

NOHO

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

Puolivuosikatsaus
1.1.–30.6.2022



NOHO PARTNERS OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2022

Yhtiön historian paras vuosineljännes – liikevaihto ja kannattavuus ennätystasolla

HUHTI–KESÄKUU 2022 LYHYESTI

Koko konserni

- Liikevaihto oli 90,2 milj. euroa (34,5 milj. euroa), kasvua 161,5 %.
- Liikevoitto oli 16,1 milj. euroa (-1,8 milj. euroa), kasvua 991,2 %.
- Liikevoitto-% oli 17,9 % (-5,2 %).
- Tilikauden tulos oli 10,5 milj. euroa (-4,3 milj. euroa), kasvua 347,4 %.
- Osakekohtainen tulos oli 0,45 euroa (-0,18 euroa), kasvua 349,0 %.
- Operatiivinen käyttökate oli 18,3 milj. euroa (0,7 milj. euroa), kasvua 2 533,4 %.

TAMMI–KESÄKUU 2022 LYHYESTI

Koko konserni

- Liikevaihto oli 138,7 milj. euroa (54,7 milj. euroa), kasvua 153,8 %.
- Liikevoitto oli 14,8 milj. euroa (-11,5 milj. euroa), kasvua 228,4 %.
- Liikevoitto-% oli 10,7 % (-21,1 %).
- Tilikauden tulos oli 7,0 milj. euroa (-15,0 milj. euroa), kasvua 146,5 %.
- Osakekohtainen tulos oli 0,27 euroa (-0,67 euroa), kasvua 140,8 %.
- Operatiivinen käyttökate oli 19,4 milj. euroa (-6,0 milj. euroa), kasvua 422,7 %.

Ellei toisin mainita, suluissa olevat luvut viittaavat edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon.

AVAINLUKUJA

NoHo Partners -konserni yhteensä

milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	Muutos	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	Muutos	1.1.-31.12.2021
Liikevaihto	90,2	34,5	161,5 %	138,7	54,7	153,8 %	186,1
Operatiivinen käyttökate	18,3	0,7	2 533,4 %	19,4	-6,0	422,7 %	11,3
Liikevoitto	16,1	-1,8	991,2 %	14,8	-11,5	228,4 %	-0,9
Liikevoitto, %	17,9 %	-5,2 %		10,7 %	-21,1 %		-0,5 %
Tilikauden tulos	10,5	-4,3	347,4 %	7,0	-15,0	146,5 %	-10,3
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen katsauskauden tulos (euroa)	0,45	-0,18	349,0 %	0,27	-0,67	140,8 %	-0,55
Korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -vaikutusta				126,9	163,7	-22,5 %	151,9
Nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -vaikutusta, %				138,7 %	231,3 %		203,1 %
Materiaalikate, %	75,1 %	74,0 %		74,8 %	72,8 %		74,4 %
Henkilöstökulu, %	31,9 %	37,0 %		34,0 %	41,2 %		36,0 %

Segmenttikohtaiset avainluvut on esitetty sivulla 6.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

TULOSOHJEISTUS 22.6.2022 ALKAEN:

NoHo Partners arvioi saavuttavansa tilikaudella 2022 yhteensä noin 300 miljoonan euron liikevaihdon ja yli 8 prosentin ravintolaliiketoiminnan liikevoittomarginaalin.

Konsernin pitkän aikavälin ohjeistus pysyy ennallaan: Konsernin tavoitteena on saavuttaa noin 400 miljoonan euron liikevaihto ja noin 10 prosentin liikevoittomarginaali vuoden 2024 aikana. Yhtiön tavoitteena on laskea IFRS 16 -vuokrasopimusveloilla oikaistun nettovelan suhde operatiiviseen käyttökatteeseen alle kolmen ja jakaa osinkoa strategiakauden 2022–2024 aikana.

Yhtiö antoi kesäkuulta 2022 viimeisen kuukausitason raporttinsa liiketoimintansa kehittymisestä. Jatkossa yhtiö raportoi liiketoimintansa kehittymisestä ja julkaisee taloudelliset tietonsa kvartaaleittain.

AIEMPI TULOSOHJEISTUS (10.5.2022):

NoHo Partners arvioi saavuttavansa tilikaudella 2022 yhteensä noin 300 miljoonan euron liikevaihdon ja noin 7 prosentin ravintolaliiketoiminnan liikevoittomarginaalin.

Konsernin tavoitteena on saavuttaa noin 400 miljoonan euron liikevaihto ja noin 10 prosentin liikevoittomarginaali vuoden 2024 aikana. Yhtiön tavoitteena on laskea IFRS 16 -vuokrasopimusveloilla oikaistun nettovelan suhde operatiiviseen käyttökatteeseen alle kolmen ja jakaa osinkoa strategiakauden 2022–2024 aikana.

Konserni tulee tarkentamaan seuraavan tilikauden arviota vuosittain tilinpäätöstiedotteen julkaisun yhteydessä. Yhtiö tulee raportoimaan liiketoimintansa kehittymisestä kuukausitasolla vuoden 2022 toisen kvartaalin ajan.

MARKKINAT

Koronapandemia on vaikuttanut merkittävästi yhtiön liiketoimintaan, markkinaan ja koko ravintola-alaan. Vuoden 2022 ensimmäisellä neljänneksellä yhtiö toimi erittäin rajoitetussa tai suljetussa toimintaympäristössä kaikissa sen toimintamaisissa. Rajoitusten purkauduttua yksityinen kulutus ravintoloissa palautui nopeasti, ja kysyntä toisella neljänneksellä on ollut vahvaa markkinan normalisoituessa. Yritys- ja tapahtumamyynänti on palautunut asteittain.

Matkailu- ja ravintola-alan suhdannenäkymät ovat parantuneet pandemian lievennyttyä, mutta näkymiä ja kuluttajien luottamusta ovat heikentäneet epävarma geopoliittinen tilanne sekä yleinen kustannustason nousu. Yhtiö jatkaa aktiivisia toimenpiteitä varautuakseen markkinatilanteen nopeisiin muutoksiin operatiivisen tehokkuuden ja hinnoittelupisteiden aktiivisella seurannalla, keskitetyillä hankintasopimuksilla sekä säännöllisellä vuoropuhelulla tavarantoimittajien ja muiden yhteistyökumppaneiden kanssa. Markkinan epävarmuuksista huolimatta yhtiö arvioi ravintolapalvelujen kysynnän pysyvän edelleen hyvällä tasolla loppuvuonna 2022.

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

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Vuoden 2022 toinen neljännes oli ensimmäinen yhtiön markkina-alueilla liiketoimintarajoituksista vapaa ajanjakso sitten vuoden 2019. Viimeisen kahden vuoden aikana tehdyt toimenpiteet ravintolaportfolion kehittämiseksi ja kulurakenteen parantamiseksi näkyvät nyt täysimääräisesti kysynnän ja volyymin kasvaessa. Kaikki keskeiset tunnusluvut ovat korona-aikeista korkeammalla tasolla. Vuosineljänneksen suhteellinen kannattavuus oli korkea 17,9 %. Tämä luku sisältää katsauskaudelle kirjatun Suomen valtion maksaman korvauksen tammi–helmikuuta koskeneista liiketoimintarajoituksista, yhteensä 4,3 miljoonaa euroa. Ilman tätä korvausta liikevoittoprosentti oli toisella vuosineljänneksellä kautta aikojen korkein 13,1 %.

Erinomaisen kannattavuuskehityksen taustalla on hyvän kuluttajakysynnän lisäksi määrätietoinen työ yksikkökannan kehittämiseksi. Olemme onnistuneet hyvin uusien konseptien avaamisessa ja poistaneet portfoliostamme heikommin kannattavia yksiköitä. Yksittäisinä isoina tekijöinä hyvässä kannattavuuskehityksessä olivat lisäksi hyvän startin jääkiekon SM-liigan pudotuspeleistä ja MM-kisoista saanut Nokia Arena, Tanskan liiketoiminnassa toteutettu käänne ja viiheravintoloiden kova kysyntä.

Yhtiön rahoitusasema on kehittynyt oikeaan suuntaan hyvän kasvun ja kannattavuuden vetämänä. Vahvan kassavirran tukemana yhtiö on lyhentänyt lainojaan etuajassa ja vahvistanut omaa pääomaa konvertoimalla korona-aikana otetun Tesi-lainan omaksi pääomaksi yli 10 miljoonan euron järjestelyssä, jossa yhtiön sijoittivat suurimpien osakkeenomistajien lisäksi yhtiön johto sekä uudet hallituksen jäsenet. Nettovelan suhde operatiiviseen käyttökatteeseen on laskenut alle kertoimen 3,5, mikä yhtiön rahoitussopimuksen mukaisesti pienentää korkokuluja. Katsauskaudella rahoituseriin on kirjattu myytäviksi oleviin hyödykkeisiin luokitellun Eezyn osakkeisiin kohdistuva, kurssimuutoksista johtuva laskennallinen 0,8 miljoonan euron kulu.

Loppuvuoden näkymiä varjostavat talouden epävarmuudet ja kuluttajien ostovoimaan kohdistuvat paineet. Olemme onnistuneet alkuvuonna erittäin hyvin suojaamaan myyntikatetta ostosopimuksilla ja dynaamisella hinnoittelulla. Tämä antaa lisää puskuria ja liikkumatilaa hinnoitteluun ja markkinointiin erityisesti fast food -segmentissä. Vuoden viimeisen ja tärkeimmän neljänneksen osalta varaustilanne näyttää hyvältä, erityisesti viikonloppujen osalta. Yhtiö aloittaa syksyllä laajan rekrytointikampanjan, jonka tavoitteena on löytää uutta henkilökuntaa vastaamaan koko toimialaa koskevaan työvoimapulaan.

Katsauskauden aikana yhtiö on vahvistanut organisaatiotaan ja panostanut erityisesti kasvustrategian painopisteisiin luomalla fast food -liiketoimintaan keskittyvän organisaation sekä vahvistamalla maaorganisaatioita niin Tanskassa kuin Norjassa. Kahden vaikean vuoden jälkeen yhtiö sai toisella neljänneksellä lentävän lähdön ja paluun kannattavan kasvun radalle, jossa tavoitteena on 400 miljoonan euron liikevaihto ja 40 miljoonan euron liikevoitto vuoden 2024 loppuun mennessä.

Aku Vikström

toimitusjohtaja, NoHo Partners

STRATEGIAN TOTEUTTAMINEN

COVID-19-pandemian lievennyttyä ja rajoitusten purkaututtua yhtiö on jatkanut kannattavan kasvun strategian toteuttamista.

Strategiset painopistealueet:

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

Tavoitteena on kiihdyttää kasvua Norjan ravintolamarkkinassa yritysostoin. Vuoden toisella neljänneksellä avattiin Wiigen-ravintola Oslon Aker Bryggeen.

Tavoitteena on skaalata noin 10 uutta Friends & Brgrs -ketjun ravintolaa vuositasolla. Tammi–heinäkuun 2022 aikana avattiin neljä uutta ketjun ravintolaa.

Suurten ja kannattavien kaupunkihankkeiden osalta Tampereen Nokia Arenan kapasiteetti oli täysimääräisesti käytössä SM-jääkiekon vilkkaassa pudotuspelikeväässä, ja erinomaisesti sujuneet MM-kisat toukokuussa tuottivat noin 5,7 miljoonan euron liikevaihdon.

