

NoHo Partners Oyj

TILINPÄÄTÖS

31.12.2018

NoHo Partners Oyj
Hatanpään valtatie 1 B
33100 Tampere

Y-tunnus 1952494-7
Kotipaikka Tampere

Konsernitilinpäätös 31.12.2018
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Sisältö

A. Konsernitilinpäätös	sivu
Hallituksen toimintakertomus	1
Konsernin tuloslaskelma (IFRS)	14
Konsernin tase (IFRS)	15
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	16
Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)	17
1 Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	18
Konsernin perustiedot	18
Laatimisperusta	18
Oletus toiminnan jatkuvuudesta	18
Sovelletut uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat	19
2 Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät	24
3 Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet	25
Yhdistelyperiaatteet	25
Segmenttiraportointi	25
Ulkomaanrahan määräiset erät	26
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	26
Aineettomat hyödykkeet	26
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvon alentuminen	28
Vuokrasopimukset	28
Vaihto-omaisuus	28
Eläkevelvoitteet	29
Osakeperusteiset maksut	29
Tuloutusperiaatteet	29
Myytäväinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmät) sekä lopetetut toiminnot	30
Käyttökate ja liikevoitto	31
Varaukset ja ehdolliset velat	31
Tuloverot	31
Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	32
Vieraan pääoman menot	33
Osakepääoma	33
Osingonjako	33
Julkaistut uudet ja uudistetut IFRS-standardit, jotka eivät ole voimassa	34
4 Hankitut liiketoiminnot	37
5 Määräysvallattomien omistajien osuudet	43
6 Myytyt liiketoiminnot	44
7 Toimintasegmentit	45
8 Aineettomat hyödykkeet	46
9 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	49
10 Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	50
11 Vaihto-omaisuus	50
12 Saamiset	50
13 Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	51
14 Rahavarat	51
15 Oma pääoma	51
16 Osakekohtainen tulos	52
17 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	53
18 Varaukset	54
19 Rahoitusvelat	54
20 Ostovelat ja muut velat	55
21 Myyntituotot asiakassopimuksista	55
22 Liiketoiminnan muut tuotot	56

23	Materiaalit ja palvelut	56
24	Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	56
25	Osakeperusteiset maksut	57
26	Poistot ja arvonalentumiset	58
27	Liiketoiminnan muut kulut	58
28	Tilintarkastajan palkkiot	58
29	Rahoitustuotot ja -kulut	58
30	Tuloverot	59
31	Lähipiiritapahtumat	59
32	Osuudet tytär- ja osakkuusyrytyksissä	61
33	Muut vuokrasopimukset	64
34	Ehdolliset velat ja varat sekä sitoumukset	64
35	Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	65
36	Rahoitusriskien hallinta	67
37	Nettovelkojen täsmäytyslaskelma	70
38	Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut	71
39	Tilinpäätöspäivän jälkeiset olennaiset tapahtumat	72

B. Emoyhtiön tilinpäätös (FAS)

Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)	73
Emoyhtiön tase (FAS)	74
Liitetiedot	76
Rahavirtalaskelma (FAS)	84
Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitus	85
Tilinpäätösmerkintä	85
Kirjanpito- ja muut kirjaukset	86

Hallituksen toimintakertomus

Konsernin emoyhtiö Restamax Oyj:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa 19.12.2018 päätetty nimenmuutos rekisteröitiin kaupparekisteriin 21.12.2018. Yhtiön toiminimi on NoHo Partners Oyj, englanniksi NoHo Partners Plc. Tässä tilinpäätöksessä Konsernista on käytetty yhtenäisesti uutta nimeä. NoHo Partners Oyj on NoHo Partners -konsernin emoyhtiö. Emoyhtiön lisäksi konsernitiilinpäätökseen on yhdistelty 119 tytäryhtiötä. Toimintakertomuksessa vertailuvuoden 2017 tieto on esitetty suluissa vuoden 2018 tiedon jälkeen.

Olennaiset tapahtumat tilikauden aikana

Tilikausi 2018 oli Konsernille monin tavoin uuden aikakauden alku: huhtikuussa ravintolaliiketoiminta laajentui kansainvälisille markkinoille Tanskaan, kesäkuussa Royal Ravintoloiden hankinnan myötä Konsernista tuli yksi Pohjoismaiden suurimmista ravintolakonserneista ja marraskuussa Konserni tiedotti uudesta nimestä, strategiasta sekä tavoitteista. Syntyi NoHo Partners Oyj, uusi yhtiö ja identiteetti, joka kuvaa Konsernin mahdollisuuksia, vahvuuksia ja tulevaisuuden tavoitteita.

Vuonna 2018 Konsernin liikevaihto oli 323,2 miljoonaa euroa (185,9 miljoonaa euroa), kasvua 73,9 prosenttia. Käyttökate oli 28,4 miljoonaa euroa (22,4 miljoonaa euroa), kasvua 26,8 prosenttia. Liikevoitto oli 7,2 miljoonaa euroa (10,8 miljoonaa euroa), laskua 33,2 prosenttia.

Vuotta 2018 rasittivat poikkeuksellisen suuret kertaluonteiset erät, jotka johtuivat Smile Henkilöstöpalveluiden listautumisannin peruuttamisesta, ravintolaportfolion saneerauksesta, organisaation uudelleenjärjestelyistä sekä kansainvälisen liiketoiminnan transaktioista. Tavoitteellisten muutosten myötä tilikauden 2018 tulokseen negatiivisesti vaikuttaneita käyttökatevaikutteisia kertaeriä oli yhteensä noin -2,1 miljoonaa euroa, jonka lisäksi liikevoittoon vaikuttaneita kertaeriä oli noin -2,8 miljoonaa euroa. Lisäksi katsauskauden tulokseen vaikuttivat muun muassa Smilen noin 1,75 miljoonan euron listautumiskulut. Vuoden toisella kvartaalilla tapahtuneella SuperPark Oy:n myynnillä oli positiivinen 3,57 miljoonan euron vaikutus tilikauden tulokseen.

Ravintolaliiketoiminta

Ravintolaliiketoimintasegmentin liikevaihto oli 209,7 miljoonaa euroa (122,2 miljoonaa euroa), kasvua 71,7 prosenttia. Käyttökate oli 19,6 miljoonaa euroa (16,3 miljoonaa euroa), kasvua 20,3 prosenttia. Liikevoitto oli 2,2 miljoonaa euroa (6,9 miljoonaa euroa), laskua 68,1 prosenttia.

Vuoden 2018 lopussa konsernin ravintolaliiketoimintasegmentti organisoitiin neljän liiketoiminta-alueen mukaisesti: ruokaravintolat, yökerhot ja viihderavintolat, fast casual -ravintolat sekä kansainväliset ravintolat. Kansainvälistä ravintolaliiketoimintaa rasittivat uudet transaktiot, ylösajokustannukset sekä investoinnit organisaation vahvistamiseen.

Uuden kannattavan kasvun strategian keskiössä on kannattava kasvu kotimaan kasvukeskuksissa ja isoissa tapahtumissa organisesti, uusperustannalla, yritysostoin ja digitaalisesti, kansainvälinen laajentuminen Pohjois-Euroopan markkinoille sekä kannattava kasvu henkilöstövuokrauspalveluissa organisesti ja yritysostoin.

Vuoden 2018 jälkimmäisellä puolikkaalla suljettiin yhteensä 23 kannattamatonta ravintolayksikköä, joiden kilpailukyky oli merkittävästi heikentynyt joko liikepaikasta, vuokrasopimuksesta tai kilpailutilanteesta johtuen. Suljetut yksiköt sijaitsivat Tampereella, Hämeenlinnassa, Lappeenrannassa, Helsingissä, Porissa, Kotkassa ja Raumalla. Kohteiden yhteenlaskettu operatiivinen liikevaihtovaikutus koko tilikaudelta oli noin 12 miljoonaa euroa ja samalla poistuu noin 2 miljoonaa euroa negatiivista käyttökateetta. Ydinliiketoiminnan kehitysohjelmalla haetaan orgaanista kasvua ja allokoidaan resursseja aikaisempaa vahvemmin ydinliiketoiminnan tuottavuuteen. Yhtiön laaja brändiportfolio ja kumppanimalli mahdollistavat paikallisen ja tuottavan konseptien uudistustyön ja uusien liikeideoiden synnyttämisen. Yhtiön kaupallista organisaatiota on vahvistettu ja myyntitoiminnot keskitetty Helsinkiin.

Henkilöstövuokrausliiketoiminta

Henkilöstövuokrausliiketoimintasegmentin liikevaihto oli 127,1 miljoonaa euroa (75,6 miljoonaa euroa), kasvua 68,1 prosenttia. Käyttökate oli 8,8 miljoonaa euroa (6,6 miljoonaa euroa), kasvua 32,6 prosenttia. Liikevoitto oli 5,0 miljoonaa euroa (3,8 miljoonaa euroa), kasvua 29,6 prosenttia. Vuosi 2018 oli henkilöstövuokrausliiketoiminnassa jälleen kovan ja kannattavan kasvun aikaa. Vuonna 2014 Smile Henkilöstöpalvelujen tullessa osaksi Konsernia sen liikevaihto oli noin 6,8 miljoonaa euroa, kun nyt tilikaudella 2018 liikevaihto ylsi 127,1 miljoonaa euroon. Kun tuloksesta oikaistaan listautumiseen liittyvät kustannukset, vertailukelpoinen käyttökate parani noin 45 prosenttia ja liikevoitto noin 51 prosenttia.

