 16 -vuokrasopimusstandardin vaikutusta

**sis. 25 m€ hybridilainan

Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta:

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

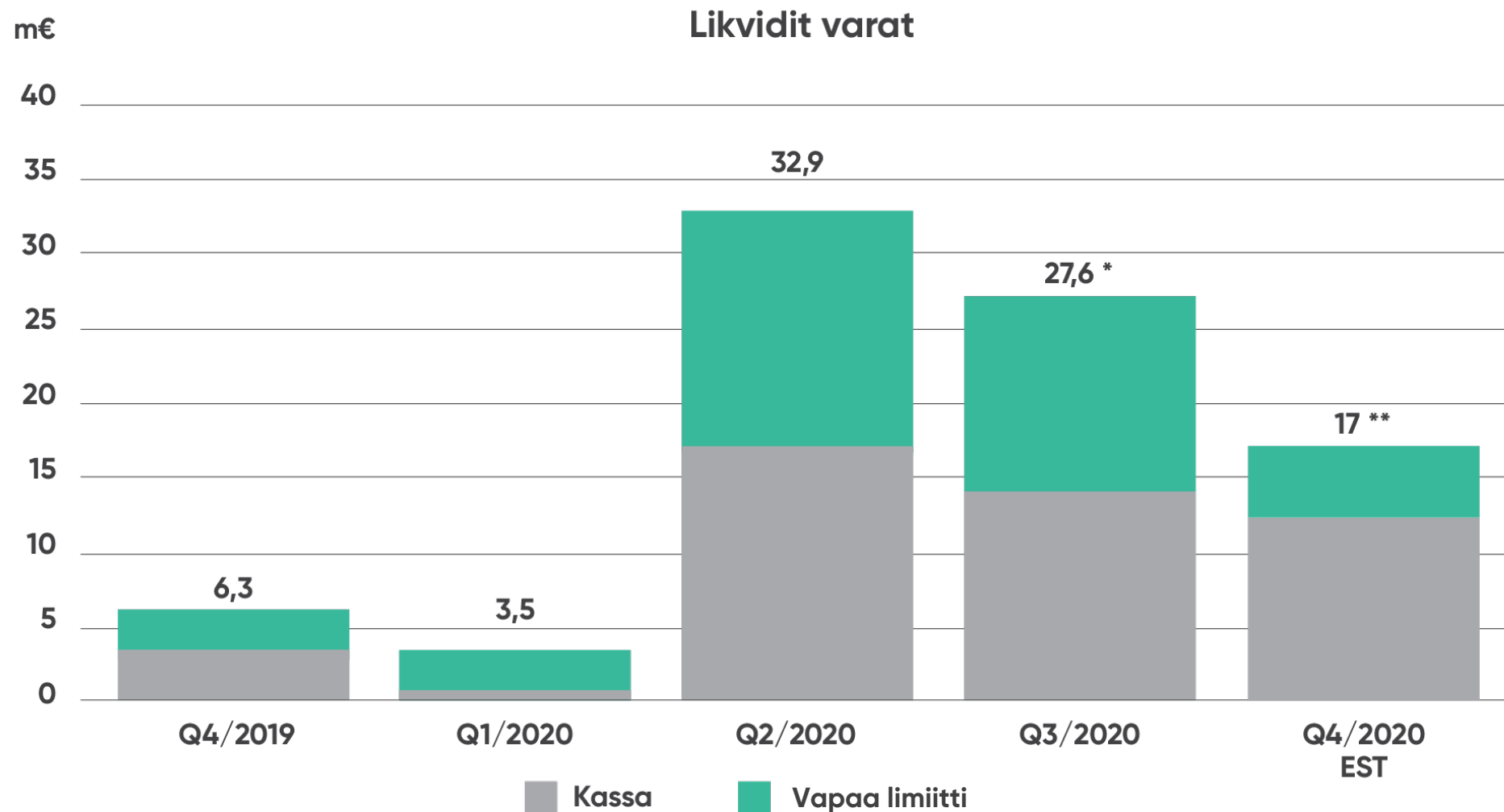
Q3/2020 Tulos kuukausitasolla

Kuukausi	Liikevaihto <i>Toteutunut</i>	Kassavirta* <i>Toteutunut</i>
7 / 2020	20 m€	3,1 m€
8 / 2020	21 m€	2,4 m€
9 / 2020	15 m€	0,0 m€
Q3 / 2020	56 m€	5,5 m€

*Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta:

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

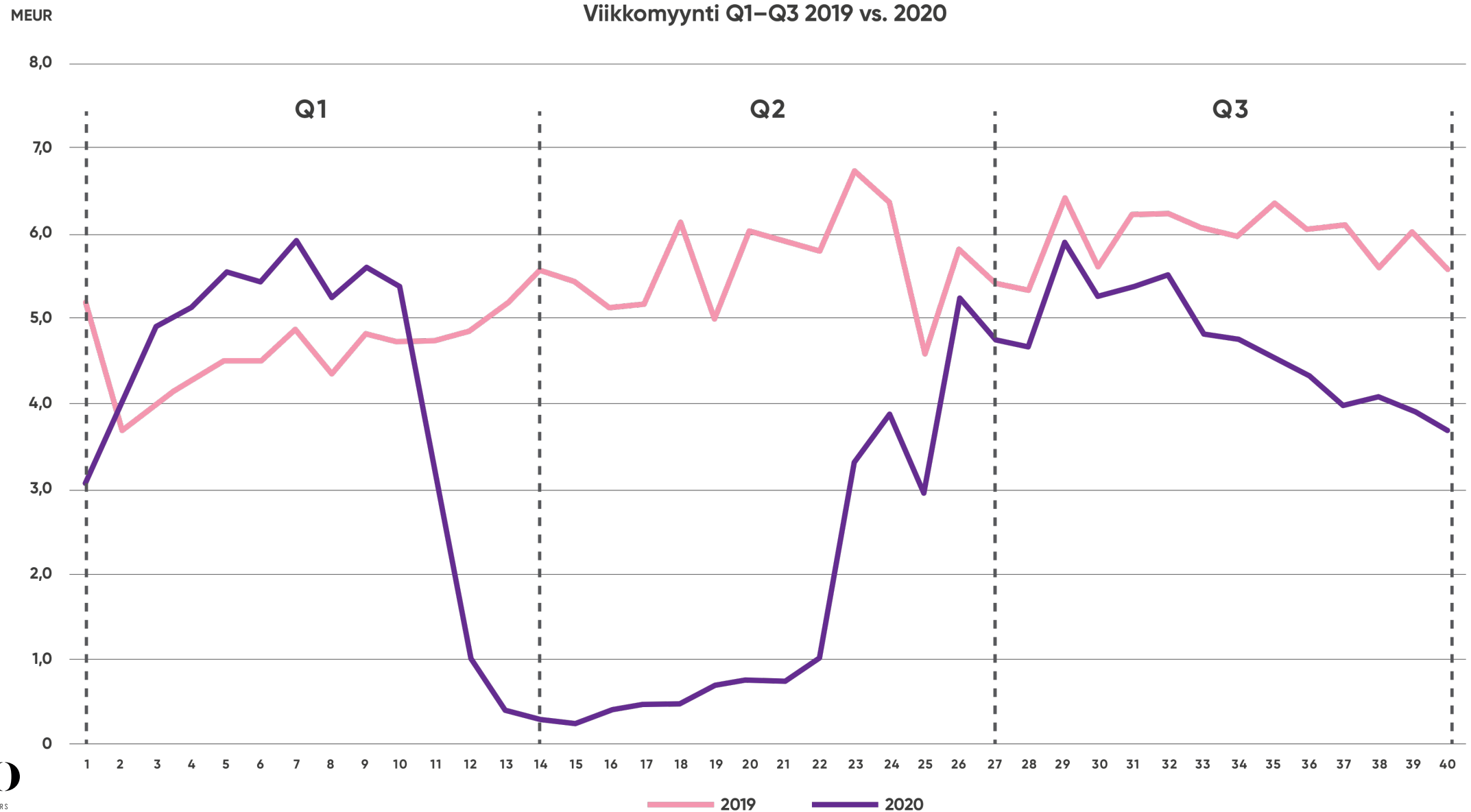
Vahva likviditeetti



* Q3/2020 aikana 8 m€ yritystodistuksen takaisinmaksu

** Likvideissä varoissa ei ole huomioitu Q4/2020 aikana erääntyvän 4,5 m€ yritystodistusohjelman mahdollista takaisinmaksua

