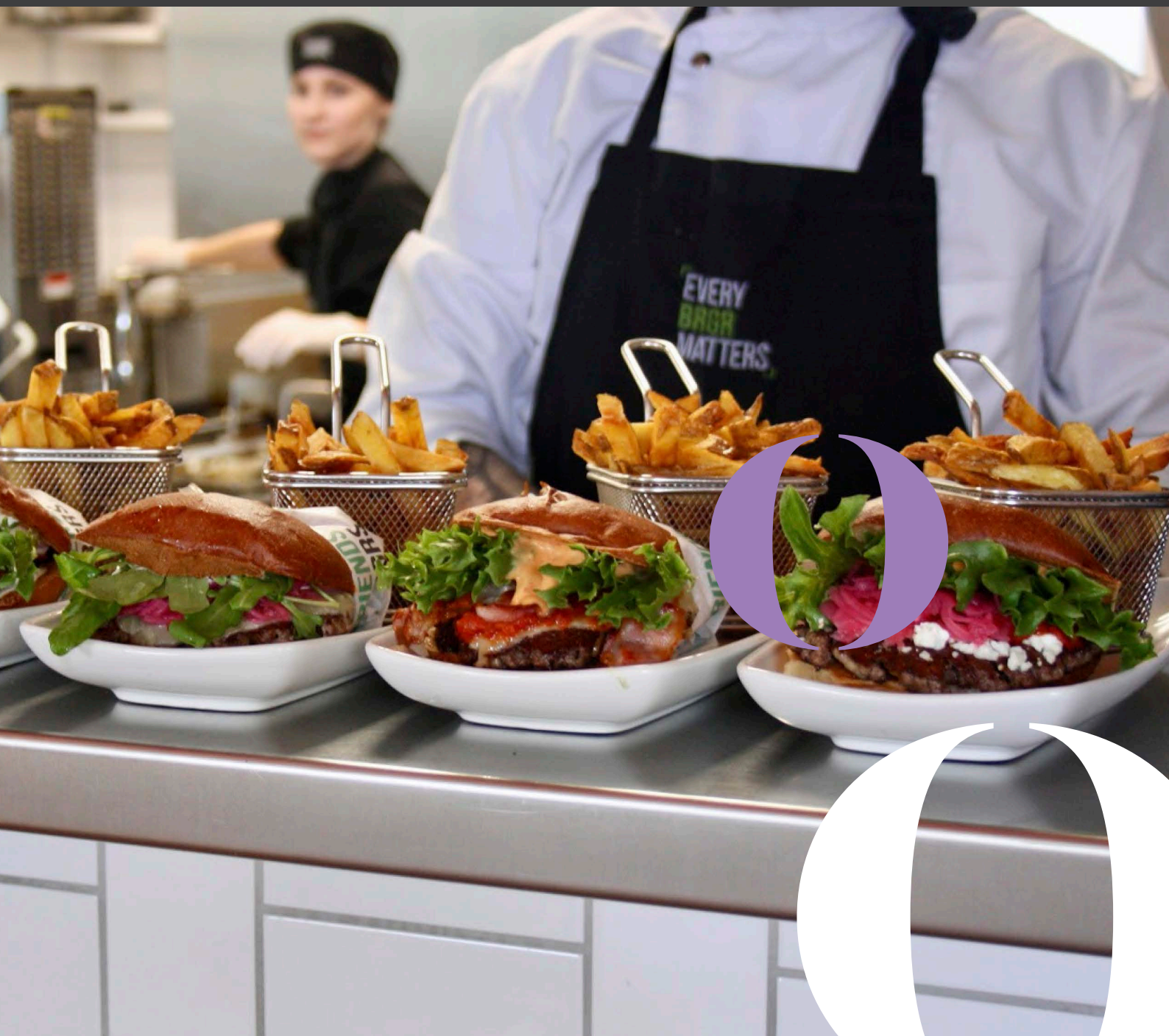
NoHo

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Puolivuosikatsaus

Q2/2020



NOHO PARTNERS PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2020

Koronapandemia hallitsi toista neljännestä: järeillä toimenpiteillä poikkeustilanne kontrolliin – kysyntä elpynyt ennakoitua paremmin rajoitusten purkautuessa

Yhtiön vuoden 2020 toisen neljänneksen tulos oli koronapandemian vaikutuksista johtuen odotetusti tappiollinen. Huhti–toukokuussa noin 90 % yhtiön ravintoloista oli suljettuina. Nopeiden ja määrätietoisten sopeutustoimien sekä valtioiden kompensaatioiden avulla liiketoiminnan tappiot saatiin minimoitua. Kesäkuusta 2020 alkaen yhtiö keskittyi liiketoimintansa asteittaiseen käynnistämiseen rajoitetussa toimintaympäristössä ja sen rahoittamiseen omalla kassavirralla. Liiketoiminta käynnistyi odotuksia paremmin vilkkaan asiakaskysynnän ja hallittujen avausten myötä. Kesäkuun liikevaihto oli noin 14 miljoonaa euroa (n. 55 % viime vuoden vastaavasta jaksosta) ja heinäkuun liikevaihto oli noin 20 miljoonaa euroa (n. 75 % viime vuoden vastaavasta jaksosta) liiketoiminnan operatiivisen kassavirran ollessa molempina kuukausina positiivinen.

TAMMI–KESÄKUU 2020 LYHYESTI

Konserni (jatkuvat ja lopetetut toiminnot):
- Liikevaihto oli 69,1 milj. euroa (120,9 milj. euroa), laskua 42,8 %.
- Liikevoitto oli -15,0 milj. euroa (13,4 milj. euroa), laskua 211,9 %.
- Liikevoittoprosentti oli -21,8 % (11,1 %), laskua 295,7 %.
- Tilikauden tulos oli -18,0 milj. euroa (7,6 milj. euroa), laskua 337,0 %.
- Osakekohtainen tulos oli -0,91 euroa (0,69 euroa), laskua 231,6 %.
- Nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -velkojen vaikutuksia oli 158,5 %. Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta olivat 149,5 milj. euroa. IFRS 16 -velka oli 154,6 milj. euroa. Nettovelkaantumisaste IFRS 16 -standardin vaikutus huomioiden oli 326,3 %.

Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot):
- Liikevaihto oli 69,1 milj. euroa (121,0 milj. euroa), laskua 42,9 %.
- Liikevoitto oli -14,8 milj. euroa (5,7 milj. euroa), laskua 360,6 %.
- Liikevoittoprosentti oli -21,4 % (4,7 %), laskua 556,2 %.
- Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkeenomistajille oli -17,4 milj. euroa (5,4 milj. euroa), laskua 423,6 %.
- Osakekohtainen tulos oli -0,95 euroa (0,28 euroa), laskua 432,5 %.
- Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli -3,5 milj. euroa (11,8 milj. euroa), laskua 129,5 %.
- Katsauskauden tulokseen vaikuttivat noin 4,6 milj. euron alaskirjaukset, jotka kohdistuvat lopetettuihin yksiköihin ja yksiköihin, joiden tulontuottamiskyvyn arvioidaan laskevan tulevaisuudessa. Lisäksi katsauskauden tulokseen vaikuttivat ravintoloiden liiketoimintojen alasajo- ja käynnistyskustannukset, jotka olivat noin 0,8 milj. euroa.
- Valtioiden tuet tammi–kesäkuussa 2020 olivat noin 8,4 milj. euroa.
- Huhti–toukokuussa 2020 vuokra-alennukset olivat yhteensä noin 3,5 milj. euroa, joka edustaa noin 70 % Suomen vuokrasopimuskannasta.

RAPORTOINTIKAUDEN MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

- Yhtiö osti osake-enemmistön hittiketju Friends & Brgrs Ab Oy:stä 3.4.2020. Osana yrityskauppaa toteutettiin suunnattu osakeanti, jossa annetut yhtiön uudet osakkeet rekisteröitiin 8.4.2020.
- Valtiovalta määräsi ravintolat suljettaviksi 4.4.–31.5.2020 Suomessa.
- Yhtiö sopi huhtikuussa 34 milj. euron rahoituspaketin koronapandemian aiheuttaman liiketoimintahäiriön ajaksi. Viimeisenä osana rahoituskokonaisuutta yhtiö sopi toukokuussa 10 milj. euron konversio-oikeudellisen lainan Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) kanssa.
- Ravintolarajoitusten osittain purkautuessa yhtiö käynnisti liiketoimintansa asteittain rajoitetussa toimintaympäristössä Suomessa 1.6.2020. Ruokaravintoloiden liiketoiminta Tanskassa ja Norjassa käynnistyi rajoitetusti toukokuussa.
- Ravintoloiden anniskeluaikoja pidennettiin 22.6.2020 alkaen klo 22:sta 01 saakka ja noutopöydät sallittiin. Asiakaspaikkamäärää nostettiin 50:stä 75 prosenttiin.
- Yhtiön liikevaihto kesäkuussa oli noin 14 milj. euroa ollen noin 55 % viime vuoden vastaavan ajanjakson liikevaihdosta.
- Kesäkuun lopussa yhtiön ravintoloista noin 30 % oli suljettuina.
- Yhtiön henkilöstöstä kesäkuun lopussa noin 75 % oli palannut töihin joko koko- tai osa-aikaisena.

HUHTI–KESÄKUU 2020 LYHYESTI

Konserni (jatkuvat ja lopetetut toiminnot):
- Liikevaihto oli 19,0 milj. euroa (67,7 milj. euroa), laskua 71,9 %.
- Liikevoitto oli -8,4 milj. euroa (8,4 milj. euroa), laskua 200,6 %.
- Liikevoittoprosentti oli -44,3 % (12,4 %), laskua 457,7 %.
- Tilikauden tulos oli -9,2 milj. euroa (4,8 milj. euroa), laskua 291,8 %.
- Osakekohtainen tulos oli -0,46 euroa (0,41 euroa), laskua 214,1 %.

Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot):
- Liikevaihto oli 19,0 milj. euroa (67,7 milj. euroa), laskua 71,9 %.
- Liikevoitto oli -8,1 milj. euroa (3,9 milj. euroa), laskua 308,1 %.
- Liikevoittoprosentti oli -42,7 % (5,8 %), laskua 840,0 %.
- Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkeenomistajille oli -8,5 milj. euroa (3,2 milj. euroa), laskua 366,6 %.
- Osakekohtainen tulos oli -0,45 euroa (0,17 euroa), laskua 364,4 %.
- Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli -0,2 milj. euroa (6,4 milj. euroa), laskua 103,0 %.
- Katsauskauden tulokseen vaikuttivat noin 4,6 milj. euron alaskirjaukset, jotka kohdistuvat lopetettuihin yksiköihin ja yksiköihin, joiden tulontuottamiskyvyn arvioidaan laskevan tulevaisuudessa. Lisäksi katsauskauden tulokseen vaikuttivat ravintoloiden liiketoimintojen alasajo- ja käynnistyskustannukset, jotka olivat noin 0,8 milj. euroa.
- Valtioiden tuet huhti–kesäkuussa 2020 olivat noin 7,4 milj. euroa.
- Huhti–toukokuussa 2020 vuokra-alennukset olivat yhteensä noin 3,5 milj. euroa, joka edustaa noin 70 % Suomen vuokrasopimuskannasta.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

- Aukiolo-, anniskelu- ja asiakaspaikkarajoitukset purettiin 13.7.2020 alkaen Suomessa. Yli 500 hengen tilaisuudet sallitaan sekä sisä- että ulkotiloissa 1.8.2020 alkaen.
- Yhtiön liikevaihto heinäkuussa oli noin 20 milj. euroa ollen noin 75 % viime vuoden vastaavan ajanjakson liikevaihdosta.
- Heinäkuun lopussa yhtiön ravintoloista noin 15 % oli edelleen suljettuina.
- Yhtiön henkilöstöstä heinäkuun lopussa noin 95 % oli palannut töihin joko koko- tai osa-aikaisena.

RAVINTOLOIDEN MÄÄRÄ

- Raportoitavien ravintolayksiköiden lukumäärä 30.6.2020 yhteensä 233
  - Ruokaravintolat 79
  - Viihderavintolat 61
  - Fast casual -ravintolat 53
  - Kansainväliset ravintolat 40

SELVITYS KIRJAUSKÄYTÄNNÖISTÄ

- NoHo Partners luopui henkilöstövuokraustoiminnastaan elokuussa 2019. Syyskuusta 2019 alkaen konsernissa on vain yksi segmentti eli ravintolaliiketoiminta.
- Henkilöstövuokrausliiketoiminnan luopumisesta johtuen konserni on aloittanut vertailukelpoisuutta parantavien vaihtoehtoisten tunnuslukujen esittämisen, joiden uskotaan parantavan markkinoiden ymmärrystä ravintola-liiketoiminnan kehityksestä ja taloudellisesta tilanteesta. Vertailukelpoiseen tulokseen on lisätty merkittävämpänä eränä ennen järjestelyä tapahtuneet konsernin sisäiset henkilöstöpalveluostot, jotka vastaisuudessa esitetään ulkoisina ostopalveluina. Liitetiedossa 2. on esitetty tarkemmin vertailukelpoisuutta parantavien tunnuslukujen laskentaperiaatteet.
- Puolivuosikatsauksen vertailutiedoissa henkilöstövuokraus on käsitelty lopetettuna toimintona erillisenä eränä tuloslaskelmassa ja vertailutiedot on oikaistu vastaavasti. Ks. tarkemmin liitetieto 2.
- Puolivuosikatsauksessa konsernin jatkuvat ja lopetetut toiminnot sekä ravintolaliiketoiminnan vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot esitetään erikseen.
- Yhtiö on ottanut käyttöön 1.4.2020 alkaen uuden tunnusluvun, Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta. (Tunnus-luvun laskentakaava: Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset – osuus osakkuusyhtiön tuloksesta – IFRS 16 -vuokrakulujen muuntaminen kassavirtaperusteiseksi.) Tunnusluku esittää yhtiön tuottaman kassavirran määrää ennen investointeja, veroja ja rahoituskuluja, ja sen tarkoituksena on kuvata ravintolaliiketoiminnasta toteutuvaa kassavirtaa.
- Ellei toisin mainita, suluissa olevat luvut viittaavat edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon.

Vuoden 2020 näkymät

MARKKINAT

Koronaviruspandemian vaikutus yhtiön markkinaan ja koko ravintola-alaan on ollut vakava ja äkillinen markkina-muutos on vaikuttanut merkittävästi myös yhtiön liiketoimintaan maaliskuusta 2020 lähtien. Koronaviruspandemian hillitsemiseksi mahdollisesti tehtävät toimenpiteet vaikuttavat olennaisesti yhtiön liiketoimintaan.

TULOSOHJEISTUS

NoHo Partners perui 13.3.2020 aiemmin antamansa tulosohjeistuksen vuodelle 2020 koronapandemiasta aiheutuneesta vaikutuksesta johtuen. Yhtiö ei tarkenna tässä vaiheessa liikevaihto- ja kannattavuusennustettaan tämän vuoden osalta epävarman markkinatilanteen vuoksi. Pandemian taloudellista vaikutusta liiketoimintaan ja sen näkymiin ei pystytä tällä hetkellä kokonaisuudessaan määrittämään.

Tulosohjeistusta päivitetään, kun näkyvyys paranee ja koronapandemian kokonaisvaikutukset toimintaympäristöön ja liiketoimintaan täsmentyvät. Liiketoimintaan kohdistuvien rajoitusten muutokset ja talouden maailmanlaajuinen epävarmuus tulevat vaikuttamaan merkittävästi loppuvuoden liikevaihtoon ja taloudelliseen tulokseen.

Yhtiö tulee tarkentamaan vuoden 2020 tulosohjeistustaan kuluvan vuoden aikana.

Yhtiö tulee raportoimaan liiketoimintansa kehittymisestä poikkeustilanteen aikana kuukausitasolla.

TALOUDELLISET TAVOITTEET

Yhtiö perui 9.6.2020 vuodelle 2021 aiemmin asettamansa taloudelliset tavoitteet ja tulee tarkentamaan niitä kuluvan vuoden aikana.