LIIKETOIMINTASEGMENTIT

NoHo Partnersin liiketoiminta muodostuu 1.1.2022 alkaen kahdesta liiketoimintasegmentistä, jotka raportoidaan erikseen:

- Suomen liiketoiminta
- Kansainvälinen liiketoiminta

LIKEVAIHTO JA TULOS

TAMMI–KESÄKUU 2022

Koko konserni

Toisella vuosineljänneksellä yhtiö harjoitti liiketoimintaansa rajoittamattomassa liiketoimintaympäristössä kaikissa toimintamaissaan. Konsernin liikevaihto huhti–kesäkuussa 2022 oli 90,2 miljoonaa euroa kasvaen 162 prosenttia vuoden 2021 vertailukaudesta ja 33 prosenttia COVID-19-pandemiaa edeltävän vuoden 2019 vertailukaudesta. Tammi–kesäkuussa 2022 liikevaihto oli 138,7 miljoonaa euroa kasvaen 154 prosenttia edellisvuoden vertailukaudesta ja 15 prosenttia vuoden 2019 vertailukaudesta, huolimatta alkuvuoden rajoitetusta liiketoimintaympäristöstä.

Ravintolarajoitusten poistuminen näkyi toisella neljänneksellä vahvana asiakaskysyntänä ja liikevaihdon kasvuna. Kasvua vahvistivat patoutuneen kysynnän purkautuminen sekä yhtiön Suomen päämarkkina-alueilla Helsingissä ja Tampereella järjestetyt jääkiekon MM-kisat, joiden vaikutus yhtiön toukokuun liikevaihtoon oli noin 5,7 miljoonaa euroa.

Operatiivinen käyttökate huhti–kesäkuussa 2022 oli ennätysvahva: 18,3 miljoonaa euroa sisältäen 4,3 miljoonaa euroa takautuvasti vahvistunutta Suomen valtion tukea koskien tammi–helmikuun 2022 liiketoimintarajoituksia. Tammi–kesäkuussa 2022 operatiivinen käyttökate oli 19,4 miljoonaa euroa kasvaen 423 prosenttia viime vuoden vertailukaudesta.

Myös liikevoitto huhti–kesäkuussa 2022 oli ennätyksellisellä tasolla ollen 16,1 miljoonaa euroa (17,9 %) ja Suomen valtion tuella oikaistuna 11,8 miljoonaa euroa (13,1 %). Tulos huhti–kesäkuussa 2022 oli 10,5 miljoonaa euroa 347 prosentin kasvulla viime vuoden vertailukauteen. Katsauskauden tulokseen vaikutti rahoituseriin kirjattu 0,8 miljoonan euron kulukirjaus johtuen myytäväksi luokitellun Eezy Oyj:n osakkeen markkina-arvon laskusta alle kirjanpitoarvon.

Tammi–kesäkuussa 2022 liikevoitto oli 14,8 miljoonaa euroa (10,7 %) ja tulos 7,0 miljoonaa euroa 147 prosentin kasvulla viime vuoden vastaavaan jaksoon.

Suomen liiketoiminta

Maaliskuussa rajoitusten purkaututtua kuluttajakysyntä elpyi voimakkaasti, ja se on ollut vahvaa koko toisen neljänneksen ajan. Yritys- ja tapahtumamyyni normalisoitui katsauskauden aikana.

Liiketoiminta koostui kesäkuun 2022 lopussa 211 ravintolasta ympäri Suomen. Vuoden toisella neljänneksellä ruokaravintolat kattoivat 44 prosenttia, viihderavintolat 41 prosenttia ja fast food -ravintolat 15 prosenttia liiketoiminnan liikevaihdosta. Erityisesti viihderavintoloiden erinomainen tulostus ja yhtiön suurin yksittäinen kaupunkihanke Nokia Arena siivittivät liiketoiminnan kaikkien aikojen ennätystulokseen. Nokia Arenan osuus ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihdosta oli yli 10 miljoonaa euroa eli noin 9 prosenttia.

Huhti–kesäkuussa 2022 liikevaihto kasvoi 144 prosenttia edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta ja 29 prosenttia vuoden 2019 vastaavasta ajanjaksosta. Tammi–kesäkuussa 2022 liikevaihdon kasvu oli 121 prosenttia edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta ja 5 prosenttia vuoden 2019 vastaavasta ajanjaksosta, alkuvuoden rajoituksista huolimatta.

Liikevoitto huhti–kesäkuussa 2022 oli 14,6 miljoonaa euroa (20,0 %), ja takautuneesti vahvistuneella Suomen valtion tuella oikaistuna 10,3 miljoonaa euroa (14,1 %), mikä on korkein taso yhtiön historiassa. Tammi–kesäkuussa 2022 liikevoitto oli 12,2 miljoonaa euroa (11,1 %). Saavutettu liikevoittotaso on vahva osoitus onnistuneesta portfolion kehitystyöstä sekä suhteellisen kannattavuuden parantumisesta.

Yhtiö on onnistunut tasapainottamaan inflaation vaikutuksia liiketoimintaansa keskitetyillä hankintasopimuksilla sekä hinnankorotuksilla, eikä yleinen hinnannousu ole toistaiseksi vaikuttanut materiaalikalteeseen. Alalla vallitsevasta työvoimapulasta huolimatta yhtiö on onnistunut ensimmäisen vuosipuoliskon aikana hyvin myös rekrytoinneissa ja resursoinnissa, ja liikevaihdon kasvun myötä henkilöstökulut ovat pysyneet hyvällä tasolla.

KESKEISET TUNNUSLUVUT, SUOMEN LIIKETOIMINTA							
milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	Muutos	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	Muutos	1.1.-31.12.2021
Liikevaihto	72,9	299	144,0 %	110,2	499	120,8 %	158,1
Operatiivinen käyttökate	15,9	1,3	1 162,9 %	15,1	-4,2	458,4 %	9,3
Liikevoitto	14,6	-0,2	8 655,1 %	12,2	-7,8	256,6 %	1,0
Liikevoitto, %	20,0 %	-0,6 %		11,1 %	-15,6 %		0,6 %
Materiaalikate, %	75,1 %	73,7 %		74,6 %	73,1 %		74,6 %
Henkilöstökulu, %	31,5 %	35,4 %		33,2 %	38,1 %		34,7 %

Kansainvälinen liiketoiminta

Liiketoiminta koostui kesäkuun 2022 lopussa 40 ravintolasta, joista 21 sijaitsee Norjassa ja 19 Tanskassa. Norjan ravintolat tuottivat 64 prosenttia ja Tanskan ravintolat 36 prosenttia huhti–kesäkuun 2022 liikevaihdosta.

Liiketoiminta Norjassa ja Tanskassa palautui nopeasti rajoitusten purkaututtua helmikuussa 2022. Alkuvuonna rajoitusten ollessa edelleen voimassa valtion tuet jatkuivat molemmissa maissa suhteutettuna liikevaihdon alenemaan.

Kansainvälinen liiketoiminta etenee ennusteiden ja strategian mukaisesti. Pitkäjänteinen portfolion ja operatiivisen toiminnan kehitystyö näkyy Norjassa hyvänä liikevaihto- ja kannattavuustasona sekä Tanskassa ensimmäisellä vuosipuoliskolla selkeästi positiiviseksi kääntyneenä liikevoittona, mikä antaa hyvän viitteen onnistumisesta käänneohjelman läpiviennissä.

KESKEISET TUNNUSLUVUT, KANSAINVÄLINEN LIIKETOIMINTA							
milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	Muutos	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	Muutos	1.1.-31.12.2021
Liikevaihto	17,3	4,6	274,9 %	28,5	4,8	500,0 %	28,0
Operatiivinen käyttökate	2,4	-0,6	534,2 %	4,3	-1,8	339,2 %	2,0
Liikevoitto	1,5	-1,6	194,4 %	2,6	-3,7	169,5 %	-1,9
Liikevoitto, %	8,9 %	-35,5 %		9,1 %	-78,6 %		-6,6 %
Materiaalikate, %	75,1 %	76,1 %		75,6 %	70,1 %		73,4 %
Henkilöstökulu, %	33,5 %	47,6 %		37,1 %	73,7 %		43,7 %

LIKEVAIHDOT LIKETOIMINTA-ALUEITTAIN

9.6.2022 julkaistun organisaatiomuutoksen mukaisesti yhtiö käyttää jatkossa Fast casual -liiketoiminnasta termiä Fast food -liiketoiminta. Liiketoiminta-alueen yksikköjaottelua on tarkennettu uuden rakenteen mukaisesti ja tämä on huomioitu myös vertailutiedoissa.

SUOMEN LIKETOIMINTA	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Ruokaravintolat					
Liikevaihto, milj. euroa	32,2	11,7	49,4	21,1	72,7
Osuus kokonaisliikevaihdosta	35,7 %	34,0 %	35,6 %	38,5 %	39,1 %
Liikevaihdon muutos	174,8 %	-	134,6 %	-	-
Yksiköt, lkm	92	86	92	86	96
Viihderavintolat					
Liikevaihto, milj. euroa	29,9	9,8	41,3	12,9	50,6
Osuus kokonaisliikevaihdosta	33,1 %	28,5 %	29,8 %	23,6 %	27,2 %
Liikevaihdon muutos	204,4 %	-	219,9 %	-	-
Yksiköt, lkm	71	63	71	63	72
Fast food -ravintolat					
Liikevaihto, milj. euroa	10,8	8,3	19,4	15,9	34,8
Osuus kokonaisliikevaihdosta	12,0 %	24,2 %	14,0 %	29,1 %	18,7 %
Liikevaihdon muutos	29,5 %	-	22,2 %	-	-
Yksiköt, lkm	48	41	48	41	45

KANSAINVÄLINEN LIKETOIMINTA	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Norja					
Liikevaihto, milj. euroa	11,1	2,1	19,0	2,3	16,8
Osuus kokonaisliikevaihdosta	12,3 %	6,1 %	13,7 %	4,1 %	9,0 %
Liikevaihdon muutos	425,3 %	-	737,2 %	-	-
Yksiköt, lkm	21	18	21	18	21
Tanska					
Liikevaihto, milj. euroa	6,2	2,5	9,5	2,5	11,2
Osuus kokonaisliikevaihdosta	6,9 %	7,2 %	6,9 %	4,5 %	6,0 %
Liikevaihdon muutos	147,5 %	-	283,6 %	-	-
Yksiköt, lkm	19	21	19	21	19

COVID-19-PANDEMIAN VAIKUTUS KONSERNIN LIIKETOIMINTAAN

COVID-19-pandemialla on ollut merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan maaliskuusta 2020 lähtien. Valtioiden toimesta pandemian hillitsemiseksi asetetut ravintola-alaan kohdistuneet rajoitustoimenpiteet ja niistä johtuva asiakaskäynnin muutos ovat vaikuttaneet NoHo Partnersin liiketoimintaan ja taloudelliseen tulokseen erittäin haitallisesti. Yhtiö on vähentänyt määrätietoisilla toimenpiteillä pandemian vaikutuksia, epävarmuustekijöitä ja riskejä sekä turvannut yhtiön taloudellisen aseman ja riittävän rahoituksen.

Suomessa oli voimassa tiukat ravintolarajoitukset tammikuussa, ja ne jatkuivat 14.2.2022 saakka, mistä lähtien anniskelu kaikissa ravintoloissa päättyi klo 23 ja aukiolo klo 00. Samalla kokoontumisrajoituksista luovuttiin. Ravintolarajoitukset Suomessa purettiin kokonaan 1.3.2022.

Tanskassa tammikuussa ravintolat oli suljettava klo 23 anniskelun päättyessä klo 22. Asiakaskapasiteetti oli puolet normaalista ja yökerhot olivat kiinni. Kaikki ravintolarajoitukset purettiin 1.2.2022.

