

NoHo

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Puolivuosikatsaus
1.1.-30.6.2021



NOHO PARTNERS PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2021

Kysyntä elpyi nopeasti rajoitusten lieventyessä ja liiketoiminnan operatiivinen kassavirta kääntyi positiiviseksi

Vuoden 2021 toisella kvartaalilla NoHo Partnersin liiketoiminta oli tiukasti rajoitettua. Kvartaalin alussa ravintolatoiminta yhtiön kaikissa toimintamaissa oli sulkuillassa. Rajoitusten purkautuessa kesää kohti kysyntä elpyi nopeasti ja liiketoiminnan operatiivinen kassavirta kääntyi kesäkuussa vahvasti positiiviseksi. Koronapandemian myötä tehostunut toiminta, määrätietoiset sopeutustoimet ja pysyvät kustannussäästöt näkyivät suhteellisen kannattavuuden parantumisena.

Toisen kvartaalin aikana yhtiön nettovelka ilman IFRS 16 -standardin vaikutusta kääntyi laskuun ja se oli heinäkuun lopussa alle 160 miljoonaa euroa. Heinäkuun liikevaihto oli lähes pandemiaa edeltäneen vuoden 2019 heinäkuun tasolla suhteellisen kannattavuuden ollessa vertailukausia 2019 ja 2020 selkeästi parempi. NoHo Partners julkaisi kesäkuussa tavoitteensa strategiakaudeksi 2022–2024. Yhtiö tavoittelee noin 400 miljoonan euron liikevaihtoa ja noin 10 prosentin liikevoittomarginaalia vuoden 2024 loppuun mennessä.

HUHTI–KESÄKUUN 2021 LYHYESTI

- Liikevaihto oli 34,5 milj. euroa (19,0 milj. euroa), kasvua 81,1 %.
- Liikevoitto oli -1,8 milj. euroa (-8,4 milj. euroa), kasvua 78,6 %.
- Liikevoittoprosentti oli -5,2 % (-44,3 %), kasvua 88,2 %.
- Tilikauden tulos oli -4,3 milj. euroa (-9,2 milj. euroa), kasvua 53,6 %.
- Osakekohtainen tulos oli -0,18 euroa (-0,46 euroa), kasvua 60,4 %.
- Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli 0,7 milj. euroa (-0,2 milj. euroa), kasvua 465,7 %.

TAMMI–KESÄKUUN 2021 LYHYESTI

- Liikevaihto oli 54,7 milj. euroa (69,1 milj. euroa), laskua 20,9 %.
- Liikevoitto oli -11,5 milj. euroa (-15,0 milj. euroa), kasvua 23,3 %.
- Liikevoittoprosentti oli -21,1 % (-21,8 %), kasvua 2,9 %.
- Tilikauden tulos oli -15,0 milj. euroa (-18,0 milj. euroa), kasvua 16,7 %.
- Osakekohtainen tulos oli -0,67 euroa (-0,91 euroa), kasvua 26,0 %.
- Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli -6,0 milj. euroa (-3,5 milj. euroa), laskua 73,0 %.
- Nettovelkaantumistaso ilman IFRS 16 -velkojen vaikutuksia oli 231,3 %.
- Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta olivat 163,7 milj. euroa.
- IFRS 16 -velka oli 157,4 milj. euroa. Nettovelkaantumistaso IFRS 16 -standardin vaikutus huomioiden oli 487,1 %.
- Valtioiden tuet tammi–kesäkuussa 2021 olivat yhteensä noin 8,5 milj. euroa: Suomi noin 3,8 milj. euroa, Tanska noin 2,3 milj. euroa ja Norja noin 2,4 milj. euroa.

RAPORTOINTIKAUDEN MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

- Ravintolasulku Suomessa jatkui 18.4.2021 saakka, jonka jälkeen ravintolat oli mahdollista avata tiukoin rajoituksin anniskelun päättyessä klo 17 pandemian kiihtymis- ja leviämisaikoina.
- Ravintoloiden valtakunnallista anniskelukieltoa Norjassa purettiin 16.4.2021 alueellisesti, Oslolla 25.5.2021.
- Tanskassa ravintolasulku purettiin 21.4.2021, mistä lähtien ravintolat saivat aueta rajoituksin. Ruokaravintoloiden ja baarien aukioloa pidennettiin Tanskassa 1.6.2021 alkaen klo 00 saakka.
- Yhtiö julkisti 11.6.2021 päivitetyn strategiansa sekä pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa strategiakaudeksi 2022–2024.
- Ravintolarajoituksia Suomessa kevennettiin 24.6.2021, jolloin perustasolta poistettiin anniskelu- ja aukioloaikojen rajoitukset. Kiihtymisvaiheen alueeksi jäi vain Uusimaa, jossa ravintoloiden anniskelu-aikaa pidennettiin klo 00 ja aukioloaika klo 01 saakka.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

- Valtakunnalliset ravintolarajoitukset Norjassa poistuivat kesäkuun lopussa. Heinäkuun alusta lähtien esimerkiksi yhtiön Norjan päämarkkina-alueella Oslolla ruokaravintolat ja baarit ovat auki 03 saakka.
- Ruokaravintoloiden ja baarien aukioloa pidennettiin Tanskassa 15.7.2021 alkaen klo 02 saakka.
- Ravintolarajoituksia Suomessa tiukennettiin jälleen heinäkuussa, jolloin useita alueita asetettiin kiihtymisvaiheen alueiksi. Elokuun alussa Uusimaa, Pirkanmaa ja Varsinais-Suomi asetettiin leviämisvaiheen alueiksi.

RAVINTOLOIDEN MÄÄRÄ

- Raportoitavien ravintolayksiköiden lukumäärä 30.6.2021 yhteensä 229
 - Ruokaravintolat 81
 - Viihderavintolat 61
 - Fast casual -ravintolat 48
 - Kansainväliset ravintolat 29

SELVITYS KIRJAUSKÄYTÄNNÖISTÄ

- Ellei toisin mainita, suluissa olevat luvut viittaavat edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon.
- Yhtiö on ottanut käyttöön 1.4.2020 alkaen uuden tunnusluvun, Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta.
(Tunnusluvun laskentakaava: Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset – osuus osakkuusyhtiön tuloksesta – IFRS 16 –vuokratulujen muuntaminen kassavirtaperusteiseksi.) Tunnusluku esittää yhtiön tuottaman kassavirran määrää ennen investointeja, veroja ja rahoituskuluja, ja sen tarkoituksena on kuvata ravintolaliiketoiminnasta toteutuvaa kassavirtaa.

Tulevaisuuden näkymät

MARKKINAT

Kysyntä elpyi nopeasti kesällä ravintolarajoitusten lieventyessä. Alkuvuosi on kuitenkin ollut ravintola-alalle hyvin vaikea ja kustannusten raju sopeuttaminen on jatkunut. Pandemian neljännen aallon myötä ja rajoitustoimien jatkuessa tilanne ei parane merkittävästi. Kesän kysyntä rajoitusten lieventyessä on ollut vahvaa, mutta yhtiön tuleva tuloskehitys riippuu merkittävästi tautitilanteen, viranomaisrajoitusten ja rokotekattavuuden kehityksestä.

TULOSOHJEISTUS

Yhtiö ei anna tässä vaiheessa vuoden 2021 liikevaihto- ja kannattavuusennustettaan epävarman markkinatilanteen vuoksi. Pandemian taloudellista vaikutusta liiketoimintaan ja sen näkymiin ei pystytä tällä hetkellä kokonaisuudessaan määrittämään.

Tulosohjeistusta vuoden 2021 osalta päivitetään, kun näkyvyys paranee ja koronapandemian kokonaisvaikutukset toimintaympäristöön ja liiketoimintaan täsmentyvät. Liiketoimintaan kohdistuvat rajoitukset, niiden muutokset ja vaikutus asiakaskysyntään, rokotekattavuuden kehitys sekä talouden maailmanlaajuinen epävarmuus tulevat vaikuttamaan merkittävästi loppuvuoden 2021 liikevaihtoon ja taloudelliseen tulokseen.

Yhtiö tulee raportoidaan liiketoimintansa kehittymisestä poikkeustilanteen aikana kuukausitasolla.

TALOUDELLISET TAVOITTEET

Yhtiön pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2022–2024 julkaistiin 11.6.2021.

Konsernin tavoitteena on saavuttaa noin 400 miljoonan euron liikevaihto ja noin 10 prosentin liikevoittomarginaali vuoden 2024 aikana. Samanaikaisesti yhtiön tavoitteena on laskea IFRS 16 –vuokrasopimusveloilla oikaistun nettovelan suhde liiketoiminnan operatiiviseen kassavirtaan alle kolmen. Yhtiön tavoitteena on jakaa osinkoa strategiakauden aikana.

Johdon arvion mukaan NoHo Partners –konsernin liikevaihto vuonna 2022 on nykyisellä yksikkökannalla noin 280 miljoonaa euroa ja vuonna 2024 kokonaisuutena noin 400 miljoonaa euroa. Tavoiteltavasta noin 120 miljoonan euron kasvusta arvioidaan tulevan noin 50 miljoonaa euroa Norjasta, noin 30 miljoonaa euroa Friends & Brgrs –liiketoiminnan skaalauksesta, noin 30 miljoonaa euroa suurista ja kannattavista kaupunkihankkeista sekä noin 10 miljoonaa euroa konsernin muista liiketoiminnoista.

AVAINLUKUJA

NoHo Partners -konserni yhteensä

(1 000 euroa)	1.4.–30.6.2021	1.4.–30.6.2020	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020	1.1.–31.12.2020
KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT, KOKO KONSERNI					
Liikevaihto	34 492	19 043	54 651	69 132	156 771
Liikevoitto	-1 809	-8 441	-11 538	-15 037	-23 880
Liikevoitto, %	-5,2 %	-44,3 %	-21,1 %	-21,8 %	-15,2 %
Tilikauden tulos	-4 259	-9 178	-15 012	-18 030	-29 469
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen katsauskauden tulos (euroa)	-0,18	-0,46	-0,67	-0,91	-1,44
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta, €	696	-190	-6 011	-3 474	-5 124
Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta, €			163 683	149 539	163 431
Nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -vaikutusta, %			231,3 %	158,5 %	192,0 %
Korolliset nettovelat, €			321 120	304 171	316 621
Nettovelkaantumisaste, %			487,1 %	326,3 %	391,0 %
Omavaraisuusaste, %			14,6 %	19,9 %	18,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %, (p.a.)			-5,6 %	-7,4 %	-5,9 %
Oikaistut nettorahoituskulut*, €	3 301	2 636	6 334	4 435	10 197
Materiaalikate, %	74,0 %	74,1 %	72,8 %	72,3 %	72,0 %
Henkilöstökulut, %	37,0 %	44,0 %	41,2 %	40,8 %	38,0 %

* Muuttunut laskentakaava luettavissa Tunnuslukujen laskentakaavat -osiossa puolivuositiedon loppuun.

VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) uudet ohjeet vaihtoehtoista tunnuslukuista tulivat voimaan 3.7.2016. Vaihtoehtoinen tunnusluku on taloudellinen tunnusluku, joka on muu kuin IFRS-tilinpäätös-normistossa 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.

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-tunnuslukuista, ja niitä tulee lukea yhdessä lähinnä vastaavien IFRS-tunnuslukujen kanssa. Tunnuslukujen laskentakaavat ovat luettavissa puolivuosi-katsauksen lopussa.

Toimitusjohtajan katsaus

Toisella vuosineljänneksellä liikevaihtomme oli 34,5 miljoonaa euroa, joka vastaa noin 50 prosenttia pandemiaa edeltäneen vuoden 2019 tasosta. Saimme käännettyä liiketoiminnan operatiivisen kassavirran 0,7 miljoonaa euroa positiiviseksi huhti–toukokuun rajoitetusta liiketoimintaympäristöstä huolimatta. Katsauskausi oli kaksijakoinen. Tiukoista ravintolarajoituksista johtuen huhti–toukokuun liikevaihto jäi alle 16 miljoonaan euroon ja kassavirta 4,5 miljoonaa euroa negatiiviseksi. Henkilökuntamme ja ravintolayksiköidemme iskukykyä kuvaa kuitenkin paremmin kesäkuun lähes 19 miljoonan euron liikevaihto ja 5,2 miljoonan euron positiivinen kassavirta, joka sisälsi Suomen valtion tukea 2,8 miljoonaa euroa.

Markkinan nopeaa elpymistä todistaa saman trendin jatkuminen myös katsauskauden jälkeen heinäkuussa ravintolarajoitusten lieventyessä ja aurinkoisen sään suosiessa etenkin ulkoterrassien ravintolamyyntiä, jolloin yli 25 miljoonan euron liikevaihtomme oli lähes vuoden 2019 heinäkuun tasolla. Kesä–heinäkuussa saimme myös lupaavia ennusmerkkejä trimmatusta ravintolaportfoliostamme ja organisaatiomme tuloksentekevyydestä. Heinäkuussa liiketoiminnan operatiivinen kassavirtamme rajoitetussa toimintaympäristössä oli noin 4,5 miljoonaa euroa vastaten lähes 18 prosenttia liikevaihdosta. Suhteellinen kannattavuus oli selkeästi vuosien 2019 ja 2020 vertailujaksoa parempi. Tämä vahvistaa uskoamme uuteen strategiakauteen, jonka aikana haemme selkeää kannattavuuden parannusta ja noin 10 prosentin liikevoittomarginaalia.

Kesä–heinäkuun käänteen jälkeen pääsimme viimein tilanteeseen, jossa nettovelkamme on kääntynyt laskuun. Heinäkuun lopussa nettovelkamme on alle 160 miljoonaa euroa. Jos tästä velasta poistetaan myytäviin omaisuuseriin siirretty markkina-arvoltaan noin 40 miljoonan euron Eezy-osakeomistus, taseemme oikaistut korolliset velat ovat noin 120 miljoonaa euroa. Laskevan velkapolitiikan ja ensi vuonna tavoiteltavan noin 40 miljoonan euron liiketoiminnan operatiivisen kassavirran myötä olemme vahvalla tiellä kohti strategiakaudeksi 2022–2024 asettamaamme tavoitetta, jossa nettovelkamme on alle kolme kertaa liiketoiminnan operatiivinen kassavirta.

