

NoHo

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

NoHo Partners Oyj

Tilinpäätös 31.12.2020

NoHo Partners Oyj
Hatanpään valtatie 1 B
33100 Tampere

Y-tunnus 1952494-7
Kotipaikka Tampere

Konsernitilinpäätös 31.12.2020
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Sisältö

A. Hallituksen toimintakertomus

B. Konsernitilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma (IFRS)
Konsernin tase (IFRS)
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

1. Yleiset laatusperiaatteet

- 1.1. Konsernin perustiedot
- 1.2. Laatusperusta
- 1.3. COVID-19-pandemian vaikutus Konsernin liiketoimintaan
- 1.4. Oletus toiminnan jatkuvuudesta
- 1.5. Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut
- 1.6. Yhdistelyperiaatteet
- 1.7. Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmät) sekä lopetetut toiminnot
- 1.8. Ulkomaanrahan määräiset erät
- 1.9. Sovelletut uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat

2. Taloudellinen tulos

- 2.1. Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tunnuslukujen laskentaperiaatteet
- 2.2. Lopetettu toiminto
- 2.3. Myyntituotot
- 2.4. Julkiset avustukset
- 2.5. Liiketoiminnan muut tuotot
- 2.6. Aineet ja tarvikkeet
- 2.7. Työsuhde-etuudet
- 2.8. Osakeperusteiset maksut
- 2.9. Liiketoiminnan muut kulut
- 2.10. Tilintarkastajan palkkiot
- 2.11. Poistot ja arvonalentumiset
- 2.12. Tuloverot
- 2.13. Laskennalliset verosaamiset ja -velat
- 2.14. Osakekohtainen tulos

3. Liiketoimintojen hankinnat ja luovutukset

- 3.1. Hankitut liiketoiminnot
- 3.2. Määräysvallattomien omistajien osuudet
- 3.3. Myyty liiketoiminnot

4. Sijoitettu pääoma

- 4.1. Aineettomat hyödykkeet
- 4.2. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet
- 4.3. Vuokrasopimukset
- 4.4. Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä
- 4.5. Vaihto-omaisuus
- 4.6. Saamiset
- 4.7. Ostovelat ja muut velat
- 4.8. Varaukset

5. Pääomarakenne ja riskien hallinta

- 5.1. Pääoman hallinta
- 5.2. Nettovelkojen täsmäytyslaskelma
- 5.3. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja käyvät arvot
- 5.4. Muut sijoitukset
- 5.5. Rahavarat
- 5.6. Rahoitusvelat
- 5.7. Ehdolliset velat ja varat sekä sitoumukset
- 5.8. Rahoitustuotot ja -kulut
- 5.9. Rahoitusriskien hallinta
- 5.10. Oma pääoma

6. Muut liitetiedot

- 6.1. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut
- 6.2. Osuudet tytär- ja osakkuusyrityksissä
- 6.3. Lähipiiritapahtumat
- 6.4. Tilinpäätöspäivän jälkeiset olennaiset tapahtumat
- 6.5. Julkaistut uudet ja uudistetut IFRS-standardit, jotka eivät vielä ole voimassa

C. Emoyhtiön tilinpäätös (FAS)

- Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)
- Emoyhtiön tase (FAS)
- Emoyhtiön liitetiedot
- Rahavirtalaskelma (FAS)
- Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitus
- Tilinpäätösmerkintä
- KirjanpitoKirjat

Hallituksen toimintakertomus

NoHo Partners Oyj on NoHo Partners -konsernin emoyhtiö. Emoyhtiön lisäksi konsernitilinpäätökseen on yhdistelty 102 tytäryhtiötä. Toimintakertomuksessa vertailuvuoden 2019 tieto on esitetty suluissa vuoden 2020 tiedon jälkeen.

Olennaiset tapahtumat tilikauden aikana

Vuoden 2020 kahden ensimmäisen erinomaisen kuukauden jälkeen koronaviruspandemian aiheuttama äkillinen markkinamuutos vaikutti merkittävästi Konsernin toimintaan. Liiketoiminta pysähtyi lähes täydellisesti maaliskuussa pandemian nopean leviämisen ja sitä seuranneiden viranomaislinjausten ja -määräysten sekä asiakaskäyttäytymisen muutoksen johdosta. Kesäkuussa liiketoiminta käynnistyi vaihteittain ja Konserni toimi perusskenaariosa mukaisesti, jossa myynti oli noin 70–85% edellisen vuoden tasosta. Syyskuun lopulla Suomen hallituksen määräämien ravintolarajoitusten myötä yhtiö siirtyi toteuttamaan liiketoimintaansa low-skenaariosa mukaisesti myynnin volyymin ollessa noin 50 prosenttia edellisvuoden tasosta. Yleinen pandemiatilanne, marraskuussa tiukentuneet ravintolarajoitukset ja yritystilaisuuksien peruuntumiset heikensivät loppuvuoden kysyntää entisestään. Koronapandemiasta aiheutunut liikevaihdon menetys vuonna 2020 oli arviolta noin 145 miljoonaa euroa.

Konserni aloitti laajamittaiset sopeuttamistoimenpiteet minimoidakseen koronaviruksen negatiiviset taloudelliset vaikutukset liiketoimintaansa. Toimenpiteet käsittivät vuoden 2020 aikana mm. yhteistoimintalain mukaisia neuvotteluja koskien henkilöstön määräaikaisia lomautuksia Suomessa sekä vastaavia henkilöstön sopeuttamistoimia Norjassa ja Tanskassa. Konserni neuvotteli kahden kuukauden vuokratvapauden 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksistaan huhti-toukokuulle 2020, yhteensä noin 3,5 miljoonaa euroa.

Suomen, Tanskan ja Norjan valtiot ovat tukeneet yrityksiä koronaviruksen aiheuttamien haittojen lieventämiseksi. Konserni sai vuonna 2020 julkisia avustuksia yhteensä 12,5 miljoonaa euroa.

Helmikuussa 2020 NoHo Partners lunasti vuotta aiemmin liikkeeseen lasketun 25 miljoonan euron hybridilainan. Vuoden 2020 toisen kvartaalin aikana yhtiö neuvotteli nykyisten rahoittajien kanssa 34 miljoonan euron rahoituspaketin koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelman erääntyvien lainojen osalta osana kokonaisrahoituspakettia. Finnvera takasi rahoituspaketista 15 miljoonan euron osuuden. Osana huhtikuun alussa neuvoteltua rahoituspakettia sovittiin vuoden lyhennysvapaa rahoittajilta olevien lainojen osalta. Nykyisen sopimuksen mukaisesti näiden lyhentäminen jatkuu huhtikuussa 2021. Toukokuussa 2020 Konserni jatkoi yritystodistusohjelmaa 12,5 miljoonan euron osalta syksyyn 2020 saakka ja maksoi velasta pois 9,5 miljoonaa euroa. Viimeisen vuosineljänneksen aikana Konserni maksoi yritystodistusta takaisin 8,0 miljoonalla eurolla ja jatkoi yritystodistusohjelmaa 4,5 miljoonan euron osalta joulukuuhun 2020 saakka.

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

Tilinpäätöshetken jälkeen Konserni neuvotteli päärahoittajiensa kanssa 15.2.2021 allekirjoitetun rahoituskokonaisuuden, jossa pandemian alkaessa neuvoteltu COVID-19-siltarahoitus 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.

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 hallituksen toimintakertomuksessa jäljempänä kohdassa "Oletus toiminnan jatkuvuudesta" kuvatulla tavalla.

NoHo Partners hankki alkuvuodesta 2020 Café Christianian ja ravintola Emmasin liiketoiminnan Norjassa. Huhtikuussa Konserni osti noin 70 prosenttia suositun Friends & Brgrs -pikaruokaketjun osakekannasta. Osana yrityskauppaa toteutettiin suunnattu maksullinen osakeanti. Osakekaupassa kauppahinta Friends & Brgrs Ab Oy:n perustajaosakkeenomistajille maksettiin osittain rahana ja osittain heille suunnatussa osakeannissa annetuilla yhtiön uusilla osakkeilla.

Vuonna 2020 Konsernin (jatkuvat ja lopetetut toiminnot) myyntituotot olivat 156,8 (272,8) miljoonaa euroa, laskua 42,5 prosenttia. Liikevoitto oli -23,9 (30,6) miljoonaa euroa, laskua 178,2 prosenttia.

Ravintolaliiketoiminnan (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot) myyntituotot olivat 156,8 (272,9) miljoonaa euroa, laskua 42,6 prosenttia. Liikevoitto oli -24,5 (18,4) miljoonaa euroa, laskua 233,2 prosenttia.

Raportoitavien ravintolayksiköiden lukumäärä 31.12.2020 yhteensä 237:

Ruokaravintolat 77

Viihderavintolat 67

Fast casual -ravintolat 53

Kansainväliset ravintolat 40

Tunnusluvut taloudellisesta asemasta ja tuloksesta

Emoyhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut (FAS)

1 000 eur	2020	2019	2018
Liikevaihto	13 364,6	25 785,4	26 542,9
Liikevoitto	-11 707,1	37 137,9	-1 390,6
% liikevaihdosta	-87,6 %	144,0 %	-5,2 %
Oman pääoman tuotto %	-14,3 %	54,5 %	6,4 %
Omavaraisuusaste %	38,1 %	43,9 %	36,0 %

Konsernin taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut

1 000 eur	2020	2019	2018
Myyntituotot	156 770,8	272 819,9	209 626,7
Materiaalikate	112 874,1	202 719,3	155 065,9
% liikevaihdosta	72,0 %	74,3 %	74,0 %
Liikevoitto	-23 880,0	30 550,7	15 658,2
% liikevaihdosta	-15,2 %	11,2 %	7,5 %
Taseen loppusumma	448 302,8	470 858,0	305 672,6
Sijoitetun pääoman tuotto %	-5,9 %	8,4 %	5,2 %
Oman pääoman tuotto %	-27,0 %	44,9 %	6,9 %
Omavaraisuusaste %	18,1 %	29,1 %	24,6 %
Nettovelkaantumisaste %	391,0 %	194,6 %	184,3 %
Nettovelkaantumisaste % ilman IFRS16-vaikutusta	192,0 %	75,9 %	184,3 %
Henkilöstökulu %	38,0 %	32,6 %	32,1 %
Investointien nettorahavirta	10 552,1	33 451,6	70 603,9

Osakekohtaiset tunnusluvut

		2020	2019	2018
Tulos/osake, laimentamaton	€	-1,44	1,10	0,77
Tulos/osake, laimennusvaikutuksella oikaistu	€	-1,44	1,10	0,77
Oma pääoma/osake	€	3,96	6,80	3,51
Osinko/osake	€	0,00 (*)	0,00	0,34
Osinko/osakekohtainen tulos	%	0,0	0,0	44,2
Efektiivinen osinkotuotto	%	0,0	0,0	3,9
Hinta/voitto-suhde (P/E)		-5,6	9,4	45,6
Osakkeen kurssi 31.12.	€	8,06	10,30	8,66
Osakkeen keskipörssi	€	6,23	8,83	9,81
Osakkeen ylin kurssi tilikaudella	€	11,50	10,75	12,60
Osakkeen alin kurssi tilikaudella	€	3,56	7,26	7,86
Osakkeiden markkina-arvo	milj €	154,9	195,8	163,6
Osakkeiden vaihto tilikaudella	kpl	11 178 342	3 823 028	1 542 371
Osakkeen suhteellinen vaihto	%	58,4	20,1	8,6
Osakkeiden oikaistu lukumäärä tilikaudella keskimäärin	kpl	19 134 577	18 979 604	17 927 216
Osakkeiden oikaistu lukumäärä 31.12.	kpl	19 222 270	19 008 690	18 892 347

(*) Hallituksen esitys.

Tunnuslukujen laskentakaavat esitetty toimintakertomuksen lopussa.

Yhtiön hallituksen esitys emoyhtiön voittoa koskevaksi toimenpiteeksi

NoHo Partners Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 104 820 924,23 euroa, josta tilikauden tappio on 16 186 005,86 euroa.

NoHo Partners Oyj:n hallitus ehdottaa 21.4.2021 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa.

Tilinpäätöshetkellä 31.12.2020 yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oli 19 222 270 osaketta.

Suunnatut osakeannit 2020

Yhtiö tiedotti 12.2.2020 Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeiden hankinnasta ja suunnatusta maksullisesta osakeannista. Osakeanti toteutettiin osana osakekauppaa, jolla NoHo Partners osti enemmistön Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeista sen nykyisiltä osakkeenomistajilta. Osakekaupassa kauppahinta Friends & Brgrs Ab Oy:n perustajaosakkeenomistajille maksettiin osittain rahana ja osittain heille suunnattavassa osakeannissa annettavilla Yhtiön uusilla osakkeilla. Suunnatussa osakeannissa merkittiin kauppakirjan ehtojen mukaisesti 144 983 Yhtiön uutta osaketta. Kauppa toteutui 3.4.2020.

NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti 9.11.2020 suunnatusta maksuttomasta osakeannista yhtiön avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän ensimmäiseltä ansaintajaksolta 1.12.2018–31.12.2019 ansaitun palkkion maksamiseksi. Osakeannissa annettiin yhteensä 68 597 yhtiön uutta osaketta vastikkeetta osakepalkkiojärjestelmään kuuluville 9 avainhenkilölle. Uusien osakkeiden antamisen myötä NoHo Partners Oyj:n osakkeiden lukumäärä nousi 19 222 270 osakkeeseen.

Emoyhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastaja

Emoyhtiön hallituksen varsinaisina jäseninä toimivat tilikauden aikana Timo Laine, Petri Olkinuora, Mika Niemi, Tomi Terho, Saku Tuominen ja Mia Ahlström.

Yhtiön toimitusjohtajana toimi Aku Vikström. Emoyhtiön ja Konsernin tilintarkastajana toimi Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Hilmola.

Hybridi- ja pääomalainat

1 000 eur	2020	2019	2018
Hybridilaina	0,0	25 000,0	0,0
Pääomalaina	229,4	229,4	229,4

Hybridilaina

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

Pääomalaina

Yhtiö on saanut osakeyhtiölain 12 luvun mukaista pääomalainaa. Pääomalaina on annettu toistaiseksi ja maksetaan takaisin sovittaessa, kuitenkin aikaisintaan osakeyhtiölaissa pääomalainan palauttamisesta säädettyjen edellytysten täyttyessä. Lainalle maksetaan 3 %:n korkoa. Lainasta ei ole annettu vakuutta.

Velallisen purkautuessa, selvitystilassa ja konkurssissa pääomalainapääoma voidaan palauttaa vain kaikkia muita tavallisia velkoja huonommalla etuoikeudella, mutta kuitenkin ennen osakeenomistajille tulevaa jako-osuutta.

Velallisen toiminnan aikana pääomalainapääoman takaisinmaksu on kokonaan tai osittain sallittua vain, jos maksun hetkellä velallisen vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä ylittää velallisen viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän.

Tällä pääomalainalla on parempi oikeus velallisen varoihin kuin pääomalainoilla, jotka on annettu velalliselle tämän sopimuksen allekirjoittamispäivän jälkeen. Velallinen sitoutuu noudattamaan kuvattua etuoikeusjärjestystä kaikessa rahoitustoiminnassaan.

Pääomalainan takaisinmaksulla ei ole eräpäivää ja se maksetaan takaisin velkojalle vain velallisen päätöksellä. Velkojalla ei ole oikeutta vaatia pääomalainapääoman takaisinmaksua.

Mikäli kuitenkin NoHo Partners Oyj:n omistusosuus velallisyhtiöstä alenee alle 50 prosenttiin, erääntyy pääomalainapääoma takaisin maksettavaksi välittömästi edellä mainitun omistusosuusrajan alittuessa.

Konsernirakenteen muutokset vuonna 2020

Tytäryhtiö- ja liiketoimintahankinnat

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

Perustetut yritykset

Uuden yrityksen nimi	Perustamis-kuukausi	Omistusosuus
Cock's & Cows ApS		
Cock's & Cows Tisvilde ApS	toukokuu	100 %
Royal Ravintolat Oy		
Ravintola F9 Oy	heinäkuu	70 %
NoHo Norway AS		
GG Drift AS	lokakuu	100 %

Vähemmistöhankeinnat

Yritys, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankinta-kuukausi	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus
NoHo Partners Oyj			
Nordic Gourmet Oy	kesäkuu	2 %	70 %
Nordic Gourmet Oy	joulukuu	5 %	75 %
Mikonkadun keidas Oy	syyskuu	10 %	100 %
Somax Oy	lokakuu	30 %	100 %
Priima-Ravintolat Oy	lokakuu	18 %	100 %

Selvitys tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuudesta

Yhtiö ei harjoita varsinaista tutkimustoimintaa. Yhtiön kehitystoiminta käsittää pääasiassa uusien ravintolakonseptien kehittämistä ja jo olemassa olevien konseptien edelleen kehittämistä.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (corporate governance statement)

NoHo Partners on laatinut erillisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2020 suomalaisten listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusten mukaisesti. Selvitys on luettavissa yhtiön internetsivuilla www.noho.fi.

Arvio toiminnan riskeistä ja epävarmuustekijöistä

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 riskit ja epävarmuustekijät voivat mahdollisesti vaikuttaa merkittävästi NoHo Partnersin liiketoimintaan, taloudelliseen tulokseen ja tulevaisuuden näkyymiin erityisesti seuraavan 12 kuukauden aikana.

COVID-19-pandemialla on ollut merkittävä vaikutus NoHo Partnersin vuoden 2020 liiketoimintaan yhtiön kaikissa toimintamaissa. 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 toisen aallon ja sitä seuranneiden valtiovallan määräämien liiketoiminnan rajoitustoimien myötä yhtiön kaikilla markkina-alueilla. Pandemiatilanteella ja viranomaisten asettamilla rajoituksilla sekä näihin liittyvällä uutisoinnilla voi olla merkittävä vaikutus kuluttajien käyttäytymiseen. Rokotejakelutahdilla 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 yritysmyynnin kehitys. Talouden kasvun näkymät heikentyivät äkillisesti vuoden 2020 alussa koronapandemian vuoksi kaikissa yhtiön toimintamaissa.

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

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

Konsernissa pyritään arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää poikkeusolojen aikana mm. 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 kiihtyy ja rajoitustoimenpiteitä kiristetään entisestään Suomen hallituksen toimesta, mikä vaikuttaa merkittävästi kuluttajakäyttäytymiseen tai Suomen hallitus päättää poikkeuslain käyttöönotosta ja ravintoloille asetetaan sulkumääräys, joka johtaa liiketoiminnan äkkipysähdykseen, kuten maaliskuussa 2021 tapahtui ja pandemian kiihtymis- ja leviämisalueille määrättiin ravintolasulku 8.–28.3.2021 väliseksi ajaksi, 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 rahoituskokonaisuudella, 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 rahoituskokonaisuudesta, joka turvaa yhtiön pitkän aikavälin rahoitusaseman ja mahdollistaa jälleenrakentamisohjelman toimenpiteet.

Yhtiö on toteuttanut pandemian aikana määrätietoisia sopeuttamistoimenpiteitä, joihin lukeutuvat muun muassa koko Suomen henkilöstöä koskevat yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut, joita käytiin maaliskuu- ja touko- ja lokakuussa 2020. Yhtiö tiedotti 25.2.2021 aloittavansa uudet yt-neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa ravintoloiden sulkutoimiin.

NoHo Partners pyrkii harjoittamaan ravintolatoimintaansa kaikkien alkoholi-, anniskelu-, elintarvike- ja työehtosopimuslakien ja määräysten sekä muiden säännösten mukaisesti. NoHo Partnersin harjoittama liiketoiminta on merkittävältä osin luvanvaraista ja tarkkaan valvottua. Ravintolatoiminnan sääntelyn muuttuminen yhtiön eri markkina-alueilla koskien esimerkiksi alkoholilainsäädäntöä, elintarvikelainsäädäntöä, työlainsäädäntöä sekä arvonlisäverotusta voi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön liiketoimintaan. NoHo Partnersin ravintolaliiketoiminnan laajentuminen kansainvälisesti uusille markkina-alueille saattaa lisätä uusiin markkina-alueisiin, kuluttajakäyttäytymiseen ja paikalliseen sääntely-ympäristöön liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä.

Verotus ja raskas kulurakenne tuovat alalle omat haasteensa. NoHo Partnersin liiketoimintaan vaikuttavat merkittävästi alkoholin ja elintarvikkeiden hintojen ohella myös toimitilakulut, jotka muodostavat merkittävän osan NoHo Partnersin liiketoiminnan kuluista. Yhtiön toimitilat ovat pääosin vuokratiloja, joten yleisen vuokratason kehityksellä on suuri merkitys yhtiön liiketoimintaan.

Myös henkilöstökuluilla on merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan. Pandemian myötä työmarkkinatilanteet yhtiön toimintamaissa ovat haasteelliset, ja tämä voi osaltaan vaikuttaa myös NoHo Partnersin toimintaan tulevaisuudessa. Työvoiman saanti tulevaisuudessa voidaan myös 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.

Osakkeenomistajat

NoHo Partners Oyj:n osakepääoma oli tilikauden 2020 lopussa 150 000 (150 000) euroa ja osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 19 222 270 (19 008 690) kappaletta. Yhtiöllä ei ollut hallussaan tilikauden päättyessä NoHo Partners Oyj:n osakkeita.

Yhtiön osakasluettelon mukaan yhtiöllä oli 31.12.2020 9 496 (4 743) osakkeenomistajaa.

Osakkeiden omistusjakauma 31.12.2020

Osakkeiden määrä	Osakkeenomistajat		Osakkeet	
	Määrä	%	Määrä	%
1-100	4701	49,51 %	216 048	1,12 %
101-1 000	4168	43,89 %	1 454 020	7,56 %
1 001-10 000	560	5,90 %	1 458 970	7,59 %
10 001-100 000	48	0,51 %	1 444 530	7,51 %
100 001-1 000 000	15	0,16 %	4 094 119	21,30 %
>1 000 000	4	0,04 %	10 554 583	54,91 %
Yhteensä	9496	100,00 %	19 222 270	100,00 %
Josta hallintarekisteröityjä	11		263 721	1,37 %
Liikeeseenlaskettu määrä			19 222 270	100,00 %

Osakkeiden omistusjakauma 31.12.2020

Sektorit	Osakkeenomistajat		Osakkeet	
	Määrä	%	Määrä	%
Yritykset	325	3,42 %	10 438 310	55,06 %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	26	0,27 %	1 698 141	8,96 %
Julkisyhteisöt	3	0,03 %	938 132	4,95 %
Kotitaloudet	9100	95,83 %	5 834 563	30,78 %
Kotipaiv. ei voit.tavoit. Yhteisöt yhteensä	22	0,23 %	40 156	0,21 %
Ulkomaat	20	0,21 %	9 247	0,05 %
Kaikki yhteensä	9496	100,00 %	18 958 549	100,00 %
Josta hallintarekisteröityjä			263 721	
Liikeeseenlaskettu määrä			19 222 270	

Tilinpäätöshetkellä 31.12.2020 hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen sekä muut ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt sekä heidän määräysvallassaan olevat yhteisöt omistivat yhteensä 8619491 osaketta, joka vastaa 44,84 % yhtiön liikeeseen laskemista osakkeista.

Muut kuin taloudelliset tiedot

Ravintola-alan palvelut

NoHo Partners on ravintola-alan palveluihin erikoistunut konserni, joka pääkonttori on Tampereella. Tilikauden 2020 lopussa Konserniin kuului 103 ravintola-alan yhtiötä ja noin 240 ravintolaa Suomessa, Tanskassa ja Norjassa. Yhtiön tunnettuja ravintolakonsepteja ovat mm. Elite, Savoy, Teatteri, Yes Yes Yes, Stefan's Steakhouse, Palace, Löyly, Hanko Sushi, Friends & Brgrs ja Cock's & Cows.

Henkilöstö

Emoyhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut	2020	2019	2018
Keskimääräinen lukumäärä	104	142	118
Tilikauden palkat ja palkkiot	5 445,1	6 332,6	5 147,9

Tilikauden 2020 palkat ja palkkiot sisältävät osakepalkkiojärjestelyyn liittyviä maksuja yhteensä 0,4 miljoonaa euroa ansaintajaksolta 1.12.2018 – 31.12.2019.

Konsernin henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut	2020	2019	2018
Keskimääräinen lukumäärä	1 222	1 601	1 121
Kokoaikaiset	721	1 005	723
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muunnettuna	501	596	398
Palkat ja palkkiot	41 262,9	54 736,1	38 772,8

NoHo Partners aloitti liiketoiminnan sopeuttamistoimet sekä varautumisen muuttuneeseen markkinatilanteeseen koronakriisin alkaessa heti maaliskuussa 2020, jolloin Konserni tiedotti alkavista yhteistoimintaneuvotteluista. Koronaviruspandemiatilanteen äkillisen muuttumisen sekä valtiovallan antamien suositusten ja määräysten vuoksi lomautuksia koskeva päätös tehtiin ilman edeltäviä yhteistoimintaneuvotteluja. Lomautukset olivat määräaikaista, kestoltaan enintään 90 päivää, ja ne koskivat Konsernin noin 1 300 henkilöä Suomessa.

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

Syyskuun lopussa Konserni tiedotti aloittavansa uudet yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa Suomen hallituksen asettamiin rajoituksiin. Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuului koko Konsernin henkilöstö Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutusten arvioitiin heijastuvan välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään. Neuvottelujen tarkoituksena oli minimoida koronapandemiasta aiheutuvia taloudellisia vaikutuksia ja sopeuttaa yhtiön kustannustaso vastaamaan ravintolarajoitusten mukana laskevaa volyymia. Yhtiö tiedotti 5.1.2021, että neuvottelut johtavat muutoksiin organisaatorakenteessa, johtoryhmä-, esimies- ja hallintotehtävien vähentämisiin sekä osaja kokoaikaisiin lomautuksiin. Organisaation uudelleenjärjestely johti 55 tehtävän vähentämiseen ja 15 tehtävän osa-aikaistamiseen. Toimenkuvien vähentämiset koskivat Konsernin johtoryhmää kahden tehtävän lakkauttamisella, ravintoloiden johto- ja muita tehtäviä sekä hallinnon asiantuntijatehtäviä myynnissä ja markkinoinnissa. Osa- tai kokoaikaiset lomautukset koskivat sillä hetkellä noin 600 henkilöä.

Koronakriisin keskellä Konserni on pyrkinyt turvaamaan tulevaisuutensa huolehtimalla mahdollisimman hyvin henkilöstöstään, joka on Konsernin eri toimipisteissä vahvasti paikallista. Konserni pyrkii tarjoamaan yhtäläiset mahdollisuudet kaikille työntekijöille, varmistamaan tasa-arvoisen kohtelun ja hyvät työolot. Konsernissa on nollatoleranssi syrjinnälle. Työhyvinvointi ja henkilökunnan virkistystoiminta ovat olennainen osa henkilöstön hyvinvointia. Sitoutunut ja osaava henkilöstö luo perustan Konsernin koronakriisin jälkeiselle jälleenrakennustyölle.

Ihmisoikeuksien kunnioittaminen

NoHo Partners tukee ihmisoikeuksia ja työolojen kehittämistä koskevia periaatteita. Ihmisoikeuksien kunnioittaminen liittyy mm. yrityksen henkilöstö- sekä hankintapolitiikkaan. NoHo Partners -konserni ei osta tuotteita tai palveluita toimittajilta, jotka rikkovat tai laiminlyövät kansallisia tai kansainvälisiä ihmisoikeussopimuksia. NoHo Partnersin tavoitteena on tarjota kaikille työntekijöille tasa-arvoiset mahdollisuudet ja kohtelu.

Ympäristöasiat

NoHo Partnersin toiminnassa pyritään huomioimaan ja vähentämään sen ympäristövaikutuksia ja edistämään kierrätystä. Konsernin ravintolat noudattavat voimassa olevia asetuksia jätteiden kierrätyksessä sekä lajittelussa.

NoHo Partnersin ravintolatoiminnassa hankintojen yhteydessä kertyy erilaista pakkausmateriaalia, joka pyritään kierrättämään edelleen käytettäväksi. NoHo Partnersin ympäristövaikutukset liittyvät muun muassa toimitilojen energiankulutukseen. Konsernin arvion mukaan sen omassa toiminnassa ei ole olennaisia ympäristöriskejä.

NoHo Partners Oyj on aloittanut yhteistyön Rasmix Oy:n kanssa, jonka myötä Konsernin ravintoloissa on sovittu toimintamallista käytetyn paistoöljyn keräykseen ja käsittelyyn yhdenmukaisesti. Käytetty paistoöljy kerätään kohteista, käsitellään Suomessa ja käytetään kierrätysmateriaalina biopolttoaineiden raaka-aineina kestävän kehityksen mukaisessa sertifioitussa toimintamallissa.

Konsernin Hanko Sushi -ravintoloille on myönnetty kestävästä kalastuksesta ja vastuullista vesiviljelyä edistävät MSC- ja ASC-jäljitettävyyssertifikaatit. Ravintolat tarjoavat Suomen ensimmäisenä sushiravintolaketjuna vain sertifioituista, kestävästi kalastetuista ja vastuullisesti kasvatetuista kaloista ja äyriäisistä tehtyä sushia.

Korruption ja lahjonnan torjunta

NoHo Partners ei hyväksy lahjontaa missään muodossa liiketoiminnassaan. Konsernin kaikki rahaliikenne kirjautuu kirjanpitoon. Konsernin rahaliikennettä tarkastetaan sisäisillä kontrolleilla sekä vuosittaisella tilintarkastuksella. Konsernin kirjanpito on läpinäkyvää talousjohdolle.

Rahavirta, investoinnit ja rahoitus

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta 1.1. – 31.12.2020 oli 8,4 (57,3) miljoonaa euroa.

Vuoden 2020 merkittävin hankinta oli Friends & Brgrs Ab Oy:n ostaminen. Tämän lisäksi Konserni teki Norjassa ja Tanskassa yhteensä kolme pienempää liiketoimintahankintaa.

Konsernin nettovelkaantumisasaste ilman IFRS 16 -velkojen vaikutuksia oli 192,0 (75,9) %. Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta olivat 163,4 (105,4) miljoonaa euroa. Konsernin korolliset nettovelat (sisältäen IFRS 16 -velan) olivat joulukuun 2020 lopussa 316,6 (266,7) miljoonaa euroa. Konsernin rahoitusjärjestelyjä on kuvattu aiempaan kohdassa Olennaiset tapahtumat tilikauden aikana.

Oikaistut nettorahoituskulut tammi – joulukuussa 2020 olivat 10,8 (7,2) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 18,1 (29,1) %.

Hallituksen valtuudet

Varsinainen yhtiökokous 16.6.2020

Valtuutus omien osakkeiden hankkimisesta

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

Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla, jolloin hankinnat vähentävät yhtiön voitonjakoon käytettävissä olevia varoja. Osakkeet hankitaan kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssissä, minkä vuoksi hankinta tapahtuu suunnatusti eli muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Osakkeista maksettava vastike on NoHo Partners Oyj:n osakkeen säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssin pörssilistalla hankintapäivänä muodostuva hinta. Osakkeiden hankinnat toteutetaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti.

Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi mahdollisten yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Hankittavien osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 4,2 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä yhtiökokouksen julkaisupäivän mukaisella osakemäärällä laskettuna, joten osakkeiden hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta osakkeenomistukseen ja äänivallan jakautumiseen yhtiössä.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen valtuutus päätöksestä lukien.

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

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

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

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

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

Hallitus voi antaa valtuutuksen nojalla uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Hallituksella on oikeus päättää kaikista muista osakkeiden ja/tai optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka.

Tilinpäätöspäivän jälkeiset olennaiset tapahtumat

NoHo Partners tiedotti 4.1.2021 muutoksista johtoryhmässään. Konsernin johtoryhmään kuuluvat 1.2.2021 alkaen seuraavat henkilöt:

Aku Vikström, toimitusjohtaja

Jarno Suominen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Jarno Vilponen, talousjohtaja

Juha Helminen, kansainvälisten liiketoimintojen johtaja

Anne Kokkonen, henkilöstöjohtaja

Paul Meli, liiketoimintajohtaja, Viihdeliiketoiminta

Tero Kaikkonen, liiketoimintajohtaja, Fast casual -liiketoiminta

Benjamin Gripenberg, liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat-liiketoiminta, PK-seutu

Tanja Virtanen, liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat-liiketoiminta, muu Suomi

Pörssitiedote 5.1.2021: NoHo Partners on saanut päätökseen yhteistoimintaneuvottelut ja organisaation uudelleenjärjestelyt toimintansa sopeuttamiseksi

NoHo Partners tiedotti 5.1.2021, että se on saanut päätökseen yhteistoimintaneuvottelut ja organisaation uudelleenjärjestelyt toimintansa sopeuttamiseksi. Neuvotteluiden tarkoituksena oli minimoida koronapandemiasta aiheutuvia taloudellisia vaikutuksia ja sopeuttaa yhtiön kustannustaso vastaamaan ravintolarajoitusten mukana laskevaa volyymia. Neuvottelujen piirissä oli koko Konsernin henkilöstö eli noin 1 300 henkilöä Suomessa. Neuvottelut johtivat muutoksiin organisaatiorakenteessa, johtoryhmä-, esimies- ja hallintotehtävien vähentämisiin sekä osa- ja kokoaikaisiin lomautuksiin.