Norjassa kuukauden kestänyt alkoholinmyyntikielto päättyi 14.1.2022, mistä lähtien anniskelu ravintoloissa oli sallittu klo 23 ja aukiolo 00 saakka. Asiakaskapasiteetti oli puolet normaalista ja tarjoilu tapahtui pöytiin. Ravintolarajoitukset tanssikieltoa ja metrin turvavälejä lukuun ottamatta purettiin 1.2.2022, ja loputkin rajoitukset poistuivat 12.2.2022.

Selvitys pandemian vaikutuksista ja ravintolarajoitusten muutoksista vertailukaudelta 2021 on esitetty tilinpäätöstiedotteen 2021 liitetiedossa 1. Laatu- ja ympäristöraportit (sivulla 25).

Valtion tuki poikkeustilanteessa

Huhti–kesäkuussa 2022 yhtiö sai takautuvasti vahvistunutta Suomen valtion tukea 4,3 miljoonaa euroa. Suurille ja keskisuurille yrityksille osoitettu tuki koski tammi–helmikuun 2022 välistä aikaa, jolloin liiketoiminta oli viranomaismääräysten johdosta rajoitettu tai kokonaan estetty.

Tanskan valtiolta saatu tuki tammi–kesäkuussa 2022 oli noin 0,8 miljoonaa euroa ja Norjan valtiolta saatu tuki noin 1,7 miljoonaa euroa. Konsernin saamat valtioiden tuet tammi–kesäkuussa 2022 olivat yhteensä noin 6,9 miljoonaa euroa.

Tarkempi selvitys valtioiden tuista sekä niiden jakautumisesta on esitetty puolivuosisikatsauksen liitetiedossa 4. Julkiset avustukset.

RAHAVIRTA, INVESTOINNIT JA RAHOITUS

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta tammi–kesäkuussa 2022 oli 32,8 (12,8) miljoonaa euroa. Käyttöpääoman puolen vuoden kokonaismuutos ei ole olennainen, vaikka käyttöpääoman määrä on tammi–kesäkuun 2022 aikana heilahdellut merkittävästi alkuvuoden liiketoimintarajoitusten ja niiden purkautumisen johdosta.

Investointien nettorahavirta tammi–kesäkuussa 2022 oli -2,2 (0,7) miljoonaa euroa sisältäen 4,2 miljoonaa euroa myytäväksi luokitellun Eezy Oyj:n osakkeiden myymisestä syntynyttä positiivista rahavirtaa. Investointien nettorahavirta sisälsi lisäksi muun muassa neljän Friends & Brgrs -ravintolan avaukset, Wiigen-ravintolan avauksen Oslossa sekä Hangossa toimivan ravintola Origen liiketoimintakaupan.

Rahoituksen nettorahavirta oli -33,4 (-9,0) miljoonaa euroa sisältäen 12,8 miljoonaa euroa rahoituslaitoslainojen lainanlyhennyksiä, joista elokuussa erääntyvä 4,0 miljoonaa euroa maksettiin ennakoon. Rahoituksen rahavirtaan sisältyy myös Tesi-järjestelyyn liittyvä 1,8 miljoonan euron lainan takaisinmaksu.

Konsernin korolliset nettovelat ilman IFRS 16 -velkojen vaikutusta laskivat ensimmäisen vuosipuoliskon aikana 25 miljoonaa euroa päätyen 126,9 miljoonaan euroon. Laskua selittivät sekä vuoden toisen neljänneksen vahva tulos että toukokuussa toteutunut Tesi-vaihtovelkakirjalainan järjestely, jossa nettovelka pieneni yli 10 miljoonalla eurolla. Konsernin nettovelkaantumisaste ilman IFRS 16 -velkojen vaikutusta laski tilikauden alun 203 prosentista 139 prosenttiin.

Oikaistut nettorahoituskulut tammi–kesäkuussa 2022 olivat 6,9 (6,3) miljoonaa euroa, josta IFRS 16 -korkokulujen osuus oli 3,6 (2,8) miljoonaa euroa.

RAPORTOINTIKAUDEN MERKITTÄVIMMÄT TAPAHTUMAT

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

NoHo Partners Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.4.2022 Tampereella. Kokouspaikalla osallistumisen lisäksi osakkeenomistajilla oli myös mahdollisuus halutessaan äänestää ennakkoon tiettyjen yhtiökokouksen asialistalla olevien asiakohtien osalta sekä esittää ennakkoon kysymyksiä yhtiökokouksen asialistalla olevista asioista. Osakkeenomistajilla oli lisäksi mahdollisuus seurata yhtiökokousta verkkolähetyksen välityksellä. Yhtiökokous kannatti kaikkia yhtiökokoukselle tehtyjä ehdotuksia ja hyväksyi palkitsemisraportin. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2021 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden yhtiön johdolle tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Yhtiökokous päätti, että 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella ei jaeta osinkoa. Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten lukumääräksi kuusi (6) ja valitsi yhtiön tilintarkastajaksi Ernst & Young Oy:n. Yhtiökokouksen päätökset on esitelty tarkemmin 27.4.2022 julkaistussa pörssitiedotteessa.

VALIOKUNTIEN PERUSTAMINEN

Yhtiö tiedotti 10.5.2022, että sen hallitus on päättänyt perustaa nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan sekä tarkastusvaliokunnan. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi on valittu Yrjö Närhinen ja jäseniksi Timo Laine ja Mia Ahlström. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi on valittu Kai Seikku ja jäseneksi Petri Olkinuora.

TESI-VAIHTOVELKAKIRJALAINAN JÄRJESTELY

Yhtiö tiedotti 13.5.2022, että sen hallitus on hyväksynyt yhtiön antamien erityisten oikeuksien perusteella tehdyt osakkeiden merkinnät. Merkintöjen perusteella yhtiö antoi yhteensä 1.266.300 uutta osaketta. Merkinnät liittyivät järjestelyyn, jossa NoHo Partners Oyj:n johto ja kotimaiset sijoittajat hankkivat valtaosan valtion pääomasijoitusyhtiö Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) yhtiölle myöntämästä konversio-oikeudellisesta lainasta ja konvertoivat ostamansa osuudet yhtiön uusiksi osakkeiksi. Jäljelle jääneen noin kuudesosan lainan pääomasta ja koroista yhtiö maksoi takaisin Tesille kassavaroin.

Yhtiön osakkeita merkitsivät Veikko Laine Oy, Länsiauto Oy, AH Capital Oy ja PowerBank Ventures Oy. Lisäksi yhtiön osakkeita merkitsivät yhtiön hallituksen puheenjohtajan Timo Laineen omistama Laine Capital Oy, hallituksen varapuheenjohtaja Yrjö Närhinen hänen käyttämänsä varainhoitoyhtiön kautta ja hallituksen jäsenen Kai Seikun omistama Seico Investments Oy. Osakkeita merkitsivät myös yhtiön toimitusjohtaja Aku Vikström, varatoimitusjohtaja Jarno Suominen ja talousjohtaja Jarno Vilponen.

Yhtiö tiedotti 18.5.2022, että annetut 1.266.300 uutta osaketta on rekisteröity kaupparekisteriin. Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä uusien osakkeiden rekisteröinnin jälkeen oli 20.529.073.

JOHTORYHMÄN UDELLEEN ORGANISOINTI

Yhtiö tiedotti 9.6.2022 uudelleen organisoineensa johtoryhmänsä rakennetta vauhdittaakseen uutta kasvustrategiaansa. Tehdyillä muutoksilla yhtiö hakee selkeämpää tulosvastuuta ja resurssien tehokasta kohdentamista strategisten kasvualustojensa taakse. Samalla yhtiö vahvistaa maajohtoryhmien kokoonpanoa ja tulosvastuuta sekä panostaa Fast food -liiketoiminnan tulevaisuuden kasvuun ja kansainvälistymiseen. Konsernitoimintoihin keskitetään yhtiön strategia ja sen toteuttaminen, rahoitus, yritysostot ja keskitetty hankintatoimi.

Konsernin toimitusjohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana jatkaa Aku Vikström. Konsernin johtoryhmän muut jäsenet ovat varatoimitusjohtaja Jarno Suominen, talousjohtaja Jarno Vilponen ja uutena jäsenenä Fast food -liiketoiminnan johtaja Tuomas Piirtola, jonka tehtävänä on kehittää skaalautuvaa brändiliiketoimintaa Suomessa ja kansainvälisesti. Lisäksi yhtiö perusti neljä tulosvastuullista johtoryhmää Suomen, Norjan, Tanskan ja Fast food -liiketoiminnan johtoon.

VASTUULLISUUSOHJELMAN JA ESG-TOIMINTAPERIAATTEIDEN JULKAISU

NoHo Partners julkaisi 10.6.2022 vastuullisuusohjelmansa sekä raportin ESG-toimintaperiaatteistaan. Vastuullisuusraportti selvittää kuinka NoHo Partners edisti vuonna 2021 ympäristöön, sosiaaliseen vaikuttavuuteen ja hallintoon (ESG) liittyviä tavoitteita, ja esittää kuinka yhtiö toteuttaa seuraavina vuosina vastuullisuusohjelmansa mukaista kestävää liiketoimintaa.

Vuoden 2021 aikana NoHo Partners tunnisti tärkeimmät ympäristöön, sosiaaliseen hyvinvointiin ja hallintoon liittyvät fokusalueet, rakensi vastuullisuuden tiekartan seuraaville vuosille sekä asetti toiminnalleen tavoitteet. Seuraavaksi yhtiö lähtee edistämään mitattavaa vastuullisuusohjelmaa yhdessä henkilöstön ja keskeisten sidosryhmiensä kanssa.

YHTIÖ ANTOI TULOSVAROITUKSEN

NoHo Partners tiedotti 22.6.2022 päivittävänsä näkymiään ja nostavansa ohjeistustaan vuodelle 2022 ravintolaliiketoiminnan liikevoittomarginaalin osalta. Yhtiö arvioi koko vuoden ravintolaliiketoiminnan liikevoittomarginaalin ylittävän 8 prosenttia kevään ja alkukesän ennakoitua paremman tuloskehityksen sekä Suomen, Norjan ja Tanskan valtioiden vahvistamien alkuvuoden rajoitettua liiketoimintaympäristöä koskevien korvauspäätösten tukemina.

RAVINTOLA-AVAUKSET VUODEN 2022 TOISELLA NELJÄNNEKSELLÄ:

- Friends & Brgs, Lauttasaari Helsinki
- Hook, Jyväskylä
- Babylon Club & Garden, Helsinki
- Wiigen, Oslo
- Camping Book1, Århus
- Wallis', Hanko

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

SUUNNATTU OSAKEANTI OSANA SEA HORSE OY:N KOKO OSAKEKANNAN HANKINTAA

NoHo Partners tiedotti 1.7.2022 hankkivansa Sea Horse Oy:n koko osakekannan. Osakeanti suunnataan Sea Horse Oy:n myyjälle Fonda Oy:lle. Sea Horse Oy omistaa Helsingissä toimivan ravintola Sea Horsen, ja yrityskaupan jälkeen NoHo Partners omistaa Sea Horse Oy:n kokonaan. Osakekannan kauppahinta oli noin 2.000.000 euroa, josta noin 620.000 euroa maksetaan rahana. Loppuosa kauppahinnasta maksetaan uusilla osakkeilla. Myyjä on lisäksi oikeutettu rahana maksettavaan lisäkauppahintaan ehdollisena tiettyjen osakekauppasopimuksessa sovittujen liikevaihtotavoitteiden täyttymiselle.