Hyvin sujuneen kesäkauden jälkeen edessämme on jälleen uusia haasteita. Lyhyellä tähtäimellä meidän tulee navigoida vielä viimeiset karikot lisääntyneiden koronatartuntojen ja ravintolarajoitusten läpi syksyyn, jolloin viimein rokotekattavuus maassamme mahdollistaa paluun kohti normaalia. Ravintolarajoitusten ja kuluttajaympäristön pysyessä suunnilleen nykyisellä tasolla arvioimme liikevaihtomme ylittävän elo- ja syyskuussa 14 miljoonan euron tason, jolloin liiketoiminnan operatiivinen kassavirta pysyy positiivisena. Toimintaympäristöömme liittyy edelleen merkittävää epävarmuutta erityisesti valtiovallan vaikeasti ennakoitavista päätöksistä ja lyhyistä toimeenpanoajoista johtuen. Pidemmällä tähtäimellä, koronan jälkeen, suurin haasteemme on löytää, kasvattaa ja sitouttaa riittävästi osaavaa henkilökuntaa kasvumme tarpeisiin. Henkilökuntamme on ollut kovilla jatkuvan epätietoisuuden keskellä ja kesän kovan kysyntäpiikin alla. Visiomme mukaisesti haluamme olla Pohjois-Euroopan johtava ravintolatoimija, joten meidän tulee näyttää tietä etenkin tällä osa-alueella.

Aku Vikström

toimitusjohtaja, NoHo Partners

Liikevaihto ja tulos

HUHTI–KESÄKUU 2021 LYHYESTI

Konsernin liikevaihto huhti–kesäkuussa 2021 oli 34,5 miljoonaa euroa, kasvua 81,1 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon. Henkilöstökulut olivat 37,0 prosenttia ja materiaalikate 74,0 prosenttia.

Liikevoitto oli -1,8 miljoonaa euroa, kasvua 78,6 prosenttia. Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli 0,7 miljoonaa euroa, kasvua 465,7 prosenttia. Oikaistut nettorahoituskulut olivat yhteensä 3,3 miljoonaa euroa. Tulos oli -4,3 miljoonaa euroa, kasvua 53,6 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,18 euroa, kasvua 60,4 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon.

TAMMI–KESÄKUU 2021 LYHYESTI

Konsernin liikevaihto tammi–kesäkuussa 2021 oli 54,7 miljoonaa euroa, laskua 20,9 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon. Henkilöstökulut olivat 41,2 prosenttia ja materiaalikate 72,8 prosenttia.

Poistot ja arvonalentumiset olivat yhteensä -22,9 miljoonaa euroa. Liikevoitto oli -11,5 miljoonaa euroa, kasvua 23,3 prosenttia. Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli -6,0 miljoonaa euroa, laskua 73,0 prosenttia. Oikaistut nettorahoituskulut olivat yhteensä 6,3 miljoonaa euroa. Tulos oli -15,0 miljoonaa euroa, kasvua 16,7 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,67 euroa, kasvua 26,0 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon.

HEINÄKUUN 2021 LYHYESTI

Konsernin liikevaihto heinäkuussa 2021 oli yli 25 miljoonaa euroa kasvaen noin 25 prosenttia vuoden 2020 vertailujaksosta ja vastaten noin 95 prosenttia vuoden 2019 vertailujaksosta. Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta heinäkuussa oli noin 4,5 miljoonaa euroa.

ELO–SYYSKUUN 2021 NÄKYMÄT

Perustuen tähänhetkiseen arvioon liiketoimintaympäristön kehityksestä elokuun 2021 liikevaihdon odotetaan olevan 15–18 miljoonaa euroa ja liiketoiminnan operatiivisen kassavirran 0,5–1,5 miljoonaa euroa.

Syyskuun 2021 liikevaihdon odotetaan olevan 14–16 miljoonaa euroa ja liiketoiminnan operatiivisen kassavirran 0,0–1,0 miljoonaa euroa.

Ravintolaliiketoiminnan liiketoiminta-alueiden liikevaihdot:

	1.4.–30.6.2021	1.4.–30.6.2020	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020	1.1.–31.12.2020
RUOKARAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	12,3	5,2	21,0	24,3	58,0
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	35,7 %	27,4 %	38,5 %	35,1 %	37,0 %
Liikevaihdon muutos	136,3 %	–	4,9 %	–	–
Yksiköt, lkm	81	79	81	79	77
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,15	0,07	0,26	0,31	0,75
VIIHDERAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	8,6	4,5	11,7	19,1	43,9
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	25,0 %	23,5 %	21,4 %	27,7 %	28,0 %
Liikevaihdon muutos	92,3 %	–	–38,8 %	–	–
Yksiköt, lkm	61	61	61	61	67
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,14	0,07	0,19	0,31	0,66
FAST CASUAL -RAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	8,9	5,9	17,1	12,4	31,2
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	25,9 %	31,2 %	31,4 %	18,0 %	19,9 %
Liikevaihdon muutos	50,3 %	–	73,3 %	–	–
Yksiköt, lkm	48	53	48	53	53
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,14	0,11	0,36	0,23	0,59
KANSAINVÄLISET RAVINTOLAT					
Liikevaihto (MEUR)	4,6	3,4	4,8	13,3	23,6
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	13,4 %	17,9 %	8,7 %	19,2 %	15,1 %
Liikevaihdon muutos	35,7 %	–	–32,4 %	–	–
Yksiköt, lkm	39	40	39	40	40
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,25	0,08	0,12	0,33	0,59

COVID-19-pandemian vaikutus konsernin liiketoimintaan

COVID-19-pandemialla on ollut merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan maaliskuusta 2020 lähtien. Pandemian leviäminen, Suomen hallituksen sen hillitsemiseksi asettamat ravintola-alaan kohdistuneet rajoitustoimenpiteet sekä vaikutukset asiakaskysyntään ovat vaikuttaneet erittäin haitallisesti NoHo Partnersin liiketoimintaan ja taloudelliseen tulokseen. Pandemian lopullinen kesto ja kokonaisvaikutukset ovat vaikeasti ennustettavissa, mistä johtuen vaikutukset NoHo Partnersin tulevaisuudessa toteutuvaan liikevaihtoon, tulokseen, kassavirtaan ja taloudelliseen asemaan saattavat poiketa johdon tekemistä tämänhetkistä arvioista ja olettamuksista. Yhtiö on jatkanut määrätietoista toimenpiteitä vähentääkseen pandemian vaikutuksia, epävarmuustekijöitä ja riskejä sekä turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman ja riittävän rahoituksen.

Tammi–kesäkuussa 2021 yhtiö toimi tiukasti rajoitetussa tai suljetussa liiketoimintaympäristössä kaikissa sen toimintamaissa.

Suomessa vuoden 2021 alussa olivat voimassa ravintolarajoitukset, jotka tiukentuivat marraskuussa 2020 kiihtyneen pandemiatilanteen vuoksi. Ravintoloiden anniskelu oli sallittu valtakunnallisesti klo 00 saakka ja aukiolo klo 01 saakka. Pandemian kiihtyvyyden alueilla ravintoloiden anniskelu oli sallittu klo 22 saakka ja aukiolo ravintoloissa, joiden pääasiallinen ravitsemistoiminta on alkoholin tarjoilu, klo 23 saakka. Yökerhoissa, baareissa ja pubeissa asiakasmäärää rajattiin puoleen normaalista. Ruokaravintoloissa asiakasmäärärajoitus oli 75 prosenttia ja aukiolo sallittu klo 00 saakka. Pandemian leviämisaikavälillä ruokaravintoloiden tuli sulkea klo 23. Eduskunnan 26.2.2021 hyväksymän lakiesityksen myötä ravitsemisliiketoiminnan rajoituksia koskevien säännösten voimassaoloa jatkettiin kesäkuun 2021 loppuun saakka.

Helmikuussa 2021 yhtiö sai neuvoteltua rahoittajiensa kanssa rahoitussopimuksen, joka turvaa yhtiön rahoitusaseman tuleville vuosille ja mahdollistaa jälleenrakentamisvaiheen toimenpiteet.

Maaliskuussa pandemiatilanteen kiihtymisen myötä Suomen hallitus määräsi ravintolat suljettaviksi 8.3.2021 kiihtymis- ja leviämisaikavälillä, mistä lähtien vain take-away-myynti oli sallittu. Yhtiö aloitti välittömästi uudet yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa tiukentuneisiin rajoituksiin. Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuului koko konsernin henkilöstö eli noin 1 250 henkilöä Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutukset heijastuivat välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään.

Kolmen viikon sulkuajanjaksoa pidennettiin 18.4.2021 jatkuvaksi, ja ravintolat oli mahdollista avata 19.4.2021 tiukoin aukiolo-, anniskelu- ja asiakaskapasiteettirajoituksin. Pandemian kiihtymis- ja leviämisaikavälillä anniskeluravintolat saivat olla auki klo 18 ja ruokaravintolat klo 19 saakka anniskelun loppuessa klo 17. Perustason alueilla palattiin klo 22 anniskelurajoituksiin. Eduskunta hyväksyi Suomen hallituksen 30.4.2021 antaman esityksen laiksi tartuntatautilain väliaikaisesta muuttamisesta, jolla jatketaan tartuntatautilain määräaikaisten säännösten voimassaoloa 31.12.2021 saakka.

Rajoituksia lievennettiin toukokuussa vähitellen alueellisesti ja 13.5.2021 alkaen lähes koko maassa, jolloin perustason alueilla anniskelua pidennettiin klo 00 ja aukioloa klo 01 saakka sekä kiihtymisvaiheen alueilla anniskelua pidennettiin klo 22 ja aukioloa 23 saakka. Leviämisvaiheen alueilla anniskeluravintoloissa anniskelu oli sallittu klo 18 ja aukiolo klo 19 saakka, muissa ravintoloissa anniskelu päättyi klo 19 ja aukiolo klo 20. Ravintolarajoituksia kevennettiin 24.6.2021, jolloin perustasolta poistettiin asiakasmäärien sekä anniskelu- ja aukioloaikojen rajoitukset. Kiihtymisvaiheen alueeksi jäi vain Uusimaa, jossa ravintoloiden anniskeluaikaa pidennettiin klo 00 ja aukioloa klo 01 saakka. Ravintolarajoituksia tiukennettiin jälleen heinäkuun lopulla, jolloin useita alueita asetettiin kiihtymisvaiheen alueiksi. Elokuun alussa Uusimaa, Pirkanmaa ja Varsinais-Suomi asetettiin leviämisvaiheen alueiksi.

Vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon aikana yhtiö on kirjannut Suomen valtiolta kustannustukea 1,0 miljoonaa euroa 1.11.2020–28.2.2021 syntyneiden kustannusten perusteella sekä 2,8 miljoonaa euroa suurten yritysten sulkukorvauksia ja kiinteiden kattamattomien kustannusten korvausta maaliskuusta 2021.

Tanskassa koronapandemian kiihtymisen vuoksi ravintolat suljettiin koko maassa 9.12.2020 ja vain take-away-myynti oli sallittu. Tanska salli ravintoloiden avaamisen rajoituksin kohentuneen pandemiatilanteen vuoksi 21.4.2021 alkaen, jolloin ravintoloiden anniskelu päättyi klo 22 ja ovet suljettiin klo 23. Asiakaspääkymäärä oli rajoitettu noin puoleen, ja ravintolaan pääsi koronapassilla ja pöytävarauksella. Ruokaravintoloiden ja baarien aukioloa pidennettiin 1.6.2021 alkaen klo 00 saakka ja 15.7.2021 alkaen klo 02 saakka. Ravintolaan pääsee koronapassilla, joka on todistus joko ensimmäisestä rokotteesta, taudin sairastamisesta vähintään 12 kuukauden aikana tai 72 tunnin aikana saadusta negatiivisesta koronatestistä. Myös 1,5 metrin turvavälit on taattava. Yökerhot ovat edelleen suljettuina.

Tanskassa valtion tuki ravintola-alan yrityksille kriisin aikana kiinteiden kulujen osalta suhteutettuna liikevaihdon laskuun on ollut 80 prosenttia. Kiinteiden kulujen lisäksi Tanskan valtio kattoi myös 80 prosenttia palkkakuluista maaliskuusta kesäkuun 2021 loppuun saakka. Lisäksi valtio maksoi työntekijöiden palkat ensimmäisen 7 päivän ajalta ravintoloiden avauksesta 21.4.2021 lähtien. Heinäkuun 2021 alusta alkaen voimaan astui tukimalli, jonka mukaan kiinteiden kulujen tuki jatkuu niiden ravintoloiden osalta, joiden liikevaihto jää alle 40 prosenttiin vuoden 2019 vastaavan ajanjakson liikevaihdosta.

Norjassa ravitsemusliikkeissä astui voimaan alkoholinmyyntikielto 9.11.2020, josta lähtien ravintolat eivät saaneet tarjoilla lainkaan alkoholia. Yhtiön ravintolat Norjassa ovat pääasiallisesti anniskeluravintoloita, ja ne suljettiin. Anniskelurajoitusta purettiin alueellisesti tammikuun 2021 kolmannella viikolla, mutta anniskelukielto jatkui muun muassa Osllossa 2.3.2021 saakka, jolloin ravintolat Osllossa määrättiin suljettaviksi. Anniskelukielto Norjassa astui jälleen voimaan valtakunnallisesti 26.3.2021 alkaen. Se purettiin alueellisesti 16.4.2021, mistä lähtien ruokaravintolat tietyillä paikkakunnilla saivat olla auki klo 22.30 saakka anniskelun päättyessä klo 22. Osllossa anniskelukielto jatkui 25.5.2021 saakka, mistä lähtien ruokaravintolat saivat avata viihderavintoloiden avautuessa 26.5.2021. Anniskelu Osllossa ja esimerkiksi Trondheimissa oli sallittu klo 22 saakka, ja pääosin muilla paikkakunnilla klo 00 saakka. Valtakunnalliset rajoitukset poistuivat kesäkuun lopussa, mistä lähtien rajoitustoimet ovat olleet kaupunki- ja kuntakohtaisia. Esimerkiksi tällä hetkellä Osllossa ruokaravintolat ja baarit ovat auki 03 saakka, mutta asiakkaita ei saa ottaa sisään klo 00 jälkeen. Sisätiloissa asiakkaille tulee olla istumapaikka, tarjoilu tapahtuu pöytiin ja 1,5 metrin turvaväli on taattava. Yökerhot ovat edelleen suljettuina.

Norjan valtion liikevaihtosidonnainen kiinteiden kulujen kompensatio huhti–kesäkuussa 2021 oli 80 prosenttia, ja kompensatio jatkuu rajoitustoimien jatkuessa lokakuun 2021 loppuun saakka. Norjan valtio tuki myös työllistymistä maksamalla 50 prosenttia takaisin otettavan henkilöstön palkasta kesäkuun 2021 loppuun saakka. Lisäksi Norjassa yrityksille maksetaan lisätukea kaupunkien ja kulttuurirahastojen toimesta rajoitustoimien jatkuessa.

