

NoHo

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Osavuositatsaus Q1/2020



NOHO PARTNERS OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–31.3.2020

Koronapandemia vaikutti voimakkaasti liiketoimintaympäristöön – yhtiö aloitti määrätietoiset sopeuttamistoimet

Maaliskuussa 2020 koronaviruspandemian aiheuttaman markkinaromahduksen johdosta konsernin liiketoiminta pysähtyi lähes täysin. Ravintola-liiketoiminnan tammi–helmikuun 2020 liikevaihto kasvoi odotusten mukaisesti noin 7,5 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavasta jaksosta ja liikevoitto kasvoi noin 0,6 miljoonaa euroa. Ravintolaliiketoiminnan tulos supistui maaliskuussa 9,0 miljoonaa euroa, koska liikevaihto laski markkinahäiriön vuoksi viime vuoden vastaavasta kuukaudesta 10,7 miljoonaa euroa, eivätkä yhtiön käynnistämät sopeuttamistoimenpiteet ehtineet vielä vaikuttaa maaliskuun tulokseen. Yhtiö reagoi välittömästi markkinahäiriön ilmetessä aloittaen määrätietoiset liiketoiminnan sopeuttamistoimet, kuten henkilöstön lomautukset ja kulujen alasajon, sekä käynnistämällä vuokra- ja rahoitusneuvottelut. Katsauskauden jälkeen yhtiö on saanut päätökseen rahoituskonaisuuden koronapandemian aiheuttaman poikkeustilan ajalle varmistaakseen likviditeettinsä riittävyyden yli markkinahäiriön. Kesäkuusta 2020 alkaen yhtiö keskittyy liiketoimintansa asteittaiseen käynnistämiseen rajoitetussa toimintaympäristössä ja sen rahoittamiseen omalla kassavirralla.

TAMMI–MAALISKUU 2020 LYHYESTI

Konserni (jatkuvat ja lopetetut toiminnot):

- Liikevaihto oli 50,1 miljoonaa euroa (53,2 miljoonaa euroa), laskua 5,9 prosenttia.
- Liikevoitto oli –6,6 miljoonaa euroa (5,0 miljoonaa euroa), laskua 230,6 prosenttia.
- Liikevoittoprosentti oli –13,2 % (9,5 %), laskua 238,8 prosenttia.
- Tilikauden tulos oli –8,9 miljoonaa euroa (2,8 miljoonaa euroa), laskua 413,7 prosenttia.
- Osakekohtainen tulos oli –0,45 euroa (0,15 euroa), laskua 403,6 prosenttia.
- Nettovelkaantumisasaste ilman IFRS 16 –velkojen vaikutuksia oli 138,2 %. Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 –vaikutusta olivat 139,9 miljoonaa euroa. IFRS 16 –velka oli 148,9 miljoonaa euroa. Nettovelkaantumisasaste IFRS 16 –standardin vaikutus huomioiden oli 286,8 %.

Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot):

- Liikevaihto oli 50,1 miljoonaa euroa (53,3 miljoonaa euroa), laskua 6,0 prosenttia.
- Liikevoitto oli –6,7 miljoonaa euroa (1,8 miljoonaa euroa), laskua 477,1 prosenttia.
- Liikevoittoprosentti oli –13,3 % (3,3 %), laskua 501,1 prosenttia.
- Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkeenomistajille oli –8,0 miljoonaa euroa (2,2 miljoonaa euroa), laskua 466,0 prosenttia.
- Osakekohtainen tulos oli –0,46 euroa (0,12 euroa), laskua 493,9 prosenttia.
- Katsauskauden osakekohtaisen tuloksen vuoden 2019 vertailutiedot sisältävät Tanskan liiketoiminnassa tehdyn rahoitustuottoihin kirjatun 2,1 miljoonan euron kauppahinnan oikaisun.

SELVITYS KIRJAUSKÄYTÄNNÖISTÄ

- NoHo Partners luopui henkilöstövuokraustoiminnastaan elokuussa 2019. Syyskuusta 2019 alkaen konsernissa on vain yksi segmentti eli ravintola-liiketoiminta.
- Henkilöstövuokrausliiketoiminnan luopumisesta johtuen konserni on aloittanut vertailukelpoisuutta parantavien vaihtoehtojen tunnuslukujen esittämisen, joiden uskotaan parantavan markkinoiden ymmärrystä ravintolaliiketoiminnan kehityksestä ja taloudellisesta tilanteesta. Vertailukelpoiseen tulokseen on lisätty merkittävämpänä eränä ennen järjestelyä tapahtuneet konsernin sisäiset henkilöstöpalveluostot, jotka vastaisuudessa esitetään ulkoisina ostopalveluina. Liitetiedossa 2. on esitetty tarkemmin vertailukelpoisuutta parantavien tunnuslukujen laskentaperiaatteet.
- Osavuosikatsauksen vertailutiedoissa henkilöstövuokraus on käsitelty lopetettuna toimintona erillisenä eränä tuloslaskelmassa ja vertailutiedot on oikaisu vastaavasti. Ks. tarkemmin liitetieto 2.
- Osavuosikatsauksessa konsernin jatkuvat ja lopetetut toiminnot sekä ravintolaliiketoiminnan vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot esitetään erikseen.
- Ellei toisin mainita, suluissa olevat luvut viittaavat edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon.

RAPORTOINTIKAUDEN MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

- Yhtiö lunasti 29.3.2019 liikkeeseen lasketun 25 miljoonan euron hybridilainan 17.2.2020.
- Koronaviruspandemian seurauksena Suomen, Tanskan ja Norjan valtiovallojen linjaukset ja määräykset sekä asiakaskäyttäytymisen muutos pysäyttivät ravintolaliiketoiminnan maaliskuussa.
- Valtiovalta määräsi ravintolat suljettaviksi 12.3.–11.5.2020 Tanskassa ja 13.3.–6.5.2020 Norjassa.
- Yhtiö aloitti maaliskuussa määrätietoiset sopeuttamistoimet ja yhteistoimintaneuvottelut, jotka koskevat noin 1 300 henkilöä Suomessa.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

- Yhtiö osti osake-enemmistön hittiketju Friends & Brgrs Ab Oy:stä 3.4.2020. Osana yrityskauppaa toteutettiin suunnattu osakeanti, jossa annetut yhtiön uudet osakkeet rekisteröitiin 8.4.2020.
- Valtiovalta määräsi ravintolat suljettaviksi 4.4.–31.5.2020 Suomessa.
- Ravintolasulun aikana operatiivisen liiketoiminnan ulkopuoliset kustannukset huhtikuussa olivat 2,7 miljoonaa euroa ja toukokuussa noin 2 miljoonaa euroa. Huhti–toukokuussa vuokra-alennukset olivat yhteensä noin 3,5 miljoonaa euroa, joka edustaa noin 70 % vuokra-sopimuskannasta.
- Yhtiö sopi huhtikuussa 34 miljoonan euron rahoituspaketin koronakriisin aiheuttaman liiketoimintahäiriön ajaksi.
- Viimeisenä osana rahoituskokonaisuutta yhtiö sopi toukokuussa 10 miljoonan euron konversio-oikeudellisen lainan Suomen Teollisuus-sijoitus Oy:n (Tesi) kanssa.
- Suomen valtiovalta purki ravintolaliiketoiminnan rajoituksia ja yhtiö käynnisti liiketoimintansa rajoitetussa toimintaympäristössä 1.6.2020. Ruokaravintoloiden liiketoiminta Tanskassa ja Norjassa käynnistyi rajoitetusti toukokuun alkupuolella.
- Kesäkuun ensimmäisellä viikolla yhtiön ravintoloista noin 130 on auki.

RAVINTOLOIDEN MÄÄRÄ

- Ravintoloiden lukumäärä 31.3.2020 yhteensä 229
 - Ruokaravintolat 79
 - Viihderavintolat 64
 - Fast casual –ravintolat 47
 - Kansainväliset ravintolat 39

Vuoden 2020 näkymät

MARKKINAT

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

TULOSOHJEISTUS

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

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

Yhtiö tulee tarkentamaan vuoden 2020 tulosohjeistustaan kuluvaan vuoteen aikana.

Yhtiö tulee raportoidaan liiketoimintansa kehityksestä poikkeustilanteen aikana kuukausitasolla.

TALOUDELLISET TAVOITTEET

Yhtiö peruu vuodelle 2021 aiemmin asettamansa taloudelliset tavoitteet ja tulee tarkentamaan niitä kuluvaan vuoteen aikana.

AIEMPI TULOSOHJEISTUS (5.3.2020 ALKAEN):

NoHo Partners arvioi konsernin saavuttavan tilikaudella 2020 yhteensä noin 300 miljoonan euron liikevaihdon ja noin 9 prosentin liikevoittomarginaalin. Ravintolaliiketoiminnan (vertailukelpoisen jatkuvan toiminnan) liikevaihdon arvioidaan olevan noin 300 miljoonaa euroa ja liikevoittomarginaalin noin 7,5 prosenttia.

Konsernin ravintolaliiketoiminnan osalta tavoitteena on saavuttaa noin 350 miljoonan euron liikevaihto ja noin 8 prosentin liikevoittomarginaali vuoden 2021 loppuun mennessä. Konserni tulee tarkentamaan tilikauden arviota vuosittain neljännen kvartaalin tulosjulkistuksen yhteydessä.