Uusien osakkeiden osakekohtainen merkintähinta oli 8,083 euroa, joka vastasi edeltävän kolmen kuukauden (1.4.–30.6.2022) kaupankäyntimäärillä painotettua NoHo Partnersin osakkeen keskimääräistä Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla. Uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 7.7.2022 ja kaupankäynti alkoi 8.7.2022. Osakeannin seurauksena NoHo Partnersin osakkeiden kokonaismäärä nousi 20.699.801 osakkeeseen.

RAVINTOLA-AVAUKSET

- Friends & Brgs, Kauppakeskus Itis, Helsinki
- Sea Horse, Helsinki
- Lulu's, Helsinki
- Postkontoret, Oslo

HENKILÖSTÖ

NoHo Partners -konsernin ravintolaliiketoiminta työllisti 1.1.–30.6.2022 keskimäärin 1 284 (773) koko-aikaista ja 682 (541) osa-aikaista työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna sekä 327 (135) vuokrattua työntekijää kokoaikaiseksi muunnettuna.

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

LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Tässä osiossa kuvatut lähiajan riskit ja epävarmuustekijät voivat mahdollisesti vaikuttaa merkittävästi NoHo Partnersin liiketoimintaan, taloudelliseen tulokseen ja tulevaisuuden näkyisiin seuraavan 12 kuukauden aikana. Taulukossa on kuvattu riskejä sekä toimenpiteitä niihin varautumiseksi ja niiden minimoimiseksi.

<p>Geopoliittinen tilanne</p>	<p>Epävarmalla geopoliittisella tilanteella voi olla vaikutusta yhtiön markkinaympäristöön. Toistaiseksi yhtiö ei näe sillä olevan olennaista vaikutusta kysyntään sen toimintamaissa.</p> <p>Vallitsevan maailmantilanteen aiheuttamalla yleisellä kustannustason nousulla on vaikutus yhtiön liiketoimintaan. Vaikutusten mitigoimiseksi yhtiö on varautunut raaka-ainehintojen nousuun muun muassa hankinta- ja ostosopimusten keskittämisellä sekä hinnankorotuksilla.</p>
<p>COVID-19-pandemia</p>	<p>Ravintola-ala on suhdanneherkkä toimiala, joka reagoi nopeasti taloussuhdanteisiin, sesonkivaihteluihin sekä ulkoisiin häiriöihin. COVID-19-pandemia on hyvä esimerkki alaan ja sen kehitykseen merkittävästi vaikuttavasta ulkoisesta tekijästä.</p> <p>COVID-19-pandemiolla on ollut merkittävä vaikutus NoHo Partnersin liiketoimintaan kaikissa sen toimintamaissa. Keskeisimmät pandemian aiheuttamat riskit ovat liittyneet yhtiön henkilöstön ja asiakkaiden terveysturvallisuuteen sekä liikevaihdon menetykseen, kassavirtaan, likviditeettiin, maksuvalmiuteen ja tulokseen. Pandemian pitkittyminen ja vaikutukset markkinaan, asiakaskäyttäytymiseen, ravintolapalvelujen kysyntään, kansantalouteen sekä rahoitusmarkkinoihin ovat epävarmuutta lisääviä tekijöitä sekä lyhyellä että pidemmällä aikavälillä.</p> <p>Tilikauden 2022 osalta merkittävä riski liittyy pandemian negatiivisiin liiketoimintavaikutuksiin epidemian mahdollisten uusien virusvarianttien sekä niitä mahdollisesti seuraavien liiketoimintarajoitusten myötä. Pandemiatilanteen heikkenemisellä, viranomaisten asettamilla rajoituksilla sekä näihin liittyvällä uutisoinnilla voi olla merkittävä vaikutus kuluttajakäyttäytymiseen. Rokotesuojalla on merkittävä vaikutus ravintola-alan elpymiseen kaikissa yhtiön toimintamaissa.</p> <p>Mikäli pandemiatilanteen heikkenemisen vuoksi rajoitustoimenpiteitä asetetaan uudelleen valtioiden toimesta tai valtiolta päättää uudelleen poikkeuslain käyttöönotosta ja ravintoloille asetetaan sulkumääräys, joka johtaa liiketoiminnan äkkipysähdykseen, voi käyttöpääoma syödä kassavaroja kysyntäshokin seurauksena. Mahdolliset rajoitustoimenpiteet voivat johtaa kassatilanteen heikkenemiseen sekä tulostason alenemisen myötä yhtiön oman pääoman heikentymiseen. Yhtiö on varautunut näihin riskeihin neuvottelemallaan rahoituskokonaisuudella, ohjaamalla toimintaansa kassavirta edellä, arvioimalla uudelleen tulevien investointien määrät ja ajankohdat sekä muilla rahoitusjärjestelyillä.</p> <p>Liiketoiminnasta syntyvä kumulatiivinen kassavirta sekä olemassa olevat likvidit varat ja käytössä olevat limiitit kattavat konsernin käyttöpääomatarpeen. Yhtiön helmikuussa 2021 neuvottelema rahoituskokonaisuus turvaa yhtiön pitkän aikavälin rahoitusaseman ja mahdollistaa jälleenrakentamisohjelman toimenpiteet.</p>
<p>Yleinen taloudellinen tilanne ja asiakas-kysynnän muutokset</p>	<p>Ravintolapalveluiden myyntiin ja kannattavuuteen vaikuttavat kotitalouksien taloudellinen tilanne sekä ostovoiman ja yritysmyyntin kehitys. Matkailu- ja ravintola-alan suhdannenäkymiä ja kuluttajien luottamusta ovat heikentäneet epävarma geopoliittinen tilanne sekä yleinen kustannustason nousu. Vuoden 2022 alussa kuluttajien luottamus talouteen oli Suomessa keskimääräisellä tasolla, kun maalis-huhtikuussa se heikkeni merkittävästi laskien heinäkuussa mittaushistorian (v. 1995–2022) alhaisimmaksi.</p> <p>Inflaatio sekä kuluttajien ostovoiman ja luottamuksen heikentyminen 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.</p>
<p>Maksuvalmiusriski</p>	<p>NoHo Partnersin tavoitteena on varmistaa rahoitusvarojen riittävyys liiketoiminnan ja rahoituksen tarpeisiin. Koronapandemian iskiessä yhtiö siirtyi tulosohjauksesta kassavirtaohjaukseen. Pandemian lievennyttyä ja markkinan avauduttua yhtiö palasi kassavirtaohjauksesta takaisin tulosohjaukseen. Yhtiön rahoitustarpeita katetaan käyttöpääoman optimoinnilla sekä ulkopuolisilla rahoitusjärjestelyillä, jotta 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.</p> <p>Lainsäädännön yllättävät muutokset, kuten väliaikainen valmiuslain käyttöönotto ja lock-down, voivat kuitenkin vaikuttaa negatiivisesti yhtiön maksuvalmiuteen. Konsernin johdon tämänhetkisen näkemyksen mukaan yhtiön nykyinen rahoituskokonaisuus yhdessä liiketoiminnasta syntyvän kumulatiivisen kassavirran sekä olemassa olevien likvidien varojen ja käytössä olevien limiittien kanssa kattavat konsernin käyttöpääomatarpeen seuraavan 12 kuukauden ajan pandemian aiheuttaman epävarman markkinatilanteen mahdollisesta pitkittymisestä huolimatta.</p>

Rahoitusriskit	<p>Konsernissa pyritään arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää poikkeusolojen aikana muun muassa analysoiden viikoittain ravintoloiden käyttöastetta ja myynnin kehitystä, jotta konsernilla on tarpeeksi käyttöpääomaa ja likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Konsernin rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan riittävien luottolimiittireservien, lainojen tasapainoisen maturiteettijakaman ja riittävän pitkien laina-aikojen avulla sekä käyttämällä tarpeen mukaan useampia rahoituslaitoksia ja rahoitusmuotoja.</p> <p>Muutokset makrotaloudellisessa ympäristössä tai rahoitusmarkkinoiden yleisessä tilanteessa voivat vaikuttaa negatiivisesti yhtiön maksuvalmiuteen, rahoituksen saatavuuteen, hintaan ja muihin ehtoihin.</p>
Lainsäädännön muutokset	<p>Ravintolatoiminnan sääntelyn muuttuminen yhtiön eri markkina-alueilla voi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön liiketoimintaan. Lainsäädännön muutokset koskien esimerkiksi alkoholi-, elintarvike- ja työlakia sekä arvonalisäverotusta saattavat vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan.</p>
Vuokratason kehitys	<p>Toimitilakulut muodostavat merkittävän osan NoHo Partnersin liiketoiminnan kuluista. Yhtiön toimitilat ovat pääosin vuokratiloja, joten yleisen vuokratason kehityksellä on merkittävä vaikutus yhtiön liiketoimintaan.</p>
Työmarkkinatilanne ja työvoiman saanti	<p>Pandemian myötä työmarkkinatilanteet yhtiön toimintamaissa ovat haasteelliset, ja tämä voi osaltaan vaikuttaa myös NoHo Partnersin toimintaan tulevaisuudessa. Ravintola-alalla vallitsee työvoimapula, ja työvoiman saanti tulevaisuudessa voidaan nähdä yhtenä epävarmuustekijänä.</p>
Liikearvon alaskirjausriski	<p>Konsernilla on taseessaan merkittävä määrä liikearvoa, johon kohdistuu alaskirjausriski siinä tapauksessa, että konsernin kassavirran tulevaisuuden tuotto-odotukset laskevat pysyvästi pandemian tai muiden ulkoisten tai sisäisten tekijöiden takia.</p>

Tampereella 9.8.2022

NOHO PARTNERS OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

Aku Vikström, toimitusjohtaja, puh. +358 44 235 7817

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

Puolivuosikatsaus 1.1. – 30.6.2022:

Taulukko-osa sekä liitetiedot



Puolivuosisikatsaus 1.1. – 30.6.2022: Taulukko-osa sekä liitetiedot

Puolivuosisikatsauksessa esitetyt tiedot ovat tilintarkastamattomia

Konsernin tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma (IFRS)

milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Liikevaihto	90,2	34,5	138,7	54,7	186,1
Liiketoiminnan muut tuotot	6,1	5,2	9,8	10,2	17,5
Aineet ja tarvikkeet	-31,2	-11,8	-47,4	-19,1	-63,8
Työsuhde-etuudet	-20,6	-10,4	-35,8	-19,1	-52,7
Liiketoiminnan muut kulut	-16,9	-8,2	-27,3	-15,5	-41,1
Poistot ja arvonalentumiset	-11,6	-11,5	-23,3	-22,9	-47,1
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	0,0	0,4	0,0	0,3	0,3
Liikevoitto	16,1	-1,8	14,8	-11,5	-0,9
Rahoitustuotot	0,7	0,0	1,2	0,6	1,1
Korkokulut rahoitusveloista	-1,3	-1,5	-2,8	-2,8	-6,0
Korkokulut käyttöoikeusomaisuuseristä	-1,9	-1,4	-3,6	-2,8	-5,9
Muut rahoituskulut	-0,9	-0,8	-1,2	-1,0	-1,1
Nettorahoituskulut	-3,5	-3,7	-6,4	-6,0	-11,9
Tulos ennen veroja	12,7	-5,5	8,4	-17,6	-12,8
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-1,5	0,1	-2,2	0,0	-1,2
Laskennallisten verojen muutokset	-0,6	1,1	0,8	2,6	3,7
Tuloverot	-2,1	1,3	-1,4	2,6	2,4
Tilikauden tulos	10,5	-4,3	7,0	-15,0	-10,3
Tilikauden tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	8,9	-3,5	5,5	-12,9	-10,6
Määräysvallattomille omistajille	1,6	-0,7	1,5	-2,1	0,3
Yhteensä	10,5	-4,3	7,0	-15,0	-10,3
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	0,45	-0,18	0,27	-0,67	-0,55
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	0,45	-0,18	0,27	-0,67	-0,55
Konsernin laaja tuloslaskelma					
Tilikauden tulos	10,5	-4,3	7,0	-15,0	-10,3
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen):					
Muuntoerot ulkomaisista toiminnoista	-0,8	0,0	-0,9	-0,1	-0,2
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi, yhteensä	-0,8	0,0	-0,9	-0,1	-0,2
Kauden laaja tulos yhteensä	9,7	-4,3	6,1	-15,1	-10,5
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	8,1	-3,6	4,6	-13,0	-10,8
Määräysvallattomille omistajille	1,6	-0,7	1,5	-2,1	0,3
Yhteensä	9,7	-4,3	6,1	-15,1	-10,5

Tilikauden 1.1. - 30.6.2022 kertaluonteiset erät

Kaudelle 1.1.-31.3.2022 Eezy Oyj:n osakkeiden myynnistä syntynyt 0,4 miljoonan euron myyntivoitto sisältyy liiketoiminnan muihin tuottoihin. 1.4.2022 alkaen yhtiö on muuttanut Eezy Oyj:n omistuksensa luokittelua liiketoimintaan liittämisestä sijoitusluonteiseksi, jonka johdosta yhtiö esittää jatkossa Eezy Oyj:n liittyvät erät rahoituserissä. Katsauskaudelle 1.4.-30.6.2022 on kirjattu 0,8 miljoonan euron suuruinen arvonalentuminen tuloslaskelman muut rahoituskulut -riville rahoituskuluihin. Lisätietoja Eezy Oyj:n tuloslaskelmakäsittelystä liitetiedoissa sivulla 19.