Valtion tuki poikkeustilanteessa

Suomen valtiolta yhtiön saama tuki tammi–kesäkuussa 2021 oli noin 3,8 miljoonaa euroa, Tanskan valtiolta saama tuki noin 2,3 miljoonaa euroa ja Norjan valtiolta saama tuki noin 2,4 miljoonaa euroa. Konsernin Suomen, Tanskan ja Norjan valtioiden tuet ajalta 1.1.–30.6.2021 olivat yhteensä noin 8,5 miljoonaa euroa.

Tarkempi selvitys valtioiden tuista sekä niiden jakautumisesta on esitetty puolivuosisikatsauksen liitetiedossa 3 Julkiset avustukset (sivulla 31).

Yhteenveto

Koronaviruspandemian aiheuttama markkinamuutos sekä tiukat ravintolatoimialaa koskevat sulk- ja rajoitustoimet vaikuttivat merkittävästi konsernin tammi–kesäkuun 2021 tulokseen.

Suomen hallituksen 8.3.2021 asettama ravintoloiden sulkutila jatkui 18.4.2021 saakka, minkä jälkeen ravintoloita oli mahdollista avata tiukoin rajoituksin. Tanskassa ravintoloita avattiin huhtikuun loppupuolella rajoituksin vuoden 2020 lopussa alkaneen sulkutilan jälkeen. Norjassa loppuvuodesta 2020 voimaan tullut valtakunnallinen alkoholinmyyntikielto poistui muun muassa Oslissa toukokuun lopulla. Rajoitustoimien lieventyessä kysyntä yhtiön kaikissa toimintamaissa oli vahvaa, mikä on lupaava signaali alan nopeasta elpymisestä kesän 2020 tavoin.

Konsernin tammi–kesäkuun 2021 liikevaihto oli 54,7 miljoonaa euroa vastaten 79 prosenttia vuoden 2020 vastaavasta jaksosta ja 45 prosenttia COVID-19-pandemiaa edeltävän vuoden 2019 vastaavasta jaksosta. Huhti–kesäkuussa 2021 liikevaihto oli 34,5 miljoonaa euroa vastaten 181 prosenttia vuoden 2020 vastaavasta jaksosta ja 51 prosenttia vuoden 2019 vastaavasta jaksosta. Yhtiö arvioi menettäneensä tammi–kesäkuussa 2021 liikevaihtoa noin 80 miljoonaa euroa pandemian vuoksi.

Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta tammi–kesäkuussa 2021 oli 6,0 miljoonaa euroa negatiivinen. Tehostuneen toiminnan ja pysyvien kustannussäästöjen avulla yhtiö minimoi katsauskaudella sulkujakson, sitä seuranneiden tiukkojen rajoitustoimien sekä toimintojen alas- ja ylösajon negatiiviset vaikutukset liiketoimintaan. Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta kääntyi kesäkuussa selkeästi positiiviseksi ollen 5,2 miljoonaa euroa, sisältäen 2,8 miljoonaa euroa Suomen valtion tukia. Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta oli huhti–kesäkuussa 0,7 miljoonaa euroa. Konsernin liiketappio tammi–kesäkuussa 2021 oli noin 11,5 miljoonaa euroa ja huhti–kesäkuussa 2021 noin 1,8 miljoonaa euroa.

Suomen, Tanskan ja Norjan valtioiden tukia 1.1.–30.6.2021 väliselle ajalle on kirjattu yhteensä noin 8,5 miljoonaa euroa ja 1.4.–30.6.2021 väliselle ajalle 4,5 miljoonaa euroa. Tammi–kesäkuussa 2021 vuokra-alennukset olivat yhteensä noin 1,6 miljoonaa euroa.

Heinäkuun 2021 liikevaihto oli yli 25 miljoonaa euroa kasvaen noin 25 prosenttia vuoden 2020 vertailujaksosta ja vastaten noin 95 prosenttia vuoden 2019 vertailujaksosta. Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta heinäkuussa 2021 oli noin 4,5 miljoonaa euroa.

Perustuen tämänhetkiseen arvioon liiketoimintaympäristön kehityksestä elokuun 2021 liikevaihdon odotetaan olevan 15–18 miljoonaa euroa ja liiketoiminnan operatiivisen kassavirran 0,5–1,5 miljoonaa euroa.

Syyskuun 2021 liikevaihdon odotetaan olevan 14–16 miljoonaa euroa ja liiketoiminnan operatiivisen kassavirran 0,0–1,0 miljoonaa euroa.

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

Rahavirta, investoinnit ja rahoitus

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta tammi–kesäkuussa 2021 oli 12,8 miljoonaa euroa (5,7 miljoonaa euroa).

Vuoden 2021 toisen kvartaalin aikana tehtyjä kasvuinvestointeja olivat Friends & Brgrs -ravintolan avaus Hyvinkäälle, Helsinki Bryggeri Brewhousen avaus, Rooftop Miamin avaus Helsingin Stockmann-tavarataloon, Shinobi-ravintolan avaus Helsinkiin sekä The Bank -ravintolan avaus Kotkaan.

Konsernin nettovelkaantumisasaste ilman IFRS 16 -velkojen vaikutuksia oli 231,3 %. Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta olivat 163,7 miljoonaa euroa. IFRS 16 -velka oli 157,4 miljoonaa euroa. Konsernin korolliset nettovelat (sisältäen IFRS 16 -velan) olivat kesäkuun 2021 lopussa 321,1 miljoonaa euroa (304,2 miljoonaa euroa). Oikaistut nettorahoituskulut tammi–kesäkuussa 2021 olivat 6,3 miljoonaa euroa (4,4 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 14,6 % (19,9 %) ja nettovelkaantumisasaste 487,1 % (326,3 %).

Katsauskauden tärkeimmät tapahtumat

RAVINTOLASULKU SUOMESSA PURETTIIN

8.3.2021 asetettua kolmen viikon sulkuajanjaksoa pidennettiin 18.4.2021 jatkuvaksi, jonka jälkeen ravintolat oli mahdollista avata tiukoin anniskelu- ja aukiolorajoituksin.

YHTIÖ KEVENSİ EEZY-OMISTUSTAAN

NoHo Partners myi 7.4.2021 1 000 000 kappaletta Eezy Oyj:n osaketta, jonka jälkeen yhtiö omistaa 6 274 881 osaketta eli noin 25,3 prosenttia Eezy Oyj:n osakkeista. Osakkeiden kauppahinta oli yhteensä 5,0 miljoonaa euroa. Yhtiö kevensi Eezy-omistustaan kevään 2021 aikana myymällä yhteensä 1 246 029 osaketta.

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

NoHo Partnersin varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.4.2021 Tampereella. COVID-19-pandemiatilanteesta johtuen kokoukseen ei voinut osallistua paikan päällä. Osakkeenomistajien ja näiden asiamiesten oli mahdollista osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksiaan vain äänestämällä ennakoon sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakoon. Kokoukseen ilmoittautuneilla osakkeenomistajilla oli mahdollisuus seurata yhtiökokousta videolähetyksen kautta verkossa.

Tilinpäätös

Yhtiökokous vahvisti NoHo Partners Oyj:n tilinpäätöksen sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2020.

Osinko

Yhtiökokous päätti, että 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

Toimielinten palkitsemisraportti

Yhtiökokous hyväksyi yhtiön toimielinten palkitsemisraportin 2020.

Hallitus

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenmääräksi yhteensä kuusi (6). Yhtiökokous päätti, että toimikaudelle, joka päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, vali-

taan 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. Edellä todetusta poiketen, mikäli yhtiön hallitus päättää perustaa erillisen tarkastusvaliokunnan, valiokunnan puheenjohtajalle maksetaan kokouspalkkiona 800 euroa kokoukselta ja jäsenille 400 euroa kokoukselta.

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:

Osakkeet hankitaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä, minkä vuoksi hankinta tapahtuu suunnatusti eli muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa, ja osakkeista maksettava vastike on NoHo Partners Oy:n osakkeen hankintahetken markkinahinta. Osakkeet hankitaan 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 kokouskutsun päivämäärän mukaisella osakemäärällä laskettuna.

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 voidaan yhdessä tai useammassa erässä antaa enintään 3.000.000 osaketta, joka vastaa noin 15,6 prosenttia yhtiön kaikista rekisteröidyistä osakkeista kokouskutsun päivämäärän mukaisella osakemäärällä laskettuna.

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

ALKOHOLINMYYNTIKIELTOA NORJASSA PURETAAN

Norjassa ravintoloiden alkoholinmyyntikielto purettiin alueellisesti 16.4.2021, mistä lähtien ruokaravintolat tietyillä paikkakunnilla saivat olla auki klo 22.30 saakka anniskelun päättyessä klo 22. Asiakaskapasiteetti oli rajoitettu noin puoleen. Oslossa ravintoloiden anniskelukiello jatkui 25.5.2021 saakka, mistä lähtien ruokaravintolat saivat avata viihderavintoloiden avautuessa 26.5.2021. Anniskelu Oslossa ja esimerkiksi Trondheimissa oli sallittu klo 22 saakka, ja pääosin muilla paikkakunnilla klo 00 saakka.

RAVINTOLAT TANSKASSA AVATTIIN

Tanskan valtio salli ravintoloiden avaamisen rajoituksin kohentuneen pandemiatilanteen vuoksi 21.4.2021 alkaen. Ravintoloiden anniskelu päättyi klo 22 ja ovet suljettiin klo 23. Ravintolaan pääsi koronapassilla ja tekemällä pöytävarauksen, asiakaspaikkamäärä oli rajoitettu noin puoleen. Ravintoloiden aukioloa pidennettiin 1.6.2021 alkaen klo 00 saakka.

SUOMEN HALLITUKSELTA LAKIESITYS RAVINTOLARAJOITUKSIA KOSKEVIEN SÄÄNNÖSTEN JATKAMISESTA VUODEN 2021 LOPPUUN

Suomen hallitus antoi 30.4.2021 esityksen eduskunnalle laiksi tartuntatautilain väliaikaisesta muuttamisesta, jolla jatkettaisiin tartuntatautilain määräaikaisten säännösten voimassaoloa 31.12.2021 saakka. Eduskunta hyväksyi lain 28.5.2021.

YHTIÖ JULKAISI UROS LIVE -AREENAN RAVINTOLAPALVELUT

NoHo Partners vastaa joulukuussa 2021 valmistuvan UROS LIVE -areenan ravintolatoiminnoista Tampereella. Yhtiö julkaisi 8.6.2021 avaavansa elämysareenalle 22 ravintolaa, joiden joukossa on vanhoja tuttuja suosikkeja, kuten Hook, Pizzarium, Friends & Brgrs sekä Stefan's, sekä uusia ravintolatulokkaita. Areenan ravintolamaailma tulee työllistämään noin 250 ravintola-alan osaajaa.

YHTIÖ PÄIVITTI STRATEGIANSA JA PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

NoHo Partners julkaisi 11.6.2021 päivitetyn strategiansa ja taloudelliset tavoitteensa strategiakaudelle 2022–2024. Yhtiö

hakee hallittua kasvua ja kannattavuuden parannusta. Yhtiön visiona on olla Pohjois-Euroopan johtava ravintolatoimija. Yhtiön toiminnan keskiössä ovat sen arvojen mukaisesti yrittäjäyys, laatu, ihmiset, kannattavuus ja vastuullisuus. Arvojen mukaisesti yhtiö tulee julkaisemaan ESG-raportin toimintaperiaatteistaan vuonna 2022.

Taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2022–2024:

Konsernin tavoitteena on saavuttaa noin 400 miljoonan euron liikevaihto ja noin 10 prosentin liikevoittomarginaali vuoden 2024 aikana. Samanaikaisesti yhtiön tavoitteena on laskea IFRS 16 -vuokrasopimusveloilla oikaistun nettovelan suhde liiketoiminnan operatiiviseen kassavirtaan alle kolmen. Yhtiön tavoitteena on jakaa osinkoa strategiakauden aikana.

Konsernin päivitetyn strategian painopisteet:

Kasvu:

Kannattava kasvu Norjan ravintolamarkkinassa yritysstoin Friends & Brgrs -ketjun skaalaaminen valtakunnalliseksi Suuret ja kannattavat kaupunkihankkeet

Kannattavuus:

Kustannussäästöohjelman jatkaminen
Operatiivisen toiminnan tehostaminen
Portfolion kehittäminen
Tanskan käänneohjelman läpivienti

Nettovelka:

Tulevaisuuden vahva operatiivinen kassavirta
Eezy Oyj:n omistuksesta asteittainen luopuminen
Omien osakkeiden käyttö yritysostoissa

Johdon arvion mukaan NoHo Partners -konsernin liikevaihto vuonna 2022 on nykyisellä yksikkökannalla noin 280 miljoonaa euroa ja vuonna 2024 kokonaisuutena noin 400 miljoonaa euroa. Tavoiteltavasta noin 120 miljoonan euron kasvusta arvioidaan tulevan noin 50 miljoonaa euroa Norjasta, noin 30 miljoonaa euroa Friends & Brgrs -liiketoiminnan skaalauksesta, noin 30 miljoonaa euroa suurista ja kannattavista kaupunkihankkeista sekä noin 10 miljoonaa euroa konsernin muista liiketoiminnoista.

RAVINTOLARAJOITUKSIA SUOMESSA KEVENNETTIIN

Ravintolarajoituksia kevennettiin 24.6.2021, jolloin perustasolta poistettiin asiakasmäärien sekä anniskelu- ja aukioloaikojen rajoitukset. Kiihtymisvaiheen alueeksi jäi vain Uusimaa, jossa ravintoloiden anniskeluaikaa pidennettiin klo 00 ja aukioloaikaa klo 01 saakka.

RAVINTOLA-AVAUKSET:

- **Friends & Brgrs**, Hyvinkää
- **Helsinki Bryggeri Brewhouse**, Helsinki
- **Rooftop Miami**, Helsinki
- **Shinobi**, Helsinki
- **The Bank**, Kotka

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat ja uudet hankkeet

RAVINTOLARAJOITUKSIA NORJASSA LIEVENNETTIIN

Valtakunnalliset ravintolarajoitukset Norjassa poistuivat kesäkuun lopussa, ja heinäkuun alusta lähtien rajoitustoimet ovat olleet kaupunki- ja kuntakohtaisia. Esimerkiksi tällä hetkellä Oslolla ruokaravintolat ja baarit ovat auki 03 saakka.