AVAINLUKUJA

NoHo Partners -konserni yhteensä

(1 000 euroa)	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT, KOKO KONSERNI (JATKUVAT JA LOPETETUT TOIMINNOT)			
Liikevaihto	50 089	53 227	272 820
Liikevoitto	-6 596	5 049	30 551
Liikevoitto, %	-13,2 %	9,5 %	11,2 %
Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkeenomistajille	-7 961	2 822	46 128
Tulos määräysvallattomille osakkeenomistajille	-891	1	1 547
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen jatkuvien toimintojen katsauskauden tulos (euroa)	-0,45	0,29	1,10
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen katsauskauden tulos (euroa)	-0,45	0,15	2,36
Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta, €	139 922	117 557	105 391
Nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -vaikutusta, %	138,2 %	112,9 %	75,9 %
Korolliset nettovelat, €	288 817	288 876	266 691
Nettovelkaantumisaste, %	286,8 %	278,9 %	194,6 %
Omavaraisuusaste, %	22,6 %	21,0 %	29,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %, (p.a.)	-6,6 %	5,1 %	8,4 %
Oikaistut nettorahoituskulut	3 296	2 030	7 166
Materiaalikate, %	71,7 %	74,1 %	74,3 %
Henkilöstökulut, %	33,2 %	33,7 %	30,5 %

Ravintolaliiketoiminta (Vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot)

(1 000 euroa)	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT			
Liikevaihto	50 089	53 274	272 912
Liikevoitto	-6 651	1 764	18 389
Liikevoitto, %	-13,3 %	3,3 %	6,7 %
Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkeenomistajille	-8 017	2 190	10 183

VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

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

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

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

Toimitusjohtajan katsaus: Aku Vikström

Ensimmäinen vuosineljänneksemme alkoi vahvasti, mutta päättyi erittäin poikkeuksellisesti. Koronavirus puhkesi maailmanlaajuisesti pandemiaksi ja toi mukanaan rajoituksia, joilla oli erittäin merkittävä vaikutus liiketoimintaamme maaliskuusta alkaen.

Vaikutus näkyi kaikilla maantieteellisillä alueillamme, kun eri maiden hallitukset ja terveysviranomaiset asettivat erittäin tiukkoja rajoituksia liikkumiselle ja kanssakäymiselle. Suomen, Tanskan ja Norjan valtiovoiman määräykset koskien ravintoloiden sulkemista pudottivat ravintoloidemme liikevaihdon lähes nollassa.

Haluan lämpimästi kiittää henkilökuntaamme siitä, että he toimivat erittäin haasteellisessa ympäristössä toimintamaidemme hallitusten ja terveysviranomaisten asettamien suositusten ja ohjeiden mukaisesti. Viime vuonna henkilökuntamme kävi läpi kovan muutosprosessin, ja olisin tänä vuonna halunnut suoda heille mahdollisuuden keskittyä viimein liiketoimintamme kehittämiseen ja laadukkaiden asiakaskokemusten luontiin. Sen sijaan, jouduimme erittäin nopeassa aikataulussa sopeuttamaan kustannusrakenteemme vastaamaan 95 prosenttia pienemmän liikevaihdon tasoa lock-downin ajaksi. Lähes koko henkilökuntamme jouduttiin lomauttamaan tämän muutospaineen alla.

Vaikka olemme maaliskuusta lähtien johtaneet liiketoimintaamme erittäin poikkeuksellisissa olosuhteissa, olemme samalla todistaneet toimintamallimme toimivuuden, ja suorituskykymme on todettu vahvaksi myös näissä erittäin haasteellisissa poikkeusoloissa. Partnerimallimme on osoittanut joustavuutensa myös tänä poikkeusaikana, mistä haluan kiittää yrittäjäosakkaitamme. Nopealla reagoinnilla ja kovilla toimenpiteillä, kuten henkilöstön lomautuksilla, kulujen nopealla alasajolla sekä ripeillä vuokra- ja rahoitusneuvotteluilla, kuljetimme yhtiömme pahimman poikkeusvaiheen läpi. Samalla onnistuimme kehittämään nopeasti digitaalisia myyntikanavia ja take away -liiketoimintamalleja ja veimme haastavassa tilanteessa Friends & Brgrs -kaupan läpi, mikä toi merkittävän lisän businessportfolioomme. Saimme toukuun 2020 lopulla päätökseen rahoituksemme poikkeustilan ajalle ja keskitymme nyt liiketoimintamme käynnistämiseen ja sen jatkuvuuden varmistamiseen.

Tavoitteemme on edelleen olla Pohjois-Euroopan merkittävien ravintolatoimija, mutta tiekarttamme on vuoden 2020 osalta nyt muuttunut. Olemme laatineet kolmivaiheisen toimenpidesuunnitelman koronapandemian vaikutusten hallitsemiseksi. Ensimmäisessä vaiheessa toteutimme määrätietoiset sopeuttamistoimet poikkeustilan toimintaympäristössä. Nyt toimimme suunnitelman toisessa vaiheessa rajoitetussa liiketoimintaympäristössä, jossa liiketoimintojamme käynnistetään hallitusti ja vaiheittain seuraavien kuukausien aikana. Päätökset liiketoimintojen käynnistämisestä tehdään viikkotasolla ja toimipistekohtaisesti. Tavoitteenamme on varmistaa liiketoiminnan positiivinen kassavirta rajoitetussakin liiketoimintaympäristössä ravintola-alan vaiheittain toipuessa. Kolmannessa vaiheessa tuleamme keskittymään kilpailukyvyyn ja pääomarakenteen vahvistamiseen koronapandemian jälkeisessä ravintolamarkkinassa.

Ravintoloiden ensimmäisten aukioloviikkojen myynti- ja varaustilanne osoittavat, että asiakaskysyntä on elpymässä niin Suomessa kuin kansainvälisillä toiminta-alueillamme. Nyt varmistettu rahoitusrakenne antaa meille joustavuutta selvitä poikkeusajan yli rajoitetussakin kysyntätilanteessa.

Erittäin poikkeuksellisen tilanteen aikana olemme viestineet aktiivisesti ja säännöllisesti sidosryhmillemme. Päivitämme säännöllisesti huhtikuussa julkaisemaamme Q&A-verkkosivua sijoittajille. Lisäksi tulemme raportoimaan liiketoimintamme kehittymisestä poikkeustilanteen aikana kuukausitasolla. Henkilökuntamme ja sidosryhmiemme kanssa olemme sitoutuneita viemään yhtiömme läpi käsillä olevan toimialan kovimman kriisin. Olen luottavainen, että myös koronapandemian jälkeen yhtiöllämme on hyvä markkina-asema toteuttaen kilpailuetuaan ja arvonaluontistrategiaansa. Määränpäähän saapuminen ei tällä hetkellä ole täysin yhtiön omista käsissä, mistä johtuen päivitämme strategiset tavoitteemme aikatauluineen tämän vuoden aikana.

Aku Vikström
toimitusjohtaja

Liikevaihto ja tulos

TAMMI–MAALISKUU 2020 LYHYESTI

Konserni (jatkuvat ja lopetetut toiminnot):

Konsernin liikevaihto **tammi–maaliskuussa 2020** oli 50,1 miljoonaa euroa, laskua 5,9 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon. Henkilöstökulut olivat 33,2 prosenttia ja materiaalikate 71,7 prosenttia.

Poistot ja arvonalentumiset olivat yhteensä 11,0 miljoonaa euroa. Liikevoitto oli -6,6 miljoonaa euroa, laskua 230,6 prosenttia. Nettorahoituskulut olivat yhteensä 3,3 miljoonaa euroa. Tulos oli -8,9 miljoonaa euroa, laskua 413,7 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,45 euroa, laskua 403,6 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon.

Ravintolaliiketoiminta

(vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot):

Ravintolaliiketoiminnan tulos eroaa edellä kerrotusta merkittävimmin henkilöstöpalveluostojen käsittelyn osalta, jolloin liikevoitto on vertailukelpoinen aiemmin raportoidun ravintolasegmentin liikevoiton kanssa.

Liikevaihto **tammi–maaliskuussa 2020** oli 50,1 miljoonaa euroa, laskua 6,0 prosenttia, liikevoitto -6,7 miljoonaa euroa, laskua 477,1 prosenttia, tulos oli -8,0 miljoonaa euroa, laskua 466,0 prosenttia ja osakekohtainen tulos oli -0,46 euroa, laskua 493,9 prosenttia viime vuoden vastaavaan jaksoon. Katsauskauden osakekohtaisen tuloksen vuoden 2019 vertailutiedot sisältävät Tanskan liiketoiminnassa tehdyn 2,1 miljoonan euron kauppahinnan oikaisun.

Ravintolaliiketoiminnan liiketoiminta-alueiden liikevaihdot:

	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
RUOKARAVINTOLAT			
Liikevaihto (MEUR)	19,1	21,7	107,5
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	38,1 %	40,7 %	39,4 %
Liikevaihdon muutos	-12,0 %		24,0 %
Yksiköt, lkm	79	68	75
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,24	0,32	1,43
VIIHDERAVINTOLAT			
Liikevaihto (MEUR)	14,7	18,8	88,5
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	29,3 %	35,4 %	32,4 %
Liikevaihdon muutos	-22,2 %		5,6 %
Yksiköt, lkm	64	65	65
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,23	0,29	1,36
FAST CASUAL -RAVINTOLAT			
Liikevaihto (MEUR)	6,5	8,1	33,6
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	13,0 %	15,2 %	12,3 %
Liikevaihdon muutos	-20,1 %		25,6 %
Yksiköt, lkm	47	44	48
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,14	0,18	0,70
KANSAINVÄLISET RAVINTOLAT			
Liikevaihto (MEUR)	9,9	4,6*	43,3
<i>Osuus kokonaisliikevaihdosta</i>	19,7 %	8,7 %*	15,9 %
Liikevaihdon muutos	112,8 %		248,3 %
Yksiköt, lkm	39	19*	37
Liikevaihto/yksikkö (MEUR)	0,25	0,24*	1,17

* Norjan ravintolaliiketoiminta tuli osaksi konsernia Q1/2019-katsauskauden jälkeen 1.4.2019.

COVID-19-pandemian vaikutus konsernin liiketoimintaan

Yhtiön ravintolaliiketoiminta sai dramaattisen käänteen maaliskuussa 2020, kun koronaviruspandemian (COVID-19) ja valtiovallan linjausten edessä ravintolat sulki oviaan niin Suomessa kuin kansainvälisesti. Ennen koronavirusta NoHo Partnersin lähtökohdat kuluvaan vuoteen olivat vahvat, ja yhtiön operatiivinen liiketoiminta oli tammi-helmikuussa 2020 hyvällä tasolla.

Maaliskuussa Suomeen tulleen koronaviruksen aiheuttaman pandemian ja merkittävän markkinahäiriön johdosta konsernin liiketoiminta supistui lähes täysin. Yhtiö aloitti määrätietoiset liiketoiminnan sopeuttamistoimet sekä varautumisen muuttuneeseen markkinatilanteeseen heti koronaviruksen vaikutusten liiketoimintaan ilmetessä. Yhtiön suurimmat kiinteät kustannukset ovat henkilöstökulut ja toimitilakulut. Markkinahäiriön ilmetessä yhtiö keskittyi nopeaan kulujen alasajoon, henkilökunnan lomauttamiseen ja taloudellisen tilanteen tasapainottamiseen liiketoimintaan kohdistuvien rajoitusten aikana.