Neuvottelujen lopputuloksena yhtiön organisaatiota on uudelleenjärjestelty pääasiassa johdon, hallinnon ja esimiestehtävien osalta. Uudelleenjärjestely johti 55 tehtävän vähentämiseen ja 15 tehtävän osa-aikaistamiseen. Toimenkuvien vähentämiset koskivat Konsernin johtoryhmää kahden tehtävän lakkauttamisella, ravintoloiden johto- ja muita tehtäviä sekä hallinnon asiantuntijatehtäviä myynnissä ja markkinoinnissa. Tehtävien vähentämiset toteutuivat vapaaehtoisten järjestelyiden ja irtisanomisten kautta sekä satunnaisesti työhön kutsuttavien työsuhteiden päättymisinä. Osa- tai kokoaikaiset lomautukset koskivat sillä hetkellä noin 600 henkilöä. Pandemiatilanteen ja rajoitustoimenpiteiden jatkumisen vuoksi lomautusmahdollisuus on voimassa toukokuun 2021 loppuun saakka. Lomautettujen lopullinen määrä ja lomautusten kesto tarkentuvat myöhemmin markkinatilanteen muuttumisen myötä.

Mediatiedote 29.1.2021: NoHo Partners Allas Sea Poolin ravintoloitsijaksi

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.

Pörssitiedote 1.2.2021: NoHo Partners antaa lisätietoa rahoitusneuvottelujensa etenemisestä

NoHo Partners Oyj tiedotti 10.11.2020 kolmannen kvartaalin osavuositarkastuksensa yhteydessä aloittavansa rahoitusneuvottelut rahoittajiensa kanssa. Tuleva rahoituskokonaisuus turvaa yhtiön rahoitusaseman lähivuosien ajan. Neuvottelut rahoittajien kanssa ovat edenneet hyvässä yhteisymmärryksessä ja ne ovat loppusuoralla. Yhtiö tulee kertomaan rahoitusneuvottelujen lopputuloksesta, kun neuvottelut on saatu päätökseen.

Pörssitiedote 15.2.2021: NoHo Partners on saanut päätökseen neuvottelut uudesta pitkän aikavälin rahoituskokonaisuudesta

NoHo Partners tiedotti 15.2.2021 saaneensa päätökseen neuvottelut päärahoittajiensa kanssa rahoituskokonaisuudesta, jossa COVID-19-pandemian alkaessa neuvoteltu siltarahoitus ja muut nykyisten rahoittajien olemassa olevat lainat on yhdistetty yhdeksi pitkän aikavälin rahoituskokonaisuudeksi. Neuvotellun noin 141 miljoonan euron rahoituskokonaisuuden tavoitteena on turvata yhtiön pitkän aikavälin rahoitusasema ja mahdollistaa poikkeusolojen jälkeinen jälleenrakennusohjelma.

Rahoituskokonaisuus koostuu viisivuotisesta ohjelmasta, jossa lainojen lyhennykset ovat tilikauden 2021 aikana 6 miljoonaa euroa ja tilikauden 2022 aikana noin 22 miljoonaa euroa. Rahoitusohjelman alkuvaiheessa rahoituslaitosten myöntämien lainojen kokonaiskorko nousee hieman yli 3 prosenttiin, kunnes COVID-19-siltarahoitus on maksettu takaisin. Tämän jälkeen korkotaso palautuu asteittain noin 2,6 prosenttiin.

Pörssitiedote 25.2.2021: NoHo Partners aloittaa uudet yhteistoimintaneuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa ravintoloiden sulkutoimiin

NoHo Partners tiedotti 25.2.2021, että se aloittaa uudet yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa Suomen hallituksen julkaisemiin ravintolatoimialaa koskeviin sulkutoimiin, jotka astuvat voimaan 8.3.2021. Neuvotteluiden tarkoituksena on minimoida COVID-19-pandemiasta aiheutuvia taloudellisia vaikutuksia.

Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuuluu koko Konsernin henkilöstö eli noin 1 250 henkilöä Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutukset heijastuvat välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään. Neuvottelut voivat johtaa henkilöstön irtisanomisiin sekä lomauttamisiin joko koko- tai osa-aikaisesti.

Vuoden 2021 näkymät

Koronaviruspandemian vaikutus yhtiön markkinaan ja koko ravintola-alaan on ollut vakava ja äkillinen markkinamuutos on vaikuttanut merkittävästi yhtiön liiketoimintaan maaliskuusta 2020 lähtien. Pandemiatilanteen kiihtymisen ja sitä seuranneiden ravintoloiden rajoitustoimien myötä yhtiön toiminta rajoitetussa toimintaympäristössä tulee jatkumaan alkuvuonna 2021.

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, rajoitusten mahdolliset muutokset, asiakaskysynnän muutokset ja talouden maailmanlaajuinen epävarmuus tulevat vaikuttamaan merkittävästi alkuvuoden 2021 liikevaihtoon ja taloudelliseen tulokseen. Yhtiö tulee raportoimaan liiketoimintansa kehitymisestä poikkeustilanteen aikana kuukausitasolla.

Yhtiön pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2021–2023 tullaan julkaisemaan vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon aikana.

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Tammi–joulukuun 2020 aikana Konserni on saanut lisärahoitusta, sopeuttanut kustannusrakennettaan ja neuvotellut merkittävät vuokranalennukset vuokranantajien kanssa sekä saanut Suomen, Norjan ja Tanskan valtioiden tukipaketeista osuuden. Katsauskauden toisella vuosineljänneksellä neuvoteltu rahoituspaketti koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelma erääntyvien lainojen osalta on neuvoteltu ensimmäisessä vaiheessa 12 kuukauden mittaiseksi. Neuvotellun rahoituspaketin turvin yhtiön rahoitusrakenne ja likviditeetti saatiin vakautettua pandemian puhjetessa päättyneen tilikauden ensimmäisellä kvartaalilla.

Yhtiö sai helmikuussa 2021 päätökseen neuvottelut päärahoittajiensa kanssa rahoituskokonaisuudesta, jossa COVID-19-pandemian alkaessa neuvoteltu siltarahoitus ja muut nykyisten rahoittajien olemassa olevat lainat on yhdistetty yhdeksi pitkän aikavälin rahoituskokonaisuudeksi. Neuvotellun noin 141 miljoonan euron rahoituskokonaisuuden tavoitteena on turvata yhtiön pitkän aikavälin rahoitusasema ja mahdollistaa poikkeusolojen jälkeinen jälleenrakennusohjelma.

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 tämänhetkisistä arvioista ja oletamuksista. Yhtiö on määrätietoisesti jatkanut sopeuttamistoimiaan vähentääkseen pandemian vaikutuksia, epävarmuustekijöitä ja riskejä sekä turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman ja riittävän rahoituksen.

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. 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 lisärahoitusta tai uudelleenrahoitettua lainojen lyhennysohjelmaa, Konsernin liiketoiminnan jatkuvuuteen saattaa liittyä olennaista epävarmuutta.

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-standardien edellyttämät tunnusluvut

Osakekohtainen tulos

Tilikauden tulos - määräysvallattomien omistajien osuus

Osakemäärä ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita kaudella keskimäärin

Osakekohtainen tulos (laimennusvaikutuksella oikaistu)

Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden voitosta - hybridilainan korko

Laimennusvaikutuksella oikaistu keskimääräinen osakemäärä

Liikevoitto

Liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vähennetään materiaalien ja palveluiden ostokulut varaston muutoksella oikaistuna, vähennetään henkilöstökulut, poistot ja arvonalentumiset sekä liiketoiminnan muut kulut.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Oman pääoman tuotto % *)

Voitto (emoyhtiön omistajille kuuluva voitto + määräysvallattomille kuuluva voitto) x 100

Oma pääoma keskimäärin (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)

Omavaraisuusaste % *)

Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva osuus+määräysvallattomien omistajien osuus) x 100

Taseen loppusumma - Saadut ennakot

Sijoitetun pääoman tuotto % *)

Voitto ennen veroja + Rahoituskulut x 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 x 100

Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)

Nettovelkaantumisaste % ilman IFRS 16

Korolliset nettorahoitusvelat x 100

Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva) - IFRS 16 osalta tuloslaskelmaan kirjatut poistot, vuokratulot ja rahoituskulut

Henkilöstökulu % *)

Työsuhde-etuudet + vuokrattu työvoima x 100

Liikevaihto

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Materiaalikate % *)

Liikevaihto - aineet ja tarvikkeet x 100
Liikevaihto

Oikaistut nettorahoituskulut *)

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

Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta

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

Osakekohtaiset tunnusluvut

Osakekohtainen osinko

Tilikauden osingonjako
Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä

Osinko/osakekohtainen tulos *)

Osinko x 100
Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen oma pääoma, EUR *)

Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma
Osakemäärä kauden lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita

Osingonjakosuhde %

(Osinko / osake) x 100
Osakekohtainen tulos

Efekttiivinen osinkotuotto %

Osakekohtainen osinko x 100
Tilinpäätöspäivän osakekurssi

Hinta/voitto-suhde (P/E)

Tilinpäätöspäivän osakekurssi
Osakekohtainen tulos

Osakkeen keskiarvo

Osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto
Vaihdettujen osakkeiden määrä kaudella keskimäärin

Osakkeen suhteellinen vaihto

Osakkeiden vaihto tilikaudella x 100
Osakkeiden oikaistu lukumäärä tilikaudella keskimäärin

Osakekannan markkina-arvo, milj. EUR

Tilinpäätöspäivän osakekurssi x osakkeiden lukumäärä

*) Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ESMA:n tarkoittama vaihtoehtoinen tunnusluku

Konsernin tuloslaskelma (IFRS) (Jatkuvat ja lopetetut toiminnot)

1 000 euroa	Liite	1.1.2020– 31.12.2020	1.1.2019– 31.12.2019
Jatkuvat toiminnot			
Myyntituotot	2.3.	156 770,8	272 819,9
Liiketoiminnan muut tuotot	2.5.	16 904,5	5 974,7
Aineet ja tarvikkeet	2.6.	-57 867,2	-84 673,1
Työsuhde-etuudet	2.7.	-47 660,6	-63 445,7
Liiketoiminnan muut kulut	2.9.	-40 595,0	-56 393,2
Poistot ja arvonalentumiset	2.11.	-51 956,7	-44 522,6
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta		524,2	790,9
Liikevoitto		-23 880,0	30 550,7
Rahoitustuotot	5.8.	322,8	2 209,5
Rahoituskulut	5.8.	-11 282,0	-7 448,4
Nettorahoituskulut	5.8.	-10 959,2	-5 238,9
Tulos ennen veroja		-34 839,2	25 311,8
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	2.12.	-1 110,7	-5 429,9
Laskennallisten verojen muutos	2.13.	6 481,1	3 964,5
Tuloverot		5 370,4	-1 465,4
Tilikauden tulos jatkuvat toiminnot		-29 468,8	23 846,4
Lopetetut toiminnot			
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista	2.2.	0,0	23 828,0
Tilikauden tulos		-29 468,8	47 674,4
Jatkuvien toimintojen tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		-26 825,2	22 299,6
Määräysvallattomille omistajille		-2 643,6	1 546,8
Yhteensä		-29 468,8	23 846,4
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-26 825,2	46 127,6
Jatkuvien toimintojen määräysvallattomille omistajille		-2 643,6	1 546,8
Yhteensä		-29 468,8	47 674,4
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden jatkuvien toimintojen tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	2.14.	-1,44	1,10
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	2.14.	-1,44	1,10
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	2.14.	-1,44	2,36
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	2.14.	-1,44	2,34

1 000 euroa	Liite	1.1.2020– 31.12.2020	1.1.2019– 31.12.2019
Konsernin laaja tuloslaskelma			
Tilikauden tulos		-29 468,8	47 674,4
Muut laajan tuloksen erät			
Muuntoerot ulkomaisista toiminnoista		175,3	-128,6
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi, yhteensä		175,3	-128,6
Kauden laaja tulos yhteensä		-29 293,5	47 545,8
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-26 649,9	45 999,0
Jatkuvien toimintojen määräysvallattomille omistajille		-2 643,6	1 546,8
Yhteensä		-29 293,5	47 545,8

Vertailukelpoinen jatkuvien toimintojen tuloslaskelma on esitetty liitetiedossa 2.1.
Lopetetun toiminnon taloudelliset tiedot on esitetty liitetiedossa 2.2.

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 kirjatusta luottotappiosta. Lisäksi tuloslaskelmaan sisältyy yli 1 miljoonaa euroa liiketoimintojen alasajo- ja käynnistyskustannuksia.

Katsauskauden tulokseen sisältyy noin 6,5 miljoonaa euroa kertaluonteisia poistoja ja arvonalentumisia muodostuen lopetetuista 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.

Tilikauden 1.1. – 31.12.2019 kertaluonteiset erät

The Bird Mother ApS:n osakehankintoihin liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 2,1 miljoonaa euroa on kirjattu rahoitustuottoihin.

Liitetiedot 1.1. – 6.5. ovat olennainen osa tilinpäätöstä.

Konsernin tase (IFRS)

1 000 euroa	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	4.1.	135 169,0	128 831,6
Aineettomat hyödykkeet	4.1.	44 609,4	48 461,4
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	4.2.	48 508,5	57 008,4
Käyttöoikeusomaisuuserät	4.3.	148 024,4	159 077,4
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	4.4.	39 212,3	39 368,0
Muut sijoitukset	5.4.	137,9	194,5
Lainasaamiset	4.6.	125,0	453,1
Muut saamiset	4.6.	2 921,9	2 916,4
Laskennalliset verosaamiset	2.13.	8 944,4	900,9
Pitkäaikaiset varat		427 652,9	437 211,7
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	4.5.	3 690,3	5 938,5
Lainasaamiset	4.6.	296,4	303,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	4.6.	13 540,2	23 786,5
Rahavarat	5.5.	3 122,9	3 618,1
Lyhytaikaiset varat		20 649,9	33 646,3
Varat yhteensä		448 302,8	470 858,0
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	5.10.	150,0	150,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5.10.	58 425,1	57 670,4
Kertyneet voittovarot	5.10.	17 562,2	46 442,4
Hybridilaina	5.10.	0,0	25 000,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		76 137,3	129 262,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	5.10.	4 840,0	7 760,4
Oma pääoma yhteensä		80 977,4	137 023,2
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	2.13.	7 640,1	6 330,0
Rahoitusvelat	5.6.	94 111,6	72 712,8
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä		126 068,2	134 048,0
Muut velat	4.7.	3 688,4	7 744,0
Pitkäaikaiset velat		231 508,3	220 834,9
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	5.6.	73 556,9	37 690,1
Varaukset	4.8.	356,4	0,0
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä		27 121,6	27 251,3
Ostovelat ja muut velat	4.7.	34 782,2	48 058,6
Lyhytaikaiset velat		135 817,1	113 000,0
Velat yhteensä		367 325,4	333 834,8
Oma pääoma ja velat yhteensä		448 302,8	470 858,0

Liitetiedot 1.1. – 6.5. ovat olennainen osa tilinpäätöstä.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

2020	Osake- pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muunto- ero	Kertyneet voittovarot	Hybridi-laina	Yhteensä	Määräys- vallat- tomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
1 000 euroa										
Oma pääoma 1.1.	150,0	57 670,4	0,0	0,0	-128,6	46 571,0	25 000,0	129 262,8	7 760,4	137 023,2
Tilikauden laaja tulos										
Tilikauden tulos						-26 825,2		-26 825,2	-2 643,6	-29 468,8
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)										
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot					175,3			175,3		175,3
Tilikauden laaja tulos	0,0	0,0	0,0	0,0	175,3	-26 825,2	0,0	-26 649,9	-2 643,6	-29 293,5
Vapaan oman pääoman uudelleen luokittelu								0,0		0,0
Muut muutokset yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoimet omistajien kanssa										
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen										
Oman pääoman ehtoiset lainat						-1 992,4	-25 000,0	-26 992,4		-26 992,4
Osingonjako								0,0	-704,2	-704,2
Uusanti		754,7						754,7		754,7
Osakeperusteiset maksut						281,1		281,1		281,1
Yhteensä	0,0	754,7	0,0	0,0	0,0	-1 711,3	-25 000,0	-25 956,6	-704,2	-26 660,8
Omistussuosuksien muutokset										
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa						-518,9		-518,9	417,8	-101,1
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka johtivat muutokseen määräysvallassa								0,0	9,7	9,7
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-518,9	0,0	-518,9	427,5	-91,4
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	754,7	0,0	0,0	0,0	-2 230,2	-25 000,0	-26 475,5	-276,7	-26 752,2
Oma pääoma 31.12.	150,0	58 425,1	0,0	0,0	46,7	17 515,5	0,0	76 137,3	4 840,0	80 977,4

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

2019	Osake- pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muunto- ero	Kertyneet voittovarot	Hybridi-laina	Yhteensä	Määräys- vallat- tomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
1 000 euroa										
Oma pääoma 1.1.	150,0	66 944,8	-4,5	-191,4	0,0	-519,3	0,0	66 379,6	8 767,5	75 147,1
IFRS 16 laatisperiaatteen muutos						708,3		708,3		708,3
Oikaisu omapääoma	150,0	66 944,8	-4,5	-191,4	0,0	189,0	0,0	67 088,0	8 767,5	75 855,4
Tilikauden laaja tulos										
Tilikauden tulos						46 127,6		46 127,6	1 546,8	47 674,4
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)										
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot					-128,6			-128,6		-128,6
Tilikauden laaja tulos	0,0	0,0	0,0	0,0	-128,6	46 127,6	0,0	45 999,0	1 546,8	47 545,8
Vapaan oman pääoman uudelleen luokittelu		-10 356,7	4,5	191,4		10 160,8		0,0		0,0
Muut muutokset yhteensä	0,0	-10 356,7	4,5	191,4	0,0	10 160,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoimet omistajien kanssa										
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen										
Oman pääoman ehtoiset lainat						-345,6	25 000,0	24 654,4		24 654,4
Osingonjako						-6 463,0		-6 463,0	-2 028,9	-8 491,9
Uusanti		1 027,3						1 027,3		1 027,3
Osakeperusteiset maksut						1 368,2		1 368,2		1 368,2
Yhteensä	0,0	1 027,3	0,0	0,0	0,0	-5 440,3	25 000,0	20 587,0	-2 028,9	18 558,0
Omistussuosuksien muutokset										
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa		55,0				-4 466,1		-4 411,1	-525,0	-4 936,1
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka johtivat muutokseen määräysvallassa								0,0		0,0
Yhteensä	0,0	55,0	0,0	0,0	0,0	-4 466,1	0,0	-4 411,1	-525,0	-4 936,1
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	1 082,3	0,0	0,0	0,0	-9 906,4	25 000,0	16 175,9	-2 553,9	13 621,9
Oma pääoma 31.12.	150,0	57 670,4	0,0	0,0	-128,6	46 571,0	25 000,0	129 262,8	7 760,4	137 023,2

Liitetiedot 1.1. - 6.5. ovat olennainen osa tilinpäätöstä.

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

1 000 euroa	1.1.2020- 31.12.2020	1.1.2019- 31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	-29 468,8	47 674,4
Oikaisut:		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa *)	8,8	-31 002,9
Poistot ja arvonalentumiset	51 956,7	47 839,2
Nettorahoituskulut	10 959,2	7 261,5
Verot	-5 370,4	2 114,5
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	-524,2	-790,9
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	27 561,3	73 095,8
Käyttöpääoman muutokset:		
Myyntisaamiset ja muut saamiset	9 921,8	1 245,7
Vaihto-omaisuus	2 319,4	-237,3
Ostovelat ja muut velat	-20 250,0	-6 114,8
Käyttöpääoman muutos	-8 008,8	-5 106,4
Saadut osingot	752,1	6,0
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-9 265,2	-8 061,0
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	39,9	115,9
Maksetut verot	-2 644,5	-2 756,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	8 434,8	57 293,5
Investointien rahavirta		
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-6 072,8	-16 151,4
Muiden pitkäaikaisten saamisten muutos	160,0	1 564,5
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-3 564,9	-16 891,5
Liiketoimintojen hankinta	-1 223,1	-2 218,6
Liiketoimintojen myynti	148,7	308,0
Investoinnit muihin sijoituksiin	0,0	-62,5
Investointien nettorahavirta	-10 552,1	-33 451,6
Rahoituksen rahavirta		
Pitkäaikaisten lainojen nostot	45 945,9	45 927,0
Pitkäaikaisten lainojen maksut	-4 400,4	-61 913,2
Lyhytaikaisten lainojen nostot	31 064,9	2 962,3
Lyhytaikaisten yritystodistusten takaisinmaksu	-17 500,0	0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta	-566,6	-264,3
Hybridilainan nosto	0,0	24 654,4
Hybridilainan takaisinmaksu	-27 528,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserien velkojen takaisinmaksut	-24 623,5	-27 898,1
Maksetut osingot	-770,2	-8 646,5
Rahoituksen nettorahavirta	1 622,1	-25 178,5
Rahavarojen muutos	-495,2	-1 336,5
Rahavarat 1.1.	3 618,1	4 954,6
Rahavarat 31.12.	3 122,9	3 618,1
Muutos	-495,2	-1 336,5

*) Erittely liiketoimista, joihin ei liity maksutapahtumaa on liitetiedossa 6.1.

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

1. Yleiset laatimisperiaatteet

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot on ryhmitelty niiden luonteen mukaan. Laatimisperiaatteet ja johdon harkintaan perustuvat ratkaisut ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät on esitetty kunkin liitetiedon yhteydessä. Tässä osiossa kuvataan konsernitilinpäätöstä kokonaisuutena koskevat laatimisperiaatteet.

1.1. Konsernin perustiedot

NoHo Partners Oyj -konserni ("NoHo Partners" tai "Konserni") on vuonna 1996 perustettu suomalainen ravintola-alan palveluihin erikoistunut konserni. Konsernin emoyhtiö on NoHo Partners Oyj. Emoyhtiön kotipaikka on Tampereella osoitteessa Hatanpään valtatie 1 B, 33100 Tampere. Emoyhtiön kotivaltio on Suomi.

Tilikauden 2020 lopussa Konserniin kuului 103 ravintola-alan yhtiötä ja noin 250 ravintolaa Suomessa, Tanskassa ja Norjassa. Yhtiön tunnettuja ravintolakonsepteja ovat mm. Elite, Savoy, Teatteri, Yes Yes Yes, Stefan's Steakhouse, Palace, Löyly, Hanko Sushi, Friends & Brgrs ja Cock's & Cows.

Vuonna 2019 toteutettua Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n myyntiä ja järjestelyä Eezy Oyj:n kanssa on kuvattu vuoden 2019 konsernitilinpäätöksessä. Järjestelyn johdosta Smile irtautui Konsernista elokuussa 2019 ja se luokiteltiin lopetuksi toiminnoksi. Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n myynnin jälkeen Konsernilla on yksi segmentti: Ravintolat. Konserni ei anna erillistä segmenttitietoa.

Konsernin tuloslaskelmassa jatkuvat ja lopetetut toiminnot esitetään erikseen. Lopetetut toiminnot esitetään omana eränään ja vertailutiedot on oikaistu vastaavasti. Luvuista on eliminoitu lopetettujen toimintojen väliset sisäiset liiketapahtumat. Lopetettu toiminto on esitetty liitetiedossa 2.2. Eezy-konserni yhdistellään NoHo Partners -konserniin osakkuusyhtiönä pääomaosuusmenetelmää käyttäen.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa internetosoitteesta www.noho.fi tai Konsernin emoyrityksen pääkonttorista edellä mainitusta osoitteesta.

NoHo Partners Oyj:n hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 16.3.2021 tämän tilinpäätöksen julkaistavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös.

1.2. Laatimisperusta

Tämä NoHo Partners -konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2020 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja ja niistä annettuja SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitoa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyt menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyt standardit ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön vaatimusten mukaiset.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen, jollei laadintaperiaatteissa ole muuta mainittu.

Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole mainittu. Vertailutieto on esitetty tilikauden luvun jälkeen suluissa. Yhtiön toimintavaluutta on euro.

1.3. COVID-19-pandemian vaikutus Konsernin liiketoimintaan

Koonti COVID-19 pandemian vaikutuksista NoHo Partners Oyj -konsernin tilinpäätöksessä 31.12.2020		Liite
Liiketoiminnan sopeutustoimenpiteet		
Henkilöstö	Yhteistoimintaneuvottelut maaliskois- touko- ja lokakuussa 2020	2.7. Työsuhde-etuudet
Vuokrat	Vuokravapaus 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksista huhti-toukokuussa	4.3. Vuokrasopimukset
Valtioiden tuet	Suomen, Norjan ja Tanskan valtioiden tuki	2.4. Julkiset avustukset
Käyttöomaisuus	Kertaluonteiset arvonalentumiset ja poistot	4.2. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet
Rahoitus	34 miljoonan euron rahoituspaketti, Q2 2020 aikana	5.6. Rahoitusvelat
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	Pitkän aikavälin rahoituskokonaisuus, helmikuu 2021	5.9. Riskien hallinta ja 6.4. Tilinpäätöspäivän jälkeiset olennaiset tapahtumat
Toiminnan jatkuvuus	Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät	1.4. Oletus toiminnan jatkuvuudesta
Johdon arviot	Pandemian vaikutukset johdon tekemiin arvioihin	1.5. Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut
Arvonalentumis-testaus	Arvonalennustestaukseen liittyvät oletukset erityisesti lähiajan myyntituottojen ja kannattavuuden osalta	4.1. Aineettomat hyödykkeet
Maksuvalmiusriski	Pandemian vaikutus kassavirtoihin ja likviditeettiin	5.9. Riskien hallinta

Maaliskuun 2020 puolivälissä Suomeen tulleen koronaviruksen vaikutus Konsernin liiketoimintaan on ollut merkittävä. Koronaviruksen aiheuttaman markkinahäiriön johdosta Konsernin liiketoiminta supistui lähes täysin.

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

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

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

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

Huhtikuun aikana yhtiö neuvotteli 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksistaan vuokravapauden pääosin huhti- ja toukokuulle.

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

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

Valtaosa yhtiön ravintoloista käynnisti toimintansa Suomessa kesäkuussa rajoitetussa toimintaympäristössä. Yhtiön yökerhot Suomessa pysyivät suljettuina aukiolorajoitusten vuoksi kesäkuun loppupuolelle saakka, ja niitä avattiin vaihteittain rajoitusten höllentyessä 22.6.2020 alkaen ja laajemmin 13.7.2020 rajoitusten purkautuessa. Henkilöstöravintoloita avattiin elokuussa. Tapahtumatalot ovat edelleen toistaiseksi kiinni.

Tanskassa ja Norjassa ruokaravintolat avattiin jälleen toukokuussa. Tanskassa ravintoloiden henkilömäärä oli sisätiloissa rajoitettu, ja ravintolat tuli sulkea klo 24 ja yli 500 henkilön tapahtumat oli peruttu elokuun 2020 loppuun saakka. Yökerhot ja cocktailbaarit olivat suljettuina elokuun loppuun saakka. Cocktail-baarit avattiin jälleen 1.9.2020. Baarien ja ravintoloiden aukiolorajoituksia tiukennettiin 18.9.2020 alkaen, josta lähtien ravintoloiden oli suljettava klo 22.00. Kaikkien ravintolassa liikkuvien oli käytettävä suojamaskia. Asiakasmäärät oli rajoitettu noin 50 prosenttiin maksimikapasiteetista, eikä yli 50 henkilön tapahtumia saanut järjestää. Koronapandemian kiihtymisen vuoksi ravintolat suljettiin koko maassa 9.12.2020 ja vain take-away-myynti on sallittu toistaiseksi.

Norjassa ravintoloiden alkoholinmyyntiluvat palautettiin Oslon ruokaravintoloille 6.5.2020, ja muut ravintolat saivat alkoholimyntiluvan kesäkuun alusta. Ravintoloiden henkilömäärä oli kesäkuukausina sisätiloissa rajoitettu ja tarjoilun tuli tapahtua pöytiin. Norjassa ravintoloiden normaaliaukiolot olivat voimassa 15.6.–8.8.2020 välillä. Tämän jälkeen aukiolorajoituksia tiukennettiin, ja 8.8.2020 asetettiin klo 24 sulkemismääräys. Norjassa aukiolorajoitukset poistettiin Oslon lukuun ottamatta 12.10.2020. Asiakaskapasiteetti oli 50 prosenttia, tarjoilu tapahtui pöytiin ja metrin turvavälit oli taattava. Yli 200 henkilön yleisötapahtumat on toistaiseksi peruttu. Oslon tiukennettiin määräyksiä 27.10.2020: ravintolat eivät saa ottaa asiakkaita sisään klo 22 jälkeen ja tarjoilun on päätyttävä klo 24.00. Norjassa tiukennettiin määräyksiä 9.11.2020: ravintolat eivät saa tarjoilla lainkaan alkoholia. NoHo Partnersin ravintolaliiketoiminnan ollessa Norjassa viihderavintolapainotteista, yhtiön ravintolat ovat olleet pääsääntöisesti suljettuina. Anniskelurajoitusta purettiin tammikuun 2021 kolmannella viikolla alueellisesti, mutta anniskelukiello jatkui esimerkiksi Oslon toistaiseksi. 2.3.2021 ravintolat Oslon määrättiin suljettaviksi ja vain take-away on sallittu toistaiseksi.

Konsernin muissa toimintamaissa Tanskassa ja Norjassa valtion tukipaketit ovat kattaneet noin 80 prosenttia kriisin aikaisista vuokrasopimuksista sekä muista kiinteistä kuluista. Tanskan valtio kattoi 80 prosenttia palkkakuluista 8.7.2020 saakka ja maksimissaan 80 prosenttia kiinteistä kuluista liikevaihtosidonnaisesti 31.10.2020 saakka. Rajoitusten tiukennuksen myötä liikevaihdon laskuun sidottua tukea kiinteistä kuluista nostettiin marraskuun alusta 80 prosentista 90 prosenttiin. Tanskan valtion kompensatiot jatkuvat toistaiseksi ja vähintään 28.2.2021 saakka ravintoloiden ollessa suljettuina. Kiinteiden kulujen lisäksi Tanskan valtio kompensoi myös palkkojen osalta 80 prosenttia rajoitustoimien jatkuessa.

Elokuun 2020 alussa rajoitusten keventyessä Norjan valtion kompensatio laski elokuun kiinteiden kulujen osalta 80 prosentista 50 prosenttiin, mutta tukea nostettiin lokakuussa 60 prosenttiin rajoitusten jälleen tiukennuttua. Marraskuussa rajoitusten tiukennuttua entisestään tukea kiinteiden kulujen osalta nostettiin marras–joulukuussa 2020 85 prosenttiin. Tuki tammi–helmikuussa 2021 on 70 prosenttia.

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

Koronavirustilanteen kehittyessä toiseksi aalloksi ravintoloiden aukiolo- ja anniskeluajoja rajoitettiin jälleen lokakuun alusta lähtien viikon siirtymäajalla. Anniskeluajoja tiukennettiin valtakunnallisesti klo 00 saakka ja aukioloajoja klo 01 saakka. Koronavirusepidemian kiihtymisvaiheessa olevilla alueilla ravintoloiden tuli sulkea ovensa klo 23 anniskelun päättyessä klo 22, ja asiakaspaikkamäärä oli enintään puolet maksimimäärästä. Pandemian kiihtymisvaiheen alueilla, kuten yhtiön päämarkkina-alueilla Helsingissä ja Tampereella, yökerhot suljettiin lokakuun alussa, ja ne ovat toistaiseksi edelleen kiinni.

Ravintolarajoitusten tiukennusten myötä yhtiö aloitti välittömät toimenpiteet. Yhtiö tiedotti 29.9.2020, että rajoitusten tiukennusten myötä yhtiö arvioi siirtyvänsä toteuttamaan liiketoimintaansa low-skenaariot mukaisesti, jossa myynnin volyymi on noin 50 prosenttia edellisvuoden tasosta. Samanaikaisesti yhtiö tiedotti aloittavansa uudet yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa Suomen hallituksen asettamiin rajoituksiin. Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuului koko Konsernin henkilöstö eli noin 1 300 henkilöä Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutusten arvioidaan heijastuvan välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään.

Neuvottelujen tarkoituksena oli minimoida koronapandemiasta aiheutuvia taloudellisia vaikutuksia ja sopeuttaa yhtiön kustannustaso vastaamaan ravintolarajoitusten mukana laskevaa volyymia. Yhtiö tiedotti 5.1.2021, että neuvottelut johtavat muutoksiin organisaatorakenteessa, johtoryhmä-, esimies- ja hallintotehtävien vähentämisiin sekä osa- ja kokoaikaisiin lomautuksiin. Organisaation uudelleenjärjestely johtaa 55 tehtävän vähentämiseen ja 15 tehtävän osa-aikaistamiseen. Toimenkuvien vähentämiset koskevat Konsernin johtoryhmää kahden tehtävän lakkauttamisella, ravintoloiden johto- ja muita tehtäviä sekä hallinnon asiantuntijatehtäviä myynnissä ja markkinoinnissa. Osa- tai kokoaikaiset lomautukset koskivat sillä hetkellä noin 600 henkilöä.