RAVINTOLARAJOITUKSIA TANSKASSA LIEVENNETTIIN

Ruokaravintoloiden ja baarien aukioloa pidennettiin 15.7.2021 alkaen klo 02 saakka. Ravintolaan pääsee koronapassilla, joka on todistus joko ensimmäisestä rokotteesta, taudin sairastamisesta vähintään 12 kuukauden aikana tai 72 tunnin aikana saadusta negatiivisesta koronatestistä. Yökerhot ovat edelleen suljettuina.

RAVINTOLARAJOITUKSIA SUOMESSA KIRISTETTIIN

Ravintolarajoituksia tiukennettiin jälleen heinäkuun lopulla, jolloin useita alueita asetettiin kiihtymisvaiheen alueiksi. Elokuun alussa Uusimaa, Pirkanmaa ja Varsinais-Suomi asetettiin leviämisvaiheen alueiksi.

RAVINTOLA-AVAUKSET:

- **Hook Tapiola**, Espoo
- **Haukilahden Helmi**, Espoo
- **Garden of Babylon ja Club Babylon** (Erottajan tunneli), Helsinki

Henkilöstö

NoHo Partners -konsernin ravintolaliiketoiminta työllisti 1.1.–30.6.2021 keskimäärin 773 (813) kokoaikaista ja 541 (376) osa-aikaista työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna sekä 135 (186) vuokrattua työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna.

Sesongista riippuen konsernissa työskentelee yhtäaikaaisesti normaaliolosuhteissa noin 2 100 henkilöä kokoaikaiseksi muunnettuna.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Ravintola-ala on suhdanneherkkä toimiala, joka reagoi nopeasti taloussuhdanteisiin, sesonkivaihteluihin sekä ulkoisiin häiriöihin. Vuoden 2020 maaliskuussa alkanut kansainväliseksi epidemiaksi laajentunut COVID-19-pandemia on hyvä esimerkki alaan ja sen kehitykseen merkittävästi vaikuttavasta ulkoisesta tekijästä. Tässä osiossa kuvatut lähiajan riskit ja epävarmuustekijät voivat mahdollisesti vaikuttaa merkittävästi NoHo Partnersin liiketoimintaan, taloudelliseen tulokseen ja tulevaisuuden näkyymiin seuraavan 12 kuukauden aikana.

COVID-19-pandemialla on ollut merkittävä vaikutus NoHo Partnersin liiketoimintaan yhtiön kaikissa toimintamaissa maaliskuusta 2020 lähtien. Keskeisimmät koronaviruspandemian aiheuttamat riskit ovat liittyneet yhtiön henkilöstön ja asiakkaiden terveysturvallisuuteen sekä liikevaihdon menetykseen, kassavirtaan, likviditeettiin, maksuvalmiuteen ja tulokseen. Liiketoiminnan kehityksen seuraavien kuukausien ennustettavuus sisältää edelleen merkittävää epävarmuutta. Lähikuukausien osalta merkittävin riski liittyy pandemian negatiivisiin liiketoimintavaikutuksiin epidemian neljännen aallon ja sitä seuraavien valtiovallan määräämien liiketoiminnan rajoitustoimien myötä yhtiön kaikilla markkina-alueilla. Pandemiatilanteella ja viranomaisten asettamilla rajoituksilla sekä näihin liittyvällä uutisoinnilla voi olla merkittävä vaikutus kuluttajien käyttäytymiseen. Rokotekattavuudella on merkittävä vaikutus ravintola-alan elpymiseen kaikissa yhtiön toimintamaissa.

Koronapandemian pidentynyt kesto ja vaikutukset markkinaan, asiakaskäyttäytymiseen, ravintolapalvelujen kysyntään, kansantalouteen sekä rahoitusmarkkinoihin ovat epävarmuutta lisääviä tekijöitä sekä lyhyellä että pidemmällä aikavälillä. Ravintolapalveluiden myyntiin ja kannattavuuteen vaikuttavat kotitalouksien taloudellinen tilanne sekä ostovoiman ja yritysmyyntin kehitys. Talouden kasvun näkymät heikentyivät äkillisesti vuoden 2020 alussa koronapandemian vuoksi kaikissa yhtiön toimintamaissa. Kevään 2021 aikana talouskasvun ja kysynnän näkymät sekä kuluttajien luottamus talouteen vahvistuivat selkeästi.

COVID-19-pandemian ja sen rajoittamiseen tähtäävien toimenpiteiden kestoon sekä ravintola-alan elpymiseen liittyvät epävarmuustekijät muodostavat riskin NoHo Partnersin liikeluoksen ja kassavirran kehitykselle. Operatiivisten kustannusten sopeuttaminen ja kyky vastata ketterästi asiakaskysynnän muutoksiin ovat keskeisiä tekijöitä, joilla yhtiö voi vaikuttaa liikevaihdon ja liikeluoksen kehittymiseen.

Toimintamaiden hallitusten asettamilla rajoituksilla ja niiden pitkittymisellä on liiketoimintaan ja kassavirtaan merkittävä negatiivinen vaikutus, mikäli vuokranantajat eivät suostu vuokrahelpotuksiin ajalta, jolloin liiketoiminta on rajoitettu tai kielletty hallituksen asetuksilla ja mikäli valtio ei kompensoi lainkaan asettamiensa rajoitusten johdosta aiheutuneita menetyksiä.

Konsernissa pyritään arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää poikkeusolojen aikana muun muassa analysoimalla viikoittain ravintoloiden käyttöastetta ja myynnin kehitystä, jotta konsernilla olisi tarpeeksi käyttöpääomaa ja likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Konsernin rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan riittävien luottolimiittireservien, lainojen tasapainoisen maturiteettijakauman ja riittävän pitkien laina-aikojen avulla sekä käyttämällä tarpeen mukaan useampia rahoituslaitoksia ja rahoitusmuotoja. Muutokset makrotaloudellisessa ympäristössä tai rahoitusmarkkinoiden yleisessä tilanteessa voivat vaikuttaa negatiivisesti yhtiön maksuvalmiuteen, rahoituksen saatavuuteen, hintaan ja muihin ehtoihin.

Mikäli pandemiatilanne edelleen kiihtyy ja rajoitustoimenpiteitä kiristetään entisestään Suomen hallituksen toimesta, mikä vaikuttaa merkittävästi kuluttajakäyttäytymiseen tai Suomen hallitus päättää uudelleen poikkeuslain käyttöönotosta ja ravintoloille asetetaan sulkumääräys, joka johtaa liiketoiminnan äkkipysähdykseen, voi käyttöpääoma syödä kassavaroja kysyntäshokin seurauksena.

Pitkittyessään edelleen COVID-19-pandemia rajoitustoimenpiteineen voi johtaa kassatilanteen heikkenemiseen sekä tulostason alenemisen myötä yhtiön oman pääoman heikentymiseen. Yhtiö on varautunut tähän neuvottelemallaan rahoituskonaisuudella, ohjaamalla toimintaansa kassavirta edellä, uudelleen arvioimalla tulevien investointien määrät ja ajankohdat sekä muilla rahoitusjärjestelyillä. Liiketoiminnasta syntyvä kumulatiivinen kassavirta sekä olemassa olevat likvidit varat ja käytössä olevat limiitit kattavat konsernin käyttöpääomatarpeen. Yhtiö sai helmikuussa 2021 päätökseen neuvottelut rahoittajiensa kanssa uudesta rahoituskonaisuudesta, joka turvaa yhtiön pitkän aikavälin rahoitusaseman ja mahdollistaa jälleenrakentamishjelman toimenpiteet.

Yhtiö on toteuttanut pandemian aikana määrätietoisia sopeuttamistoimenpiteitä, joihin lukeutuvat muun muassa useat koko Suomen henkilöstöä koskevat yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut.

Ravintolatoiminnan sääntelyn muuttuminen yhtiön eri markkina-alueilla voi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön liiketoimintaan. Lainsäädännön muutokset koskien esimerkiksi alkoholilainsäädäntöä, elintarvikelainsäädäntöä, työlainsäädäntöä sekä arvonlisäverotusta saattavat vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan.

Toimitilakulut muodostavat merkittävän osan NoHo Partnersin liiketoiminnan kuluista. Yhtiön toimitilat ovat pääosin vuokratiloja, joten yleisen vuokratason kehityksellä on suuri merkitys yhtiön liiketoimintaan.

Pandemian myötä työmarkkinatilanteet yhtiön toimintamaissa ovat haasteelliset, ja tämä voi osaltaan vaikuttaa myös NoHo Partnersin toimintaan tulevaisuudessa. Pandemian myötä ravintola-alalla vallitsee työvoimapula, ja työvoiman saanti tulevaisuudessa voidaan nähdä yhtenä epävarmuustekijänä.

Konsernilla on taseessaan merkittävä määrä liikearvoa, johon kohdistuu alaskirjausriski siinä tapauksessa, että konsernin kassavirran tulevaisuuden tuotto-odotukset laskevat pysyvästi COVID-19-pandemian tai muiden ulkoisten tai sisäisten tekijöiden takia.

Tampereella 10.8.2021

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, Stefan's Steakhouse, Palace, Löyly, Hanko Sushi, Friends & Brgrs ja Cock's & Cows. Konserni työllistää sesongista riippuen noin 2 100 henkilöä kokoaikaiseksi muutettuna. Yhtiö tavoittelee noin 400 miljoonan euron liikevaihtoa vuoden 2024 loppuun mennessä. Yhtiön visiona on olla Pohjois-Euroopan johtava ravintolayhtiö.

Puolivuosikatsaus 1.1. – 30.6.2021:

Taulukko-osa sekä liitetiedot



Puolivuosisikatsaus 1.1. – 30.6.2021: Taulukko-osa sekä liitetiedot

Puolivuosisikatsauksessa esitetyt tiedot ovat tilintarkastamattomia

Konsernin tuloslaskelma (IFRS)

1 000 euroa	1.4.–30.6.2021	1.4.–30.6.2020	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020	1.1.–31.12.2020
Liikevaihto	34 491,8	19 042,8	54 651,3	69 132,1	156 770,8
Liiketoiminnan muut tuotot	5 155,1	8 262,1	10 166,5	10 435,3	16 904,5
Aineet ja tarvikkeet	-11 761,8	-6 310,2	-19 110,0	-25 308,8	-57 867,2
Työsuhde-etuudet	-10 395,8	-7 610,4	-19 075,3	-22 928,5	-47 660,6
Liiketoiminnan muut kulut	-8 180,4	-5 282,9	-15 531,2	-18 827,8	-40 595,0
Poistot ja arvonalentumiset	-11 472,7	-16 144,0	-22 892,2	-27 168,5	-51 956,7
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	354,9	-398,2	252,5	-370,5	524,2
Liikevoitto	-1 808,8	-8 440,7	-11 538,4	-15 036,7	-23 880,0
Rahoitustuotot	13,3	16,3	589,0	18,9	322,8
Rahoituskulut	-3 721,8	-2 304,8	-6 633,8	-5 603,1	-11 282,0
Nettorahoituskulut	-3 708,5	-2 288,5	-6 044,8	-5 584,2	-10 959,2
Tulos ennen veroja	-5 517,3	-10 729,2	-17 583,2	-20 620,9	-34 839,2
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	145,9	-253,3	9,3	-363,1	-1 110,7
Laskennallisten verojen muutos	1 112,8	1 804,9	2 561,6	2 953,8	6 481,1
Tuloverot	1 258,7	1 551,6	2 570,9	2 590,7	5 370,4
Tilikauden tulos	-4 258,6	-9 177,7	-15 012,4	-18 030,1	-29 468,8
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-3 516,6	-8 821,4	-12 939,9	-16 782,4	-26 825,2
Määräysvallattomille omistajille	-742,0	-356,3	-2 072,5	-1 247,7	-2 643,6
Yhteensä	-4 258,6	-9 177,7	-15 012,4	-18 030,1	-29 468,8
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-0,18	-0,46	-0,67	-0,91	-1,44
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-0,18	-0,46	-0,67	-0,91	-1,44
Konsernin laaja tuloslaskelma					
Tilikauden tulos	-4 258,6	-9 177,7	-15 012,4	-18 030,1	-29 468,8
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen):					
Muuntoerot ulkomaisista toiminnoista	-46,6	469,3	-52,6	-486,8	175,3
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi, yhteensä	-46,6	469,3	-52,6	-486,8	175,3
Kauden laaja tulos yhteensä	-4 305,2	-8 708,4	-15 065,0	-18 516,9	-29 293,5
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	-3 563,2	-8 352,1	-12 992,5	-17 269,2	-26 649,9
Määräysvallattomille omistajille	-742,0	-356,3	-2 072,5	-1 247,7	-2 643,6
Yhteensä	-4 305,2	-8 708,4	-15 065,0	-18 516,9	-29 293,5

Selvitys kertaluonteisista eristä on esitetty seuraavalla sivulla.

Tilikauden 1.1. – 30.6.2021 kertaluonteiset erät ja osakkuusyhtiö Eezy Oyj:n vaikutus konsernin tulokseen

Katsauskauden tulos sisältää noin 0,4 miljoonaa euroa realisoitumattomia valuuttakurssivoittoja.

Konserni on saanut vuokrahelpotuksia noin 1,6 miljoonaa euroa katsauskaudelta.

Osakkuusyhtiö Eezy Oyj:n tulos katsauskaudella oli 0,3 miljoonaa euroa, josta osakkeiden myyntitappion osuus on -0,1 miljoonaa euroa. Vertailukaudella 1.1.–30.6.2020 Eezy Oyj:n tulosvaikutus oli -0,2 miljoonaa euroa ja 1.1.–31.12.2020 0,6 miljoonaa euroa.

Tilikauden 1.1. – 30.6.2020 kertaluonteiset erät

Rahoituskuluihin on kirjattu lainojen realisoitumattomia kurssitappioita yhteensä 1,0 miljoonaa euroa.

Aineellisesta ja aineettomasta omaisuudesta on tehty lisäpoistoja ja arvonalentumisia 4,6 miljoonaa euroa.

Tilikauden 1.1. – 31.12.2020 kertaluonteiset erät

Konsernin tuloslaskelma sisältää noin 1,6 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä, jotka muodostuivat yt-neuvottelujen tuloksena syntyneistä irtisanomisten palkkakustannuksista, päättyviin vuokrasopimuksiin liitännäisistä kuluista sekä tilikauden 2020 aikana kirjatuista luottotappioista. Lisäksi tuloslaskelmaan sisältyy yli 1 miljoonaa euroa liiketoimintojen alasajo- ja käynnistyskustannuksia.