Smile osti vuoden 2018 aikana lukuisia teollisuuden, rakentamisen ja logistiikan henkilöstövuokraukseen erikoistuneita yhtiöitä, kuten Kymppi Service Oy:n, Jobio-yhtiöt, ulkomaiseen rakennustyövoiman tuontiin keskittyvän Adicio Oy:n sekä erityisesti rakennusalan henkilöstötarpeisiin fokuoivat Job Services Two Oy:n ja Job Services Three Oy:n. Yritysostojen lisäksi voimakkaan kasvun moottorina oli orgaaninen kasvu, jota tapahtui erityisesti HoReCa-sektorilla.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Vaikka Smilen listautumisanti Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle peruuntui viimeisellä kvartaalilla, Smile saavutti vertailukelpoisen tuloksen ja hyötyi prosessista monin tavoin. Koko organisaatio tarkasteltiin kriittisesti läpi, mikä ansiosta yhtiön toiminnalla on entistä vahvempi perusta. Smile keskittyi loppuvuonna tehostamaan ja yhtenäistämään sisäisiä prosessejaan. Yhtiö on panostanut brändityöhön ja uusiin digitaalisiin ratkaisuihin, joiden avulla rekrytointiprosessin on tarkoitus olla jatkossa nopeampaa niin työntekijöille kuin -antajillekin. Lisäksi Smile aloitti suorarekrytointipalvelun: Smile Rekry etsii asiakkailleen asiantuntijoita ja ylintä johtoa myynnin, markkinoinnin, talouden, ICT:n sekä hallinnon tehtäviin. Uusia toimialoja ja palveluita kartoitetaan jatkuvasti. Erityistä tulevaisuuden kasvupotentiaalia nähdään logistiikka-alalla.

Emoyhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut (FAS)

1 000 eur	2018	2017	2016
Liikevaihto	26 542,9	22 506,9	23 017,8
Käyttökate	1 661,9	2 095,7	3 161,0
% liikevaihdosta	6,3 %	9,3 %	13,7 %
Liikevoitto	-1 390,6	337,5	1 132,9
% liikevaihdosta	-5,2 %	1,5 %	4,9 %
Oman pääoman tuotto %	6,4 %	12,1 %	13,5 %
Omavaraisuusaste %	36,0 %	52,3 %	58,5 %

Konsernin taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut

1 000 eur	2018	2017	2016
Liikevaihto	323 157,9	185 856,2	130 071,9
Materiaalikate	268 400,7	154 095,6	102 799,4
% liikevaihdosta	83,1 %	82,9 %	79,0 %
Käyttökate	28 409,7	22 404,2	19 398,8
% liikevaihdosta	8,8 %	12,1 %	14,9 %
Liikevoitto	7 189,9	10 766,7	8 997,9
% liikevaihdosta	2,2 %	5,8 %	6,9 %
Taseen loppusumma	305 672,6	133 060,5	97 666,0
Sijoitetun pääoman tuotto %	5,2 %	10,7 %	11,9 %
Oman pääoman tuotto%	6,9 %	12,1 %	14,0 %
Omavaraisuusaste %	24,6 %	35,3 %	45,2 %
Nettovelkaantumisaste %	184,3 %	93,1 %	69,1 %
Henkilöstökulu %	48,9 %	46,3 %	36,9 %
Bruttoinvestoinnit	70 814,9	24 524,8	10 174,5

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Osakekohtaiset tunnusluvut

		2018	2017	2016
Tulos/osake, laimentamaton	€	0,19	0,30	0,35
Tulos/osake, laimennusvaikutuksella oikaistu	€	0,19	0,30	0,35
Omapääoma/osake	€	3,5	2,7	2,65
Osinko/osake	€	0,34 (*)	0,33	0,30
Osinko/osakekohtainen tulos	%	178,9	108,4	85,7
Efektiiivinen osinkotuotto	%	3,9	3,9	5,0
Hinta/voitto-suhde (P/E)		45,58	28,57	17,2
Osakkeen kurssi 31.12.	€	8,66	8,57	6,01
Osakkeen keskikurssi	€	9,81	7,55	5,10
Osakkeen ylin kurssi tilikaudella	€	12,60	9,16	6,32
Osakkeen alin kurssi tilikaudella	€	7,86	5,71	4,28
Osakkeiden markkina-arvo	milj €	163,61	142,43	99,88
Osakkeiden vaihto tilikaudella	kpl	1 542 371	2 624 943	7 501 446
Osakkeen suhteellinen vaihto	%	8,60	15,79	45,14
Osakkeiden oikaistu lukumäärä tilikaudella keskimäärin	kpl	17 927 216	16 619 620	16 235 842
Osakkeiden oikaistu lukumäärä 31.12.	kpl	18 892 347	16 619 620	16 619 620

(*) Hallituksen esitys.

Segmenttikohtaiset tunnusluvut

		2018	2017	2016
Liikevoitto %				
Liikevoitto, % ravintola	%	1,1	5,7	6,9
Liikevoitto, % henkilöstövuokraus	%	3,9	5,1	4,7
Käyttökate %				
Käyttökate %, ravintola	%	9,4	13,4	15,3
Käyttökate %, henkilöstövuokraus *)	%	6,9	8,7	10,1
Materiaalikate %				
Materiaalikate %, ravintola	%	73,9	74,1	74,6
Henkilöstökulu %				
Henkilöstökulu %, ravintola	%	32,1	28,0	28,1
Henkilöstökulu %, henkilöstövuokraus	%	82,4	83,7	85,5

*) Vuoden 2018 vertailukelpoisuuteen aiempiin vuosiin verrattuna vaikuttaa negatiivisesti peruuntuneeseen listautumisprosessiin liittyvät kulut 818 tuhatta euroa ja IFRS 15 -standardin käyttöönotosta johtuva pitkien asiakassopimusten kirjauskäytännön muutoksen vaikutus 1 574 tuhatta euroa.

Tunnuslukujen laskentakaavat esitetty toimintakertomuksen lopussa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Henkilöstöä koskevat tiedot

	2018	2017	2016
Emoyhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut			
Keskimääräinen lukumäärä	118	104	99
Tilikauden palkat ja palkkiot	5 147,9	3 887,6	3 940,5

Konsernin henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut

	2018	2017	2016
Keskimääräinen lukumäärä			
Kokoaikaiset	853	435	270
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muunnettuna	3160	1826	860
Palkat ja palkkiot	125 316,6	67 869,4	36 851,9

Segmenttikohtaiset henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin, ravintola	2018	2017	2016
Kokoaikaiset	723	361	270
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muunnettuna	398	143	110
Palkat ja palkkiot	38 772,8	16 127,9	13 266,4

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin, henkilöstövuokraus	2018	2017	2016
Kokoaikaiset	130	74	0
Osa-aikaiset kokoaikaiseksi muunnettuna	2762	1683	750
Palkat ja palkkiot	86 543,8	51 741,9	23 585,5

Yhtiön hallituksen esitys emoyhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteeksi

Vapaan oman pääoman rahasto	eur	57 541 511,14
Voittovarot aikaisemmilta vuosilta	eur	11 543 569,45
Tilikauden voitto	eur	4 092 561,33
Vapaa oma pääoma	eur	73 177 641,92
, josta jakokelpoista	eur	73 177 641,92

NoHo Partners Oyj:n jakokelpoiset varat 31.12.2018 olivat 73 177 641,92 euroa, josta tilikauden tuloksen osuus on 4 092 561,33 euroa. Yhtiön taloudellisessa tilanteessa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia. NoHo Partners Oyj:n hallitus ehdottaa 24.4.2019 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella maksetaan 0,34 euron (0,33) osakekohtainen osinko eli yhteensä 6 423 397,98 euroa (osakkeita 18 892 347 kpl).

Yhtiön osakkeet

Tilinpäätöshetkellä yhtiöllä oli 18 892 347 osaketta. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin. Osake antaa yhden äänen yhtiökokouksessa. Yhtiön osake on noteerattu NASDAQ Helsinki Oy:ssä.

Suunnattu osakeanti

NoHo Partners Oyj tiedotti 1.6.2018, että Royal Ravintolat -yrityskauppa ja suunnattu osakeanti olivat toteutuneet. NoHo Partners Oyj tiedotti 12.4.2018 allekirjoittaneensa sopimuksen RR Holding Oy:n ("Royal Ravintolat") osakekannan hankinnasta. Kaupan lopullinen täytäntöönpano oli ehdollinen NoHo Partners Oyj:n yhtiökokouksen päätökselle osakeannista ja käteiskauppahinnan rahoituksen järjestämiselle. Yrityskaupan täytäntöönpanon ehdot toteutuivat 1.6.2018 ja Royal Ravintoloiden koko osakekanta siirtyi NoHo Partners Oyj:n omistukseen. Ylimääräisen yhtiökokouksen 31.5.2018 osakeantivaltuutuksen nojalla NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti 1.6.2018 suunnata osakeannin osana kauppahinnan maksua tietyille Royal Ravintoloiden myyjille ja avainhenkilöille. Osakeannissa merkittiin yhteensä 2 272 727 kappaletta NoHo Partners Oyj:n uusia osakkeita 8,80 euron osakekohtaisella merkintähinnalla. Kauppahinnan maksuun ko. osakeannista kohdistui 2 247 734 osaketta eli 19 780 059 euroa. Kauppahinnasta maksettiin rahavastikkeena 35 822 152 euroa. Royal Ravintoloiden velaton arvo yrityskaupassa oli 90 miljoonaa euroa. Osakeannissa merkittyjen osakkeiden rekisteröinnin jälkeen NoHo Partners Oyj:n osakkeiden kokonaismäärä oli 18 892 347 osaketta.

Emoyhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastaja

Emoyhtiön hallituksen varsinaisina jäseninä toimivat tilikauden aikana Timo Laine, Mikko Aartio, Mika Niemi, Petri Olkinuora, Jarmo Viitala (31.5.2018 saakka), Timo Everi (25.4.2018 saakka), Saku Tuominen (1.6.2018 alkaen), Tomi Terho (1.6.2018 alkaen) ja Mikko Kuusi (1.6.2018 alkaen).

Yhtiön toimitusjohtajana toimi Juha Helminen (31.5.2018 asti) ja Aku Vikström (1.6.2018 alkaen). Emoyhtiön ja konsernin tilintarkastajana toimi Deloitte Oy, Tilintarkastusyhteisö päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Hannu Mattila.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Pääomallinat

Pääomallinat 1 000 eur	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Emoyhtiö	0,0	0,0	0,0
Konserni	229,4	220,0	297,0

Pääomallinan ehdot lainoista, yhteensä 229,4 tuhatta euroa:

Yhtiö on saanut osakeyhtiölain 12 luvun mukaista pääomallinaa. Pääomallina on annettu toistaiseksi ja maksetaan takaisin sovittaessa, kuitenkin aikaisintaan osakeyhtiölaissa pääomallinan palauttamisesta säädettyjen edellytysten täytyessä. Lainalle maksetaan 3 %:n korkoa. Lainasta ei ole annettu vakuutta.

Velallisen purkautuessa, selvitystilassa ja konkurssissa pääomallinapääoma voidaan palauttaa vain kaikkia muita tavallisia velkojia huomommalla etuoikeudella, mutta kuitenkin ennen osakeenomistajille tulevaa jako-osuutta.

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

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

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

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

Konsernirakenteen muutokset vuonna 2018

Tytärtyhtiö- ja liiketoimintahankinnat

Hankittu yritys	Omistus- ja hallinto-oikeuden siirtyminen	Hankittu osakekanta
NoHo Partners Oyj		
Cock's & Cows ApS, Tanska	huhtikuu	98 %
Cock's & Cows Tivoli Food Hall ApS, Tanska	huhtikuu	100 %
Cock's & Cows CPH Airport ApS, Tanska	huhtikuu	100 %
The Bird Mother ApS, Tanska	huhtikuu	92 %
The Bird ApS, Tanska	huhtikuu	100 %
The Bird Kødbyen ApS, Tanska	huhtikuu	100 %
The Bird Tivoli ApS, Tanska	huhtikuu	100 %
The Bird CPH Airport ApS, Tanska	huhtikuu	100 %
The Bird Fugu ApS, Tanska	huhtikuu	100 %
Nordic Gourmet Oy	huhtikuu	66 %
RR Holding Oy (Royal Ravintolat)	kesäkuu	100 %
Royal Ravintolat Oy	kesäkuu	100 %
Royal Konseptiravintolat Oy	kesäkuu	100 %
Sushi World Oy	kesäkuu	100 %
Chicks by Chicks Tivoli ApS, Tanska	kesäkuu	89 %
Ebony & Ivory Aps, Tanska	marraskuu	95,05 %
Bronnum Aps, Tanska	marraskuu	99 %
Lidkoeb Aps, Tanska	marraskuu	94,53 %

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Smile Henkilöstöpalvelut Oyj			
Smile Kymppi Service Oy (ent. Kymppi Service Oy)	helmikuu		100 %
Smile Kymppi Service Logistiikka Oy (ent. Kymppi Service Logistiikka Oy)	helmikuu		100 %
Smile Kymppi Service Länsi-Suomi Oy (ent. Kymppi Service Länsi-Suomi Oy)	helmikuu		100 %
Smile Palvelut Maja Oy (ent. Kymppi Service Pirkanmaa Oy)	helmikuu		100 %
Smile Kymppi Service Pohjois-Suomi Oy (ent. Kymppi Service Pohjois-Suomi Oy)	helmikuu		100 %
Smile Kymppi Service Satakunta Oy (ent. Kymppi Service Satakunta Oy)	helmikuu		100 %
Kymppi Service Eesti Oü	helmikuu		100 %
Smile Import Oy (ent. Adicio Oy)	huhtikuu		80 %
Smile Jobio Pirkanmaa Oy (ent. Jobio Pirkanmaa Oy)	kesäkuu		100 %
Smile Jobio Pohjanmaa Oy (ent. Jobio Pohjanmaa Oy)	kesäkuu		100 %
Smile Jobio Uusimaa Oy (ent. Jobio Uusimaa Oy)	kesäkuu		100 %
Smile Jobio Varsinais-Suomi Oy (ent. Jobio Varsinais-Suomi Oy)	kesäkuu		100 %
Job Services Two Oy	kesäkuu		100 %
Job Services Three Oy	kesäkuu		100 %

Kymppi Service- ja Jobio-yhtiöiden kauppahinnasta osa maksettiin Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n osakkeilla.

Perustetut yritykset

Uuden yrityksen nimi	Perustamis-kuukausi	Omistusosuus
NoHo Partners Oyj		
Nordic Hospitality Partners Denmark A/S	maaliskuu	75 %
Ruby Group Holdins Aps	marraskuu	80 %
Sisäsataman Terassi Oy	kesäkuu	60 %
Restamax International Oy	elokuu	90,7 %
Casseli Oy	marraskuu	57,5 %
Smile Henkilöstöpalvelut Oyj		
Smile Industries Pohjanmaa Oy	marraskuu	100 %

Vähemmistöhankinnat

Yritys, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankinta-kuukausi	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus
NoHo Partners Oyj			
Priima-Ravintolat Oy	helmikuu	17,84 %	81,62 %
Hernesaaaren Ranta Oy	huhtikuu	20 %	100 %
Urban Group Oy	heinäkuu	20 %	100 %
Thai Papaya Oy	syyskuu	40 %	100 %
Smile Henkilöstöpalvelut Oyj			
Smile Botnia Oy	helmikuu	10 %	100 %
Smile Rekry Oy	toukokuu	45 %	100 %
Smile Industries Tampere Oy	toukokuu	23,5 %	100 %
Smile Banssi Keski Oy	kesäkuu	10 %	100 %
Smile Office Oy (ent. Smile Education Oy)	lokakuu	49 %	100 %
Smile Banssi Oy			
Smile Banssi Etelä Oy	joulukuu	9,09 %	100 %

Smile Industries Tampere Oy:n ja Smile Banssi Keski Oy:n kaupat toteutettiin osakevaihoilla.

Myynnit vähemmistölle

Poolmax Oy:stä on myyty vähemmistölle 4 % osakkeista lokakuussa, jonka jälkeen NoHo Partners Oyj:n omistusosuus on 76 %.

Selvitys tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuudesta

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

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (corporate governance statement)

NoHo Partners on laatinut erillisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2018 suomalaisten listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen mukaisesti. Selvitys on luettavissa yhtiön internetsivuilla www.noho.fi.

Arvio toiminnan riskeistä ja epävarmuustekijöistä

NoHo Partners -konserni pyrkii harjoittamaan sekä ravintola- että henkilöstövuokrausliiketoimintaansa kaikkien alkoholi-, anniskelu-, elintarvike- ja työehtosopimuslakien ja määräysten sekä muiden säännösten mukaisesti. NoHo Partnersin harjoittama liiketoiminta on merkittävältä osin luvanvaraista ja tarkkaan valvottua. Sääntelyn odottamaton muuttuminen voi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön liiketoimintaan. NoHo Partnersin ravintolaliiketoiminnan laajentuminen kansainvälisesti uusille markkina-alueille saattaa lisätä uusiin markkina-alueisiin, kuluttajakäyttäytymiseen ja paikalliseen sääntely-ympäristöön liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä.

Huolimatta NoHo Partnersin laajasta asiakaskunnasta, yleinen taloustilanne, epävarmuus tulevasta ja asiakaskunnan kulutustottumusten muutokset vaikuttavat yhtiön asiakaskunnan ostohalukkuuteen. Matkailu- ja Ravintolapalvelut MaRa ry:n mukaan alan suhdannetilanne on tällä hetkellä hieman tavanomaista parempi ja suhdanneodotukset ovat vakaan myönteiset, mutta maltilliset.

Suomen hallituksen päätökset koskien alkoholilainsäädäntöä, elintarvikelainsäädäntöä sekä arvonlisäverotusta saattavat vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan. Alan kannattavuuteen ja myyntiin vaikuttavat kotitalouksien taloudellinen tilanne sekä ostovoiman ja yritysmyyntin kehitys. Suomen talouskasvu jatkaa nousuaan tänä vuonna, ja se nojaa edelleen rakentamiseen ja palveluihin. Suomen talouden kasvun ennakoidaan hidastuvan tulevina vuosina. Verotus ja raskas kulurakenne tuovat alalle omat haasteensa.