Perustuslakivaliokunta otti 15.10.2020 kantaa Suomen hallituksen esitykseen ravintolarajoituksista katsoen sen osin perustuslain vastaisena. Eduskunnan sosiaali- ja terveysvaliokunta julkaisi 20.10.2020 mietintönsä uusista ravintolarajoituksista. Tarkemmin asiakasmäärien rajoituksista ja niiden alueellisesta kohdentumisesta säädettiin valtioneuvoston asetuksella. Esitetty lakimuutos tuli voimaan marraskuun 2020 alusta. Sen mukaan ravintoloiden anniskelu on sallittu valtakunnallisesti klo 00 saakka ja aukiolo klo 01 saakka. Pandemian kiihtyvyyden alueilla ravintoloiden anniskelu on sallittu klo 22 saakka ja aukiolo ravintoloissa, joiden pääasiallinen ravitsemistoiminta on alkoholin tarjoilu, klo 23 saakka. Yökerhoissa, baareissa ja pubeissa asiakasmäärää rajataan puoleen normaalista. Ruokaravintoloissa asiakasmäärärajoitus on 75 prosenttia ja aukiolo sallittu klo 24 saakka. Lisäksi pandemian leviämisaueilla ruokaravintoloiden tulee sulkea klo 23. Rajoitustoimia kiristettiin 5.12.2020 alkaen, jolloin Lappia, Pohjois-Karjalaa, Etelä-Savoa, Pohjois-Savoa ja Ahvenanmaata lukuun ottamatta kaikki muut maakunnat siirtyivät joko leviämisen- tai kiihtymisvaiheen rajoitusten piiriin. 12.12.2020 alkaen myös Lapissa otettiin käyttöön kiihtymisalueen rajoitustoimet. Suomen hallituksen 4.2.2021 eduskunnalle antaman lakiesityksen myötä ravitsemisliiketoiminnan rajoituksia koskevien säännösten voimassaoloa jatketaan kesäkuun 2021 loppuun saakka.

Rajoitustoimilla oli merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan vuoden 2020 neljännellä kvartaalilla. Valtaosa yhtiön ravintoloista operoi pandemian kiihtyvyyden- ja leviämisvaiheen alueeksi luokitelluilla alueilla, joissa rajoitustoimet olivat perustason alueita tiukempia.

Kokoontumisia koskevissa rajoituksissa ja suosituksissa on alueellisia eroja sen mukaan, missä epidemian vaiheessa alue on. Esimerkiksi leviämisvaiheen alueella, kuten Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin alueella yli kuuden hengen yleisötilaisuudet ja yleiset kokoukset kiellettiin 22.2.–14.3.2021 väliseksi ajaksi.

Valtioneuvosto totesi 1.3.2021 tasavallan presidentin kanssa Suomen olevan poikkeusoloissa koronavirustilanteen vuoksi. Poikkeusoloissa ravintolat määrättiin suljettaviksi 8.–28.3.2021 väliseksi ajaksi. Sulku koskee ravitsemisalan yrityksiä alueilla, joissa koronavirusepidemia on leviämisen- ja kiihtymisvaiheessa.

Yhtiö tiedotti 25.2.2021 uusista yhteistoimintalain mukaisista neuvotteluista sopeuttaakseen toimintaansa ravintoloiden sulkutoimiin. Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuuluu koko konsernin henkilöstö eli noin 1 250 henkilöä Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutukset heijastuvat välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään. Neuvottelut voivat johtaa henkilöstön irtisanomisiin sekä lomauttamisiin joko koko- tai osaaikaisesti.

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan NoHo Partnersin liiketoiminnan kannalta merkittävin epävarmuus lähikuukausien aikana liittyy pandemiatilanteen pitkittymiseen ja sen myötä kuluttajakäyttäytymisen muuttumiseen. Toinen keskeinen epävarmuus liittyy NoHo Partnersin tilojen vuokratasoon. Suomen hallitus määräsi ravintolat suljettaviksi kolmeksi viikoksi 8. maaliskuuta 2021 alkaen. Suljettuina olevien ravintoloiden lisäksi yhtiö on toiminut tiukasti rajoitetussa toimintaympäristössä operoiden vajaalla käyttöasteella. Konsernin kiinteistä kuluista vuokrat ovat merkittävin yksittäinen kuluerä, joten ne ovat kannattavuuden osalta ratkaisevassa asemassa.

1.4. Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Tammi–joulukuun 2020 aikana Konserni on saanut lisärahoitusta, sopeuttanut kustannusrakennettaan ja neuvotellut merkittävät vuokranalennukset vuokranantajien kanssa sekä saanut Suomen, Norjan ja Tanskan valtioiden tukipaketeista osuuden. Katsauskauden toisella vuosineljänneksellä neuvoteltu rahoituspaketti koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelma erääntyvien lainojen osalta on neuvoteltu ensimmäisessä vaiheessa 12 kuukauden mittaiseksi. Neuvotellun rahoituspaketin turvin yhtiön rahoitusrakenne ja likviditeetti saatiin vakautettua pandemian puhjetessa päättyneen tilikauden ensimmäisellä kvartaalilla.

Yhtiö sai helmikuussa 2021 päätökseen neuvottelut päärahoittajiensa kanssa rahoituskokonaisuudesta, jossa COVID-19-pandemian alkaessa neuvoteltu siltarahoitus ja muut nykyisten rahoittajien olemassa olevat lainat on yhdistetty yhdeksi pitkän aikavälin rahoituskokonaisuudeksi. Neuvotellun noin 141 miljoonan euron rahoituskokonaisuuden tavoitteena on turvata yhtiön pitkän aikavälin rahoitusasema ja mahdollistaa poikkeusolojen jälkeinen jälleenrakennusohjelma.

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 tämänhetkisistä arvioista ja oletamuksista. Yhtiö on määrätietoisesti jatkanut sopeuttamistoimiaan vähentääkseen pandemian vaikutuksia, epävarmuustekijöitä ja riskejä sekä turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman ja riittävän rahoituksen.

Johdon näkemyksen mukaan liiketoiminnasta syntyvä kumulatiivinen kassavirta sekä olemassa olevat likvidit varat, uusi rahoitus sopimus ja käytettävissä olevat limiitit kattavat Konsernin käyttöpääomatarpeen seuraavan 12 kuukauden ajan. Konsernin johdon näkemyksen mukaan NoHo Partners -konsernin liiketoiminnan jatkuvuuden olettama 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 lisärahoitusta tai uudelleenneuvoteltua lainojen lyhennysohjelmaa, Konsernin liiketoiminnan jatkuvuuteen saattaa liittyä olennaista epävarmuutta.

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 esimerkki negatiivisesti alaan ja sen kehitykseen merkittävästi vaikuttavasta ulkoisesta tekijästä. Tässä osiossa kuvatut riskit ja epävarmuustekijät voivat mahdollisesti vaikuttaa merkittävästi NoHo Partnersin liiketoimintaan, taloudelliseen tulokseen ja tulevaisuuden näkyymiin erityisesti seuraavan 12 kuukauden aikana.

COVID-19-pandemialla on ollut merkittävä vaikutus NoHo Partnersin vuoden 2020 liiketoimintaan yhtiön kaikissa toimintamaissa. 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 toisen aallon ja sitä seuranneiden valtiollan määräämien liiketoiminnan rajoitustoimien myötä yhtiön kaikilla markkina-alueilla. Pandemiatilanteella ja viranomaisten asettamilla rajoituksilla sekä näihin liittyvällä uutisoinnilla voi olla merkittävä vaikutus kuluttajien käyttäytymiseen. Rokotejakelutahdilla 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.

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

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

Konsernissa pyritään arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää poikkeusolojen aikana mm. 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 kiihtyy ja rajoitustoimenpiteitä kiristetään entisestään Suomen hallituksen toimesta, mikä vaikuttaa merkittävästi kuluttajakäyttäytymiseen tai Suomen hallitus päättää poikkeuslain käyttöönnotosta ja ravintoloille asetetaan sulkumääräys, joka johtaa liiketoiminnan äkkipysähtykseen, kuten maaliskuussa 2021 tapahtui ja pandemian kiihtymis- ja leviämisalueille määrättiin ravintolasulku 8.–28.3.2021 väliseksi ajaksi, voi käyttöpääoma syödä kassavarajoja 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 rahoituskokonaisuudella, 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 rahoituskokonaisuudesta, joka turvaa yhtiön pitkän aikavälin rahoitusaseman ja mahdollistaa jälleenrakentamisohjelman toimenpiteet.

Yhtiö on toteuttanut pandemian aikana määrätietoisia sopeuttamistoimenpiteitä, joihin lukeutuvat muun muassa koko Suomen henkilöstöä koskevat yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut, joita käytiin maaliskuu- ja touko- ja lokakuussa 2020. Yhtiö tiedotti 25.2.2021 aloittavansa uudet yt-neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa ravintoloiden sulkutoimiin.

NoHo Partners pyrkii harjoittamaan ravintolatoimintaansa kaikkien alkoholi-, anniskelu-, elintarvike- ja työehtosopimuslakien ja määräysten sekä muiden säännösten mukaisesti. NoHo Partnersin harjoittama liiketoiminta on merkittävilta osin luvanvaraista ja tarkkaan valvottua. Ravintolatoiminnan sääntelyn muuttuminen yhtiön eri markkina-alueilla koskien esimerkiksi alkoholilainsäädäntöä, elintarvikelainsäädäntöä, työlainsäädäntöä sekä arvonlisäverotusta voi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön liiketoimintaan. NoHo Partnersin ravintolaliiketoiminnan laajentuminen kansainvälisesti uusille markkina-alueille saattaa lisätä uusiin markkina-alueisiin, kuluttajakäyttäytymiseen ja paikalliseen sääntely-ympäristöön liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä.

Verotus ja raskas kulurakenne tuovat alalle omat haasteensa. NoHo Partnersin liiketoimintaan vaikuttavat merkittävästi alkoholin ja elintarvikkeiden hintojen ohella myös toimitilakulut, jotka muodostavat merkittävän osan NoHo Partnersin liiketoiminnan kuluista. Yhtiön toimitilat ovat pääosin vuokratiloja, joten yleisen vuokratason kehityksellä on suuri merkitys yhtiön liiketoimintaan.

Myös henkilöstökuluilla on merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan. Pandemian myötä työmarkkinatilanteet yhtiön toimintamaissa ovat haasteelliset, ja tämä voi osaltaan vaikuttaa myös NoHo Partnersin toimintaan tulevaisuudessa. Työvoiman saanti tulevaisuudessa voidaan myös nähdä yhtenä epävarmuustekijänä.

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

1.5. Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Konsernitilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää tiettyjen arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat raportoituihin lukuihin. Tilinpäätöksen sisältämät arviot ja oletukset perustuvat johdon parhaaseen näkemykseen tilinpäätöshetkellä. Nämä oletukset ja arviot vaikuttavat tilinpäätöksen laatomisperiaatteiden soveltamiseen, taseen omaisuus- ja velkamääriin, esitettyihin ehdollisten varojen ja velkojen esittämiseen liitetiedoissa sekä tilikauden tuottoihin ja kuluihin. Arviot perustuvat aikaisempaan kokemukseen, markkinatietoihin ja lukuihin muihin kohtuullisina pidettäviin oletuksiin, mutta toteutuvat luvut voivat poiketa näistä arvioista erilaisten oletusten tai olosuhteiden vuoksi. Johto joutuu käyttämään harkintaa noudattaessaan tilinpäätöksen laatomisperiaatteita ja tekemään arvioita esimerkiksi tuloveroihin, liikearvon arvonalentumistestauksiin sekä varauksiin ja ehdollisiin velkoihin liittyen. Nämä periaatteet ja arviot edellyttävät johdolta subjektiivisia ja monimutkaisia harkintaan perustuvia arvioita, kuten arvioita luonteeltaan epävarmojen tekijöiden vaikutuksesta.

COVID-19-pandemian vaikutuksia Konsernin toimintaan ja johdon arvioihin on kuvattu edellä liitteissä 1.3. ja 1.4.

Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Liite

Hankintoihin liittyvät oletukset (esim. hankitun liiketoiminnan tulevat kassavirrat, kauppahinnan kohdistus, tuotemerkkien arvo ja vaikutusaika, rajoittamattoman vaikutusajan tuotemerkkien ehtojen täyttyminen, ehdollisten kauppahintojen toteutuminen ja hankinnalla saavutettavat synergiaedut)	3.1. Hankitut liiketoiminnot, 4.1. Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet
Arvonalentumistestaukseen liittyvät oletukset (esim. myyntituottojen kasvu, kustannuskehitys, ylläpitoinvestointien taso ja diskonttauskoron muutos)	4.1. Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet
Myynti- ja muiden saamisten riskienhallintaan ja luottotappioiden minimointiin liittyvät johdon toimenpiteet ja arviot	5.10. Riskien hallinta
Johdon arvio hallituksen asettamien taloudellisten ehtojen täyttymisestä	2.8. Osakeperusteiset maksut
Johdon tekemät arviot liittyvät mm. laskennallisten verosaamisten hyödyntämiseen tulevien vuosien verotettavaa tuloa vastaan	2.12. Tuloverot
Vuokrasopimuksia koskevat arviot (esim. järjestelyn piiriin kuuluvat sopimukset, matala-arvoisten sopimusten suuruus, vuokrasopimusten jatko-optioiden hyödyntäminen, lisäluoton koron suuruus, ennallistamismenojen suuruus)	5.7. Vuokrasopimukset

1.6. Yhdistelyperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö NoHo Partners Oyj:n ja sen omistamat tytäryhtiöt tytäryrityksineen. Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt tytär- ja osakkuusyritykset on eritelty liitteessä 6.2.

Tytäryritykset

Tytäryritykset ovat yrityksiä, joissa Konsernilla on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun Konserni olemalla osallisena yhteisössä altistuu yhteisön muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhteisöä koskevaa valtaansa. Konsernin määräysvalta muodostuu äänivallan perusteella. Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä päivästä alkaen, jolloin määräysvalta siirtyy konsernille ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa.

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Määrä, jolla hankintameno ylittää Konsernin osuuden hankitun yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvästä arvosta, kirjataan liikearvoksi. Jos hankintameno on pienempi kuin hankitun tytäryrityksen nettovarallisuus, erotus merkitään suoraan tuloslaskelmaan tuloksi.

Hankintaan liittyvät menot, lukuun ottamatta vieraan tai oman pääomanehtojen arvopapereiden liikkeeseen laskusta aiheutuvia menoja, on kirjattu kuluksi. Mahdollinen ehdollinen lisäkauppahinta on arvostettu käypään arvoon hankintahetkellä ja se on luokiteltu joko velaksi tai omaksi pääomaksi. Velaksi luokiteltu lisäkauppahinta arvostetaan käypään arvoon jokaisena tilinpäätöspäivänä ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Omaksi pääomaksi luokiteltua lisäkauppahintaa ei arvosteta uudelleen. Mahdollinen määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa arvostetaan joko käypään arvoon tai määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien osuuden suhteellista osuutta hankinnan kohteen yksilöitävissä olevasta nettovarallisuudesta. Arvostamisperiaate määritetään erikseen kullekin yritysryhmälle.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä realisoitumattomat voitot eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta. Tytäryritysten tilinpäätösten laatimisperiaatteet on tarvittaessa muutettu vastaamaan Konsernin laatimisperiaatteita.

Tilikauden voiton tai tappion jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään tuloslaskelmassa. Laajan tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään laajan tuloslaskelman yhteydessä. Laaja tulos kohdistetaan määräysvallattomille omistajille, vaikka tämä johtaisi siihen, että määräysvallattomien omistajien osuudesta tulisi negatiivinen.

Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus omasta pääomasta esitetään omana eränä taseessa oman pääoman osana. Emoyrityksellä tytäryrityksessä olevan omistuosuuden muutokset, jotka eivät johda määräysvallan menettämiseen, käsitellään omaa pääomaa koskevinä liiketoimina. Vaiheittain toteutuvan hankinnan yhteydessä aiempi omistuosuus arvostetaan käypään arvoon ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Konsernin menettäessä määräysvallan tytäryrityksessä, arvostetaan jäljelle jäävä osuus määräysvallan menettämispäivän käypään arvoon ja tästä syntyvä erotus kirjataan tulosvaikutteisesti.

Osakkuusyrittukset

Osakkuusyrittukset ovat yrityksiä, joiden äänivallasta Konsernilla on huomattava vaikutusvalta. Huomattava vaikutusvalta syntyy pääsääntöisesti silloin, kun Konserni omistaa yli 20 prosenttia yrityksen äänivallasta tai kun Konsernilla on muutoin huomattava vaikutusvalta, mutta ei määräysvaltaa. Osakkuusyrittukset yhdistellään konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Jos Konsernin osuus osakkuusyrittäksen tappiosta ylittää sijoituksen kirjanpitoarvon, sijoitus merkitään taseeseen nolla-arvoon eikä kirjanpitoarvon ylittäviä tappiota yhdistellä, ellei Konserni ole sitoutunut osakkuusyrittäksen velvoitteiden täyttämiseen.

Osakkuusyrittässijoitus sisältää sen hankinnasta syntyneen liikearvon. Realisoitumattomat voitot Konsernin ja osakkuusyrittäksen välillä on eliminoitu Konsernin omistuosuuden mukaisesti. Konsernin omistuosuuden mukainen osuus osakkuusyrittästen tilikauden tuloksista esitetään omana eränä liikevoiton yläpuolella. Vastaavasti Konsernin osuus osakkuusyrittäksen muihin laajan tuloksen eriin kirjatusta muutoksista kirjataan konsernin muihin laajan tuloksen eriin.

1.7. Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmät) sekä lopetetut toiminnot

Pitkäaikaiset omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmät) ja lopetettuihin toimintoihin liittyvät omaisuuserät ja velat luokitellaan myytävänä olevaksi, mikäli niiden kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiassa omaisuuserän mynnistä jatkuvan käytön sijaan. Myytävänä olevaksi luokittelun edellytyksien katsotaan täyttyvän, kun myynti on erittäin todennäköinen ja omaisuuserä (tai luovutettavien erien ryhmä) 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 tai luovutettavien erien ryhmän varat ja velat arvostetaan niihin sovellettavien IFRS-standardien mukaisesti. Luokitteluhetkestä lähtien myytävänä olevat omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmä) arvostetaan kirjanpitoarvoon tai sitä alempaan mynnistä aiheutuvilla menoilla vähennettyyn käypään arvoon. Poistot näistä omaisuuseristä lopetetaan luokitteluhetkellä.

Luovutettavien erien ryhmään kuuluvat omaisuuserät, jotka eivät kuulu IFRS 5 -standardin arvostussääntöjen soveltamisalaan, ja velat arvostetaan niitä koskevien IFRS-standardien mukaan myös luokitteluhetken jälkeen.

Lopetettu toiminto on Konsernin osa, josta on luovuttu tai joka on luokiteltu myytävänä olevaksi, ja joka täyttää IFRS 5:n mukaiset lopetetun toiminnon luokittelukriteerit.

Lopetettujen toimintojen tulos esitetään omana eränään Konsernin tuloslaskelmassa. Myytävänä olevat omaisuuserät, luovutettavien erien ryhmät, myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät muihin laajan tuloksen eriin kirjatut erät sekä luovutettavien erien ryhmään sisältyvät velat esitetään taseessa erillään muista eristä.

Smile on luokiteltu vuonna 2019 tapahtuneen myynnin yhteydessä lopetetuksi toiminnoksi. Konsernin tuloslaskelmassa jatkuvat ja lopetetut toiminnot esitetään erikseen. Lopetetut toiminnot esitetään omana eränään ja vertailutiedot on oikaistu vastaavasti. Luvuista on eliminoitu lopetettujen toimintojen väliset sisäiset liiketapahtumat. Lopetettu toiminto on esitetty liitetiedossa 2.2.

1.8. Ulkomaanrahan määräiset erät

Konsernitilinpäätös on esitetty euroina, joka on Konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta.

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan kirjanpitoon tapahtumapäivän kurssiin. Valuuttamääräisten saamisten ja velkojen muuntamisessa on käytetty Euroopan keskuspankin päätöskursseja. Valuuttamääräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuttamisesta syntyneet kurssierot kirjataan tulosvaikutteisesti. Liiketoiminnan kurssivoitot ja -tappiot sisältyvät vastaaviin eriin liikevoiton yläpuolelle.

1.9. Sovellettut uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat

Tässä konsernitilinpäätöksessä on otettu käyttöön seuraavat uudet tai uudistetut IFRS-standardit 1.1.2020 alkaen:

Muutokset IFRS-standardeihin sisältyviin Käsitteellistä viitekehystä koskeviin viittauksiin (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Uudistettu viitekehys kokoaa viime vuosina käyttöön otetuissa standardeissa IASB:n käyttämän ajattelun. Käsitteellinen viitekehys palvelee pääasiassa IASB:n työkaluna standardien kehittämisessä sekä tukee IFRS Interpretations Committeeta standardien tulkinnassa. Viitekehys ei kumoa yksittäisten IFRS-standardien vaatimuksia.

Muutokset IFRS 3:een Liiketoimintojen yhdistäminen – Liiketoiminnan määritelmä (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutoksilla supistettiin ja selvennettiin liiketoiminnan määritelmää. Ne myös sallivat yksinkertaistetun arvioinnin tekemisen siitä, onko hankittu kokonaisuus omaisuuseräryhmä vai liiketoiminta.

Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen ja IAS 8:aan Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet – Olennaisen määritelmä (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutokset selventävät olennaisuuden määritelmää ja sisältävät ohjeistusta helpottamaan käsitteen johdonmukaista soveltamista kaikissa IFRS-standardeissa. Lisäksi määritelmään liittyviä selityksiä on parannettu.

Muutokset IFRS 9:ään Rahoitusinstrumentit, IAS 39:ään Rahoitusinstrumentit: Kirjaaminen ja arvostaminen ja IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot – Viitekorkouudistus (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).

Muutoksien taustalla ovat viitekorkojen vertailuarvoasetuksen (ns. IBOR-reformi) valmisteluun ja käyttöönottoon liittyvät epävarmuustekijät. Muutoksilla helpotetaan rahoitusinstrumenttien suojauslaskennan edellytyksien täyttämistä viitekorkouudistusta edeltävällä kaudella.

Muutokset IFRS 16:een Vuokrasopimukset – COVID-19:ään liittyvät vuokrahelpotukset (sovellettava 1.6.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutos sallii vuokralle ottajien jättää kirjaamatta vuokrahelpotukset vuokrasopimusten muutoksina, mikäli helpotukset ovat COVID-19-pandemian suora seuraus ja ne täyttävät tietyt ehdot. Muutoksen vaikutusta Konserniin on kuvattu liitetiedossa 4.3. Vuokrasopimukset.

2. Taloudellinen tulos

2.1. Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tunnuslukujen laskentaperiaatteet

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

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

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

1 000 euroa	2020	2019
Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot)		
Myyntituotot	156 770,8	272 912,0
Liiketoiminnan muut tuotot	16 904,5	6 453,7
Aineet ja tarvikkeet	-57 867,2	-96 789,1
Työsuhde-etuudet	-47 660,6	-63 445,7
Liiketoiminnan muut kulut	-40 595,0	-56 461,6
Poistot ja arvonalentumiset	-51 956,7	-44 522,6
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	-83,7	242,7
Liikevoitto	-24 487,9	18 389,5
Rahoitustuotot	322,8	2 254,4
Rahoituskulut	-11 282,0	-7 448,4
Voitto/tappio ennen veroja	-35 447,1	13 195,5
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-1 110,7	-5 429,9
Laskennallisten verojen muutos	6 481,1	3 964,5
Tilikauden tulos vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot	-30 076,7	11 730,1

1 000 euroa	2020	2019
Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tuloksen jakautuminen:		
Emoyhtiön omistajille	-28 407,1	10 183,3
Määräysvallattomille omistajille	-1 669,6	1 546,8
Yhteensä	-30 076,7	11 730,1

Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-1,44	0,47
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-1,44	0,46

Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tunnuslukuja

Liikevoitto %	-15,6 %	6,7 %
Materiaalikate %	72,0 %	74,3 %
Henkilöstökulu %	38,0 %	32,6 %

2.2. Lopetettu toiminto

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

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

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

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

Lopetetun toiminnon tulos

Henkilöstövuokraus-segmentin tiedot 1 000 euroa	2020	2019
Myyntituotot	0,0	95 925,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	505,1
Aineet ja tarvikkeet	0,0	-1 261,8
Työsuhde-etuudet	0,0	-80 950,2
Liiketoiminnan muut kulut	0,0	-5 864,9
Poistot ja arvonalentumiset	0,0	-3 316,5
Liikevoitto	0,0	5 037,5
Rahoitustuotot	0,0	73,6
Rahoituskulut	0,0	-2 126,3
Voitto/tappio ennen veroja	0,0	2 984,7
Tuloverot	0,0	-1 622,0
Laskennallisten verojen muutos	0,0	972,9
Henkilöstövuokraus-segmentin voitto/tappio verojen jälkeen	0,0	2 335,6

Lopetetun toiminnon tulos

Henkilöstövuokraus-segmentin voitto/tappio verojen jälkeen	0,0	2 335,6
Myyntivoitto verojen jälkeen	0,0	33 110,1
Sisäisten erien vaikutus	0,0	-11 617,7
Lopetetun toiminnon tulos	0,0	23 828,0

Jakautuminen

Emoyhtiön omistajille	0,0	22 988,1
Määräysvallattomille omistajille	0,0	839,9
Yhteensä	0,0	23 828,0

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

	2020	2019
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden voitosta laskettu osakekohtainen tulos		
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	0,00	1,21
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	0,00	1,20
Henkilöstövuokraussegmentin tunnuslukuja		
Liikevoitto %	0,0 %	5,3 %
Henkilöstökulu %	0,0 %	84,4 %
1 000 euroa	2020	2019
Lopetetun toiminnon nettorahavirrat		
Liiketoiminnan rahavirta	0,0	2 142,0
Investointien rahavirta	0,0	-1 627,1
Rahoituksen rahavirta	0,0	-517,4
Lopetetusta toiminnosta syntynyt myyntivoitto		
Erillisyyhtiön myyntivoitto		38 249,0
Siirtyvän nettovarallisuuden kirjanpitoarvot 31.8.2019		
Pitkäaikaiset varat		45 500,8
Lyhytaikaiset varat		22 298,9
Varat yhteensä		67 799,7
Pitkäaikaiset velat		25 946,4
Lyhytaikaiset velat		32 662,6
Velat yhteensä		58 609,1
Siirtyvä nettovarallisuus yhteensä		9 190,7
Konserniin jäävien sisäisten varojen nettoarvo		4 051,8
Lopetetun toiminnon myyntivoitto		33 110,1

Henkilöstöpalveluliiketoiminnan merkittävimmät liitetiedot on esitetty konsernitilinpäätöksessä 2019.

2.3. Myyntituotot

Jatkuvien toimintojen myyntituottojen jakautuminen tavaroihin ja palveluihin

1 000 euroa	2020	2019
Tavaroiden myynti	144 473,7	241 041,6
Palveluiden myynti	12 297,1	31 778,3
Yhteensä	156 770,8	272 819,9

Jatkuvien toimintojen vertailukelpoisten myyntituottojen jakautuminen liiketoiminta-alueittain

1 000 euroa	2020	2019
Ruokaravintolat	57 994,6	107 538,2
Viihderavintolat	43 920,4	88 513,5
Fast casual -ravintolat	31 239,2	33 569,6
Kansainväliset ravintolat	23 616,7	43 290,8
Yhteensä	156 770,8	272 912,0

Konserni seuraa myyntiä erikseen tavaroiden ja palveluiden osalta. Tavaroiden myynti koostuu pääosin ravintolaliiketoiminnan ruoan ja virvokkeiden myynnistä yksityis- ja yritysasiakkaille.

Palvelut sisältävät ravintoloiden palvelumyynnin, joka käsittää mainos-, markkinointi- tai vastaavan tilan myynneistä saadut tuotot ja lipputulot. Lisäksi palveluihin kuuluu saadut markkinointitukimaksut.

Konsernin myyntimaat ovat Suomi, Tanska ja Norja.

Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuus- ja velkaerät

Jatkuihin toimintoihin on sopimuksiin perustuvista omaisuuseristä kirjattu kuluksi IFRS 9:n mukaista luottotappiovarausta 1.1.-31.12.2020 yhteensä 214 (241) tuhatta euroa. Luottotappiovaraus on käsitelty liitetiedossa 5.9.

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. 31.12.2020 myytyjen lahjakorttien arvo oli 2 168 (1 576) tuhatta euroa ja niiden odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen vuoden 2021 aikana.

Vuoden 2020 aikana tehtyjen yrityshankintojen vaikutus myyntisaamisiin ja muihin korottomiin saamisiin oli 337,7 (5 470,8) tuhatta euroa ks. liitetieto 3.1.

Laatimisperiaatteet

Ravintolaliiketoiminnassa asiakkaat ovat pääsääntöisesti yksityishenkilöitä ja pienessä määrin myös sopimusasiakkaita. Tavaroiden myynnissä kirjattavan tuoton määrä myyntihetkellä muodostuu tavarasta saadun tai saatavan vastikkeen käyvästä arvosta vähennettynä arvonalisäveroilla sekä paljous- ja muilla alennuksilla. Pääosa Konsernin tuotoista muodostuu vähittäismyynnistä, jossa maksuvälineenä käytetään joko käteistä tai luottokorttia. Sopimusasiakkaiden myynti tuloutuu heti ravintolapalvelun tuottamisen jälkeen laskutuksen yhteydessä. Ravintolaliiketoiminnan myydyt lahjakortit tuloutuvat, kun ne käytetään. Lahjakorttien odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen seuraavan kalenterivuoden aikana. Myyntituotot palveluista kirjataan sitä mukaa, kun Konserni tuottaa palvelua ja asiakas saa siihen määräysvallan.

2.4. Julkiset avustukset

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

Suomessa ravintoloille korvataan lakimääräisestä sulkemisesta aiheutuneita menetyksiä. Hyvitystä maksettiin pääsääntöisesti joukkomaksatuksena ilman erillistä hakemusta ajalta 4.4.–31.5.2020. Hyvityksen perusteena on myynnin lasku joko huhti–toukokuun 2019 keskimyynnistä tai tammi–helmikuun 2020 keskimyynnistä verrattuna huhtikuun 2020 myyntiin. Hyvityksen määrä on myynnin laskusta 15 % miljoonaan euroon asti ja ylimenevästä osasta 5 %.

Uudelleentyöllistämisen tukea maksetaan 1 000 euroa työntekijältä. Tukeen on oikeutettu, mikäli ajalla 1.6.–31.8.2020 maksetaan työntekijälle palkkaa yhteensä vähintään 2 500 euroa tai vuokratyöntekijästä kustannuksia vähintään 4 500 euroa.

Norjassa valtio on antanut suoraa tukea kriisin aikana maksamalla noin 80 prosenttia kiinteistä kuluista. Lisäksi Norjassa valtio helpotti lomauttamista ja otti kantaakseen 12 päivää lomauttamisajan palkoista, joita yritys olisi normaalisti ollut velvoitettu maksamaan 14 päivää. Tuki oli voimassa ajalla 1.3.–1.8.2020. Rajoitusten höllentyessä Norjan valtion tuki laski elokuun 2020 alussa kiinteiden kulujen osalta 80 prosentista 50 prosenttiin, mutta tukea nostettiin lokakuussa 60 prosenttiin rajoitusten jälleen tiukennuttua. Marraskuussa rajoitusten edelleen tiukennuttua tukea kiinteiden kulujen osalta nostettiin marras–joulukuussa 2020 85 prosenttiin. Tuki tammi–helmikuussa 2021 on 70 prosenttia.

Tanskassa Konserni on saanut liiketoiminnan keskeytymisestä suoraa tukea. Palkkakuluista korvattiin 4 000 euroon asti kiinteiden kuukausipalkkalaisten kohdalla 75 prosenttia ja tuntityöläisten kohdalla 90 prosenttia. Kiinteistä kuluista kompensoitiin liikevaihdon laskuun sidottuna portaittain noin 80 prosenttia. Tuki oli voimassa ajalla 12.3.–8.7.2020, ja tuki kiinteiden kulujen kompensoinnin osalta jatkui 31.10.2020 saakka. Rajoitusten tiukennuksen myötä liikevaihdon laskuun sidottua tukea kiinteistä kuluista nostettiin 80 prosentista 90 prosenttiin. Tuki on voimassa 1.11.2020 alkaen. Ravintolat Tanskassa määrättiin suljettaviksi 9.12.2020 alkaen ja vain take-away-myynti on sallittu toistaiseksi. Kiinteiden kulujen lisäksi Tanskan valtio kompensoi myös palkkojen osalta 80 prosenttia rajoitustoimien jatkuessa.

Erittely julkisista avustuksista

1 000 euroa	2020
Suomi	
Hyvitys toiminnan rajoittamisesta	4 192,0
Uudelleentyöllistämistuki	800,0
Kehittämisyavustus	146,9
Norja	
Kiinteiden kulujen korvaus	2 791,3
Tanska	
Kiinteiden kulujen korvaus	2 958,3
Palkkakuluihin liittyvä korvaus	1 586,4
Yhteensä	12 474,8

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 tulosvaikutteisesti liiketoiminnan muihin tuottoihin vastaavilla kausilla kuin menot, joita ne kattavat.

Tukimalli jatkuu kansainvälisten liiketoimintojen osalta tilinpäätöksen julkaisuhetkellä.

Konserni ei ole saanut julkisia avustuksia vuonna 2019.