Kysyntä elpyi rajoitusten lievennyttyä



Liiketoiminta-alueet Q3

Ruokaravintolat

- Kysynnän nopea elpyminen
- Asiakasturvallisuus
- Tapahtumaliiketoiminnan ja yrityskaupan romahdus

Viihderavintolat

- Konserttien ja kesätapahtumien rahankäyttö siirtyi yökerhoihin
- Terassikaupan merkitys
- Vahvat kassavirtaominaisuudet

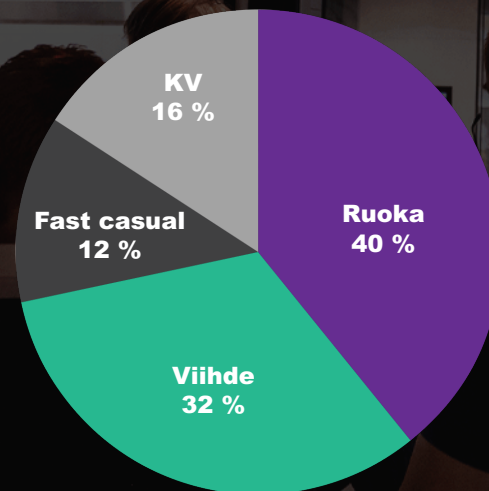
Fast casual

- Friends & Brgrs -integraatio onnistunut
- Hanko Sushin uusi tuleminen
- Huonojen liikepaikkojen alasajo

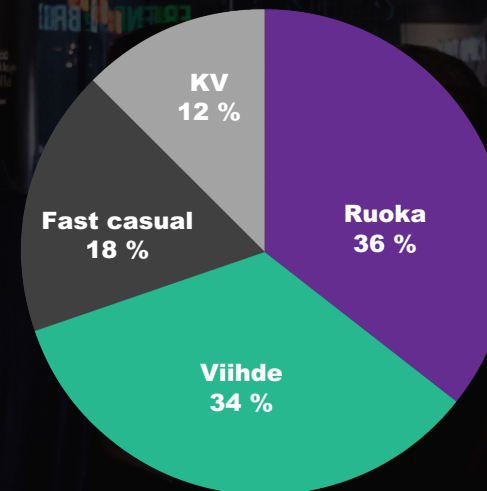
Kansainväliset ravintolat

- Kovimmat rajoitustoimet ja suurimmat kompensatiot
- Norjassa kysyntä elpynyt, Tanskassa hiljaisempaa
- Kassavirta kontrollissa