Katsauskauden tulokseen sisältyy noin 6,5 miljoonaa euroa kertaluonteisia poistoja ja arvonalentumisia muodostuen lopetuista yksiköistä ja yksiköistä, joiden tulontuottamiskyvyn arvioidaan laskevan tulevaisuudessa, sekä päättyvien vuokrasopimusten IFRS 16 -vaikutuksista.

Valtioiden tuet tammi–joulukuussa 2020 kaikissa yhtiön toimintamaissa olivat yhteensä noin 12,5 miljoonaa euroa.

Tammi–joulukuun 2020 rahoituskuluihin sisältyy noin 0,6 miljoonan euron kurssierokirjaus johtuen Norjan kruunun kurssimuutoksista.

Konsernin tase (IFRS)

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	135 922,9	136 016,0	135 169,0
Aineettomat hyödykkeet	42 626,8	46 536,6	44 609,4
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	45 648,5	51 783,2	48 508,5
Käyttöoikeusomaisuuserät	151 354,0	150 974,1	148 024,4
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	354,4	38 981,3	39 212,3
Muut sijoitukset	257,3	249,4	137,9
Lainasaamiset	126,9	403,6	125,0
Muut saamiset	3 684,7	2 920,5	2 921,9
Laskennalliset verosaamiset	11 797,7	1 516,6	8 944,4
Pitkäaikaiset varat	391 773,2	429 381,3	427 652,9
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	4 375,8	5 370,5	3 690,3
Lainasaamiset	310,2	277,9	296,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset	15 808,1	16 755,9	13 540,2
Rahavarat	7 636,4	17 289,2	3 122,9
Lyhytaikaiset varat yhteensä	28 130,5	39 693,5	20 649,9
Myyttävänä olevat pitkäaikaiset varat	32 223,5	0,0	0,0
VARAT YHTEENSÄ	452 127,2	469 074,8	448 302,8
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	150,0	150,0	150,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	58 425,1	58 425,1	58 425,1
Kertyneet voittovarot	4 559,3	27 560,5	17 562,2
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	63 134,4	86 135,6	76 137,3
Määräysvallattomien omistajien osuus	2 793,0	7 069,7	4 840,0
Oma pääoma yhteensä	65 927,4	93 205,3	80 977,4
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	7 918,6	3 802,3	7 640,1
Rahoitusvelat	132 357,0	111 311,1	94 111,6
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	129 108,8	128 097,5	126 068,2
Muut velat	4 390,5	6 366,7	3 688,4
Pitkäaikaiset velat	273 774,9	249 577,6	231 508,3
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	40 081,3	56 520,9	73 556,9
Varaukset	56,4	0,0	356,4
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	28 327,6	26 534,5	27 121,6
Ostovelat ja muut velat	43 959,6	43 236,4	34 782,2
Lyhytaikaiset velat	112 424,9	126 291,9	135 817,1
Velat yhteensä	386 199,8	375 869,5	367 325,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	452 127,2	469 074,8	448 302,8

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

2021 1 000 euroa	Osake- pääoma	SVOP	Muuntoero	Kertyneet voittovarot	Hybridilaina	YHTEENSÄ	Määräys- vallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.	150,0	58 425,1	46,7	17 515,5	0,0	76 137,3	4 840,0	80 977,4
Tilikauden laaja tulos								
Tilikauden tulos				-12 939,9		-12 939,9	-2 072,5	-15 012,4
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)								
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot			-52,6			-52,6	0,0	-52,6
Tilikauden laaja tulos	0,0	0,0	-52,6	-12 939,9	0,0	-12 992,5	-2 072,5	-15 065,0
Muut muutokset yhteensä	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						0,0		0,0
Osingonjako						0,0	-188,6	-188,6
Osakeperusteiset maksut						0,0		0,0
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-188,6	-188,6
Omistusosuuksien muutokset								
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa				-10,4		-10,4	2,1	-8,4
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka johtivat muutokseen määräys- vallassa						0,0	212,0	212,0
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	-10,4	0,0	-10,4	214,1	203,6
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	0,0	0,0	-10,4	0,0	-10,4	25,5	15,0
Oma pääoma 30.6.	150,0	58 425,1	-5,9	4 565,1	0,0	63 134,3	2 793,0	65 927,4

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

2020 1 000 euroa	Osake- pääoma	SVOP	Muuntoero	Kertyneet voittovarot	Hybridilaina	YHTEENSÄ	Määräys- vallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.	150,0	57 670,4	-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	-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
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	-1 542,4	-25 000,0	-25 787,6	0,0	-25 787,6
Omistussuosuksien muutokset								
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa				-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	-70,4	0,0	-70,4	557,0	486,7
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	754,7	0,0	-1 612,7	-25 000,0	-25 858,0	557,0	-25 300,9
Oma pääoma 30.6.	150,0	58 425,1	-615,4	28 175,9	0,0	86 135,6	7 069,7	93 205,3

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

1 000 euroa	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020	1.1.–31.12.2020
Liiketoiminnan nettorahavirta			
Tilikauden tulos	-15 012,4	-18 030,1	-29 468,8
Oikaisut:			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	-955,8	1 272,9	8,8
Poistot ja arvonalentumiset	22 892,2	27 168,5	51 956,7
Nettorahoituskulut	6 044,8	5 584,2	10 959,2
Verot	-2 570,9	-2 590,7	-5 370,4
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	-252,5	370,5	-524,2
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	10 145,4	13 775,3	27 561,3
Käyttö pääoman muutokset:			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	-2 207,6	6 644,3	9 921,8
Vaihto-omaisuus	-670,5	639,2	2 319,4
Ostovelat ja muut velat	10 758,0	-10 234,4	-20 250,0
Käyttö pääoman muutos	7 879,9	-2 950,9	-8 008,8
Saadut osingot	627,5	0,0	752,1
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-5 486,9	-4 494,1	-9 265,2
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	20,9	15,6	39,9
Maksetut verot	-353,1	-684,3	-2 644,5
Liiketoiminnan nettorahavirta	12 833,7	5 661,8	8 434,8
Investointien rahavirta			
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-2 314,0	-2 754,5	-6 072,8
Muiden pitkäaikaisten saamisten muutos	-141,6	51,6	160,0
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-2 782,2	-3 157,7	-3 564,9
Tytäryritysten myynti vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	1,4	0,0	0,0
Liiketoimintojen hankinta	-350,0	-1 542,3	-1 223,1
Liiketoimintojen myynti	78,5	75,0	148,7
Osakkuusyhtiöosakkeiden myynti	6 217,7	0,0	0,0
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	-0,6	0,0	0,0
Investointien nettorahavirta	709,2	-7 327,9	-10 552,1
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	7 482,1	66 700,0	45 945,9
Pitkäaikaisten lainojen maksut	0,0	-3 605,2	-4 400,4
Lyhytaikaisten lainojen nostot /takaisinmaksut	-3 023,8	3 090,3	31 064,9
Lyhytaikaisten yritystodistusten takaisinmaksu	-500,0	-9 500,0	-17 500,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta	-97,4	-200,0	-566,6
Hybridilainan takaisinmaksu	0,0	-27 498,0	-27 528,0
Käyttöoikeusomaisuuserien velkojen takaisinmaksut	-12 701,7	-13 648,7	-24 623,5
Maksetut osingot	-188,6	-1,1	-770,2
Rahoituksen nettorahavirta	-9 029,4	15 337,3	1 622,1
Rahavarojen muutos	4 513,5	13 671,1	-495,2
Rahavarat 1.1.	3 122,9	3 618,1	3 618,1
Muutos	4 513,5	13 671,1	-495,2
Rahavarat 30.6./31.12.	7 636,4	17 289,2	3 122,9

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 lisätynä kertyneillä koroilla. Hybridilaina mahdollisti Smile-järjestelyn ja laajenemisen Norjan ravintolamarkkinoille. Lainan takaisinmaksu etuajassa mahdollistaa jatkossa edullisempien rahoitusjärjestelyjen hyödyntämisen.

Liitetiedot

1. Laatumisperiaatteet

Tämä tilintarkastamaton puolivuosisikatsaus on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosisikatsausta tulisi lukea yhdessä vuoden 2020 IFRS-konsernitilinpäätöksen kanssa. Puolivuosisikatsauksessa on noudatettu samoja laatumisperiaatteita kuin vuoden 2020 IFRS-konsernitilinpäätöksessä lukuun ottamatta 1.1.2021 voimaan tulleita ja käyttöön otettuja IFRS-standardien muutoksia. Muutokset on kuvattu vuoden 2020 IFRS-konsernitilinpäätöksessä.

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.

COVID-19-pandemian vaikutus konsernin liiketoimintaan

COVID-19-pandemialla on ollut merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan maaliskuusta 2020 lähtien. Pandemian leviäminen, Suomen hallituksen sen hillitsemiseksi asettamat ravintola-alaan kohdistuneet rajoitustoimenpiteet sekä vaikutukset asiakaskäyntien vähenemiseen ovat vaikuttaneet erittäin haitallisesti NoHo Partnersin liiketoimintaan ja taloudelliseen tulokseen. Pandemian lopullinen kesto ja kokonaisvaikutukset ovat vaikeasti ennustettavissa, mistä johtuen vaikutukset NoHo Partnersin tulevaisuudessa toteutuvaan liikevaihtoon, tulokseen, kassavirtaan ja taloudelliseen asemaan saattavat poiketa johdon tekemistä tämänhetkisistä arvioista ja olettamuksista. Yhtiö on jatkanut määrätietoista toimenpiteitä vähentääkseen pandemian vaikutuksia, epävarmuustekijöitä ja riskejä sekä turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman ja riittävän rahoituksen.

Tammi-kesäkuussa 2021 yhtiö toimi tiukasti rajoitetussa tai suljetussa liiketoimintaympäristössä kaikissa sen toimintamaissa.

Suomessa vuoden 2021 alussa olivat voimassa ravintolarajoitukset, jotka tiukentuivat marraskuussa 2020 kiihtyneen pandemiatilanteen vuoksi. Ravintoloiden anniskelu oli sallittu valtakunnallisesti klo 00 saakka ja aukiolo klo 01 saakka. Pandemian kiihtyvyyssalueilla ravintoloiden anniskelu oli sallittu klo 22 saakka ja aukiolo ravintoloissa, joiden pääasiallinen ravitsemistoiminta on alkoholin tarjoilu, klo 23 saakka. Yökerhoissa, baareissa ja pubeissa asiakasmäärää rajattiin puoleen normaalista. Ruokaravintoloissa asiakasmäärärajoitus oli 75 prosenttia ja aukiolo sallittu klo 00 saakka. Pandemian leviämisaikavälillä ruokaravintoloiden tuli sulkea klo 23. Eduskunnan 26.2.2021 hyväksymän lakiesityksen myötä ravitsemisliiketoiminnan rajoituksia koskevien säännösten voimassaoloa jatkettiin kesäkuun 2021 loppuun saakka.

Helmikuussa 2021 yhtiö sai neuvoteltua rahoittajiensa kanssa rahoitussopimuksen, joka turvaa yhtiön rahoitusaseman tuleville vuosille ja mahdollistaa jälleenrakentamisvaiheen toimenpiteet.

Maaliskuussa pandemiatilanteen kiihtymisen myötä Suomen hallitus määräsi ravintolat suljettaviksi 8.3.2021 kiihtymis- ja leviämisaikavälillä, mistä lähtien vain take-away-myynti oli sallittu. Yhtiö aloitti välittömästi uudet yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa tiukentuneisiin rajoituksiin. Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuului koko konsernin henkilöstö eli noin 1 250 henkilöä Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutukset heijastuivat välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään.

Kolmen viikon sulkuajanjaksoa pidennettiin 18.4.2021 jatkuvaksi, ja ravintolat oli mahdollista avata 19.4.2021 tiukoin aukiolo-, anniskelu- ja asiakaskapasiteettirajoituksin. Pandemian kiihtymis- ja leviämisaikavälillä anniskeluravintolat saivat olla auki klo 18 ja ruokaravintolat klo 18 saakka anniskelun loppuessa klo 17. Perustason alueilla palattiin klo 22 anniskelurajoituksiin. Eduskunta hyväksyi Suomen hallituksen 30.4.2021 antaman esityksen laiksi tartuntatautilain väliaikaisesta muuttamisesta, jolla jatketaan tartuntatautilain määräaikaisten säännösten voimassaoloa 31.12.2021 saakka.

Rajoituksia lievennettiin toukokuussa vähitellen alueellisesti ja 13.5.2021 alkaen lähes koko maassa, jolloin perustason alueilla anniskelua pidennettiin klo 00 ja aukioloa klo 01 saakka sekä kiihtymisvaiheen alueilla anniskelua pidennettiin klo 22 ja aukioloa 23 saakka. Leviämisvaiheen alueilla anniskeluravintoloissa anniskelu oli sallittu klo 18 ja aukiolo klo 19 saakka, muissa ravintoloissa anniskelu päättyi klo 19 ja aukiolo klo 20. Ravintolarajoituksia kevennettiin 24.6.2021, jolloin perustasolta poistettiin asiakasmäärien sekä anniskelu- ja aukioloaikojen rajoitukset. Kiihtymisvaiheen alueeksi jäi vain Uusimaa, jossa ravintoloiden anniskeluaikaa pidennettiin klo 00 ja aukioloaikaa klo 01 saakka. Ravintolarajoituksia tiukennettiin jälleen heinäkuun lopulla, jolloin useita alueita asetettiin kiihtymisvaiheen alueiksi. Elokuun alussa Uusimaa, Pirkanmaa ja Varsinais-Suomi asetettiin leviämisvaiheen alueiksi.

Vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon aikana yhtiö on kirjannut Suomen valtiolta kustannustukea 1,0 miljoonaa euroa 1.11.2020–28.2.2021 syntyneiden kustannusten perusteella sekä 2,8 miljoonaa euroa suurten yritysten sulkukorvauksia ja kiinteiden kattamattomien kustannusten korvausta maaliskuu–toukokuulta 2021.