Konsernin tase (IFRS)

milj. euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	136,9	135,9	137,1
Aineettomat hyödykkeet	38,1	42,6	40,4
Aineelliset hyödykkeet	47,3	45,6	47,2
Käyttöoikeusomaisuuserät	167,4	151,4	162,2
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	0,0	0,4	0,0
Muut sijoitukset	0,3	0,3	0,3
Lainasaamiset	0,3	0,1	0,6
Muut saamiset	2,7	3,7	2,7
Laskennalliset verosaamiset	15,2	11,8	10,3
Pitkäaikaiset varat	408,2	391,8	400,8
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	6,5	4,4	5,0
Lainasaamiset	0,9	0,3	0,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset	20,2	15,8	16,2
Rahavarat	3,5	7,6	6,4
Lyhytaikaiset varat yhteensä	31,1	28,1	28,4
Myytäväinä olevat pitkäaikaiset varat	25,6	32,2	30,1
VARAT YHTEENSÄ	464,9	452,1	459,3
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	0,2	0,2	0,2
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	68,9	58,4	58,4
Kertyneet voittovarot	10,3	4,6	5,8
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	79,4	63,1	64,4
Määräysvallattomien omistajien osuus	5,7	2,8	5,0
Oma pääoma yhteensä	85,1	65,9	69,4
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	9,5	7,9	5,3
Rahoitusvelat	96,8	132,4	113,2
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	145,8	129,1	139,6
Muut velat	2,7	4,4	3,6
Pitkäaikaiset velat	254,8	273,8	261,8
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	34,7	40,1	46,4
Varaukset	0,0	0,1	0,1
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	29,6	28,3	29,4
Tuloverovelka	3,5	1,0	2,3
Ostovelat ja muut velat	57,3	43,0	49,9
Lyhytaikaiset velat	125,1	112,4	128,1
Velat yhteensä	379,9	386,2	389,9
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	464,9	452,1	459,3

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

2022 milj. euroa	Osakepääoma	SVOP	Muuntoero	Kertyneet voittovarot	YHTEENSÄ	Määräysvallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.	0,2	58,4	-0,1	5,9	64,4	5,0	69,4
Tilikauden laaja tulos							
Tilikauden tulos				5,5	5,5	1,5	7,0
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)							
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot			-0,9		-0,9	0,0	-0,9
Tilikauden laaja tulos	0,0	0,0	-0,9	5,5	4,6	1,5	6,1
Liiketoimet omistajien kanssa							
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen							
Osingonjako					0,0	-0,7	-0,7
Uusanti		0,3			0,3		0,3
Vaihtovelkakirjalainan konvertointi		10,2			10,2		10,2
Osakeperusteiset maksut				0,5	0,5		0,5
YHTEENSÄ	0,0	10,5	0,0	0,5	10,9	-0,7	10,3
Omistusosuuksien muutokset							
Ei muutosta määräysvallassa				-0,5	-0,5	-0,2	-0,7
Muutos määräysvallassa					0,0		0,0
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	-0,5	-0,5	-0,2	-0,7
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	10,5	0,0	0,0	10,5	-0,9	9,6
Oma pääoma 30.6.	0,2	68,9	-1,0	11,3	79,4	5,7	85,1

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

2021 milj. euroa	Osakepääoma	SVOP	Muuntoero	Kertyneet voittovarot	YHTEENSÄ	Määräysvallattomien omistajien osuus	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
Oma pääoma 1.1.	0,2	58,4	0,0	17,5	76,1	4,8	81,0
Tilikauden laaja tulos							
Tilikauden tulos				-12,9	-12,9	-2,1	-15,0
Muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen)							
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot			-0,1		-0,1	0,0	-0,1
Tilikauden laaja tulos	0,0	0,0	-0,1	-12,9	-13,0	-2,1	-15,1
Liiketoimet omistajien kanssa							
Omistajien sijoitukset ja varojen jakaminen							
Osingonjako					0,0	-0,2	-0,2
Uusanti					0,0		0,0
Osakeperusteiset maksut					0,0		0,0
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Omistusosuuksien muutokset							
Ei muutosta määräysvallassa				0,0	0,0	0,0	0,0
Muutos määräysvallassa					0,0	0,2	0,2
YHTEENSÄ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Oma pääoma 30.6.	0,2	58,4	0,0	4,6	63,1	2,8	65,9

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

milj. euroa	1.1.–30.6.2022	1.1.–30.6.2021	1.1.–31.12.2021
Liiketoiminnan nettorahavirta			
Raportointikauden tulos	7,0	-15,0	-10,3
Oikaisut raportointikauden tulokseen			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	-2,0	-1,0	-1,8
Poistot ja arvonalentumiset	23,3	22,9	47,1
Nettorahoituskulut	6,4	6,0	11,9
Verot	1,4	-2,6	-2,4
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	0,0	-0,3	-0,3
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	36,1	10,1	44,1
Käyttöpääoman muutokset			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	-4,1	-2,2	-1,9
Vaihto-omaisuus	-1,5	-0,7	-1,3
Ostovelat ja muut velat	8,6	10,8	15,7
Käyttöpääoman muutos	3,0	7,9	12,5
Osinkotuotot	0,5	0,6	0,9
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-6,6	-5,5	-11,2
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	0,0	0,0	0,1
Maksetut verot	-0,3	-0,4	-1,3
Liiketoiminnan nettorahavirta	32,8	12,8	45,0
Investointien rahavirta			
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-5,6	-2,3	-9,2
Muiden pitkäaikaisten saamisten muutos	-0,2	-0,1	-0,2
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-0,1	-2,8	-3,5
Liiketoimintojen hankinta	-0,6	-0,4	-1,1
Liiketoimintojen myynti	0,2	-0,1	0,3
Osakkuusyhtiöosakkeiden myynti	4,2	6,2	9,0
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	0,0	0,0	0,0
Investointien nettorahavirta	-2,2	0,7	-4,7
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,0	7,5	7,0
Pitkäaikaisten lainojen maksut	-14,6	0,0	-12,1
Lyhytaikaisten lainojen nostot / takaisinmaksut	-3,4	-3,0	-4,2
Lyhytaikaisten yritystodistusten takaisinmaksu	0,0	-0,5	-0,5
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta	-0,1	-0,1	-0,6
Käyttöoikeusomaisuuserien velkojen takaisinmaksut	-14,6	-12,7	-25,9
Osingonjako	-0,7	-0,2	-0,7
Rahoituksen nettorahavirta	-33,4	-9,0	-37,1
Rahavarojen muutos	-2,9	4,5	3,3
Rahavarat tilikauden alussa	6,4	3,1	3,1
Rahavarat raportointikauden lopussa	3,5	7,6	6,4
Rahavarojen muutos	-2,9	4,5	3,3

Liitetiedot

1. Laatimisperiaatteet

Tämä tilintarkastamaton puolivuosisikatsaus on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosisikatsausta tulisi lukea yhdessä vuoden 2021 IFRS-konsernitilinpäätöksen kanssa. Puolivuosisikatsauksessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita kuin vuoden 2021 IFRS-konsernitilinpäätöksessä lukuun ottamatta 1.1.2022 voimaan tulleita ja käyttöönotettuja IFRS-standardien muutoksia. Muutokset on kuvattu vuoden 2021 IFRS-konsernitilinpäätöksessä.

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

Yhtiö luokitteli 1.4.2022 alkaen konsernin sisäiset lainat nettosijoituksiksi, joille ei ole määritelty takaisinmaksuaikaa. Luokitteluhetkestä alkaen lainoihin liittyvät kurssierot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään oman pääoman muuntoeroissa. Vuoden toisella neljänneksellä syntyi 0,8 miljoonaa euroa realisoitumattomia valuuttakurssitappioita, jotka on kirjattu muuntoeroihin. Ennen luokitteluhetkeä syntyneet 0,4 miljoonan euron realisoitumattomat valuuttakurssivoitot sisältyvät rahoitustuottoihin.

Kaikki luvut on esitetty miljoonina euroina (milj. euroa) ja ne on pyöristetty lähimpään 0,1 miljoonaan euroon, jolloin yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä summasta.

Segmentti-informaatio

NoHo Partners on alkanut julkaista ravintolaliiketoiminnan tietoja eriteltynä Suomen liiketoimintaan ja kansainväliseen liiketoimintaan. Segmenttikohtaiset tiedot on esitetty liitetiedossa 3.

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

NoHo Partners on edeltäneen kahden vuoden aikana vähentänyt määrätietoisilla toimenpiteillä COVID-19-pandemian vaikutuksia, epävarmuustekijöitä ja riskejä sekä turvannut yhtiön taloudellisen aseman ja riittävän rahoituksen.

Helmikuussa 2021 yhtiö neuvotteli rahoittajiensa kanssa rahoitussopimuksen, joka turvaa yhtiön rahoitusaseman tuleville vuosille ja mahdollistaa jälleenrakentamisvaiheen toimenpiteet. Pandemian lopullinen kesto ja kokonaisvaikutukset ovat vaikeasti ennustettavissa, mistä johtuen vaikutukset NoHo Partnersin tulevaisuudessa toteutuvaan liikevaihtoon, tulokseen, kassavirtaan ja taloudelliseen asemaan saattavat poiketa johdon tekemistä tämänhetkisistä arvioista ja olettamuksista.

Yhtiö tiedotti 13.5.2022 järjestelystä, jossa NoHo Partners Oyj:n johto ja kotimaiset sijoittajat hankkivat valtaosan valtion pääomasi-joitusyhtiö Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) yhtiölle myöntämästä konversio-oikeudellisesta lainasta ja konvertoivat ostamansa osuudet yhtiön uusiksi osakkeiksi. Jäljelle jääneen noin kuudesosan lainan pääomasta ja koroista yhtiö maksoi takaisin Tesille kassavaroin. Järjestelyn myötä yhtiön oma pääoma vahvistui ja nettovelka pieneni yli 10 miljoonalla eurolla. Toteutettu järjestely luo yhtiölle taloudellista liikkumatilaa, mikä vauhdittaa tulevaisuuden kasvuhankkeiden toteuttamista osana yhtiön kannattavan kasvun strategiaa. Järjestelyn yhteydessä yhtiö antoi yhteensä 1.266.300 uutta osaketta.