Vuoden 2018 maaliskuussa kokonaisuudessaan voimaan astuneella uudella alkoholilailalla on ollut vaikutusta sekä alan kehitykseen että NoHo Partnersin harjoittamaan ravintolaliiketoimintaan positiivisesti. Myös matkailualan muutoksilla on vaikutusta alan elinvoimaisuuteen. Ulkomaisten matkailijoiden yöpymiset kaikissa majoitusliikkeissä lisääntyivät Tilastokeskuksen mukaan vuoden 2018 tammi - marraskuussa 0,6 prosenttia ja kotimaisten vastaavasti 1,6 prosenttia edellisvuoteen verrattuna.

NoHo Partnersin liiketoimintaan vaikuttavat merkittävästi alkoholin ja elintarvikkeiden hintojen ohella myös toimitilakulut, jotka muodostavat merkittävän osan NoHo Partnersin liiketoiminnan kuluista. NoHo Partnersin toimitilat ovat pääosin vuokratiloja, joten yleisellä vuokratasolla ja sen kehityksellä on suuri merkitys yhtiön liiketoimintaan. Merkittävä osa konsernin henkilöstövuokrausliiketoiminnasta painottuu ravintola-, rakentamis-, teollisuus- ja logistiikka-aloille. Näin ollen näissä markkinoissa tapahtuvat muutokset ja alojen työllisyystilanne heijastuvat myös konsernin henkilöstövuokraustoimintaan. Henkilöstövuokraustoiminnassa työvoiman saanti voidaan nähdä yhtenä riskitekijänä. Henkilöstövuokraustoiminta voi myös lisätä luottotappioita.

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 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.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Osakkeenomistajat

NoHo Partners Oyj:n osakepääoma oli tilikauden 2018 lopussa 150 000 (150 000) euroa ja osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 18 892 347 kappaletta (16 619 620). Yhtiöllä ei ollut hallussaan tilikauden päättyessä NoHo Partners Oyj:n osakkeita. NoHo Partners Oyj:n tytäryhtiö Smile Huippu Oy:llä oli 31.12.2018 hallussaan 43 500 (43 500) osaketta, joka vastaa noin 0,23 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Yhtiön osakasluettelon mukaan yhtiöllä oli 31.12.2018 3 276 (2 781) osakkeenomistajaa.

Yhtiön kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2018 olivat:

Osakkeenomistaja	Osakkeita (kpl)	%
Laine Capital Oy *	4 805 844	25,4
Pimu Capital Oy **	3 367 798	17,8
Niemi Mika Rainer	2 236 789	11,8
Intera Fund II Ky	1 818 755	9,6
Sr Evli Suomi Pienyhtiöt	862 000	4,6
Sign Systems Finland Oy	751 540	4,0
Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	395 000	2,1
Niemi Hanna-Stina	345 350	1,8
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	271 566	1,4
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	271 566	1,4
Yhteensä	15 126 208	80,1

* Hallituksen jäsenen Timo Laineen määräysvalta yhteisö.

** Hallituksen jäsenen Mikko Aartion määräysvalta yhteisö.

Muut kuin taloudelliset tiedot

Liiketoimintamallin kuvaus

NoHo Partners Oyj:n pääkonttori on Tampereella ja lisäksi yhtiöllä on aluetoimistoja usealla paikkakunnalla ympäri Suomea. Ravintolatoimipisteitä konsernilla on useilla paikkakunnilla eri puolilla Suomea. Vuoden 2018 huhtikuussa yhtiö laajensi toimintaansa Tanskaan hankkimalla yhteensä 11 ravintolaa.

NoHo Partners -konsernin liiketoiminta käsittää pääasiassa ravintolapalveluiden ja henkilöstöpalvelujen tuottamisen ja tarjoamisen. Konsernin ostot tuotteiden ja konsernin ulkopuolisten palvelujen tuottajilta ovat noin 20,5 % konsernin liikevaihdosta. NoHo Partnersilla on noin 450 tuotteiden/tavaroiden ja konsernin ulkopuolisten palvelujen tuottajaa ja toimittajaa.

Työntekijöiden palkkoihin ja sosiaaliturvaan kuluu noin 46,8 prosenttia konsernin liikevaihdosta. Konsernin toimipisteiden työvoima on vahvasti paikallista.

Ympäristöasiat

NoHo Partnersin toiminnassa pyritään huomioimaan ja vähentämään sen ympäristövaikutuksia ja edistämään kierrätystä. NoHo Partners -konsernin ravintolat noudattavat voimassa olevia asetuksia jätteen kierrätyksessä sekä lajittelussa. Konsernissa arvioidaan ruokahävikin määrän olevan koko ravintolasegmentissä noin 0,2 - 0,3 % liikevaihdosta vuodessa. Vuodesta 2018 alkaen NoHo Partners -konsernissa on otettu käyttöön Hävikkimestari yhdessä L&T:n kanssa, jolla pyritään minimoimaan ruokahävikki.

NoHo Partnersin ravintolatoiminnassa hankintojen yhteydessä kertyy erilaista pakkausmateriaalia, joka pyritään kierrättämään edelleen käytettäväksi. NoHo Partnersin ympäristövaikutukset liittyvät muun muassa toimitilojen energiankulutukseen. Konsernin arvion mukaan sen omassa toiminnassa ei ole olennaisia ympäristöriskejä. Sähkön euromääräinen kulutus vuonna 2018 oli koko konsernissa noin 2,4 miljoonaa euroa.

Henkilöstö

Konsernin toimintaa ohjaavat arvot ja operatiiviset tavoitteet. Sitoutunut ja osaava henkilöstö luo perustan tavoitteiden saavuttamiselle. Motivoitunut, osaava ja sitoutunut henkilöstö on taloudellisesti kannattavan toiminnan perusta. Avainhenkilöiden palkitsemismallin tavoitteena on kannustaa tavoitteisiin pääsyä.

NoHo pyrkii tarjoamaan yhtäläiset mahdollisuudet kaikille työntekijöille, varmistamaan tasa-arvoisen kohtelun ja hyvät työolot. Konsernissa on nollatoleranssi kaikenlaiselle syrjinnälle. Työhyvinvointi ja henkilökunnan virkistystoiminta ovat olennainen osa henkilöstön hyvinvointia. Työkyvyn ylläpitoa ja hyvinvointia tuetaan muun muassa yhteistyökumppanietujen myötä.

NoHo Akatemissa, jonka tavoitteena on kehittää ja syventää eri henkilöstöryhmien osaamista erilaisin valmennuksin, on ollut mukana vuonna 2018 95 työntekijää, pääteemana on ollut johtamistaitojen kehittäminen johtajuuden eri osa-alueilla.

Konsernin työhyvinvointikyselyn toteutus on maaliskuussa 2019. Konsernin ravintolasegmentti työllistää keskimäärin vuodessa kokoaikaiseksi muutettuna yhteensä noin 1100 työntekijää.

Ihmisoikeuksien kunnioittaminen

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

Korruption ja lahjonnan torjunta

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

Rahavirta, investoinnit ja rahoitus

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta tammi - joulukuussa 2018 oli 18,7 (17,8) miljoonaa euroa.

Kuluneen vuoden isoimmat kasvuinvestoinnit olivat ravintolaliiketoiminnan hankinnat Tanskasta ja Royal Ravintoloiden hankinta Suomesta. Henkilöstövuokrausliiketoiminta osti vuoden 2018 aikana lukuisia teollisuuden, rakentamisen ja logistiikan henkilöstövuokraukseen erikoistuneita yhtiöitä, kuten Kymppi Service Oy:n, Jobio-yhtiöt, ulkomaiseen rakennustyövoiman tuontiin keskittyvän Adicio Oy:n sekä erityisesti rakennusalan henkilöstötarpeisiin fokuoivat Job Services Two Oy:n ja Job Services Three Oy:n. Investoinnit rahoitettiin pääasiassa lainoilla.

Konsernin korolliset nettovelat olivat joulukuun 2018 lopussa 138,5 (43,6) miljoonaa euroa. Konsernin lyhytaikaisten rahoituslainojen määrä oli joulukuun 2018 lopussa 53,2 miljoonaa euroa. Konsernin budjetoitu kassavirta tilikaudella 2019 on vahva, jolla konserni tulee lyhentämään lyhytaikaista velkaansa. Lyhytaikaiset rahoitusvelat pitävät sisällään 22 miljoonan euron yritystodistusohjelman, joka erääntyy toukokuussa 2019. Hallituksen näkemyksen mukaan markkinat kyseiselle instrumentille ovat hyvin toimivat ja laina tullaan uudistamaan. Lisäksi konsernilla on tarvittaessa käytössään muuta rahoitusta sekä maaliskuussa 2019 yhtiö on laskenut liikkeeseen 25 miljoonan euron Hybridilainan. Nettorahoituskulut tammi - joulukuussa 2018 olivat 2,5 (1,1) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 24,6 % (35,3 %) ja nettovelkaantumisaste 184,3 % (93,1 %).