Tanskassa koronapandemian kiihtymisen vuoksi ravintolat suljettiin koko maassa 9.12.2020 ja vain take-away-myynti oli sallittu. Tanska salli ravintoloiden avaamisen rajoituksin kohentuneen pandemiatilanteen vuoksi 21.4.2021 alkaen, jolloin ravintoloiden anniskelu päättyi klo 22 ja ovet suljettiin klo 23. Asiakaspääkymäärä oli rajoitettu noin puoleen, ja ravintolaan pääsi koronapassilla ja pöytävarauksella. Ruokaravintoloiden ja baarien aukioloa pidennettiin 1.6.2021 alkaen klo 00 saakka ja 15.7.2021 alkaen klo 02 saakka. Ravintolaan pääsee koronapassilla, joka on todistus joko ensimmäisestä rokotteesta, taudin sairastamisesta vähintään 12 kuukauden aikana tai 72 tunnin aikana saadusta negatiivisesta koronatestistä. Myös 1,5 metrin turvavälit on taattava. Yökerhot ovat edelleen suljettuina.

Tanskassa valtion tuki ravintola-alan yrityksille kriisin aikana kiinteiden kulujen osalta suhteutettuna liikevaihdon laskuun on ollut 80 prosenttia. Kiinteiden kulujen lisäksi Tanskan valtio kattoi myös 80 prosenttia palkkakuluista maaliskuusta kesäkuun 2021 loppuun saakka. Lisäksi valtio maksoi työntekijöiden palkat ensimmäisen 7 päivän ajalta ravintoloiden avauksesta 21.4.2021 lähtien. Heinäkuun 2021 alusta alkaen voimaan astui tukimalli, jonka mukaan kiinteiden kulujen tuki jatkuu niiden ravintoloiden osalta, joiden liikevaihto jää alle 40 prosenttiin vuoden 2019 vastaavan ajanjakson liikevaihdosta.

Norjassa ravitsemusliikkeissä astui voimaan alkoholinmyyntikielto 9.11.2020, josta lähtien ravintolat eivät saaneet tarjoilla lainkaan alkoholia. Yhtiön ravintolat Norjassa ovat pääasiallisesti anniskeluravintoloita, ja ne suljettiin. Anniskelurajoitusta purettiin alueellisesti tammikuun 2021 kolmannella viikolla, mutta anniskelukielto jatkui muun muassa Osllossa 2.3.2021 saakka, jolloin ravintolat Osllossa määrättiin suljettaviksi. Anniskelukielto Norjassa astui jälleen voimaan valtakunnallisesti 26.3.2021 alkaen. Se purettiin alueellisesti 16.4.2021, mistä lähtien ruokaravintolat tietyillä paikkakunnilla saivat olla auki klo 22.30 saakka anniskelun päättyessä klo 22. Osllossa anniskelukielto jatkui 25.5.2021 saakka, mistä lähtien ruokaravintolat saivat avata viihderavintoloiden avautuessa 26.5.2021. Anniskelu Osllossa ja esimerkiksi Trondheimissa oli sallittu klo 22 saakka, ja pääosin muilla paikkakunnilla klo 00 saakka. Valtakunnalliset rajoitukset poistuivat kesäkuun lopussa, mistä lähtien rajoitustoimet ovat olleet kaupunki- ja kuntakohtaisia. Esimerkiksi tällä hetkellä Osllossa ruokaravintolat ja baarit ovat auki 03 saakka, mutta asiakkaita ei saa ottaa sisään klo 00 jälkeen. Sisätiloissa asiakkailta tulee olla istumapaikka, tarjoilu tapahtuu pöytiin ja 1,5 metrin turvavälit on taattava. Yökerhot ovat edelleen suljettuina.

Norjan valtion liikevaihtosidonnainen kiinteiden kulujen kompensatio huhti–kesäkuussa 2021 oli 80 prosenttia, ja kompensatio jatkuu rajoitustoimien jatkuessa lokakuun 2021 loppuun saakka. Norjan valtio tuki myös työllistymistä maksamalla 50 prosenttia takaisin otettavan henkilöstön palkasta kesäkuun 2021 loppuun saakka. Lisäksi Norjassa yrityksille maksetaan lisätukea kaupunkien ja kulttuurirahastojen toimesta rajoitustoimien jatkuessa.

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Edellä olevassa osiossa on kuvattu COVID-19-pandemian vaikutuksia konsernin liiketoimintaan. Yhtiö on jatkanut määrätietoista toimenpiteitä vähentääkseen pandemian vaikutuksia, epävarmuustekijöitä ja riskejä sekä turvataksaan yhtiön taloudellisen aseman ja riittävän rahoituksen.

Helmikuussa 2021 yhtiö sai neuvoteltua rahoittajiensa kanssa rahoitussopimuksen, joka turvaa yhtiön rahoitusaseman tuleville vuosille ja mahdollistaa jälleenrakentamisvaiheen toimenpiteet. Rahoitusjärjestelyjä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 8.

Yhtiö on jatkanut vuokranantajensa kanssa vuokrasopimusneuvotteluja. Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö on saanut vuokrahelpotuksia noin 1,6 miljoonaa euroa.

Pandemian lopullinen kesto ja kokonaisvaikutukset ovat vaikeasti ennustettavissa, mistä johtuen vaikutukset NoHo Partnersin tulevaisuudessa toteutuvaan liikevaihtoon, tulokseen, kassavirtaan ja taloudelliseen asemaan saattavat poiketa johdon tekemistä tämänhetkisistä arvioista ja olettamuksista.

Johdon näkemyksen mukaan liiketoiminnasta syntyvä kumulatiivinen kassavirta sekä olemassa olevat likvidit varat, uusi rahoitussopimus ja käytettävissä olevat limiitit kattavat konsernin käyttöpääomatarpeen seuraavan 12 kuukauden ajan. Tämän lisäksi yhtiöllä on markkina-arvoltaan yli 39 miljoonan euron suuruinen myytävissä olevaksi eräksi luokiteltu omistus Eezy Oyj:ssä. Omistuksen asteittaisella vähentämisellä yhtiön on tarkoitus rahoittaa strategiakauden 2022–2024 kasvutavoitteet sekä tarvittaessa vahvistaa yhtiön taseasemaa. Konsernin johdon näkemyksen mukaan NoHo Partners -konsernin liiketoiminnan jatkuvuuden oletama on tällä hetkellä perusteltu.

Jos pandemian tai muun vastaavan ulkopuolisen seikan vuoksi valtiolta vastaisuudessa rajoittaa voimassa olevalla tai uudella lainsäädännöllä konsernin mahdollisuutta harjoittaa ravintolaliiketoimintaa merkittävästi, ja samanaikaisesti konserni ei saa valtiolta riittävää lisärahoitusta tai tukea toiminnalleen, eikä se saa markkinoilta riittävää vieraan- tai oman pääoman ehtoista lisärahoitusta tai uudelleenneuvoteltua lainojen lyhennysohjelmaa, konsernin liiketoiminnan jatkuvuuteen saattaa liittyä olennaista epävarmuutta.

Osakkuusyhtiö Eezy Oyj:n arvostus

NoHo Partners Oyj vähensi keväällä 2021 omistustaan Eezy Oyj:stä ja myi yhteensä 1 246 029 osaketta. 30.6.2021 Yhtiö omisti 6 274 881 Eezy Oyj:n osaketta, mikä vastaa 25,25 prosentin omistusosuutta. Omistettujen osakkeiden kirjanpitoarvo NoHo Partners Oyj:n taseessa on 32,2 miljoonaa euroa tarkoittaen 5,14 euron kirjanpitoarvoa osakkeelta. Eezyn osakkeen päätöskurssi oli kesäkuun lopussa 6,22 euroa.

Yhtiö on 11.6.2021 julkaissut uuden strategian ja taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2022–2024. Tässä yhteydessä yhtiö on päättänyt luokitella omistamansa Eezy Oyj:n osakkeet myytävissä olevaksi omaisuuseräksi. Yhtiön suunnitelmissa on luopua asteittain Eezy-omistuksesta rahoittaakseen tulevaisuuden kasvuhankkeet sekä tarvittaessa vahvistaakseen taseasemaansa.

Pitkäaikaiset omaisuuserät luokitellaan myytävinä oleviksi, mikäli niiden kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiasa omaisuuserän myynnistä jatkuvan käytön sijaan. Myytävänä olevaksi luokittelun edellytyksien katsotaan täyttyvän, kun myynti on erittäin todennäköinen ja omaisuuserä on välittömästi myytävissä nykyisessä kunnossaan yleisin ja tavanomaisin ehdoin, kun johto on sitoutunut myyntiin ja myynnin odotetaan tapahtuvan vuoden kuluessa luokittelusta.

Välittömästi ennen luokittelua myytävänä olevaksi luokitellut omaisuuserät arvostetaan niihin sovellettavien IFRS-standardien mukaisesti. Luokitteluhetkestä lähtien myytävänä olevat omaisuuserät arvostetaan kirjanpitoarvoon tai sitä alempaan myynnistä aiheutuvilla menoilla vähennettyyn käypään arvoon. Poistot näistä omaisuuseristä lopetetaan ja osuutta osakkuusyhtiön tuloksesta ei enää kirjata luokittelun jälkeen.

Myytävänä olevat omaisuuserät esitetään taseessa erillään muista eristä.

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 3.

2. Liikevaihto

LIIVEVAIHDON JAKAUTUMINEN TAVAROIHIN JA PALVELUIHIN

1 000 EUROA	1.4.-30.6.2021	1.4.-30.6.2020	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Tavaroiden myynti	32 801,9	18 403,5	51 653,3	63 107,1	144 473,7
Palveluiden myynti	1 689,9	639,4	2 998,1	6 025,1	12 297,1
Yhteensä	34 491,8	19 042,8	54 651,3	69 132,1	156 770,8

LIIVEVAIHDON JAKAUTUMINEN LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN

1 000 EUROA	1.4.-30.6.2021	1.4.-30.6.2020	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Ruokaravintolat	12 319,2	5 213,2	20 985,8	24 297,9	57 994,6
Viihderavintolat	8 616,3	4 480,8	11 767,9	19 145,8	43 920,4
Fast casual -ravintolat	8 941,5	5 949,1	17 144,5	12 437,6	31 239,2
Kansainväliset ravintolat	4 614,8	3 399,8	4 753,1	13 250,8	23 616,7
Yhteensä	34 491,8	19 042,8	54 651,3	69 132,1	156 770,8

Tavaroiden myynti koostuu pääosin ravintolaliiketoiminnan ruoan ja virvokkeiden myynnistä yksityis- ja yritysasiakkaille. Palvelut sisältävät ravintoloiden palvelumyynnin ja saadut markkinointitukimaksut. Konsernin myyntimaat ovat Suomi, Tanska ja Norja.

Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuus- ja velkaerät

Sopimuksiin perustuvista omaisuuseristä on kirjattu kuluksi IFRS 9:n mukaista luottotappiovarausta 1.1.–30.6.2021 yhteensä 78 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. 30.6.2021 myytyjen lahjakorttien arvo oli 2 168 tuhatta euroa ja niiden odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen seuraavan 12 kuukauden aikana.

3. Julkiset avustukset

COVID-19-pandemian vaikutuksia konsernin liiketoimintaan on kuvattu edellä liitetiedossa 1.

Konserni on saanut julkisia avustuksia koronaviruksen aiheuttamien haittojen lieventämiseksi vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon aikana Norjassa, Tanskassa ja Suomessa.

Suomen valtion myöntämän Kustannustuki 3:n hakuaika alkoi 27.4.2021. Tukea voidaan myöntää enintään 1,0 miljoonaa euroa, mikäli yhtiön liikevaihto on laskenut yli 30 % ajalla 1.11.2020–28.2.2021 edellisen vuoden vertailujaksoon nähden. Vuoden 2021 ensimmäisen kvartaalin aikana yhtiö kirjasi Suomen valtiolta kustannustukea 1,0 miljoonaa euroa ajanjaksolta 1.11.2020–28.2.2021 syntyneiden kustannusten perusteella. Vuoden 2021 toisella kvartaalilla yhtiö kirjasi 2,8 miljoonaa euroa Suomen valtion sulkukorvauksia ja kustannustukea maaliskuu–toukokuulta 2021.

Norjan valtion liikevaihtosidonnainen kiinteiden kulujen kompensatio huhti–kesäkuussa 2021 oli 80 prosenttia. Kompensatio jatkuu rajoitustoimien jatkuessa lokakuun 2021 loppuun saakka. Lisäksi Norjassa maksetaan yrityksille lisätukea kaupunkien ja kulttuurirahastojen toimesta. NoHo Partnersin lisätuen osuus tammi–kesäkuussa 2021 oli noin 0,5 miljoonaa euroa. Lisätukien jakaminen ravintoloille jatkuu rajoitustoimien jatkuessa. Norjan valtion tuki tammi–kesäkuussa 2021 oli 2,4 miljoonaa euroa.

Tanskassa valtion tuki ravintola-alan yrityksille kriisin aikana kiinteiden kulujen osalta suhteutettuna liikevaihdon laskuun on ollut 80 prosenttia. Kiinteiden kulujen lisäksi Tanskan valtio kattoi myös 80 prosenttia palkkakuluista maaliskuusta 2021 kesäkuun loppuun saakka. Lisäksi valtio maksaa työntekijöiden palkat ensimmäisen 7 päivän ajalta ravintoloiden avauksesta 21.4.2021 lähtien. Tanskan valtion tuki tammi–kesäkuussa 2021 oli 2,3 miljoonaa euroa. 1.7.2021 alkaen voimaan astui tukimalli, jonka mukaan kiinteiden kulujen tuki jatkuu niiden ravintoloiden osalta, joiden liikevaihto jää alle 40 prosenttiin vuoden 2019 vastaavan ajanjakson liikevaihdosta.

ERITTELY JULKISISTA AVUSTUKSISTA

1 000 euroa	1.4.–30.6.2021	1.4.–30.6.2020	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020	1.1.–31.12.2020
Suomi					
Hyvitys toiminnan rajoittamisesta/sulkemiskorvaus *	1 800,0	0,0	1 800,0	0,0	4 192,0
Kustannustuki/kiinteiden kulujen korvaus **	1 000,0	4 048,7	2 000,0	4 048,7	0,0
Uudelleentyöllistämistuki	0,0	266,7	0,0	266,7	800,0
Kehittämisyavustus	0,0	0,0	0,0	0,0	146,9
Norja					
Kiinteiden kulujen korvaus	1 135,7	813,5	2 420,8	1 168,2	2 791,3
Tanska					
Kiinteiden kulujen korvaus	448,1	1 400,1	1 362,0	1 759,2	2 958,3
Palkkakuluihin liittyvä korvaus	150,0	842,7	908,1	1 178,7	1 586,4
Yhteensä	4 533,8	7 371,7	8 490,9	8 421,5	12 474,8

* Sisältää vuoden 2021 keskiarvon ja suurten yritysten sulkemiskorvauksen sekä vuonna 2020 saadun hyvityksen toiminnan rajoittamisesta.