2.5. Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 euroa	2020	2019
Vuokratuotot	1 202,3	1 003,7
Julkiset avustukset	12 474,8	0,0
Muut liiketoiminnan tuotot	3 227,4	4 971,0
Yhteensä	16 904,5	5 974,7

Laatimisperiaatteet

Julkiset avustukset sisältävät Suomen, Norjan ja Tanskan valtioilta saadut julkiset avustukset, jotka esitetään tarkemmin liitetiedossa 2.4. Vuokratuotot sisältävät huoneistojen vuokratuottoja. Vuokratuotot tuloutetaan tasaerinä vuokrakaudelle.

2.6. Aineet ja tarvikkeet

1 000 euroa	2020	2019
Ostot	43 896,7	70 192,7
Ulkopuoliset palvelut	13 970,5	14 480,5
Yhteensä	57 867,2	84 673,1

Ulkopuoliset palvelut koostuvat pääosin vuokratusta ravintolatyövoimasta.

2.7. Työsuhde-etuudet

1 000 euroa	2020	2019
Palkat	40 981,9	53 137,2
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	4 510,1	7 148,1
Sosiaalikulut	1 887,5	1 792,1
Osakepalkkiojärjestelmästä kirjatut kulut	281,1	1 368,2
Yhteensä	47 660,6	63 445,7

NoHo Partners aloitti liiketoiminnan sopeuttamistoimet sekä varautumisen muuttuneeseen markkinatilanteeseen koronakriisin alkaessa heti maaliskuussa 2020, jolloin Konserni tiedotti alkavista yhteistoimintaneuvotteluista. Koronaviruspandemiatilanteen äkillisen muuttumisen sekä valtiollan antamien suositusten ja määräysten vuoksi lomautuksia koskeva päätös tehtiin ilman edeltäviä yhteistoimintaneuvotteluja. Lomautukset olivat määräaikaista, kestoltaan enintään 90 päivää, ja ne koskivat Konsernin noin 1 300 henkilöä Suomessa.

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

Syyskuun lopussa Konserni tiedotti aloittavansa uudet yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa Suomen hallituksen asettamiin rajoituksiin. Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuului koko Konsernin henkilöstö Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutusten arvioitiin heijastuvan välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään. Neuvottelujen tarkoituksena oli minimoida koronapandemiasta aiheutuvia taloudellisia vaikutuksia ja sopeuttaa yhtiön kustannustaso vastaamaan ravintolarajoitusten mukana laskevaa volyymia. Yhtiö tiedotti 5.1.2021, että neuvottelut johtavat muutoksiin organisaatorakenteessa, johtoryhmä-, esimies- ja hallintotehtävien vähentämisiin sekä osaja kokoaikaisiin lomautuksiin. Organisaation uudelleenjärjestely johti 55 tehtävän vähentämiseen ja 15 tehtävän osa-aikaistamiseen. Toimenkuvien vähentämiset koskivat Konsernin johtoryhmää kahden tehtävän lakkauttamisella, ravintoloiden johto- ja muita tehtäviä sekä hallinnon asiantuntijatehtäviä myynnissä ja markkinoinnissa. Osa- tai kokoaikaiset lomautukset koskivat sillä hetkellä noin 600 henkilöä.

Päättäneiden yhteistoimintaneuvottelujen johdosta henkilöstökuluihin on kirjattu 284 tuhannen euron varaus irtisanomisajan palkoista. Varaus tuloutuu vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Johdon työsuhde-etuudet esitetään liitetiedossa 6.3. Lähipiiritapahtumat ja osakepohjainen palkkiojärjestelmä liitetiedossa 2.8. Osakeperusteiset maksut.

Laatimisperiaatteet

Konsernilla on Suomessa, Norjassa ja Tanskassa paikallisiin käytäntöihin perustuvat eläkejärjestelyt.

Eläkevelvoitteet luokitellaan etuuspohjaisiksi tai maksupohjaisiksi järjestelyiksi. Konsernin lakisääteiset eläkejärjestelyt on luokiteltu maksupohjaisiksi eikä Konsernilla ole etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä.

Maksupohjaisessa eläkejärjestelyssä Konserni maksaa kiinteitä maksuja eläkejärjestelyyn, eläkevakuutusyhtiölle. Konsernilla ei ole oikeudellista eikä tosiasiallista velvoitetta lisämaksuihin, mikäli maksujen saajataholla ei ole riittävästi varoja maksaa työntekijöiden nykyisiltä tai aikaisemmilta kausilta ansaitsemia eläke-etuuksia. Maksupohjaisessa järjestelyssä maksetut suoritukset kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jota veloitus koskee.

	2020	2019
Konsernin henkilökunta keskimäärin tilikaudella	1 222	1 601

2.8. Osakeperusteiset maksut

Osakepalkkiojärjestelmästä kirjatut kulut

1 000 euroa	2020	2019
Ansaintajakso 1	-187,7	1 368,2
Ansaintajakso 2	900,0	0,0

Hallitus päätti 28.11.2018 Konsernin avainhenkilöille suunnatusta pitkän aikavälin osakepohjaisesta palkkiojärjestelmästä. Osakepalkkiojärjestelmän tarkoitus on yhdistää osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi sekä sitouttaa avainhenkilöitä ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan ja arvon kehitykseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Osakepalkkiojärjestelmä sisältää kolme ansaintajaksoa, joista ensimmäinen ansaintajakso on 13 kuukautta aikavälillä 1.12.2018–31.12.2019. Toinen ansaintajakso kattaa kalenterivuodet 2020–2021 ja kolmas ansaintajakso kattaa kalenterivuodet 2022–2023. Hallitus vahvistaa palkkion ansaintakriteerit tavoitetasoineen sekä kohdehenkilöt ennen kunkin ansaintajakson alkua. Mahdollinen osakepalkkio eri ansaintajaksolta voidaan maksaa osakkeina, rahana tai niiden yhdistelmänä. Ansaintajaksolta voidaan maksaa palkkiota hallituksen asettamien tavoitteiden saavuttamisen sekä työ- tai toimisuhteen jatkumisen perusteella. Hallitus voi päättää uusien avainhenkilöiden ottamisesta mukaan järjestelmään ja heidän palkkio-oikeudestaan siten, että enimmäispalkkiota määritettäessä otetaan huomioon työ- tai toimisuhteen voimassaoloaika. Järjestelmään perustuva osakepalkkio maksetaan ansaintajakson päättymistä seuraavan kevään aikana.

NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti 9.11.2020 suunnatusta maksuttomasta osakeannista yhtiön avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän ensimmäiseltä ansaintajaksolta 1.12.2018–31.12.2019 ansaitun palkkion maksamiseksi. Osakeantipäätös tehtiin varsinaisen yhtiökokouksen 16.6.2020 antaman valtuutuksen nojalla. Avainhenkilöille suunnatusta pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmästä on tiedotettu 30.11.2018 julkaistulla pörssitiedotteella.

Osakeannissa päätettiin antaa yhteensä 68 597 yhtiön uutta osaketta vastikkeetta osakepalkkiojärjestelmään kuuluville 9 avainhenkilölle. Uusien osakkeiden antamisen myötä NoHo Partners Oyj:n osakkeiden lukumäärä nousee 19 222 270 osakkeeseen. Uudet osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 13.11.2020 ja ovat julkisessa kaupankäynnissä mukana Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla.

Osakepalkkiojärjestelmän kustannus kirjataan vaikutusaikana henkilöstökuluksi ja omaan pääomaan voittovaroihin. Johdon arvioon perustuen toisesta ansaintajaksosta on kirjattu kuluksi osakkeina maksettavaa etuutta 900 tuhatta euroa. Ensimmäisen ansaintajakson maksusta ja kyseisestä järjestelystä aikaisemmin kuluksi kirjatusta summasta kirjattiin hyvitystä 237 tuhatta euroa.

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.

Laatimisperiaatteet

Osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti avainhenkilöille vastikkeettomina myönnettävien osakkeiden käypä arvo kirjataan kuluksi jaksolle, johon järjestely liittyy. Käypä arvo määritetään osakkeiden myöntämisaikana ja kirjataan henkilöstökuluksi ja omaan pääomaan voittovaroihin. Osakkeiden määrä, johon avainhenkilöillä odotetaan syntyvän oikeus, arvioidaan hallituksen asettamien taloudellisten ehtojen täyttymisen perusteella. Arviot tarkistetaan jokaisen raportointikauden lopussa, ja oikaisut kirjataan tulosvaikutteisesti henkilöstökuluihin ja vastaavasti omaan pääomaan.

Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Konsernin osakepalkkiojärjestelmästä kirjattu kustannusvaikutus perustuu johdon arvioon hallituksen asettamien taloudellisten ehtojen täyttymisestä.

2.9. Liiketoiminnan muut kulut

1 000 euroa	2020	2019
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	1 356,6	1 514,7
Toimitilakulut	8 891,5	18 017,5
Kone-, kalusto- ja atk-kulut	9 152,8	10 847,1
Matkakulut	545,0	700,7
Markkinointi-, esiintyjä- ja edustuskulut	8 645,6	14 186,5
Muut kulut *	12 003,5	11 126,7
Yhteensä	40 595,0	56 393,3

* Muut kulut koostuvat ostetuista talous- ja hallintopalveluista ja muista eristä, jotka yksittäisinä eivät ole olennaisia.

2.10. Tilintarkastajan palkkiot

1 000 euroa	2020	2019
Tilintarkastus, EY	305,4	225,0
Tilintarkastus, Deloitte	0,0	117,3
Muut palkkiot	297,8	217,1
Yhteensä	603,2	559,4

Tilitarkastusyhteisönä toimi Ernst & Young Oy.

2.11. Poistot ja arvonalentumiset

Poistot hyödykeryhmittäin

1 000 euroa	2020	2019
Aineettomat hyödykkeet		
Kilpailukieltosopimukset	872,4	543,1
Edullinen vuokrasopimus	51,0	51,0
Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	4 140,3	3 900,9
ICT-ohjelmat	796,2	104,2
Asiakassuhteet	348,8	136,2
Yhteensä	6 208,7	4 735,4
Aineelliset hyödykkeet		
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenot	8 870,1	5 526,5
Rakennukset	430,0	140,8
Koneet ja kalusto	4 573,0	4 324,3
Yhteensä	13 873,1	9 991,5
Käyttöoikeusomaisuuserät		
IFRS 16 Koneet ja kalusto	748,0	1 150,2
IFRS 16 Kiinteistöt	29 105,1	28 326,8
IFRS 16 Maa- ja vesialueet	325,4	275,4
Yhteensä	30 178,5	29 752,4
Arvonalentumiset		
Aineettomat hyödykkeet	98,8	0,0
Aineelliset hyödykkeet	1 042,5	43,3
Käyttöoikeusomaisuuserät	555,2	0,0
Yhteensä	1 696,5	43,3
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	51 956,7	44 522,6

2.12. Tuloverot

Verokulun osatekijät

1 000 euroa	2020	2019
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	1 110,7	5 429,9
Laskennallisten verojen muutos	-6 481,1	-3 964,5
Yhteensä	-5 370,4	1 465,4

Verokulun täsmäytyslaskelma

1 000 euroa	2020	2019
Voitto/tappio ennen veroja	-34 839,2	25 311,8
Vero laskettuna 20 % -verokannalla	-6 967,8	5 062,4
Ulkomaisten verokantojen vaikutus verokantaan	-160,5	17,4
Vähennyskveltottomat kulut	48,1	44,3
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-39,1	-154,9
Kirjattu laskennallinen verosaaminen aiempien vuosien kirjaamattomista vahvistetuista tappioista	0,0	-1 540,7
Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset tilikauden tappioista	1 548,1	526,8
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta veroilla vähennettynä	-104,8	-158,2
Verovapaat tulot	-1,2	-435,9
Liikearvon vähennykset	43,6	115,6
Osakepalkkiojärjestelmä	132,5	273,6
Jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välisten sisäisten transaktioiden eliminoinnin vaikutus jatkuvien toimintojen verokuluun	0,0	-2 313,6
Verot aikaisemmilta tilikausilta	130,8	28,7
Verokulut tuloslaskelmassa	-5 370,4	1 465,4

Laskennalliset verosaamiset ja verovelat on laskettu käyttäen Suomessa 20.0 % -verokantaa ja Norjassa ja Tanskassa 22.0 % -verokantaa.

Laatimisperiaatteet

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi milloin ne liittyvät suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin tai muihin laajan tuloksen eriin. Tällöin myös niihin liittyvä verovaikutus kirjataan kyseisiin eriin vastaavasti osaksi omaa pääomaa. Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassaolevan verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin tilikausiin liittyvillä veroilla.

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Suurimmat väliaikaiset erot syntyvät aineellisten ja aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden kirjanpidon ja verotuksellisten arvojen välisistä eroista, liiketoimintojen yhdistämisissä varoihin ja velkoihin tehdyistä käypiin arvoihin perustuvista oikaisuksista ja käyttämättömistä verotuksellisista tappioista. Laskennalliset verot on laskettu käyttämällä tilinpäätöspäivään mennessä säädettyjä verokantoja tai verokantoja, jotka on siihen mennessä käytännössä hyväksytty.

Laskennalliset verosaamiset kirjataan siihen määrään asti, kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Laskennallisen verosaamisen kirjaamisedellytykset arvioidaan tältä osin jokaisena tilinpäätöspäivänä.

Laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata, kun kyseessä on alun perin kirjanpitoon merkittävä omaisuuserä tai velka eikä kyseessä ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä tällaisen omaisuus- tai velkaerän kirjaaminen vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon liiketoimen toteutumisajankohtana.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat vähennetään toisistaan silloin, kun Konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat keskenään ajallisesti samaan aikaan ja kun laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin joko samalta verovelvolliselta tai eri verovelvollisilta, kun saaminen ja velka on tarkoitus realisoida nettomääräisesti.

Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Konsernin tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta, aikaisempien tilikausien veroihin kohdistuvasta oikaisusta ja laskennallisten verojen muutoksesta. Johdon tekemät arviot liittyvät mm. laskennallisten verosaamisten hyödyntämiseen tulevien vuosien verotettavaa tuloa vastaan.

2.13. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennalliset verot on kirjattu kaikista väliaikaisista eroista.

Laskennallisten verojen muutokset vuonna 2020

	1.1.2020	Kirjattu tulos- laskelmaan	Liiketoimintojen yhdistäminen	Laskennallisten verojen netotuksen muutos	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2020
1 000 euroa						
Laskennalliset verosaamiset						
Väliaikaiset erot						
Vahvistetuista tappioista	2 702,5	4 870,8				7 573,3
Konsernieliminoineista	2 349,1	313,6				2 662,7
Avausmarkkinointimenoista	73,5	-15,3				58,2
Aineettomista oikeuksista	444,2	34,8				479,1
Muista eristä	120,6	96,0				216,5
Käyttöomaisuuserät	450,7	592,0				1 042,7
Netotus laskennallisista verovelosta	-5 239,5			2 151,5		-3 088,0
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	900,9	5 892,0	0,0	2 151,5	0,0	8 944,4
	1.1.2020	Kirjattu tulos- laskelmaan	Liiketoimintojen yhdistäminen	Laskennallisten verojen netotuksen muutos	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2020
1 000 euroa						
Laskennalliset verovelat						
Väliaikaiset erot						
Lainamenojen jaksotus efektiivisen koron menetelmällä	-24,6	1,0				-23,6
Liikearvopoistojen peruutuksesta	-1 280,6	-192,1				-1 472,7
Aineettomista oikeuksista	-9 276,5	1 022,0	-379,6			-8 634,1
Liiketoimintojen yhdistämisestä	-116,2	-5,1				-121,3
Muista eristä	-847,2	-229,0			607,8	-468,4
Käyttöomaisuuserät	0,0	-7,8				-7,8
Netotus laskennallisista verosaamisista	5 239,5			-2 151,5	0,0	3 088,0
Laskennalliset verovelat yhteensä	-6 305,6	589,1	-379,6	-2 151,5	607,8	-7 640,1

Laskennallisten verojen muutokset vuonna 2019

	1.1.2019	Kirjattu tulos- laskelmaan	Liiketoimintojen yhdistäminen	Laskennallisten verojen netotuksen muutos	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2019
1 000 euroa						
Laskennalliset verosaamiset						
Väliaikaiset erot						
Vahvistetuista tappioista	1 273,6	1 428,9				2 702,5
Konsernieliminoineista	281,3	2 067,8				2 349,1
Avausmarkkinointimenoista	52,8	20,7				73,5
Aineettomista oikeuksista	384,7	59,5				444,2
Muista eristä	360,4	-239,8				120,6
Käyttöomaisuuserät	0,0	450,7				450,7
Netotus laskennallisista verovelosta	-2 033,8			-3 205,7		-5 239,5
Lopetetut toiminnot	412,3					0,0
Lopetettujen toimintojen netotus	-412,3					0,0
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	318,9	3 787,7	0,0	-3 205,7	0,0	900,9

	1.1.2019	Kirjattu tulos- laskelmaan	Liiketoimintojen yhdistäminen	Laskennallisten verojen netotuksen muutos	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2019
1 000 euroa						
Laskennalliset verovelat						
Väliaikaiset erot						
Lainamenojen jaksotus efektiivisen koron menetelmällä	-21,9	-2,8				-24,6
Liikearvopoistojen peruutuksesta	-1 172,2	108,4				-1 280,6
Aineettomista oikeuksista	-8 888,2	887,9	-1 276,2	0,0	0,0	-9 276,5
Liiketoimintojen yhdistämisestä	-115,5	-0,8				-116,2
Muista eristä	-248,0	-599,2				-847,2
Käyttöomaisuuserät	0,0					0,0
Netotus laskennallisista verosaamisista	2 033,8		0,0	3 205,7	0,0	5 239,5
Lopetetut toiminnot	-2 227,4					0,0
Lopetettujen toimintojen netotus	412,1					0,0
Laskennalliset verovelat yhteensä	-10 227,1	393,8	-1 276,2	3 205,7	0,0	-6 305,6

Laskennalliset verosaamiset ja -velat ovat netotettu silloin, kun yhteisöllä on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kirjatut erät toisiaan vastaan ja laskennalliset verot liittyvät saman verovelvollisen tuloveroihin.

Konsernilla oli 31.12.2020 2 767,6 (3 388,2) tuhatta euroa vahvistettuja tappioita, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista, koska Konsernille ei todennäköisesti kerry ennen kyseisten tappioiden vanhenemista verotettavaa tuloa, jota vastaan tappiot pystyttäisiin hyödyntämään. Kyseiset tappiot vanhenevat vuosina 2021–2030.

2.14. Osakekohtainen tulos

1 000 euroa	2020	2019
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden voitto	-26 825,2	46 127,6
Oman pääoman ehtoisen lainan korko (verovaikutus huomioitu)	643,4	1 355,0
Osakkeiden painotettu keskimääräinen lukumäärä	19 134 577	18 979 604
Osakepalkkiojärjestelmän vaikutus	0,0	120 835
Osakkeiden painotettu keskimääräinen lukumäärä laimennusvaikutuksella	19 134 577	19 100 439
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa/osake)	-1,44	2,36
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa/osake)	-1,44	2,34

Laatimisperiaatteet

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla. Tilikauden voittoa laskettaessa omaan pääomaan sisältyvän hybridilainan kirjaamaton korko otetaan huomioon tulosta vähentävänä eränä.

Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos lasketaan oikaisemalla keskimääräistä painotettua osakemäärää potentiaalisten osakeperusteisten maksujen laimennusvaikutuksella.

3. Liiketoimintojen hankinnat ja luovutukset

3.1. Hankitut liiketoiminnot

Tilikauden 2020 hankinnat

Hankitut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot

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

Tilikauden merkittävimmät hankinnat

Friends & Brgrs Ab Oy -hankinta

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

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

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

Hankittujen liiketoimintojen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä

1 000 euroa	Friends & Brgrs Ab Oy	Muut hankinnat	Hankinnat yhteensä
Varat			
Aineettomat hyödykkeet	1 861,0	0,0	1 861,0
Aineelliset hyödykkeet	1 020,7	252,1	1 272,8
Sijoitukset	0,3	0,0	0,3
Pitkäaikaiset saamiset	5,6	0,0	5,6
Lyhytaikaiset saamiset	360,3	0,0	360,3
Vaihto-omaisuus	81,1	0,0	81,1
Rahavarat	1 050,3	0,0	1 050,3
Varat yhteensä	4 379,3	252,1	4 631,3
Velat			
Laskennallinen verovelka	379,6	0,0	379,6
Rahoitusvelat	1 193,6	0,0	1 193,6
Muut velat	1 579,5	0,0	1 579,5
Velat yhteensä	3 152,7	0,0	3 152,7
Nettovarallisuus	1 226,6	252,1	1 478,6

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

1 000 euroa	Friends & Brgrs Ab Oy	Muut hankinnat	Hankinnat yhteensä
Kokonaisvastike hankintahetkellä:			
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	3 636,9	1 451,7	5 088,6
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	754,7	0,0	754,7
Velkaosuus	2 717,1	13,4	2 730,5
Kokonaisvastike yhteensä	7 108,7	1 465,1	8 573,8
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:			
Kokonaisvastike	7 108,7	1 465,1	8 573,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	355,7	0,0	355,7
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	1 226,6	252,1	1 478,6
Liikearvo	6 237,8	1 213,0	7 450,9

Hankittujen saamisten käypä arvo ja sopimukseen perustuvat bruttomäärät vastaavat saamisten hankinta-ajankohdan kirjanpitoarvoja. Verotuksessa vähennyskelpoisen liikearvon osuus on 1 213,0 tuhatta euroa.

Hankintoihin ei liity olennaisia ulkopuolisten asiantuntijoiden kuluja.

Hankittujen liiketoimintojen IFRS 16 -käyttöoikeussomaisuuserät

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

Hankintojen vaikutus

1 000 euroa	Hankinnat yhteensä
Vaikutus Konsernin tuloksen tilikauden lukuihin	
Liikevaihto	9 837,8
Tulos	-1 450,0
Vaikutusarvio, jos hankinta tilikauden alusta	
Liikevaihto	12 496,6
Tulos	-1 969,7

Luvuissa on huomioitu hankintoihin liittyvät aineettomien hyödykkeiden poistot ja näihin liittyvä laskennallisen veron muutos.

Koko Konserni yhteensä

Hankinnoissa syntyi yhteensä 7 450,9 tuhatta euroa liikearvoa, joka perustuu hankinnasta odotettavissa oleviin synergiaetuihin, etabloitumiseen uusille markkina-alueille ja odotettavissa oleviin hyötyihin yhdistämällä hankitut ravintolat Konsernin muiden ravintolakonseptien ja palvelujen kanssa. Hankinnoissa syntyi käyvän arvon allokointeja aineettomiin oikeuksiin yhteensä 1 861,0 tuhatta euroa.

Ehdollisten kauppahintojen määräytyminen

Vuoden 2019 aikana hankittujen Dubliners-, DOD-, MEO-, Rådhuskroken-, SFB- ja Complete Security -yhtiöiden kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 7 239 tuhatta euroa. NoHo Partnersin ja Crea Diem AS:n välisiin sopimuksiin liittyy vuonna 2023 erääntyvät put- ja call-optiot vähemmistöomistajien hallussa olevien osakkeiden lunastamiseksi. Yhtiö on arvioinut, että todennäköisyys optioiden käyttämiseen on korkea. Vähemmistöomistajien omistusosuus 1 448 tuhatta euroa on esitetty ehdollisena lisäkauppahintana veloissa. Sopimusten mukaan yhtiöiden käypä arvo tullaan määrittämään vuonna 2023.

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 1 008 tuhatta euroa.

Vuonna 2018 hankittujen Ebony & Ivory ApS-, Bronnum ApS- ja Lidkoeb Aps -yhtiöiden osakkeiden kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 2 697 tuhatta euroa. Osakkeiden kauppahinnasta on maksamatta tilinpäätöshetkellä 150 tuhatta euroa.

Tilikauden 2019 hankinnat

Hankitut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot

Hankitut yhtiöt ja liiketoiminnot	Omistus- ja hallinta-oikeuden siirtyminen	Osakekanta
Catering-liiketoimintakauppa Casseli Oy	2.1.2019	-
Ravintolaliiketoiminta Taqueria El Rey	1.3.2019	-
Liiketoimintakauppa Arla, Lahden Järvimatkailu Oy	3.4.2019	-
Dubliners AS	1.4.2019	100 %
DOD AS	1.4.2019	100 %
MEO AS	1.4.2019	100 %
Rådhuskroken AS	1.4.2019	100 %
SBF AS	1.4.2019	100 %
Complete Securitys AS	1.4.2019	100 %
Trøbbelskyter AS -konserni	1.4.2019	70 %
Liiketoimintakauppa Juuri Yhtiöt Oy	1.9.2019	-
Eilefs Landhandleri AS	1.10.2019	100 %
Cosmopolitan AS	4.11.2019	100 %
Suomen Karaokebaarit Oy	11.11.2019	51 %

Tilikauden 2019 merkittävimmät hankinnat

Yrityshankinnat Norjassa

Yhtiö tiedotti 3.4.2019 Norjassa toteutetusta yritysjärjestelystä, jossa NoHo Partners Oyj -konsernin tytäryhtiö osti 100 % omistusosuuden yhtiöistä Complete Security AS, Dubliners AS, Rådhuskroken AS, MEO AS, DOD AS, SBF AS ja 70 % omistusosuuden Trøbbelskyter AS -konsernista.

Yritysjärjestelyssä NoHo Partners perusti norjalaisen Crea Diem AS:n ("Crea Diem") kanssa yhteisyrityksen, jossa NoHo Partnersin omistus on 80,0 prosenttia. Perustettava yhtiö osti tiettyjen Carpe Diem- ja Crea Diem -tytäryhtiöiden osakekannat sekä 70,0 prosenttia norjalaisen Trøbbelskyter AS:n ("Trøbbelskyter") osakekannasta.

Kauppahinnan ja käyvän arvon oikaisujen jälkeen liikearvoksi muodostuu 10 475 tuhatta euroa. Olemassa olevan markkinan valossa konserni katsoo liikearvon muodostuvan itse liiketoiminnasta, henkilökunnan osaamisesta, synergiaeduista (mm. ostosopimusten ja konseptien hyödyntäminen yli rajojen) sekä kulujen hallintaa ja yleistä operatiivista johtamista parantamalla. Konserni katsoo Norjan johdon ja NoHon osaamisen yhdistämisen tuovan hyötyjä niin uusien konseptien rakentamisessa kuin myös olemassa olevien kehittämisessä. Liiketoiminnan osaaminen heijastuu myös henkilökunnan osaamiseen.

Hankittujen liiketoimintojen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä

1 000 euroa	Dubliners AS	Trøbbelskyter AS -konserni	DOD,MEO, Rådhuskroken,S BF, Complete Security	Muut hankitut	Hankinnat yhteensä
Varat					
Aineettomat hyödykkeet	1 729,1	2 282,2	1 281,7	841,9	6 134,9
Aineelliset hyödykkeet	147,9	3 334,7	2 092,7	1 640,3	7 215,5
Sijoitukset	0,0	1 183,9	0,0	0,0	1 183,9
Pitkäaikaiset saamiset	0,0	234,5	0,0	124,1	358,7
Lyhytaikaiset saamiset	160,5	4 013,5	1 114,2	182,6	5 470,8
Vaihto-omaisuus	110,3	307,4	188,4	89,9	696,0
Rahavarat	694,9	1 638,6	277,8	183,4	2 794,7
Varat yhteensä	2 842,7	12 994,8	4 954,8	3 062,3	23 854,5
Velat					
Laskennallinen verovelka	349,3	502,9	292,1	131,9	1 276,2
Rahoitusvelat	0,0	4 802,3	1 087,6	41,8	5 931,8
Muut velat	1 004,5	3 848,0	3 135,1	2 101,1	10 088,8
Velat yhteensä	1 353,9	9 153,2	4 514,8	2 274,9	17 296,9
Nettovarallisuus	1 488,8	3 841,6	440,0	787,4	6 557,7
Kokonaisvastike hankintahetkellä:					
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	4 333,5	5 745,4	1 870,1	4 493,5	16 442,6
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	1 035,3	0,0	0,0	0,0	1 035,3
Ehdollinen vastike	1 073,8	0,0	374,0	0,0	1 447,8
Kokonaisvastike yhteensä	6 442,6	5 745,4	2 244,2	4 493,5	18 925,7
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:					
Kokonaisvastike	6 442,6	5 745,4	2 244,2	4 493,5	18 925,7
Määräysvallattomien omistajien osuus	44,7	1 754,8	13,2	-349,9	1 462,8
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	1 488,8	3 841,6	440,0	787,4	6 557,7
Liikearvo	4 998,5	3 658,7	1 817,4	3 356,3	13 830,8

Hankittujen saamisten käypä arvo ja sopimukseen perustuvat bruttomäärät vastaavat saamisten hankinta-ajankohdan kirjanpitoarvoja. Verotuksessa vähennyskelpoisen liikearvon osuus on 797,1 tuhatta euroa.

Hankittujen liiketoimintojen IFRS 16 -käyttöoikeussomaisuuserät

1 000 euroa	Ulkomaan toiminnot	Kotimaan toiminnot	Hankinnat yhteensä
Yritys- ja liiketoimintahankinnat	25 115,1	1 314,3	26 429,4

Yhtiö on raportointikaudella 1.1.-31.12.2019 kirjannut hankintoihin liittyviä asiantuntijakuluja yhteensä 194 tuhatta euroa liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankintojen vaikutus

1 000 euroa	Hankinnat yhteensä
Vaikutus Konsernin tuloksen tilikauden lukuihin	
Liikevaihto	26 334,9
Tulos	462,5
Vaikutusarvio, jos hankinta tilikauden alusta	
Liikevaihto	44 064,3
Tulos	1 425,5

Koko Konserni yhteensä

Hankinnoissa syntyi yhteensä 13 830,8 tuhatta euroa liikearvoa, joka perustuu hankinnasta odotettavissa oleviin synergiaetuihin, etabloitumiseen uusille markkina-alueille ja odotettavissa oleviin hyötyihin yhdistämällä hankitut ravintolat Konsernin muiden ravintolakonseptien ja palvelujen kanssa. Hankinnoissa syntyi käyvän arvon allokoiteja aineettomiin oikeuksiin yhteensä 5 993,7 tuhatta euroa.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

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.

Hankittujen liiketoimintojen varojen 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

Hankittujen liiketoimintojen IFRS 16 -käyttöoikeussomaisuuserät

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

Hankinnasta syntyi käyvän arvon allokoiteja aineettomiin oikeuksiin yhteensä 472,7 tuhatta euroa.

3.2. Määräysvallattomien omistajien osuudet

Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset 2020

Yhtiö, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankinta-pvm	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus	Kauppahinta, 1000 euroa	Vähemmistö- osuuden muutos, 1000 euroa	Voittovarojen muutos, 1000 euroa
Nordic Gourmet Oy	1.6.2020	2,0 %	70,0 %	200,0	-27,2	-172,8
Nordic Gourmet Oy	11.12.2020	5,0 %	75,0 %	90,6	-61,0	-29,7
Mikonkadun Keidas Oy	7.9.2020	10,0 %	100,0 %	0,3	76,1	-76,3
Somax Oy	1.10.2020	30,0 %	100,0 %	91,0	-16,1	-75,0
Priima-Ravintolat Oy	1.10.2020	18,38 %	100,0 %	275,6	-77,4	-198,2

Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset 2019

Yhtiö, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankinta-pvm	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus	Kauppahinta, 1000 euroa	Vähemmistö- osuuden muutos, 1000 euroa	Voittovarojen muutos, 1000 euroa
Gastromax Oy	15.2.2019	30,0 %	100,0 %	25,0	2 015,7	-2 040,7
Nordic Gourmet Oy	27.5.2019	2,0 %	68,0 %	200,0	-27,4	-172,6
Beanimax Oy	30.7.2019	20,0 %	80,0 %	39,3	-25,0	-14,3

Laatimisperiaatteet

Määräysvallattomien omistajien osuus tytäryritysten tuloksesta ja omasta pääomasta esitetään omana eränään Konsernin tuloslaskelmassa, laajassa tuloslaskelmassa, oman pääoman muutoksia osoittavassa laskelmassa ja taseessa.

Määräysvallattomien omistajien kanssa toteutuneita liiketoimia, jotka eivät johda määräysvallan menettämiseen, käsitellään liiketoimina omistajien kanssa. Omistusosuuden muutos johtaa Konsernin ja määräysvallattomien omistajien osuuksien kirjanpitoarvojen väliseen oikaisuun. Määräysvallattomien omistajien osuuteen tehtävän oikaisun ja maksetun tai saadun vastikkeen välinen erotus kirjataan voittovarioihin.

Määräysvallattomien omistajien osuus hankitussa yrityksessä kirjataan määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankitun yrityksen yksilöitävissä olevasta nettovarallisuudesta.

3.3. Myydyt liiketoiminnot

Tilikauden 2020 myydyt liiketoiminnot

Konsernin kauden aikana myydyt omistusosuudet tytäryhtiöstä ja ravintolaliiketoiminnoista

Nimi	Myyty omistus- osuus	Paikkakunta	Määräysvallan siirtymispäivä
Ravintola, Aleksanterinkatu 22	100 %	Tampere	2.1.2020
Sisäsataman Terassi Oy	60 %	Vaasa	15.1.2020
Ravintola, kauppakeskus Aino	100 %	Espoo	1.6.2020
Ravintola, kauppakeskus Ideapark	100 %	Lempäälä	30.6.2020
Lab Skøyen As	100 %	Oslo	1.7.2020

Myytyjen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä

Liikearvo	266,5
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	631,7
Muut omaisuuserät	26,7
Määräysvallattomien omistajien osuus	9,7
Velat	-411,9
Nettovarat yhteensä	522,8

Tehdyistä kaupoista tuloslaskelmaan kohdistui luovutustappioita yhteensä 238,8 tuhatta euroa.