Yhtiö peruutti välittömästi Suomen hallituksen 12.3.2020 antamien määräysten mukaisesti kaikki yli 500 henkilön yleisötapahtumat toukokuun 2020 loppuun saakka. Yhtiö perui 13.3.2020 aiemmin antamansa tulosohteituksen vuodelle 2020 epävarman markkinatilanteen vuoksi. 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 määräaikaista, kestoltaan enintään 90 päivää, ja ne koskevat koko konsernin henkilöstöä eli noin 1 300 henkilöä Suomessa. Yhtiö tiedotti 15.5.2020 aloittavansa yhteistoimintaneuvottelut määräaikaisten lomautusten jatkamisesta epävarman markkinatilanteen vuoksi. Lomautettujen lopullinen määrä ja lomautusten kesto tarkentuvat myöhemmin.

Huhtikuun aikana yhtiö neuvotteli 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksistaan kahden kuukauden vuokravapauden. Tanskassa ja Norjassa valtiot kattavat noin 80 prosenttia kriisin aikaisista vuokrasopimuksista. Konserni käy parhaillaan vuokranantajien kanssa lähikuukausia koskevia vuokrasopimusneuvotteluita.

Suomen hallitus päätti sulkea ravintolat koko maassa koronaviruksen leviämisen estämiseksi 4.4.2020 alkaen toukokuun loppuun saakka. Yhtiö sulki yökerhonsa ennen Suomen hallituksen virallista määräystä ravintoloiden sulkemisesta. Tanskassa ja Norjassa ravintolat suljettiin viranomaismääräysten mukaisesti jo 12.–13.3.2020.

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. Rahoitus on Tesin vakautusrahoitusta koronatilanteesta. Konsernin johto arvioi, että tämä rahoituskokonaisuus riittää turvaamaan yhtiön käyttöpääoman vuoden 2020 loppuun saakka koronaviruksen aiheuttaman epävarman markkinatilanteen mahdollisesta pitkittymisestä huolimatta. Ravintoloiden avatessaan ovensa yhtiö keskittyy liiketoimintansa asteittaiseen käynnistämiseen ja toimintansa rahoittamiseen omalla kassavirralla.

Liiketoiminnan asteittainen käynnistäminen Suomessa aloitettiin 1.6.2020 rajoitetussa toimintaympäristössä. Tanskassa ja Norjassa ruokaravintoloiden liiketoiminta käynnistettiin toukokuun alkupuolella maakohtaisin rajoituksin. Yhtiö on valmistaunut ravintoloiden avautumisiin valmistelemalla erityiset turvallisuus- ja hygieniaohteiset, joiden tavoitteena on suojata henkilökuntaa ja asiakkaita maakohtaisten ohjeistusten mukaisesti.

Ravintolarajoitukset

Suomen hallituksen asettamien käytännön rajoitusten mukaan ravintolat voivat olla avoinna kesäkuun alusta lähtien klo 6–23 ja anniskelu on sallittua klo 9–22. Ravintoloiden asiakasmäärä rajoitetaan puoleen anniskeluluvassa määritetystä asiakasmäärästä. Asiakasmäärien rajoitus ei koske terasseja ja ulkotiloja, mutta myös näissä tiloissa on huolehdittava asiakasturvallisuudesta. Ravintolatoimintaa koskevien rajoitusten on määrä olla alustavasti voimassa lokakuun 2020 loppuun asti. Suomen hallitus tarkastelee rajoitusten tarpeellisuutta säännöllisin väliajoin ja muuttaa rajoituksia tarvittaessa koronapandemiatilanteen kehittymisen mukaan.

Tanskassa ja Norjassa ruokaravintolat avattiin jälleen toukokuun alkupuolella. Tanskassa ravintoloiden henkilömäärä on sisätiloissa rajoitettu, ravintolat tulee sulkea klo 24.00 ja yli 500 henkilön tapahtumat on peruttu elokuun 2020 loppuun saakka. Yökerhot ja cocktail-baarit ovat edelleen suljettu. Norjassa ravintoloiden alkoholinmyyntiluvat palautettiin Osloon ruokaravintoloille 6.5.2020 ja muut ravintolat saivat alkoholinmyyntiluvan kesäkuun alusta. Ravintoloiden henkilömäärä on sisätiloissa rajoitettu. Muut kuin ruokaravintolat saivat avata 1.6.2020. Yli 50 henkilön yleisötapahtumat on peruttu 15.6.2020 asti.

Valtion tuki poikkeustilanteessa

Suomen eduskunta on hyväksynyt lain, jonka perusteella ravintoloille korvataan lakimääräisestä sulkemisesta aiheutuneita menetyksiä. Hyvitystä tullaan maksamaan 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.

Valtion tuen määrän arvioidaan olevan konsernissa kokonaisuudessaan noin 5 miljoonaa euroa yrittäjävetoiset tytäryhtiöt mukaan lukien. Konsernin emoyhtiön NoHo Partners Oyj:n osuuden kokonaistuesta arvioidaan olevan noin 0,5 miljoonaa euroa.

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

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

Konsernin saama Tanskan ja Norjan valtioiden tuki ajalta 1.1.–31.3.2020 on noin 0,9 miljoonaa euroa. Vuoden 2020 toisen neljänneksen osalta tuki tulee olemaan noin 2,6 miljoonaa euroa.

Ravintolaliiketoiminta-alueet

RUOKARAVINTOLAT

Alkuvuonna ruokaravintoloiden liikevaihto jatkoi kasvuaan, mutta maaliskuussa koronaviruspandemia aiheutti äkkijarrutuksen ja asiakaskysyntä tyrehtyi. Kesäkuun ensimmäisen aukioloviikon positiivinen asiakaskysyntä ja varausaste viestivät patoutuneesta kysynnästä. Tavoitteena on asiakaskysynnän säilyessä ruokaravintoloiden kassavirtapositiivinen liiketoiminta, jota tavoitellaan tehokkaalla operatiivisella toimintamallilla. Yhtiön laajalla terassikapasiteetilla, kesätahtumien peruuntumisella sekä kotimaisen matkailun ennustetulla kasvulla uskotaan olevan myönteinen vaikutus ruokaravintoloiden kesämyyntiin. Kesätahtumien peruuntumisen vuoksi juoma- ja catering-myyntiä arvioidaan menetettävän noin 10 miljoonaa euroa toisella ja kolmannella neljänneksellä. Tilaus- ja tapahtumaravintolat sekä henkilöstöravintolat ovat toistaiseksi suljettuina.

VIIHDERAVINTOLAT

Viihderavintoloiden hyvin alkanut vuosi sai pandemian myötä maaliskuussa jyrkän käänteen. Asiakaskäyttäytymisessä tapahtui merkittävä muutos, kun joukkokokoonntumisia rajoitettiin ja yli 500 hengen yleisötapahtumat peruttiin 12.3.2020. Henkilöstö- ja asiakasturvallisuuden vuoksi yhtiön yökerhot suljettiin maaliskuussa ennen ravintoloiden sulkemismääräystä. Toiminnan alasajo-kustannukset sekä vuokra- ja palkkakulut rasittivat maaliskuun tulosta. Suuret yleisötapahtumat on peruttu 31.7.2020 saakka ja yökerhot pysyvät suljettuina aukiolorajoitusten vuoksi toistaiseksi. Suomen hallitus tarkastelee rajoitustoimia kahden viikon välein. Yökerhot edustavat noin kolmasosaa yhtiön viihderavintoloista, ja niiden avaustilanne näyttää edelleen epävarmalta. Viihde- ja seurustelu- sekä peliravintoloita avataan asteittain kesäkuusta alkaen. Terassimyyntin odotetaan käynnistyvän myönteisesti, mutta aukiolo- ja anniskelurajoitukset vaikuttavat olennaisesti viihderavintoloiden toimintaan.

FAST CASUAL -RAVINTOLAT

Fast casual -liiketoiminnassa alkuvuonna keskiössä oli digitaalisen myynnin kehittäminen, jota vauhditettiin yhtiön oman Ravintola.fi-applikaation lanseerauksen myötä. Koronapandemian myötä maaliskuussa fast casual -ravintoloiden toiminta pysähtyi lukuun ottamatta noin 20 take away -ravintolaa. Pandemian aikana toimivista ravintoloista erityisen hyvin performoi Hanko Sushi, joka voitti markkinaosuutta päivittäistavarakaupalta. Merkittävä aluevaltaus pikaruokamarkkinaan tehtiin katusauskauden jälkeen huhtikuussa Friends & Brgrs -yritysostolla. Hittiketjun ravintolat toivat merkittävän lisän nouto- ja kotiinkuljetusmyynnin kasvaneeseen kysyntään koronapandemian aikana. Maaliskuussa lanseerattiin take away -myyntiin keskittyvä asiakaspaikaton Cloud Kitchen -virtuaaliravintola, joka toimii potentiaalisena, helposti skaalattavana tulevaisuuden kasvualustana mahdollisen kuluttajakäyttäytymisen muutoksen myötä.

KANSAINVÄLISET RAVINTOLAT

Vuosi alkoi kansainvälisessä liiketoiminnassa vahvassa kasvussa. Norjan liiketoiminta jatkoi kannattavaa laajentumistaan, kun portfolioon tuli tammikuussa suosittu Café Christiania ja helmikuussa klassikkoravintola Emmas. Tanskan ja Norjan ravintoloihin koronaviruspandemian vaikutukset isivät maaliskuussa Suomea hieman aiemmin. Molemmissa maissa suur tapahtumat peruttiin ja ravintolat suljettiin 12.–13.3.2020. Sekä Tanskan että Norjan valtiot tekivät nopeita päätöksiä ravintoloiden tukemiseksi korvamalla ravintolasulun aikaisia kuluja. Ruokaravintolat avattiin jälleen toukokuun alkupuolella, ja aktiivinen asiakaskäyttäytyminen viime viikkojen ajalta antaa viitteitä kysynnän elpymisestä. Asiakaskysyntä erityisesti Norjassa on kovaa, jossa tosin tiukat ravintolajaoitukset hillitsevät vielä toistaiseksi ostovoimaa.