Hallituksen valtuudet

Varsinainen yhtiökokous 25.4.2018

Omien osakkeiden hankkiminen

Varsinainen yhtiökokous 25.4.2018 valtuutti hallituksen päättämään enintään 800.000 oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla yhdessä tai useammassa erässä, huomioiden osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa olevien osakkeiden enimmäismäärästä, seuraavin ehdoin:

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

Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi mahdollisten yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Hankittavien osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 4,8 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä yhtiökokouksutsun julkaisupäivän mukaisella osakemäärällä laskettuna, joten osakkeiden hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta osakkeenomistukseen ja äänivallan jakautumiseen yhtiössä.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Hankkimisvaltuutus on voimassa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen valtuutus päätöksestä lukien.

Osakeantivaltuutus

Varsinainen yhtiökokous 25.4.2018 päätti ehdotuksen mukaisesti, peruuttaen aikaisemmat osakeantivaltuutukset, valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 3 000 000 uuden osakkeen antamisesta sekä enintään 800 000 yhtiön hallussa olevan yhtiön oman osakkeen luovuttamisesta ("Osakeantivaltuutus").

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet luovuttaa yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten esimerkiksi yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittaminen tai toteuttaminen, yhtiön oman pääoman rakenteen kehittäminen, osakkeen likviditeetin parantaminen tai yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttaminen. Uusien osakkeiden antaminen tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttaminen voidaan suorittaa myös apporttiomaisuutta vastaan tai käyttämällä merkitsijällä yhtiöltä olevaa saatavaa merkintähinnan tai osakkeista maksettavan määrän kuittaamiseen. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja yhtiön kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Hallitus päättää kaikista muista osakeanteihin liittyvistä seikoista. Osakeantivaltuutus on voimassa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen osakeantivaltuutusta koskevasta päätöksestä lukien.

31.5.2018 ylimääräinen yhtiökokous

Päätös osakeantivaltuutuksesta RR Holding Oy:n osakkeiden hankkimiseksi

Ylimääräinen yhtiökokous 31.5.2018 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 2.300.000 uuden osakkeen antamisesta. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa osakkeita käytettäväksi maksuna suunnitellussa Yritysjärjestelyssä.

Uudet osakkeet voidaan antaa osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Uusien osakkeiden antaminen tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttaminen voidaan suorittaa myös apporttiomaisuutta vastaan tai käyttämällä merkitsijällä yhtiöltä olevaa saatavaa merkintähinnan tai osakkeista maksettavan määrän kuittaamiseen.

Hallitus päättää kaikista muista osakeantiin liittyvistä seikoista, mukaan lukien merkintähinnan määrittelyperusteista ja merkintähinnasta.

Osakeantivaltuutus on voimassa 31.12.2018 saakka. Valtuutus ei kumo aiempia osakeantivaltuutuksia.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Hallitus ilmoitti yhtiökokouksessa, että se luopuu ehdotuksesta, jonka mukaan yhtiökokous olisi valtuuttanut hallituksen päättämään enintään 2.500.000 uuden tai yhtiön hallussa olevan yhtiön oman osakkeen antamisesta.

Tilinpäätöspäivän jälkeiset olennaiset tapahtumat

NoHo Partners Oyj ilmoitti 15.3.2019 ja 21.3.2019 päivätyissä pörssitiedotteissa laskevansa liikkeelle 25 miljoonan euron hybridilainan ensisijaisesti kansainvälisen ja kotimaisen kasvun rahoittamiseksi.

Hybridilaina on oman pääoman ehtoinen joukkovelkakirjalaina. NoHo Partners Oyj aikoo käyttää hybridilainalla saamansa varat sen strategian mukaisiin investointeihin, mukaan lukien mahdolliset kansainväliset ja kotimaiset yritysjärjestelyt, tiettyjen nykyisten lainojen takaisinmaksuun noin 5 miljoonan euron osalta, mukaan lukien tiettyjen pääjärjestäjän myöntämien lainojen takaisinmaksu, sekä yleisiin liiketaloudellisiin tarpeisiin.

NoHo Partners Oyj neuvottelee parhaillaan strategiansa mukaisista ravintolaliiketoimintaan liittyvistä pohjoismaisista yritysjärjestelyistä, mukaan lukien laajentumisesta uusiin maihin. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että tällaiset neuvottelut saatetaan menestyksellisesti päätökseen.

Hybridilaina on laina, joka on muita velkasitoumuksia heikommassa asemassa. Sitä käsitellään konsernin IFRS-tilinpäätöksessä omana pääomana. Hybridilainan velkakirjanhaltijalla ei ole osakkeenomistajille kuuluvia oikeuksia, eikä se laimenna nykyisten osakkeenomistajien omistuksia. Liikkeeseen laskettava hybridilaina vahvistaisi yhtiön pääomarakennetta ja rahoitusasemaa.

Nordea Bank Abp toimii hybridilainan pääjärjestäjänä. NoHo Partners Oyj:n oikeudellisena neuvonantajana toimii Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy.

Edellä mainitun lisäksi Konserni on tehnyt sekä ravintolaliiketoiminnassa että henkilöstövuokraus-liiketoiminnassa strategian mukaisia pienehköjä yritysjärjestelyjä.

Vuoden 2019 näkymät

NoHo Partners arvioi konsernin liikevaihdon ja kannattavuuden kasvavan kuluvana vuonna. Koko konsernin tavoitteena on saavuttaa eliminoitien jälkeen yhteensä noin 390 miljoonan euron liikevaihto ja noin 5,8 prosentin liikevoittomarginaali (noin 22,5 miljoonaa euroa) vuoden 2019 loppuun mennessä. Ravintolasegmentin tavoitteena on saavuttaa noin 250 miljoonan euron liikevaihto ja yli 6 prosentin liikevoittomarginaali (yli 15 miljoonaa euroa). Henkilöstövuokraussegmentin tavoitteena on saavuttaa noin 150 miljoonan euron liikevaihto ja noin 5 prosentin liikevoittomarginaali (noin 7,5 miljoonaa euroa). Vuoden 2019 vahvaan kassavirtaan suhteutettuna Konsernin lainanhoitokyky on hyvä ja lähes 139 miljoonan euron nettovelkataso hallittu.

Kannattavan kasvun keskiössä on kansainvälinen laajentuminen – vuoden 2019 aikana ravintolaliiketoiminnassa keskitytään kannattavaan kasvuun Tanskassa ja strategian mukaisesti laajentumiseen uudelle markkina-alueelle Pohjois-Euroopassa. Henkilöstövuokraustoimialan uskotaan jatkavan kasvuaan, vaikka työvoiman saatavuus hidastaa hiukan markkinaa. Saatavuutta ratkaistaan mm. Smile Importin ulkomaisen työvoiman tuontipalvelulla sekä aktiivisella yhteistyöllä oppilaitosten kanssa. Yhtiö haluaa kasvaa organisaation edellisten vuosien tapaan markkinoita ripeämmin. Tavoitteena on tehdä yritysostoja eli jatkaa markkinoiden konsolidoijana. Henkilöstövuokrausliiketoiminta tuottaa hyvää tulosta ja kassavirtaa, ja sen tulevaisuuden kasvun rahoittamiseksi nähdään hyviä vaihtoehtoja.

Konsernin pitkän aikavälin tavoitteena on saavuttaa yli 600 miljoonan euron liikevaihto ja noin 7,5 prosentin liikevoittomarginaali vuoden 2021 loppuun mennessä. Ravintolasegmentin tavoitteena on saavuttaa noin 350 miljoonan euron liikevaihto ja noin 8 prosentin liikevoittomarginaali. Henkilöstövuokraussegmentin tavoite on saavuttaa noin 300 miljoonan euron liikevaihto ja noin 6,5 prosentin liikevoittomarginaali. Pitkällä aikavälillä kannattavan kasvun keskiössä ovat myyntiin ja markkinointiin panostaminen digitaalisiin ratkaisuihin, valikoidut isot ja kannattavat uudet hankkeet sekä kansainvälisen kasvualustan ulosmittaaminen.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Tunnuslukujen laskentakaavat

Kannattavuus

Oman pääoman tuotto % *)

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

Sijoitetun pääoman tuotto % *)

Nettotulos + rahoituskulut + verot (12 kk) * 100
Sijoitettu pääoma keskimäärin (emoyhtiön omistajille kuuluva sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva)

Materiaalike *)

Liikevaihto - ostot +- varaston muutos

Henkilöstökulu % *)

Henkilöstökulut + Ulkopuoliset palvelut * 100
Liikevaihto

Käyttökate *)

Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

Taloudellinen asema

Omavaraisuusaste % *)

Oma pääoma * 100
Taseen loppusumma - Saadut ennakot

Nettovelkaantumisaste % *)

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

Osakekohtaiset tunnusluvut

Osakekohtainen osinko *)

Tilikauden osingonjako
Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä

Osakekohtainen tulos

Tilikauden tulos - määräysvallattomien omistajien osuus
Osakemäärä ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita kaudella keskimäärin

Osinko/osakekohtainen tulos *)

Osinko * 100
Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen oma pääoma, EUR *)

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

Osingonjakosuhte % *)

(Osinko / osake) * 100
Osakekohtainen tulos

Efektiiivinen osinkotuotto % *)

Osakekohtainen osinko * 100
Tilinpäätöspäivän osakekurssi

Hinta/voitto-suhde *)

(P/E)
Tilinpäätöspäivän osakekurssi
Osakekohtainen tulos

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Osakkeen keskipörssi *)

Osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto

Vaihdettujen osakkeiden määrä kaudella keskimäärin

Osakkeen suhteellinen vaihto *)

Osakkeiden vaihto tilikaudella

*100

Osakkeiden oikaistu lukumäärä tilikaudella keskimäärin

Osakekannan markkina-arvo, milj. EUR *)

Tilinpäätöspäivän osakekurssi x osakkeiden lukumäärä

Nettorahoituskulut *)

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

*) Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ESMA:n tarkoittama vaihtoehtoinen tunnusluku

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Konsernin tuloslaskelma (IFRS)

1 000 euroa	Liite	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Liikevaihto	21	323 157,9	185 856,2
Liiketoiminnan muut tuotot	22	6 623,4	1 809,7
Materiaalit ja palvelut	23	-66 147,0	-35 774,4
Henkilöstökulut	24	-151 267,1	-82 966,1
Liiketoiminnan muut kulut	27	-83 957,5	-46 521,2
Käyttökate		28 409,7	22 404,2
Poistot ja arvonalentumiset	26	-21 219,8	-11 637,4
Liikevoitto		7 189,9	10 766,7
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta		23,0	68,3
Rahoitustuotot	29	1 986,7	42,9
Rahoituskulut	29	-3 588,9	-2 853,2
Rahoituskulut (netto)	29	-1 602,2	-2 810,3
Voitto/tappio ennen veroja		5 610,7	8 024,8
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	30	-2 309,7	-3 081,3
Laskennallisten verojen muutos	17, 30	929,8	548,2
Tilikauden tulos		4 230,8	5 491,6
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		3 494,0	5 057,8
Määräysvallattomille omistajille		736,8	433,8
Yhteensä		4 230,8	5 491,6

Emoyrityksen omistajille kuuluvasta katsauskauden voitosta laskettu

osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	16	0,19	0,30
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	16	0,19	0,30

Konsernin laaja tuloslaskelma

Tilikauden tulos		4 230,8	5 491,6
Kauden muut laajan tuloksen erät (verojen jälkeen):			
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostetut rahoitusvarat, muutos	14	0,0	2,9
Kauden laaja tulos yhteensä		4 230,8	5 494,5
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		3 494,0	5 060,7
Määräysvallattomille omistajille		736,8	433,8
Yhteensä		4 230,8	5 494,5

Liitetiedot sivuilla 18–71 ovat olennainen osa tilinpäätöstä.

Tilikaudella 1.1.2018 - 31.12.2018 on kirjattu kertaluonteisia erä seuraavasti:

Konsernin uudelleen järjestelyihin liittyviä käyttöomaisuuden alaskirjauksia ja -luovutustappioita on kirjattu yhteensä 2 801 tuhatta euroa. Lisäksi konsernin uudelleen järjestelyihin liittyviä kulujaksotuksia on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin yhteensä 1 620 tuhatta euroa.

Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n peruuntuneeseen listautumisprosessiin liittyviä kuluja liiketoiminnan muihin kuluihin 818 tuhatta euroa ja rahoituskuluihin 932 tuhatta euroa.

SuperParkin osakkeiden myyntivoitto 3 572 tuhatta euroa on kirjattu liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Job Service Two Oy:n, Job Service Threen ja The Bird Mother ApS:n osakehankintoihin liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 1 830 tuhatta euroa on kirjattu rahoitustuottoihin ja Jobio Pirkanmaa Oy:n ja Jobio Pohjanmaa Oy:n osakehankintaan liittynyt toteutuneen lisäkauppahinnan oikaisu 87 tuhatta euroa rahoituskuluihin.

Varainsiirtoveroa ravintolasegmentissä 1 133 tuhatta euroa sekä henkilöstövuokraussegmentissä 307 tuhatta euroa.

Tilikaudella 1.1.2017 - 31.12.2017 on kirjattu kertaluonteisia erä seuraavasti:

Smile Job Services Oy:n (ent. Job Services One Oy) osakehankintaan liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 1 711 tuhatta euroa rahoituskuluihin. Varainsiirtoveroa henkilöstövuokraussegmentissä 300 tuhatta euroa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Konsernin tase (IFRS)

1 000 euroa	Liite	31.12.2018	31.12.2017
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	8	147 434,03	52 571,30
Aineettomat hyödykkeet	8	56 542,2	13 648,4
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	9	47 081,9	32 978,2
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	10	154,0	2 938,0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	13	98,1	98,1
Korolliset lainasaamiset	12	175,3	125,3
Korottomat muut saamiset	12	3 755,4	717,2
Laskennalliset verosaamiset	17	318,9	594,9
Pitkäaikaiset varat yhteensä		255 559,8	103 671,5
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	11	5 147,0	2 971,8
Korolliset lainasaamiset	12	27,0	0,0
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	12	39 984,1	23 847,2
Rahavarat	14	4 954,6	2 570,0
Lyhytaikaiset varat yhteensä		50 112,8	29 389,0
Varat yhteensä		305 672,6	133 060,5
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	15	150,0	150,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	15	66 944,8	40 510,2
Käyvän arvon rahasto	15	-4,5	-4,5
Omat osakkeet	15	-191,4	-191,4
Kertyneet voittovarot	15	-519,3	4 237,5
Oman pääoman ehtoinen laina	15	0,0	220,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		66 379,6	44 921,7
Määräysvallattomat omistajat	15	8 767,5	1 971,2
Oma pääoma yhteensä		75 147,2	46 892,9
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	17	10 227,3	1 928,5
Rahoitusvelat	19	90 466,9	34 643,0
Ostovelat ja muut velat	20	6 298,5	3 674,8
Pitkäaikaiset velat yhteensä		106 992,7	40 246,2
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	19	53 162,8	11 682,5
Varaukset	18	1 025,0	0,0
Ostovelat ja muut velat	20	69 344,9	34 238,9
Lyhytaikaiset velat yhteensä		123 532,7	45 921,4
Velat yhteensä		230 525,4	86 167,6
Oma pääoma ja velat yhteensä		305 672,6	133 060,5

Liitetiedot sivuilla 18–71 ovat olennainen osa tilinpäätöstä.

IFRS 9 standardin käyttöönoton yhteydessä konserni luokitteli asunto-osakeyhtiöosakkeet 1.1. 2018 alkaen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ryhmään. Tältä osin vertailutiedot esitetään oikaistuinä tässä konsernitilinpäätöksessä.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

1 000 euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Yhteensä	Määräys- vallat- tomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muuntoero	Kertyneet voittovarvat	Oman pääoman ehtoinen laina			
Oma pääoma 1.1.2018	150,0	40 510,1	-4,5	-191,4	0,0	4 237,5	220,0	44 921,7	1 971,2	46 892,9
Katsauskauden laaja tulos										
Tilikauden tulos						3 494,0		3 494,0	736,8	4 230,8
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostetut rahoitusvarat						0,0		0,0		0,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3 494,0	0,0	3 494,0	736,8	4 230,8
Uusien standardien vaikutus						-554,8		-554,8		-554,8
Muut muutokset						-51,4		-51,4		-51,4
Muut muutokset yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-606,2	0,0	-606,2	0,0	-606,2
Liiketoimet omistajien kanssa										
Oman pääoman ehtoiset lainat							-220,0	-220,0		-220,0
Osingonjako						-5 484,5		-5 484,5	-775,0	-6 259,5
Uusanti		26 453,4						26 453,4	85,4	27 307,8
Omien osakkeiden hankinta								0,0		0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa		-18,8				-2 232,3		-2 251,1	5 980,2	3 729,2
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka johtivat muutokseen määräysvallassa								0,0		0,0
Osakeperusteiset maksut						72,3		72,3		72,3
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	26 434,7	0,0	0,0	0,0	-7 644,5	-220,0	18 570,2	6 059,5	24 629,7
Oma pääoma 31.12.2018	150,0	66 944,8	-4,5	-191,4	0,0	-519,3	0,0	66 379,7	8 767,6	75 147,2

1000 euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Yhteensä	Määräys- vallat- tomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	SVOP	Käyvän arvon rahasto	Omat osakkeet	Muuntoero	Kertyneet voittovarvat	Oman pääoman ehtoinen laina			
Oma pääoma 1.1.2017	150,0	36 586,1	-13,3	-191,4	0,0	6 541,4	220,0	43 292,8	669,0	43 961,8
Katsauskauden laaja tulos										
Tilikauden tulos						5 057,8		5 057,8	433,8	5 491,6
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostetut rahoitusvarat						2,9		2,9		2,9
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5 060,7	0,0	5 060,7	433,8	5 494,5
Muut muutokset			8,8					8,8		8,8
Muut muutokset yhteensä	0,0	0,0	8,8	0,0	0,0	0,0	0,0	8,8	0,0	8,8
Liiketoimet omistajien kanssa										
Oman pääoman ehtoiset lainat								0,0		0,0
Osingonjako						-4 985,9		-4 985,9	-491,6	-5 477,5
Uusanti		3 924,0						3 924,0	1 088,6	5 012,6
Omien osakkeiden mitätöinti								0,0		0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa						-2 378,7		-2 378,7	296,4	-2 082,3
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka johtivat muutokseen määräysvallassa								0,0	-25,2	-25,2
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	3 924,0	0,0	0,0	0,0	-7 364,6	0,0	-3 440,6	868,4	-2 572,3
Oma pääoma 31.12.2017	150,0	40 510,1	-4,5	-191,4	0,0	4 237,5	220,0	44 921,7	1 971,2	46 892,9