AVAINLUKUJA

NoHo Partners -konserni yhteensä

(1 000 euroa)	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT, KOKO KONSERNI (JATKUVAT JA LOPETETUT TOIMINNOT)					
Liikevaihto	19 043	67 694	69 132	120 921	272 820
Liikevoitto	-8 441	8 389	-15 037	13 438	30 551
Liikevoitto, %	-44,3 %	12,4 %	-21,8 %	11,1 %	11,2 %
Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkeenomistajille	-8 821	4 452	-16 782	7 273	46 128
Tulos määräysvallattomille osakkeenomistajille	-356	335	-1 248	335	1 547
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen jatkuvien toimintojen katsauskauden tulos (euroa)	-0,46	0,41	-0,91	0,69	1,10
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen katsauskauden tulos (euroa)	-0,46	0,24	-0,91	0,38	2,36
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta	-190	6 360	-3 474	11 783	30 409
Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta, €			149 539	140 903	105 391
Nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -vaikutusta, %			158,5 %	135,0 %	75,9 %
Korolliset nettovelat, €			304 171	322 425	266 691
Nettovelkaantumisaste, %			326,3 %	311,6 %	194,6 %
Omavaraisuusaste, %			19,9 %	19,7 %	29,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %, (p.a.)			-7,4 %	6,5 %	8,4 %
Oikaistut nettorahoituskulut	2 113	2 207	5 409	4 237	7 166
Materiaalikate, %	74,1 %	73,6 %	72,3 %	73,8 %	74,3 %
Henkilöstökulut, %	44,0 %	34,2 %	40,8 %	34,0 %	32,6 %

Ravintolaliiketoiminta
(Vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot)

(1 000 euroa)	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT					
Liikevaihto	19 043	67 726	69 132	121 000	272 912
Liikevoitto	-8 136	3 910	-14 788	5 674	18 389
Liikevoitto, %	-42,7 %	5,8 %	-21,4 %	4,7 %	6,7 %
Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkeenomistajille	-8 517	3 195	-17 425	5 385	10 183

VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) uudet ohjeet vaihtoehtoisista tunnusluvuista tulivat voimaan 3.7.2016. Vaihtoehtoinen tunnusluku on taloudellinen tunnusluku, joka on muu kuin IFRS-tilinpäätösnormistossa määritelty tai nimetty taloudellinen tunnusluku tai IFRS-tilinpäätöksessä esitetty ja määritelty määre tai tunnusluku.

NoHo Partners esittää tiettyjä vertailukelpoisia taloudellisia tunnuslukuja (vaihtoehtoiset tunnusluvut), joita ei ole IFRS-standardeissa. NoHo Partners uskoo, että esittämällä jatkuvien toimintojen vertailukelpoisia tunnuslukuja parannetaan markkinoiden, analyytikoiden ja sijoittajien ymmärrystä ravintolaliiketoiminnan kehityksestä ja taloudellisesta tilanteesta. Vertailukelpoiseen tulokseen on lisätty ennen järjestelyä tapahtuneet konsernin sisäiset henkilöstöpalveluostot, jotka vastaisuudessa esitetään ulkoisina ostopalveluina.

1.4.2020 käyttöön otetun Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta -tunnusluvun tarkoituksena on parantaa markkinoiden, analyytikoiden ja sijoittajien ymmärrystä ravintolaliiketoiminnan tuottamasta kassavirrasta ennen investointeja, veroja ja rahoituskuluja.

NoHo Partnersin esittämiä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei pidä tarkastella erillään vastaavista IFRS-tunnusluvuista, ja niitä tulee lukea yhdessä lähinnä vastaavien IFRS-tunnuslukujen kanssa. Tunnuslukujen laskentakaavat ovat luettavissa puolivuosikatsauksen lopussa.

Toimitusjohtajan katsaus: Aku Vikström

Toista vuosineljännestämme 2020 hallitsi koronapandemia. Viranomaismääräyksistä ja yleisestä tilanteesta johtuen suljimme noin 90 prosenttia yli 230 ravintolastamme kolmessa maassa ja menetimme liikevaihtoa toisen neljänneksen aikana lähes 60 miljoonaa euroa. Huhti–toukokuun lock-downista johtuen liikevoittomme oli 8,4 miljoonaa euroa tappiollinen. Erittäin poikkeuksellinen liiketoimintaympäristö huomioiden katsauskauden tulos on odotuksiamme positiivisempi. Kesäkuussa liiketoimintamme vaiheittain käynnistyttyä asiakaskysyntä ylitti odotuksemme.

Katsauskauden tappio muodostui liiketoiminnan 3,8 miljoonan euron tappiosta (ravintolaliiketoiminta -3,5 miljoonaa euroa ja Eezy Oyj:n tulosvaikutus -0,3 miljoonaa euroa) sekä noin 4,6 miljoonan euron alaskirjauksista. Liiketoiminnan tuottama tappio pystyttiin minimoimaan nopealla päätöksenteolla, voimakkaalla reagoinnilla sekä valtioiden kompensaatiolla.

Koronapandemian ja muuttuneen markkinaympäristön johdosta olemme arvioineet taseemme omaisuuseriä ja tehneet noin 4,6 miljoonan euron alaskirjaukset. Alaskirjauksista noin puolet kohdistuu lopetettuihin yksiköihin ja puolet noin 10 yksikköön, joiden tulontuottamiskyvyn arvioidaan laskevan tulevaisuudessa. Alaskirjausten myötä poistotasomme pienenee noin miljoona euroa vuodessa seuraavan 4 vuoden aikana.

Koronapandemian iskiessä siirryimme tulosohjauksesta kassavirtaohjaukseen. Nopeiden ja voimakkaiden sopeutustoimien avulla saimme liiketoiminnan operatiivisen kassavirtamme pysymään lock-downin ajan tavoitteessamme. Kesäkuussa liiketoiminta rajoitetussa toimintaympäristössä käynnistyi odotuksia huomattavasti paremmin. Ennakoitua suurempi kuluttajakysyntä yhdistettynä hallittuun ravintoloiden avaamiseen tuotti kesäkuussa positiivisen liiketoiminnan operatiivisen kassavirran. Kesäkuun liikevaihto oli noin 14 miljoonaa euroa, joka oli noin 75 prosenttia yli kesäkuun alussa antamamme arvion. Kesäkuun lopussa ravintoloistamme 30 prosenttia oli edelleen suljettuina.

Katsauskaudella onnistuimme vakauttamaan yhtiön rahoitusrakenteen ja turvaamaan likviditeetin poikkeustilan ajaksi. Nettovelkamme oli vuoden puolivälissä 149,5 miljoonaa euroa (ilman IFRS 16 -vaikutusta), joka on Q1/2020-katsauksessa annetun ennusteemme mukainen. Koronatilanteesta huolimatta pyrkimyksemme on edelleen keskipitkällä aikavälillä saavuttaa tavoitetaso, jossa nettovelan suhde normaalitason liiketoiminnan operatiiviseen kassavirtaan on alle 3. Nykyisen kysyntätilanteen jatkuessa arvioimme nettovelkatasomme laskevan loppuvuoden aikana. Olemme varautuneet loppuvuoden osalta kysynnän nopeaankin vaihteluun, ja pidämme kassavarantomme selkeästi normaalia korkeammalla tasolla. Heinäkuun lopussa kassassamme oli noin 22 miljoonaa euroa sekä tämän lisäksi nostamattomia lainalimiittejä yhteensä 16 miljoonaa euroa. Likvidien varojemme turvin olemme valmiina mahdollisiin uusiin muutoksiin markkinassa. Olemme onnistuneet toteuttamaan kassavirtapositiivista liiketoimintaa ravintolarajoituksista huolimatta ja valmistautuneet toimintamme jatkumiseen rajoitetussa toimintaympäristössä sekä rajoitusten mahdolliseen uudelleen tiukentumiseen.

Tulevaisuuden näkymät ovat vielä sumuiset, mistä johtuen jatkamme liiketoimintamme ohjausta vahvasti kassavirta edellä ja pitämällä investoinnit minimissään. Tulevaisuuden suhteen meillä on kolme eri skenaariota toimintasuunnitelmineen. Tällä hetkellä etenemme perusskenaariomme mukaisesti, jossa myynti on noin 70–85 prosenttia normaalitasosta ja liiketoiminta on kassavirtapositiivista loppuvuoden ajan. Katsauskauden jälkeen kysyntä on jatkunut vahvana. Liikevaihtomme oli heinäkuussa noin 20 miljoonaa euroa, joka on noin 75 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Perusliiketoimintamme ilman kesän konsertti- ja tapahtumamyyntiä oli noin 90 prosenttia viime vuoden heinäkuusta. Tällä liikevaihtotasolla arvioimme liiketoiminnan operatiivisen kassavirran olevan heinäkuussa noin 3 miljoonaa euroa.

Koronakriisi on yhdistänyt koko organisaatiotamme sekä sidosryhmiämme. Yrityksemme toimintakyky ääriolosuhteissa on nyt testattu, kassatilanteemme on merkittävästi parempi kuin markkinashokin iskiessä kevättalvella ja olemme valmistautuneet hyvin nopeisiinkin muutoksiin toimintaympäristössämme. Näiden tekijöiden sekä erittäin sitoutuneen henkilökunnan ja laajan asiakaskunnan turvin katson tulevaisuuteen huomattavasti luottavaisemmin kuin koronapandemian alkumetreillä.

Aku Vikström
toimitusjohtaja

Liikevaihto ja tulos

TAMMI–KESÄKUU 2020 LYHYESTI

Konserni (jatkuvat ja lopetetut toiminnot):

Konsernin liikevaihto ***tammi–kesäkuussa 2020*** oli 69,1 miljoonaa euroa, laskua 42,8 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon. Henkilöstökulut olivat 40,8 prosenttia ja materiaalikate 72,3 prosenttia.

Poistot ja arvonalentumiset olivat yhteensä 27,2 miljoonaa euroa. Liikevoitto oli -15,0 miljoonaa euroa, laskua 211,9 prosenttia. Oikaistut nettorahoituskulut olivat yhteensä 5,4 miljoonaa euroa. Tulos oli -18,0 miljoonaa euroa, laskua 337,0 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,91 euroa, laskua -231,6 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon.

Ravintolaliiketoiminta
(vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot):

Liikevaihto ***tammi–kesäkuussa 2020*** oli 69,1 miljoonaa euroa, laskua 42,9 prosenttia, liikevoitto -14,8 miljoonaa euroa, laskua 360,6 prosenttia, tulos emoyhtiön osakkeenomistajille oli -17,4 miljoonaa euroa, laskua 423,6 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,95 euroa, laskua 432,5 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon.

HUHTI–KESÄKUU 2020 LYHYESTI

Konserni (jatkuvat ja lopetetut toiminnot):

Konsernin liikevaihto ***huhti–kesäkuussa 2020*** oli 19,0 miljoonaa euroa, laskua 71,9 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon. Henkilöstökulut olivat 44,0 prosenttia ja materiaalikate 74,1 prosenttia.

Poistot ja arvonalentumiset olivat yhteensä 16,1 miljoonaa euroa. Liikevoitto oli -8,4 miljoonaa euroa, laskua 200,6 prosenttia. Oikaistut nettorahoituskulut olivat yhteensä 2,1 miljoonaa euroa. Tulos oli -9,2 miljoonaa euroa, laskua 291,8 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,46 euroa, laskua -214,1 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon.

Ravintolaliiketoiminta
(vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot):

Liikevaihto ***huhti–kesäkuussa 2020*** oli 19,0 miljoonaa euroa, laskua 71,9 prosenttia, liikevoitto -8,1 miljoonaa euroa, laskua 308,1 prosenttia, tulos emoyhtiön osakkeenomistajille oli -8,5 miljoonaa euroa, laskua 366,6 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,45 euroa, laskua 364,4 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon.

Ravintolaliiketoiminnan liikevaihto vuoden 2020 huhti–toukokuussa oli noin 5 miljoonaa euroa ja kesäkuussa noin 14 miljoonaa euroa. Kesäkuun 2020 liikevaihto oli noin 55 prosenttia viime vuoden vastaavan ajanjakson liikevaihdosta.

HEINÄKUU 2020 LYHYESTI

Konsernin liikevaihto heinäkuussa 2020 oli noin 20 miljoonaa euroa, joka vastaa noin 75 prosenttia viime vuoden vastaavan ajanjakson liikevaihdosta.

Ravintolaliiketoiminnan liiketoiminta-alueiden liikevaihdot:

	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
RUOKARAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	**5,2**	**25,2**	**24,3**	**46,9**	**107,5**
Osuus kokonaisliikevaihdosta	27,4 %	37,2 %	35,1 %	38,7 %	39,4 %
Liikevaihdon muutos	-79,3 %		-48,2 %		24,0 %
Yksiköt, lkm	79	68	79	68	75
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,07	0,37	0,31	0,69	1,43
VIIHDERAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	**4,5**	**23,4**	**19,1**	**42,3**	**88,5**
Osuus kokonaisliikevaihdosta	23,5 %	34,6 %	27,7 %	34,9 %	32,4 %
Liikevaihdon muutos	-80,9 %		-54,7 %		5,6 %
Yksiköt, lkm	61	65	61	65	65
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,07	0,36	0,31	0,65	1,36
FAST CASUAL -RAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	**5,9**	**8,0**	**12,4**	**16,1**	**33,6**
Osuus kokonaisliikevaihdosta	31,2 %	11,8 %	18,0 %	13,3 %	12,3 %
Liikevaihdon muutos	-25,7 %		-22,9 %		25,6 %
Yksiköt, lkm	53	44	53	44	48
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,11	0,18	0,23	0,37	0,70
KANSAINVÄLISET RAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	**3,4**	**11,1**	**13,3**	**15,7**	**43,3**
Osuus kokonaisliikevaihdosta	17,9 %	16,4 %	19,2 %	13,0 %	15,9 %
Liikevaihdon muutos	-69,3 %		-15,7 %		248,3 %
Yksiköt, lkm	40	28	40	28	37
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,08	0,40	0,33	0,56	1,17

COVID-19-pandemian vaikutus konsernin liiketoimintaan

COVID-19-pandemialla on ollut merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan maaliskuusta 2020 lähtien. Yhtiö aloitti määrätietoiset liiketoiminnan sopeuttamistoimet sekä varautumisen muuttuneeseen markkinatilanteeseen heti koronapandemian vaikutusten liiketoimintaan ilmetessä maaliskuussa. Yhtiö reagoi muutokseen nopealla kulujen alasajolla, henkilökunnan lomauttamisilla ja taloudellisen tilanteen tasapainottamisella. 13.3.2020 yhtiö perui aiemmin maaliskuussa antamansa tulosohjeistuksen vuodelle 2020 epävarman markkinatilanteen vuoksi ja aloitti yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut määräaikaisista, enintään 90 päivää kestävistä osa- tai kokoaikaisista lomautuksista, jotka koskivat konsernin koko henkilöstöä Suomessa eli noin 1 300 henkilöä.

Suomen hallitus määräsi ravintolat suljettaviksi koko maassa 4.4.2020 alkaen toukokuun loppuun saakka koronapandemian leviämisen estämiseksi. Yhtiö sulki yökerhonsa ja lukuisia muita ravintoloita viranomaissuositusten mukaisesti ennen Suomen hallituksen virallista määräystä ravintoloiden sulkemisesta. Tanskassa ja Norjassa ravintolat suljettiin viranomaismääräysten mukaisesti jo 12.–13.3.2020. Yhtiö peruutti Suomen hallituksen antamien määräysten mukaisesti kaikki yli 500 henkilön yleisötapahtumat maaliskuusta heinäkuun loppuun saakka.

Yhtiön suurimmat kiinteät kustannukset ovat henkilöstö- ja toimitilakulut. Yhtiö neuvotteli vuokravapauden 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksistaan pääosin huhti–toukokuulle. Tanskassa ja Norjassa valtiot kattoivat noin 80 prosenttia kriisin aikaisista vuokra- ja muista kiinteistä kuluista. Tanskan valtio kattoi 80 prosenttia palkkakuluista 8.7.2020 saakka. Yhtiö laati myös maksusuunnitelmat ostoveloista tavarantoimittajiensa kanssa vuoden 2020 loppuun asti niin Suomessa, Tanskassa kuin Norjassa.

Samanaikaisesti yhtiö neuvotteli rahoittajiensa kanssa 34 miljoonan euron rahoituspaketin Suomessa, Tanskassa ja Norjassa, josta Finnvera takasi 15 miljoonan euron osuuden. Toukokuun lopulla yhtiö sai valmiiksi uudelleenrahoitusohjelmansa erääntyvien lainojensa osalta osana kokonaisrahoituspakettiaan. Viimeisenä osana rahoituskokonaisuutta yhtiö sopi 10 miljoonan euron konversio-oikeudellisesta lainasta valtion pääomasijoitusyhtiö Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) kanssa. Rahoitus on Tesin vakautusrahoitusta koronatilanteessa. Konsernin johto arvioi, että tämä rahoituskokonaisuus yhdessä muiden rahoitusjärjestelyiden kanssa riittää turvaamaan yhtiön käyttöpääoman seuraavan 12 kuukauden ajan koronaviruksen aiheuttaman epävarman markkinatilanteen mahdollisesta pitkittymisestä huolimatta.

Yhteistoimintaneuvotteluja jatkettiin toukokuussa epävarman markkinatilanteen vuoksi. Kaksi viikkoa kestäneiden neuvotteluiden lopputuloksena määräaikaisten lomautusten jatkaminen osa- tai kokoaikaisesti koski noin 550 henkilöä Suomessa.

Tanskassa ja Norjassa ruokaravintoloiden liiketoiminta käynnistettiin jälleen toukokuussa maakohtaisin rajoituksin. Liiketoiminnan asteittainen käynnistäminen Suomessa aloitettiin 1.6.2020 rajoitetussa toimintaympäristössä, minkä jälkeen yhtiö on keskittynyt liiketoimintansa asteittaiseen käynnistämiseen ja toimintansa rahoittamiseen omalla kassavirralla.

Kesäkuun alussa ruoka-, viihde- ja fast casual -ravintoloita avattiin vaiheittain ja hallitusti. Kesäkuun lopussa yhtiön ravintoloista noin 30 prosenttia oli edelleen suljettuina. Yökerhoja avattiin vaiheittain 26.6.2020 alkaen rajoitusten osittain purkautuessa ja 13.7.2020 alkaen laajemmin aukioloja anniskelurajoitusten purkautuessa.