Yhteenveto

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

Alkuvuosi oli operatiivisesti hyvä ja konsernin tammi–helmikuun 2020 liikevaihto kasvoi noin 7,5 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta ja liikevoitto kasvoi 0,6 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta. Koronaviruspandemian nopean leviämisen, sitä seuranneiden viranomaislinjausten ja -määräysten sekä asiakaskäyttäytymisen muutoksen johdosta konsernin liiketoiminta pysähtyi maaliskuussa lähes täysin. Liikevaihto laski maaliskuussa edellisvuoden vastaavasta jaksosta 10,7 miljoonaa euroa ja liikevoitto 9,0 miljoonaa euroa. Maaliskuun vuokra- ja palkkakulut sekä alasajokustannukset vaikuttivat katsauskauden tulokseen.

Tanskasta ja Norjasta valtioiden tukia on kirjattu 1.1.–31.3.2020 ajalle noin 0,9 miljoonaa euroa.

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

Rahavirta, investoinnit ja rahoitus

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta tammi–maaliskuussa 2020 oli 3,8 miljoonaa euroa (5,7 miljoonaa euroa).

Kuluneen katsauskauden aikana tehtyjä kasvuinvestointeja olivat uudet ravintola-avaukset, kuten Wallis ja Hook Leville, Madonna Helsinkiin, Space Bowling & Billiards Ouluun sekä Cloud Kitchen -virtuaaliravintolan lanseeraaminen.

Konsernin nettovelkaantumisasaste ilman IFRS 16 -velkojen vaikutuksia oli 138,2 %. Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta olivat 139,9 miljoonaa euroa. IFRS 16 -velka oli 148,9 miljoonaa euroa. Konsernin korolliset nettovelat (sisältäen IFRS 16 -velan) olivat maaliskuun 2020 lopussa 288,8 miljoonaa euroa (288,9 miljoonaa euroa). Oikaistut nettorahoituskulut tammi–maaliskuussa 2020 olivat 3,3 miljoonaa euroa (2,0 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 22,6 % (21,0 %) ja nettovelkaantumisasaste 286,8 % (278,9 %).

Katsauskauden rahoituskuluihin sisältyy merkittävä 1,5 miljoonan euron kurssierokirjaus johtuen Norjan kruunun kurssimuutoksista.

Katsauskauden tärkeimmät tapahtumat

RAVINTOLA-AVAUKSET:

Wallis, Levi

Hook, Levi

Space Bowling & Billiards, Oulu

Madonna, Helsinki

Cloud Kitchen, Helsinki

MUUTOKSET NOHO PARTNERS OYJ:N JOHTORYHMÄSSÄ

Talousjohtaja Jarno Suominen (s. 1972) nimitettiin konsernin varatoimitusjohtajaksi 1.1.2020 alkaen. Suominen vastaa yhtiön strategisista kehityshankkeista, yritysostoista ja sijoitajasuhteista sekä toimii toimitusjohtajan sijaisena 14.10.2019 alkaen.

Yhtiön talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi nimitettiin 1.1.2020 alkaen Jarno Vilponen (s. 1987). Hän vastaa yhtiön taloushallinnosta, raportoinnista, kirjanpidosta ja ICT-toiminnoista.

EMMAS JA CAFÉ CHRISTIANIA, NORJA

NoHo Partners jatkoi tammi–helmikuussa 2020 laajentumistaan Norjan ravintolamarkkinoilla. NoHo Norway AS hankki 2.1.2020 Café Christianian liiketoiminnan ja 1.2.2020 ravintola Emmasin liiketoiminnan.

MYNTIORGANISAATION UUDISTUS

NoHo Partnersin myyntiorganisaatiota uudistettiin ja järjestettiin muun muassa yritysmyyntitoimintojen osalta. Henri Virlander nimitettiin myyntijohtajaksi 13.1.2020 vastaamaan myyntistrategiasta ja -toiminnoista.

HYBRIDILAINAN LUNASTUS

NoHo Partners lunasti helmikuussa 29.3.2019 liikkeeseen lasketun 25 miljoonan euron hybridilainan. Lunastus suoritettiin 17.2.2020 hybridilainan ehtojen mukaisesti lunastushinnalla, joka oli 102 prosenttia pääoman määrästä lisättynä kertyneillä koroilla.

UUSI RAVINTOLA.FI-KANTA-ASIAKASSOVELLUS JA -SIVUSTO

NoHo Partners lanseerasi maaliskuun alussa uuden Ravintola.fi-sovelluksen ja -sivuston, joka palvelee niin kuluttaja- kuin yritysasiakkaita sekä henkilöstöä entistä paremmin. Uudesta järjestelmästä löytyy lähes 200 yhtiön ravintolaa. Sovellus tukee digitaalista ostamista, ja sen kautta ravintolassa voi tilata tuotteita suoraan pöytään, noudettavaksi ja kotiin-kuljetettavaksi.

CLOUD KITCHENIN LANSEERAUS

NoHo Partners lanseerasi maaliskuussa cloud kitchenin, eli asiakaspaikattoman virtuaaliravintolan, joka toimittaa ruokaa Wolt- ja Foodora -jakelukumppaneiden kautta. 400–500 neliön ”keskuskeittiö” avattiin maaliskuussa Helsingin Tukkutorille.

RAVINTOLOIDEN LAKIMÄÄRÄINEN SULKEMINEN TANSKASSA JA NORJASSA

Valtiovalta määräsi ravintolat suljettaviksi Tanskassa 12.3.–11.5.2020 ja Norjassa 13.2020–6.5.2020 väliseksi ajaksi. Tanskassa yökerhot ja cocktail-baarit ovat edelleen suljettu.

YHTEISTOIMINTANEUVOTTELUT

NoHo Partners tiedotti 13.3.2020 aloittavansa henkilöstön sopeuttamistoimenpiteet minimoidakseen koronaviruksen (COVID-19) negatiiviset taloudelliset vaikutukset liiketoimintaansa. Yhtiö varautui toimintaympäristön ja lainsäädännön tuomiin tilapäisiin muutoksiin sekä asiakaskysynnän heikkeneeseen aloittamalla yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut koskien henkilöstönsä määräaikaista lomautuksia joko kokotai osa-aikaisesti. Neuvottelujen piiriin kuului koko konsernin henkilöstö Suomessa. Vastaavia henkilöstön sopeuttamistoimia tehtiin myös Norjassa ja Tanskassa, missä viranomaiset myöskin rajoittivat ravintoloiden aukioloaikoja ja toimintaa edellytyksiä.

Yhtiö tiedotti 18.3.2020 koronaviruspandemiatilanteen äkillisen muuttumisen sekä viranomaisten ja valtiovallan antamien suositusten ja määräysten vuoksi yhtiön tehneen lomautuksia koskevan päätöksen ilman edeltäviä yhteistoimintaneuvotteluja. Lomautukset ovat määräaikaista, kestoalta enintään 90 päivää, ja ne koskevat koko konsernin henkilöstöä eli noin 1 300 henkilöä Suomessa. Lomautettujen lopullinen määrä ja lomautusten kesto tarkentuvat myöhemmin.

VOITONJAKOESITYKSEN PERUMINEN

NoHo Partners tiedotti 26.3.2020 yhtiön hallituksen päättäneen perua tilinpäätöstiedotteen 2019 yhteydessä julkaisemansa voitonjakoesityksen, joka oli 0,40 euroa osakkeelta. Lisäksi yhtiö perui samassa yhteydessä julkaisemansa lisäosingon, joka oli 0,15 euroa osakkeelta. Hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa tilikaudelta 2019 ei makseta.

Yhtiö tiedotti aiemmin (13.3.2020), että yhtiön hallitus on päättänyt muuttaa tilinpäätöstiedotteen 2019 yhteydessä antamaansa voitonjakoesitystä lisäosingon osalta siten, että 0,15 euron lisäosinkoa ei ehdoteta maksettavaksi toukokuussa, vaan hallitus valtuutetaan päättämään enintään 0,15 euron lisäosingon maksamisesta myöhemmin. Valtuutus olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

YHTIÖ ANTOI LISÄTIETOA TALOUDELLISESTA TILASTAAN

NoHo Partners tiedotti 26.3.2020 äkillisen markkinamuutoksen vaikuttaneen merkittävästi yhtiön liiketoimintaan ja arvioi, että Suomen valtiovallan määräykset koskien ravintoloiden sulkemista tulevat käytännössä pudottamaan yhtiön ravintoloiden liikevaihdon lähes nollassa kesäkuun loppuun saakka. Samalla yhtiö tiedotti käyvänsä rahoitusneuvotteluja yhtiön kaikilla markkina-alueilla Suomessa, Tanskassa ja Norjassa poikkeustilan ajalle nykyisten rahoittajien kanssa merkittävästä yli 30 miljoonan euron rahoituspaketista.

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN 2019 SEKÄ VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN AIKATAULUMUUTOKSET

NoHo Partners tiedotti 26.3.2020 siirtävänsä vuoden 2019 tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen julkaisua sekä yhtiökokouksen aikataulua aiemmin ilmoitetusta koronaviruspandemian aiheuttaman poikkeustilanteen vuoksi.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat ja uudet hankkeet

FRIENDS & BRGRS -YRITYSOSTO JA SUUNNATTU OSAKEANTI

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

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

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

AVAINHENKILÖIDEN OSAKEPALKKIOIDEN MAKSAMISEN SIIRTÄMINEN

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

34 MEUR RAHOITUSPAKETIN SOPIMINEN

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

RAVINTOLOIDEN LAKIMÄÄRÄINEN SULKEMINEN SUOMESSA

Suomen valtiovalta määräsi ravintolat suljettaviksi 4.4.–31.5.2020 väliseksi ajaksi, jolloin NoHo Partnersin liiketoiminta pysähtyi lähes täysin, lukuun ottamatta noin 20 take away -ravintolan toimintaa.

YHTIÖKOKOUKSEN JA TALOUDELLISEN TIEDOTTAMISEN AIKATAULUT

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

KOLMIVAIHEINEN TOIMENPIDESUUNNITELMA

NoHo Partners tiedotti 5.5.2020 laatineensa kolmivaiheisen toimenpidesuunnitelman koronapandemian vaikutusten hallitsemiseksi.