Maaliskuun alusta alkaen yhtiö on operoinut rajoittamattomassa liiketoimintaympäristössä kaikissa toimintamaissaan, mistä lähtien yhtiön liiketoiminta on ollut vahvasti kassavirtaposiitivista.

Johdon näkemyksen mukaan liiketoiminnasta syntyvä kumulatiivinen kassavirta sekä olemassa olevat likvidit varat, vuonna 2021 neuvoteltu rahoitussopimus ja käytettävissä olevat limiitit kattavat konsernin käyttöpääomatarpeen seuraavan 12 kuukauden ajan. Tämän lisäksi yhtiöllä on markkina-arvoltaan noin 26 miljoonan euron suuruinen myytävissä olevaksi eräksi luokiteltu omistus Eezy

Oyj:ssä. Omistuksen asteittaisella vähentämisellä sekä yhtiön tuottamalla positiivisella kassavirralla yhtiön on tarkoitus rahoittaa strategiakauden 2022–2024 kasvutavoitteet sekä samanaikaisesti vahvistaa yhtiön taseasemaa. Konsernin johdon näkemyksen mukaan NoHo Partners -konsernin liiketoiminnan jatkuvuuden oletama on perusteltu.

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

Osakkuusyhtiö Eezy Oyj:n arvostus ja luokittelun muutos liiketoimintaan liitännäisestä omistusosuudesta sijoitusluonteiseksi

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

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

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

Luokittelun jälkeen yhtiön omistus Eezy Oyj:stä on laskenut 25,3 prosentista 20,5 prosenttiin sekä yhtiön edustus Eezy Oyj:n hallituk- sessa on vuoden 2022 toisen neljänneksen aikana laskenut kahdesta henkilöstä yhteen henkilöön. Huomioiden luokittelu myytävissä oleviin varoihin, omistusosuuden lasku ja yhtiön edustajien lukumäärän muutos Eezy Oyj:n hallituksessa, on yhtiö 12.4.2022 alkaen muuttanut Eezy Oyj:n käsittelyn liiketoimintaan liitännäisestä omistusosuudesta sijoitusluonteiseksi. Luokittelumuutoksen johdosta Eezy Oyj:n liitännäiset erät kirjataan jatkossa liikevoiton alapuolelle rahoituseriin.

NoHo Partners omisti 30.6.2022 5 139 745 Eezy Oyj osaketta, mikä vastaa noin 20,5 prosentin omistusosuutta. Omistettujen osakkeiden kirjanpitoarvo NoHo Partners Oyj:n taseessa on 25,6 miljoonaa euroa tarkoittaen 4,98 euron kirjanpitoarvoa osakkeelta. Eezy Oyj:n omistuksen tasearvo on 31.3.2022 ollut NoHo Partners Oyj:n taseessa 5,14 euroa osakkeelta. Katsauskauden päättyessä 30.6.2022 Eezy Oyj:n markkina-arvo on ollut 4,98 euroa osakkeelta. Johtuen Eezy:n markkina-arvon muutoksesta toisen vuosineljänneksen aika- na yhtiö on kirjannut 0,8 miljoonan euron suuruisen arvonalentumisen tuloslaskelman muut rahoituserät -riville rahoituskuluihin. Mikäli Eezy Oyj:n käypä arvo palautuu takaisin alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, tehty arvonalentuminen peruutetaan alkuperäiseen (5,14 €/ osake) arvoon saakka.

2. Liikevaihto

LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN TAVAROIHIIN JA PALVELUIHIIN

milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Tavaroiden myynti	82,2	32,8	126,5	51,7	170,7
Palveluiden myynti	8,0	1,7	12,2	3,0	15,3
Yhteensä	90,2	34,5	138,7	54,7	186,1

LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN

milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Ruokaravintolat	32,2	11,7	49,4	21,1	72,7
Viihderavintolat	29,9	9,8	41,3	12,9	50,6
Fast food -ravintolat	10,8	8,3	19,4	15,9	34,8
Norjan ravintolat	11,1	2,1	19,0	2,3	16,8
Tanskan ravintolat	6,2	2,5	9,5	2,5	11,2
Yhteensä	90,2	34,5	138,7	54,7	186,1

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.

9.6.2022 julkaistun organisaatiomuutoksen mukaisesti yhtiö käyttää jatkossa Fast casual -liiketoiminnasta nimeä Fast food -liiketoiminta. Liiketoiminta-alueen yksikköjaottelua on tarkennettu uuden rakenteen mukaisesti ja tämä on huomioitu myös vertailutiedoissa.

Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuus- ja velkaerät

Sopimuksiin perustuvista omaisuuseristä on kirjattu luottotappiota ja IFRS 9:n mukaista luottotappiovarausta 1.1.-30.6.2022 yhteensä 0,1 (-0,4) miljoonaa euroa.

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

Ravintolat myyvät lahjakortteja, jotka esitetään muissa lyhytaikaisissa veloissa. Lahjakortti tuloutuu, kun se käytetään. Myytyjen lahjakorttien arvo oli 2,7 miljoonaa euroa 30.6.2022, ja niiden odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen seuraavan 12 kuukauden aikana.

3. Segmentti-informaatio

Yhtiö on siirtynyt COVID-19-pandemian aikana seuraamaan yhtiön Suomen ja kansainvälisten liiketoimintojen kannattavuuslukuja erillään. Pandemiaa koskevien rajoitusten purkautuessa ja liiketoiminnan palautuessa normaaliksi yhtiö on päättänyt jakaa liiketoimintansa kahteen toiminnalliseen raportoitavaan segmenttiin, jotka ovat Suomen liiketoiminta ja kansainvälinen liiketoiminta. Samanaikaisesti segmenttien liiketoimintaa on siirretty seuraamaan erikseen ja niitä johdetaan erillisinä yksiköinä. Kansainvälisen liiketoiminnan maakohtaiset johtajat vastaavat liiketoiminta-alueistaan ja osallistuvat liiketoiminta-alueitansa koskevaan kansainvälisten liiketoimintojen ohjausryhmätyöskentelyyn. Maatasolla päätetään valikoimista, tuotteiden hinnoittelusta sekä markkinointitoimenpiteistä.

Liiketoimintojen johtamisen tarpeet poikkeavat segmenteittäin, sillä liiketoimintojen maturiteetti on hyvin erilainen. Yhtiön asema Suomen markkinassa on vakiintunut ja päivittäisten operatiivisten toimintojen johtamisen lisäksi se keskittyy kasvun hakemiseen strategisista painopistealueistaan, jotka ovat Friends & Brgrs -ketjun skaalaaminen valtakunnalliseksi sekä suuret ja kannattavat kaupunkihankkeet. Kansainvälisten liiketoimintojen osalta yhtiö keskittyy Tanskan kannattavuusohjelman löpivientiin sekä Norjan kasvun vauhdittamiseen yritysostoin.

Konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä, NoHo Partnersin johtoryhmä, vastaa resurssien kohdentamisesta ja tuloksen arvioinnista. Konsernin esittämä segmentti-informaatio perustuu johdon sisäiseen raportointiin, jonka laatimisperiaatteet ovat IFRS-standardien mukaiset. Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu käypään markkinahintaan.

Konsernissa segmenttien tuloksellisuuden arviointi ja segmenteille kohdennettavia resursseja koskevat päätökset perustuvat segmenttien liikevoittoon. Tämä on johdon käsityksen mukaan soveltuvin mittari vertailtaessa segmenttien tuloksellisuutta kyseisten toimialojen muihin yrityksiin. Rahoitustuottoja- ja kuluja ei seurata segmenttitasolla, sillä konsernirahoitus hallinnoi pääosin konsernin rahavaroja ja rahoitusvelkoja.

SEGMENTTIRAPORTOINTI

milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Liikevaihto					
Suomi	72,9	299	110,2	499	158,1
Kansainvälinen	17,3	4,6	28,5	4,8	28,0
Eliminoinnit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konserni	90,2	34,5	138,7	54,7	186,1
Liiketoiminnan muut tuotot					
Suomi	5,7	3,7	7,1	5,6	9,4
Kansainvälinen	0,5	1,4	2,7	4,6	8,1
Eliminoinnit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konserni	6,1	5,2	9,8	10,2	17,5
Poistot ja arvonalentumiset					
Suomi	-8,8	-8,7	-17,8	-17,6	-36,4
Kansainvälinen	-2,8	-2,8	-5,5	-5,2	-10,7
Eliminoinnit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konserni	-11,6	-11,5	-23,3	-22,9	-47,1
Liikevoitto					
Suomi	14,6	-0,2	12,2	-7,8	1,0
Kansainvälinen	1,5	-1,6	2,6	-3,7	-1,9
Eliminoinnit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konserni	16,1	-1,8	14,8	-11,5	-0,9
Operatiivinen käyttökate					
Suomi	15,9	1,3	15,1	-4,2	9,3
Kansainvälinen	2,4	-0,6	4,3	-1,8	2,0
Konserni	18,3	0,7	19,4	-6,0	11,3
Varat					
Suomi			399,9	400,6	400,6
Kansainvälinen			113,6	97,9	106,3
Eliminoinnit			-48,6	-46,3	-47,6
Konserni			464,9	452,1	459,3
Velat					
Suomi			303,3	322,3	319,7
Kansainvälinen			125,2	110,3	117,8
Eliminoinnit			-48,6	-46,3	-47,6
Konserni			379,9	386,2	389,9

4. Julkiset avustukset

COVID-19-pandemian vaikutuksia konsernin liiketoimintaan on kuvattu edellä selostusosion sivulla 8.

Suomi

Yhtiö sai katsauskaudella takautuvasti vahvistuneen Suomen valtion kustannustukilain mukaisen 4,3 miljoonan euron suuruisen kiinteiden kattamattomien kustannusten korvauksen. Tuki on tarkoitettu ensisijaisesti keskisuurille ja suurille yrityksille koskien joulukuun 2021 ja helmikuun 2022 välistä aikaa, jossa liiketoiminta oli viranomaismääräysten johdosta rajoitettu tai kokonaan estetty.

Norja

Tammikuussa 2022 rajoitusten voimassaollessa Norjan valtio kompensoi liikevaihdon menetykset kiinteiden kulujen osalta 85 prosenttiin saakka, mikäli liikevaihto laski yli 30 prosenttia vuoden 2019 vastaavasta ajanjaksosta. Hävikki korvattiin 100-prosenttisesti ja peruuntuneiden tapahtumien liikevaihdosta korvattiin 70 prosenttia. Palkkatuki oli 80 prosenttia (30 000 NOK/kk saakka). Lisäksi toisella neljänneksellä Oslon kaupunki maksoi takautuvasti lisätukea yrityksille, joiden liikevaihtoa alkuvuonna voimassa olleet rajoitukset laskivat.

Tanska

Tanskassa rajoitusten voimassa ollessa ensimmäisellä neljänneksellä valtion tuki ravintola-alan yrityksille kiinteiden kulujen osalta suhteutettuna liikevaihdon laskuun oli 80 prosenttia. Tammikuussa 2022 tämän lisäksi palkkatuki oli 90 prosenttia tuntityöläisten palkoista ja 75 prosenttia kuukausipalkkalaisten palkoista.