Liikevaihto 2019
273 m€



Liikevaihto Q3/2020
56 m€

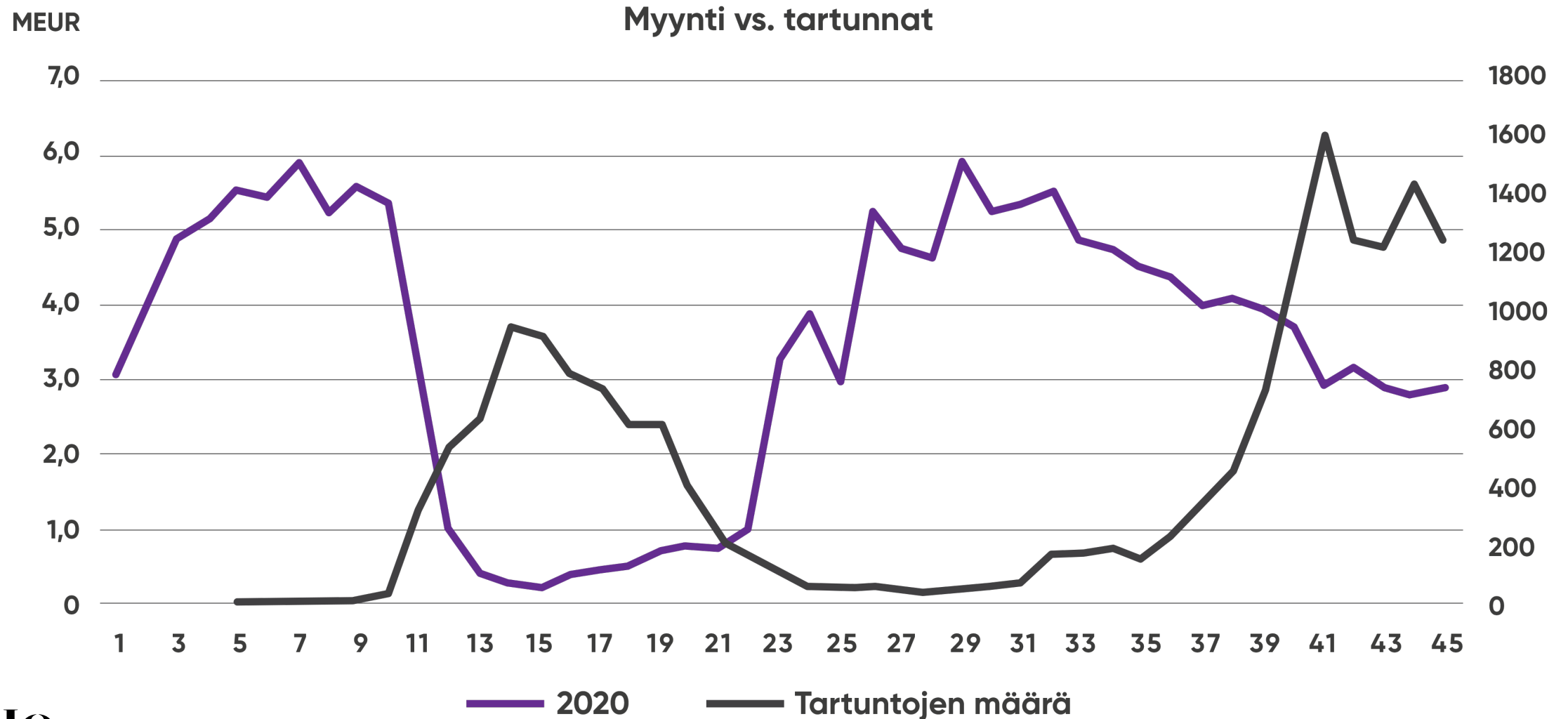


(%-osuus liikevaihdosta)