Vaihe 1: Poikkeustilan liiketoimintaympäristö (lock-down)

Yhtiö keskittyi ensimmäisen vaiheen alussa nopeaan kulujen alasajoon, henkilökunnan lomauttamiseen ja taloudellisen tilanteen tasapainottamiseen liiketoimintaan kohdistuvien rajoitusten aikana.

Vaihe 2: Rajoitettu liiketoimintaympäristö

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

Vaihe 3: Kilpailukyyn vahvistaminen

Yhtiön hallitus käynnistää tulevien kuukausien aikana suunnitelman kolmannen vaiheen, jossa keskitytään yhtiön kilpailukyyn vahvistamiseen koronapandemian jälkeisessä ravintola-markkinassa 2021 sekä pääomarakenteen vahvistamiseen.

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

**LIIKETOIMINNAN ASTEITTAINEN KÄYNNISTÄMINEN
TANSKASSA JA NORJASSA**

Tanskan ja Norjan valtiovallat purkivat rajoituksia ja ruokaravintolaliiketoiminta käynnistettiin Norjassa 6.5.2020 ja Tanskassa 11.5.2020 maakohtaisin rajoituksin.

**YHTEISTOIMINTANEUVOTTELUT MÄÄRÄAIKAISTEN
LOMAUTUSTEN JATKAMISESTA**

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

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

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

**YHTIÖ ANTOI LISÄTIETOA
RAHOITUSNEUVOTTELUIJEN ETENEMISESTÄ**

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

RAHOITUS PÄÄTÖKSEEN POIKKEUSTILAN AJALLE

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

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

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

**LIIKETOIMINNAN ASTEITTAINEN KÄYNNISTÄMINEN
SUOMESSA**

Suomen valtiolta purki rajoituksia ja ravintolaliiketoiminta käynnistettiin 1.6.2020 rajoitetussa liiketoimintaympäristössä.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

NoHo Partnersin varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 16.6.2020 alkaen kello 15.00 Tampere-talossa osoitteessa Yliopistonkatu 55, 33100 Tampere.

Henkilöstö

NoHo Partners -konsernin ravintolaliiketoiminta työllisti 1.1.–31.3.2020 keskimäärin 1 044 (819) kokoaikaista ja 550 (395) osa-aikaista työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna sekä 348 (421) vuokrattua työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna.

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

Riskit ja epävarmuustekijät

Konsernin riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut muutoksia vuoden 2019 tilinpäätöksen julkaisun jälkeen. Tarkempi riski- ja epävarmuustekijöiden kuvaus on esitetty tilinpäätöksessä 31.12.2019.

Tampereella 9.6.2020

NOHO PARTNERS OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

Aku Vikström, toimitusjohtaja, puh. +358 44 011 1989

Jarno Suominen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, puh. +358 40 721 5655

NoHo Partners Oyj

Hatanpään valtatie 1 B

33100 Tampere

WWW.NOHO.FI

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

NoHo Partners -yhtysivut: **www.noho.fi**

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

Osavuositiedot 1.1. – 31.3.2020:

Taulukko-osa sekä liitetiedot



Osavuositarkastus 1. 1. – 31. 3. 2020: Taulukko-osa sekä liitetiedot

Osavuositarkastuksessa esitetyt tiedot ovat tilintarkastamattomia

Konsernin tuloslaskelma (IFRS) (Jatkuvat ja lopetetut toiminnot)

1 000 euroa	1.1. – 31.3.2020	1.1. – 31.3.2019	1.1. – 31.12.2019
Jatkuvat toiminnot			
Liikevaihto	50 089,3	53 227,0	272 819,9
Liiketoiminnan muut tuotot	2 173,6	1 471,1	5 974,7
Aineet ja tarvikkeet	-18 998,6	-15 359,3	-84 673,1
Työsuhde-etuudet	-15 318,3	-13 080,3	-63 445,7
Liiketoiminnan muut kulut	-13 545,1	-9 992,6	-56 393,2
Poistot ja arvonalentumiset	-11 024,6	-11 216,4	-44 522,6
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	27,8	-0,8	790,9
Liikevoitto	-6 596,0	5 048,7	30 550,7
Rahoitustuotot	2,6	2 149,1	2 209,5
Rahoituskulut	-3 298,3	-1 903,3	-7 448,4
Nettorahoituskulut	-3 295,7	245,8	-5 238,9
Tulos ennen veroja	-9 891,6	5 294,5	25 311,8
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-109,7	-514,4	-5 429,9
Laskennallisten verojen muutos	1 148,9	682,0	3 964,5
Tuloverot	1 039,2	167,6	-1 465,4
Tilikauden tulos jatkuvat toiminnot	-8 852,5	5 462,0	23 846,4
Lopetetut toiminnot			
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista	0,0	-2 639,8	23 828,0
Tilikauden tulos	-8 852,5	2 822,3	47 674,4
Jatkuvien toimintojen tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	-7 961,1	5 461,5	22 299,6
Määräysvallattomille omistajille	-891,4	0,6	1 546,8
Yhteensä	-8 852,5	5 462,0	23 846,4
Tilikauden tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	-7 961,1	2 821,7	46 127,6
Jatkuvien toimintojen määräysvallattomille omistajille	-891,4	0,6	1 546,8
Yhteensä	-8 852,5	2 822,3	47 674,4
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden jatkuvien toimintojen tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-0,45	0,29	1,10
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-0,45	0,29	1,10
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-0,45	0,15	2,36
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-0,45	0,15	2,34
Konsernin laaja tuloslaskelma			
Tilikauden tulos	-8 852,5	2 822,3	47 674,4
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen):			
Muuntoerot ulkomaisista toiminnoista	-956,1	1,0	-128,6
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi, yhteensä	-956,1	1,0	-128,6
Kauden laaja tulos yhteensä	-9 808,6	2 823,3	47 545,7
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	-8 917,2	2 822,7	45 999,0
Jatkuvien toimintojen määräysvallattomille omistajille	-891,4	0,6	1 546,8
Yhteensä	-9 808,6	2 823,3	47 545,7

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

Tilikaudella 1.1. – 31.3.2020 on kirjattu kertaluonteisia eriä seuraavasti:

Rahoituskuluihin on kirjattu lainojen realisoitumattomia kurssitappioita yhteensä 1,5 miljoonaa euroa.

Tilikaudella 1.1. – 31.12.2019 on kirjattu kertaluonteisia eriä seuraavasti:

The Bird Mother ApS:n osakehankintoihin liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 2 144 tuhatta euroa on kirjattu rahoitustuottoihin.

Konsernin tase (IFRS)

1 000 euroa	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	129 970,1	147 488,0	128 831,6
Aineettomat hyödykkeet	45 367,0	54 835,0	48 461,4
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	56 818,5	45 491,9	57 008,4
Käyttöoikeusomaisuuserät	146 137,3	170 673,3	159 077,4
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	39 271,9	153,2	39 368,0
Muut sijoitukset	257,0	98,1	194,5
Lainasaamiset	388,5	70,3	453,1
Muut saamiset	2 828,4	3 570,8	2 916,4
Laskennalliset verosaamiset	991,1	229,0	900,9
Pitkäaikaiset varat	422 029,8	422 609,6	437 211,7
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	4 824,0	4 862,3	5 938,5
Lainasaamiset	270,6	25,0	303,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	18 296,7	44 200,1	23 786,5
Rahavarat	896,6	22 572,2	3 618,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	24 288,0	71 659,6	33 646,3
Varat yhteensä	446 317,8	494 269,2	470 858,0
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	150,0	150,0	150,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	57 670,4	66 944,8	57 670,4
Käyvän arvon rahasto	0,0	-4,5	0,0
Omat osakkeet	0,0	-191,4	0,0
Kertyneet voittovarot	36 017,7	783,8	46 442,4
Hybridilaina	0,0	25 000,0	25 000,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	93 838,1	92 682,7	129 262,8
Määräysvallattomat omistajat	6 868,4	10 892,9	7 760,4
Oma pääoma yhteensä	100 706,6	103 575,6	137 023,2
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	4 703,4	9 349,1	6 330,0
Rahoitusvelat	100 686,1	87 574,4	72 712,8
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	122 479,6	145 603,9	134 048,0
Ostovelat ja muut velat	5 485,1	6 745,8	7 744,0
Pitkäaikaiset velat	233 354,2	249 273,3	220 834,9
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	41 372,7	52 627,4	37 690,1
Varaukset	0,0	408,8	0,0
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	26 414,6	25 714,7	27 251,3
Ostovelat ja muut velat	44 469,6	62 669,5	48 058,6
Lyhytaikaiset velat	112 256,9	141 420,3	113 000,0
Velat yhteensä	345 611,2	390 693,6	333 834,8
Oma pääoma ja velat yhteensä	446 317,8	494 269,2	470 858,0

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 euroa	Osake- pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muunto- ero	Kertyneet voitto- varat	Hybridilaina	YHTEENSÄ	Määräys- vallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.2020	150,0	57 670,4	0,0	0,0	-128,6	46 571,0	25 000,0	129 262,8	7 760,4	137 023,2
Oikaistu omapääoma	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						-7 961,1		-7 961,1	-891,4	-8 852,5
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)										
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot					-956,1			-956,1	0,0	-956,1
Tilikauden laaja tulos	0,0	0,0	0,0	0,0	-956,1	-7 961,1	0,0	-8 917,2	-891,4	-9 808,6
Muut muutokset yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoimet omistajien kanssa										
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen										
Oman pääoman ehtoiset lainat						-1 992,4	-25 000,0	-26 992,4		-26 992,4
Osakeperusteiset maksut						225,0		225,0		225,0
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1 767,4	-25 000,0	-26 767,4	0,0	-26 767,4
Omistussuoksien muutokset										
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräys- vallassa						259,9		259,9	-10,2	249,7
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka johtivat muutokseen määräys- vallassa								0,0	9,7	9,7
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	259,9	0,0	259,9	-0,5	259,4
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1 507,5	-25 000,0	-26 507,5	-0,5	-26 508,0
Oma pääoma 31.3.2020	150,0	57 670,4	0,0	0,0	-1 084,7	37 102,5	0,0	93 838,1	6 868,4	100 706,6