** Sisältää vuoden 2021 EU:n valtiontukiohjelman mukaisen kiinteiden kattamattomien kustannusten korvauksen sekä kustannustukikorvaukset.

Julkiset avustukset kirjataan, kun on kohtuullisen varmaa, että avustuksiin liittyvät ehdot täytetään ja ne tullaan saamaan. Johdon arvion mukaan tilikaudella kirjattujen avustusten osalta edellä mainitut ehdot täyttyvät. Konserni ei ole saanut välitöntä hyötyä minkään muun tyyppisestä julkisesta tuesta.

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

4. Konsernirakenteessa tapahtuneet muutokset

HANKITUT TYTÄRYHTIÖT JA LIIKETOIMINNOT

Hankittu yhtiö tai liiketoiminta	Omistus- ja hallintaoikeuden siirtyminen	Hankittu omistusosuus
Ravintolaliiketoiminta, Allas Sea Pool	1.2.2021	-

Allas Sea Pool -ravintolaliiketoiminta

Yhtiö antoi 29.1.2021 mediatiedotteen Allas Sea Pool -liiketoimintahankinnasta. Allas Sea Poolin ravintolatoiminta siirtyi NoHo Partnersille, josta tuli merikylpylän vuokralainen 1.2.2021 lähtien.

KONSERNISSA MYTTYJEN VAROJEN JA VELKOJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ:

1 000 euroa	Allas Sea Pool
Varat	
Aineettomat hyödykkeet	472,7
Aineelliset hyödykkeet	172,5
Varat yhteensä	645,2
Nettovarallisuus	645,2
Kokonaisvastike hankintahetkellä:	
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	300,0
Velkaosuus	850,0
Kokonaisvastike yhteensä	1 150,0
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:	
Kokonaisvastike	1 150,0
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	645,2
Liikearvo	504,8

Hankintamenolaskelmat ovat alustavia. Hankintaan ei liity olennaisia ulkopuolisten asiantuntijoiden kuluja.

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN IFRS 16 -KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERÄT

1 000 euroa	Hankinnat yhteensä
Allas Sea Pool	2 461,8

Ehdollisten kauppahintojen määräytyminen

Vuonna 2018 hankitun The Bird Mother ApS -yhtiön kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 1 409 tuhatta euroa. Jäljellä oleva ehdollinen kauppahinta määräytyy heinäkuu 2021 – joulukuun 2021 käyttökäteen toteuman ja kaupan yhteydessä sovitun kertoimen mukaisesti. Arvioitu ehdollinen lisäkauppahinta on 943 tuhatta euroa.

MYYDYT LIIKETOIMINNOT

KONSERNIN KAUDEN AIKANA MYYDYT OMISTUSOSUDET TYTÄRYHTIÖSTÄ JA RAVINTOLALIIKETOIMINNOISTA:

Nimi	Myyty omistusosuus	Paikkakunta	Määräysvallan siirtymispäivä
Casseli Oy	57,5 %	Tampere	1.5.2021

KONSERNISTA MYYTYJEN VAROJEN JA VELKOJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ:

Liikearvo.....	114,6
Aineettomat käyttöomaisuushyödykkeet	16,6
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	409,3
Muut omaisuuserät.....	434,0
Vähemmistöosuus.....	212,0
Velat.....	-673,9
Nettovarat yhteensä.....	512,6

Tehdyistä kaupoista tuloslaskelmaan kohdistui luovutusvoittoa yhteensä 238,8 tuhatta euroa. Omaisuuserien myyntiin liittyvään kauppahintasaatavan diskonttaamisesta on kirjattu kulua tuloslaskelmaan 138,7 tuhatta euroa.

5. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

1 000 euroa			
Liikearvo	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Kirjanpitoarvo 1.1.	135 169,0	128 831,6	128 831,6
Liiketoimintahankinnat	504,8	7 450,9	7 450,9
Vähennykset	-114,6	-266,5	-266,5
Muuntoerot	363,6	-870,7	-847,0
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	135 922,9	136 016,0	135 169,0

Aineettomat hyödykkeet	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Kirjanpitoarvo 1.1.	44 609,4	48 461,4	48 461,4
Liiketoimintahankinnat	472,7	1 861,0	1 861,0
Lisäykset	10,4	208,6	745,3
Poistot ja arvonalentumiset	-2 618,8	-2 693,1	-6 307,5
Vähennykset	-77,4	-60,6	0,0
Muuntoerot	230,8	-468,8	-249,7
Siirrot tiliryhmien välillä	0,0	98,8	98,8
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	42 626,8	46 536,6	44 609,4

Aineelliset hyödykkeet	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Kirjanpitoarvo 1.1.	48 508,5	57 008,4	57 008,4
Liiketoimintahankinnat	172,5	1 272,7	1 272,7
Lisäykset	2 305,4	4 125,3	6 522,1
Poistot ja arvonalentumiset	-5 065,7	-9 390,8	-14 915,5
Vähennykset	-449,1	-631,9	-925,4
Muuntoerot	177,0	-606,2	-359,5
Siirrot tiliryhmien välillä	0,0	5,6	-94,3
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	45 648,5	51 783,2	48 508,5

6. Vuokrasopimukset

Yhtiö on jatkanut vuokranantajensa kanssa vuokrasopimusneuvotteluja. Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö on saanut vuokrahelpotuksia noin 1,6 miljoonaa euroa. Konserni on soveltanut muutoksen sisältämää käytännön helpotusta jättää koronaviruspandemian (COVID-19) johdosta myönnettyjä vuokravapaita käsittelemättä IFRS 16 -standardin mukaisena vuokrasopimuksen muutoksena. Vuokrasopimusmuutoksissa käytetty lisäluoton korko on 5,0 %.

KÄYTTÖOIKEUSOMAISSUUSERÄT

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Kirjanpitoarvo 1.1.	148 024,4	159 077,4	159 077,4
Lisäykset	4 140,2	6 933,8	20 216,6
Uudelleenarviot ja modifikaatiot	13 729,2	3 966,7	2 649,6
Poistot ja arvonalentumiset	-15 207,7	-15 084,7	-30 733,7
Vähennykset	-96,3	-1 574,9	-1 574,9
Muuntoerot	764,2	-2 344,2	-1 610,6
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	151 354,0	150 974,1	148 024,4

VUOKRASOPIMUSVELAN MUUTOS

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Vuokrasopimusvelka kauden alussa	153 189,8	161 299,3	161 299,3
Nettolisäykset	17 773,0	9 325,6	21 291,3
Vuokrien maksut	-15 511,3	-12 848,6	-29 516,9
Vuokrahelpotukset, COVID-19	-1 601,0	-3 128,0	-3 128,0
Korkokulut	2 809,6	2 327,9	4 886,2
Muuntoerot	776,4	-2 344,2	-1 642,1
Vuokrasopimusvelka kauden lopussa	157 436,4	154 632,0	153 189,8

VUOKRASOPIMUSVELKA

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Pitkäaikainen	129 108,8	128 097,5	126 068,2
Lyhytaikainen	28 327,6	26 534,5	27 121,6
Yhteensä	157 436,4	154 632,0	153 189,8

VUOKRASOPIMUKSET TULOSLASKELMALLA

1 000 euroa	1.4.-30.6.2021	1.4.-30.6.2020	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Vuokrahelpotukset, COVID-19	800,0	3 128,0	1 601,0	3 128,0	3 128,0
Lyhytaikaisiin ja arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskeviin vuokrasopimuksiin ja muuttuviin vuokriin liittyvät kulut	-1 151,6	-348,3	-2 220,5	-891,4	-3 261,0
Poistot käyttöoikeusomaisuuseristä	-7 630,2	-7 900,7	-15 207,7	-15 084,7	-30 733,7
Vuokrasopimusvelkojen korkokulut	-1 425,0	-1 292,1	-2 809,6	-2 327,9	-4 886,2
Yhteensä	-9 406,8	-6 413,1	-18 636,8	-15 176,0	-35 752,9

7. Arvon alentumistestaus

Konsernissa liikearvo testataan vuosittain mahdollisten arvonalentumisten toteamiseksi. Lisäksi konsernissa seurataan sisäisiä ja ulkoisia viitteitä mahdollisesta liikearvon arvonalentumisesta. Koronaviruspandemialla on ollut merkittävä negatiivinen vaikutus NoHo Partnersin liiketoimintaan.

Konserni päivitti pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2022–2024 ja suoritti arvonalentumistestauksen 30.6.2021 käyttäen sen hetkisiä kirjanpitoarvoja ja laskelmia tulevaisuutta kuvaavista rahamääristä. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti 30.6.2021 kirjanpitoarvon 36 miljoonalla eurolla (31.12.2020 20 miljoonalla eurolla). Arvon alentumistestaukset 30.6.2021 ja 31.12.2020 eivät osoittaneet tarvetta liikearvon tai rajoittamattoman vaikutusajan omaavien aineettomien oikeuksien arvonalentumiseen.

Käyttöarvolaskelmiin perustuvan kerrytettävissä olevan rahamäärän ja kirjanpitoarvon välisen eron kasvu 31.12.2020 tilinpäätöshetken ja 30.6.2021 puolivuosisikaushetken välillä johtuu rajoitusten asteittaisesta purkautumisesta katsauskauden aikana sekä rokotekattavuuden merkittävästä kasvusta, jonka uskotaan vaikuttavan merkittävästi koronaviruspandemian aiheuttamien tartuntojen ja rajoitustoimien määrään vaikuttaen positiivisesti yhtiön liiketoimintaympäristöön. Rajoitustoimien lieentyessä tapahtumaliiketoiminnan hyvin nopea palautuminen osoittaa, että kyseessä on tilapäinen markkinahäiriö, eikä sillä ole ollut merkittävää vaikutusta yhtiön pitkän aikavälin tulontuotto-odotuksiin ja kassavirtoihin.

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

1 000 eur	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Liikearvo	135 922,9	136 016,0	135 169,0
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

Arvon alentumistestauksen kuvaus ja keskeiset oletukset

Arvon alentumistestauksessa liikearvoa sisältävän rahavirtaa tuottavien yksikköjen ryhmän ja muiden aineettomien hyödykkeiden, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, kirjanpitoarvoa verrataan sen kerrytettävissä olevaan rahamäärään. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on joko rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuville menoilla tai sitä suurempi käyttöarvo. Jos kerrytettävissä oleva rahamäärä on taseeseen merkittyä kirjanpitoarvoa alempi, kirjataan erotus tulosta pienentävänä arvonalentumistappiona. Arvon alentumistestauksessa kerrytettävissä olevana rahamääränä on käytetty käyttöarvoa, joka on laskettu diskontattujen rahavirtojen menetelmällä (DCF).

Käyttöarvon laskennassa käytetyt oletukset testausajankohdittain on esitetty alla:

Testauksessa käytetyt keskeiset oletukset	30.6.2021	31.12.2020
Myyntituottojen kasvu, kolme ensimmäistä vuotta keskimäärin	26,2 %	25,5 %
Myyntituottojen kasvu, muut vuodet	0,0 %	0,0 %
Liikevoitto, kolme ensimmäistä vuotta keskimäärin	7,4 %	7,8 %
Terminaalikasvuoletus	1,0 %	1,0 %
Diskonttaus korko ennen veroja	8,3 %	8,1 %

Arvonlaskelmat perustuvat konsernin johtoryhmän COVID-19-pandemian aikana laatimiin ja hallituksen hyväksymiin rahavirtojen ennusteisiin ja arvioihin markkinan asteittaisesta palautumisesta vuoden 2021 aikana, lisättynä ennuste- ja termi-naalikaudella. Arvonlaskelmissa käytetyn ennustejakson pituus on 4 vuotta.

JOHTO ON MÄÄRITTÄNYT LASKENNASSA KÄYTETYT KESKEISET OLETUKSET SEURAAVASTI:

Oletus	Kuvaus
Myyntituottojen kasvu	Tuleville vuosille määritelty myyntituottojen kasvu perustuu tarkastelu-kaudelle määriteltyihin arvoihin markkinan asteittaisesta palautumisesta ja COVID-19-pandemian aikaisten rajoitteiden asteittaisesta purkau-tumisesta vuoden 2021 aikana. Rokotekattavuuden merkittävän kasvun johdosta yhtiö uskoo markkinan palautuvan lähes normaaliksi vuoden 2022 aikana.
Liikevoitto	Liikevoitto perustuu markkinoiden asteittaiseen palautumiseen ja COVID-19-pandemian aikaisten rajoitusten purkautumiseen vuoden 2021 aikana ja arvioihin yhtiön kustannusrakenteesta pandemian päättymisen jäl-keisessä ajassa. Rokotekattavuuden merkittävän kasvun johdosta yhtiö uskoo markkinan palautuvan lähes normaaliksi vuoden 2022 aikana.
Terminaalikasvuoletus	Terminaalikasvuoletukseksi on määritelty 1 %.
Diskonttokorko	Diskonttokoron määrittämisessä on käytetty hyväksi verrokkiyhtiöanalyysiä.

Ennustetut rahavirrat perustuvat siihen rahavirtaa tuottavien yksikköjen ryhmän tuottamaan kapasiteettiin, joka konsernilla on ollut testausajankohtana. Rahavirtoja koskevissa arvioissa ei siis ole otettu huomioon laajennusinvestointeja. Konsernin rahavirtaa tuottavat yksiköt tai niiden ryhmät harjoittavat ravintolaliiketoimintaa. Liiketoiminnan laajentaminen uusille alueille on kapasiteetin laajentamista, jota koskevia investointeja tai joista syntyviä tuottoja ei ole sisällytetty laskelmiin.

Arvonlaskelmissä käytettyjen herkkyyksien analyysi

Tehtyjen arvonlaskelmissä seurauksena millään esitetyllä tilikaudella ei ole kirjattu arvonlaskelmissä. Käyt-töarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti 30.6.2021 kirjanpitoarvon 36 miljoonalla eurolla. Johto on laa-tinut keskeisistä tekijöistä herkkyyksien analyysiä, ja tehtyjen analyysien perusteella kerrytettävissä oleva rahamäärä on yhtä suuri kuin kirjanpitoarvo, jos oletukset muuttuvat yksi kerrallaan:

	30.6.2021	31.12.2020
Myyntituottojen vuosittainen lasku	3,9 %	2,2 %
Liikevoitto, muutettu taso, kolme ensimmäistä vuotta keskimäärin	6,5 %	7,3 %
Diskonttokoron muutos, %-yksikköä	0,7 %	0,4 %
Terminaalikasvuprosentin lasku	0,9 %	0,5 %

Laskettujen käyttöarvotasojen ylläpitäminen markkinan palaututtua edellyttää yhtiön strategian mukaisesti myyntituottojen ja liikevoiton pitämistä hyväksyttävällä tasolla, kilpailukyvyyn ylläpitämistä hinnoittelun ja kustannushallinnan jatkuvalla seurannalla sekä uusien ravintolakonseptien kehittämistä.