Tilikauden 2019 myydyt liiketoiminnot

Konsernin kauden aikana myydyt omistusosuudet tytäryhtiöstä ja ravintolaliiketoiminnoista

Nimi	Myyty omistus- osuus	Paikkakunta	Määräysvallan siirtymispäivä
Ravintola, Maurinkatu 6	100 %	Helsinki	1.2.2019
Ravintola, Hämeenkatu 14	100 %	Tampere	12.3.2019
Ravintola, Eteläesplanadi 22	100 %	Helsinki	1.4.2019
Ravintola, Tuomiokirkonkatu 6	100 %	Turku	1.5.2019
Smile Henkilöstöpalvelut Oyj	75 %	Tampere	23.8.2019
Ravintola, Kauppalaishpiha 3	100 %	Jyväskylä	1.10.2019
Cholo Oy *	51 %	Helsinki	30.11.2019

Myytyjen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä

Liikearvo	32 637,7
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	3 657,0
Rahavarat	4,9
Muut omaisuuserät	32 860,3
Määräysvallattomien omistajien osuus	-6 456,7
Velat	-52 152,3
Nettovarat yhteensä	10 550,8

Tehdyistä kaupoista tuloslaskelmaan kohdistui luovutustappioita yhteensä 689,6 tuhatta euroa.

Tilikauden 2019 myydyistä osuuksista ja liiketoiminnoista saatu vastike oli yhteensä 38 957,5 tuhatta euroa. Vastike koostui rahavastikkeesta 708,5 tuhatta euroa ja osakevastikkeesta 38 249,0 tuhatta euroa.

* Cholo Oy yhdistellään 1.12.2019 alkaen Konserniin osakkuusyhtiönä.

4. Sijoitettu pääoma

4.1. Aineettomat hyödykkeet

2020			
1 000 euroa	Liikearvo	Aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	129 007,4	73 312,7	202 320,1
Liiketoimintojen yhdistäminen	7 450,9	1 861,0	9 311,9
Lisäykset	0,0	745,3	745,3
Vähennykset ja myynnit	-266,5	0,0	-266,5
Muuntoerot	-847,0	-249,7	-1 096,7
Siirrot erien välillä	0,0	98,8	98,8
Hankintameno 31.12.	135 344,9	75 768,1	211 113,0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-175,9	-24 851,3	-25 027,2
Arvonalentumiset	0,0	-98,8	-98,8
Poistot	0,0	-6 208,7	-6 208,7
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-175,9	-31 158,8	-31 334,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	135 169,0	44 609,4	179 778,4
Kirjanpitoarvo 1.1.	128 831,6	48 461,4	177 292,9

2019			
1 000 euroa	Liikearvo	Aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	147 609,9	73 900,0	221 509,9
Liiketoimintojen yhdistäminen	14 034,8	6 064,7	20 099,5
Lisäykset	0,0	1 821,5	1 821,5
Vähennykset ja myynnit	-32 459,9	-8 363,7	-40 823,6
Muuntoerot	-177,4	-109,8	-287,2
Hankintameno 31.12.	129 007,5	73 312,7	202 320,1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-175,9	-17 357,8	-17 533,7
Poistot	0,0	-7 493,5	-7 493,5
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-175,9	-24 851,3	-25 027,2
Kirjanpitoarvo 31.12.	128 831,6	48 461,4	177 292,9
Kirjanpitoarvo 1.1.	147 434,0	56 542,2	203 976,2

Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyvät tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet

1 000 euroa	1.1.2020	Lisäykset	Vähennykset	Poistot	31.12.2020
Rajaton vaikutusaika	21 757,9	0,0	0,0	0,0	21 757,9
Poisto aika 3 vuotta	240,3	0,0	0,0	-164,9	75,4
Poisto aika 4 vuotta	107,8	1 477,6	0,0	-357,8	1 227,6
Poisto aika 5 vuotta	6 754,5	0,0	0,0	-2 190,0	4 564,5
Poisto aika 6 vuotta	142,9	0,0	0,0	-132,2	10,7
Poisto aika 10 vuotta	6 869,3	0,0	0,0	-869,3	6 000,0
Poisto aika 15 vuotta	5 647,5	0,0	0,0	-420,9	5 226,6
Yhteensä	41 520,2	1 477,6	0,0	-4 135,1	38 862,7

Laatimisperiaatteet

Konsernin aineettomat hyödykkeet koostuvat pääasiassa liiketoimintojen yhdistämisessä syntyneistä liikearvoista, yksilöidyistä tuotemerkeistä ja yksilöidyistä muista aineettomista hyödykkeistä, kuten nimenkäyttöoikeuksista, kilpailukiello- ja asiakassopimuksista ja edullisista vuokrasopimuksista.

Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisessä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistettu osuus yhteenlaskettuina ylittävät hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Liikearvo edustaa hankkijan vastaisen taloudellisen hyödyn kerryttämiseksi suorittamaa maksua, jota ei voida yksilöidä ja kirjata erillisiksi omaisuuseriksi.

Liikearvoa ei poisteta, vaan mahdollinen arvonalentuminen testataan vuosittain. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla.

Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet

Liiketoimintojen yhdistämisessä yksilöidyt ravintoloiden tuotemerkit kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Rajallisen vaikutusajan mukaisten ravintoloiden tuotemerkkien käypä arvo perustuu arvioituun rojaltiltasoon ja ne merkitään taseeseen hankintamenoa vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla. Rajallisen vaikutusajan mukaiset tuotemerkit poistetaan arvioidun taloudellisen käyttöajan kuluessa tasapoistoina 3, 4, 5, 6, 10 ja 15 vuoden mukaan.

Konsernilla on Helsingissä kuusi perinteikästä ravintolaa, jotka se on suojannut rekisteröinneillä. Kyseiset ravintolat kuuluvat Suomen tunnetuimpiin ravintoloihin: Kulosaaren Casino on toiminut vuodesta 1915, Savoy ja Elite 1930-luvulta ja Palace 1950-luvulta. Strindberg ja Ravintola Teatteri ovat toimineet Esplanadilla omilla vakiintuneilla konsepteillaan vuosikymmeniä. Kaikki kuusi ravintolaa ovat saavuttaneet merkittävän aseman suomalaisessa ravintolakulttuurissa ja niiden odotetaan toimivan niin pitkään, että niiden poistoaikaa ei voida määrittää. Kyseisillä ravintoloilla katsotaan olevan rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, koska ravintoloiden saavuttaman aseman vuoksi niiden poistoaikaa ei voida määrittää. Konsernilla on rekisteröinteihin laillinen oikeus, rekisteröinnit tullaan uudistamaan ja uudistamisesta johtuvat kulut ovat immateriaaliset. Rajoittamattoman vaikutusajan mukaisten ravintoloiden tuotemerkkien käypä arvo perustuu johdon arvioimaan rojaltiltasoon ja ne arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla. Rajoittamattoman vaikutusajan mukaisia tuotemerkkejä ei poisteta, vaan ne testataan vuosittain vastaavalla tavalla kuin liikearvo.

Suoritettujen yrityskauppojen yhteydessä Konsernille on siirtynyt nimenkäyttöoikeus hankittujen yhtiöiden osalta. Merkittävimmille nimenkäyttöoikeuksille on määriteltä hankinnassa käypä arvo, joka on kirjattu aineettomiin hyödykkeisiin.

Siirtokelpoiset vuokrasopimuksiin liittyvät oikeudet

Tanskassa ravintolatilojen vuokrasopimuksiin liittyy siirtokelpoisia oikeuksia (transfer rights), joille on yrityshankinnan yhteydessä määriteltävissä arvo. Kyseiset vuokraoikeudet mahdollistavat vuokratiloihin pääsyn, mikä on Tanskassa yleisesti käytetty tapa ja haluttaessa Konsernilla on laillinen oikeus myydä siirtokelpoiset vuokraoikeudet eteenpäin. Kyseisillä siirtokelpoisilla vuokraoikeuksilla katsotaan olevan rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, koska oikeudet ovat toistaiseksi voimassa ja Konserni voi halutessaan myydä ne. Siirtokelpoisten oikeuksien käypä arvo perustuu markkinoiden hintatasoon ja kyseiset oikeudet kirjataan aineettomiin hyödykkeisiin. Rajoittamattoman vaikutusajan mukaisia siirtokelpoisia vuokraoikeuksia (transfer rights) ei poisteta, vaan ne testataan vuosittain vastaavalla tavalla kuin liikearvo.

Muut aineettomat hyödykkeet

Aineeton omaisuuserä kirjataan vain, jos on todennäköistä, että yhtiö saa siitä tulevaa taloudellista hyötyä ja sen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä yksilöidyt rajallisen taloudellisen vaikutusajan omaavat muut aineettomat hyödykkeet kirjataan taseessa erilleen liikearvosta, mikäli ne täyttävät omaisuuserän määritelmän, ovat eriteltävissä tai jos ne syntyvät sopimuksista tai laillisista oikeuksista, ja jos niiden käypä arvo voidaan määritellä luotettavasti.

Suoritettujen yrityshankintojen yhteydessä on määritelty mm. seuraaville erille aineettomiin hyödykkeisiin kirjattu käypä arvo:

- Kilpailukiello, joka perustuu yleensä myyjäosapuolen ajallisesti rajoitettuun kilpailukielloon
- Asiakassopimukset, jotka perustuvat olemassa oleviin asiakassopimuksiin / asiakassuhteisiin
- Edulliset vuokrasopimukset

Lukuun ottamatta yllä mainittuja rajoittamattoman vaikutusajan tuotemerkkejä aineettomien hyödykkeiden hankintameno kirjataan poistoina kuluksi tuloslaskelmaan seuraaviin arvioituihin vaikutusaikoihin perustuen:

- Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet
- Kilpailukiello (rajalliset)
- Edulliset vuokrasopimukset
- Asiakassopimukset

Omaisuserän jäännösarvo, taloudellinen vaikutusaika ja poistomenetelmä tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden lopussa ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Poistojen kirjaaminen lopetetaan, kun aineeton käyttöomaisuushyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi (tai sisältyy myytävänä olevaksi luokiteltuun luovutettavien erien ryhmään) IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardin mukaisesti.

Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Aineettomat hyödykkeet

Konsernin aineettomat hyödykkeet koostuvat pääasiassa liiketoimintojen yhdistämisessä syntyneistä liikearvoista, yksilöidyistä tuotemerkeistä ja yksilöidyistä muista aineettomista hyödykkeistä, kuten nimenkäyttöoikeuksista, kilpailukiello- ja asiakassopimuksista ja edullisista vuokrasopimuksista.

Liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä johto tekee arvioita, jotka koskevat mm. hankitun liiketoiminnan tulevia kassavirtoja, kauppahinnan kohdistuksia, tuotemerkkien arvoa ja vaikutusaikaa, rajoittamattoman vaikutusajan tuotemerkkien ehtojen täyttymistä ja hankinnalla saavutettavia synergiaetuja.

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. Pandemian iskiessä yhtiön liiketoimintaan Konserni suoritti arvonalentumistestauksen 31.3.2020 käyttäen sen hetkisiä kirjanpitoarvoja ja laskelmia tulevaisuutta kuvaavista rahamääristä. Tehtyjen arvonalentumistestausten seurauksena ei ole kirjattu arvonalentumistappioita. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti 31.3.2020 kirjanpitoarvon yli 14 miljoonalla eurolla (31.12.2019 yli 95 miljoonalla eurolla). 31.3.2020 arvonalentumistestauksessa käytetty lyhyen aikavälin kassavirtaennuste perustui varovaisiin arvioihin kysynnän palautumisesta rajoitusten purkautuessa.

Arvonalentumistestaus suoritettiin 31.12.2020, käyttäen sen hetkisiä kirjanpitoarvoja ja laskelmia tulevaisuutta kuvaavista rahamääristä. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti 31.12.2020 kirjanpitoarvon yli 20 miljoonalla eurolla (31.3.2020 yli 14 miljoonalla eurolla ja 31.12.2019 yli 95 miljoonalla eurolla). Arvonalentumistestaukset 31.12.2020, 31.3.2020 ja 31.12.2019 eivät osoittaneet tarvetta liikearvon tai rajoittamattoman vaikutusajan omaavien aineettomien oikeuksien arvonalentumiseen.

Käyttöarvolaskelmiin perustuvan kerrytettävissä olevan rahamäärän ja kirjanpitoarvon välisen eron supistuminen 31.12.2019 tilinpäätöshetken ja 31.12.2020 tilinpäätöshetken välillä johtuu siitä, että Konsernin johto on arvioinut COVID-19-pandemian heikentävän käyttöarvolaskelmassa käytettyä lyhyen aikavälin kassavirtaennustetta. Lyhyen aikavälin ennusteisiin ja rahavirtoihin on vaikuttanut merkittävästi Suomen, Norjan ja Tanskan hallitusten päätökset ravintolaliiketoimintaa koskevista rajoituksista.

Konsernin liikearvo, rajoittamattoman vaikutusajan omaavat tuotemerkit, nimenkäyttöoikeudet, kilpailukieltosopimukset ja vuokraoikeudet

	2020	2019
Liikearvo	135 169,0	128 831,6
Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	21 757,9	21 757,9
Kilpailukieltosopimukset	120,0	120,0
Vuokraoikeudet	2 736,1	2 736,1

Tilikauden aikana liikearvo on kasvanut pääosin Friends & Brgrs -hankinnan myötä.

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 aiheutuvilla 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

	2020	2019
Myyntituottojen kasvu, kolme ensimmäistä vuotta keskimäärin	25,5 %	1,7 %
Myyntituottojen kasvu, muut vuodet	0,0 %	0,0 %
Liikevoitto, kolme ensimmäistä vuotta keskimäärin	7,8 %	7,9 %
Terminaalikasvuoletus	1,0 %	1,0 %
Diskonttauskorko ennen veroja	8,1 %	6,7 %

Arvon alentumislaskelmat perustuvat Konsernin johtoryhmän COVID-19-pandemian aikana laatimiin ja hallituksen hyväksymiin rahavirtojen ennusteisiin ja varovaisiin arvioihin markkinan asteittaisesta palautumisesta vuoden 2021 aikana, lisättyä ennuste- ja terminaalikaudella. Arvon alentumislaskelmissa käytetyn ennustejakson pituus on 4 vuotta.

Johdon määrittelemät laskennassa käytetyt keskeiset oletukset

Oletus	Kuvaus
Myyntituottojen kasvu	Tuleville vuosille määritelty myyntituottojen kasvu perustuu tarkastelukaudelle määriteltyihin arvioihin markkinan asteittaisesta palautumisesta ja COVID-19-pandemian aikaisten rajoitteiden asteittaisesta purkautumisesta vuoden 2021 aikana.
Liikevoitto	Liikevoitto perustuu markkinoiden asteittaiseen palautumiseen ja COVID-19-pandemian aikaisten rajoitusten purkautumiseen vuoden 2021 aikana ja arvioihin yhtiön kustannusrakenteesta pandemian päättymisen jälkeisessä ajassa.
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.

Arvon alentumistestauksen herkkyyshanalyysit

Tehtyjen arvonalentumistestauksen seurauksena millään esitetyllä tilikaudella ei ole kirjattu arvonalentumistappioita. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti vuonna 2020 kirjanpitoarvon yli 20 miljoonalla eurolla. Johto on laatinut keskeisistä tekijöistä herkkyyshanalyysit, ja tehtyjen analyysien perusteella kerrytettävissä oleva rahamäärä on yhtä suuri kuin kirjanpitoarvo, jos oletukset muuttuvat yksi kerrallaan.

	2020	2019
Myyntituottojen vuosittainen lasku	2,2 %	8,7 %
Liikevoitto, muutettu taso, kolme ensimmäistä vuotta keskimäärin	7,3 %	6,0 %
Diskonttokoron muutos, %-yksikköä	0,4 %	1,2 %
Terminaalikasvuprosentin lasku	0,5 %	1,5 %

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

Laatimisperiaatteet

Aineettomien hyödykkeiden arvon alentuminen

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain seuraavista omaisuuseristä riippumatta siitä, onko arvonalentumisesta viitteitä: liikearvo, aineettomat hyödykkeet, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika sekä keskeneräiset aineettomat hyödykkeet. Arvon alentumisen kirjaamistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksiköiden tai yksiköiden ryhmän tasolla, eli sillä alimmalla tasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton, ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa muista rahavirroista.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai käyttöarvo sen mukaan kumpi niistä on suurempi. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään tai rahavirtaa tuottavaan yksikköön liittyvistä erityisriskeistä. Diskonttauksessa käytetyssä korossa on huomioitu toimialakohtaisia tekijöitä.

Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvon alentumistappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistappio kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa, toiseksi vähentämään tasasuhteisesti muita yksikön omaisuuseriä. Arvon alentumistappion kirjaamisen yhteydessä poistojen kohteena olevan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen.

Omaisuuserästä kirjattu arvonalentumistappio peruutetaan siinä tapauksessa, että on tapahtunut muutos niissä arvioissa, joita on käytetty määrittäessä omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää. Arvon alentumistappiota ei kuitenkaan peruta enempää, kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta tehtyä arvonalentumiskirjausta ei kuitenkaan peruta missään tilanteessa.

Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Laskelmien teko DCF-mallia käyttäen vaatii ennusteita ja olettamuksia, joista merkittävimmät liittyvät myyntituottojen kasvuun, kustannuskehitykseen, ylläpitoinvestointien tasoon ja diskonttauskoron muutoksiin. On mahdollista, että rahavirtaennusteisiin liittyvät oletukset eivät toteudu, minkä seurauksena syntyvillä liikearvon tai kilpailukieltosopimusten arvonalennuksilla voi olla olennainen epäedullinen vaikutus yhtiön toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan nykyisellä ja tulevilla tarkastelujaksoilla.

Testauksessa kerrytettävissä olevaa rahamäärää arvioidaan budjettien, ennusteiden ja terminaalikausiin liittyvillä oletuksilla. Laskelmien herkkyyttä analysoidaan muun muassa myyntituottojen kasvun, toiminnan kustannuskehityksen, liikevoiton ja diskonttokoron muutosten osalta. Muutokset näissä arvioissa tai rahavirtaa tuottavien yksiköiden tai yksikköryhmien rakenteessa tai lukumäärässä saattavat aiheuttaa arvonalentumisia hyödykkeiden käypiin arvoihin tai liikearvoihin.

4.2. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

2020						
	Maa- alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Vuokra- huoneistojen perus- parannus- menot	Koneet ja kalusto	Ennako- maksut ja kesken- eräiset hankinnat	Yhteensä
1 000 euroa						
Hankintameno 1.1.	156,0	3 800,5	74 327,2	46 068,2	920,7	125 272,6
Lisäykset	0,0	0,0	3 720,5	2 801,7	0,0	6 522,2
Liiketoimintojen yhdistäminen	0,0	0,0	0,0	1 272,7	0,0	1 272,7
Vähennykset ja myynnit	0,0	-70,5	-453,0	-176,5	-225,4	-925,4
Muuntoerot	0,0	0,0	-281,0	-78,5	0,0	-359,5
Siirrot erien välillä	0,0	0,0	-94,3	0,0	0,0	-94,3
Hankintameno 31.12.	156,0	3 730,0	77 219,4	49 887,6	695,3	131 688,3

Kertyneet poistot ja arvonalentumiset

1.1.	0,0	-616,7	-40 789,6	-26 857,7	0,0	-68 264,1
Arvonalentumiset	0,0	0,0	-867,4	-175,1	0,0	-1 042,5
Poistot	0,0	-430,0	-8 870,1	-4 573,0	0,0	-13 873,1
31.12.	0,0	-1 046,7	-50 527,1	-31 605,8	0,0	-83 179,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	156,0	2 683,3	26 692,2	18 281,8	695,3	48 508,5
Kirjanpitoarvo 1.1.	156,0	3 183,8	33 537,5	19 210,5	920,7	57 008,4

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

2019						
	Maa- alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Vuokra- huoneistojen perus- parannus- menot	Koneet ja kalusto	Ennako- maksut ja kesken- eräiset hankinnat	Yhteensä
1 000 euroa						
Hankintameno 1.1.	156,0	3 776,9	62 120,6	38 986,9	92,6	105 132,9
Lisäykset	0,0	23,6	13 092,2	852,5	1 098,2	15 066,6
Liiketoimintojen yhdistäminen	0,0	0,0	0,0	7 215,5	0,0	7 215,5
Vähennykset ja myynnit	0,0	0,0	-768,7	-955,9	-270,2	-1 994,8
Muuntoerot	0,0	0,0	-116,9	-30,7	0,0	-147,6
Hankintameno 31.12.	156,0	3 800,5	74 327,2	46 068,2	920,7	125 272,6

Kertyneet poistot ja arvonalentumiset

1.1.	0,0	-475,9	-35 216,8	-22 358,2	0,0	-58 050,9
Arvonalentumiset	0,0	0,0	0,0	-43,3	0,0	-43,3
Poistot	0,0	-140,8	-5 572,8	-4 456,2	0,0	-10 169,8
31.12.	0,0	-616,7	-40 789,6	-26 857,7	0,0	-68 264,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	156,0	3 183,8	33 537,5	19 210,5	920,7	57 008,4
Kirjanpitoarvo 1.1.	156,0	3 301,0	26 903,8	16 628,6	92,6	47 081,9

Laatimisperiaatteet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja kertyneillä arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet kirjataan taseeseen kun on todennäköistä, että siitä koituu Konsernille vastaista taloudellista hyötyä ja sen hankintamenu on luotettavasti määritettävissä.

Alkuperäinen hankintamenu sisältää hankinnasta välittömästi aiheutuvat kustannukset. Myöhemmin syntyneet menot sisällytetään hyödykkeen kirjanpitoarvoon tai kirjataan erillisenä hyödykkeenä vain mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu Konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintamenu on luotettavasti määritettävissä. Korjaus- ja ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti sille kaudelle, kun ne ovat toteutuneet. Mikäli käyttöomaisuushyödyke koostuu useammasta osasta, joiden taloudelliset vaikutusajat ovat eripituiset, kukin osa käsitellään erillisenä hyödykkeenä. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet sisältävät myös toimialalle tyypillisesti määräväliajoin suoritettavia ravintoloiden vuokratilojen muutos- ja perusparannusmenoja, jotka muodostuvat mm. vuokratiloissa sijaitsevien liikehuoneistojen sisätilojen viimeistelyistä.

Konsernin aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet poistetaan hyödykkeen arvioidun taloudellisen käyttöajan kuluessa. Poistot aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä lasketaan tasapoistoina kirjaamalla hankintamenot kuluksi arvioitujen taloudellisten vaikutusaikojen kuluessa. Maa- ja vesialueista ei tehdä poistoja.

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat

Koneet ja kalusto	3-15 vuotta
Vuokratilojen muutos- ja perusparannusmenot	3-15 vuotta
Rakennukset	30 vuotta

Aineellisten hyödykkeiden jäännösarvot ja taloudelliset vaikutusajat tarkistetaan vähintään vuosittain tilinpäätöspäivänä ja tarvittaessa oikaistaan arvonalentumisilla. Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo olisi alentunut. Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on sen kerrytettävissä olevaa rahamäärää suurempi, kyseisen omaisuuserän kirjanpitoarvoa alennetaan välittömästi siten, että se vastaa kerrytettävissä olevaa rahamäärää. Kun aineellinen käyttöomaisuushyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi IFRS 5 -standardin mukaisesti, poistojen kirjaaminen lopetetaan.

Aineellisten hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot sisältyvät tuloslaskelmaan liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin. Myyntivoitto tai -tappio määritetään myyntihinnan ja jäljellä olevan hankintamenon erotuksena.

Vuokrasopimuksiin liittyvät laatimisperiaatteet on esitetty liitetiedossa 4.3.

Aineellisten hyödykkeiden arvon alentuminen

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumisen kirjaamistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksiköiden tai yksiköiden ryhmän tasolla, eli sillä alimmalla tasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton, ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa muista rahavirroista.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai käyttöarvo sen mukaan kumpi niistä on suurempi. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään tai rahavirtaa tuottavaan yksikköön liittyvistä erityisriskeistä.

Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistappio kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa, toiseksi vähentämään tasasuhteisesti muita yksikön omaisuuseriä. Arvonalentumistappion kirjaamisen yhteydessä poistojen kohteena olevan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen.

Omaisuuserästä kirjattu arvonalentumistappio peruutetaan siinä tapauksessa, että on tapahtunut muutos niissä arvioissa, joita on käytetty määrittäessä omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää.

Arvonalentumistappiota ei kuitenkaan peruta enempää, kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista.

4.3. Vuokrasopimukset

Konserni on ottanut vuokralle useat käyttämänsä ravintola- ja toimistotilat sekä niissä käytettävät laitteet.

Konserni neuvotteli huhtikuun 2020 aikana 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksista vuokravapauden pääosin huhti- ja toukokuulle. IASB:n julkaisi 28.5.2020 vuokratukien käsittelyyn liittyvän IFRS 16 -standardin muutoksen, joka hyväksyttiin Euroopan Unionissa 12.10.2020. Konserni on soveltanut muutoksen sisältämää käytännön helpotusta jättää koronaviruspandepidemian (COVID-19) johdosta myönnettyjä vuokravapaita käsittelemättä IFRS 16 -standardin mukaisena vuokrasopimuksen muutoksena. Vuokrasopimukset, joihin liittyi ainoastaan vuokravapaus, käsiteltiin negatiivisina muuttuvina vuokrina. Vuokravapautusten suuruus oli 3,5 miljoonaa euroa, joista 3,1 miljoonaa oli sopimuksia, joihin sovellettiin helpotusta. Sopimukset, joihin liittyi vuokravapauden lisäksi myös muita muutoksia, käsiteltiin vuokrasopimusmuutoksina. Vuokrasopimusmuutoksissa käytetty lisäluoton korko on 5,0 %.

Konsernin vuokrasopimukset kohdeomaisuuseräluokittain

2020				
1 000 euroa	Maa- alueet	Kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	2 269,1	182 682,2	4 258,5	189 209,9
Lisäykset	35,5	20 181,0	0,0	20 216,6
Uudelleenarviot ja modifikaatiot	5,7	2 690,6	-46,7	2 649,6
Vähennykset	0,0	-1 574,9	0,0	-1 574,9
Muuntoerot	0,0	-1 610,6	0,0	-1 610,6
Hankintameno 31.12.	2 310,4	202 368,3	4 211,8	208 890,5

Kertyneet poistot ja arvonalentumiset

1.1.	-299,1	-28 683,2	-1 150,2	-30 132,5
Arvonalentumiset	0,0	-555,2	0,0	-555,2
Poistot	-325,4	-29 105,1	-748,0	-30 178,5
31.12.	-624,5	-58 343,5	-1 898,2	-60 866,2
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 685,9	144 024,8	2 313,6	148 024,4
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 970,1	153 999,0	3 108,3	159 077,4

2019				
1 000 euroa	Maa- alueet	Kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 650,4	170 051,6	5 188,1	176 890,1
Lisäykset	663,8	25 321,2	444,3	26 429,4
Uudelleenarviot ja modifikaatiot	-45,1	-9 217,2	-1 373,9	-10 636,2
Vähennykset	0,0	-2 977,2	0,0	-2 977,2
Muuntoerot	0,0	-496,2	0,0	-496,2
Hankintameno 31.12.	2 269,1	182 682,2	4 258,5	189 209,9

Kertyneet poistot ja arvonalentumiset

1.1.	0,0	0,0	0,0	0,0
Arvonalentumiset	0,0	0,0	0,0	0,0
Poistot	-299,1	-28 683,2	-1 150,2	-30 132,5
31.12.	-299,1	-28 683,2	-1 150,2	-30 132,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 970,1	153 999,0	3 108,3	159 077,4
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 650,4	170 051,6	5 188,1	176 890,1

Velat käyttöoikeusomaisuuseristä

1 000 euroa	2020	2019
Pitkäaikainen	126 068,2	134 048,0
Lyhytaikainen	27 121,6	27 251,3
Yhteensä	153 189,8	161 299,3

Velat käyttöoikeusomaisuuseristä luokittain

2020				
1 000 euroa	Maa- alueet	Kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Vuokrasopimusvelka 1.1.	1 985,9	156 156,6	3 156,8	161 299,3
Nettolisäykset	41,2	21 296,7	-46,7	21 291,4
Vuokrien maksut	-363,1	-28 344,9	-808,9	-29 516,9
Vuokrahelpotukset, COVID-19	0,0	-3 128,0	0,0	-3 128,0
Korkokulut	58,2	4 758,5	69,5	4 886,2
Muuntoerot	0,0	-1 642,1	0,0	-1 642,1
Vuokrasopimusvelka 31.12.	1 722,3	149 096,8	2 370,7	153 189,8

2019				
1 000 euroa	Maa- alueet	Kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Vuokrasopimusvelka 1.1.	1 650,4	170 051,6	5 188,1	176 890,1
Nettolisäykset	618,7	13 126,8	-929,6	12 816,1
Vuokrien maksut	-339,9	-31 119,9	-1 204,2	-32 664,0
Vuokrahelpotukset, COVID-19	0,0	0,0	0,0	0,0
Korkokulut	56,6	4 599,3	102,5	4 758,5
Muuntoerot	0,0	-501,3	0,0	-501,3
Vuokrasopimusvelka 31.12.	1 985,9	156 156,5	3 156,8	161 299,3

Velkojen maturiteettijakauma on esitetty liitteessä 5.6.

Käyttöoikeusomaisuuserien lisäykset tilikaudella 2020 olivat 20 216,6 (26 429,4) tuhatta euroa.

Tuloslaskelmalle sisältyvät vuokrasopimukset

1 000 euroa	2020	2019
Käyttöoikeusomaisuuserien poistot		
Kiinteistöt	29 660,3	28 684,0
Maa-alueet	325,4	299,1
Koneet ja kalusto	748,0	1 149,5
Poistot yhteensä	30 733,7	30 132,5
Muut erät		
Korkokulut (rahoituskuluissa)	4 886,2	4 758,5
Lyhytaikaisiin vuokrasopimuksiin liittyvät kulut (liiketoiminnan muissa kuluissa)	90,3	134,3
Arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskeviin vuokrasopimuksiin liittyvät kulut, jotka eivät sisälly edelliseen erään (liiketoiminnan muissa kuluissa)	588,6	593,7
Vuokrasopimusvelkoihin sisällyttömiin muuttuviin vuokriin liittyvät kulut (liiketoiminnan muissa kuluissa)	2 582,0	4 891,3
Vuokrahelpotukset, COVID-19	-3 128,0	0,0
Tuloslaskelmaan sisältyvät erät yhteensä	35 752,9	40 510,3

Konserni vuokralleantajana

Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten mukaiset Konsernin saamat vuokratuotot

1 000 euroa	2020	2019
Yhden vuoden kuluessa	688,8	502,4
Yli vuoden ja enintään viiden vuoden kuluessa	2 156,1	1 482,9
Yli viiden vuoden kuluessa	604,0	182,0
Yhteensä	3 448,9	2 167,3

Vuokrasopimuksista aiheutuva lähtevä rahavirta vuonna 2020 oli yhteensä 29 516,9 (32 244,0) tuhatta euroa.

Laatimisperiaatteet

Konserni vuokralle ottajana

Konserni on vuokrannut useat käyttämänsä ravintola- ja toimistotilat. Vuokrasopimusten pituudet vaihtelevat lyhyistä alle vuoden mittaisista sopimuksista pitkiin yli kymmenien vuosien mittaisiin sopimuksiin.

Vuokrasopimukset ovat joko kiinteitä sisältäen indeksikorotuksen tai liikevaihtoperusteisia. Osa vuokrasopimuksista on toistaiseksi voimassa olevia, joiden irtisanomisajat vaihtelevat yhdestä kuuteen kuukauteen.

Yksittäisen vuokratiloissa toimivan ravintolan vuokrasopimuksen vuokra-aika määrittelee sellaisten kyseisessä tilassa olevien kohdeomaisuuserien vuokratuotot, jotka perustuvat toistaiseksi voimassa olevaan tai tätä lyhyempään perusvuokrasopimukseen. Jos esimerkiksi ravintolatilan vuokra-aika on 4 vuotta, toistaiseksi voimassa olevaan vuokrasopimukseen tai tätä lyhyempään vuokrasopimukseen perustuvien juomahanojen vuokra-ajaksi on määriteltä myös 4 vuotta.

Sopimukseen voi sisältyä sekä vuokrasopimuskomponentteja että muita komponentteja. Sopimuksen mukainen vastike kohdistetaan vuokrasopimuskomponentille ja muille komponenteille niiden suhteellisten erillishintojen perusteella. Komponentit on kuitenkin päätetty jättää erottelematta kiinteistöjä koskevissa vuokrasopimuksissa, joissa Konserni on vuokralle ottajana, ja ne käsitellään kirjanpidossa yksittäisenä vuokrasopimuskomponenttina.

Vuokrasopimusten ehdot neuvotellaan tapauskohtaisesti, ja niihin sisältyy paljon erilaisia ehtoja.

Vuokrasopimukseen ei sisälly muita kovenantteja kuin vuokrattuihin omaisuuseriin liittyvä vuokralle antajalla oleva vakuusintressi. Vuokralle otettuja omaisuuseriä ei saa käyttää lainojen vakuutena.