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 euroa	Osake- pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muunto- ero	Kertyneet voitto- varat	Hybridilaina	YHTEENSÄ	Määräys- vallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.2019	150,0	66 944,8	-4,5	-191,4	0,0	-519,3	0,0	66 379,7	8 767,5	75 147,1
IFRS 16 -laatumisperiaatteen muutos						708,3		708,3		708,3
Oikaistu oma pääoma	150,0	66 944,8	-4,5	-191,4	0,0	189,0	0,0	67 088,0	8 767,5	75 855,4
Tilikauden laaja tulos										
Tilikauden tulos						2 665,7		2 665,7	156,5	2 822,3
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)										
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot					1,0			1,0		1,0
Tilikauden laaja tulos	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	2 665,7	0,0	2 666,7	156,5	2 823,3
Muut muutokset yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoimet omistajien kanssa										
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen										
Oman pääoman ehtoiset lainat						-345,6	25 000,0	24 654,4		24 654,4
Osakeperusteiset maksut						216,8		216,8		216,8
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-128,7	25 000,0	24 871,3	0,0	24 871,2
Omistusosuuksien muutokset										
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräys- vallassa						-1 943,1		-1 943,1	1 968,8	25,7
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka johtivat muutokseen määräys- vallassa								0,0		0,0
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1 943,1	0,0	-1 943,1	1 968,8	25,7
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2 071,8	25 000,0	22 928,2	1 968,8	24 896,9
Oma pääoma 31.3.2019	150,0	66 944,8	-4,5	-191,4	1,0	782,8	25 000,0	92 682,7	10 892,9	103 575,6

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

1 000 euroa	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
Liiketoiminnan nettorahavirta			
Tilikauden tulos	-8 852,5	2 822,3	47 674,4
Oikaisut:			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa*	499,3	-233,0	-31 002,9
Poistot ja arvonalentumiset	11 024,6	12 448,9	47 839,2
Nettorahoituskulut	3 295,7	-113,8	7 261,5
Verot	-1 039,2	6,3	2 114,5
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	-27,8	0,8	-790,9
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	4 900,2	14 931,4	73 095,8
Käyttö pääoman muutokset:			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5 402,5	-2 829,7	1 245,7
Vaihto-omaisuus	1 104,6	284,7	-237,3
Ostovelat ja muut velat	-5 311,8	-3 065,7	-6 114,8
Käyttö pääoman muutos	1 195,3	-5 610,8	-5 106,4
Saadut osingot	0,0	0,0	6,0
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-1 720,1	-1 852,0	-8 061,0
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	4,8	26,8	115,9
Maksetut verot	-535,6	-1 748,2	-2 756,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	3 844,6	5 747,3	57 293,5
Investointien rahavirta			
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-2 133,5	-2 673,0	-16 151,4
Muiden pitkäaikaisten saamisten muutos	-141,6	-280,4	1 564,5
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-247,4	0,0	-16 891,5
Liiketoimintojen hankinta	-1 515,4	-875,0	-2 218,6
Liiketoimintojen myynti	69,0	166,2	308,0
Investoinnit muihin sijoituksiin	0,0	0,0	-62,5
Investointien nettorahavirta	-3 968,9	-3 662,2	-33 451,6
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	30 000,0	0,0	45 927,0
Pitkäaikaisten lainojen maksut	-2 200,9	-2 906,1	-61 913,2
Lyhytaikaisten lainojen nostot	3 950,1	214,7	2 962,3
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta	0,0	-25,0	-264,3
Hybridilainan nosto	0,0	24 654,4	24 654,4
Hybridilainan takaisinmaksu	-27 498,0	0,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserien velkojen takaisinmaksut	-6 847,4	-6 405,5	-27 898,1
Maksetut osingot	-1,1	0,0	-8 646,5
Rahoituksen nettorahavirta	-2 597,2	15 532,4	-25 178,5
Rahavarojen muutos	-2 721,5	17 617,6	-1 336,5
Rahavarat 1.1.	3 618,1	4 954,6	4 954,6
Muutos	-2 721,5	17 617,6	-1 336,5
Rahavarat 31.3./31.12.	896,6	22 572,2	3 618,1

*Henkilöstövuokrausliiketoiminnan järjestelyyn v. 2019 ei liity maksutapahtumaa

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

Liitetiedot

1. Laatimisperiaatteet

Tämä tilintarkastamaton osavuosisipäätöskatsaus on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti. Osavuosisikatsausta tulisi lukea yhdessä vuoden 2019 IFRS-konsernitilinpäätöksen kanssa. Osavuosisikatsauksessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita kuin vuoden 2019 IFRS -konsernitilinpäätöksessä lukuun ottamatta 1.1.2020 voimaan tulleita ja käyttöön otettuja IFRS -standardien muutoksia. Muutokset on kuvattu vuoden 2019 IFRS -konsernitilinpäätöksessä. Muutoksilla ei ole ollut olennaista vaikutusta osavuosisikatsaukseen.

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

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

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

COVID-19 vaikutus konsernin liiketoimintaan

Maaliskuun puolivälissä Suomeen tulleen koronaviruksen aiheuttaman pandemian ja merkittävän markkinahäiriön johdosta konsernin liiketoiminta supistui lähes täysin.

Yhtiö aloitti määrätietoiset liiketoiminnan sopeuttamistoimet sekä varautumisen muuttuneeseen markkinatilanteeseen heti korona-kiiriin 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 muutuksen sekä valtiovalan antamien suositusten ja määräysten vuoksi lomautuksia koskevan päätöksen ilman edeltäviä yhteistoimintaneuvotteluja. Lomautukset ovat määräaikaisia, kestoltaan enintään 90 päivää, ja ne koskevat koko konsernin henkilöstöä eli noin 1 300 henkilöä Suomessa.

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

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. Konsernin johto arvioi, että tämä rahoituspaketti yhdessä muiden rahoitusjärjestelyiden kanssa riittää turvaamaan yhtiön käyttöpääoman vuoden 2020 loppuun saakka koronaviruksen aiheuttaman epävarman markkinatilanteen mahdollisesta pitkittymisestä huolimatta.

Huhtikuun aikana yhtiö neuvotteli 70 prosenttiin Suomen vuokrasopimuksistaan kahden kuukauden vuokravapauden. Konsernin muissa toimintamaissa (Tanska ja Norja) valtiot kattavat noin 80 prosenttia kriisin aikaisista vuokrasopimuksista.

Yhtiö tiedotti 15.5.2020 aloittavansa yhteistoimintaneuvottelut määräaikaisten lomautusten jatkamisesta epävarman markkina-tilanteen vuoksi.

Suomen hallitus tiedotti 19.5.2020 ravintoloiden avaamiseen liittyvistä käytännön rajoituksista. Hallituksen linjauksen mukaan ravintolat voivat olla avoinna kesäkuun alusta lähtien klo 6–23 ja anniskelu on sallittua klo 9–22. Ravintoloiden asiakasmäärää rajoitetaan puoleen anniskeluluvassa määritetystä asiakasmäärästä. Asiakasmäärien rajoitus ei koske terasseja ja ulkotiloja, mutta myös näissä tiloissa on huolehdittava asiakasturvallisuudesta. Ravintolatoimintaa koskevien rajoitusten on määrä olla alustavasti voimassa lokakuun 2020 loppuun asti. Suomen hallitus tarkastelee rajoitusten tarpeellisuutta säännöllisin väliajoin ja muuttaa rajoituksia tarvittaessa koronapandemiatilanteen kehittymisen mukaan. Rajoitetun liiketoimintaympäristön toisessa vaiheessa liiketoimintoja käynnistetään hallitusti ja vaiheittain seuraavien kuukausien aikana.

Valtaosa yhtiön ravintoloista käynnistää toimintansa kesäkuussa rajoitetussa toimintaympäristössä. Yhtiön näkemyksen mukaan kohtuullista liiketoimintaa voidaan harjoittaa yhtiön ruoka- ja fast casual -ravintoloiden osalta sekä osassa viihderavintoloista. Yhtiön yökerhot pysyvät suljettuina aukiolorajoitusten vuoksi toistaiseksi. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan NoHo Partnersin liiketoiminnan kannalta merkittävin epävarmuus lähikuukausien aikana liittyy kuluttajakäyttäytymiseen. Viitteet asiakaskäyttäytymisestä ravintoloiden ensimmäisten aukioloviikkojen aikana ovat olleet kannustavia. Toinen keskeinen epävarmuus liittyy NoHo Partnersin tilojen vuokratasoon. Osa yhtiön ravintoloista pysyy suljettuna ja yhtiö operoi vajaalla käyttöasteella. Konsernin kiinteistä kuluista vuokrat ovat merkittävin yksittäinen kuluerä, joten ne ovat kannattavuuden osalta ratkaisevassa asemassa. Konserni käy parhailaan vuokranantajien kanssa lähikuukausia koskevia vuokrasopimusneuvotteluita.

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Konserni on saanut lisärahoitusta, sopeuttanut kustannusrakennettaan ja neuvotellut merkittävät vuokranalennukset vuokranantajien kanssa sekä on saanut ja tulee saamaan Suomen, Norjan ja Tanskan valtioiden tukipaketeista osuuden. Konsernin johdon näkemyksen mukaan nykytiedon valossa NoHo Partners -konsernin liiketoiminnan jatkuvuuden oletama on tällä hetkellä perusteltu.

Jos vastaisuudessa ravintolaliiketoiminnan harjoittamista rajoitetaan pandemian tai muun vastaavaan ulkopuolisen seikan johdosta valtiovallan toimesta merkittävästi ja tästä seuraa, että konserni ei saa markkinoilta riittävää lisärahoitusta, eikä valtiolta riittävää lisärahoitusta tai tukea toiminnalleen, konsernin liiketoiminnan jatkuvuuteen saattaa liittyä merkittävää epävarmuutta.

Osakkuusyhtiö Eezy Oyj:n arvostus

NoHo Partners Oyj omisti 7 520 910 Eezy Oyj:n osaketta 31.3.2020, mikä vastaa 30,27 prosentin omistusosuutta. Omistettujen osakkeiden kirjanpitoarvo NoHo Partners Oyj:n taseessa on 39,0 miljoonaa euroa tarkoittaen 5,18 euron kirjanpitoarvoa osakkeelta. Eezy:n osakkeen päätöskurssi oli maaliskuun lopussa 2,96 euroa. Yhtiön näkemyksen mukaan kyseessä on COVID-19-pandemian aiheuttamasta markkinahäiriöstä johtuva tilapäinen ero.

2. Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tunnuslukujen laskentaperiaatteet

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

Henkilöstöpalveluustoja lukuunottamatta muut sisäiset myynnit ja ostot ovat vähäarvoisia ja ne liittyvät mm. ravintoloiden ruokamyyntiin, henkilöstöliiketoiminnan maksamiin kasvurahoisiin, 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	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot)			
Liikevaihto	50 089,3	53 274,4	272 912,0
Liiketoiminnan muut tuotot	2 173,6	1 644,7	6 453,7
Aineet ja tarvikkeet	-18 998,6	-18 897,5	-96 789,1
Työsuhde-etuudet	-15 318,3	-13 080,3	-63 445,7
Liiketoiminnan muut kulut	-13 545,1	-9 960,4	-56 461,6
Poistot ja arvonalentumiset	-11 024,6	-11 216,4	-44 522,6
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	-27,7	-0,8	242,7
Liikevoitto	-6 651,5	1 763,7	18 389,5
Rahoitustuotot	2,6	2 162,7	2 254,4
Rahoituskulut	-3 298,3	-1 903,3	-7 448,4
Voitto/tappio ennen veroja	-9 947,1	2 023,0	13 195,5
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-109,7	-514,4	-5 429,9
Laskennallisten verojen muutos	1 148,9	682,0	3 964,5
Tilikauden tulos vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot	-8 908,0	2 190,6	11 730,1
Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	-8 016,6	2 190,0	10 183,3
Määräysvallattomille omistajille	-891,4	0,6	1 546,8
Yhteensä	-8 908,0	2 190,6	11 730,1
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	-0,46	0,12	0,47
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	-0,45	0,12	0,46
Vertailukelpoisten jatkuvien toimintojen tunnuslukuja			
Liikevoitto-%	-13,3 %	3,3 %	6,7 %
Materiaalikate-%	71,7 %	74,1 %	74,3 %
Henkilöstökulu-%	33,2 %	33,7 %	30,5 %

3. Lopetettu toiminto

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

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

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

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

Lopetetun toiminnon tulos

HENKILÖSTÖVUOKRAUSSEGMENTIN TIEDOT			
1 000 euroa	1.1.–31.3.2020	1.1.–31.3.2019	1.1.–31.12.2019
Liikevaihto	0,0	30 324,3	95 925,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	133,8	505,1
Aineet ja tarvikkeet	0,0	-525,6	-1 261,8
Työsuhde-etuudet	0,0	-25 802,7	-80 950,2
Liiketoiminnan muut kulut	0,0	-1 946,3	-5 864,9
Poistot ja arvonalentumiset	0,0	-1 232,4	-3 316,5
Liikevoitto	0,0	951,0	5 037,5
Rahoitustuotot	0,0	9,3	73,6
Rahoituskulut	0,0	-154,8	-2 126,3
Voitto/tappio ennen veroja	0,0	805,5	2 984,7
Tuloverot	0,0	-455,6	-1 622,0
Laskennallisten verojen muutos	0,0	281,8	972,9
Henkilöstövuokraussegmentin voitto/tappio verojen jälkeen	0,0	631,7	2 335,6
Lopetetun toiminnon tulos			
Henkilöstövuokraussegmentin voitto/tappio verojen jälkeen	0,0	631,7	2 335,6
Myyntivoitto verojen jälkeen	0,0	0,0	33 110,1
Sisäisten erien vaikutus	0,0	-3 271,4	-11 617,7
Lopetetun toiminnon tulos	0,0	-2 639,8	23 828,0
Jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	0,0	-2 795,8	22 988,1
Määräysvallattomille omistajille	0,0	156,0	839,9
Yhteensä	0,0	-2 639,8	23 828,0
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden voitosta laskettu osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	0,00	-0,15	1,21
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	0,00	-0,15	1,20
Henkilöstövuokraussegmentin tunnuslukuja			
Liikevoitto-%	-	3,1 %	5,3 %
Henkilöstökulu-%	-	85,1 %	84,4 %

Lopetetun toiminnon nettorahavirrat

1 000 EUROA	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta	0,0	2 394,1	2 142,0
Investointien rahavirta	0,0	-670,3	-1 627,1
Rahoituksen rahavirta	0,0	-1 726,3	-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

4. Liikevaihto

JATKUVIEN TOIMINTOJEN LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN TAVAROIHIIN JA PALVELUIHIIN

1 000 EUROA	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
Tavaroiden myynti	44 703,6	42 852,6	241 041,6
Palveluiden myynti	5 385,7	10 374,4	31 778,3
Yhteensä	50 089,3	53 227,0	272 819,9

JATKUVIEN TOIMINTOJEN VERTAILUKELPOISEN LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN

	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
Ruokaravintolat	19 084,7	21 686,0	107 538,2
Viihderavintolat	14 665,0	18 838,1	88 513,5
Fast casual -ravintolat	6 488,6	8 120,9	33 569,6
Kansainväliset ravintolat	9 851,0	4 629,4	43 290,8
Yhteensä	50 089,3	53 274,4	272 912,0

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

Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuus- ja velkaerät

Jatkuviin toimintoihin on sopimuksiin perustuvista omaisuuseristä kirjattu kuluksi IFRS 9:n mukaista luottotappiovarausta 1.1.-31.3.2020 yhteensä 198 tuhatta euroa.

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

Ravintolat myyvät lahjakortteja, jotka esitetään muissa lyhytaikaisissa veloissa. Lahjakortti tuloutuu, kun se käytetään. 31.3.2020 myytyjen lahjakorttien arvo oli 1 572 tuhatta euroa ja niiden odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen vuoden 2020 aikana.

5. Konsernirakenteessa tapahtuneet muutokset

HANKITUT TYTÄRYHTIÖT JA LIIKETOIMINNOT

Hankittu yhtiö tai liiketoiminta	Omistus- ja hallintaoikeuden siirtyminen	Hankittu omistusosuus
Ravintolaliiketoiminta, Christiania Drift As	2.1.2020	-
Ravintolaliiketoiminta, Emmas Drommekjokken Drift As	1.2.2020	-

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN VAROJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ OLIVAT SEURAAVAT:

1 000 euroa	Hankinnat yhteensä
Varat	
Aineelliset hyödykkeet	185,0
Varat yhteensä	185,0
Nettovarallisuus	185,0
Kokonaisvastike hankintahetkellä:	
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	1 398,0
Kokonaisvastike yhteensä	1 398,0
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:	
Kokonaisvastike	1 398,0
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	185,0
Liikearvo	1 213,0

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN IFRS 16 -KÄYTTÖOIKEUSSOMAISUUSERÄT:

1 000 euroa	Ulkomaan toiminnot	Kotimaan toiminnot	Hankinnat yhteensä
Yritys- ja liiketoimintahankinnat	1 685,4	0,0	1 685,4

MYYDYT LIIKETOIMINNOT
**KONSERNI ON KAUDEN AIKANA MYYNYT OMISTUSOSUUTENSA
TYTÄRYHTIÖSTÄ JA RAVINTOLALIIKETOIMINNOISTA SEURAAVASTI:**

Nimi	Myyty omistusosuus	Paikkakunta	Määräysvallan siirtymispäivä
Ravintola, Aleksanterinkatu 22	100 %	Tampere	3.1.2020
Sisäsataman Terassi Oy	60 %	Vaasa	15.1.2020

**KONSERNISTA MYTTYJEN VAROJEN JA VELKOJEN ARVOT
MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ OLIVAT YHTEENSÄ:**

Liikearvo	74,5
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	241,8
Muut omaisuuserät.....	54,2
Vähemmistöosuus.....	9,7
Velat	-1,7
Nettovarat yhteensä.....	378,4

Tehdyistä kaupoista tuloslaskelmaan kohdistui luovutustappioita yhteensä 6,4 tuhatta euroa.

Raportointikauden jälkeiset hankinnat

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 tarjottiin merkittäväksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti enintään 238 145 Yhtiön uutta osaketta. Osakekohtainen merkintähinta oli 10,60557 euroa ja kokonaismerkintähinta yhteensä enintään noin 2,5 miljoonaa 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 panttaussitoumus myyjiä kohtaan.

Hankintamenolaskelma ei ole valmistunut.

6. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

JATKUVAT JA LOPETETUT TOIMINNOT

1 000 euroa			
Liikearvo	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	128 831,6	147 434,0	147 434,0
Liiketoimintahankinnat	1 213,0	161,2	14 034,8
Poistot ja arvonalentumiset	0,0	0,0	0,0
Vähennykset	-74,5	-107,2	-32 637,3
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	129 970,1	147 488,0	128 831,6

Aineettomat hyödykkeet	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	48 461,4	56 542,2	56 542,2
Liiketoimintahankinnat	0,0	0,0	6 064,7
Lisäykset	208,6	489,5	1 534,3
Poistot ja arvonalentumiset	-1 222,0	-2 196,8	-7 493,5
Vähennykset	-68,3	0,0	-8 186,3
Muuntoerot	-2 012,7	0,0	0,0
Siirrot tiliryhmien välillä	0,0	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	45 367,0	54 834,9	48 461,4

Aineelliset hyödykkeet	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	57 008,4	47 081,9	47 081,9
Liiketoimintahankinnat	185,0	613,8	7 215,5
Lisäykset	3 484,0	1 381,9	14 919,0
Poistot ja arvonalentumiset	-2 618,7	-3 201,3	-10 213,1
Vähennykset	-267,0	-384,4	-1 994,8
Muuntoerot	-979,6	0,0	0,0
Siirrot tiliryhmien välillä	6,2	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	56 818,5	45 491,9	57 008,4

Käyttöoikeusomaisuuserät	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	159 077,4	176 892,4	176 890,1
Lisäykset	1 901,1	831,7	39 817,6
Poistot ja arvonalentumiset	-7 184,0	-7 050,8	-30 132,5
Vähennykset	-4 141,0	0,0	-27 497,8
Muuntoerot	-3 516,3	0,0	0,0
Siirrot tiliryhmien välillä	0,0	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	146 137,3	170 673,3	159 077,4

7. Arvon alentumistestaus

Koronaviruspandemialla on ollut merkittävä negatiivinen vaikutus NoHo Partnersin liiketoimintaan. Konserni on suorittanut arvon alentumistestauksen 31.3.2020 käyttäen sen hetkisiä kirjanpitoarvoja ja laskelmia tulevaisuutta kuvaavista rahamääristä.