Heinäkuun lopussa yhtiön ravintoloista noin 15 prosenttia oli edelleen suljettuina. Henkilöstöravintoloita avataan elokuussa. Yhtiön tilaus- ja tapahtumaravintolat sekä osa yökerhoista ja muista ravintoloista on edelleen suljettuina. Noin 95 prosenttia henkilöstöstä oli palannut työhön heinäkuussa joko koko- tai osa-aikaisesti.

Ravintolarajoitukset

Ravintolat avattiin Suomessa kesäkuun alussa rajoituksin, jotka koskivat aukioloja, anniskeluaikoja sekä asiakasmääriä. 22.6.2020 alkaen anniskeluaikoja pidennettiin klo 22:sta klo 01:een ja asiakasmäärää nostettiin 50 prosentista 75 prosenttiin. Asiakasmäärien rajoitus ei koskenut terasseja ja ulkotiloja, mutta myös näissä oli huolehdittava asiakasturvallisuudesta. Ravintoloiden aukioloa, anniskeluaikoja sekä asiakasmääriä koskevat rajoitukset päättyivät 13.7.2020. Tästä lähtien ravintoloiden asiakkailla on pitänyt edelleen olla oma istumapaikka ja ravintoloiden on jatkossakin annettava asiakkailleen ohjeet tartuntataudin leviämistä estävistä toimintatavoista, kuten käsienpesusta ja turvaväleistä. Yli 500 henkilön yleisötapahtumat ulkotiloissa ovat olleet sallittuja heinäkuussa erityisrajoituksin. Elokuun alusta myös yli 500 hengen sisätapahtumat erityisjärjestelyin sallittiin. Suomen hallitus tarkastelee rajoitusten tarpeellisuutta säännöllisin väliajoin ja muuttaa rajoituksia tarvittaessa koronapandemiatilanteen kehittymisen mukaan.

Tanskassa ja Norjassa ruokaravintolat avattiin jälleen toukokuussa. Tanskassa ravintoloiden henkilömäärä on sisätiloissa rajoitettu, ravintolat tulee sulkea klo 00 ja yli 500 henkilön tapahtumat on peruttu elokuun 2020 loppuun saakka. Yökerhot ja cocktail-baarit ovat suljettuina elokuun loppuun saakka. Norjassa ravintoloiden alkoholinmyyntiluvat palautettiin Oslon ruokaravintoloille 6.5.2020, ja muut ravintolat saivat alkoholimyyntiluvan kesäkuun alusta. Ravintoloiden henkilömäärä on sisätiloissa rajoitettu ja tarjoilun tulee tapahtua pöytiin. Muut kuin ruokaravintolat saivat avata 1.6.2020. Yli 200 henkilön yleisötapahtumat on toistaiseksi peruttu.

Valtion tuki poikkeustilanteessa

Yhtiön Suomen valtiolta saama tuki tammi–kesäkuussa 2020 oli noin 4,3 miljoonaa euroa. Tanskan valtiolta yhtiön saama tuki tammi–kesäkuussa oli noin 2,9 miljoonaa euroa ja Norjan valtiolta saama tuki noin 1,2 miljoonaa euroa. Konsernin saamat Suomen, Tanskan ja Norjan valtioiden tuet ajalta 1.1.–30.6.2020 olivat yhteensä noin 8,4 miljoonaa euroa.

Tarkempi selvitys valtioiden tuista, niiden jakautumisesta sekä arviosta loppuvuodelle 2020 on esitetty puolivuosikatsauksen liitetiedossa 5 Julkiset avustukset (sivulla 33).

Ravintolaliiketoiminta-alueet

RUOKARAVINTOLAT

Huhti–toukokuun ravintolasulun jälkeen ruokaravintoloiden liiketoiminta käynnistettiin jälleen asteittain kesäkuussa aukiolo-, anniskelu- ja asiakaspaikkarajoituksin. Ruokaravintoloiden ja erityisesti terassiravintoloiden asiakaskysyntä ylitti kesäkuussa odotukset myynnin ollessa viime vuoden tasolla. Kysyntä kasvoi edelleen rajoitusten höllentyessä 22.6.2020 alkaen, ja asiakaspaikkamäärien kasvattamisella ja anniskeluaikojen pidentämisellä klo 01 saakka oli merkittävä vaikutus ruokaravintoloiden myyntiin. Aktiivisen kysynnän ja tehokkaan operatiivisen toimintamallin myötä liiketoiminta kesäkuussa oli kassavirtapositiivista. Heinäkuussa myynnin kehitys jatkui positiivisena, mitä siivitti rajoitusten purku 13.7.2020 alkaen. Myös lisääntyneellä kotimaan matkailulla on ollut positiivinen vaikutus ruokaravintoloiden kysyntään. Kesätapahtumien peruuntumisen vuoksi juoma- ja catering-myynnin menetys on kesän ajalta arviolta noin 10 miljoonaa euroa, josta toisen neljänneksen osuus on noin 2,4 miljoonaa euroa. Henkilöstöravintoloita avataan elokuussa, ja tilaus- ja tapahtumaravintolat ovat edelleen toistaiseksi suljettuina.

VIIHDERAVINTOLAT

Viihde-, seurustelu- ja peliravintoloita avattiin vähitellen kesäkuussa ravintolarajoitusten osittain purkautuessa. Positiivinen kysyntä näkyi erityisesti terassiravintoloissa, joiden myynti on ollut odotettua parempaa kesäkuun avauksista lähtien. Rajoitusten purkamisten myötä terassiravintoloiden liikevaihto on palautunut lähes viime vuoden tasolle useiden yksiköiden ylittäessä viime kesän myyntejään. Aukiolo- ja yleisötapahtumarajoituksista johtuen yökerhot olivat edelleen kesäkuussa suljettuina, ja osa avasi ovensa 26.6.2020 aukiolo- ja anniskeluaikojen pidentyessä. Yökerhomyynti pidennetyillä aukioloajoilla klo 02 saakka oli varsin tehokasta korkean kysynnän myötä. Rajoitusten purku on näkynyt positiivisesti viihderavintoloissa läpi linjan, mutta erityisesti se mahdollisti yökerhojen laajemman avaamisen, jotka ovat voineet anniskella 13.7.2020 alkaen jälleen klo 04 saakka. Viihderavintoloiden ja yökerhojen avaukset ovat sujuneet ilman järjestyshäiriöitä, asiakas- ja henkilöstöturvallisuudesta huolehtien. Osa yhtiön yökerhoista ja viihderavintoloista on edelleen toistaiseksi suljettuina.

FAST CASUAL -RAVINTOLAT

Ravintolasulun aikana huhti–toukokuussa nouto- ja kotiinkuljetuspalvelua tarjosi noin 20 fast casual -ravintolaa. Merkittävän lisän nouto- ja kotiinkuljetusmyyntiin toivat lisäksi 10 suosittua Friends & Brgrs -hittiketjun ravintolaa, jotka tulivat osaksi konsernia huhtikuun alussa. Ravintolasulun aikana operoineista ravintoloista erityisen hyvin Friends & Brgrsin lisäksi performoivat Hook-ravintolat, Pizzeria Luca ja Hanko Sushi, joka voitti markkinaosuutta sushibuffet-ravintoloista. Lock-downin aikana nouto- ja kotiinkuljetustarjontaa täydennettiin myös virtuaalisilla Cloud Kitchen -ravintoloilla. Kesäkuun avausten jälkeen fast casual -ravintoloiden myynti sekä digitaalinen ostaminen ovat kehittyneet positiivisesti. Kysyntä kuitenkin erityisesti kauppakeskuksissa sekä lounasmyyntiin painottuvissa yksiköissä oli vielä maltillista etätyösuositusten ollessa vielä voimassa heinäkuussa useissa yrityksissä.

KANSAINVÄLISET RAVINTOLAT

Norjassa ruokaravintolat avautuivat 6.5.2020 ja pubit sekä yökerhot 1.6.2020. Liiketoiminta käynnistyi yli odotusten, ja liikevaihto on tasaantunut avoinna olleissa yksiköissä lähes normaalille tasolle voimassa olevista rajoituksista huolimatta. Yhtiön Norjan ravintoloissa käyttöön otettiin uusi maksu- ja tilaussovellus, joka on mahdollistanut paremman asiakaspalvelukokemuksen ja tehostanut toimintaa tilanteessa, jossa tarjoilu tapahtuu pöytiin. Tanskassa ruokaravintolat avautuivat 18.5.2020. Osa pubeista ja kaikki yökerhot eli noin 20 % yhtiön Tanskan ravintoloista on edelleen toistaiseksi suljettu. Matkustusrajoitukset ovat vaikuttaneet selkeästi ravintola-alaan erityisesti Kööpenhaminassa, jossa turismin osuus ravintolaliiketoiminnassa on merkittävä. Yhtiön Tanskassa auki olleiden ravintoloiden liikevaihtotaso kesä–heinäkuussa oli noin 60 % viime vuoden vastaavasta jaksosta. Uusi tilaus- ja maksusovellus myös Tanskassa on tehostanut toimintaa ja auttanut ylläpitämään palvelutasoa.

Yhteenveto

Koronaviruspandemian aiheuttama äkillinen markkinamuutos vaikutti merkittävästi konsernin tammi–kesäkuun 2020 tulokseen.

Koronaviruspandemian ja sitä seuranneiden viranomaismääräysten myötä konsernin liiketoiminta seisahtui huhtikuusta toukokuun loppuun saakka lähes täysin, minkä johdosta liikevaihtoa menetettiin lähes 60 miljoonaa euroa vuoden 2020 toisella neljänneksellä. Ravintolaliiketoiminta käynnistyi asteittain Tanskassa ja Norjassa toukokuussa ja Suomessa kesäkuun alussa rajoitetussa toimintaympäristössä. Ravintola-avausten jälkeen myynti on kehittynyt positiivisesti kaikilla yhtiön liiketoiminta-alueilla.

Kesäkuussa 2020 yhtiön liikevaihto oli noin 14 miljoonaa euroa ollen noin 55 prosenttia viime vuoden vastaavan ajanjakson liikevaihdosta. Heinäkuun 2020 liikevaihto oli noin 20 miljoonaa euroa ollen noin 75 prosenttia viime vuoden vastaavan ajanjakson liikevaihdosta. Asiakaskysynnän elpymisen, rajoitusten purkamisten sekä tehokkaan operatiivisen toiminnan myötä yhtiön liiketoiminnan operatiivinen kassavirta kesä- ja heinäkuussa oli positiivinen.

Huhti–kesäkuun 2020 tulokseen vaikuttivat noin 4,6 miljoonan euron alaskirjaukset, joista noin puolet kohdistuu lopetettuihin yksiköihin ja puolet noin 10 yksikköön, joiden tulotuottamiskyvyn arvioidaan heikkenevän tulevaisuudessa. Alaskirjauksilla on noin miljoona euroa vuodessa poistotasoa pienentävä vaikutus seuraavan 4 vuoden aikana. Vuoden 2020 toisen neljänneksen tulokseen vaikuttivat liiketoiminnan alasajosta ja uudelleen käynnistämisestä muodostuneet noin 0,8 miljoonan euron kertaluonteiset kustannukset.

Suomen, Tanskan ja Norjan valtioiden tukia 1.1.–30.6.2020 väliselle ajalle on kirjattu yhteensä noin 8,4 miljoonaa euroa. Tammi–kesäkuussa 2020 vuokra-alennukset olivat yhteensä noin 3,5 miljoonaa euroa, joka edustaa noin 70 prosenttia vuokrasopimuskannasta.

Ravintola-alalla tuloksen syntyminen painottuu normaalissa toimintaympäristössä toiminnan kausiluonteisuudesta johtuen vuoden toiselle puoliskolle.

Rahavirta, investoinnit ja rahoitus

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta tammi–kesäkuussa 2020 oli 5,7 miljoonaa euroa (20,1 miljoonaa euroa).

Vuoden 2020 toisen kvartaalin aikana tehty kasvuinvestointi oli 3.4.2020 voimaan tullut Friends & Brgrs -yrityskauppa, joka toteutettiin helmikuussa 2020 julkistetun suunnitelman mukaisesti.

Konsernin nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -velkojen vaikutuksia oli 158,5 %. Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta olivat 149,5 miljoonaa euroa. IFRS 16 -velka oli 154,6 miljoonaa euroa. Konsernin korolliset nettovelat (sisältäen IFRS 16 -velan) olivat kesäkuun 2020 lopussa 304,2 miljoonaa euroa (322,4 miljoonaa euroa). Oikaistut nettorahoituskulut tammi–kesäkuussa 2020 olivat 5,4 miljoonaa euroa (4,2 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 19,9 % (19,7 %) ja nettovelkaantumisaste 326,3 % (311,6 %).

Tammi–kesäkuun 2020 rahoituskuluihin sisältyy noin 1,0 miljoonan euron kurssierokirjaus johtuen Norjan kruunun kurssimuutoksista.

Katsauskauden tärkeimmät tapahtumat

FRIENDS & BRGRS -YRITYSOSTO JA SUUNNATTU OSAKEANTI

NoHo Partners osti huhtikuussa noin 70 prosenttia suositun Friends & Brgrs -pikaruokaketjun osakekannasta. Friends & Brgrsin perustajat ja pääomistajat jatkavat yhtiössä osakkaina. Yrityskauppa astui voimaan 3.4.2020.

Osana yrityskauppaa toteutettiin suunnattu maksullinen osakeanti yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 24.4.2019 antaman valtuutuksen perusteella. Osakekaupassa kauppahinta Friends & Brgrs Ab Oy:n perustajaosakkeenomistajille maksettiin osittain rahana ja osittain heille suunnatussa osakeannissa annetuilla yhtiön uusilla osakkeilla. Suunnatussa osakeannissa merkityt 144 983 uutta osaketta rekisteröitiin kaupparekisteriin 8.4.2020.

NoHo Partners Oyj:n osakkeiden kokonaismäärä uusien osakkeiden rekisteröinnin jälkeen on 19 153 673 osaketta. Uudet osakkeet tuottavat osakkeenomistajan oikeudet niiden rekisteröintipäivästä lukien. Osakeannissa liikkeeseen lasketut osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla 9.4.2020.

AVAINHENKILÖIDEN OSAKEPALKKIOIDEN MAKSAMISEN SIIRTÄMINEN

NoHo Partners tiedotti 3.4.2020 koronaviruspandemian ja siitä johtuvan yleisen taloudellisen epävarmuuden johdosta yhtiön hallituksen päättäneen siirtää yhtiön johtoryhmälle suunnatun osakepalkkiojärjestelmän mukaisten osakepalkkioiden maksamista ensimmäiseltä ansaintajaksolta. Yhtiö tiedottaa ensimmäisen ansaintakauden osakepalkkioiden maksuaikataulusta ja maksutavasta myöhemmin.

34 MEUR RAHOITUSPAKETIN SOPIMINEN

NoHo Partners tiedotti 3.4.2020, että sen käymät rahoitusneuvottelut yhtiön nykyisten rahoittajien kanssa yhtiön kaikilla markkina-alueilla Suomessa, Tanskassa ja Norjassa on saatu päätökseen, ja niissä on sovittu 34 miljoonan euron rahoituspaketista. Siltarahoituksen korko on alle 4 prosenttia sisältäen Finnveran takausprovision 15 miljoonan osuudelle. Rahoitusta käytetään kriisin ajan yrityksen toimintaan ja käyttöpääoman hallintaan. Samalla yhtiö ilmoitti toteuttavansa Friends & Brgrs -yrityskaupan erillisellä rahoituksella. Yhtiö arvioi Friends & Brgrs -ketjun tuovan merkittävää lisämyyntipotentiaalia myös kriisin aikana kasvavaan digitaaliseen ja take away -myyntiin.

RAVINTOLOIDEN LAKIMÄÄRÄINEN SULKEMINEN SUOMESSA

Suomen valtiovalta määräsi ravintolat suljettaviksi 4.4.–31.5.2020 väliseksi ajaksi, jolloin NoHo Partnersin liiketoiminta pysähtyi lähes täysin, lukuun ottamatta yhteensä noin 30 take away -ravintolan toimintaa.

YHTIÖKOKOUKSEN JA TALOUDELLISEN TIEDOTTAMISEN AIKATAULUT

NoHo Partners tiedotti 24.4.2020, että sen varsinainen yhtiökokous järjestetään 16.6.2020. Päivittyneen aikataulun mukaisesti vuoden 2019 tilinpäätös ja toimintakertomus julkaistaan 26.5.2020. Aikataulun muututtua yhtiö siirsi myös tammi–maaliskuun 2020 osavuosikatsausta 9.6.2020 julkaistavaksi.

KOLMIVAIHEINEN TOIMENPIDESUUNNITELMA

NoHo Partners tiedotti 5.5.2020 laatineensa kolmivaiheisen toimenpidesuunnitelman koronapandemian vaikutusten hallitsemiseksi.