ERITTELY JULKISISTA AVUSTUKSISTA

milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Suomi					
Hyvitys toiminnan rajoittamisesta/sulkemiskorvaus *	0,0	1,8	0,0	1,8	1,8
Kustannustuki/kiinteiden kulujen korvaus **	4,3	1,0	4,3	2,0	2,5
Kehittämisyhteistyö/OKM yleisavustus	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Norja					
Kiinteiden kulujen korvaus	0,3	1,1	1,3	2,4	3,8
Palkkakuluihin liittyvä korvaus	0,1	0,0	0,4	0,0	0,4
Tanska					
Kiinteiden kulujen korvaus	0,0	0,4	0,6	1,4	2,5
Palkkakuluihin liittyvä korvaus	0,0	0,2	0,2	0,9	1,1
Yhteensä	4,8	4,5	6,9	8,5	12,2

* Sisältää vuoden 2021 keskisuurten ja suurten yritysten sulkemiskorvauksen.

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

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

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

5. Konsernirakenteessa tapahtuneet muutokset

HANKITUT TYTÄRYHTIÖT JA LIIKETOIMINNOT

Hankittu yhtiö tai liiketoiminta	Omistus- ja hallinta-oikeuden siirtyminen	Hankittu omistusosuus
Ravintolaliiketoiminta, Ravintola Origo	3.1.2022	-

KONSERNIIN HANKITTUJEN VAROJEN JA VELKOJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ

milj. euroa	Ravintola Origo
Varat	
Aineettomat hyödykkeet	0,1
Aineelliset hyödykkeet	0,1
Vaihto-omaisuus	0,0
Varat yhteensä	0,3
Velat	
Muut velat	0,0
Nettovarallisuus	0,2
Kokonaisvastike hankintahetkellä:	
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	0,6
Kokonaisvastike yhteensä	0,6
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:	
Kokonaisvastike	0,6
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	0,2
Liikearvo	0,4

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

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN IFRS 16 -KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERÄT

milj. euroa	Hankinnat yhteensä
Ravintola Origo	0,6

Ehdollisten kauppahintojen määräytyminen

Vuoden 2019 aikana hankittujen Dubliners-, DOD-, MEO-, Rådhuskroken-, SFB- ja Complete Security -yhtiöiden kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 7,2 miljoonaa 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 1,4 miljoonaa 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 1,4 miljoonaa euroa. Jäljellä oleva ehdollinen kauppahinta määräytyy tammi-joulukuun 2022 käyttökäteen toteuman ja kaupan yhteydessä sovitun kertotimen mukaisesti. Arvioitu ehdollinen lisäkauppahinta on 0,5 miljoonaa euroa.

MYYDYT LIIKETOIMINNOT

KONSERNIN KAUDEN AIKANA MYYDYT OMISTUSOSUDET TYTÄRYHTIÖSTÄ JA LIIKETOIMINNOISTA

Nimi	Myyty omistusosuus	Paikkakunta	Määräsvallan siirtymispäivä
Ravintolaliiketoiminta, Ravnsborggade 14	-	Kööpenhamina	1.1.2022
Ravintolaliiketoiminta, Kuopio	-	Kuopio	1.1.2022
Ravintolaliiketoiminta, Skatten	-	Oslo	1.3.2022

KONSERNISTA MYTYJEN VAROJEN JA VELKOJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ

Liikearvo.....	0,1
Aineettomat käyttöomaisuushyödykkeet	0,0
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserät.....	1,0
Muut omaisuuserät.....	0,1
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	-1,0
Nettovarat yhteensä	0,1

Tehdyistä kaupoista tuloslaskelmaan kohdistui luovutusvoittoa yhteensä 0,1 miljoonaa euroa.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiö tiedotti 1.7.2022 suunnatusta osakeannista yrityskauppaan liittyen, jossa NoHo Partners hankkii Sea Horse Oy:n koko osakekannan. Sea Horse Oy omistaa Helsingissä toimivan ravintola Sea Horsen. Yrityskaupan jälkeen NoHo Partners omistaa Sea Horse Oy:n kokonaan. Osakekannan kauppahinta on käyvän arvon oikaisujen jälkeen noin 2.000.000 euroa, josta noin 620.000 euroa maksettiin rahana. Suunnatussa osakeannannissa myyjälle suunnattiin yhteensä 170 728 uutta osaketta. Myyjä on lisäksi oikeutettu rahana maksettavaan lisäkauppahintaan ehdollisena osakekauppasopimuksessa sovittujen liikevaihtotavoitteiden täyttymiselle.

NoHo Partners Oyj:n tytäryhtiö NoHo Norway As on 1.7.2022 hankkinut Tøyen Kulturhus As yhtiön koko osakekannan. Tøyen Kulturhus As omistaa Oslossa sijaitsevan Postkontoret-ravintolan.

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN VAROJEN ARVOT MÄÄRÄYSVALLAN SIIRTYMISHETKELLÄ

milj. euroa	Tøyen Kulturhus As	Sea Horse Oy	Hankinnat yhteensä
Varat			
Aineettomat hyödykkeet	0,3	0,7	0,9
Aineelliset hyödykkeet	0,0	0,1	0,1
Pitkäaikaiset saamiset	0,0	0,0	0,0
Lyhytaikaiset saamiset	0,1	0,0	0,1
Vaihto-omaisuus	0,0	0,0	0,1
Rahavarat	0,4	0,3	0,7
Varat yhteensä	0,8	1,2	2,0
Velat			
Laskennallinen verovelka	0,1	0,1	0,2
Muut velat	0,3	0,2	0,5
Velat yhteensä	0,4	0,4	0,8
Nettovarallisuus	0,4	0,8	1,2
Kokonaisvastike hankintahetkellä:			
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	1,6	0,6	2,2
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	0,0	1,3	1,3
Ehdollinen vastike	0,0	0,3	0,3
Kokonaisvastike yhteensä	1,6	2,2	3,8
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:			
Kokonaisvastike	1,6	2,2	3,8
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	0,4	0,8	1,2
Liikearvo	1,2	1,4	2,6

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

HANKITTUJEN LIIKETOIMINTOJEN IFRS 16 -KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERÄT

milj. euroa	Hankinnat yhteensä
Sea Horse Oy	1,0
Tøyen Kulturhus As	0,4

6. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

milj. euroa			
Liikearvo	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	137,1	135,2	135,2
Liiketoimintahankinnat	0,4	0,5	1,1
Vähennykset	-0,1	-0,1	-0,3
Muuntoerot	-0,5	0,4	0,6
Siirrot tiliryhmien välillä	0,0	0,0	0,4
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	136,9	135,9	137,1

Aineettomat hyödykkeet	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	40,4	44,6	44,6
Liiketoimintahankinnat	0,1	0,5	0,8
Lisäykset	0,0	0,0	0,1
Poistot ja arvonalentumiset	-2,3	-2,6	-5,0
Vähennykset	-0,1	-0,1	-0,3
Muuntoerot	-0,1	0,2	0,2
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	38,1	42,6	40,4

Aineelliset hyödykkeet	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	47,2	48,5	48,5
Liiketoimintahankinnat	0,1	0,2	0,7
Lisäykset	5,1	2,3	10,2
Poistot ja arvonalentumiset	-4,7	-5,1	-11,8
Vähennykset	-0,1	-0,4	-0,8
Muuntoerot	-0,2	0,2	0,3
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	47,3	45,6	47,2

7. Vuokrasopimukset

Katsauskauden aikana yhtiö on saanut vuokrahelpotuksia noin 0,5 miljoonaa euroa. Valtaosa saaduista vuokrahelpotuksista kohdistuu kansainvälisiin liiketoimintoihin. Konserni on soveltanut muutoksen sisältämää käytännön helpotusta jättäen koronaviruspandemian (COVID-19) johdosta myönnettyjä vuokravapaita käsittelemättä IFRS 16 -standardin mukaisena vuokrasopimuksen muutoksena. Konserni on soveltanut vuoden 2021 viimeisestä vuosineljänneksestä alkaen käytännön apukeinoa kaluston vuokrasopimuksissa, jonka mukaisesti konserni yhdistää salkkuun ominaispiirteiltään samankaltaiset vuokrasopimukset. Konserni arvioi säännöllisesti kalustovuokrasopimuksista koostuvan salkun kokoa ja koostumusta. Uusien vuokrasopimusten osalta käytetty lisäluoton korko on 5,0 %.

KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERÄT

milj. euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	162,2	148,0	148,0
Lisäykset	8,0	4,1	21,5
Uudelleenarviot ja modifikaatiot	16,2	13,7	22,0
Poistot ja arvonalentumiset	-16,3	-15,2	-30,3
Vähennykset	-1,6	-0,1	-0,3
Muuntoerot	-1,1	0,8	1,3
Kirjanpitoarvo katsauskauden lopussa	167,4	151,4	162,2

VUOKRASOPIMUSVELAN MUUTOS

milj. euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Vuokrasopimusvelka kauden alussa	169,0	153,2	153,2
Nettolisäykset	22,5	17,8	43,2
Vuokrien maksut	-18,2	-15,5	-31,8
Vuokrahelpotukset, COVID-19	-0,5	-1,6	-2,8
Korkokulut	3,6	2,8	5,9
Muuntoerot	-1,1	0,8	1,3
Vuokrasopimusvelka kauden lopussa	175,3	157,4	169,0

VUOKRASOPIMUSVELKA

milj. euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Pitkäaikainen	145,8	129,1	139,6
Lyhytaikainen	29,6	28,3	29,4
Yhteensä	175,3	157,4	169,0

VUOKRASOPIMUKSET TULOSLASKELMALLA

milj. euroa	1.4.-30.6.2022	1.4.-30.6.2021	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2021
Vuokrahelpotukset, COVID-19	0,0	0,8	0,5	1,6	2,8
Lyhytaikaisiin ja arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskeviin vuokrasopimuksiin ja muuttuviin vuokriin liittyvät kulut	-3,2	-1,2	-4,6	-2,2	-4,9
Poistot käyttöoikeusomaisuuseristä	-8,1	-7,6	-16,3	-15,2	-30,3
Vuokrasopimusvelkojen korkokulut	-1,9	-1,4	-3,6	-2,8	-5,9
Yhteensä	-13,1	-9,4	-24,0	-18,6	-38,3

8. Arvon alentumistestaus

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

Konserni päivitti kesäkuussa 2021 pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2022–2024. Arvon alentumistestaus suoritettiin 31.12.2021 käyttäen sen hetkisiä kirjanpitoarvoja ja laskelmia tulevaisuutta kuvaavista rahamääristä. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti 31.12.2021 kirjanpitoarvon 30 miljoonalla eurolla. Arvon alentumistestaus 31.12.2021 ei osoittanut tarvetta liikearvon tai rajoittamattoman vaikutusajan omaavien aineettomien oikeuksien arvonalentumiseen. Arvon alentumistestaus on kuvattu NoHo Partnersin vuoden 2021 konsernitilinpäätöksessä.

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

milj. euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Liikearvo	136,9	135,9	137,1
Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	21,7	21,8	21,8
Kilpailukieltosopimukset	0,1	0,1	0,1
Vuokraoikeudet	2,7	2,7	2,7

Koronapandemian johdosta valtioiden asettamat rajoitukset ovat poistuneet maaliskuun 2022 alusta, ja kysyntä on palautunut nopeasti rajoituskauden jälkeen kaikissa konsernin toimintamaissa. Yhtiön johto on arvioinut, että 30.6.2022 ei ole sellaisia viitteitä arvonalentumisesta, minkä vuoksi arvonalentumistestausta olisi tarvetta päivittää 31.12.2021 tilanteesta.

9. 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.

Yhtiö neuvotteli pitkäaikaisen rahoituskokonaisuuden helmikuussa 2021.