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

	31.3.2020	31.12.2019
Liikearvo	129 970,1	128 831,6
Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	21 757,9	21 757,9
Kilpailukieltosopimukset	120,0	120,0
Vuokraoikeudet	2 736,1	2 736,1

Tehtyjen arvon alentumistestauksen seurauksena katsauskaudella ei ole kirjattu arvon alentumistappioita. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti 31.3.2020 kirjanpitoarvon yli 14 miljoonalla eurolla (31.12.2019 yli 95 miljoonalla eurolla). Käyttöarvolaskelmiin perustuvan kerrytettävissä olevan rahamäärän ja kirjanpitoarvon välisen eron supistuminen 31.12.2019 tilinpäätöshetken ja 31.3.2020 osavuositarkastushetken välillä johtuu siitä, että konsernin johto on arvioinut COVID-19-pandemian heikentävän käyttöarvolaskelmassa käytettyä lyhyen aikavälin kassavirtaennustetta. Lyhyen aikavälin ennusteisiin ja rahavirtoihin on vaikuttanut merkittävästi Suomen, Norjan ja Tanskan hallitusten päätökset rajoittaa ravintolaliiketoimintaa huhti-toukokuun aikana. Yhtiön liiketoiminta käynnistyy asteittain liiketoimintaa koskevien rajoitusten purkautuessa kesäkuusta alkaen, jonka seurauksena käytettävissä olevien rahavirtojen arvioidaan palautuvan asteittain pidemmällä aikavälillä.

8. Lähipiiritapahtumat

LÄHIPIIRIYHTIÖIDEN KANSSA TAPAHTUNEET LIIKETOIMET

1 000 euroa	Myynnit	Vuokratulot	Ostot	Vuokratuotot	Saamiset	Velat
31.3.2020	27,7	137,9	3 274,8	19,3	1 859,1	2 479,0
31.3.2019	190,7	87,9	846,6	0,0	714,0	370,0
31.12.2019	389,0	552,9	10 875,1	39,8	2 417,7	2 335,4
Eezy Oyj:n osuus lähipiiritapahtumista						
31.3.2020	24,0	0,0	3 116,8	19,3	0,7	2 392,0
31.3.2019	-	-	-	-	-	-
31.12.2019	126,4	0,0	8 100,1	0,0	1 726,2	2 173,4

Lähipiiriliiketapahtumat ovat toteutuneet samoilla ehdoilla kuin riippumattomien osapuolten väliset liiketoimet.

AVAINHENKILÖILLE SUUNNATTU OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ

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

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

Osakepalkkiojärjestelmän kustannus kirjataan vaikutusaihana henkilöstökuluksi ja omaan pääomaan voittovaroihin. Johdon arvioon perustuen on toisen ansaintajakson järjestelystä kirjattu 31.3.2020 mennessä kuluksi osakkeina maksettavaa etuutta 225 tuhatta euroa.

NOHO PARTNERS OYJ:N JOHTORYHMÄÄN KUULUVAT 31.3.2020

Aku Vikström
toimitusjohtaja, johtoryhmän puheenjohtaja

Jarno Suominen
varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Jarno Vilponen
talousjohtaja

Juha Helminen
kansainvälisten liiketoimintojen johtaja

Perttu Pesonen
kehitysjohtaja

Anne Kokkonen
henkilöstöjohtaja

Tanja Virtanen
liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat muu Suomi

Benjamin Gripenberg
liiketoimintajohtaja, Ruokaravintolat PK-seutu

Eemeli Nurminen
liiketoimintajohtaja, Viihderavintolat PK-seutu

Paul Meli
liiketoimintajohtaja, Viihderavintolat muu Suomi

Tero Kaikkonen
liiketoimintajohtaja, Fast Casual

9. Ehdolliset velat ja varat sekä sitoumukset

JATKUVAT TOIMINNOT

VAKUUKSET JA VASTUUSITOUUMUKSET

1 000 euroa	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia			
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	94 627,0	66 411,2	68 493,3
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	15 503,3	30 636,6	15 728,8
Lopetettu toiminto	0,0	20 893,4	0,0
Yhteensä	110 130,2	117 941,3	84 222,0
Yritystodistukset, lyhytaikaiset	22 000,0	22 000,0	22 000,0
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Kiinnitetty panttivelkakirjat	34 885,4	34 885,8	34 885,4
Kiinteistökiinnitys	4 364,5	4 364,7	4 364,5
Tytäryhtiöosakkeet	97 657,8	99 535,8	97 657,8
Muut osakkeet	11 130,9	0,0	23 878,9
Pankkitakaukset	8 611,8	8 518,1	8 611,8
Muut takaukset	4 449,0	3 641,0	4 449,0
Lopetettu toiminto	0,0	49 409,4	0,0
Yhteensä	161 099,4	200 354,8	173 847,4
Ostositoumukset			
Eezy Oyj	69 285,8	0,0	69 285,8
Muut	200,0	600,0	200,0
Yhteensä	69 485,8	600,0	69 485,8
Ehdolliset lisäkauppahinnat	1 447,8	0,00	1 447,8

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

10. Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Friends & Brgrs -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 tarjottiin merkittäväksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti enintään 238 145 Yhtiön uutta osaketta. Osakekohtainen merkintähinta oli 10,60557 euroa ja kokonaismerkintähinta yhteensä enintään noin 2,5 miljoonaa euroa. Osakkeiden merkintähinta maksettiin Yhtiölle apporttiomaisuutena luovutettavilla Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeilla. Osakkeenomistajien etuoikeudesta poikkeamiselle oli Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska suunnattu osakeanti mahdollisti osakekaupan toteuttamisen. Osakekauppa tukee Yhtiön hallituksen näkemyksen mukaan Yhtiön kasvua ja strategian toteutumista.

Kauppa toteutui 3.4.2020. NoHo Partners omistaa 71 % Friends & Brgrs Ab Oy:n osakkeista.

NoHo Partners Oyj on saanut päätökseen rahoituksen poikkeustilan ajalle

NoHo Partners tiedotti rahoitusjärjestelyistä 29.5.2020. NoHo Partners tiedotti aiemmin 34 miljoonan euron rahoituspaketista koronaviruspandemian aiheuttamalle poikkeusajalle. Yhtiö on saanut valmiiksi myös uudelleenrahoitusohjelmansa erääntyvien lainojensa osalta osana kokonaisrahoituspakettiaan. Viimeisenä osana rahoituskokonaisuuttaan yhtiö on sopinut 10 miljoonan euron konversio-oikeudellisesta lainasta valtion pääomasijoitusyhtiö Suomen Teollisuus-sijoitus Oy:n (Tesi) kanssa. Rahoitus on Tesin vakautusrahoitusta koronatilanteessa.

Yhtiö tiedotti aiemmin yritystodistusohjelman toukokuussa 2020 erääntyvien 22 miljoonan euron velkojen osalta, että ohjelmaa on jatkettu 12,5 miljoonan euron osalta syyskuun 2020 saakka. Velasta yhteensä 9,5 miljoonaa euroa on maksettu takaisin.

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

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

Eezy Oyj:n osakkeet on pantattu kokonaisuudessaan yllä mainitun rahoituspaketin järjestelyn yhteydessä.

11. Tunnusluvut

1 000 euroa	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.3.2019	1.1.-31.12.2019
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot, €	-0,45	0,29	1,10
Osakekohtainen tulos, katsauskauden tulos, €	-0,45	0,15	2,36
Jatkuvien toimintojen tunnusluvut			
Liikevoitto-%	-13,2 %	9,5 %	11,2 %
Materiaalikate-%	71,7 %	74,1 %	74,3 %
Henkilöstökulu-%	33,2 %	33,7 %	30,5 %
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin			
Talonkirjalaiset			
Kokoaikaiset	1 044	819	1 005
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muutettuna	550	395	596
Vuokrattu työvoima, kokoaikaiseksi muunnettuna	348	421	531
Ravintolaliiketoiminta (vertailukelpoiset jatkuvat toiminnot)			
Liikevoitto-%	-13,3 %	3,3 %	6,7 %
Koko konsernin tunnusluvut			
Oman pääoman tuotto, % (p.a.)	-29,8 %	11,9 %	44,9 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % (p.a.)	-6,6 %	5,1 %	8,4 %
Omavaraisuusaste, %	22,6 %	21,0 %	29,1 %
Nettovelkaantumisaste, %	286,8 %	278,9 %	194,6 %
Korolliset nettovelat, €	288 816,7	288 876,0	266 690,6
Oikaistut nettorahoituskulut, €	3 296	2 030	7 166
Tunnusluvut ilman IFRS 16 -vaikutusta			
Nettovelkaantumisaste, %	138,2 %	112,9 %	75,9 %
Korolliset nettovelat, €	139 922,5	117 557,42	105 391,33

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

IFRS-standardien edellyttämät tunnusluvut

Osakekohtainen tulos

Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden voitosta – hybridilainan korko
Keskimääräinen osakemäärä

Osakekohtainen tulos (laimennusvaikutuksella oikaistu)

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Oman pääoman tuotto, %

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

Omavaraisuusaste, %

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

Sijoitetun pääoman tuotto, %

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

Korolliset nettorahoitusvelat

Korolliset velat – pitkäaikaiset korolliset saamiset – rahavarat

Korolliset nettorahoitusvelat ilman IFRS 16

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

Nettovelkaantumisaste, %

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

Nettovelkaantumisaste, % ilman IFRS 16

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

Henkilöstökulu, %

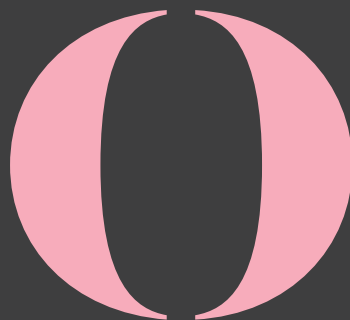
Henkilöstökulut + vuokrattu työvoima * 100
Liikevaihto

Materiaalikate, %

Liikevaihto – aineet ja tarvikkeet * 100
Liikevaihto

Nettorahoituskulut

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



NOHO

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

WWW.NOHO.FI • WWW.RAVINTOLA.FI