Vaihe 1: Poikkeustilan liiketoimintaympäristö (lock-down)
Yhtiö keskittyi ensimmäisen vaiheen alussa nopeaan kulujen alasajoon, henkilökunnan lomauttamiseen ja taloudellisen tilanteen tasapainottamiseen liiketoimintaan kohdistuvien rajoitusten aikana.

Vaihe 2: Rajoitettu liiketoimintaympäristö
Liiketoimintoja käynnistetään hallitusti ja vaiheittain seuraavan 6–12 kuukauden aikana. Päätökset liiketoimintojen käynnistämisestä tehdään viikkotasolla ja toimipistekohtaisesti. Yhtiön tavoitteena on varmistaa liiketoiminnan positiivinen kassavirta rajoitetussakin liiketoimintaympäristössä ravintola-alan vaiheittain elpyessä.

Vaihe 3: Kilpailukyvyn vahvistaminen
Yhtiön hallitus käynnistää tulevien kuukausien aikana suunnitelman kolmannen vaiheen, jossa keskitytään yhtiön kilpailukyvyn vahvistamiseen koronapandemian jälkeisessä ravintolamarkkinassa 2021 sekä pääomarakenteen vahvistamiseen.

Samalla yhtiö kertoi, että poikkeustilan aikana yhtiö arvioi liikevaihdon olevan noin 1,5 miljoona euroa kuukaudessa ja kulujen olevan noin 2–3 miljoonaa euroa kuukaudessa, riippuen käynnissä olevista vuokrasopimusneuvotteluista.

LIIKETOIMINNAN ASTEITTAINEN KÄYNNISTÄMINEN TANSKASSA JA NORJASSA

Tanskan ja Norjan valtiovallat purkivat rajoituksia ja ruokaravintolaliiketoiminta käynnistettiin Norjassa 6.5.2020 ja Tanskassa 18.5.2020 maakohtaisin rajoituksin.

YHTEISTOIMINTANEUVOTTELUT MÄÄRÄAIKAISTEN LOMAUTUSTEN JATKAMISESTA

Yhtiö tiedotti 15.5.2020 aloittavansa yhteistoimintaneuvottelut määräaikaisten lomautusten jatkamisesta epävarman markkinatilanteen vuoksi.

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

Yhtiö julkaisi 26.5.2020 tilinpäätöksensä ja toimintakertomuksensa, tilintarkastuskertomuksensa, selvityksensä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkka- ja palkkioselvityksensä 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta. Lisäksi yhtiö julkaisi kutsunsa liitteineen 16.6.2020 pidettävään vuoden 2020 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

YHTIÖ ANTOI LISÄTIETOA RAHOITUSNEUVOTTELUJEN ETENEMISESTÄ

NoHo Partners tiedotti 26.5.2020, että kuten samana päivänä julkaistussa tilinpäätöksessä ja toimintakertomuksessa 2019 on kerrottu, yritystodistusohjelmaa on jatkettu 12,5 miljoonan euron osalta syksyyn 2020 saakka, 2,5 miljoonaa euroa on maksettu sekä 7,0 miljoonaa euroa tullaan maksamaan osana jo toteutettuja ja osana käynnissä olevia rahoitusneuvotteluita toukokuun 2020 loppuun mennessä. Samalla yhtiö tiedotti, että rahoitusneuvottelut etenevät aikataulussa ja yhtiö tulee tiedottamaan niistä tarkemmin neuvottelujen päättyessä.

RAHOITUS PÄÄTÖKSEEN POIKKEUSTILAN AJALLE

NoHo Partners tiedotti 29.5.2020 saaneensa valmiiksi uudelleenrahoitusohjelman erääntyvien lainojen osalta osana kokonaisrahoituspakettia. Viimeisenä osana rahoituskokonaisuutta poikkeustilan ajalle yhtiö sopi 10 miljoonan euron konversio-oikeudellisesta lainasta valtion pääomasijoitusyhtiö Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) kanssa.

Tesin laina on vakuudeton ja erääntyy 18 kuukauden kuluttua lainan nostopäivästä. Lainan vuosikorko on 10 prosenttia. Korko erääntyy maksettavaksi eräpäivänä yhdessä lainapääoman kanssa (PIK). Laina on mahdollista maksaa osittain tai kokonaan takaisin ennen eräpäivää.

Tesillä on oikeus, mutta ei velvollisuutta, eräpäivän jälkeen koska tahansa konvertoida laina korkoineen osittain tai kokonaan enintään 2.400.000 NoHo Partners Oyj:n uudeksi osakkeeksi yhdessä tai useammassa erässä. Konversiotilanteessa osakekohtainen konversiohinta on konversioperustetta edeltävän kolmen kuukauden kaupankäyntimäärillä painotettu Yhtiön osakkeen keskikurssi Nasdaq Helsingissä.

LIIKETOIMINNAN ASTEITTAINEN KÄYNNISTÄMINEN SUOMESSA

Suomen valtiovalta purki rajoituksia ja ravintolaliiketoiminta käynnistettiin 1.6.2020 rajoitetussa liiketoimintaympäristössä. Ravintoloiden aukiolo- ja anniskeluaikoja pidennettiin ja asiakasmäärärajoitteita purettiin 22.6.2020 alkaen.

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

NoHo Partnersin varsinainen yhtiökokous pidettiin 16.6.2020 Tampereella.

Tilinpäätös

Yhtiökokous vahvisti NoHo Partners Oyj:n tilinpäätöksen sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2019.

Osinko

Yhtiökokous päätti, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella ei jaeta osinkoa.

Toimielinten palkitsemispolitiikka

Yhtiökokous hyväksyi yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan.

Hallitus

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenmääräksi yhteensä kuusi (6). Yhtiökokous päätti, että toimikaudelle, joka päättyy vaa-

lia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen nykyiset jäsenet Timo Laine, Petri Olkinuora, Mika Niemi, Mia Ahlström, Tomi Terho ja Saku Tuominen. Yhtiökokous valitsi hallituksen puheenjohtajaksi Timo Laineen ja varapuheenjohtajaksi Petri Olkinuoran.

Yhtiökokous päätti, että toimikaudella, joka päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, hallituksen jäsenille maksetaan palkkiota seuraavasti: hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 40.000 euroa, varapuheenjohtajan vuosipalkkio on 30.000 euroa, ja muiden hallituksen jäsenten vuosipalkkio on 20.000 euroa. Erillisiä kokouspalkkioita ei makseta. Matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Tilintarkastaja

Yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n toimikaudelle, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha Hilmola.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Valtuutus omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous päätti, kumoten aikaisemmat käyttämättä olevat omien osakkeiden hankkimisvaltuudet, valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä enintään 800.000 oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla seuraavin ehdoin:

Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla, jolloin hankinnat vähentävät yhtiön voitonjakoon käytettävissä olevia varoja. Osakkeet hankitaan kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssissä, minkä vuoksi hankinta tapahtuu suunnatusti eli muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Osakkeista maksettava vastike on NoHo Partners Oyj:n osakkeen säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssin pörssilistalla hankintapäivänä muodostuva hinta. Osakkeiden hankinnat toteutetaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti. Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi mahdollisten yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Hankittavien osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 4,2 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä yhtiökokouskutsun julkaisupäivän mukaisella osakemäärällä laskettuna, joten osakkeiden hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta osakkeenomistukseen ja äänivallan jakautumiseen yhtiössä.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen valtuutuspäätöksestä lukien.

Valtuutus päättää osakeannista ja/tai optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous päätti, kumoten aikaisemmat osakeantivaltuutukset, valtuuttaa hallituksen päättämään osakkeiden ja/tai optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla yhdessä tai useammassa erässä annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 3.000.000 osaketta, joka vastaa noin 15,7 prosenttia yhtiön kaikista rekisteröidyistä osakkeista kokouskutsun päivämäärän mukaisella osakemäärällä laskettuna. Annettaviin erityisiin oikeuksiin voi liittyä oikeus kuitata osakkeiden merkintähinta merkitsijän saatavalla yhtiöltä.

Osakeanti ja/tai optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antaminen voidaan toteuttaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti).

Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi yrityskauppojen, yritysjärjestelyjen tai rahoitusjärjestelyjen toteuttamiseksi, yhtiön oman pääoman rakenteen kehittämiseksi, osakkeen likviditeetin parantamiseksi, yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi voidaan valtuutuksen nojalla antaa kuitenkin enintään 568.950 osaketta, joka vastaa noin 3,0 prosenttia yhtiön kaikista rekisteröidyistä osakkeista kokouskutsun päivämäärän mukaisella osakemäärällä laskettuna.

Hallitus voi antaa valtuutuksen nojalla uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Hallituksella on oikeus päättää kaikista muista osakkeiden ja/tai optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka.

NOHO PARTNERSIN HALLITUS PÄÄTTI 2,4 MILJOONAN ERITYISEN OIKEUDEN ANTAMISESTA

NoHo Partnersin varsinaisen yhtiökokouksen 16.6.2020 päättämään valtuutukseen perustuen yhtiön hallitus päätti 29.6.2020 antaa Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) merkittäväksi 2.400.000 erityistä oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhtiön uusia osakkeita. Järjestely on osa aiemmin toteutettua rahoituskokonaisuutta. Erityisten oikeuksien perusteella mahdollisesti merkittävät osakkeet edustavat yhteensä enintään noin 12,5 % NoHo Partnersin senhetkisestä osakemäärästä. Konversio-oikeus alkaa 30.11.2021. Konversio tapahtuu kuittaamalla lainan pääomaa ja lainalle kertyneitä korkoja yhtiön uusien osakkeiden merkintähintaa vastaan. Osakkeiden merkintähinta vastaa konversiotilannetta edeltävän kolmen (3) kuukauden kaupankäyntimäärillä painotettua yhtiön osakkeen keskikurssia Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä pörssilistalla.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat ja uudet hankkeet

YHTIÖ RAPORTOI KESÄKUUN TILANTEESTAAN

NoHo Partners tiedotti 6.7.2020 kesäkuun liikevaihtonsa, joka oli yli 13,5 miljoonaa euroa vastaten noin 55 prosenttia viime vuoden vastaavan ajanjakson liikevaihdosta. Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli kesäkuussa positiivista. Samalla yhtiö kertoi ravintoloiden avausten sujuneen lupaavasti, ja että yhtiön ravintoloista oli kesäkuun lopussa suljettuina noin 30 prosenttia henkilöstö- ja tapahtumaravintoloiden sekä osan yökerhoista ollessa vielä kiinni. Vastaavasti henkilöstöstä oli palannut töihin joko koko- tai osa-aikaisena noin 75 prosenttia yhtiön koko henkilöstön määrästä.

Henkilöstö

NoHo Partners -konsernin ravintolaliiketoiminta työllisti 1.1.–30.6.2020 keskimäärin 813 (970) kokoaikaista ja 376 (582) osa-aikaista työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna sekä 186 (464) vuokrattua työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna.

Sesongista riippuen konsernissa työskentelee yhtäaikaisesti noin 2 100 henkilöä kokoaikaiseksi muunnettuna.

Riskit ja epävarmuustekijät

Konsernin riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut muutoksia vuoden 2019 tilinpäätöksen julkaisun jälkeen. Tarkempi riski- ja epävarmuustekijöiden kuvaus on esitetty tilinpäätöksessä 31.12.2019. Tilinpäätös 2019 on saatavilla osoitteessa: **https://www.noho.fi/tilinpaatos-2019**.

Tampereella 11.8.2020

NOHO PARTNERS OYJ

Hallitus

Lisätietoja:
Aku Vikström, toimitusjohtaja, puh. +358 44 011 1989
Jarno Suominen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, puh. +358 40 721 5655

NoHo Partners Oyj
Hatanpään valtatie 1 B
33100 Tampere

WWW.NOHO.FI

NOHO PARTNERS OYJ on vuonna 1996 perustettu suomalainen ravintola-alan palveluihin erikoistunut konserni. Vuonna 2013 ensimmäisenä suomalaisena ravintolatoimijana NASDAQ Helsinkiin listautunut pörssiyhtiö on kasvanut voimakkaasti koko historiansa ajan. Konsernin yhtiöihin kuuluu noin 250 ravintolaa Suomessa, Tanskassa ja Norjassa. Yhtiön tunnettuja ravintola-konsepteja ovat mm. Elite, Savoy, Teatteri, Yes Yes Yes, Stefan's Steakhouse, Palace, Löyly, Hanko Sushi, Friends & Brgrs ja Cock's & Cows. NoHo Partners Oyj:n vuoden 2019 liikevaihto oli 272,8 miljoonaa euroa ja liikevoitto 30,6 miljoonaa euroa. Konserni työllistää sesongista riippuen noin 2 100 henkilöä kokoaikaiseksi muutettuna.

NoHo Partners -yrityssivut: **www.noho.fi**
NoHo Partners -kuluttajasivustot: **www.ravintola.fi**

Puolivuosikatsaus 1.1. – 30.6.2020:

Taulukko-osa sekä liitetiedot

Puolivuosikatsaus 1.1. – 30.6.2020: Taulukko-osa sekä liitetiedot

Puolivuosikatsauksessa esitetyt tiedot ovat tilintarkastamattomia

Konsernin tuloslaskelma (IFRS) (Jatkuvat ja lopetetut toiminnot)

1 000 euroa	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
Jatkuvat toiminnot					
Liikevaihto	19 042,8	67 694,1	69 132,1	120 921,1	272 819,9
Liiketoiminnan muut tuotot	8 262,1	1 393,8	10 435,3	2 864,9	5 974,7
Aineet ja tarvikkeet	-6 310,2	-20 103,4	-25 308,8	-35 462,7	-84 673,1
Työsuhde-etuudet	-7 610,4	-16 465,9	-22 928,5	-29 546,2	-63 445,7
Liiketoiminnan muut kulut	-5 282,9	-13 560,0	-18 827,8	-23 552,5	-56 393,2
Poistot ja arvonalentumiset	-16 144,0	-10 501,2	-27 168,5	-21 717,6	-44 522,6
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	-398,2	-68,6	-370,5	-69,5	790,9
Liikevoitto	**-8 440,7**	**8 388,8**	**-15 036,7**	**13 437,5**	**30 550,7**
Rahoitustuotot	16,3	2 246,2	18,9	4 395,4	2 209,5
Rahoituskulut	-2 304,8	-2 094,3	-5 603,1	-3 997,6	-7 448,4
Nettorahoituskulut	-2 288,5	151,9	-5 584,2	397,7	-5 238,9
Tulos ennen veroja	**-10 729,2**	**8 540,8**	**-20 620,9**	**13 835,2**	**25 311,8**
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-253,3	-1 149,8	-363,1	-1 664,2	-5 429,9
Laskennallisten verojen muutos	1 804,9	602,4	2 953,8	1 284,4	3 964,5
Tuloverot	1 551,6	-547,4	2 590,7	-379,8	-1 465,4
Tilikauden tulos jatkuvat toiminnot	**-9 177,7**	**7 993,4**	**-18 030,1**	**13 455,4**	**23 846,4**
Lopetetut toiminnot					
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista	**0,0**	**-3 207,1**	**0,0**	**-5 846,9**	**23 828,0**
Tilikauden tulos	**-9 177,7**	**4 786,2**	**-18 030,1**	**7 608,5**	**47 674,4**
Jatkuvien toimintojen tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	-8 821,4	7 658,9	-16 782,4	13 120,3	22 299,6
Määräysvallattomille omistajille	-356,3	334,5	-1 247,7	335,1	1 546,8
Yhteensä	**-9 177,7**	**7 993,4**	**-18 030,1**	**13 455,4**	**23 846,4**
Tilikauden tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	-8 821,4	4 451,7	-16 782,4	7 273,4	46 127,6
Jatkuvien toimintojen määräysvallattomille omistajille	-356,3	334,5	-1 247,7	335,1	1 546,8
Yhteensä	**-9 177,7**	**4 786,2**	**-18 030,1**	**7 608,5**	**47 674,4**
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden jatkuvien toimintojen tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-0,46	0,41	-0,91	0,69	1,10
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-0,46	0,40	-0,90	0,69	1,10
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-0,46	0,24	-0,91	0,38	2,36
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-0,46	0,23	-0,90	0,38	2,34
Konsernin laaja tuloslaskelma					
Tilikauden tulos	**-9 177,7**	**4 786,2**	**-18 030,1**	**7 608,5**	**47 674,4**
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen):					
Muuntoerot ulkomaisista toiminnoista	469,3	-33,1	-486,8	-32,1	-128,6
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi, yhteensä	469,3	-33,1	-486,8	-32,1	-128,6
Kauden laaja tulos yhteensä	**-8 708,4**	**4 753,1**	**-18 516,9**	**7 576,4**	**47 545,7**
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	-8 352,1	4 418,6	-17 269,2	7 241,3	45 999,0
Jatkuvien toimintojen määräysvallattomille omistajille	-356,3	334,5	-1 247,7	335,1	1 546,8
Yhteensä	**-8 708,4**	**4 753,1**	**-18 516,9**	**7 576,4**	**47 545,7**

Vertailukelpoinen jatkuvien toimintojen tuloslaskelma on esitetty liitetiedossa 2.
Lopetetun toiminnon taloudelliset tiedot on esitetty liitetiedossa 3.