Liitetiedot sivuilla 18–71 ovat olennainen osa tilinpäätöstä.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

1 000 euroa	2018	2017
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden voitto	4 230,8	5 491,6
Oikaisut:		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	3 423,7	-190,6
Myyntivoitto osakkuusyhtiöosakkeiden myynnistä	-3 572,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset	21 219,8	11 637,4
Rahoituskulut (netto)	1 602,2	2 810,3
Verot	1 379,9	2 533,1
Osuus osakkuusyrityksen voitosta tai tappiosta	-23,0	-68,3
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	28 261,4	22 213,6
Käyttöpääoman muutokset:		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-5 139,3	-4 356,2
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	893,8	-378,4
Ostovelkojen ja muiden velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	1 839,1	4 488,3
Käyttöpääoman muutos	-2 406,4	-246,3
Saadut osingot	4,0	3,4
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-3 494,5	-1 033,5
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	89,1	46,6
Maksetut verot	-3 741,8	-3 178,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	18 711,9	17 804,9
Investointien rahavirta		
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	0,0	9,0
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin (-)	-10 205,7	-11 152,3
Pitkäaikaisten muiden saamisten vähennys (+) / lisäys (-)	-838,8	-110,7
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-66 198,8	-7 226,7
Tytäryritysten myynnit vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	77,3	92,6
Liiketoimintakaupat, hankinnat (-)	-367,9	-3 526,9
Liiketoimintakaupat, myynnit (+)	340,7	126,4
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta (-)	0,0	0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien myynnit (+)	76,0	0,0
Myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	6 513,3	0,0
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	0,0	-1 690,8
Investointien nettorahavirta	-70 603,9	-23 479,5
Rahoituksen rahavirta		
Maksut sijoitetun oman pääoman rahastoon	219,9	0,0
Määräysvallattomien omistajien sijoitukset tytäryhtiöihin	1 023,6	0,0
Oman pääoman ehtoisten lainojen takaisinmaksut	-13 319,5	0,0
Pitkäaikaisten lainojen nostot (+)	85 085,5	19 135,0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-32 368,9	-6 589,5
Lyhytaikaisten lainojen nostot (+) / takaisinmaksut (-)	125,3	1 030,1
Lyhytaikaisten yritystodistusten nostot (+) / takaisinmaksut (-)	22 000,0	0,0
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta (-)	-1 049,7	-1 156,0
Maksetut osingot	-7 439,5	-6 046,1
Rahoituksen nettorahavirta	54 276,6	6 373,5
Rahavarojen muutos	2 384,7	698,9
Rahavarat 1.1.	2 570,0	1 871,1
Rahavarat 31.12.	4 954,6	2 570,0
Muutos	2 384,7	698,9

Liitetiedot sivuilla 18–71 ovat olennainen osa tilinpäätöstä.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1 Konsernitilinpäätöksen perustiedot ja laatimisperusta

Konsernin perustiedot

Konsernin päätoimiala on ravintola- ja henkilöstövuokrauspalveluiden tuottaminen.

Konsernin emoyhtiö on NoHo Partners Oyj. Emoyrityksen kotipaikka on Tampere, kotivaltio on Suomi ja sen rekisteröity osoite Hatanpään valtatie 1 B, 33100 Tampere. Konsernin emoyhtiö muutti nimensä 19.12.2018 Restamax Oyj:stä NoHo Partners Oyj:ksi. Nimenmuutos rekisteröitiin kaupparekisteriin 21.12.2018. Tässä tilinpäätöksessä Konsernista on käytetty yhtenäisesti uutta nimeä.

NoHo Partners Oyj tytäryhtiöineen (yhdessä ”NoHo Partners” tai ”Konserni”) on vuonna 1996 perustettu suomalainen ravintola-alan palveluihin ja henkilöstövuokraukseen erikoistunut konserni. Konserniin kuuluu 61 ravintola-alan yhtiötä ja yli 200 ravintolaa Suomessa ja Tanskassa. Yhtiön tunnettuja ravintolakonsepteja ovat mm. Elite, Savoy, Teatteri, Yes Yes Yes, Viihdemaailma Ilona, Stefan’s Steakhouse, Palace, Löyly, Hanko Sushi ja Cock’s & Cows.

Konserni omistaa Smile Henkilöstöpalvelut Oyj -al konsernin, johon kuuluu 59 yhtiötä. Smile Henkilöstöpalvelut tarjoaa henkilöstöratkaisuja mm. hotelli-, ravintola- ja catering-alalle, tapahtumiin ja promootioihin, rakentamiseen ja teollisuuteen, logistiikkaan ja kunnossapitoon, lääkäripalveluihin ja suorarekrytointipalveluihin.

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

NoHo Partners Oyj:n hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 28.3.2019 tämän tilinpäätöksen julkaistavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

Laatimisperusta

Tämä NoHo Partners -konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2018 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja ja niistä annettuja SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaisissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyt standardit ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön vaatimusten mukaiset.

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

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

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Konsernin lyhytaikaisten rahoituslainojen määrä oli joulukuun 2018 lopussa 53,2 miljoonaa euroa. Konsernin budjetoitu kassavirta tilikaudella 2019 on vahva, jolla konserni tulee lyhentämään lyhytaikaista velkaansa. Lyhytaikaiset rahoitusvelat pitävät sisällään 22 miljoonan euron yritystodistusohjelman, joka erääntyy toukokuussa 2019. Hallituksen näkemyksen mukaan markkinat kyseiselle instrumentille ovat hyvin toimivat ja laina tullaan uudistamaan. Lisäksi konsernilla on tarvittaessa käytössään muuta rahoitusta sekä maaliskuussa 2019 yhtiö on laskenut liikkeeseen 25 miljoonan euron Hybridilainan.

Sovelletut uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat

Tässä konsernitilinpäätöksessä on otettu käyttöön seuraavat uudet tai uudistetut IFRS-standardit 1.1.2018 alkaen:

IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* -standardin käyttöönoton vaikutus

Vuonna 2018 Konserni otti käyttöön IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* -standardin sekä siitä seuranneet muutokset muihin IFRS-standardeihin, jotka kaikki tulivat voimaan 1. tammikuuta 2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla. IFRS 9:n siirtymäsäännökset sallivat yhtiöiden olla soveltamatta standardia takautuvasti. Konserni on päättänyt olla soveltamatta standardia takautuvasti rahoitusinstrumenttien arvostamisen osalta. Kyseiset vertailutiedot esitetään ja ne on määritetty konsernin aiemman laskentaperiaatteen mukaisesti. Standardin käyttöönoton yhteydessä konserni luokitteli asunto-osakeyhtiösakkeet 1.1.2018 alkaen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ryhmään. IFRS 9:n käyttöönotolla ei ole ollut vaikutusta konsernitilinpäätöksen rahavirtoihin Konsernissa.

Konserni otti käyttöön IFRS 9:n voimaantulosta seuranneet muutokset IFRS 7 *Rahoitusinstrumentit: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot* -standardiin. Näitä muutoksia sovelletaan vuodelta 2018 esitettäviin liitetietoihin.

IFRS 9 toi uusia vaatimuksia:

- 1) rahoitusvarojen ja -velkojen luokitteluun ja arvostamiseen,
- 2) rahoitusvarojen arvonalentumisiin ja
- 3) yleiseen suojauslaskentaan.

Näiden muutosten yksityiskohtainen kuvaus sekä niiden vaikutus konsernin konsernitilinpäätökseen on esitetty alla.

Konserni on soveltanut IFRS 9 -standardia sen sisältämien siirtymäsäännösten mukaisesti.

(a) Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen

Konserni on soveltanut IFRS 9:n arvostamista koskevia vaatimuksia niihin instrumentteihin, jotka ovat olleet taseessa standardin käyttöönottohetkellä. Vertailutiedot on oikaistu IFRS 9 luokittelua koskevien vaatimusten mukaisesti.

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

- Rahoitusinstrumentit, joita pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on sopimukseen perustuvien rahavirtojen kerääminen ja joiden sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua, arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon alkuperäisen kirjaamisen jälkeen;
- Rahoitusinstrumentit, joita pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan sekä keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja, että myymällä velkainstrumentteja ja joiden rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua, arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta (FVTOCI);
- Kaikki muut velka- sekä oman pääoman ehtoiset sijoitukset arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon tuloslaskelman kautta (FVTPL);
- Riippumatta edellä esitetystä, konserni voi tehdä alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä seuraavan peruuttamattoman valinnan/luokittelun: konserni voi peruuttamattomasti valita, että se esittää kaikki oman pääoman ehtoisen sijoituksen, joka ei ole kaupankäyntitarkoituksessa pidettävä eikä hankkijaosapuolen kirjaama ehdollinen vastike liiketoimintojen yhdistämisessä, käyvän arvon myöhemmät muutokset muissa laajan tuloksen erissä; ja
- Konserni voi peruuttamattomasti luokitella velkasijoituksen, joka täyttää jaksotettuun hankintamenoon kirjaamisen tai FVTOCI:n edellytykset, FVTPL-arvostettavaksi, jos näin toimimalla poistetaan arvostamiseen tai kirjaamiseen liittyvä epäjohdonmukaisuus tai vähennetään sitä merkittävästi.