Aineellista käyttöomaisuutta koskevat vuokrasopimukset luokiteltiin tilikauteen 2018 saakka joko rahoitusleasingsopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi, ks. liitetieto 1.9. Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäivät vuokralleantajalle, käsiteltiin muina vuokrasopimuksina. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjattiin kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

Vuokrasopimuksista kirjataan 1.1.2019 alkaen käyttöoikeusomaisuuserä ja vastaava velka, kun vuokralle otettu omaisuuserä on Konsernin käytettävissä.

Vuokrasopimuksista aiheutuvat varat ja velat arvostetaan aluksi nykyarvoon perustuen.

Vuokrasopimusvelat sisältävät seuraavien vuokrien nettomääräisen käyvän arvon:

Kiinteät maksut (mukaan lukien tosiasiallisesti kiinteät maksut) vähennettyinä mahdollisilla saatavilla kannustimilla

Muuttuvat vuokrat, jotka perustuvat indeksiin tai hintatasoon ja jotka alun perin arvostetaan käyttäen sopimuksen solmimisajankohdan indeksia tai hintaa

Määrät, jotka Konsernin odotetaan maksavan jäännösarvotakuiden perusteella

Osto-option toteutushinta, jos on kohtuullisen varmaa, että Konserni käyttää tämän option

Rangaistusmaksut vuokrasopimuksen päättämisestä, jos vuokra-ajassa on otettu huomioon, että Konserni käyttää tämän option.

Velkaan sisällytetään myös sellaisiin jatko-optioihin perustuvat vuokrat, joiden käyttäminen on suhteellisen varmaa.

Tulevien vuokranmaksujen diskonttauskoron määrittelemiseen yhtiö käyttää vuokralle ottajan lisäluoton korkoa. Johto on arvioinut lisäluoton koron sen mukaisesti, mikä korko olisi, jos kyseinen omaisuuserä hankittaisiin ulkopuolisella rahoituksella. Lisäluoton korko on määritelty jokaiselle omaisuuserälle erikseen ottaen huomioon riskittömän koron, vuokra-ajan, taloudellisen toimintaympäristön ja kohdeomaisuuserän. Lisäluoton korko tullaan arvioimaan jokaisen uuden vuokrasopimuksen sekä standardin määrittelemien muutostilanteiden kohdalla uudestaan.

Konserni on altistunut indeksiin tai hintaan perustuvien muuttuvien vuokrien mahdollisille korotuksille, joita ei oteta huomioon vuokrasopimusvelassa ennen kuin ne toteutuvat. Kun indeksiin tai hintaan perustuvat vuokrien muutokset toteutuvat, vuokrasopimusvelka arvioidaan uudelleen ja sitä oikaistaan käyttöoikeusomaisuuserää vastaan. Maksettavat vuokrat kohdistetaan pääomaan ja rahoitusmenoon. Rahoitusmeno kirjataan tulospaikanteisesti vuokra-aikana siten, että jäljellä olevan velan korkoprosentti on jokaisella kaudella sama.

Käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan hankintameno, joka sisältää seuraavat erät:

- Vuokrasopimusvelan alkuperäinen määrä
- Ennen sopimuksen alkamisajankohtaa maksetut vuokrat vähennettyinä mahdollisilla saaduilla kannustimilla
- Alkuvaiheen välittömät menot
- Menot alkuperäiseen tilaan palauttamisesta.

Käyttöoikeusomaisuuseristä tehdään poistot yleensä tasaerinä omaisuuserän taloudellisena vaikutusaikana tai sitä lyhyempänä vuokra-aikana. Jos on kohtuullisen varmaa, että Konserni käyttää osto-option, käyttöoikeusomaisuuserän poistoaikana käytetään omaisuuserän taloudellista vaikutusaikaa.

Laitteistoja ja ajoneuvoja koskeviin lyhytaikaisiin vuokrasopimuksiin ja kaikkiin arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskeviin vuokrasopimuksiin liittyvät maksut kirjataan kuluksi tasaerinä. Lyhytaikaisiksi katsotaan vuokrasopimukset, joiden mukainen vuokra-aika on enintään 12 kuukautta. Arvoltaan vähäisiin omaisuuseriin kuuluu IT-laitteita ja pieniä ravintola- ja toimistokalusteita.

Konserni vuokralle antajana

Vuokralle annetut hyödykkeet sisältyvät taseen aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin. Niistä tehdään poistot taloudellisena vaikutusaikana, kuten vastaavista omassa käytössä olevista aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä. Vuokratuotot kirjataan tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa. Konsernilla ei ole rahoitusleasing vuokranantoa. Konserni edelleen vuokraa tiettyjä toimitilojaan, mistä muodostuu pääosa konsernin vuokratuotoista.

Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Konserni on soveltanut IFRS 16 -standardia 1.1.2019 alkaen. Standardin käyttöönoton yhteydessä johto teki arvioita, jotka koskivat mm. järjestelyyn otettavia vuokrasopimuksia, matala-arvoisten sopimusten suuruutta, vuokrasopimusten jatko-optioiden hyödyntämistä ja lisäluoton koron suuruutta.

Konsernin vuokrasopimukset sisältävät usein vuokratuotosten jatko-option. Johto on arvioinut jatko-optioiden käytön, ja osaa jatko-optioista ei tulla hyödyntämään liiketoiminnallisin ja taloudellisin perustein.

Johto on arvioinut ennallistamismenojen määrän niissä vuokrasopimuksissa, joihin sisältyy ennallistamisvaatimusta koskeva ehto. Käyttöoikeusomaisuuserään kirjattavat ennallistamismenot perustuvat arvioihin, joiden määrää ei voida tarkasti tietää etukäteen ja niiden suuruus on arvioitu aiemmin toteutuneiden ennallistamismenojen perusteella. Ennallistamismenot ovat koostuneet liiketilan tai vastaavan purkamisesta. Ennallistamismenot kirjataan käyttöomaisuuserään ja varauksiin diskonttaamalla ne riskittömällä korolla.

4.4. Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä

1 000 euroa	2020	2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	39 368,0	154,0
Lisäykset	100,3	38 584,6
Siirrot tiliryhmien välillä	-0,9	-161,5
Osakkuusyhtiöltä saatu osinko	-752,1	0,0
Osakkeiden alaskirjaus	-27,2	0,0
Osuus tilikauden tuloksesta	889,8	967,4
Aineettomien oikeuksien poistot, verovaikutus huomioiden	-365,6	-176,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	39 212,3	39 368,0

Tytärtyhtiö Trobbelskyter As on tehnyt lisäsijoituksen Oslo As osakkuusyhtiöön sekä alaskirjannut Mangelsgården As osakkuusyhtiön osakkeet.

1 000 euroa	2020	2019
Osakkuusyritykseen sisältyvä poistamaton liikearvo	44 032,7	44 032,7
Osakkuusyritykseen sisältyvät aineettomat oikeudet	1 181,1	1 403,6
Aineettomien oikeuksien poistot	-457,2	-222,5
Yhteensä	44 756,5	45 213,7

Taloudellinen informaatio osakkuusyrityksestä

2020	Varat		Velat		Liikevaihto	Voitto / tappio	Omistus-osuus %
1 000 euroa	Pitkä-aikaiset	Lyhyt-aikaiset	Pitkä-aikaiset	Lyhyt-aikaiset			
Eezy Oyj	166 840,5	36 298,5	57 198,0	42 542,0	190 637,0	3 195,3	30,3
Drammen Torggata Camping As	128,6	51,9	43,6	23,7	285,1	33,4	33,3
Øslo As	688,9	475,3	219,7	346,2	2 040,2	218,0	35,3
Cholo Oy	242,6	66,1	204,1	595,7	761,3	-398,5	49,0
Yhteensä	167 900,6	36 891,8	57 665,3	43 507,6	193 723,6	3 048,2	

2019	Varat		Velat		Liikevaihto	Voitto / tappio	Omistus-osuus %
1 000 euroa	Pitkä-aikaiset	Lyhyt-aikaiset	Pitkä-aikaiset	Lyhyt-aikaiset			
Eezy Oyj	167 696,0	41 931,0	60 286,0	47 508,0	169 784,0	4 652,0	30,3
Drammen Torggata Camping As	152,2	72,0	59,2	57,3	484,7	111,3	33,3
Mangelsgården As	403,2	135,7	63,4	583,3	777,7	-124,7	30,0
Øslo As	939,0	757,3	237,6	503,0	2 874,9	96,9	35,3
Cholo Oy	139,5	69,3	171,4	80,1	10,8	-19,8	49,0
Yhteensä	169 329,9	42 965,3	60 817,5	48 731,7	173 932,1	4 715,7	

4.5. Vaihto-omaisuus

1 000 euroa	2020	2019
Ravintolatavaravarasto	3 690,3	5 938,5

Raportointikauden aikana tuloslaskelmaan kirjattiin aineista ja tarvikkeista sekä varastojen muutoksen kautta 43 896,7(70 192,7) tuhatta euroa. Raportointikaudella on kirjattu kuluksi 917,7(552,9) tuhatta euroa, jolla alennettiin vaihto-omaisuuden kirjanpitoarvoa.

Laatimisperiaatteet

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoon tai nettorealisointiarvoon sen mukaan kumpi niistä on alhaisempi. Hankintameno määritetään painotetun keskihinnan menetelmällä. Hankintameno sisältää välittömät ostokulut arvonnalisäveroilla vähennettynä. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty myynnistä aiheutuvat menot.

Vaihto-omaisuus sisältää ravintoloiden ruokien raaka-aineita sekä alkoholi- ja tupakkatuotteita.

4.6. Saamiset

1 000 euroa	2020	2019
Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	125,0	453,1
Muut saamiset	2 921,9	2 916,4
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	3 046,9	3 369,5

Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	6 116,9	10 745,4
Muut saamiset	2 070,9	5 328,0
Siirtosaamiset	4 717,3	7 711,1
Lainasaamiset	296,4	303,3
Tuloverosaamiset	635,1	1,9
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	13 836,6	24 089,7

Myyntisaamisten ikäjakauma

1 000 euroa	2020	2019
Ei erääntyneet	4 476,3	7 662,3
erääntyneet alle 3 kuukautta	867,7	1 618,7
erääntyneet yli 3 kuukautta	772,9	1 464,4
Yhteensä	6 116,9	10 745,4

Merkittävimmät siirtosaamisten erät koostuvat eläkevakuutus-, tulovero-, alennusjaksotus- ja ennakkomaksueristä.

Myyntisaamisten ja muiden saamisten kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa. Tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on luottoriskin enimmäismäärä siinä tapauksessa, että toiset sopimusosapuolet eivät pysty täyttämään saamisiin liittyviä velvoitteitaan. Saamisten käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 5.3.

4.7. Ostovelat ja muut velat

1 000 euroa	2020	2019
Pitkäaikaiset		
Saadut ennakot	43,2	40,0
Muut korottomat velat	3 645,2	7 704,0
Pitkäaikaiset ostovelat ja muut velat yhteensä	3 688,4	7 744,0
Lyhytaikaiset		
Ostovelat	12 587,4	21 598,1
Saadut ennakot	403,5	354,4
Siirtovelat		
Palkkavelat	2 069,2	3 298,5
Lomapalkkavelat	6 803,8	6 525,3
Sosiaalikulut	579,7	1 058,9
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verot	1 332,5	3 195,4
Muut siirtovelat	5 545,6	5 653,6
Muut velat	5 460,5	6 374,4
Lyhytaikaiset ostovelat ja muut velat yhteensä	34 782,2	48 058,6

Merkittävimmät muiden siirtovelkojen erät koostuvat ostolaskujaksotuksista.

Osto- ja muiden velkojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 5.3.

4.8. Varaukset

1 000 euroa	2020	2019
Arvo tilikauden alussa	0,0	1 025,0
Lisäykset	356,4	0,0
Käytetyt varaukset	0,0	-1 025,0
Arvo tilikauden lopussa	356,4	0,0
Lyhytaikainen osuus	356,4	0,0

Varaukset sisältävät pääosin YT-neuvotteluiden tuloksena syntyneitä työsuhteiden päättämiseen liittyviä kuluja.

Laatimisperiaatteet

Varaus kirjataan, kun Konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen ja tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on luotettavasti arvioitavissa.

5. Pääomarakenne ja riskien hallinta

5.1. Pääoman hallinta

Konsernin pääoman hallinnan (oma vs. vieras pääoma) pyrkimyksenä on optimaalisen pääomarakenteen avulla tukea liiketoimintaa varmistamalla normaalit toimintaedellytykset ja kasvattaa omistaja-arvoa pitkällä aikavälillä.

Pääomarakenteeseen vaikutetaan pääasiassa osingonjaon, pääomalainojen ja osakeantien kautta. Konserni voi myös päättää omaisuuserien myynneistä velkojen vähentämiseksi. Pääomana hallinnoidaan konsernitaseen osoittamaa omaa pääomaa. Optimaalinen pääomarakenne takaa myös pienemmät pääoman kustannukset.

Konsernin pääomarakenteen kehitystä seurataan nettovelkaantumisasteella.

Konsernin nettovelkaantumisasteet

1 000 euroa	2020	2019
Velat	167 668,5	110 445,4
Saamiset	-1 114,1	-1 435,9
Rahavarat	-3 122,9	-3 618,1
Nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta	163 431,5	105 391,3
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	153 189,8	161 299,3
Nettovelat	316 621,3	266 690,6
Oma pääoma ilman IFRS16 -vaikutusta	85 110,1	138 804,4
Oma pääoma	80 977,4	137 023,2
Nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -vaikutusta	192,0 %	75,9 %
Nettovelkaantumisaste	391,0 %	194,6 %

5.2. Nettovelkojen täsmäytyslaskelma

1 000 euroa	2020	2019
Pitkäaikaiset velat	94 111,6	72 712,9
Lyhytaikaiset velat	73 556,9	37 732,5
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	153 189,8	161 299,3
Saamiset	-1 114,1	-1 435,9
Rahavarat	-3 122,9	-3 618,1
Korolliset nettovelat yhteensä	316 621,3	266 690,7

2020						
1 000 euroa	Raha- varat	Saamiset	Lyhyt- aikaiset velat	Pitkä- aikaiset velat	Velat käyttö- oikeus- omaisuus- eristä	Yhteensä
Rahoitukseen liittyvät nettovelat 1.1.	-3 618,1	-1 435,9	37 732,5	72 712,9	161 299,3	266 690,7
Avaavan taseen oikaisut						0,0
Oikaistut nettovelat	-3 618,1	-1 435,9	37 732,5	72 712,9	161 299,3	266 690,7
Rahavirrat	495,2	297,0	13 564,9	41 545,5	-29 516,9	26 385,7
Pitkäaikaisten velkojen lyhytaikaisen osuuden siirto			22 259,5	-22 259,5		0,0
Lisäykset		-13,3			21 291,4	21 278,1
Vähennykset					-3 128,0	-3 128,0
Muut muutokset, joihin ei liity maksua		38,1		2 112,7	3 244,0	5 394,8
Nettovelat Konserni 31.12.	-3 122,9	-1 114,1	73 556,9	94 111,6	153 189,8	316 621,3

2019						
1 000 euroa	Raha- varat	Saamiset	Lyhyt- aikaiset velat	Pitkä- aikaiset velat	Velat käyttö- oikeus- omaisuus- eristä	Yhteensä
Rahoitukseen liittyvät nettovelat 1.1.	-4 954,6	-175,3	53 162,8	90 466,8	0,0	138 499,7
Avaavan taseen oikaisut					176 890,3	176 890,3
Oikaistut nettovelat	-4 954,6	-175,3	53 162,8	90 466,8	176 890,3	315 390,0
Rahavirrat	1 336,5	-1 310,6	-7 296,1	-9 499,0		-16 769,2
Lisäykset					39 817,7	39 817,7
Vähennykset		50,0	-8 134,2	-8 254,9	-1 647,1	-17 986,2
Muut muutokset, joihin ei liity maksua					-53 761,6	-53 761,6
Nettovelat Konserni 31.12.	-3 618,1	-1 435,9	37 732,5	72 712,9	161 299,3	266 690,7

5.3. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja käyvät arvot

Rahoitusvarat on arvostettava alkuperäisen kirjaamisen jälkeen joko jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon perustuen yhtiön liiketoimintamalliin rahoitusvarojen hallinnoimisessa sekä rahoitusvarojen sopimukseen perustuvien rahavirtojen ominaispiirteisiin.

Jaksotettu hankintameno

Rahoitusinstrumentit, joita pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on sopimukseen perustuvien rahavirtojen kerääminen ja joiden sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua, arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta

Rahoitusinstrumentit, joita pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan sekä keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja, että myymällä velkainstrumentteja ja joiden rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua, arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta (FVTOCI).

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti

Kaikki muut velka- sekä oman pääoman ehtoiset sijoitukset arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon muiden laajan tuloslaskelman erien kautta (FVTPL).

2020			
1 000 euroa	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Jaksotettu hankintameno	Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvarat			
Muut sijoitukset	137,9	0,0	137,9
Lainasaamiset		125,0	125,0
Muut saamiset		2 921,9	2 921,9
Pitkäaikaiset rahoitusvarat yhteensä	137,9	3 046,9	3 184,8
Lyhytaikaiset rahoitusvarat			
Lainasaamiset		296,4	296,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset		13 540,2	13 540,2
Rahavarat		3 122,9	3 122,9
Lyhytaikaiset rahoitusvarat yhteensä		16 959,5	16 959,5
Kirjanpitoarvo yhteensä	137,9	20 006,4	20 144,3
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Rahoitusvelat		94 111,6	94 111,6
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä		126 068,2	126 068,2
Ostovelat ja muut velat		3 688,4	3 688,4
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä		223 868,2	223 868,2
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Rahoitusvelat		73 556,9	73 556,9
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä		27 121,6	27 121,6
Ostovelat ja muut velat		34 782,2	34 782,2
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä		135 460,7	135 460,7
Kirjanpitoarvo yhteensä		359 328,9	359 328,9

2019			
1 000 euroa	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Jaksotettu hankintameno	Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvarat			
Muut sijoitukset	194,5		194,5
Lainasaamiset		453,1	453,1
Muut saamiset		3 582,2	3 582,2
Pitkäaikaiset rahoitusvarat yhteensä	194,5	4 035,3	4 229,8
Lyhytaikaiset rahoitusvarat			
Lainasaamiset		303,3	303,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset		23 120,7	23 120,7
Rahavarat		3 618,1	3 618,1
Lyhytaikaiset rahoitusvarat yhteensä		27 042,1	27 042,1
Kirjanpitoarvo yhteensä	194,5	31 077,4	31 271,9
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Rahoitusvelat		72 712,8	72 712,8
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä		134 048,0	134 048,0
Ostovelat ja muut velat		7 744,0	7 744,0
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä		214 504,8	214 504,8
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Rahoitusvelat		37 732,5	37 732,5
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä		27 251,3	27 251,3
Ostovelat ja muut velat		48 016,2	48 016,2
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä		113 000,0	113 000,0
Kirjanpitoarvo yhteensä		327 504,8	327 504,8

Taulukossa esitettyjen rahoitusvarojen ja -velkojen käypiä arvoja määritettäessä on käytetty seuraavia hintanoteerauksia, oletuksia ja arvostusmalleja:

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettavat rahoitusvarat

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettavat rahoitusvarat koostuvat pääosin kotimaisista osuuksista sekä suomalaisista noteeraamattomista osakkeista. Noteeraamattomat osakesijoitukset on arvostettu käypään arvoon. Käypään arvoon kirjatut rahoitusvarat ovat joko jälkimarkkinakelpoisia tai niiden arvostuksessa on käytetty vastapuolen tilinpäätöspäivän ostokurssia tai muuta julkisesti saatavilla olevaa tietoa. Konserni käyttää harkintaa sovellettavan arvostusmenetelmän sekä siinä käytettävien oletusten valinnassa vallitsevien markkinakäytäntöjen ja olosuhteiden perusteella.

Myyntisaamiset, muut saamiset ja korolliset saamiset

Saamisten jaksotettu hankintameno vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen saamisten maturiteetti huomioon ottaen.

Rahoitusvelat, ostovelat ja muut velat

Rahoitus- ja muiden velkojen jaksotettu hankintameno vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen velkojen maturiteetti huomioon ottaen.

Käyvän arvon hierarkia käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista

Hierarkiatasot

Taso 1	Käyvät arvot perustuvat samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteerattuihin hintoihin toimivilla markkinoilla.
Taso 2	Instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittävältä osin muihin syöttötietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin (ts. hintoina) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuina). Näiden instrumenttien käyvän arvon määrittämisessä Konserni käyttää yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja, joiden syöttötiedot kuitenkin perustuvat merkittävältä osin todennettaviin markkinatietoihin.
Taso 3	Instrumenttien käyvät arvot puolestaan perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittävältä osin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksytyissä arvostusmalleissa.

Mikäli tase-erä ei ole kirjattu käypään arvoon, käytetään seuraavia käyvän arvon arvostusmenetelmiä: pitkäaikaisten korollisten velkojen mukaan lukien lyhytaikainen osuus, käypä arvo perustuu ensisijaisesti kolmansien osapuolten hinnoittelupalveluista saataviin noteerauksiin (Taso 2). Muiden varojen ja velkojen, mukaan lukien lainasaamisten ja -velkojen käypä arvo perustuu pääasiassa dinkontattujen rahavirtojen analyysiin (Taso 2). Lyhytaikaisten varojen ja -velkojen käyvän arvon arvioidaan olevan sama kuin kirjanpitoarvo pienen luottoriskin ja lyhyen juoksuajan perusteella. Tilikauden aikana ei tapahtunut siirtoja käypien arvojen hierarkian tasojen 1, 2 tai 3 välillä.

Laatimisperiaatteet

Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan IFRS 9 -standardin mukaisesti seuraaviin ryhmiin: jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä.

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattaviin rahoitusvaroihin kuuluvat rahoitusvarat, jotka on tarkoitus pitää sopimuksen loppuun asti ja joiden rahavirta muodostuu pääoman takaisinmaksuista ja korkotuotoista. Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, jotka syntyvät tavaroiden ja palvelujen tai rahan luovuttamisesta velalliselle. Lainoja ja muita saamisia ei noteerata toimivilla markkinoilla, ja niihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä. Niiden arvostusperuste on jaksotettu hankintameno efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Kyseiset rahoitusvarat sisältyvät taseessa myyntisaamiset ja muut saamiset -ryhmään luonteensa mukaisesti lyhyt- tai pitkäaikaisiin varoihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat käsittävät velkainstrumentit, joista on tarkoitus kerätä sopimuksen mukaiset rahavirrat ja myydä niitä. Ryhmään kuuluvat rahoitusvarat ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, jotka on nimenomaisesti määrätty tähän ryhmään tai joita ei ole luokiteltu muuhun ryhmään. Ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin, paitsi jos ne on tarkoitus pitää alle 12 kuukauden ajan tilinpäätöspäivästä lähtien, jolloin ne sisällytetään lyhytaikaisiin varoihin. Ryhmän rahoitusvarat voivat koostua osakkeista ja osuuksista. Ne arvostetaan käypään arvoon, tai milloin käypä arvo ei ole määritettävissä luotettavasti, hankintahintaan. Rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin käyvän arvon rahastoon omaan pääomaan verovaikutus huomioon ottaen. Kertyneet käyvän arvon muutokset siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan silloin, kun sijoitus myydään tai kun sen arvo on alentunut siten, että sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin kuuluvat ne rahoitusvarat, jotka eivät täytä muiden ryhmien kriteerejä. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat-ryhmään luokitellaan sellaiset rahoitusvarat, jotka on hankittu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi, kuten johdannaiset ja korkorahastot, tai jotka luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoitumattomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne syntyvät.

Transaktiomenot sisällytetään edellä mainittujen rahoitusvarojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, kun kyseessä on erä, jota ei arvosteta käypään arvoon. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä, joka on päivä, jolloin Konserni sitoutuu ostamaan tai myymään omaisuuserän.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan pois taseesta silloin, kun Konserni luopuu erän sopimusperusteisista oikeuksista, oikeudet raukeavat tai kun Konserni menettää erän määräysvallan.

Rahoitusvelat

Konsernin rahoitusvelat kuuluvat IFRS 9 -standardin mukaisesti jaksotettuun hankintamenoan arvostettaviin rahoitusvelkoihin ja ne muodostuvat rahoituslaitoslainoista, ostoveloihin ja muista rahoitusvelloista. Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon käypään arvoon. Transaktiomenot on sisällytetty rahoitusvelkojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon. Myöhemmin kaikki rahoitusvelat arvostetaan efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoan. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko olemassa objektiivista näyttöä yksittäisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvon alentumisesta. Mikäli osakesijoitusten käypä arvo on alittanut hankintamenoan merkittävässä määrin ja Konsernin määrittelemän ajanjakson ajan, tämä on osoitus kyseisen osakkeen arvonalentumisesta. Jos arvonalentumisesta on näyttöä, käyvän arvon rahastoon kertynyt tappio siirretään tuloslaskelmaan. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen ryhmään luokiteltujen oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvonalentumistappiota ei peruuteta tuloslaskelman kautta, kun taas korkoinstrumentteihin kohdistunut arvonalentumistappion myöhempi peruuntuminen kirjataan tulosvaikutteisesti.

Konserni on noudattanut IFRS 9 -standardin mukaista arvonalentumismallia, jossa arvonalentumiset kirjataan odotettavissa oleviin luottotappioihin perustuen. Konserni otti käyttöön standardin mahdollistaman yksinkertaistetun mallin ja soveltaa varausmatriisia.

Rahavarat

Rahavarat muodostuvat käteisestä rahasta, rahasta pankkitileillä, vaadittaessa nostettavista olevista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista, erittäin likvideistä sijoituksista, jotka ovat helposti vaihdettavissa etukäteen tiedossa olevaan määrään käteisvaroja ja joiden arvonmuutosten riski on vähäinen. Rahavaroihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien. Rahavarat kirjataan taseeseen jaksotettuun hankintamenoan.

5.4. Muut sijoitukset

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettavat rahoitusvarat ovat pitkäaikaisia ja koostuvat ei-noteeratuista euromääräisistä osakkeista ja osuuksista, jotka on arvostettu käypään arvoon.

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettavat rahoitusvarat

1 000 euroa	2020	2019
Arvo tilikauden alussa	194,5	98,1
Lisäykset	0,3	161,5
Vähennykset	0,0	-65,1
Siirrot erien välillä	-56,9	0,0
Arvo tilikauden lopussa	137,9	194,5

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien rahoitusvarojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 5.3. Rahoitusvaroja ei ole erääntynyt. Rahoitusvaroihin kohdistuneita arvonalentumiskirjauksia ei ole tehty.

5.5. Rahavarat

1 000 euroa	2020	2019
Käteinen raha ja pankkitilit	3 122,9	3 618,1

Rahavaroihin ei liity merkittäviä luottoriskikeskittymiä. Tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on luottoriskin enimmäismäärä siinä tapauksessa, että toiset sopimusosapuolet eivät pysty täyttämään saamisiin liittyviä velvoitteitaan.

5.6. 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. Toisen kvartaalin aikana yhtiö neuvotteli nykyisten rahoittajien kanssa 34 miljoonan euron rahoituspaketin koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelman erääntyvien lainojen osalta osana kokonaisrahoituspakettia. Finnvera takasi rahoituspaketista 15 miljoonan euron osuuden. Osana huhtikuun alussa neuvoteltua rahoituspakettia sovittiin vuoden lyhennysvapaa rahoittajilta olevien lainojen osalta. Nykyisen sopimuksen mukaisesta näiden lyhentäminen jatkuu huhtikuussa 2021.

Katsauskauden aikana Konserni maksoi yritystodistusta takaisin 17,5 miljoonalla eurolla ja jatkoi yritystodistusohjelmaa 4,5 miljoonan euron osalta vuoden 2021 toiselle kvartaalille.

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

Konversiotilanteessa osakekohtainen konversiohintaa on konversioperustetta edeltävän kolmen kuukauden kaupankäyntimäärillä painotettu Yhtiön osakkeen keskikurssi Nasdaq Helsingissä.

1 000 euroa	2020	2019
Pitkäaikaiset jaksetettuun hankintamenoan arvostetut rahoitusvelat		
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikainen osuus	93 882,2	72 483,4
Pääomalainat	229,4	229,4
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	126 068,2	134 048,0
Yhteensä	220 179,8	206 760,8
Lyhytaikaiset jaksetettuun hankintamenoan arvostetut rahoitusvelat		
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikainen osuus	73 556,9	37 690,1
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	27 121,6	27 251,3
Yhteensä	100 678,5	64 941,4

Konsernin omaisuus (lueteltu liitteessä 5.7.) toimii rahalaitoslainojen vakuutena.

Pitkääikaisten korollisten rahoitusvelkojen erääntyminen, ilman käyttöoikeusomaisuusvelkoja

1 000 euroa	2020	2019
Alle 1 vuosi Q1	664,9	4 485,5
Alle 1 vuosi Q2	44 769,5	26 479,2
Alle 1 vuosi Q3	2 443,0	4 485,5
Alle 1 vuosi Q4	16 684,2	4 481,8
1– alle 2 vuotta	12 945,1	10 195,1
2–5 vuotta	80 272,4	58 049,5
Yli 5 vuotta	894,1	0,0
Yhteensä	158 673,1	108 176,6

Käytössä olevat tililimiitit *	8 995,4	2 268,7
Yhteensä	167 668,5	110 445,4

* Käytössä olevat tililimiitit ovat toistaiseksi voimassaolevia, eikä niille ole määritelty eräpäivää. Tililimiitit luokitellaan lyhytaikaisiin velkoihin. Konsernin rahalaitoslainat ovat pääosin vaihtuvakorkoisia ja lainojen hinnoittelu tapahtuu 1–6 kuukauden välein.

Rahoitusvelkojen vastaiset korot maturiteettijakauma

2020				
1 000 euroa	Alle 1 vuosi	1– alle 2 vuotta	2–5 vuotta	Yli 5 vuotta
Rahoitusvelkojen vastaiset korot	3 635,7	2 062,1	3 612,7	197,8

Voimassaolevan standstill-sopimuksen aikana yhtiö on maksanut lainojen korkoja normaalin rahoitussopimuksen ehtojen mukaisesti. Suomen Teollisuussijoitus Oy:n lainan osalta korot pääomitetaan.

Ostovelat ja velat käyttöomaisuuseristä maturiteettijakauma

2020				
1 000 euroa	Kauppahinta- velat	Ostovelat	Velat käyttöoikeus- omaisuuseristä	Yhteensä
Diskontattu tasearvo	5 645,7	12 285,8	153 189,8	171 121,3
Diskonttaamaton arvo	5 645,7	12 285,8	183 207,8	201 139,3
Alle 1 vuosi	3 496,6	12 285,8	31 915,2	47 697,6
1– alle 2 vuotta	701,3		29 486,1	30 187,4
2 – 5 vuotta	1 447,8		62 616,9	64 064,7
Yli 5 vuotta			59 189,6	59 189,6
Lyhennykset yhteensä	5 645,7	12 285,8	183 207,8	201 139,3

Konsernilla ei ole käytössä olennaisia pidennettyjä velkojen maksuaikoja.

Katsauskauden aikana suoritettujen toimenpiteiden tavoitteena on varmistaa, että rahoitusvarat riittävät liiketoiminnan ja rahoituksen tarpeisiin poikkeusaikana. Katsauskauden toisella vuosineljänneksellä neuvoteltu rahoituspaketti koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle sekä uudelleenrahoitusohjelma erääntyvien lainojen osalta neuvoteltiin ensimmäisessä vaiheessa 12 kuukauden mittaiseksi. Neuvotellun rahoituspaketin turvin yhtiön rahoitusrakenne ja likviditeetti saatiin vakautettua.

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 riittävyttä hallinnoidaan rullaavan ennusteen perusteella.

Neljannen vuosineljänneksen alussa liiketoimintaa jälleen rajoitettiin hallituksen määräyksellä, jolla oli myös merkittävä vaikutus kuluttajakäyttäytymiseen. Tiukkojen rajoitustoimien aiheuttamasta liiketoiminnan suhteellisen matalasta tasosta johtuen käyttöpääoma on laskenut merkittävästi edellisestä tilinpäätöksestä ja on huomattavasti alemmalla tasolla suhteessa pandemian alkamisen katsauskauden ensimmäisellä kvartaalilla. Verrattaessa koronapandemian ensimmäisen aallon aiheuttamaan kysyntäshokkiin, 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.

Yhtiöllä oli 31.12.2020 rahavaroja yhteensä 3,1 miljoonaa euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä on käytössään nostamattomia laina- ja tililimiittejä yhteensä 11,0 miljoonaa euroa. Yhtiö on neuvotellut päärahoittajiensa kanssa 15.2.2021 allekirjoitetun rahoituskokonaisuuden, jossa pandemian alkaessa neuvoteltu COVID-19-siltarahoitus ja muut nykyisten rahoittajien olemassa olevat lainat on yhdistetty 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.

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 1.4 kohdassa "Oletus toiminnan jatkuvuudesta" kuvatulla tavalla.