Tilikaudella 1.1.-30.6.2020 on kirjattu kertaluonteisia eriä seuraavasti:
Rahoituskuluihin on kirjattu lainojen realisoitumattomia kurssitappioita yhteensä 1,0 miljoonaa euroa.
Aineellisesta ja aineettomasta omaisuudesta on tehty lisäpoistoja ja arvonalentumisia 4,6 miljoonaa euroa.

Tilikaudella 1.1.-31.12.2019 on kirjattu kertaluonteisia eriä seuraavasti:
The Bird Mother ApS:n osakehankintoihin liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 2,1 miljoonaa euroa on kirjattu rahoitustuottoihin.

Konsernin tase (IFRS)

1 000 euroa	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	136 016,0	156 188,6	128 831,6
Aineettomat hyödykkeet	46 536,6	60 367,1	48 461,4
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	51 783,2	53 187,2	57 008,4
Käyttöoikeusomaisuuserät	150 974,1	180 417,4	159 077,4
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	38 981,3	965,0	39 368,0
Muut sijoitukset	249,4	98,1	194,5
Lainasaamiset	403,6	51,8	453,1
Muut saamiset	2 920,5	4 792,8	2 916,4
Laskennalliset verosaamiset	1 516,6	333,1	900,9
Pitkäaikaiset varat	**429 381,3**	**456 401,0**	**437 211,7**
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	5 370,5	6 462,2	5 938,5
Lainasaamiset	277,9	20,3	303,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	16 755,9	56 359,3	23 786,5
Rahavarat	17 289,2	5 875,8	3 618,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	**39 693,5**	**68 717,6**	**33 646,3**
Varat yhteensä	**469 074,8**	**525 118,6**	**470 858,0**
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	150,0	150,0	150,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	58 425,1	68 027,1	57 670,4
Käyvän arvon rahasto	0,0	-4,5	0,0
Omat osakkeet	0,0	-191,4	0,0
Kertyneet voittovarat	27 560,5	-5 388,2	46 442,4
Hybridilaina	0,0	25 000,0	25 000,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	**86 135,6**	**87 593,0**	**129 262,8**
Määräysvallattomien omistajien osuus	7 069,7	15 869,2	7 760,4
Oma pääoma yhteensä	**93 205,3**	**103 462,2**	**137 023,2**
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	3 802,3	10 183,3	6 330,0
Rahoitusvelat	111 311,1	86 219,5	72 712,8
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	128 097,5	154 899,7	134 048,0
Ostovelat ja muut velat	6 366,7	7 228,4	7 744,0
Pitkäaikaiset velat	**249 577,6**	**258 530,8**	**220 834,9**
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	56 520,9	58 934,5	37 690,1
Varaukset	0,0	382,7	0,0
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	26 534,5	26 642,6	27 251,3
Ostovelat ja muut velat	43 236,4	77 165,8	48 058,6
Lyhytaikaiset velat	**126 291,9**	**163 125,5**	**113 000,0**
Velat yhteensä	**375 869,5**	**421 656,4**	**333 834,8**
Oma pääoma ja velat yhteensä	**469 074,8**	**525 118,6**	**470 858,0**

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma									
1 000 euroa	Osake-pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muunto-ero	Kertyneet voitto-varat	Hybridilaina	YHTEENSÄ	Määräys-vallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.2020	**150,0**	**57 670,4**	**0,0**	**0,0**	**-128,6**	**46 571,0**	**25 000,0**	**129 262,8**	**7 760,4**	**137 023,2**
Tilikauden laaja tulos										
Tilikauden tulos						-16 782,4		**-16 782,4**	-1 247,7	**-18 030,1**
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)										
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot					-486,8			**-486,8**		**-486,8**
Tilikauden laaja tulos	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-486,8**	**-16 782,4**	**0,0**	**-17 269,2**	**-1 247,7**	**-18 516,9**
Muut muutokset yhteensä	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Liiketoimet omistajien kanssa										
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen										
Oman pääoman ehtoiset lainat						-1 992,4	-25 000,0	**-26 992,4**		**-26 992,4**
Uusanti		754,7						**754,7**		**754,7**
Osakeperusteiset maksut						450,0		**450,0**		**450,0**
YHTEENSÄ	**0,0**	**754,7**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-1 542,4**	**-25 000,0**	**-25 787,6**	**0,0**	**-25 787,6**
Omistusosuuksien muutokset										
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräys-vallassa						-70,4		**-70,4**	547,4	**477,0**
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka johtivat muutokseen määräys-vallassa								**0,0**	**9,7**	**9,7**
YHTEENSÄ	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-70,4**	**0,0**	**-70,4**	**557,0**	**486,7**
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	**0,0**	**754,7**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-1 612,7**	**-25 000,0**	**-25 858,0**	**557,0**	**-25 300,9**
Oma pääoma 30.6.2020	**150,0**	**58 425,1**	**0,0**	**0,0**	**-615,4**	**28 175,9**	**0,0**	**86 135,6**	**7 069,7**	**93 205,3**

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma									
1 000 euroa	Osake-pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muunto-ero	Kertyneet voitto-varat	Hybridilaina	YHTEENSÄ	Määräys-vallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.2019	**150,0**	**66 944,8**	**-4,5**	**-191,4**	**0,0**	**-519,3**	**0,0**	**66 379,5**	**8 767,5**	**75 147,2**
IFRS 16 -laatimisperiaatteen muutos						708,3		708,3		708,3
Oikaistu oma pääoma	**150,0**	**66 944,8**	**-4,5**	**-191,4**	**0,0**	**189,0**	**0,0**	**67 087,9**	**8 767,5**	**75 855,5**
Tilikauden laaja tulos										
Tilikauden tulos						4 221,0		**4 221,0**	1 140,7	**5 361,7**
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)										
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot					-32,1			**-32,1**		**-32,1**
Tilikauden laaja tulos	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-32,1**	**4 221,0**	**0,0**	**4 188,9**	**1 140,7**	**5 329,6**
Muut muutokset yhteensä	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Liiketoimet omistajien kanssa										
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen										
Oman pääoman ehtoiset lainat						-345,6	25 000,0	**24 654,4**		**24 654,4**
Osingonjako						-6 463,0		**-6 463,0**	-1 875,3	**-8 338,3**
Uusanti		1 027,3						**1 027,3**		**1 027,3**
Osakeperusteiset maksut						433,7		**433,7**		**433,7**
YHTEENSÄ	**0,0**	**1 027,3**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-6 374,9**	**25 000,0**	**19 652,4**	**-1 875,3**	**17 777,0**
Omistusosuuksien muutokset										
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräys-vallassa		55,0				-3 391,2		**-3 336,2**	7 836,3	**4 500,1**
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka johtivat muutokseen määräys-vallassa								**0,0**		**0,0**
YHTEENSÄ	**0,0**	**55,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-3 391,1**	**0,0**	**-3 336,1**	**7 836,3**	**4 500,1**
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	**0,0**	**1 082,3**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-9 766,2**	**25 000,0**	**16 316,1**	**5 961,0**	**22 277,1**
Oma pääoma 30.6.2019	**150,0**	**68 027,1**	**-4,5**	**-191,4**	**-32,1**	**-5 356,1**	**25 000,0**	**87 593,0**	**15 869,2**	**103 462,2**

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

1 000 euroa	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
Liiketoiminnan nettorahavirta			
Tilikauden tulos	-18 030,1	5 431,3	47 674,4
Oikaisut:			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa*	1 272,9	558,5	-31 002,9
Poistot ja arvonalentumiset	27 168,5	24 202,5	47 839,2
Nettorahoituskulut	5 584,2	2 172,7	7 261,5
Verot	-2 590,7	830,3	2 114,5
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	370,5	69,5	-790,9
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	**13 775,3**	**33 264,8**	**73 095,8**
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	6 644,3	-7 228,5	1 245,7
Vaihto-omaisuus	639,2	-475,3	-237,3
Ostovelat ja muut velat	-10 234,4	777,0	-6 114,8
Käyttöpääoman muutos	**-2 950,9**	**-6 926,8**	**-5 106,4**
Saadut osingot	0,0	0,0	6,0
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-4 494,1	-4 176,7	-8 061,0
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	15,6	60,9	115,9
Maksetut verot	-684,3	-2 157,1	-2 756,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	**5 661,8**	**20 065,1**	**57 293,5**
Investointien rahavirta			
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-2 754,5	-6 943,3	-16 151,4
Muiden pitkäaikaisten saamisten muutos	51,6	-1 680,0	1 564,5
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-3 157,7	-11 479,4	-16 891,5
Liiketoimintojen hankinta	-1 542,3	-1 295,0	-2 218,6
Liiketoimintojen myynti	75,0	302,1	308,0
Investoinnit muihin sijoituksiin	0,0	0,0	-62,5
Investointien nettorahavirta	**-7 327,9**	**-21 095,6**	**-33 451,6**
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	66 700,0	3 050,0	45 927,0
Pitkäaikaisten lainojen maksut	-3 605,2	-9 445,5	-61 913,2
Lyhytaikaisten lainojen nostot	3 090,3	5 786,6	2 962,3
Lyhytaikaisten yritystodistusten takaisinmaksu	-9 500,0	0,0	0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta	-200,0	-225,0	-264,3
Hybridilainan nosto	0,0	24 654,4	24 654,4
Hybridilainan takaisinmaksu	-27 498,0	0,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserien velkojen takaisinmaksut	-13 648,7	-13 453,7	-27 898,1
Maksetut osingot	-1,1	-8 415,1	-8 646,5
Rahoituksen nettorahavirta	**15 337,3**	**1 951,6**	**-25 178,5**
Rahavarojen muutos	**13 671,1**	**921,2**	**-1 336,5**
Rahavarat 1.1.	**3 618,1**	**4 954,6**	**4 954,6**
Muutos	**13 671,1**	**921,2**	**-1 336,5**
Rahavarat 30.6./31.12.	**17 289,2**	**5 875,8**	**3 618,1**

***Henkilöstövuokrausliiketoiminnan järjestelyyn v. 2019 ei liity maksutapahtumaa.**

Yhtiö tiedotti 16.1.2020 lunastavansa 29.3.2019 liikkeeseen lasketun 25 miljoonan euron hybridilainan. Lunastus suoritettiin 17.2.2020 hybridilainan ehtojen kohdan 7.3 mukaisesti lunastushinnalla, joka oli 102 prosenttia pääoman määrästä lisättynä kertyneillä koroilla. Hybridilaina mahdollisti Smile-järjestelyn ja laajenemisen Norjan ravintolamarkkinoille. Lainan takaisinmaksu etuajassa mahdollistaa jatkossa edullisempien rahoitusjärjestelyjen hyödyntämisen.

Liitetiedot

1. Laatimisperiaatteet

Tämä tilintarkastamaton puolivuosikatsaus on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsausta tulisi lukea yhdessä vuoden 2019 IFRS-konsernitilinpäätöksen kanssa. Puolivuosikatsauksessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita kuin vuoden 2019 IFRS -konsernitilinpäätöksessä lukuun ottamatta 1.1.2020 voimaan tulleita ja käyttöönotettuja IFRS -standardien muutoksia. Muutokset on kuvattu vuoden 2019 IFRS-konsernitilinpäätöksessä ja vuokrasopimuksiin liittyvää IFRS 16 -helpotusta on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 8.

Konsernitilinpäätöksen laatiminen IFRS:n mukaan edellyttää johdon arvioiden ja oletusten käyttämistä, mikä vaikuttaa taseen varojen ja velkojen sekä tuottojen ja kulujen määriin. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat tehdyistä arvioista ja oletuksista. Koronaviruspandemian aiheuttaman epävarmuuden johdosta johto joutuu käyttämään enemmän harkintaa tiettyjen arvionvaraisten erien sekä toiminnan jatkuvuuden arvioinnissa.

Kaikki luvut on esitetty tuhansina euroina ja ne on pyöristetty lähimpään 0,1 tuhanteen euroon, jolloin yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä summasta.

Vuonna 2019 tapahtuneen Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n myynnin jälkeen Konsernilla on yksi segmentti: Ravintolat. Konserni ei anna erillistä segmenttitietoa.

COVID-19-pandemian vaikutus konsernin liiketoimintaan

Maaliskuun puolivälissä Suomeen tulleen koronaviruksen vaikutus konsernin liiketoimintaan ja merkittävän markkinahäiriön johdosta konsernin liiketoiminta supistui lähes täysin.

Yhtiö aloitti määrätietoiset liiketoiminnan sopeuttamistoimet sekä varautumisen muuttuneeseen markkinatilanteeseen heti koronakriisiin vaikutusten liiketoimintaan ilmetessä. Yhtiö peruutti välittömästi Suomen hallituksen 12.3.2020 antamien suositusten mukaisesti kaikki yli 500 henkilön yleisötapahtumat toukokuun 2020 loppuun saakka. Yhtiö tiedotti yhteistoimintalain mukaisista neuvotteluista 13.3.2020 sekä niiden nopeasta etenemisestä 18.3.2020, jolloin yhtiö ilmoitti tehneensä koronaviruspandemiatilanteen äkillisen muuttumisen sekä valtiovallan antamien suositusten ja määräysten vuoksi lomautuksia koskevan päätöksen ilman edeltäviä yhteistoimintaneuvotteluja. Lomautukset ovat määräaikaisia, kestoltaan enintään 90 päivää, ja ne koskevat koko konsernin henkilöstöä eli noin 1 300 henkilöä Suomessa.

Suomen hallitus päätti sulkea ravintolat koko maassa koronaviruksen (COVID-19) leviämisen estämiseksi 4.4.2020 alkaen toukokuun loppuun saakka. Yhtiö sulki viranomaissuositusten mukaisesti yökerhot ja ruokaravintolat ennen Suomen hallituksen virallista määräystä ravintoloiden sulkemisesta. Tanskassa ja Norjassa ravintolat suljettiin 12.-13.3.2020.

Koronaviruspandemialla on ollut merkittävä negatiivinen vaikutus NoHo Partnersin liiketoimintaan sekä maksuvalmiuteen. Yhtiön suurimmat kiinteät kustannukset ovat henkilöstökulut ja toimitilakulut. Tästä johtuen markkinahäiriön ensimmäisessä vaiheessa yhtiö keskittyi nopeaan kulujen alasajoon, henkilökunnan lomauttamiseen ja taloudellisen tilanteen tasapainottamiseen liiketoimintaan kohdistuvien rajoitusten aikana.

Samanaikaisesti yhtiö neuvotteli nykyisten rahoittajien kanssa 34 miljoonan euron rahoituspaketin Suomessa, Tanskassa ja Norjassa, josta Finnvera takasi 15 miljoonan euron osuuden. Toukokuun lopulla yhtiö sai valmiiksi uudelleenrahoitusohjelmansa erääntyvien lainojensa osalta osana kokonaisrahoituspakettiaan. Viimeisenä osana rahoituskokonaisuutta yhtiö sopi 10 miljoonan euron konversio-oikeudellisesta lainasta valtion pääomasijoitusyhtiö Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) kanssa. Konsernin johto arvioi, että tämä rahoituskokonaisuus yhdessä muiden rahoitusjärjestelyiden kanssa riittää turvaamaan yhtiön käyttöpääoman seuraavan 12 kuukauden ajan koronaviruksen aiheuttaman epävarman markkinatilanteen mahdollisesta pitkittymisestä huolimatta.

Huhtikuun aikana yhtiö neuvotteli 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksistaan vuokravapauden pääosin huhti-ja toukokuulle. Konsernin muissa toimintamaissa (Tanska ja Norja) valtion tukipaketit kattavat noin 80 prosenttia kriisin aikaisista vuokrasopimuksista sekä muista kiinteistä kuluista. Tanskan valtio kattoi 80 prosenttia palkkakuluista 8.7.2020 saakka.

Yhtiö tiedotti 15.5.2020 aloittavansa yhteistoimintaneuvottelut määräaikaisten lomautusten jatkamisesta epävarman markkinatilanteen vuoksi. Neuvotteluiden lopputuloksena määräaikaisten lomautusten jatkaminen osa- tai kokoaikaisesti koski noin 550 henkilöä Suomessa.

Suomen hallitus tiedotti 19.5.2020 ravintoloiden avaamiseen liittyvistä käytännön rajoituksista. Hallituksen linjauksen mukaan ravintolat voivat olla avoinna kesäkuun alusta lähtien klo 6-23 ja anniskelu on sallittua klo 9-22. Ravintoloiden asiakasmäärää rajoitetaan puoleen anniskeluluvassa määritetystä asiakasmäärästä. Asiakasmäärien rajoitus ei koske terasseja ja ulkotiloja, mutta myös näissä tiloissa on huolehdittava asiakasturvallisuudesta. 22.6.2020 alkaen ravintoloiden aukioloaikoja pidennettiin klo 02 saakka ja anniskeluaikoja 01 saakka, ja asiakaspaikkamäärät sisätiloissa nostettiin 75 prosenttiin. Ravintoloiden aukioloa, anniskeluaikoja sekä asiakasmääriä koskevat rajoitukset päättyivät 13.7.2020. Tästä lähtien ravintoloiden asiakkailla on pitänyt edelleen olla oma istumapaikka ja ravintoloiden on jatkossakin annettava asiakkailleen ohjeet tartuntataudin leviämistä estävistä toimintatavoista, kuten käsienpesusta ja turvaväleistä. Heinäkuun alusta yli 500 hengen tapahtumat on sallittu ulkotiloissa erityisjärjestelyin. Elokuun alusta myös yli 500 hengen sisätapahtumat sallitaan erityisjärjestelyin. Suomen hallitus tarkastelee rajoitusten tarpeellisuutta säännöllisin väliajoin ja muuttaa rajoituksia tarvittaessa koronapandemiatilanteen kehittymisen mukaan.