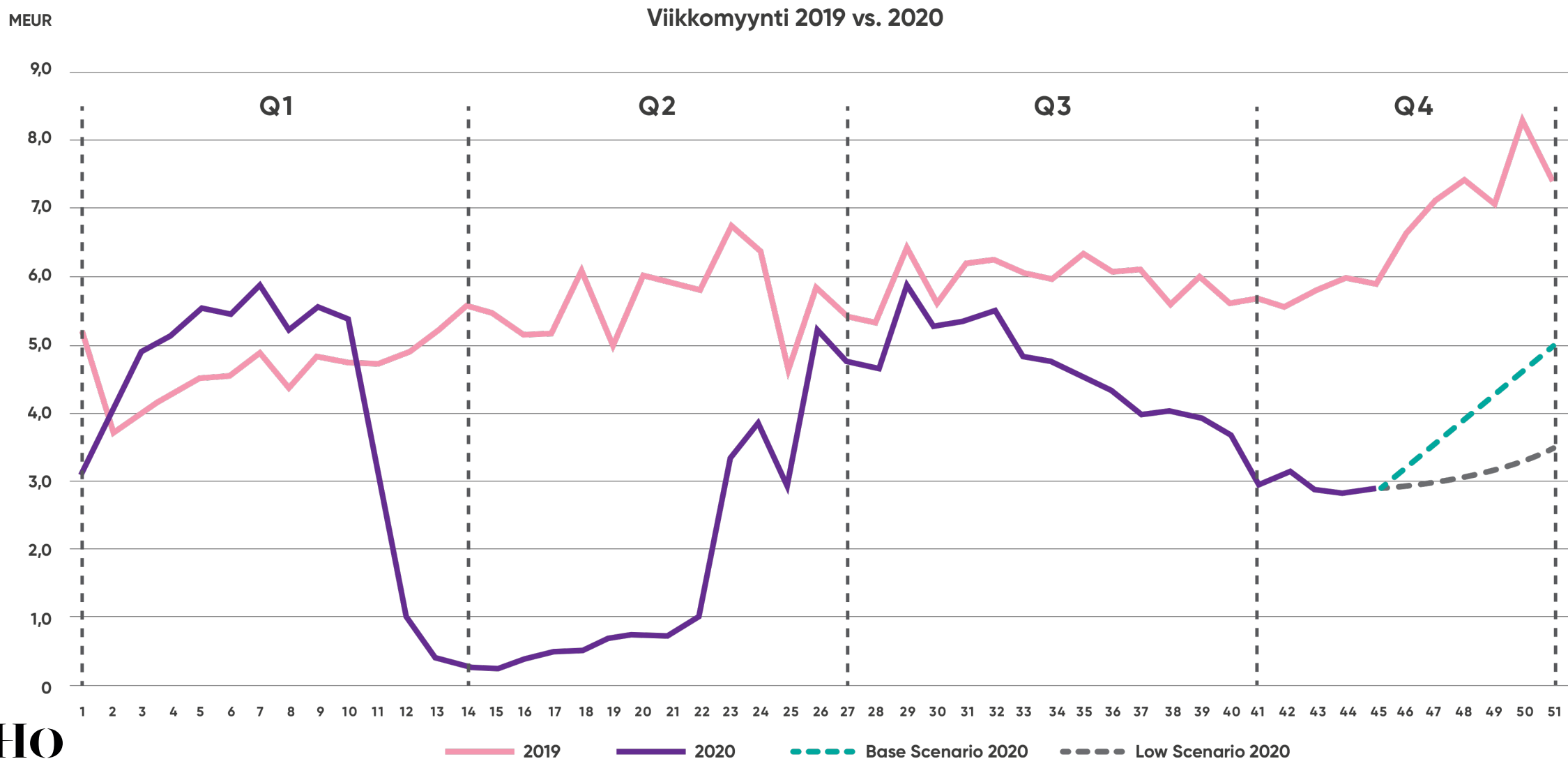
A photograph of a narrow, gravelly path leading into a dense forest. The path is flanked by low-lying green vegetation and some trees with yellowing leaves, suggesting autumn. Tall, dark evergreen trees rise in the background, their details softened by a thick mist or fog. The overall atmosphere is quiet and somewhat somber.

**Loppuvuoden näkymät
heikentyneet**

Yleisen tartuntatilanteen ja myynnin korrelaatio



Tiukat rajoitukset ja yritysmyyntin puute verottavat pikkujoulukautta



Liiketoiminta-alueet Q4

Ruokaravintolat

- Ei tartuntatapauksia tiedossa
- Kysyntä keskittyy viikonloppuihin
- Yrityskauppa ja turismi puuttuu

Viihderavintolat

- Yökerhot kiinni
- Peliravintolat toimii hyvin
- Alueellisista rajoituksista toivoa

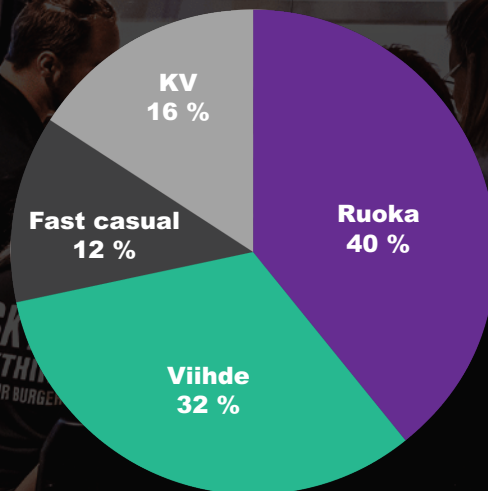
Fast casual

- Friends & Brgrs -avaukset lähteneet hyvin käyntiin
- Sushi ja siipiravintolat kasvussa