8. 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. Keväällä 2020 yhtiö neuvotteli nykyisten rahoittajien kanssa rahoituspaketin koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelman erääntyvien lainojen osalta osana kokonaisrahoituspakettia. Rahoitusjärjestelyt on kuvattu NoHo Partnersin vuoden 2020 konsernitilinpäätöksessä.

Yhtiö neuvotteli päärahoittajiensa kanssa 15.2.2021 allekirjoitetun rahoituskokonaisuuden, jossa pandemian alkaessa neuvoteltu COVID-19-siltarahaus ja muut nykyisten rahoittajien olemassa olevat lainat yhdistettiin yhdeksi pitkän aikavälin rahoituskokonaisuudeksi. Rahoituskokonaisuus koostuu viisivuotisesta ohjelmasta, jossa lainojen lyhennykset ovat tilikauden 2021 aikana 6 miljoonaa euroa ja tilikauden 2022 aikana noin 22 miljoonaa euroa. Neuvotellun rahoituskokonaisuuden tavoitteena on turvata yhtiön pitkän aikavälin rahoitusasema ja mahdollistaa COVID-19-pandemian jälkeisen jälleenrakennusohjelman toteuttaminen. Uuden rahoitusohjelman lisäksi Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) keväällä 2020 myöntämän 10 miljoonan euron lainan eräpäivää siirrettiin toukokuulle 2022.

Katsauskaudella konserni jatkoi yritystodistusohjelmaa 4,0 miljoonan euron osalta syyskuulle 2021 ja maksoi velasta pois 0,5 miljoonaa euroa.

Yhtiö on saanut katsauskauden aikana vapautuksen rahoitussopimuksen mukaisesta 30.6.2021 suoritettavasta kovenantti-tarkastelusta. Seuraava testausajankohta on 30.9.2021.

RAHOITUSVELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA 30.6.2021

1 000 euroa	Tasearvo	Alle 1 vuosi Q3/2021	Alle 1 vuosi Q4/2021	Alle 1 vuosi Q1/2022	Alle 1 vuosi Q2/2022	1- alle 2 vuotta	2-5 vuotta	Yli 5 vuotta
Teollisuussijoitus	11 124,7				11 124,7			
Yritystodistusohjelma	4 000,0	4 000,0						
Muut lainat	150 471,2	111,2	6 697,2	2 077,8	9 228,1	38 832,6	92 256,1	1 268,3
Yhteensä	165 595,9	4 111,2	6 697,2	2 077,8	20 352,8	38 832,6	92 256,1	1 268,3

Käytössä olevat tillimiinit *	6 842,4
Yhteensä	172 438,2

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

Rahoitusvelkojen erääntymistaulukko sisältää kaikki korolliset rahoitusvelat sekä rahoitusveloiksi luokitellut muut velat. Rahoitusvelkoihin liittyvien korkojen, ostovelkojen ja korottomien kauppahintavelkojen maturiteetit esitetään seuraavalla sivulla.

RAHOITUSVELKOJEN VASTAISET KOROT MATURITEETTIJAKAUMA 30.6.2021

1 000 euroa	Alle 1 vuosi	1- alle 2 vuotta	2-5 vuotta	Yli 5 vuotta
Rahoitusvelkojen vastaiset korot	5 482,6	4 050,7	7 775,1	236,0

Yhtiö on maksanut lainojen korkoja normaalin rahoitussopimuksen ehtojen mukaisesti. Suomen Teollisuussijoitus Oy:n lainan osalta korot pääomitetaan.

OSTOVELAT JA VELAT KÄYTTÖOMAISUUSERISTÄ MATURITEETTIJAKAUMA 30.6.2021

1 000 euroa	Diskontattu tasearvo	Diskonttaamaton arvo	Alle 1 vuosi	1- alle 2 vuotta	2-5 vuotta	Yli 5 vuotta
Kauppahintavelat	3 017,8	3 278,8	1 032,3	871,7	1 374,8	
Ostovelat	18 650,0	18 650,0	18 650,0			
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	157 436,5	189 005,7	33 518,2	30 864,0	64 522,0	60 101,5
Yhteensä	179 104,3	210 934,5	53 200,5	31 735,7	65 896,8	60 101,5

Yhtiöllä ei ole käytössä olennaisia pidennettyjä velkojen maksuaikoja.

Yhtiöllä oli 30.6.2021 rahavaroja yhteensä 7,6 miljoona euroa sekä käytössään nostamattomia laina- ja tililimittejä yhteensä 6,0 miljoonaa euroa. Näiden lisäksi yhtiö omisti 30.6.2021 6 274 881 julkisesti noteeratun Eezy Oyj:n osaketta, mikä vastasi 25,25 prosentin omistusosuutta. Omistuksen markkina-arvo 30.6.2021 päätöskurssilla oli yli 39 miljoonaa euroa.

Maksuvalmiusriski

NoHo Partnersin tavoitteena on varmistaa rahoitusvarojen riittävyys liiketoiminnan ja rahoituksen tarpeisiin. 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.

Koronaviruspandemialla ja hallitusten asettamilla rajoitustoimilla on ollut merkittävä vaikutus kuluttajakäyttäytymiseen. Tiukkojen rajoitustoimien aiheuttamasta liiketoiminnan suhteellisen matalasta tasosta johtuen käyttöpääoma on laskenut merkittävästi, ja on huomattavasti alemmalla tasolla suhteessa pandemiaa edeltävään aikaan. Verrattaessa koronapandemian ensimmäisen aallon aiheuttamaan kysyntäshokkiin keväällä 2020, yhtiön johto arvioi, että kuluttajakäyttäytymisessä ei tule tapahtumaan samankaltaista muutosta, joka aiheuttaisi yllättävän maksuvalmiusriskin negatiivisen käyttöpääoman realisoituessa maksuun. Lainsäädännön yllättävät muutokset, kuten väliaikainen valmiuslain käyttöönotto ja lock-down, voivat kuitenkin vaikuttaa negatiivisesti yhtiön maksuvalmiuteen.

Konsernin johdon tämänhetkisen näkemyksen mukaan uusi rahoituskokonaisuus yhdessä liiketoiminnasta syntyvän kumulatiivisen kassavirran sekä olemassa olevien likvidien varojen ja käytössä olevien limiittien kanssa kattavat konsernin käyttöpääomatarpeen seuraavan 12 kuukauden ajan koronaviruksen aiheuttaman epävarman markkinatilanteen mahdollisesta pitkittymisestä huolimatta, edellyttäen että valtiovalta ei rajoita merkittävästi konsernin mahdollisuutta harjoittaa ravintolaliiketoimintaa liitetiedon 1. kohdassa "Oletus toiminnan jatkuvuudesta" kuvatulla tavalla.

9. 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	Vuokratulot	Ostot	Vuokratuotot	Saamiset	Velat
30.6.2021	9,4	165,5	3 246,2	107,3	406,2	1 532,8
30.6.2020	30,8	214,3	4 018,3	19,3	139,5	731,9
31.12.2020	294,2	331,2	9 545,9	24,7	407,7	813,3

Eezy Oyj:n osuus lähipiiritapahtumista						
30.6.2021	7,8	0,0	2 585,9	11,4	1,8	1 433,5
30.6.2020	27,2	0,0	3 845,5	19,3	2,0	669,4
31.12.2020	48,0	0,0	9 074,4	24,7	3,3	654,9

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 %. Toisen ansaintajakson alkaessa osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuului 11 yhtiön johtoryhmään kuuluvaa avainhenkilöä.

Osakepalkkiojärjestelmän kustannus kirjataan vaikutusaikana henkilöstökuluksi ja omaan pääomaan voittovaroihin. Johdon arvioon perustuen toisesta ansaintajaksosta on kirjattu kuluksi osakkeina maksettavaa etuutta 30.6.2021 mennessä seurantajakson 18 kuukauden aikana yhteensä 900 tuhatta euroa.

NOHO PARTNERS OYJ:N JOHTORYHMÄÄN KUULUVAT 30.6.2021

Aku Vikström

toimitusjohtaja, johtoryhmän puheenjohtaja

Jarno Suominen

varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Jarno Vilponen

talousjohtaja

Juha Helminen

kansainvälisten liiketoimintojen johtaja

Anne Kokkonen

henkilöstöjohtaja

Benjamin Gripenberg

liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolaliiketoiminta, PK-seutu

Tanja Virtanen

liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolaliiketoiminta, muu Suomi

Paul Meli

liiketoimintajohtaja, Viihderavintolaliiketoiminta

Tero Kaikkonen

liiketoimintajohtaja, Fast Casual -ravintolaliiketoiminta

10. Ehdolliset varat ja velat sekä sitoumukset

VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia			
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	126 491,0	95 700,8	78 004,7
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	38 132,5	40 280,6	70 315,2
Yhteensä	164 623,5	135 981,4	148 319,9
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Kiinnitetty panttivelkakirjat	37 457,9	37 455,4	37 457,6
Kiinteistökiinnitys	4 269,0	4 364,5	4 268,8
Tytär-yhtiöosakkeet	103 511,6	105 872,9	103 435,9
Muut osakkeet	39 029,8	29 105,9	44 373,4
Pankkitakaukset	9 553,1	9 345,4	9 156,8
Muut takaukset	2 775,9	4 649,0	5 161,2
Yhteensä	196 597,3	190 793,1	203 853,7
Ostositoumukset			
Eezy Oyj	57 465,0	65 347,2	60 050,9
Yhteensä	57 465,0	65 347,2	60 050,9
Ehdolliset lisäkauppahinnat	2 397,5	1 447,8	2 736,1

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

Tiedot vakuudettomasta Suomen Teollisuussijoitus Oy:n 10 miljoonan euron lainasta on esitetty NoHo Partnersin vuoden 2020 konsernitilinpäätöksessä.

11. Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Konserni ei ole julkaissut raportointikauden jälkeisiä olennaisia tapahtumia.

12. Tunnusluvut

1 000 euroa	1.4.-30.6.2021	1.4.-30.6.2020	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Osakekohtainen tulos, €	-0,18	-0,46	-0,67	-0,91	-1,44
Liikevoitto %	-5,2 %	-44,3 %	-21,1 %	-21,8 %	-15,2 %
Materiaalikate %	74,0 %	74,1 %	72,8 %	72,3 %	72,0 %
Henkilöstökulu %	37,0 %	44,0 %	41,2 %	40,8 %	38,0 %
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin					
Talonkirjalaiset					
Kokoaikaiset			773	813	721
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muunnettuna			541	376	501
Vuokrattu työvoima, kokoaikaiseksi muunnettuna			135	186	236
Oman pääoman tuotto, % (p.a.)			-40,9 %	-31,3 %	-27,0 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % (p.a.)			-5,6 %	-7,4 %	-5,9 %
Omavaraisuusaste, %			14,6 %	19,9 %	18,1 %
Nettovelkaantumisaste, %			487,1 %	326,3 %	391,0 %
Korolliset nettovelat, €			321 119,8	304 171,0	316 621,2
Oikaistut nettorahoituskulut*, €	3 301,3	2 636,2	6 333,6	4 434,5	10 196,7
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta, €	696,0	-190,3	-6 011,0	-3 474,2	-5 124,0
Tunnusluvut ilman IFRS 16 -vaikutusta					
Nettovelkaantumisaste, %			231,3 %	158,5 %	192,0 %
Korolliset nettovelat, €			163 683,3	149 538,9	163 431,4
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta, siltalaskelma					
Liikevoitto	-1 808,8	-8 440,7	-11 538,4	-15 036,7	-23 880,0
Poistot ja arvonalentumiset	11 472,7	16 144,0	22 892,2	27 168,5	51 956,7
Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta	-354,9	398,2	-252,5	370,5	-524,2
IFRS16-vuokrakulujen muuntaminen kassavirtaperusteiseksi	-8 613,0	-8 291,8	-17 112,3	-15 976,6	-32 676,5
Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta	696,0	-190,3	-6 011,0	-3 474,2	-5 124,0

* Muuttunut laskentakaava luettavissa Tunnuslukujen laskentakaavat -osiossa puolivuositarkastuksen lopussa.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

IFRS-standardien edellyttämät tunnusluvut

Osakekohtainen tulos

Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden voitosta – hybridilainan korko
Keskimääräinen osakemäärä

Osakekohtainen tulos (laimennusvaikutuksella oikaistu)

Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden voitosta – hybridilainan korko
Laimennusvaikutuksella oikaistu keskimääräinen osakemäärä

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Oman pääoman tuotto %

Voitto (emoyhtiön omistajille kuuluva voitto + määräysvallattomille kuuluva voitto) * 100
Oma pääoma keskimäärin (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)

Omavaraisuusaste %

Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva osuus + määräysvallattomien omistajien osuus) * 100
Taseen loppusumma – Saadut ennakot

Sijoitetun pääoman tuotto %

Voitto ennen veroja + Rahoituskulut * 100
Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)
+ Korolliset rahoitusvelat keskimäärin

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 %

Korolliset nettorahoitusvelat * 100
Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)

Nettovelkaantumisaste % ilman IFRS 16

Korolliset nettorahoitusvelat * 100
Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)
– IFRS 16 osalta tuloslaskelmaan kirjatut poistot, vuokratulot ja rahoituskulut

Henkilöstökulu%

Työsuhde-etuudet + vuokrattu työvoima * 100
Liikevaihto

Materiaalikate%

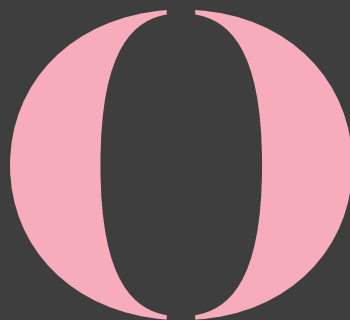
Liikevaihto – aineet ja tarvikkeet * 100
Liikevaihto

Oikaistut nettorahoituskulut

Rahoitustuotot – rahoituskulut (oikaistuna IFRS-standardien mukaisilla hankintoihin liittyvillä kirjauksilla ja rahoituserien kurssieroilla)

Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta

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



NoHo

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

WWW.NOHO.FI