Tanskassa ja Norjassa ruokaravintolat avattiin jälleen toukokuussa. Tanskassa ravintoloiden henkilömäärä on sisätiloissa rajoitettu, ravintolat tulee sulkea klo 00 ja yli 500 henkilön tapahtumat on peruttu elokuun 2020 loppuun saakka. Yökerhot ja cocktailbaarit ovat suljettuina elokuun loppuun saakka. Norjassa ravintoloiden alkoholinmyyntiluvat palautettiin Oslon ruokaravintoloille 6.5.2020, ja muut ravintolat saivat alkoholimyyntiluvan kesäkuun alusta. Ravintoloiden henkilömäärä on sisätiloissa rajoitettu ja tarjoilun tulee tapahtua pöytiin. Muut kuin ruokaravintolat saivat avata 1.6.2020. Yli 200 henkilön yleisötapahtumat on toistaiseksi peruttu.

Valtaosa yhtiön ravintoloista käynnisti toimintansa kesäkuussa rajoitetussa toimintaympäristössä. Yhtiön yökerhot Suomessa pysyivät suljettuina aukiolorajoitusten vuoksi kesäkuun loppupuolelle saakka, ja niitä avattiin vaiheittain rajoitusten höllentyessä 22.6.2020 alkaen ja laajemmin 13.7.2020 rajoitusten purkautuessa. Kesäkuun lopussa noin 30 prosenttia yhtiön ravintoloista oli edelleen suljettuina. Henkilöstöravintoloita avataan elokuussa. Tapahtumatalot sekä osa yökerhoista ja muista ravintoloista on edelleen toistaiseksi kiinni.

Asiakaskysyntä kesä–heinäkuun 2020 aikana on ylittänyt yhtiön odotukset. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan NoHo Partnersin liiketoiminnan kannalta merkittävin epävarmuus lähikuukausien aikana liittyy pandemiatilanteen mahdolliseen muuttumiseen ja sen myötä kuluttajakäyttäytymiseen muuttumiseen. Toinen keskeinen epävarmuus liittyy NoHo Partnersin tilojen vuokratasoon. Osa yhtiön ravintoloista pysyy edelleen suljettuina ja yhtiö operoi vajaalla käyttöasteella. Konsernin kiinteistä kuluista vuokrat ovat merkittävin yksittäinen kuluerä, joten ne ovat kannattavuuden osalta ratkaisevassa asemassa.

Koronapandemian ja muuttuneen markkinaympäristön johdosta yhtiö on arvioinut taseen omaisuuseriä ja tehnyt vuoden 2020 toisella neljänneksellä aineellisesta ja aineettomasta omaisuudesta lisäpoistoja ja arvonalentumisia yhteensä noin 4,6 miljoonaa euroa. Noin puolet kohdistuu lopetettuihin yksiköihin ja puolet noin 10 yksikköön, joiden tulontuottamiskyvyn arvioidaan laskevan tulevaisuudessa. Alaskirjausten myötä yhtiön poistotaso pienenee noin miljoona euroa vuodessa seuraavan 4 vuoden aikana.

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Katsauskauden aikana konserni on saanut lisärahoitusta, sopeuttanut kustannusrakennettaan ja neuvotellut merkittävät vuokranalennukset vuokranantajien kanssa sekä saanut Suomen, Norjan ja Tanskan valtioiden tukipaketeista osuuden. Katsauskaudella neuvoteltu rahoituspaketti koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelma erääntyvien lainojen osalta on neuvoteltu ensimmäisessä vaiheessa 12 kuukauden mittaiseksi. Yhtiön rahoitusrakenne ja likviditeetti on saatu vakautettua, ja neuvotteluita lainojen uudelleen järjestelystä tullaan jatkamaan tilikauden aikana. Johdon näkemyksen mukaan nykytiedon valossa NoHo Partners -konsernin liiketoiminnan jatkuvuuden olettama on tällä hetkellä perusteltu. Jos vastaisuudessa ravintolaliiketoiminnan harjoittamista rajoitetaan pandemian tai muun vastaavan ulkopuolisen seikan johdosta valtiovallan toimesta merkittävästi ja tästä seuraa, että konserni ei saa markkinoilta riittävää lisärahoitusta, uudelleen neuvoteltua lainojen lyhennysohjelmaa, eikä valtiolta riittävää lisärahoitusta tai tukea toiminnalleen, konsernin liiketoiminnan jatkuvuuteen saattaa liittyä merkittävää epävarmuutta.

Osakkuusyhtiö Eezy Oyj:n arvostus

NoHo Partners Oyj omisti 7 520 910 Eezy Oyj:n osaketta 30.6.2020, mikä vastaa 30,27 prosentin omistusosuutta. Omistettujen osakkeiden kirjanpitoarvo NoHo Partners Oyj:n taseessa on 39,0 miljoonaa euroa tarkoittaen 5,18 euron kirjanpitoarvoa osakkeelta. Eezyn osakkeen päätöskurssi oli kesäkuun lopussa 3,87 euroa. Yhtiön näkemyksen mukaan kyseessä on COVID-19-markkinahäiriöstä aiheutuva tilapäinen ero.

Julkiset avustukset

Konserni on saanut julkisia avustuksia Suomessa, Norjassa ja Tanskassa koronaviruksen aiheuttamien haittojen lieventämiseksi. Julkiset avustukset kirjataan käypään arvoon, kun avustuksen saaminen on kohtuullisen varmaa ja konserni täyttää siihen liittyvät ehdot. Lisätietoja julkisten avustusten käsittelystä on liitetiedossa 5.

Verotappiot

Verotuksessa vahvistettavista tappioista on kirjattu laskennallinen verosaaminen niiden yhtiöiden osalta, joiden kohdalla konserniapua voidaan soveltaa. Johdon tekemiin arvioihin perustuen Konserni olettaa, että verotappiot voidaan hyödyntää tulevien vuosien verotettavaa tulostaa vastaan. Laskennallinen verosaaminen vahvistetuista tappioista oli 30.6.2020 4,4 miljoonaa euroa ja 31.12.2019 2,7 miljoonaa euroa.

2. Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Vertailukelpoinen jatkuvien toimintojen liikevaihto, liikevoitto ja tilikauden tulos on laskettu lisäämällä niihin ennen 2019 toteutunutta henkilöstövuokrausliiketoiminnan järjestelyä tapahtuneet konsernin sisäiset myynnit ja ostot ravintola- ja henkilöstöliiketoimintojen välillä, jotka vastaisuudessa esitetään konsernin ulkoisina erinä. Merkittävin vertailukelpoisuutta parantava erä on aineisiin ja tarvikkeisiin vaikuttavat henkilöstöpalveluostot. Näiden lisäksi vertailukelpoiseen tulokseen lisätään ennen järjestelyä liikevaihtoon, liiketoiminnan muihin tuottoihin, liiketoiminnan muihin kuluihin ja rahoitustuottoihin vaikuttavat sisäiset erät, jotka tulevat jatkossa esitetyiksi ulkoisina erinä.

Henkilöstöpalveluostoja lukuunottamatta muut sisäiset myynnit ja ostot ovat vähäarvoisia ja ne liittyvät mm. ravintoloiden ruokamyyntiin, henkilöstövuokrausliiketoiminnan maksamiin kasvurahoihin, ulkopuolisten palveluiden veloituksiin sekä korkotuottoihin. Vertailukelpoisiin tunnuslukuihin ei ole lisätty henkilöstövuokrausliiketoiminnan maksamia osinkoja, koska ne esitetään jatkossa konsernissa osakkuusyhtiölaskennan yhteydessä.

Tässä liitteessä luvut on esittetty jatkuvien ravintolaliiketoimintojen osalta. Erä Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta sisältää vain ravintolaliiketoiminnan yhtiöt. Eezy Oyj:n vaikutus sisältyy vastaavaan erään Konsernin jatkuvien ja lopetettujen toimintojen tuloksessa.

1 000 euroa	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot)					
Liikevaihto	19 042,8	67 725,9	69 132,1	121 000,2	272 912,0
Liiketoiminnan muut tuotot	8 262,1	1 587,6	10 435,3	3 232,3	6 453,7
Aineet ja tarvikkeet	-6 310,2	-24 779,4	-25 308,8	-43 676,9	-96 789,1
Työsuhde-etuudet	-7 610,4	-16 465,9	-22 928,5	-29 546,2	-63 445,7
Liiketoiminnan muut kulut	-5 282,9	-13 588,1	-18 827,8	-23 548,5	-56 461,6
Poistot ja arvonalentumiset	-16 144,0	-10 501,2	-27 168,5	-21 717,6	-44 522,6
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	-93,6	-68,6	-121,3	-69,5	242,7
Liikevoitto	**-8 136,1**	**3 910,2**	**-14 787,5**	**5 673,9**	**18 389,5**
Rahoitustuotot	16,3	2 260,8	18,9	4 423,5	2 254,4
Rahoituskulut	-2 304,8	-2 094,3	-5 603,1	-3 997,6	-7 448,4
Voitto/tappio ennen veroja	**-10 424,6**	**4 076,7**	**-20 371,7**	**6 099,8**	**13 195,5**
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-253,3	-1 149,8	-363,1	-1 664,2	-5 429,9
Laskennallisten verojen muutos	1 804,9	602,4	2 953,8	1 284,4	3 964,5
Tilikauden tulos vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot	**-8 873,0**	**3 529,3**	**-17 781,0**	**5 719,9**	**11 730,1**
Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	-8 516,7	3 194,8	-17 424,7	5 384,9	10 183,3
Määräysvallattomille omistajille	-356,3	334,5	-356,3	335,1	1 546,8
Yhteensä	**-8 873,0**	**3 529,3**	**-17 781,0**	**5 719,9**	**11 730,1**
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-0,45	0,17	-0,95	0,28	0,47
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-0,44	0,17	-0,94	0,28	0,46
Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tunnuslukuja					
Liikevoitto-%	-42,7 %	5,8 %	-21,4 %	4,7 %	6,7 %
Materiaalikate-%	74,1 %	73,6 %	72,3 %	73,8 %	74,3 %
Henkilöstökulu-%	44,0 %	34,2 %	40,8 %	34,0 %	32,6 %

3. Lopetettu toiminto

Vuonna 2019 toteutettua Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n myyntiä ja järjestelyä Eezy Oyj:n kanssa on kuvattu vuoden 2019 konsernitilinpäätöksessä. Järjestelyn johdosta Smile irtautui Konsernista elokuussa 2019 ja se luokiteltiin lopetuksi toiminnoksi.

Konsernin tuloslaskelmassa jatkuvat ja lopetetut toiminnot esitetään erikseen. Lopetetut toiminnot esitetään omana rivinään ja vertailutiedot on oikaistu vastaavasti. Luvuista on eliminoitu lopetettujen toimintojen väliset sisäiset liiketapahtumat.

Lopetetun toiminnon tulos 1.1.-31.12.2019 sisältää järjestelystä syntyneen liikevoiton 33 miljoonaa euroa. Smilen irtautumisessa on käytetty 31.8.2019 tasetta.

Alla on esitetty lopetetun toiminnon tulokseen liittyvät taloudelliset tiedot luovutusajankohtaan saakka. Laskelmassa esitetään Henkilöstövuokraussegmentin tiedot, jotka edustavat liiketoimintaa siten, kuin se toteutuu jatkossa NoHo Partners -konsernin ulkopuolisena toimijana. Laskelman lopussa esitetään täsmäytys Lopetetun toiminnon tulokseen.

Lopetetun toiminnon tulos

HENKILÖSTÖVUOKRAUSSEGMENTIN TIEDOT					
1 000 euroa	**1.4.-30.6.2020**	**1.4.-30.6.2019**	**1.1.-30.6.2020**	**1.1.-30.6.2019**	**1.1.-31.12.2019**
Liikevaihto	0,0	37 222,8	0,0	67 547,1	95 925,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	215,7	0,0	349,5	505,1
Aineet ja tarvikkeet	0,0	-513,3	0,0	-1 039,0	-1 261,8
Työsuhde-etuudet	0,0	-31 400,4	0,0	-57 203,2	-80 950,2
Liiketoiminnan muut kulut	0,0	-2 463,0	0,0	-4 409,2	-5 864,9
Poistot ja arvonalentumiset	0,0	-1 252,5	0,0	-2 484,9	-3 316,5
Liikevoitto	**0,0**	**1 809,3**	**0,0**	**2 760,4**	**5 037,5**
Rahoitustuotot	0,0	40,1	0,0	49,3	73,6
Rahoituskulut	0,0	-246,3	0,0	-401,1	-2 126,3
Voitto/tappio ennen veroja	**0,0**	**1 603,1**	**0,0**	**2 408,6**	**2 984,7**
Tuloverot	0,0	-630,8	0,0	-1 086,4	-1 622,0
Laskennallisten verojen muutos	0,0	284,5	0,0	566,3	972,9
Henkilöstövuokraussegmentin voitto/tappio verojen jälkeen	**0,0**	**1 256,9**	**0,0**	**1 888,5**	**2 335,6**
Lopetetun toiminnon tulos					
Henkilöstövuokraussegmentin voitto/tappio verojen jälkeen	0,0	1 256,9	0,0	1 888,5	2 335,6
Myyntivoitto verojen jälkeen	0,0	0,0	0,0	0,0	33 110,1
Sisäisten erien vaikutus	0,0	-4 464,0	0,0	-7 735,5	-11 617,7
Lopetetun toiminnon tulos	**0,0**	**-3 207,2**	**0,0**	**-5 847,0**	**23 828,0**
Jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	0,0	-3 856,8	0,0	-6 652,6	22 988,1
Määräysvallattomille omistajille	0,0	649,6	0,0	805,6	839,9
Yhteensä	**0,0**	**-3 207,2**	**0,0**	**-5 847,0**	**23 828,0**
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden voitosta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-	-0,20	-	-0,35	1,21
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-	-0,20	-	-0,35	1,20
Henkilöstövuokraussegmentin tunnuslukuja					
Liikevoitto-%	-	4,9 %	-	4,1 %	5,3 %
Henkilöstökulu-%	-	84,4 %	-	84,7 %	84,4 %

Lopetetun toiminnon nettorahavirrat

1 000 EUROA	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta	0,0	1 837,5	2 142,0
Investointien rahavirta	0,0	-1 403,7	-1 627,1
Rahoituksen rahavirta	0,0	-436,2	-517,4

Lopetetusta toiminnosta syntynyt myyntivoitto

Erillisyhtiön myyntivoitto 38 249,0

Siirtyvän nettovarallisuuden kirjanpitoarvot 31.8.2019

Pitkäaikaiset varat 45 500,8
Lyhytaikaiset varat 22 298,9
Varat yhteensä 67 799,7

Pitkäaikaiset velat 25 946,4
Lyhytaikaiset velat 32 662,6
Velat yhteensä 58 609,1

Siirtyvä nettovarallisuus yhteensä 9 190,7

Konserniin jäävien sisäisten varojen nettoarvo 4 051,8

Lopetetun toiminnon myyntivoitto 33 110,1

4. Liikevaihto

JATKUVIEN TOIMINTOJEN LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN TAVAROIHIN JA PALVELUIHIN

1 000 EUROA	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
Tavaroiden myynti	18 403,5	54 289,3	63 107,1	97 141,9	241 041,6
Palveluiden myynti	639,4	13 404,8	6 025,1	23 779,2	31 778,3
Yhteensä	**19 042,8**	**67 694,1**	**69 132,1**	**120 921,1**	**272 819,9**

JATKUVIEN TOIMINTOJEN VERTAILUKELPOISEN LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN

1 000 EUROA	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
Ruokaravintolat	5 213,2	25 188,1	24 297,9	46 874,1	107 538,2
Viihderavintolat	4 480,8	23 444,4	19 145,8	42 282,5	88 513,5
Fast casual -ravintolat	5 949,1	8 007,7	12 437,6	16 128,6	33 569,6
Kansainväliset ravintolat	3 399,8	11 085,6	13 250,8	15 715,0	43 290,8
Yhteensä	**19 042,8**	**67 725,9**	**69 132,1**	**121 000,2**	**272 912,0**

Tavaroiden myynti koostuu pääosin ravintolaliiketoiminnan ruoan ja virvokkeiden myynnistä yksityis- ja yritysasiakkaille. Palvelut sisältävät ravintoloiden palvelumyynnin ja saadut markkinointitukimaksut. Konsernin myyntimaat ovat Suomi, Tanska, Norja ja Saksa (viimeisin Friends & Brgrs -yritysoston myötä).

Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuus- ja velkaerät
Jatkuviin toimintoihin on sopimuksiin perustuvista omaisuuseristä kirjattu kuluksi IFRS 9:n mukaista luottotappiovarausta 1.1.-30.6.2020 yhteensä 373 tuhatta euroa.

Konsernilla ei ole omaisuuseriä, jotka kirjataan asiakassopimuksen saamisesta tai täyttämisestä aiheutuneista menoista. Konsernin asiakassopimuksiin ei sisälly palautus- ja takaisinmaksuvelvoitteita tai erityisiä takuuehtoja.

Ravintolat myyvät lahjakortteja, jotka esitetään muissa lyhytaikaisissa veloissa. Lahjakortti tuloutuu, kun se käytetään. 30.6.2020 myytyjen lahjakorttien arvo oli 1 820 tuhatta euroa ja niiden odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen vuoden 2020 aikana.

5. Julkiset avustukset

Konserni on saanut julkisia avustuksia Suomessa, Norjassa ja Tanskassa koronaviruksen aiheuttamien haittojen lieventämiseksi.

Suomessa ravintoloille korvataan lakimääräisestä sulkemisesta aiheutuneita menetyksiä. Hyvitystä maksetaan pääsääntöisesti joukkomaksatuksena ilman erillistä hakemusta ajalta 4.4.–31.5.2020. Hyvityksen perusteena on myynnin lasku joko huhti–toukokuun 2019 keskimyynnistä tai tammi–helmikuun 2020 keskimyynnistä verrattuna huhtikuun 2020 myyntiin. Hyvityksen määrä on myynnin laskusta 15 % miljoonaan euroon asti ja ylimenevästä osasta 5 %. Uudelleentyöllistämisen tukea maksetaan 1 000 euroa työntekijältä. Tukeen on oikeutettu, mikäli ajalla 1.6.–31.8.2020 maksetaan työntekijälle palkkaa yhteensä vähintään 2 500 euroa tai vuokratyöntekijästä kustannuksia vähintään 4 500 euroa.

Norjassa valtio antaa suoraa tukea maksamalla noin 80 prosenttia kiinteistä kuluista. Lisäksi Norjassa valtio helpotti lomauttamista ja otti kantaakseen 12 päivää lomauttamisajan palkoista, joita yritys olisi normaalisti ollut velvoitettu maksamaan 14 päivää. Tuki on voimassa ajalla 1.3.–1.8.2020.

Tanskassa Konserni on saanut liiketoiminnan keskeytymisestä suoraa tukea. Palkkakuluista korvataan 4 000 euroon asti kiinteiden kuukausipalkkalaisten kohdalla 75 prosenttia ja tuntityöläisten kohdalla 90 prosenttia. Kiinteistä kuluista kompensoidaan liikevaihdon laskuun sidottuna portaittain noin 80 prosenttia. Tuki on voimassa ajalla 12.3.–8.7.2020.

ERITTELY JULKISISTA AVUSTUKSISTA

1 000 euroa	1.4.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	Arvio Q3/2020	Arvio 2020 yhteensä
Suomi				
Kustannustuki	4 048,7	4 048,7	0,0	4 048,7
Uudelleentyöllistämistuki	266,7	266,7	533,3	800,0
Norja				
Kiinteiden kulujen korvaus	813,5	1 168,2	372,9	1 541,0
Tanska				
Kiinteiden kulujen korvaus	1 400,1	1 759,2	179,1	1 938,3
Palkkakuluihin liittyvä korvaus	842,7	1 178,7	85,6	1 264,3
Yhteensä	**7 371,7**	**8 421,5**	**1 170,9**	**9 592,3**

Avustuksiin ei liity täyttymättömiä ehtoja eikä muita epävarmuustekijöitä. Konserni ei ole saanut välitöntä hyötyä minkään muun tyyppisestä julkisesta tuesta.

Menoihin liittyvät julkiset avustukset merkitään taseeseen tuloennakoksi ja kirjataan tulosvaikutteisesti liiketoiminnan muihin tuottoihin vastaavilla kausilla kuin menot, joita ne kattavat.

Konserni ei ole saanut julkisia avustuksia vuonna 2019.

6. Konsernirakenteessa tapahtuneet muutokset

HANKITUT TYTÄRYHTIÖT JA LIIKETOIMINNOT

Hankittu yhtiö tai liiketoiminta	Omistus- ja hallintaoikeuden siirtyminen	Hankittu omistusosuus
Ravintolaliiketoiminta, Christiania Drift As	2.1.2020	-
Ravintolaliiketoiminta, Emmas Drommekjokken Drift As	1.2.2020	-
Friends & Brgrs Ab Oy	3.4.2020	71 %
Ravintolaliiketoiminta, Cock´s & Cows Tisvilde	9.5.2020	-

Friends & Brgrs Ab Oy -hankinta

Yhtiö tiedotti 12.2.2020 Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeiden hankinnasta ja suunnatusta maksullisesta osakeannista. Osakeanti toteutettiin osana osakekauppaa, jolla NoHo Partners osti enemmistön Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeista sen nykyisiltä osakkeenomistajilta. Osakekaupassa kauppahinta Friends & Brgrs Ab Oy:n perustajaosakkeenomistajille maksettiin osittain rahana ja osittain heille suunnattavassa osakeannissa annettavilla Yhtiön uusilla osakkeilla. Friends & Brgrs Ab Oy:n määräysvallattomilla osakkeenomistajilla oli oikeus valita kauppahinnan maksutapa joko rahana tai heille suunnattussa osakeannissa annettavina Yhtiön uusina osakkeina.

Suunnatussa osakeannissa merkittiin kauppakirjan ehtojen mukaisesti 144 983 Yhtiön uutta osaketta. Osakekohtainen merkintähinta oli 5,18 euroa. Osakkeiden merkintähinta maksettiin Yhtiölle apporttiomaisuutena luovutettavilla Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeilla. Osakkeenomistajien etuoikeudesta poikkeamiselle oli Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska suunnattu osakeanti mahdollisti osakekaupan toteuttamisen. Osakekauppa tukee Yhtiön hallituksen näkemyksen mukaan Yhtiön kasvua ja strategian toteutumista.

Kauppa toteutui 3.4.2020. NoHo Partners omistaa 71 % Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeista. Friends & Brgrs Ab Oy:n hankinnan jäljellä olevaan kauppahintavelkaan liittyy osakkeiden panttaussitoumus myyjiä kohtaan.

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN VAROJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ OLIVAT SEURAAVAT:

1 000 euroa	Friends & Brgrs Ab Oy	Muut hankinnat	Hankinnat yhteensä
Varat			
Aineettomat hyödykkeet	1 861,0		1 861,0
Aineelliset hyödykkeet	1 020,7	252,1	1 272,7
Sijoitukset	0,3		0,3
Pitkäaikaiset saamiset	5,6		5,6
Lyhytaikaiset saamiset	360,3		360,3
Vaihto-omaisuus	81,1		81,1
Rahavarat	1 050,3		1 050,3
Varat yhteensä	**4 379,2**	**252,1**	**4 631,3**
Velat			
Laskennallinen verovelka	379,6		379,6
Rahoitusvelat	1 193,6		1 193,6
Muut velat	1 579,5		1 579,5
Velat yhteensä	**3 152,7**	**0,0**	**3 152,7**
Nettovarallisuus	**1 226,5**	**252,1**	**1 478,6**
Kokonaisvastike hankintahetkellä:			
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	6 354,0	1 451,7	7 805,7
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	754,7		754,7
Velkaosuus		13,4	13,4
Kokonaisvastike yhteensä	**7 108,7**	**1 465,1**	**8 573,8**
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:			
Kokonaisvastike	7 108,7	1 465,1	8 573,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	355,7		355,7
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	1 226,5	252,1	1 478,6
Liikearvo	**6 237,9**	**1 213,0**	**7 450,9**

Hankintamenolaskelmat ovat alustavia, mutta Yhtiön johto ei odota niihin tulevan olennaisia muutoksia.

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN IFRS 16 -KÄYTTÖOIKEUSSOMAISUUSERÄT:

1 000 euroa	Ulkomaan toiminnot	Kotimaan toiminnot	Hankinnat yhteensä
Yritys- ja liiketoimintahankinnat	1 685,4	4 303,7	5 989,1

MYYDYT LIIKETOIMINNOT

KONSERNI ON KAUDEN AIKANA MYYNYT OMISTUSOSUUTENSA TYTÄRYHTIÖSTÄ JA RAVINTOLALIIKETOIMINNOISTA SEURAAVASTI:

Nimi	Myyty omistusosuus	Paikkakunta	Määräysvallan siirtymispäivä
Ravintola, Aleksanterinkatu 22	100 %	Tampere	3.1.2020
Sisäsataman Terassi Oy	60 %	Vaasa	15.1.2020
Ravintola, kauppakeskus Aino	100 %	Espoo	1.6.2020
Ravintola, kauppakeskus Ideapark	100 %	Lempäälä	30.6.2020

KONSERNISTA MYYTYJEN VAROJEN JA VELKOJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ OLIVAT YHTEENSÄ:

Liikearvo 266,5
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet 631,7
Muut omaisuuserät 26,7
Vähemmistöosuus 9,7
Velat ..... –1,7
Nettovarat yhteensä 933,0

Tehdyistä kaupoista tuloslaskelmaan kohdistui luovutustappioita yhteensä 392,9 tuhatta euroa.

7. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

JATKUVAT JA LOPETETUT TOIMINNOT

1 000 euroa Liikearvo	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	128 831,6	147 434,0	147 434,0
Liiketoimintahankinnat	7 450,9	9 264,2	14 034,8
Poistot ja arvonalentumiset	0,0	0,0	0,0
Vähennykset	-266,5	-509,5	-32 637,3
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	**136 016,0**	**156 188,6**	**128 831,6**

Aineettomat hyödykkeet	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	48 461,4	56 542,2	56 542,2
Liiketoimintahankinnat	1 861,0	7 683,5	6 064,7
Lisäykset	208,6	620,4	1 821,5
Poistot ja arvonalentumiset	-2 693,1	-4 454,2	-7 493,5
Vähennykset	-60,6	0,0	-8 186,3
Muuntoerot	-1 339,5	-24,9	-287,2
Siirrot tiliryhmien välillä	98,8	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	**46 536,6**	**60 367,1**	**48 461,4**

Aineelliset hyödykkeet	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	57 008,4	47 081,9	47 081,9
Liiketoimintahankinnat	1 272,7	6 031,8	7 215,5
Lisäykset	4 125,3	6 116,7	15 066,6
Poistot ja arvonalentumiset	-9 390,8	-5 350,4	-10 213,1
Vähennykset	-631,9	-683,7	-1 994,8
Muuntoerot	-606,2	-9,2	-147,6
Siirrot tiliryhmien välillä	5,6	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	**51 783,2**	**53 187,1**	**57 008,4**

8. Vuokrasopimukset

Konserni neuvotteli huhtikuun aikana 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksista vuokravapauden pääosin huhti-ja toukokuulle. Konserni on hyödyntänyt ehdotettua IFRS 16 -helpotusta vuokrasopimusten käsittelyyn, vaikka muutosehdotus ei ole vielä EU:ssa sovellettavaksi hyväksytty tämän puolivuosikatsauksen laatimishetkellä. Vuokrasopimukset, joihin liittyi ainoastaan vuokravapaus, käsiteltiin negatiivisina muuttuvina vuokrina. Vuokravapautusten suuruus oli 3,5 miljonaa euroa, joista 3,1 miljoonaa oli sopimuksia, joihin sovellettiin helpotusta. Sopimukset, joihin liittyi vuokravapauden lisäksi myös muita muutoksia, käsiteltiin vuokrasopimusmuutoksina. Vuokrasopimusmuutoksissa käytetty lisäluoton korko on 5,0 %.

KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERÄT

1 000 euroa	30.6.2020	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	159 077,4	176 890,1
Lisäykset	6 933,8	26 429,4
Uudelleenarviot ja modifikaatiot	3 966,7	-10 636,2
Poistot ja arvonalentumiset	-15 084,7	-30 132,5
Vähennykset	-1 574,9	-2 977,2
Muuntoerot	-2 344,2	-496,2
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	**150 974,1**	**159 077,4**

VUOKRASOPIMUSVELAN MUUTOS

1 000 euroa	30.6.2020	31.12.2019
Vuokrasopimusvelka kauden alussa	161 299,3	176 890,1
Nettolisäykset	9 325,6	12 803,5
Vuokrien maksut	-12 848,6	-32 656,6
Vuokrahelpotukset, Covid-19	-3 128,0	0,0
Korkokulut	2 327,9	4 758,5
Muuntoerot	-2 344,2	-496,2
Vuokrasopimusvelka kauden lopussa	**154 632,0**	**161 299,3**

VUOKRASOPIMUSVELKA

1 000 euroa	30.6.2020	31.12.2019
Pitkäaikainen	128 097,5	134 048,0
Lyhytaikainen	26 534,5	27 251,3
Yhteensä	**154 632,0**	**161 299,3**

VUOKRASOPIMUKSET TULOSLASKELMALLA

1 000 euroa	1.1.-31.3.2020	1.4.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	31.12.2019
Vuokrahelpotukset, Covid-19	0,0	3 128,0	3 128,0	0,0
Lyhytaikaisiin ja arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskeviin vuokrasopimuksiin ja muuttuviin vuokriin liittyvät kulut	-543,1	-348,3	-891,4	-5 619,4
Poistot käyttöoikeusomaisuuseristä	-7 184,0	-7 900,7	-15 084,7	-30 132,5
Vuokrasopimusvelkojen korkokulut	-1 035,9	-1 292,1	-2 327,9	-4 758,5
Yhteensä	**-8 762,9**	**-6 413,1**	**-15 176,0**	**-40 510,3**

9. Arvonalentumistestaus

Koronaviruspandemialla on ollut merkittävä negatiivinen vaikutus NoHo Partnersin liiketoimintaan. Pandemian iskiessä yhtiön liiketoimintaan konserni suoritti arvonalentumistestauksen 31.3.2020 käyttäen sen hetkisiä kirjanpitoarvoja ja laskelmia tulevaisuutta kuvaavista rahamääristä. Tehtyjen arvonalentumistestausten seurauksena ei ole kirjattu arvonalentumistappioita. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti 31.3.2020 kirjanpitoarvon yli 14 miljoonalla eurolla (31.12.2019 yli 95 miljoonalla eurolla). Käyttöarvolaskemiin perustuvan kerrytettävissä olevan rahamäärän ja kirjanpitoarvon välisen eron supistuminen 31.12.2019 tilinpäätöshetken ja 31.3.2020 osavuosikatsaushetken välillä johtuu siitä, että konsernin johto on arvioinut COVID-19-pandemian heikentävän käyttöarvolaskelmassa käytettyä lyhyen aikavälin kassavirtaennustetta. Lyhyen aikavälin ennusteisiin ja rahavirtoihin on vaikuttanut merkittävästi Suomen, Norjan ja Tanskan hallitusten päätökset rajoittaa ravintolaliiketoimintaa maalis-toukokuun aikana. 31.3.2020 arvonalentumistestauksessa käytetty lyhyen aikavälin kassavirtaennuste perustui varovaisiin arvioihin kysynnän palautumisesta rajoitusten purkautuessa.

KONSERNIN LIIKEARVO, RAJOITTAMATTOMAN VAIKUTUSAJAN OMAAVAT TUOTEMERKIT, NIMENKÄYTTÖOIKEUDET, KILPAILUKIELTOSOPIMUKSET JA VUOKRAOIKEUDET

1 000 eur	30.6.2020	30.3.2020	31.12.2019
Liikearvo	136 016,0	129 970,1	128 831,6
Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	21 757,9	21 757,9	21 757,9
Kilpailukieltosopimukset	120,0	120,0	120,0
Vuokraoikeudet	2 736,1	2 736,1	2 736,1

Katsauskauden aikana taseen liikearvo on kasvanut Friends & Brgrs -hankinnan myötä. Tarkasteltaessa 31.3.2020 arvonalentumistestauksessa käytettyjä kassavirtaennusteita, on liiketoiminta ja sen generoima kassavirta ylittänyt merkittävästi laskennassa käytetyt lyhyen aikavälin kassavirtaennusteet rajoitusten osittaisen purkautumisen jälkeen, minkä seurauksena johto on arvioinut, että 30.6.2020 ei ole sellaisia viitteitä arvonalentumisesta, minkä vuoksi arvonalentumistestausta olisi tarvetta päivittää 31.3.2020 tilanteesta.

10. Rahoitusvelat

NoHo Partnersin strategian toteuttaminen ja liiketoiminnan kasvun rahoittaminen ovat osittain riippuvaisia ulkopuolisesta rahoituksesta. Yhtiö pyrkii jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatimaa rahoituksen määrää, jotta yhtiöllä olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Muutokset makrotaloudellisessa ympäristössä tai rahoitusmarkkinoiden yleisessä tilanteessa voivat vaikuttaa negatiivisesti yhtiön maksuvalmiuteen, rahoituksen saatavuuteen, hintaan ja muihin ehtoihin. Oman ja vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen saatavuudessa ja tarjolla olevan rahoituksen ehdoissa tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa yhtiön mahdollisuuksiin investoida sen liiketoiminnan kehittämiseen ja kasvattamiseen tulevaisuudessa.