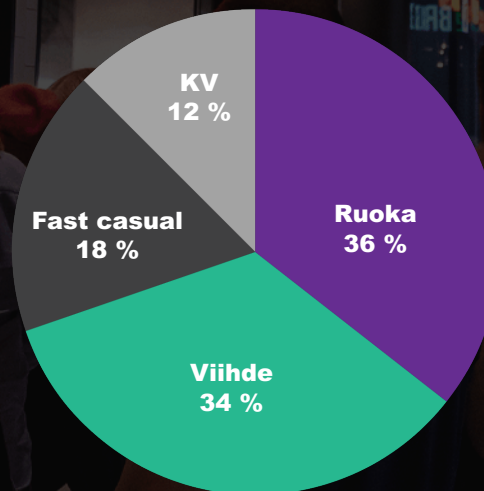
Kansainväliset ravintolat

- Norjan markkina kiinni
- Tanska voimakkaasti rajoitettu
- Valtion tuet jatkuvat

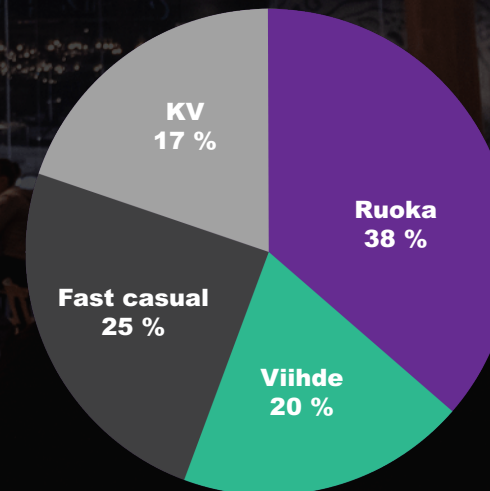
Liikevaihto 2019
273 m€



Liikevaihto Q3/2020
56 m€



Liikevaihto 10/2020
12 m€



(%-osuus liikevaihdosta)

Q4/2020 Näkymät

Marraskuun kysyntänäkymät heikentyneet

Kuukausi	Liikevaihto <i>Toteutunut</i>	Kassavirta* <i>Toteutunut</i>
7 / 2020	20 m€	3,1 m€
8 / 2020	21 m€	2,4 m€
9 / 2020	15 m€	0,0 m€
Q3 / 2020	56 m€	5,5 m€
10 / 2020	12 m€	-2,0 m€
11 / 2020 (EST)	11-14 m€	< 0 m€

*Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta

Katseet jo ensi vuodessa



Korona exit plan 2020

6 / 2020 – 6 / 2021

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

7 / 2021 –

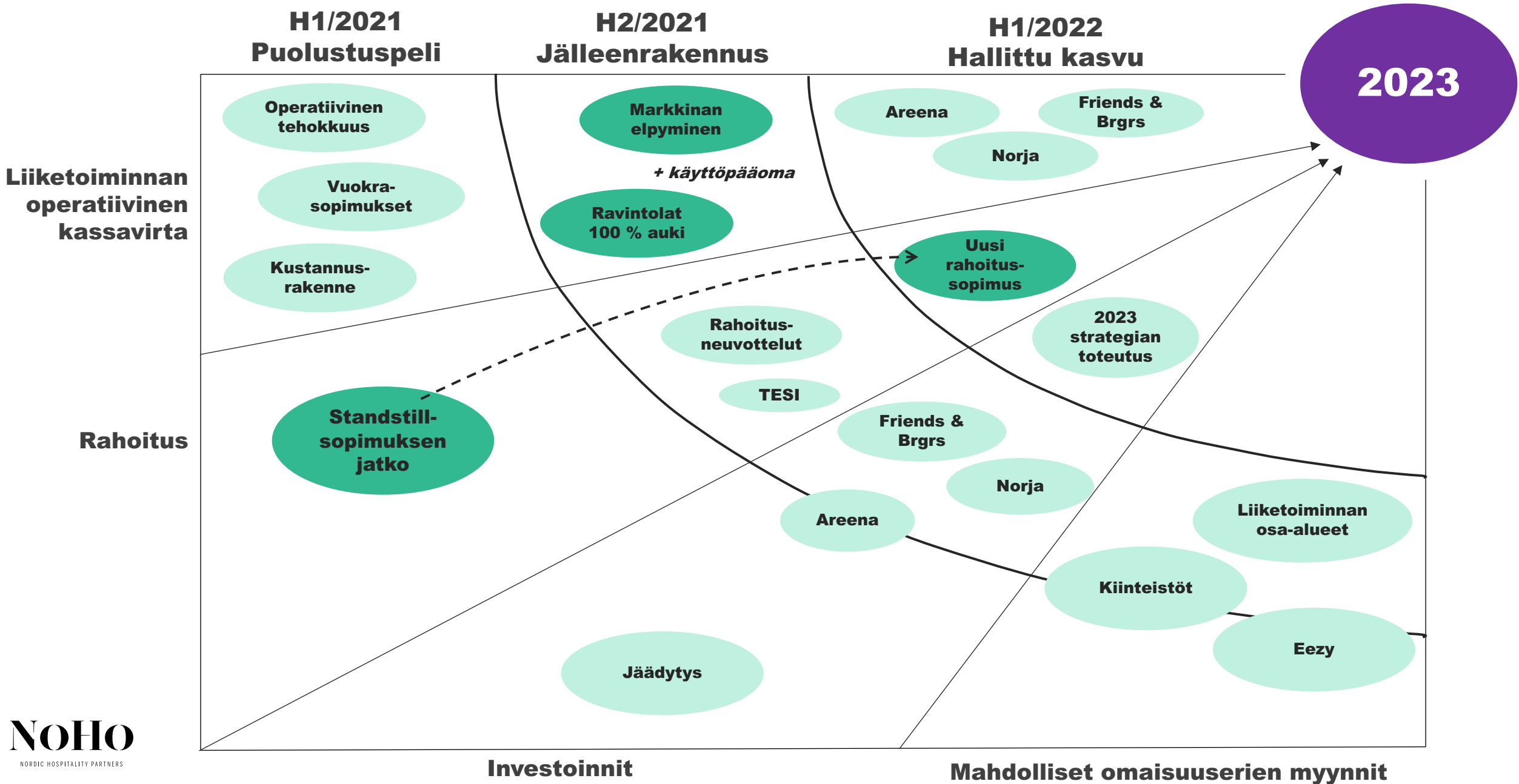
3. Post korona -vaihe

- Uusi strategia
- Kilpailukyvyn ja taseen vahvistaminen
- Markkinatilanteen hyödyntäminen