Uuden rahoitus sopimuksen mukainen rahoitusvelkojen suuntaa-antava maturiteettijakauma

2020				
1 000 euroa	Teollisuus- sijoitus	Yritys-todistus- ohjelma	Muut lainat	Yhteensä
Alle 1 vuosi Q1/2021			124,4	124,4
Alle 1 vuosi Q2/2021		4 500,0	359,6	4 859,6
Alle 1 vuosi Q3/2021			124,4	124,4
Alle 1 vuosi Q4/2021			6 841,6	6 841,6
1- alle 2 vuotta	10 599,1		22 842,7	33 441,8
2 - 5 vuotta			118 846,7	118 846,7
Yli 5 vuotta			894,1	894,1
Lyhennykset yhteensä	10 599,1	4 500,0	150 033,5	165 132,6
Käytössä olevat tililimiitit *				10 947,1
Rahoitusvelat yhteensä				176 079,7

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

Käyttöoikeusomaisuuserävelkojen erääntyminen

1 000 euroa	2020	2019
Alle 1 vuosi	31 915,2	31 622,5
1– alle 2 vuotta	29 486,1	29 347,3
2–5 vuotta	62 616,9	66 354,4
Yli 5 vuotta	59 189,6	64 373,9
Yhteensä	183 207,8	191 698,2

Konsernin rahalaitoslainojen keskimääräiset korkoprosentit (sisältäen lyhytaikaiset rahalaitoslainat)

	2020	2019
Lainat rahoituslaitoksilta	2,6 %	2,1 %

Korollisten lainojen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska lainojen uudelleen hinnoittelu tapahtuu tilinpäätöspäivänä. Konsernin korolliset velat ovat euromääräisiä.

5.7. Ehdolliset velat ja varat sekä sitoumukset

1 000 euroa	2020	2019
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia		
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	78 004,7	68 493,3
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	70 315,2	15 728,8
Yhteensä	148 319,9	84 222,1
Yritystodistukset, lyhytaikaiset	4 500,0	22 000,0
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Kiinnitetyt panttivelkakirjat	37 457,6	34 885,4
Kiinteistökiinnitys	4 268,8	4 364,5
Tytäryhtiöosakkeet	103 435,9	97 557,8
Muut osakkeet	44 373,4	23 878,9
Pankkitakaukset	9 156,8	8 611,8
Muut takaukset	5 161,2	5 609,8
Yhteensä	203 853,7	174 908,1
1 000 euroa	2020	2019
Ostositoumukset		
Eezy Oyj	60 050,9	69 285,8
1 000 euroa	2020	2019
Ehdolliset lisäkauppahinnat	2 736,1	3 540,0

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

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

Tiedot vakuudettomasta Suomen Teollisuussijoitus Oy:n 10 miljoonan euron lainasta on esitetty liitetiedossa 5.6.

Laatimisperiaatteet

Varaus kirjataan, kun Konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on luotettavasti arvioitavissa. Varaukset arvostetaan velvoitteen kattamiseksi vaadittavien menojen nykyarvoon. Varausten määriä arvioidaan jokaisena tilinpäätöspäivänä ja niiden määriä muutetaan vastaamaan parasta arviota tarkasteluhetkellä.

Tappiollisesta sopimuksesta kirjataan varaus, kun velvoitteiden täyttämiseksi vaadittavat välttämättömät menot ylittävät sopimuksesta saatavat hyödyt.

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu vasta Konsernin määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoituessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen olemassa oleva velvoite, joka ei todennäköisesti edellytä maksuvelvoitteen täyttämistä, tai jonka suuruutta ei voida luotettavasti määritellä. Ehdollinen velka esitetään liitetietona.

5.8. Rahoitustuotot ja -kulut

1 000 euroa	2020	2019
Rahoitustuotot		
Muut korkotuotot	3,4	39,6
Lisäkauppahinnan arvonmuutos	4,2	2144,0
Muut rahoitustuotot	302,7	19,9
Osinkotuotot	0,0	6,0
Yhteensä	310,3	2 209,5
Tulosvaikutteisesti kirjatut erät		
Korkokulut jaksotettuun hankintamenoön arvostettavista rahoitusveloista	-4 122,4	-2 211,4
Korkokulut käyttöoikeusomaisuuseristä	-4 886,2	-4 730,0
Realisoitumaton kurssitappio	-590,5	-206,1
Muut rahoituskulut	-1 491,1	-300,9
Yhteensä	-11 090,2	-7 448,4
Rahoituskulut - netto	-10 779,9	-5 238,9

Laatimisperiaatteet

Korkotuotot on kirjattu efektiivisen koron menetelmällä ja osinkotuotot silloin, kun oikeus osinkoon on syntynyt.

Vieraan pääoman menot kirjataan kuluksi sillä kaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Lainojen hankinnasta aiheutuneet transaktiomenot jaksotetaan korkokuluksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

5.9. Rahoitusriskien hallinta

Riskienhallinnan periaatteet ja prosessi

Konserni ja sen operatiiviset toiminnot altistuvat toiminnassaan joillekin rahoitusriskeille. Konsernin riskienhallinnan keskeinen periaate on rahoitusmarkkinoiden ennakoimattomuus ja pyrkimys minimoida mahdolliset haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen. Konsernin talousjohto tunnistaa, arvioi ja seuraa riskejä ja hankkii tarvittaessa instrumentit riskeiltä suojautumiseen.

Konsernin rahoituskäytäntö ohjaa konsernin kaikkia rahoitustapahtumia. Tärkeimmät rahoitusmarkkinariskit on selostettu alla.

Korkoriski

Korkoriski kuvaa riskiä siitä, että rahoitusinstrumentin käypä arvo tai vastaiset rahavirrat vaihtelevat markkinakorkojen muutoksista johtuen. Konsernin korkoriski aiheutuu pääasiassa pitkäaikaisista vaihtuvakorkoisista lainoista, jotka on laskettu liikkeeseen muuttuvakorkoisina. Konserni ei tällä hetkellä suojaa korkoriskiä. Lainojen korot vaihtelevat 1–6 kk:n euriborin + 1,90 – 3,25 % marginaalin mukaan. Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) lainan korko on 10,0 %.

Konsernin tulot sekä operatiiviset rahavirrat ovat pääosiltaan riippumattomia markkinakorkojen vaihteluista. Konserni on pääsiasiallisesti altistunut korkoriskille muuttuvien korkojen osalta ja sen katsotaan liittyvän lähinnä lainasalkkuun. Tilinpäätöspäivänä valtaosa luotoista oli muuttuvakorkoisia.

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriski liittyy konsernin rahoituksen riittävyyden ja jatkuvuuden ylläpitämiseen. Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää mm. analysoimalla kuukausittain ravintoloiden käyttöastetta, myynnin kehitystä ja investointitarpeita, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Talousjohtaja analysoi mahdollisen lisärahoituksen tarpeen.

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. Konsernin rahoituksen toiminnassa määritellään maksuvalmiusvarannon optimikoko käteiselle.

Konsernin lyhytaikaisten rahoituslainojen määrä oli joulukuun 2020 lopussa 73,6 (37,7) miljoonaa euroa. Tilinpäätöshetkellä lyhytaikaisiin rahoitusvelkoihin sisältyy vuoden 2021 toisella kvartaalilla erääntyvä erä 4 500 tuhatta euroa yritystodistusohjelmasta. Yhtiö on raportointikauden päättymisen jälkeen neuvotellut rahoituslainojen lyhennysohjelman uudelleen. Uudelleen neuvoteltujen lyhytaikaisten rahoituslaitoslainojen lyhentäminen alkaa vuoden 2021 lopussa.

Vuoden lopussa rahavarat olivat yhteensä 3,1 (3,6) miljoonaa euroa, jonka lisäksi Konsernilla oli käytettävissään nostamattomia vahvistettuja tililimiittejä yhteensä noin 11,0 (2,3) miljoonaa euroa. Näiden lisäksi yhtiö omistaa 7 520 910 julkisesti noteeratun Eezy Oyj:n osaketta 31.12.2020, mikä vastaa 30,27 prosentin omistusosuutta. Omistuksen markkina-arvo 31.12.2020 päätöskurssilla oli yli 44 miljoonaa euroa.

Vuoden aikana Konserni nosti 45 945,9 tuhatta euroa uutta pitkäaikaista rahoitusta investointien ja liiketoiminnan rahoittamiseen. Näiden rahoitusjärjestelyjen laina-ajat ovat 5–6 vuotta. Konsernin korollisen bruttovelan keskimääräinen vuosikorko vuonna 2020 oli noin 2,6 (2,1) %.

Tärkeimmät lainakovenantit raportoidaan lainanantajille neljännesvuosittain. Jos Konserni rikkoo lainakovenanttiehtoja, velkoja voi vaatia lainojen nopeutettua takaisinmaksua. Johto tarkkailee lainakovenanttiehtojen täyttymistä säännöllisesti. Yhtiö on solminut uudet rahoitussopimukset helmikuussa 2021 ja määritellyt lainakovenantit uudelleen. Kovenanttiehdot liittyvät tiettyihin operatiivisiin rahavirtatavoitteisiin, omavaraisuusasteeseen ja investointien määrään. Konsernin taloudellisia tunnuslukuja (kovenantit) ei ole tarkastettu 30.6.2020 tilanteen eikä 31.12.2020 tilanteen perusteella.

Konsernin johto ei ole tunnistanut rahoitusvaroissa tai rahoituslähteissä merkittäviä maksuvalmiusriskikeskittymiä.

Luottoriski

Luottoriski on riski, että rahoitusinstrumentin sopimuspuoli ei pysty täyttämään velvoitettaan ja aiheuttaa siten toiselle osapuolelle taloudellisen tappion. Konsernin toimintatapa määrittelee asiakkaiden vastapuolten luottokelpoisuusvaatimukset. Konsernissa pääasiallinen maksutapa on käteiskauppa. Luottoriskin hallinta ja luotonvalvonta on keskitetty konsernin talousjohdolle.

Konsernilla ei ole saamisten osalta olennaista luottoriskikeskittymää, sillä saamiset muodostuvat useista eristä. Myynti- ja muihin saamisiin liittyviä riskejä minimoidaan lyhyillä maksuajoilla, myyntisaatavien asiakaskohtaisella seurannalla ja tehokkailla perintätoimilla.

Varausmatriisi muodostetaan avointen myyntisaamisten ja muiden saamisten ikäjakauman perusteella käyttäen Konsernin määrittelemiä prosentteja.

Luottotappiota koskeva vähennyserä myyntisaamisille ja muille saamisille

2020						
1 000 euroa	Tasearvo 31.12	Varaus- prosentti	Luotto- tappio	Tasearvo 1.1.	Varaus- prosentti	Luotto- tappio
Erääntymättömät	4 476,5	0,2 %	8,9	7 662,4	0,2 %	18,5
1-30 pv erääntyneet	657,3	0,8 %	5,3	1 174,2	0,8 %	9,5
31-60 pv erääntyneet	210,4	1,5 %	3,2	444,4	1,5 %	6,8
61-90 pv erääntyneet	218,3	12,0 %	26,1	310,7	2,0 %	6,3
91-180 pv erääntyneet	358,1	20,0 %	71,7	225,4	10,0 %	25,0
yli 180 pv erääntyneet	946,7	36,0 %	340,8	928,3	26,0 %	326,1
Lisävaraus			150,0			
Yhteensä	6 867,3		606,0	10 745,5		392,3

2019						
1 000 euroa	Tasearvo 31.12.	Varaus- prosentti	Luotto- tappio	Tasearvo 1.1.	Varaus- prosentti	Luotto- tappio
Erääntymättömät	7 662,3	0,2 %	18,6	8 082,7	0,2 %	15,8
1-30 pv erääntyneet	1 174,2	0,8 %	9,5	959,8	0,8 %	7,7
31-60 pv erääntyneet	444,4	1,5 %	6,8	-13,9	1,5 %	-0,2
61-90 pv erääntyneet	310,7	2,0 %	6,3	211,0	2,0 %	4,3
91-180 pv erääntyneet	225,4	10,0 %	25,0	52,8	10,0 %	5,9
yli 180 pv erääntyneet	928,3	26,0 %	326,1	335,8	26,0 %	118,0
Yhteensä	10 745,3		392,3	9 628,2		151,5

Tilikauden aikana Konsernilla oli tulosvaikutteisesti kirjattuja luottotappioita 1 320,2 (635,0) tuhatta euroa. Arvonalentumistappiot ovat kaikki syntyneet myyntisaamisista ja sisältävät IFRS 9 -standardin mukaisen luottotappiovarauksen muutoksen tilikauden aikana 213,7 tuhatta euroa.

Konserni on tilikauden aikana tarkastellut luottotappiovarauslaskennassa käytettäviä varausprosentteja siten, että ne heijastelevat COVID-19-tilannetta. Saamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 4.6.

Saamisten tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on luottoriskin enimmäismäärä siinä tapauksessa, että toiset sopimusosapuolet eivät pysty täyttämään saamisiin liittyviä velvoitteitaan.

Valuuttariski

Valuuttariskillä tarkoitetaan valuuttakurssimuutoksista aiheutuvaa tuloksen, taseen ja kassavirran epävarmuutta. Konserni on tilikaudella 2019 laajentanut toimintaansa Norjaan ja altistuu jatkossa transaktioriskille suhteessa Norjan kruunun arvoon. Transaktioriski liittyy myynnin ja kulujen valuuttavirtoihin. Norjan kruunu ei ole sidottu Konsernin kotivaluutta euroon, toisin kuin Tanskan kruunun kurssi, joka voi vaihdella 2,25 prosenttia kumpaankin suuntaan.

Tytäryhtiöiden konsernin sisäiset lainat ja talletukset ovat tytäryhtiöiden kotivaluutoissa. Konserni ei suojaa konsernin sisäisiä lainoja, talletuksia tai tytäryhtiöiden omia pääomia. Kulut ja ostot syntyivät suurilta osin euroissa. Tytäryhtiöiden omien pääomien muuntamisesta euroiksi aiheutui tilikaudella 175,3 tuhannen euron positiivinen muuntoerokirjaus.

Keskeiset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Myynti- ja muihin saamisiin liittyviä riskejä pyritään minimoimaan saatavien maksuajoilla, myyntisaatavien asiakaskohtaisella seurannalla, tehokkailla perintätoimilla ja asiakkaiden luottokelpoisuusvaatimusten tarkistamisella sekä osittain myös erilaisilla vakuusjärjestelyillä. Johto seuraa aktiivisesti merkittävien asiakassaldojen kehitystä. Tappiota koskevien vähennyserien arvon määrittäminen kunakin raportointipäivänä edellyttää arvioiden tekemistä ja harkintaa. Määrittäessään tappiota koskevan vähennyserän arvoa johto analysoi erityisesti myyntisaamisia ja toteutuneita luottotappioita, asiakaskeskittymiä, asiakkaiden luottokelpoisuutta, erääntyneitä saatavia, vallitsevia trendejä sekä muutoksia asiakkaiden maksuehdoissa. Aikaisempien tapahtumien ja vallitsevien olosuhteiden lisäksi tappiota koskevan vähennyserän määrittämisessä otetaan huomioon myös järkevät ja perusteltavissa olevat ennusteet perintäkelpoisuudesta.

5.10. Oma pääoma

NoHo Partners Oyj:llä on yksi osakesarja, joilla kaikilla osakkeilla on yhtäläinen oikeus osinkoon. Osake antaa yhden äänen yhtiökokouksessa. NoHo Partners Oyj:llä on osakkeita 19 222 270 kpl. Osakkeella ei ole nimellisarvoa.

1 000 euroa	31.12.2020	1.1.2020	31.12.2019	1.1.2019
Osakkeet 1 000 kpl	19 222,3	19 008,7	19 008,7	18 892,3
Osakepääoma	150,0	150,0	150,0	150,0
Sijoitetun oman pääoman rahasto	58 425,1	57 670,4	57 670,4	66 944,8
Käyvän arvon rahasto	0,0	0,0	0,0	-4,5
Omat osakkeet	0,0	0,0	0,0	-191,4
Muuntoerot	46,6	-128,6	-128,6	0,0
Hybridilaina	0,0	25 000,0	25 000,0	0,0
Kertyneet voittovarot	17 515,6	46 571,0	46 571,0	-519,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	4 840,0	7 760,4	7 760,4	8 767,6
Oma pääoma yhteensä	80 977,4	137 023,2	137 023,2	75 147,2

Kaikki liikkeelle lasketut osakkeet on maksettu.

Ulkona olevat osakkeet

kpl	2020	2019
1.1.	19 008 690	18 848 847
Osakeanti 2.4.2019	0	116 343
Osakeanti 3.4.2020	144 983	0
Osakeanti 13.11.2020	68 597	0
Muutokset omissa osakkeissa	0	43 500
31.12.	19 222 270	19 008 690

Aikaisemmin konserniin kuuluneen yhtiön Smile Huippu Oy:n omistamat osakkeet ovat tilikaudella 2019 tehdyn henkilöstövuokrausliiketoiminnan myynnin johdosta muuttuneet ulkona oleviksi osakkeiksi.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää muut oman pääoman luonteiset sijoitukset ja osakkeiden merkintähinnan siltä osin, kun sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan merkitä osakepääomaan.

1 000 euroa	2020	2019
1.1.	57 670,4	66 944,8
Osakeanti 2.4.2019	0,0	1 082,3
Osakeanti 3.4.2020	754,7	0,0
Vapaan oman pääoman uudelleen luokittelu	0,0	-10 356,7
31.12.	58 425,1	57 670,4

Suunnatut osakeannit 2020

Yhtiö tiedotti 12.2.2020 Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeiden hankinnasta ja suunnatusta maksullisesta osakeannista. Osakeanti toteutettiin osana osakekauppaa, jolla NoHo Partners osti enemmistön Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeista sen nykyisiltä osakkeenomistajilta. Osakekaupassa kauppahinta Friends & Brgrs Ab Oy:n perustajaosakkeenomistajille maksettiin osittain rahana ja osittain heille suunnattavassa osakeannissa annettavilla Yhtiön uusilla osakkeilla. Suunnatussa osakeannissa merkittiin kauppakirjan ehtojen mukaisesti 144 983 Yhtiön uutta osaketta. Kauppa toteutui 3.4.2020.

NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti 9.11.2020 suunnatusta maksuttomasta osakeannista yhtiön avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän ensimmäiseltä ansaintajaksolta 1.12.2018–31.12.2019 ansaitun palkkion maksamiseksi. Osakeannissa annettiin yhteensä 68 597 yhtiön uutta osaketta vastikkeetta osakepalkkiojärjestelmään kuuluville 9 avainhenkilölle. Uusien osakkeiden antamisen myötä NoHo Partners Oyj:n osakkeiden lukumäärä nousi 19 222 270 osakkeeseen.

Erityiset oikeudet

Osana rahoituskokonaisuutta konserni sopi Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) kanssa 10 miljoonan euron konversio-oikeudellisesta lainasta. Tesin laina on vakuudeton ja erääntyy 18 kuukauden kuluttua lainan nostopäivästä. Tesillä on oikeus, mutta ei velvollisuutta, eräpäivän jälkeen koska tahansa konvertoida laina korkoineen osittain tai kokonaan enintään 2.400.000 NoHo Partners Oyj:n uudeksi osakkeeksi yhdessä tai useammassa erässä. Konversiotilanteessa osakekohtainen konversiohintaa on konversioperustetta edeltävän kolmen kuukauden kaupankäyntimäärillä painotettu Yhtiön osakkeen keskimurssi Nasdaq Helsingissä.

Omat osakkeet

	2020 kpl	2020 1 000 EUR	2019 kpl	2019 1 000 EUR
1.1.	0	0,0	43 500	-191,4
muutos	0	0,0	-43 500	191,4
31.12.	0	0,0	0	0,0

Oman pääoman ehtoinen laina

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

Osingot

Vuonna 2020 osinkoa jaettiin yhteensä 0,00 (0,34) euroa osakkeelta, yhteensä 0,0 (6 423,4) tuhatta euroa.

Valtuutus omien osakkeiden hankkimisesta

Varsinainen yhtiökokous 16.6.2020 Yhtiökokous päätti, kumoten aikaisemmat käyttämättä olevat omien osakkeiden hankkimisvaltuudet, valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä enintään 800.000 oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla seuraavin ehdoin:

Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla, jolloin hankinnat vähentävät yhtiön voitonjakoon käytettävissä olevia varoja. Osakkeet hankitaan kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssissä, minkä vuoksi hankinta tapahtuu suunnatusti eli muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Osakkeista maksettava vastike on NoHo Partners Oyj:n osakkeen säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssin pörssilistalla hankintapäivänä muodostuva hinta. Osakkeiden hankinnat toteutetaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti.

Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi mahdollisten yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Hankittavien osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 4,2 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä yhtiökokouksutsun julkaisupäivän mukaisella osakemäärällä laskettuna, joten osakkeiden hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta osakkeenomistukseen ja äänivallan jakautumiseen yhtiössä.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen valtuutus päätöksestä lukien.

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

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

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

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

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

Hallitus voi antaa valtuutuksen nojalla uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Hallituksella on oikeus päättää kaikista muista osakkeiden ja/tai optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka.

Laatimisperiaatteet

Osakepääoma muodostuu yksinomaan kantaosakkeista. Uusien osakkeiden tai muiden omien oman pääoman ehtoisten instrumenttien liikkeeseenlaskusta tai hankinnasta välittömästi aiheutuvat verolla vähennetyt menot kirjataan omaan pääomaan pienentämään liikkeeseenlaskusta saatua vastiketta. Jos yhtiö hankkii takaisin omia oman pääoman ehtoisia instrumenttejaan, näiden instrumenttien hankintameno vähennetään omasta pääomasta.

Osingonjakovelka konsernin osakkeenomistajille kirjataan kaudelle, jolla yhtiökokous on hyväksynyt osingon.

6. Muut liitetiedot

6.1. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut

1 000 euroa	2020	2019
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		
Saadut ennakot	52,4	-36,9
Varausten muutos	356,4	-1 025,0
Myyntisaamisten alaskirjaus	1 320,2	635,0
Käyttöomaisuuden myynti	119,5	59,9
Osakepalkkiojärjestelmä	662,7	1 368,2
Kasvurahat	0,0	529,9
Vuokrahelpotukset, COVID-19	-3 128,0	0,0
Lopetetun toiminnon tulos	0,0	-33 110,1
Muut oikaisut	625,6	576,2
Yhteensä	8,8	-31 002,9

6.2. Osuudet tytär- ja osakkuusyrityksissä

Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt tytäryritykset	Omistusosuus	Kotipaikka
Beanimax Oy	80,0 %	Tampere
Casseli Oy	57,5 %	Tampere
Commodus Oy	70,0 %	Tampere
Dinnermax Oy	70,0 %	Tampere
El Rey Group Oy	60,0 %	Tampere
Friends & Brgrs Ab Oy	71,0 %	Pietarsaari
Friends & Brgrs Germany GmbH	100,0 %	Hampuri
Friends & Brgrs Denmark AS	100,0 %	København
Gastromax Oy	100,0 %	Tampere
Pyynikin Brewery Restaurants Oy	85,0 %	Tampere
Hankinta Unioni Oy	60,0 %	Tampere
Harry's Ravintolat Oy	90,0 %	Helsinki
Italpal Oy	100,0 %	Tampere
Kampin Sirkus Oy	90,0 %	Tampere
Markkinointitoimisto Aito Finland Oy	100,0 %	Tampere
Koskimax Oy	59,6 %	Tampere
Levin Ravintolakatu Oy	100,0 %	Helsinki
Max Consulting Oy	100,0 %	Tampere
Suomen Ravintolatoimi Oy	42,1 %	Jyväskylä
Bistromax Oy	70,0 %	Tampere
Mikonkadu Keidas Oy	100,0 %	Tampere
NoHo International Oy	97,0 %	Tampere
NoHo Norway AS	80,0 %	Oslo
Christiania Drift AS	100,0 %	Oslo
Complete Security AS	100,0 %	Oslo
Cosmopolitan AS	100,0 %	Drammen
DOD AS	100,0 %	Oslo
Dubliners AS	100,0 %	Oslo
Eilefs Landhandleri AS	100,0 %	Oslo
Emmas Drift As	100,0 %	Tromsø
GG Drift AS	100,0 %	Oslo
MEO AS	100,0 %	Oslo
Mexico Torshov AS	100,0 %	Oslo
Nieu Soria moria AS	80,0 %	Oslo
NoHo Trøbbelskyter AS	70,0 %	Oslo
Trøbbelskyter AS	100,0 %	Oslo
Christian August AS	53,0 %	Oslo
Kulturhuset i Oslo AS	100,0 %	Oslo
Tøyen Bakeri og Kaffehus AS	51,0 %	Oslo
YGT3 AS	100,0 %	Oslo
Youngs AS	95,0 %	Oslo
M12 mor AS	78,5 %	Oslo
M12 datter AS	100,0 %	Oslo
M12 Stavanger AS	100,0 %	Stavanger
M12 Tromsø AS	91,0 %	Tromsø
M12 Trondheim AS	100,0 %	Trondheim
Øslo AS	35,3 %	Oslo
Rådhuskroken AS	100,0 %	Oslo
SBF AS	100,0 %	Oslo
Solstikk AS	100,0 %	Oslo
Nordic Hospitality Partners Denmark A/S	75,0 %	København

Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt tytäryritykset	Omistusosuus	Kotipaikka
Chicks by Chicks Tivoli ApS	89,0 %	København
Cloud Kitchen Aps	100,0 %	København
Cock's & Cows ApS	98,0 %	København
Cock's & Cows CPH Airport ApS	100,0 %	København
Cock's & Cows Tisvilde ApS	100,0 %	København
Luca Lyngby ApS	100,0 %	Kongens Lyngby
Ruby Group Holding ApS	80,0 %	København
Bronnum ApS	99,0 %	København
Ebony & Ivory ApS	95,1 %	København
Lidkoeb ApS	94,5 %	København
The Bird Mother ApS	92,0 %	København
Luca Gl. Strand ApS	100,0 %	København
The Bird ApS	100,0 %	København
The Bird CPH Airport ApS	100,0 %	København
The Bird Kødbyen ApS	100,0 %	København
The Bird Tivoli ApS	100,0 %	København
Nordic Gourmet Oy	75,0 %	Kangasala
Northmax Oy	70,0 %	Tampere
Poolmax Oy	76,0 %	Tampere
Porin Pärekori Oy	70,0 %	Tampere
Priima-Ravintolat Oy	100,0 %	Tampere
Rock Hard Catering Oy	88,0 %	Tampere
Tampereen Satamaravintolat Oy	100,0 %	Tampere
PurMax Oy	60,0 %	Tampere
Rengasravintolat Oy	100,0 %	Tampere
Restala Oy	100,0 %	Helsinki
Unioninkadun Keidas Oy	82,0 %	Helsinki
Rivermax Oy	72,0 %	Tampere
Tillikka Oy	80,0 %	Tampere
Roska Yhtiöt Oy	100,0 %	Tampere
RR Holding Oy	100,0 %	Helsinki
Royal Ravintolat Oy	100,0 %	Helsinki
Financier Group Oy	72,5 %	Helsinki
Mother of Pearl Oy	70,0 %	Tampere
Pihka Ravintolat Oy	70,0 %	Helsinki
Ravintolat F9 Oy	70,0 %	Helsinki
Royal Konseptiravintolat Oy	100,0 %	Helsinki
Sushi World Oy	100,0 %	Kauniainen
Wild & Finnish Oy	80,0 %	Helsinki
Yes Yes Yes Oy	70,0 %	Tampere
Skohan Oy	75,0 %	Tampere
Somax Oy	100,0 %	Tampere
Soolo Max Oy	70,0 %	Tampere
SRMax Oy	85,0 %	Tampere
Suomen Diner Ravintolat Oy	80,0 %	Tampere
Suomen Karaokebaarit Oy	51,0 %	Tampere
Suomen Ravintolatoimi Oy	57,9 %	Jyväskylä
Suomen Siipiravintolat Oy	70,0 %	Tampere
Thai Papaya Oy	100,0 %	Helsinki
Tunturimax Oy	76,0 %	Tampere
Urban Group Oy	100,0 %	Helsinki
Sabor a Mexico Oy	100,0 %	Helsinki

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt osakkuusyritykset	Omistusosuus	Kotipaikka
Cholo Oy	49,0 %	Helsinki
Eezy Oyj	30,3 %	Helsinki
Øslo AS	35,3 %	Oslo
Torggata Camping AS	33,3 %	Drammen

Merkittävämpien määräysvallattomien omistajien omistusosuus

Yritys ja kotipaikka	Määräysvallattomien omistajien osuus		Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden tuloksesta		Määräysvallattomien omistajien osuus pääomasta	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
1 000 euroa						
Northmax Oy, Tampere	30,0 %	30,0 %	96,5	239,3	405,0	308,4
Suomen Siipravintolat Oy, Tampere	30,0 %	30,0 %	344,8	329,3	484,0	369,6
NoHo Norway As alakonserni, Norja	20,0 %	20,0 %	-760,4	235,3	373,1	1 121,7
Nordic Hospitality Partners Denmark A/S alakonserni, Tanska	25,0 %	25,0 %	-548,8	-309,9	279,7	717,3

Taloudellinen informaatio

1 000 euroa	2020	2019
-------------	------	------

Northmax Oy

Myyntituotot	3 543,5	6 194,4
Tilikauden tulos	321,8	797,8
Pitkäaikaiset varat	890,3	1 281,1
Lyhytaikaiset varat	906,9	876,7
Pitkäaikaiset velat	30,0	26,6
Lyhytaikaiset velat	412,0	1 097,8
Liiketoiminnan rahavirta	368,9	1 157,5
Investointien rahavirta	0,0	-11,7
Rahoituksen rahavirta	-450,5	-1 139,2

Suomen Siipravintolat Oy

Myyntituotot	4 925,0	5 408,9
Tilikauden tulos	1 149,4	1 097,8
Pitkäaikaiset varat	659,5	753,4
Lyhytaikaiset varat	1 889,2	1 182,8
Pitkäaikaiset velat	0,0	0,0
Lyhytaikaiset velat	858,7	654,4
Liiketoiminnan rahavirta	1 497,3	1 377,5
Investointien rahavirta	-3,7	-126,9
Rahoituksen rahavirta	-1 494,2	-1 248,1

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

1 000 euroa	2020	2019
NoHo Norway As alakonserni		
Myyntituotot	15 723,0	21 141,1
Tilikauden tulos	-4 513,1	1 033,9
Pitkäaikaiset varat	20 270,5	20 931,2
Lyhytaikaiset varat	14 537,2	6 003,9
Pitkäaikaiset velat	15 159,4	12 416,2
Lyhytaikaiset velat	18 401,5	8 971,7
Liiketoiminnan rahavirta	-4 019,7	3 021,0
Investointien rahavirta	-2 905,9	-16 606,1
Rahoituksen rahavirta	6 216,1	12 400,6
Nordic Hospitality Partners Denmark A/S alakonserni		
Myyntituotot	8 101,2	22 400,4
Tilikauden tulos	-4 566,1	-1 153,7
Pitkäaikaiset varat	29 191,9	30 206,3
Lyhytaikaiset varat	3 017,5	7 728,2
Pitkäaikaiset velat	17 520,9	15 982,6
Lyhytaikaiset velat	16 569,7	19 121,2
Liiketoiminnan rahavirta	-2 872,9	-801,3
Investointien rahavirta	-2 194,3	-4 058,6
Rahoituksen rahavirta	4 702,6	3 687,5

Merkittäville määräysvallattomille omistajille maksettiin tilikaudella osinkoa yhteensä 230,4 (255,0) tuhatta euroa.

6.3. Lähipiiritapahtumat

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys, tytäryritykset, osakkuusyritys, emoyrityksen tytäryritykset ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt. Johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet ja 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.

Johdon työsuhde-etuudet

Johdon työsuhde-etuudet on esitetty maksuperusteisesti

Palkat ja palkkiot	Palkat ja luotoisedut	Hallituksen kokouspalkkiot	Yhteensä	Palkat ja luotoisedut	Hallituksen kokouspalkkiot	Yhteensä
1 000 euroa	2020	2020	2020	2019	2019	2019
Toimitusjohtaja, Aku Vikström	474,7	0,0	474,7	294,1	0,0	294,1
Muut johtoryhmän jäsenet	1 683,9	0,0	1 683,9	1 265,0	0,0	1 265,0
Yhteensä	2 158,6	0,0	2 158,6	1 559,1	0,0	1 559,1

Osakepalkkiojärjestelyn ensimmäisestä ansaintajaksosta 1.12.2018 – 31.12.2019 on kirjattu Konsernin emoyhtiössä henkilöstökuluihin 431,2 tuhatta euroa vuonna 2020.

Hallitus päätti 28.11.2018 konsernin avainhenkilöille suunnatusta pitkän aikavälin osakepohjaisesta palkkiojärjestelmästä. Osakepalkkiojärjestelmä on esitetty liitetiedossa 2.8.

Osakepalkkiojärjestelmän ensimmäisen ansaintajakson 1.12.2018–31.12.2019 päätyttyä NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti 9.11.2020 suunnatusta maksuttomasta osakeannista yhtiön avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän ensimmäiseltä ansaintajaksolta ansaitun palkkion maksamiseksi. Osakeannissa annettiin yhteensä 68 597 yhtiön uutta osaketta vastikkeetta osakepalkkiojärjestelmään kuuluville 9 avainhenkilölle.

Yhtiö tiedotti 30.12.2019 avainhenkilöille suunnatun pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmän toisesta ansaintajaksosta ajalla 1.1.2020 – 31.12.2021.