NoHo Partners tiedotti 13.5.2022 järjestelystä, jossa NoHo Partners Oyj:n johto ja kotimaiset sijoittajat hankkivat valtaosan valtion pääomasijoitusyhtiö Suomen Teollisuussijoitus Oy:n (Tesi) yhtiölle myöntämästä konversio-oikeudellisesta lainasta ja konvertoivat ostamansa osuudet yhtiön uusiksi osakkeiksi. Jäljelle jääneen noin kuudesosan lainan pääomasta ja koroista yhtiö maksoi takaisin Tesille kassavaroin. Järjestelyn myötä yhtiön oma pääoma vahvistui ja nettovelka pieneni yli 10 miljoonalla eurolla. Toteutettu järjestely luo yhtiölle taloudellista liikkumatilaa, mikä vauhdittaa tulevaisuuden kasvuhankkeiden toteuttamista osana yhtiön kannattavan kasvun strategiaa. Järjestelyn yhteydessä yhtiö antoi yhteensä 1.266.300 uutta osaketta.

Katsauskaudella konserni jatkoi yritystodistusohjelmaa 4,0 miljoonan euron osalta syyskuulle 2022.

Seuraava kovenantt tarkastelu suoritetaan 30.9.2022.

RAHOITUSVELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

milj. euroa	Tasearvo	Alle 1 vuosi				1- alle 2 vuotta	2-5 vuotta	Yli 5 vuotta
		Q3/2022	Q4/2022	Q1/2023	Q2/2023			
Yritystodistusohjelma	4,0	4,0						
Muut lainat	125,1	3,1	9,5	13,1	2,7	14,5	81,2	1,1
Yhteensä	129,1	7,1	9,5	13,1	2,7	14,5	81,2	1,1

Käytössä olevat tililimitit*	2,4
Yhteensä	131,5

* Käytössä olevat tililimitit ovat toistaiseksi voimassaolevia, eikä niille ole määritelty eräpäivää. Tililimitit luokitellaan lyhytaikaisin velkoihin.

Rahoitusvelkojen eräntymistaulukko sisältää kaikki korolliset rahoitusvelat sekä rahoitusveloiksi luokitellut muut velat.

RAHOITUSVELKOJEN VASTAISET KOROT MATURITEETTIJAKAUMA

milj. euroa	Alle 1 vuosi	1- alle 2 vuotta	2-5 vuotta	Yli 5 vuotta
Rahoitusvelkojen vastaiset korot	3,5	3,0	4,8	0,1

Yhtiö on maksanut lainojen korkoja normaalin rahoitussopimuksen ehtojen mukaisesti.

OSTOVELAT JA VELAT KÄYTTÖOMAISUUSERISTÄ MATURITEETTIJAKAUMA

milj. euroa	Diskontattu tasearvo	Diskonttaamaton arvo	Alle 1 vuosi	1- alle 2 vuotta	2-5 vuotta	Yli 5 vuotta
Kauppahintavelat	2,0	2,1	0,8	1,4		
Ostovelat	21,9	21,9	21,9			
Velat käyttöoikeusomaisuuseristä	175,4	212,7	36,5	34,5	71,4	70,3
Yhteensä	199,3	236,7	59,1	35,9	71,4	70,3

Yhtiöllä ei ole käytössä olennaisia pidennettyjä velkojen maksuaikoja.

Yhtiöllä oli 30.6.2022 rahavaroja yhteensä 3,5 miljoonaa euroa sekä käytössään nostamattomia laina- ja tililimittejä yhteensä 10,4 miljoonaa euroa. Näiden lisäksi yhtiö omisti 30.6.2022 5 139 745 julkisesti noteeratun Eezy Oyj:n osaketta, mikä vastasi 20,5 prosentin omistusosuutta. Omistuksen markkina-arvo 30.6.2022 päätöskurssilla oli noin 26 miljoonaa euroa.

10. Lähipiiritapahtumat

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

LÄHIPIIRIYHTIÖIDEN KANSSA TAPAHTUNEET LIIKETOIMET

milj. euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Myyntit	0,0	0,0	0,1
Vuokratulut	0,2	0,2	0,3
Ostot	8,2	3,2	13,5
Vuokratuotot	0,0	0,1	0,1
Saamiset	0,4	0,4	0,2
Velat	2,0	1,5	2,1

EEzy Oyj:n osuus lähipiiritapahtumista	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Ostot	7,5	2,6	10,4
Velat	1,9	1,4	2,0

Lähipiiriliiketahtumat ovat toteutuneet samoilla ehdoilla kuin riippumattomien osapuolten väliset liiketoimet.

AVAINHENKILÖILLE SUUNNATTU OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ

NoHo Partners Oyj tiedotti 30.11.2021 yhtiön avainhenkilöille suunnatun osakepalkkiojärjestelmän pidentämisestä ja osakepalkkiojärjestelmän kolmannesta ansaintajaksosta. NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti 22.3.2022 annetun pörssitiedotteen mukaan pidentää yhtiön avainhenkilöille suunnatun pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmän kolmatta ansaintajaksoa joulukuussa 2021 tiukentuneiden ravintolarajoitusten vuoksi. Kolmas ansaintajakso on 16 kuukautta, ja se alkoi 1.12.2021 ja päättyy 31.3.2023. Osakepalkkiojärjestelmän käyttöönotosta on tiedotettu 30.11.2018.

Kolmannen ansaintajakson ansaintakriteerit perustuvat NoHo Partners Oyj:n suhteelliseen liikevoittoon. Osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuuluu kolmannella ansaintajaksolla kahdeksan henkilöä.

Kolmannelta ansaintajaksolta voidaan aiemman päätöksen mukaisesti maksaa palkkiona enintään 281 828 NoHo Partners Oyj:n osaketta. Enimmäispalkkion arvo 21.3.2022 keskipäivän mukaan olisi noin 2,3 miljoonaa euroa. Hallitus arvioi, että maksettaessa palkkio kolmannelta ansaintajaksolta täysimääräisesti osakkeina, laimentava enimmäisvaikutus yhtiön rekisteröityyn osakemäärään olisi noin 1,44 %.

Osakepalkkiojärjestelmän kustannus kirjataan vaikutusaikana henkilöstökuluksi ja omaan pääomaan voittovaroihin. Johdon arvioon perustuen palkkiojärjestelmästä on kirjattu kuluksi osakkeina maksettavaa etuutta avoimena olevasta ansaintajaksosta 30.6.2022 mennessä kumulatiivisesti yhteensä 1,5 miljoonaa euroa.

11. Ehdolliset varat ja velat sekä sitoumukset

VAKUUKSET JA VASTUUSITOUMUKSET

milj. euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia			
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	92,4	126,5	101,9
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	29,2	38,1	29,4
Yhteensä	121,6	164,6	131,3
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Kiinnitetyt panttivelkakirjat	37,5	37,5	37,5
Kiinteistökiinnitys	5,1	4,3	4,3
Tytäryhtiöosakkeet	103,9	103,5	103,9
Muut osakkeet	25,6	39,0	35,1
Pankkitakaukset	9,8	9,6	9,6
Muut takaukset	3,1	2,8	3,0
Yhteensä	185,0	196,6	193,3
Ostositoumukset			
Eezy Oyj	42,2	57,5	49,7
Ehdolliset lisäkauppahinnat	1,9	2,4	2,1

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

12. Tunnusluvut

milj. euroa, ellei toisin mainita	1.4.–30.6.2022	1.4.–30.6.2021	1.1.–30.6.2022	1.1.–30.6.2021	1.1.–31.12.2021
Konsernin tunnusluvut					
Osaakekohtainen tulos, euroa	0,45	-0,18	0,27	-0,67	-0,55
Liikevoitto, %	17,9 %	-5,2 %	10,7 %	-21,1 %	-0,5 %
Materiaalikate, %	75,1 %	74,0 %	74,8 %	72,8 %	74,4 %
Henkilöstökulu, %	31,9 %	37,0 %	34,0 %	41,2 %	36,0 %
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin					
Talonkirjalaiset					
Kokoaikaiset			1 284	773	951
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muunnettuna			682	541	546
Vuokrattu työvoima, kokoaikaiseksi muunnettuna			327	135	262
Oman pääoman tuotto, % (p.a.)			18,1 %	-40,9 %	-13,7 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % (p.a.)			8,1 %	-5,6 %	0,0 %
Omavaraisuusaste, %			18,3 %	14,6 %	15,1 %
Nettovelkaantumisaste, %			355,2 %	487,1 %	462,4 %
Korolliset nettovelat			302,2	321,1	320,9
Oikaistut nettorahoituskulut	3,5	3,3	6,9	6,3	12,5
Tunnusluvut ilman IFRS 16 -vaikutusta					
Nettovelkaantumisaste, %			138,7 %	231,3 %	203,1 %
Korolliset nettovelat			126,9	163,7	151,9
Operatiivinen käyttökate, siltalaskelma					
Liikevoitto	16,1	-1,8	14,8	-11,5	-0,9
Poistot ja arvonalentumiset	11,6	11,5	23,3	22,9	47,1
Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta	0,0	-0,4	0,0	-0,3	-0,3
IFRS 16 -vuokrakulujen muuntaminen kassavirtaperusteiseksi	-9,4	-8,6	-18,7	-17,1	-34,6
Operatiivinen käyttökate	18,3	0,7	19,4	-6,0	11,3

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

IFRS-standardien edellyttämät tunnusluvut

Osakekohtainen tulos

$$\frac{\text{Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden tuloksesta}}{\text{Keskimääräinen osakemäärä}}$$

Osakekohtainen tulos (laimennusvaikutuksella oikaistu)

$$\frac{\text{Emoyrityksen omistajien osuus tilikauden tuloksesta}}{\text{Laimennusvaikutuksella oikaistu keskimääräinen osakemäärä}}$$

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

NoHo Partners esittää tiettyjä vertailukelpoisia taloudellisia tunnuslukuja (vaihtoehtoiset tunnusluvut), joita ei ole IFRS-standardissa. NoHo Partnersin esittämiä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei pidä tarkastella erillään vastaavista IFRS-tunnusluvuista, ja niitä tulee lukea yhdessä lähinnä vastaavien IFRS-tunnuslukujen kanssa.

Oman pääoman tuotto %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos (emoyhtiön omistajille kuuluva osuus + määräysvallattomille kuuluva osuus)}}{\text{Oma pääoma keskimäärin (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)}} \quad * 100$$

Omavaraisuusaste %

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

Sijoitetun pääoman tuotto %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos ennen veroja + Rahoituskulut}}{\text{Oma pääoma (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva) + Korolliset rahoitusvelat keskimäärin}} \quad * 100$$

Korolliset nettovelat

Korolliset velat - pitkäaikaiset korolliset saamiset - rahavarat

Korolliset nettovelat ilman IFRS 16

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

Nettovelkaantumisasaste %

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

Nettovelkaantumisasaste % ilman IFRS 16

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

Henkilöstökulu%

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

Materiaalivate%

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

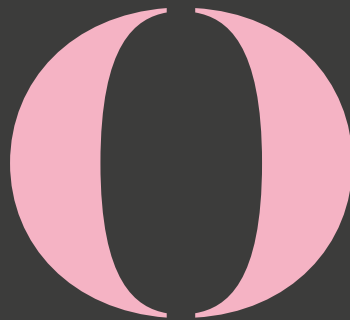
Oikaistut nettorahoituskulut

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

Operatiivinen käyttökate *

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

* Yhtiön aiemmin käyttämä termi "Liiketoiminnan operatiivinen kassavirta" on korvattu termillä "Operatiivinen käyttökate". Tunnusluvun sisältö ei ole muuttunut.



NOHO

NORDIC HOSPITALITY PARTNERS

WWW.NOHO.FI