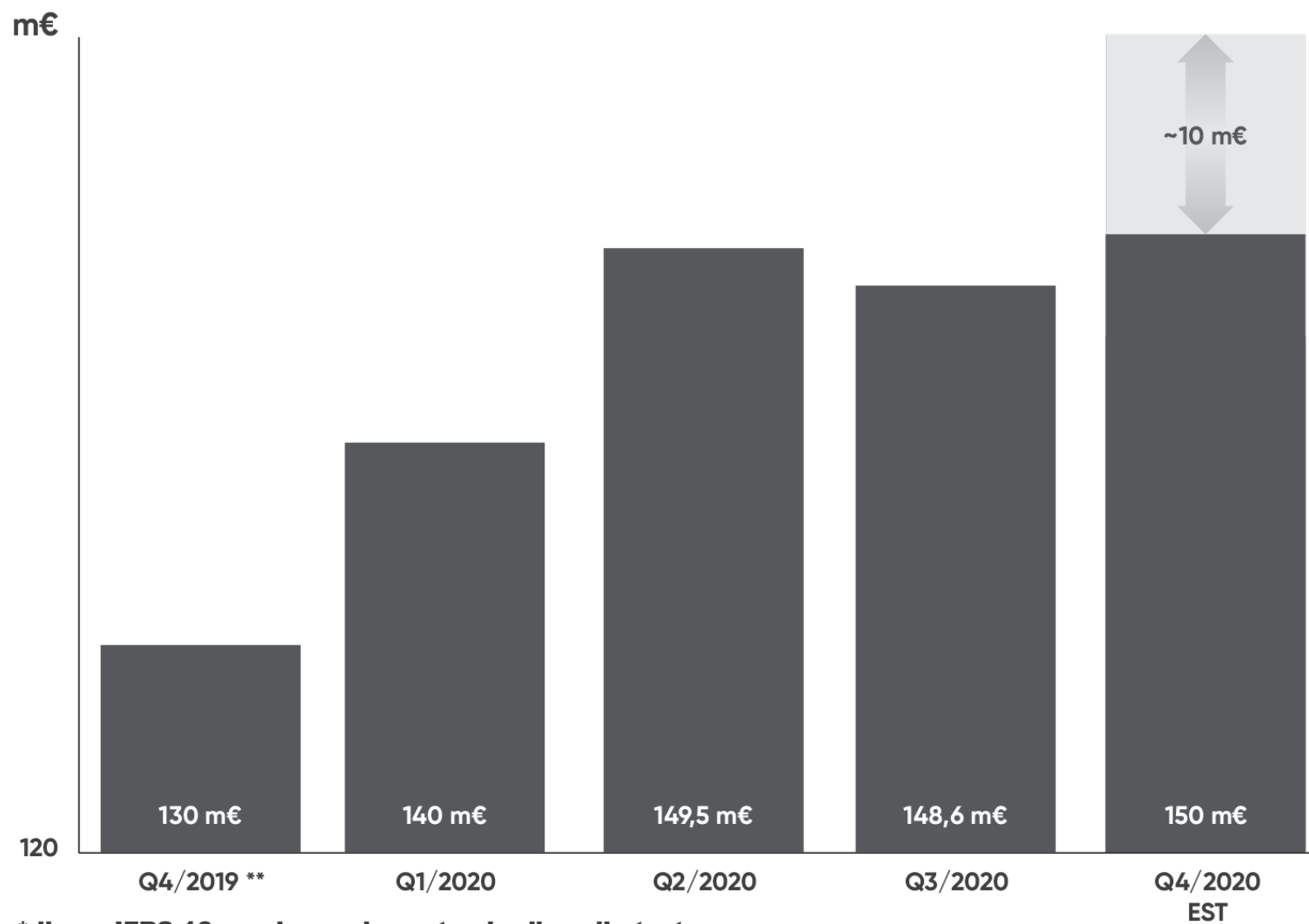
Takaisin
tiekartalle



Tiekartta ulos koronasta



Nettovelan* kehitys



* ilman IFRS 16 –vuokrasopimusstandardin vaikutusta

** sis. 25 m€ hybridilainaa

Yhteenveto

- Markkinan epävarmuus jatkuu vielä kuukausien ajan – toimintasuunnitelma on sen mukainen
- Puolustustaistelumme ydin on kassan turvaaminen ja henkilökunnasta huolehtiminen
- Koronataistelun fokus siirtyy lyhyestä pelistä pitkään peliin
 - Rahoitusneuvottelut avattu ja tavoite päättää tammikuun 2021 aikana
 - Yhtiön likviditeetti ja rahoitustilanne turvattu vuoden 2021 loppuun asti
 - Uudet pitkän aikavälin (2023) tavoitteet julkaistaan alkuvuoden 2021 aikana
 - Suhteellisen kannattavuuden parantaminen – tase on hikoillut myös koronan ajan



NOHO

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Osavuositatsaus Q3/2020

10.11.2020

CEO Aku Vikström