Koronaviruspandemialla on ollut merkittävä negatiivinen vaikutus NoHo Partnersin liiketoimintaan sekä maksuvalmiuteen. Katsauskauden aikana yhtiö neuvotteli nykyisten rahoittajien kanssa 34 miljoonan euron rahoituspaketin koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelman erääntyvien lainojen osalta osana kokonaisrahoituspakettia. Finnvera takasi rahoituspaketista 15 miljoonan euron osuuden. Osana huhtikuun alussa neuvoteltua rahoituspakettia sovittiin vuoden lyhennysvapaa rahoittajilta olevien lainojen osalta. Nykyisen sopimuksen mukaisesti näiden lyhentäminen jatkuu huhtikuussa 2021.

Toukokuussa 2020 konserni jatkoi yritystodistusohjelmaa 12,5 miljoonan euron osalta syksyyn 2020 saakka ja maksoi velasta pois 9,5 miljoonaa euroa.

Viimeisenä osana rahoituskokonaisuutta konserni sopi Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) kanssa 10 miljoonan euron konversio-oikeudellisesta lainasta. Tesin laina on vakuudeton ja erääntyy 18 kuukauden kuluttua lainan nostopäivästä. Lainan vuosikorko on 10 prosenttia. Korko erääntyy maksettavaksi eräpäivänä yhdessä lainapääoman kanssa. Laina on mahdollista maksaa osittain tai kokonaan takaisin ennen eräpäivää. Tesillä on oikeus, mutta ei velvollisuutta, eräpäivän jälkeen koska tahansa konvertoida laina korkoineen osittain tai kokonaan enintään 2.400.000 NoHo Partners Oyj:n uudeksi osakkeeksi yhdessä tai useammassa erässä. Konversiotilanteessa osakekohtainen konversiohinta on konversioperustetta edeltävän kolmen kuukauden kaupankäyntimäärillä painotettu Yhtiön osakkeen keskikurssi Nasdaq Helsingissä.

RAHOITUSVELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA 30.6.2020

1 000 euroa	Tasearvo	Alle 1 vuosi Q3/2020	Alle 1 vuosi Q4/2020	Alle 1 vuosi Q1/2021	Alle 1 vuosi Q2/2021	1- alle 2 vuotta	2-5 vuotta	yli 5 vuotta
Covid-19-siltarahoitus	23 000,0				23 000,0			
Teollisuussijoitus	10 000,0					10 000,0		
Yritystodistusohjelma	12 500,0	12 500,0						
Muut lainat	117 264,5	100,7	100,7	100,7	15 651,4	17 529,8	83 640,6	140,7
Yhteensä	**162 764,5**	**12 600,7**	**100,7**	**100,7**	**38 651,4**	**27 529,8**	**83 640,6**	**140,7**

Käytössä olevat tililimiitit *	5 067,5
Yhteensä	**167 832,0**

*** Käytössä olevat tililimiitit ovat toistaiseksi voimassaolevia, eikä niille ole määritelty eräpäivää. Tililimiitit luokitellaan lyhytaikaisiin velkoihin.**

Kuluvan tilikauden aikana erääntyviä lainoja yhtiöllä on 12,7 miljoonaa euroa, josta 12,5 miljoonaa euroa koostuu vuoden kolmannella kvartaalilla erääntyvästä yritysohjelmasta, jonka uusimisesta yhtiö käy parhaillaan neuvotteluita.

Yhtiöllä oli 30.6.2020 rahavaroja yhteensä 17,3 miljoona euroa sekä käytössään nostamattomia laina- ja tililimiittejä yhteensä 15,6 miljoonaa euroa. Näiden lisäksi yhtiö omistaa 7 520 910 julkisesti noteeratun Eezy Oyj:n osaketta 30.6.2020, mikä vastaa 30,27 prosentin omistusosuutta. Omistuksen markkina-arvo 30.6.2020 päätöskurssilla oli yli 29 miljoonaa euroa.

Maksuvalmiusriski

Katsauskauden aikana suoritettujen toimenpiteiden tavoitteena on varmistaa, että rahoitusvarat riittävät liiketoiminnan ja rahoituksen tarpeisiin poikkeusaikana. Katsauskaudella neuvoteltu rahoituspaketti koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelman erääntyvien lainojen osalta on neuvoteltu ensimmäisessä vaiheessa 12 kuukauden mittaiseksi. Yhtiön rahoitusrakenne ja likviditeetti on saatu vakautettua ja neuvotteluita lainojen uudelleen järjestelystä tullaan jatkamaan tilikauden 2020 aikana.

Koronapandemian iskiessä yhtiö siirtyi tulosohjauksesta kassavirtaohjaukseen. Yhtiön rahoitustarpeita katetaan käyttöpääoman optimoinnilla sekä ulkopuolisilla rahoitusjärjestelyillä sen varmistamiseksi, että yhtiöllä on jatkuvasti riittävästi likviditeettiä tai nostamattomia sitovia luottojärjestelyjä käytössään. Maksuvalmiusriskin operatiivinen seuranta ja hallinnointi tapahtuvat keskitetysti konsernin talousosastolla, missä rahoituksen riittävyyttä hallinnoidaan rullaavan ennusteen perusteella.

Yhtiöllä oli 30.6.2020 rahavaroja yhteensä 17,3 miljoona euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä on käytössään nostamattomia laina- ja tililimiittejä yhteensä 15,6 miljoonaa euroa. Yhtiön liiketoiminta kääntyi rajoitusten purkauduttua kesäkuussa jälleen kassavirraltaan positiiviseksi, ja yhtiön negatiivinen käyttöpääoma on lähtenyt palautumaan liikevaihdon kasvaessa. Mikäli toimintaa vastaisuudessa rajoitetaan hallituksen määräyksellä, joka vaikuttaa merkittävästi kuluttajakäyttäytymiseen, voi käyttöpääoma syödä kassavaroja mahdollisen pandemian aiheuttaman kysyntäshokin seurauksena.

Konsernin johdon tämänhetkisen näkemyksen mukaan nykyinen rahoituskokonaisuus sekä tilikauden aikana neuvoteltavien rahoitusjärjestelyiden yhtenä osana uudelleen sovittava nykyisten lainojen lyhennysohjelma riittää turvaamaan yhtiön käyttöpääoman seuraavan 12 kuukauden ajan koronaviruksen aiheuttaman epävarman markkinatilanteen mahdollisesta pitkittymisestä huolimatta.

11. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys, tytäryritykset, osakkuusyritys, emoyrityksen tytäryritykset ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt. Johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat mahdolliset NoHo Partnersissa määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa käyttävät omistajat ja yritykset, joissa näillä on määräysvalta, taikka joissa NoHo Partnersissa määräysvaltaa käyttävä henkilö käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa tai kuuluu yrityksen tai sen emoyrityksen johtoon.

LÄHIPIIRIYHTIÖIDEN KANSSA TAPAHTUNEET LIIKETOIMET

1 000 euroa	Myynnit	Vuokrakulut	Ostot	Vuokratuotot	Saamiset	Velat
30.6.2020	30,8	214,3	4 018,3	19,3	139,5	731,9
30.6.2019	218,5	176,7	2 264,5	0,0	730,2	406,2
31.12.2019	389,0	552,9	10 875,1	39,8	2 417,7	2 335,4
Eezy Oyj:n osuus lähipiiritapahtumista						
30.6.2020	27,2	0,0	3 845,5	19,3	2,0	669,4
30.6.2019	-	-	-	-	-	-
31.12.2019	126,4	0,0	8 100,1	0,0	1 726,2	2 173,4

Lähipiiriliiketapahtumat ovat toteutuneet samoilla ehdoilla kuin riippumattomien osapuolten väliset liiketoimet.

AVAINHENKILÖILLE SUUNNATTU OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ

Yhtiö tiedotti 30.12.2019 avainhenkilöille suunnatun pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmän toisesta ansaintajaksosta, joka on 24 kuukautta ja alkaa 1.1.2020 ja päättyy 31.12.2021. Toiselta ansaintajaksolta voidaan maksaa palkkiona enintään 354 668 NoHo Partners Oyj:n osaketta hallituksen asettamien liiketoiminnan kannalta keskeisten tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Ansaintakriteereiksi on asetettu NoHo Partners Oyj:n Suomen toimintojen liikevoittoprosentti, osakkeen arvon kehitys sekä ulkomaantoimintojen liikevoittoprosentti kyseisellä ansaintajaksolla.

Hallitus arvioi, että laimentava enimmäisvaikutus yhtiön rekisteröityyn osakemäärään olisi noin 1,83 %. Toisella ansaintajaksolla osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuuluu 11 yhtiön johtoryhmään kuuluvaa avainhenkilöä.

Osakepalkkiojärjestelmän kustannus kirjataan vaikutusaikana henkilöstökuluksi ja omaan pääomaan voittovaroihin. Johdon arvioon perustuen on toisen ansaintajakson järjestelystä kirjattu 30.6.2020 mennessä kuluksi osakkeina maksettavaa etuutta 450 tuhatta euroa.

Yhtiö tiedotti 3.4.2020, että NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti siirtää yhtiön johtoryhmälle suunnatun osakepalkkiojärjestelmän mukaisten osakepalkkioiden maksamista ensimmäiseltä ansaintajaksolta. Yhtiö tiedottaa ensimmäisen ansaintakauden osakepalkkioiden maksuaikataulusta ja maksutavasta myöhemmin.

NOHO PARTNERS OYJ:N JOHTORYHMÄÄN KUULUVAT 30.6.2020

Aku Vikström
toimitusjohtaja, johtoryhmän puheenjohtaja

Jarno Suominen
varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Jarno Vilponen
talousjohtaja

Juha Helminen
kansainvälisten liiketoimintojen johtaja

Perttu Pesonen
kehitysjohtaja

Anne Kokkonen
henkilöstöjohtaja

Benjamin Gripenberg
liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat PK-seutu

Tanja Virtanen
liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat muu Suomi

Eemeli Nurminen
liiketoimintajohtaja, Viihderavintolat PK-seutu

Paul Meli
liiketoimintajohtaja, Viihderavintolat muu Suomi

Tero Kaikkonen
liiketoimintajohtaja, Fast casual -ravintolat

12. Ehdolliset velat ja varat sekä sitoumukset

JATKUVAT TOIMINNOT

VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

1 000 euroa	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia			
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	95 700,8	64 609,4	68 493,3
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	40 280,6	36 941,1	15 728,8
Lopetettu toiminto	0,0	18 427,2	0,0
Yhteensä	**135 981,4**	**119 977,7**	**84 222,1**
Yritystoditukset, lyhytaikaiset	**12 500,0**	**22 000,0**	**22 000,0**
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Kiinnitetyt panttivelkakirjat	37 455,4	34 885,8	34 885,4
Kiinteistökiinnitys	4 364,5	4 364,7	4 364,5
Tytäryhtiöosakkeet	105 872,9	99 735,8	97 557,8
Muut osakkeet	29 105,9	0,0	23 878,9
Pankkitakaukset	9 345,4	8 464,8	8 611,8
Muut takaukset	4 449,0	17 222,6	4 449,0
Lopetettu toiminto	0,0	35 310,6	0,0
Yhteensä	**176 040,1**	**199 984,4**	**149 868,5**
Ostositoumukset			
Eezy Oyj	65 347,2	0,0	69 285,8
Muut	200,0	600,0	200,0
Yhteensä	**65 547,2**	**600,0**	**69 485,8**
Ehdolliset lisäkauppahinnat	**1 447,8**	**1 447,80**	**1 447,8**

Velkojen puolesta vakuutena annetut Eezy Oyj:n osakkeet on arvostettu markkinahintaan.

Friends & Brgrs Ab Oy:n hankinnan jäljellä olevaan kauppahintavelkaan liittyy Friends & Brgrs Oy Ab:n osakkeiden panttaussitoumus myyjiä kohtaan.

Tiedot vakuudettomasta Suomen Teollisuussijoitus Oy:n 10 miljoonan euron lainasta on esitetty liitetiedossa 10.

13. Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

NoHo Partners raportoi 6.7.2020 kesäkuun liikevaihdon kehityksestä sekä ravintoloiden avautumisesta ja kysynnän kasvusta rajoitusten osittain purkauduttua 1.6.2020 alkaen.

14. Tunnusluvut

1 000 euroa	1.4.-30.6.2020	1.4.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-31.12.2019
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot, €	-0,46	0,41	-0,91	0,69	1,10
Osakekohtainen tulos, katsauskauden tulos, €	-0,46	0,24	-0,91	0,38	2,36
Jatkuvien toimintojen tunnusluvut					
Liikevoitto, %	-44,3 %	12,4 %	-21,8 %	11,1 %	11,2 %
Materiaalikate, %	74,1 %	73,6 %	72,3 %	73,8 %	74,3 %
Henkilöstökulu, %	44,0 %	34,2 %	40,8 %	34,0 %	32,6 %
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin					
Talonkirjalaiset					
Kokoaikaiset			813	970	1 005
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muutettuna			376	582	596
Vuokrattu työvoima, kokoaikaiseksi muunnettuna			186	464	531
Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot)					
Liikevoitto, %	-42,7 %	5,8 %	-21,4 %	4,7 %	6,7 %
Koko konsernin tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto, % (p.a.)			-31,3 %	10,2 %	44,9 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % (p.a.)			-7,4 %	6,5 %	8,4 %
Omavaraisuusaste, %			19,9 %	19,7 %	29,1 %
Nettovelkaantumisaste, %			326,3 %	311,6 %	194,6 %
Korolliset nettovelat, €			304 171,0	322 424,8	266 690,6
Oikaistut nettorahoituskulut, €	2 113,3	2 206,5	5 409,0	4 236,7	7 165,8
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta, €	-190,3	6 360,2	-3 474,2	11 782,5	30 408,8
Tunnusluvut ilman IFRS 16 -vaikutusta					
Nettovelkaantumisaste, %			158,5 %	135,0 %	75,9 %
Korolliset nettovelat, €			149 538,9	140 902,8	105 391,3
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta, siltalaskelma *					
Liikevoitto	-8 440,7	3 910,2	-15 036,7	5 673,9	18 389,5
Poistot ja arvonalentumiset	16 144,0	10 501,2	27 168,5	21 717,6	44 522,6
Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta	398,2	68,6	370,5	69,5	-242,7
IFRS 16 -vuokrakulujen muuntaminen kassavirtaperusteiseksi	-8 291,8	-8 119,9	-15 976,6	-15 678,5	-32 260,6
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta	-190,3	6 360,2	-3 474,2	11 782,5	30 408,8

*** Vertailukelpoisuuden parantamiseksi vuoden 2019 vertailutiedot pohjautuvat liitteessä 2 esitettyihin vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen lukuihin.**

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

IFRS-standardien edellyttämät tunnusluvut

Osakekohtainen tulos

$$\frac{\text{Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden voitosta - hybridilainan korko}}{\text{Keskimääräinen osakemäärä}}$$

Osakekohtainen tulos (laimennusvaikutuksella oikaistu)

$$\frac{\text{Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden voitosta - hybridilainan korko}}{\text{Laimennusvaikutuksella oikaistu keskimääräinen osakemäärä}}$$

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Oman pääoman tuotto, %

$$\frac{\text{Voitto (emoyhtiön omistajille kuuluva voitto + määräysvallattomille kuuluva voitto)}}{\text{Oma pääoma keskimäärin (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)}} * 100$$

Omavaraisuusaste, %

$$\frac{\text{Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva osuus + määräysvallattomien omistajien osuus)}}{\text{Taseen loppusumma - Saadut ennakot}} * 100$$

Sijoitetun pääoman tuotto, %

$$\frac{\text{Voitto ennen veroja + Rahoituskulut}}{\text{Oma päoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva) + Korolliset rahoitusvelat keskimäärin}} * 100$$

Korolliset nettorahoitusvelat

Korolliset velat - pitkäaikaiset korolliset saamiset - rahavarat

Korolliset nettorahoitusvelat ilman IFRS 16

Korolliset velat ilman IFRS 16 -standardin mukaisia velkoja - pitkäaikaiset korolliset saamiset - rahavarat

Nettovelkaantumisaste, %

$$\frac{\text{Korolliset nettorahoitusvelat}}{\text{Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)}} * 100$$

Nettovelkaantumisaste, % ilman IFRS 16

$$\frac{\text{Korolliset nettorahoitusvelat}}{\text{Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva) - IFRS 16 osalta tuloslaskelmaan kirjatut poistot, vuokrakulut ja rahoituskulut}} * 100$$

Henkilöstökulu, %

$$\frac{\text{Työsuhde-etuudet + vuokrattu työvoima}}{\text{Liikevaihto}} * 100$$

Materiaalikate, %

$$\frac{\text{Liikevaihto - aineet ja tarvikkeet}}{\text{Liikevaihto}} * 100$$

Oikaistut nettorahoituskulut

Rahoitustuotot - rahoituskulut (oikaistuna IFRS-standardien mukaisilla hankintoihin liityvillä kirjauksilla ja listautumiskuluilla)

Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta

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

NoHo

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

WWW.NOHO.FI • WWW.RAVINTOLA.FI