Toimitusjohtajan eläkesitoumukset ja irtisanomiskorvaukset

Toimitusjohtaja kuuluu työntekijäin eläkelaki TyELin piiriin, joka tarjoaa palvelusaikaan ja työansioihin perustuvan eläketurvan laissa säädetyllä tavalla. Toimitusjohtajasopimuksen mukaan toimitusjohtaja jää eläkkeelle ilman eri ilmoitusta saavuttaessa eläkeiän 63 vuotta, jollei sitä ennen molempien osapuolten kesken muusta sovita. Toimitusjohtajan suoriteperusteinen eläkemeno oli tilikaudella 83,8 tuhatta euroa.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on yhtiön sekä toimitusjohtajan puolelta kuusi (6) kuukautta. Irtisanomisajan palkan lisäksi toimitusjohtajalla on oikeus erilliseen kuuden (6) kuukauden rahapalkkaa vastaavaan korvaukseen yhtiön irtisanoessa toimitusjohtaja muun kuin vakavan väärinkäytöksen, rikoksen tai vastaavan syyn perusteella.

Hallituksen palkkiot*

1 000 euroa	2020	2019
Timo Laine, hallituksen puheenjohtaja	142,3	131,4
Petri Olkinuora, hallituksen varapuheenjohtaja	27,5	20,0
Mika Niemi, hallituksen jäsen	17,5	10,0
Mikko Aartio, hallituksen jäsen (1.11.2019 asti)	0,0	113,7
Mia Ahlström, hallituksen jäsen (25.4.2019 alkaen)	17,5	17,3
Mikko Kuusi, hallituksen jäsen (24.4.2019 asti)	0,0	2,5
Tomi Terho, hallituksen jäsen	17,5	10,0
Saku Tuominen, hallituksen jäsen	17,5	10,0
Yhteensä	239,8	314,9

*Sisältää hallituksen jäsenille maksettuja konsulttipalkkioita 105,8 (221,8) tuhatta euroa. Lähipiiritransaktioiden taulukossa nämä ovat käsitelty ostoina.

Lähipiiriyhtiöiden kanssa tapahtuneet liiketoimet

1 000 euroa	Myynnit	Vuokratulot	Ostot	Vuokratuotot	Saamiset	Velat
2020	294,2	331,2	9 545,9	24,7	407,7	813,3
2019	389,0	552,9	10 875,1	39,8	2 417,7	2 335,4

Myynnit lähipiirille koostuvat ravintolamyynnistä. Ostot lähipiiriyhtiöiltä koostuvat mm. henkilöstövuokrauksesta, remontointi- ja toimitilakuluista sekä kalustokuluista ja kaluston huollosta. Konserni on lisäksi vuokrannut tiloja lähipiiriin kuuluvilta tahoilta.

Eezy Oyj kanssa tapahtuneet liiketoimet

1 000 euroa	Myynnit	Vuokratulot	Ostot	Vuokratuotot	Saamiset	Velat
2020	48,0	0,0	9 074,4	24,7	3,3	654,9
2019	126,4	0,0	8 100,1	0,0	1 726,2	2 173,4

6.4. Tilinpäätöspäivän jälkeiset olennaiset tapahtumat

Yhtiö on tiedottanut raportointikauden jälkeen seuraavista tapahtumista:

NoHo Partners tiedotti 4.1.2021 muutoksista johtoryhmässään. Konsernin johtoryhmään kuuluvat 1.2.2021 alkaen seuraavat henkilöt:

Aku Vikström, toimitusjohtaja

Jarno Suominen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Jarno Vilponen, talousjohtaja

Juha Helminen, kansainvälisten liiketoimintojen johtaja

Anne Kokkonen, henkilöstöjohtaja

Paul Meli, liiketoimintajohtaja, Viihdeliiketoiminta

Tero Kaikkonen, liiketoimintajohtaja, Fast casual -liiketoiminta

Benjamin Gripenberg, liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat-liiketoiminta, PK-seutu

Tanja Virtanen, liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat-liiketoiminta, muu Suomi

Pörssitiedote 5.1.2021: NoHo Partners on saanut päätökseen yhteistoimintaneuvottelut ja organisaation uudelleenjärjestelyt toimintansa sopeuttamiseksi

NoHo Partners tiedotti 5.1.2021, että se on saanut päätökseen yhteistoimintaneuvottelut ja organisaation uudelleenjärjestelyt toimintansa sopeuttamiseksi. Neuvotteluiden tarkoituksena oli minimoida koronapandemiasta aiheutuvia taloudellisia vaikutuksia ja sopeuttaa yhtiön kustannustaso vastaamaan ravintolarajoitusten mukana laskevaa volyymia. Neuvottelujen piirissä oli koko konsernin henkilöstö eli noin 1 300 henkilöä Suomessa. Neuvottelut johtivat muutoksiin organisaatorakenteessa, johtoryhmä-, esimies- ja hallintotehtävien vähentämisiin sekä osa- ja kokoaikaisiin lomautuksiin.

Neuvottelujen lopputuloksena yhtiön organisaatiota on uudelleenjärjestelty pääasiassa johdon, hallinnon ja esimiestehtävien osalta. Uudelleenjärjestely johti 55 tehtävän vähentämiseen ja 15 tehtävän osa-aikaistamiseen. Toimenkuvien vähentäminen koskivat konsernin johtoryhmää kahden tehtävän lakkauttamisella, ravintoloiden johto- ja muita tehtäviä sekä hallinnon asiantuntijatehtäviä myynnissä ja markkinoinnissa. Tehtävien vähentäminen toteutuivat vapaaehtoisten järjestelyiden ja irtisanomisten kautta sekä satunnaisesti työhön kutsuttavien työsuhteiden päättymisinä. Osa- tai kokoaikaiset lomautukset koskivat sillä hetkellä noin 600 henkilöä. Pandemiatilanteen ja rajoitustoimenpiteiden jatkumisen vuoksi lomautusmahdollisuus on voimassa toukokuun 2021 loppuun saakka. Lomautettujen lopullinen määrä ja lomautusten kesto tarkentuvat myöhemmin markkinatilanteen muuttumisen myötä.

Mediatiedote 29.1.2021: NoHo Partners Allas Sea Poolin ravintoloitsijaksi

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.

Pörssitiedote 1.2.2021: NoHo Partners antaa lisätietoa rahoitusneuvottelujensa etenemisestä

NoHo Partners Oyj tiedotti 10.11.2020 kolmannen kvartaalin osavuositarkastuksensa yhteydessä aloittavansa rahoitusneuvottelut rahoittajiensa kanssa. Tuleva rahoituskokonaisuus turvaa yhtiön rahoitusaseman lähivuosien ajan. Neuvottelut rahoittajien kanssa ovat edenneet hyvässä yhteisymmärryksessä ja ne ovat loppusuoralla. Yhtiö tulee kertomaan rahoitusneuvottelujen lopputuloksesta, kun neuvottelut on saatu päätökseen.

Pörssitiedote 15.2.2021: NoHo Partners on saanut päätökseen neuvottelut uudesta pitkän aikavälin rahoituskokonaisuudesta

NoHo Partners tiedotti 15.2.2021 saaneensa päätökseen neuvottelut päärahoittajiensa kanssa rahoituskokonaisuudesta, jossa COVID-19-pandemian alkaessa neuvoteltu siltarahoitus ja muut nykyisten rahoittajien olemassa olevat lainat on yhdistetty yhdeksi pitkän aikavälin rahoituskokonaisuudeksi. Neuvottellun noin 141 miljoonan euron rahoituskokonaisuuden tavoitteena on turvata yhtiön pitkän aikavälin rahoitusasema ja mahdollistaa poikkeusolojen jälkeinen jälleenrakennusohjelma.

Rahoituskokonaisuus koostuu viisivuotisesta ohjelmasta, jossa lainojen lyhennykset ovat tilikauden 2021 aikana 6 miljoonaa euroa ja tilikauden 2022 aikana noin 22 miljoonaa euroa. Rahoitusohjelman alkuvaiheessa rahoituslaitosten myöntämien lainojen kokonaiskorko nousee hieman yli 3 prosenttiin, kunnes COVID-19-siltarahoitus on maksettu takaisin. Tämän jälkeen korkotaso palautuu asteittain noin 2,6 prosenttiin.

Pörssitiedote 25.2.2021: NoHo Partners aloittaa uudet yhteistoimintaneuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa ravintoloiden sulkutoimiin

NoHo Partners tiedotti 25.2.2021, että se aloittaa uudet yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut sopeuttaakseen toimintaansa Suomen hallituksen julkaisemiin ravintolatoimialaa koskeviin sulkutoimiin, jotka astuvat voimaan 8.3.2021. Neuvotteluiden tarkoituksena on minimoida COVID-19-pandemiasta aiheutuvia taloudellisia vaikutuksia.

Yhteistoimintaneuvottelujen piiriin kuuluu koko konsernin henkilöstö eli noin 1 250 henkilöä Suomessa. Lisäksi ravintoloiden rajoitustoimenpiteiden vaikutukset heijastuvat välillisesti yhtiön noin 2 000 vuokratyöntekijään. Neuvottelut voivat johtaa henkilöstön irtisanomisiin sekä lomauttamisiin joko koko- tai osa-aikaisesti.

6.5. Julkaistut uudet ja uudistetut IFRS-standardit, jotka eivät vielä ole voimassa

Tulevilla tilikausilla sovellettavat uudet ja muutetut standardit

* = Kyseistä säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa 31.12.2020.

Muutoksilla ei Konsernin johdon arvion mukaan ole olennaista vaikutusta tilinpäätökseen.

Muutokset IFRS 9:ään Rahoitusinstrumentit, IAS 39:ään Rahoitusinstrumentit: Kirjaaminen ja arvostaminen, IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot, IFRS 4:ään Vakuutus sopimukset ja IFRS 16:een Vuokrasopimukset – Viitekorkouudistus – Vaihe 2 (sovellettava 1.1.2021 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutokset antavat ohjeita viitekorkouudistuksen jälkeiselle ajalle sopimuksen mukaisten rahavirtojen sekä suojaussuhteissa tapahtuneiden muutosten osalta, kun muutokset johtuvat nimenomaan viitekorkojen vertailuarvoasetuksen voimaantulosta (IBOR-reformin aiheuttamat muutokset). Muutoksilla ohjataan yhtiötä kuvaamaan uudistuksen voimaantulon aiheuttamat vaikutukset tilinpäätöksessä.

Muutokset IAS 16:een Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet – Property, Plant and Equipment – Proceeds before Intended Use* (sovellettava 1.1.2022 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutosten mukaan keskeneräisen aineellisen hyödykkeen käytöstä syntyneiden tuotteiden myyntituotot ja niihin liittyvät valmistusmenot tulee kirjata tulosta vaikutteisesti.

Muutokset IAS 37:ään Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat – Tappiolliset sopimukset – Costs of Fulfilling a Contract* (sovellettava 1.1.2022 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutoksilla selvennetään, että kun tappiollista sopimusta koskeva varaus kirjataan väistämättä aiheutuvien menojen perusteella, näihin menoihin sisällytetään välittömien lisämenojen lisäksi myös kohdistettu osuus muista välittömistä menoista.

Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin, muutoskokoelma 2018–2020* (sovellettava 1.1.2022 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).

Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Muutoksilla on selvennetty seuraavia standardeja:

IFRS 1 Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto – Subsidiary as a first-time adopter: Tytäryritys, josta tulee ensisiirtynä myöhemmin kuin emoyrityksestä, voi päättää arvostaa kertyneet muuntoerot samaan määrään kuin konsernitilinpäätöksessä.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities: Muutoksella selvennetään taseesta poiskirjaamisen 10 %:n testiä palkkioiden osalta niin, että kun määritetään maksettuja palkkioita vähennettyinä saaduilla palkkioilla, lainanottaja sisällyttää vain lainanottajan ja -antajan väliset maksetut tai saadut palkkiot, ml. lainanottajan tai -saajan muiden puolesta maksamat tai saamat palkkiot.

IFRS 16 Vuokrasopimukset, esimerkki 13: Muutoksella poistetaan esimerkistä vuokralle antajan suorittamat vuokratilojen remontointiin liittyvät maksut, sillä esimerkki oli epäselvä siltä osin, miksi ao. maksut eivät ole kannustin.

IAS 41 Maatalous – Taxation in fair value measurements: Muutoksella poistetaan IAS 41:n vaatimus, jonka mukaan yritys ei ota huomioon verotuksesta johtuvia rahavirtoja, kun käypää arvoa määritetään.

Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen – Classification of Liabilities as Current or Non-current * (Sovellettava 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, aikaisempi soveltaminen sallittua)

Muutosten tavoitteena on yhdenmukaistaa IAS 1:n soveltamiskäytäntöä sekä selventää velkojen luokittelua lyhyt- tai pitkäaikaisiksi.

IFRS 17 Vakuutus sopimukset *(voimaan 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Uusi standardi koskee vakuutus sopimuksia ja auttaa sijoittajia ja muita tahoja ymmärtämään paremmin vakuuttajien altistumista riskeille sekä niiden kannattavuutta ja taloudellista asemaa. Tämä standardi korvaa IFRS 4 -standardin.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)

EUR	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
LIIKEVAIHTO	13 364 644,50	25 785 447,52
Liiketoiminnan muut tuotot	6 583 964,03	45 827 773,97
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-3 067 356,21	-5 455 321,87
Varastojen lisäys / vähennys	-229 551,44	64 335,42
Ulkopuoliset palvelut	-1 634 187,31	-3 311 283,95
	-4 931 094,96	-8 702 270,40
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-5 445 064,29	-6 332 642,09
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-759 451,76	-1 133 960,14
Muut henkilösivukulut	-307 315,00	-98 203,68
	-6 511 831,05	-7 564 805,91
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-2 389 947,40	-1 988 799,69
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	0,00	0,00
	-2 389 947,40	-1 988 799,69
Liiketoiminnan muut kulut	-17 822 821,98	-16 219 459,88
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-11 707 086,86	37 137 885,61
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä	1 705 931,01	4 251 400,00
Muilta	752 091,00	0,00
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	2 442 733,35	2 362 971,79
Muilta	6 739,90	35 965,19
Arvonalentumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopapereista	-4 361 216,09	0,00
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-471 900,84	-346 152,51
Muille	-4 847 819,94	-4 054 840,16
	-4 773 441,61	2 249 344,31
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-16 480 528,47	39 387 229,92
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys / vähennys	254 896,30	-56 412,83
Saadut / annetut konserniavustukset	0,00	16 106 000,00
	254 896,30	16 049 587,17
Tilikauden verot	39 626,31	-2 546 514,46
VOITTO (-TAPPIO)	-16 186 005,86	52 890 302,63

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Emoyhtiön tase (FAS)

EUR		
VASTAAVAA	31.12.2020	31.12.2019
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Liikearvo	90 872,22	152 277,53
Muut pitkävaikutteiset menot	3 299 412,05	3 906 406,69
Ennakkomaksut	88 016,40	980 578,67
	3 478 300,67	5 039 262,89
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	1 938 257,02	2 018 977,71
Koneet ja kalusto	1 917 664,62	2 498 097,33
Muut aineelliset hyödykkeet	12 593,44	11 593,44
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	0,00	13 378,55
	3 868 515,08	4 542 047,03
Sijoitukset		
Osuudet konsernin yrityksissä	103 435 862,29	97 657 843,41
Osuudet omistusyhteisyhteisöissä	38 368 098,26	38 368 098,26
Muut osakkeet ja osuudet	422 658,84	422 658,84
	142 226 619,39	136 448 600,51
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	149 573 435,14	146 029 910,43
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Valmiit tuotteet/Tavarat	310 102,31	539 653,75
Pitkäaikaiset		
Pitkäaikaiset myyntisaamiset	237 717,38	64 432,84
Lainasaamiset konserniyrityksiltä	75 879 722,75	64 308 306,52
Lainasaamiset	0,00	8 347,40
Muut saamiset	27 847,40	192 784,54
	76 145 287,53	64 573 871,30
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	1 440 364,58	2 622 617,11
Saamiset konserniyrityksiltä	50 431 331,55	57 782 152,85
Lainasaamiset omistusyhteisyhteisöiltä	34 125,66	1 719 928,59
Lainasaamiset muut	48 255,54	85 527,59
Muut saamiset	355 184,00	256 461,71
Siirtosaamiset	390 187,96	671 959,78
	52 699 449,29	63 138 647,63
Rahat ja pankkisaamiset	57 406,51	582 626,31
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	129 212 245,64	128 834 798,99
VASTAAVAA YHTEENSÄ	278 785 680,78	274 864 709,42

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Emoyhtiön tase (FAS)

EUR		
VASTATTAVAA	31.12.2020	31.12.2019
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	150 000,00	150 000,00
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	60 106 447,19	58 568 819,83
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	62 063 478,81	9 173 176,18
Tilikauden voitto (tappio)	-16 186 005,86	52 890 302,63
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	106 133 920,14	120 782 298,64
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	87 809,67	342 705,97
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ	87 809,67	342 705,97
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	202 953,34	0,00
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	202 953,34	0,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	88 655 666,20	93 039 288,40
Velat saman konsernin yrityksille	6 321 827,67	10 346 560,79
	94 977 493,87	103 385 849,19
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	63 443 210,95	34 254 215,24
Ostovelat	4 283 646,86	2 573 921,83
Velat saman konsernin yrityksille	5 429 946,19	7 444 191,85
Muut velat	216 941,96	688 055,50
Siirtovelat	4 009 757,80	5 393 471,20
	77 383 503,76	50 353 855,62
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	172 360 997,63	153 739 704,81
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	278 785 680,78	274 864 709,42

Emoyhtiön rahavirtalaskelma (FAS)

1 000 euroa	1.1.2020– 31.12.2020	1.1.2019– 31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-16 480,5	39 387,2
Oikaisut:		
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	4 294,7	-39 298,7
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	2 389,9	1 988,8
Rahoitustuotot ja -kulut	4 773,4	-2 249,3
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-5 022,5	-172,1
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamiset	2 963,0	-1 034,5
Vaihto-omaisuus	229,6	-64,3
Lyhytaikaisten korottomien velat	501,5	1 497,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-1 328,4	226,4
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-3 660,4	-2 791,4
Saadut osingot liiketoiminnasta	2 458,0	4 251,4
Saadut korot liiketoiminnasta	1 595,1	3 732,8
Maksetut välittömät verot	-1 182,6	-641,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	-2 118,3	4 777,8
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-310,0	-2 364,1
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	250,7	60,0
Investoinnit konserniyrityksiin	-569,9	-1 292,5
Pitkäaikaisten lainasaamisten lisäys	-25 090,9	-22 628,0
Tytäryritysten hankinta	-3 763,2	0,0
Liiketoimintakaupat, hankinnat	0,0	0,0
Investointien nettorahavirta	-29 483,3	-26 224,6
Rahoituksen rahavirta		
Pitkäaikaisten lainojen nostot	43 700,0	45 927,0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-7 545,8	-49 115,3
Lyhytaikaisten lainojen nostot	23 844,2	2 278,0
Hybridilainan nosto	0,0	24 654,4
Hybridilainan takaisinmaksu	-27 528,0	0,0
Lyhytaikaisten yritystodistusten takaisinmaksu	-17 500,0	0,0
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0,0	-6 463,0
Saadut konserniavustukset	0,0	4 042,0
Annetut konserniavustukset (-)	16 106,0	0,0
Rahoituksen nettorahavirta	31 076,4	21 323,0
Rahavarojen muutos	-525,2	-123,8
Rahavarat 1.1.	582,6	706,4
Rahavarat 31.12.	57,4	582,6
Muutos	-525,2	-123,8

Emoyhtiön liitetiedot

Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

NoHo Partners Oyj:n tilikausi on 1.1.–31.12. Tilinpäätös on laadittu KPL:n mukaisesti (FAS).

Päättäneen ja edellisen tilikauden tietojen keskinäinen vertailukelpoisuus

Vuonna 2020 Suomessa levinneen koronaviruksen (COVID-19) aiheuttaman pandemian ja merkittävän markkinahäiriön johdosta yhtiön liiketoiminta on supistunut.

Ravitsemisyriyten uudelleentyölistämisen tukemista ja toiminnan rajoitusten hyvittämistä koskevan lain mukaisen toteumaperusteisen rajoituksen toteutuminen

Yhtiön ravintolan asiakastilat ovat olleet suljettuina lakimääräisenä rajoituskautena 4.4.–31.5.2020. Yhtiö saanut Suomen valtiolta hyvitystä rajoituskaudelta 362.995,91 euroa, joka on merkitty tilikauden tuloslaskelmassa liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Yhtiön tappio rajoituskaudelta oli 2.237.754,23 euroa, kun vertailukaudelta tammi-helmikuu 2020 tappio oli 1.752.663,74 euroa. Tulos on siten pienentynyt 485.090,49 eurolla. Valtiolta saadun hyvityksen määrä (362.995,91 euroa) ei ylitä sille laissa säädettyä enimmäismäärää (485.090,49 euroa).

Tappio rajoituskaudelta ja tappio vertailukaudelta on määritelty soveltaen tilinpäätöksen laadinnassa noudatettavia periaatteita.

Lisäksi yhtiö sai uudelleentyölistämistukea 800.000,00 euroa.

Arvostus- ja jaksotusperiaatteet sekä -menetelmät

Pysyvien vastaavien arvostus

Pysyvät vastaavat on arvostettu hankintamenoonsa kertyneillä poistoilla vähennettynä.

Pysyvien vastaavien liitetiedoissa on esitetty vain niiden pysyvien vastaavien hyödykkeiden hankintamenot, joiden hankintamenoja ei ole vielä kokonaan poistettu suunnitelman mukaisina poistoina kuluksi.

Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset

Hyödykeryhmä	Arvioitu pitoaika	Poisto- menetelmä
Rakennukset	30 vuotta	tasapoisto
Liikearvo	5–10 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	3–10 vuotta	tasapoisto
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta	tasapoisto

Vaihtuvien vastaavien arvostus

Vaihto-omaisuus on arvostettu muuttuvaan hankintamenoonsa noudattaen FIFO-periaatetta sekä KPL 5 luvun 6 § 1 momentin mukaista alimman arvon periaatetta.

Vaihtuvien vastaavien saamiin merkityt myynti- ja muut saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Henkilöstön eläketurva

Yhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkevakuutusmaksut on jaksotettu vastaamaan tilinpäätöksen suoriteperusteisia palkkoja.

Vieraan pääoman arvostus

Velat on arvostettu nimellisarvoonsa.

Omat osakkeet

Hankitut omat osakkeet kirjataan edellisten tilikausien kertyneiden voittovarojen vähennykseksi.

Tuloslaskelman liitetiedot

	2020	2019
Liikevaihdon jakautuminen		
Ravintolaliiketoiminta	13 305 231,31	25 658 951,46
Muu liiketoiminta	59 413,19	126 496,06
Yhteensä	13 364 644,50	25 785 447,52
Liiketoiminnan muut tuotot		
Myyntivoitot	1 065,39	38 295 658,19
Vuokratuotot	429 675,04	440 430,25
Julkiset avustukset	1 162 995,91	0,00
Kehittämisyhteistyö	83 413,00	0,00
Muut liiketoiminnan muut tuotot	483 121,19	128 529,05
Muut liiketoiminnan muut tuotot, Konserni	4 423 693,50	6 963 156,48
Yhteensä	6 583 964,03	45 827 773,97
Henkilöstökulut		
Henkilöstön lukumäärä		
Työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä	104	142
Palkat ja palkkiot	5 445 064,29	6 332 642,09
Eläkekulut	759 451,76	1 133 960,14
Muut henkilösivukulut	307 315,00	98 203,68
Yhteensä	6 511 831,05	7 564 805,91
Luontoisedut (verotusarvo)	569 895,80	275 544,55
Liiketoiminnan muut kulut		
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	502 276,21	533 436,34
Toimitilakulut	7 222 731,81	8 595 768,30
Kone- ja kalustokulut	1 467 472,54	1 739 364,09
Matkakulut	160 850,20	260 182,80
Markkinointi-, esiintyjä- ja edustuskulut	1 016 457,14	2 352 969,10
Muut liiketoiminnan kulut	7 453 034,08	2 737 739,25
Yhteensä	17 822 821,98	16 219 459,88
Tilintarkastajan palvelut		
Tilintarkastuspalkkiot	152 700,00	198 300,00
Muut palvelut	0,00	16 700,00
Yhteensä	152 700,00	215 000,00
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot osuuksista		
Saman konsernin yrityksiltä	1 705 931,01	4 251 400,00
Omistusyhteisyrityksiltä	752 091,00	0,00
Arvonlaskennan pysyvien vastaavien sijoituksista		
Muilta	-4 361 216,09	0,00
Korko- ja muut rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	2 442 733,35	2 362 971,79
Muilta	6 739,90	35 965,19
Korko- ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-471 900,84	-346 152,51
Muille	-4 847 819,94	-4 054 840,16
Yhteensä	-4 773 441,61	2 249 344,31

	2020	2019
Tilinpäätössiirrot		
Suunnitelman mukaisten ja verotuksessa tehtyjen poistojen erotus	254 896,30	-56 412,83
Saadut konserniavustukset	0,00	16 106 000,00
Yhteensä	254 896,30	16 049 587,17

Tuloverot		
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	0,00	-2 513 742,55
Edellisten tilikausien verot	39 626,31	-32 771,91
Yhteensä	39 626,31	-2 546 514,46

Taseen liitetiedot

Pysyvät vastaavat

Aineettomat hyödykkeet	Liikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Enn.maks. ja kesk.eräiset hankinnat	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.	152 277,53	3 906 406,69	980 578,67	5 039 262,89
Lisäykset			82 598,28	82 598,28
Siirrot erien välillä		975 160,55	-975 160,55	0,00
Vähennykset		-46 883,75		-46 883,75
Tilikauden poistot	-61 405,31	-1 535 271,44		-1 596 676,75
Kirjanpitoarvo 31.12.	90 872,22	3 299 412,05	88 016,40	3 478 300,67

Aineelliset hyödykkeet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Muut ain. hyödykkeet	Enn.maks. ja kesk.eräiset hankinnat	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.	2 018 977,71	2 498 097,33	11 593,44	13 378,55	4 542 047,03
Lisäykset		74 000,00	1 000,00	152 359,80	227 359,80
Siirrot erien välillä		165 738,35		-165 738,35	0,00
Vähennykset		-107 621,10			-107 621,10
Tilikauden poistot	-80 720,69	-712 549,96			-793 270,65
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 938 257,02	1 917 664,62	12 593,44	0,00	3 868 515,08

Sijoitukset	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Osuudet omistus-yhteisyrityksissä	Muut osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.	97 657 843,41	38 368 098,26	422 658,84	136 448 600,51
Lisäykset	8 594 182,59			8 594 182,59
Vähennykset	-6 336,00			-6 336,00
Arvon alentumiset	-2 809 827,71			-2 809 827,71
Kirjanpitoarvo 31.12.	103 435 862,29	38 368 098,26	422 658,84	142 226 619,39

	2020	2019
Lyhytaikaiset saamiset		
Lyhytaikaiset saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä		
Myyntisaamiset	283 754,55	799 571,35
Siirtosaamiset	1 906 265,17	465 850,73
Muut konsernisaamiset	3 594 434,07	19 613 149,01
Lainasaamiset	44 646 877,76	36 903 581,76
Yhteensä	50 431 331,55	57 782 152,85
Siirtosaamisten olennaiset erät		
Jaksotukset	172 747,67	116 430,61
Alennukset	90 325,16	383 889,96
Muut siirtosaamiset	127 115,13	171 639,21
Yhteensä	390 187,96	671 959,78
	2020	2019
Oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	150 000,00	150 000,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	150 000,00	150 000,00
Sidottu oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	150 000,00	150 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa	58 568 819,83	57 541 511,14
Suunnattu osakeanti	1 537 627,36	1 027 308,69
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	60 106 447,19	58 568 819,83
Edellisten tilikausien voitto/tappio tk:n alussa	9 173 176,18	11 543 569,45
Ed. tilikauden voitto/tappio siirto	52 890 302,63	4 092 561,33
Osingonjako	0,00	-6 448 164,60
Osingonjako, Konserni	0,00	-14 790,00
Edellisten tilikausien voitto/tappio tilikauden lopussa	62 063 478,81	9 173 176,18
Tilikauden voitto/tappio	-16 186 005,86	52 890 302,63
Vapaa oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	105 983 920,14	120 632 298,64
Oma pääoma yhteensä	106 133 920,14	120 782 298,64
Laskelma jakokelpoisista varoista omassa pääomassa		
Edellisten tilikausien voitto	62 063 478,81	9 173 176,18
Tilikauden tulos (voitto + / tappio -)	-16 186 005,86	52 890 302,63
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	60 106 447,19	58 568 819,83
Valtiolta saadut tuet	-1 162 995,91	0,00
Jakokelpoiset varat yhteensä	104 820 924,23	120 632 298,64

	2020	2019
Tilinpäätössiirtojen kertymä		
Rakennusten poistoero	42 714,91	44 454,68
Koneiden ja kaluston poistoero	45 094,76	298 251,29
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä	87 809,67	342 705,97
Pakolliset varaukset		
YT-neuvotteluiden mukaiset työsuhteiden päättämisen kulut	202 953,34	0,00
Vieras pääoma		
Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua		
Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	0,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	548 007,15	437 631,85
Velat	4 214 551,75	6 897 707,30
Saadut ennakot	0,00	105 000,00
Siirtovelat	667 387,29	3 852,70
Yhteensä	5 429 946,19	7 444 191,85
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Palkkavelat	201 546,21	335 815,58
Lomapalkkavelka	1 000 019,68	1 008 864,21
Korot	267 258,01	1 801 854,89
Tuloverot	0,00	1 222 208,47
Muut siirtovelat	2 540 933,90	1 024 728,05
Siirtovelat yhteensä	4 009 757,80	5 393 471,20

Konsernitilin kokonaissaldo on esitetty emoyhtiön rahavaroissa.

Emoyhtiön saatava tai velka on esitetty saatavana saman konsernin yrityksiltä tai velkana saman konsernin yrityksille.

Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

Vastuut ja vakuudet tase-erittäin ja vakuuslajeittain

	2020	2019
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia		
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	88 655 666,20	93 039 288,40
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	63 443 210,95	34 254 215,24
Yhteensä	152 098 877,15	127 293 503,64
Annetut vakuudet		
Annetut yritysikiinnitykset	34 150 000,00	34 150 000,00
Kiinteistökiinnitys	4 000 000,00	4 000 000,00
Pantatut arvopaperit, tytäryhtiöosakkeet kirjanpitoarvoin	122 619 911,42	116 841 892,54
Muut annetut vakuudet yhteensä	160 769 911,42	154 991 892,54

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

	2020	2019
Muiden puolesta annetut vakuudet		
Muut takaukset	7 310 824,65	7 062 854,45
Taseeseen sisältymättömät leasingvuokrasopimusvastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	1 380,37	44 758,04
Myöhemmin maksettavat	0,00	33 743,17
Yhteensä	1 380,37	78 501,21
Muut vastuut		
Taseeseen sisältymättömät muut annetut vastuusitoumukset, joita ei ole merkitty taseeseen		
Vuokravastuu		
Vuoden kuluessa maksettavat	7 980 954,74	5 620 397,89
2-5 vuoden kuluessa maksettavat	23 538 633,57	18 695 081,14
Yli 5 vuoden kuluessa maksettavat	11 068 314,29	9 495 211,75
Yhteensä	42 587 902,60	33 810 690,78
NoHo Partners -konserni noudattaa 1.1.2019 alkaen IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardia.		
Eezy Oyj, ostovastuu	60 050 924,07	69 285 766,62

NOHO PARTNERS OYJ:N HALLITUKSEN VOITONJAKOKELPOISTEN VAROJEN JAKOEHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE SEKÄ TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

NoHo Partners Oyj:n jakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 104 820 924,23 euroa, josta tilikauden tuloksen osuus on - 16 186 005,86 euroa.

NoHo Partners Oyj:n hallitus ehdottaa 21.4.2021 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa.

Tilinpäätöshetkellä 31.12.2020 yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oli 19 222 270 osaketta.

Päiväys ja allekirjoitukset

Helsingissä 16. päivänä maaliskuuta 2021

Timo Laine
hallituksen puheenjohtaja

Mia Ahlström

Saku Tuominen

Mika Niemi

Petri Olkinuora

Tomi Terho

Arttu-Pekka Vikström
toimitusjohtaja

Tilinpäätös 2020 on allekirjoitettu sähköisesti.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Päiväys ja allekirjoitus

Helsingissä 16. päivänä maaliskuuta 2021

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö

Juha Hilmola
KHT

Kirjanpitokirjat

Luettelo kirjanpitokirjoista, tositelajeista sekä säilytystavoista

Kirjanpitokirjat	Säilytystapa
Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Myyntireskontra	Sähköinen arkisto
Ostoreskontra	Sähköinen arkisto
Palkkakirjanpito	Sähköinen arkisto
Tilinpäätös	Erikseen sidottuna / www.noho.fi
Tase-erittelyt	Erikseen sidottuna

Tositelaji	Tositenumero alkaen
Manuaalinen syöttö	80000
Tito-tilitositteet	170000
Myyntilaskusummat	120001
Suoritukset	70000
Ostolaskut	200000
Ostolaskun maksu	40000
Kasperitositteet	160000
eAttest-jaksotus	150000
Jaksotustositteet	100001
Ulkoiset esijärjestelmät	300000
Liitetietotosite	LTT01