Vuonna 2018 konsernissa ei ole luokiteltu yhtään jaksotettuun hankintamenoon kirjaamisen tai FVTOCI:n edellytykset täyttävää velkainstrumenttia FVTPL-arvostettavaksi.

Kun FVTOCI-arvostettu velkasijoitus kirjataan pois taseesta, uudelleenluokitellaan aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio omasta pääomasta tuloslaskelmaan luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna. Kun oman pääoman ehtoinen sijoitus, joka on luokiteltu FVTOCI-arvostettavaksi, kirjataan pois taseesta, aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio siirretään kertyneisiin voittovaroihin.

Velkainstrumentit, jotka arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta (FVTOCI) ovat arvonalentumista koskevien vaatimusten alaisia. Katso kohta (b) alla.

Konserni on käynyt läpi ja arvioinut olemassa olevat rahoitusvarat 1. tammikuuta 2018 ja päätyttyyn siihen johtopäätökseen, että IFRS 9:n käyttöönnotolla on ollut vaikutus vain yllä esitettyyn asunto-osakeyhtiöosakkeiden luokittelumuutokseen.

Alla kohdassa (e) esitetään taulukkomuodossa IFRS 9:n käyttöönnoton yhteydessä tehdyt luokittelumuutokset konsernin rahoitusvaroissa.

(b) Rahoitusvarojen arvon alentuminen

Rahoitusvarojen arvonalentumisen osalta IFRS 9 edellyttää odotettavissa oleviin luottotappioihin perustuvan mallin käyttämistä IAS 39:n syntyneisiin luottotappioihin perustuvan mallin sijaan. Odotettavissa olevien luottotappioiden malli edellyttää, että konserni jokaisena raportointipäivänä ottaa huomioon odotettavissa olevat luottotappiot ja muutokset näissä odotettavissa olevissa luottotappioissa luottoriskissä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tapahtuneiden muutosten huomioimiseksi.

IFRS 9 edellyttää konsernilta tappiota koskevan vähennyserän kirjaamista odotettavissa olevista luottotappioista, jotka johtuvat:

- 1) Rahoitusinstrumentit, jotka arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta (FVTOCI);
- 2) Vuokrasaamisista;
- 3) Myyntisaamisista ja sopimukseen perustuvista omaisuuseristä; sekä
- 4) Takaussopimuksista, joihin sovelletaan IFRS 9:n arvon alentumisen vaatimuksia.

Erytyisesti IFRS 9 edellyttää konsernia arvostamaan rahoitusinstrumenttiin liittyvän tappiota koskevan vähennyserän määrään, joka vastaa koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia luottotappioita, jos kyseiseen rahoitusinstrumenttiin liittyvä luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tai jos rahoitusinstrumentti on ostettu tai alun perin myönnetty luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut rahoitusvaroihin kuuluva erä. Jos rahoitusinstrumentin luottoriski ei kuitenkaan ole kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, konsernin tulee arvostaa tähän rahoitusinstrumenttiin liittyvä tappiota koskeva vähennyserä määrään, joka vastaa 12 kuukaudelta odotettavissa olevia luottotappioita. IFRS 9 edellyttää myös tietyissä olosuhteissa myyntisaamisten, sopimukseen perustuvien omaisuuserien ja vuokrasaamisten kohdalla yksinkertaistetun menettelyn käyttöä tappiota koskevan vähennyserän arvostuksessa arvostamalla se määrään, joka vastaa koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia luottotappioita.

Konserni otti käyttöön standardin mahdollistaman yksinkertaistetun mallin myyntisaamisten arvonalentumisten kirjaamiseen varausmatriisin avulla. Varausmatriisi muodostetaan avointen myyntisaamisten ja muiden saamisten ikäjakautaman perusteella käyttäen konsernin määrittelemiä prosentteja. Henkilöstöpalveluliiketoiminnan asiakkaille maksettuihin kaszurahoihin konserni on saanut asiakkailta maksetun kaszurahan kattavan vastapuolen takauksen. Maksetut kaszurahat on tämän vuoksi jätetty luottotappiovarauksen ulkopuolelle. Varovaisuuden periaatteen mukaan kaszurahan tasearvon ylittävän takauksen määrää ei ole otettu huomioon myyntisaamisten vähennyksenä.

Katso kohdasta (e) alla lisää taloudellisia yksityiskohtia näistä oikaisuista.

(c) Rahoitusvelkojen luokittelu ja arvostaminen

IFRS 9 toi merkittävän muutoksen rahoitusvelkojen luokitteluun ja arvostamiseen liittyen käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettavan rahoitusvelan käyvän arvon muutosten kirjanpitokäsittelyyn silloin, kun nämä muutokset liittyvät muutoksiin liikkeeseenlaskijan luottoriskissä.

IFRS 9 edellyttää, että ne rahoitusvelan käyvän arvon muutokset, jotka liittyvät kyseisen rahoitusvelan luottoriskin muutoksiin esitetään muissa laajan tuloksen erissä paitsi silloin, kun rahoitusvelan luottoriskin muutosten kirjaaminen muihin laajan tuloksen erien aiheuttaisi tai kasvattaisi tulosvaikutteista kirjanpidollista epäsymmetriaa. Rahoitusvelan luottoriskisiin liittyviä muutoksia käyvässä arvossa ei uudelleen luokitella myöhemmin tulosvaikutteisiksi, vaan siirretään kertyneisiin voittovaroihin kirjattaessa rahoitusvelka pois taseesta. Aiemmin IAS 39:n mukaisesti koko käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettavan (FVTPL) rahoitusvelan käyvän arvon muutoksen määrä esitettiin tuloslaskelmassa.

IFRS 9:n käyttöönnotolla ei ollut vaikutusta Konsernin rahoitusvelkojen luokitteluun ja arvostamiseen.

(d) Yleinen suojauslaskenta

Uudet yleistä suojauslaskentaa koskevat vaatimukset säilyttävät kolme suojauslaskentamenetelmää. Suojauslaskennan piiriin hyväksyttävien liiketoimien tyyppiin on kuitenkin tuotu lisää joustavuutta erityisesti laajentamalla suojausinstrumenttien ehdot täyttävien instrumenttien valikoimaa ja suojauslaskennan piiriin hyväksyttävien rahoituseriin kuulumattomien erien riskikomponenttien valikoimaa. Tämän lisäksi tehokkuudesta on korvattu ”taloudellisen suhteen” periaatteella. Suojauksen tehokkuuden takautuvaa arviointia ei myöskään enää vaadita. Vaatimuksia yhtiön riskienhallintatoimenpiteistä annettavista liitetiedoista on myös laajennettu.

Konsernilla ei ole käytössä velkoihin kohdistuvia suojausinstrumentteja eikä se sovelle suojauslaskentaa. Liitetiedossa 36 esitetään yksityiskohtainen kuvaus Konsernin riskienhallinnan toiminnasta.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

(e) IFRS 9:n käyttöönotosta esitettävät tiedot

Konsernilla ei ollut rahoitusvaroja tai -velkoja, jotka se olisi aikaisemmin IAS 39:n mukaisesti luokitellut arvostettaviksi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon tuloslaskelman kautta (FVTPL) ja jotka olisi tullut luokitella uudelleen tai jotka konserni olisi valinnut uudelleenluokiteltaviksi IFRS 9:n käyttöönoton yhteydessä. Konsernilla ei ollut rahoitusvaroja tai -velkoja, jotka konserni olisi päättänyt luokitella arvostettaviksi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon tuloslaskelman kautta (FVTPL) IFRS 9:n soveltamisen aloittamisajankohtana.

Alla olevassa taulukossa esitetään tietoja niistä rahoitusvaroista, jotka on luokiteltu uudelleen IFRS 9:n käyttöönoton seurauksena.

Standardin käyttöönoton yhteydessä konserni luokitteli asunto-osakeyhtiöosakkeet 1.1. 2018 alkaen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ryhmään. Tältä osin vertailutiedot esitetään oikaistuinä tässä konsernitilinpäätöksessä.

IFRS 9 -standardin vaikutukset avaavaan taseeseen 1.1.2018

VARAT	31.12.2017	Oikaisu	Avaava tase 1.1.2018
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	32 391,2	587,0	32 978,2
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	685,1	-587,0	98,1
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	23 847,2	-554,8	23 292,4
			Avaava tase 1.1.2018
OMA PÄÄOMA JA VELAT	31.12.2017	Oikaisu	1.1.2018
Oma pääoma	44 921,7	-554,8	44 366,9
Määräysvallattomien omistajien osuus	1 971,2		1 971,2
Oma pääoma yhteensä	46 892,9	-554,8	46 338,1

IFRS 9 -standardin vaikutukset konsernin avaavan taseen omaan pääomaan

	31.12.2017	Muutokset myyntisaamisten arvon alentumisen varauksissa	Avaava tase 1.1.2018
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	150,0		150,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	40 510,2		40 510,2
Käyvän arvon rahasto	-4,5		-4,5
Omat osakkeet	-191,4		-191,4
Kertyneet voittovarot	4 237,5	-554,8	3 682,7
Oman pääoman ehtoinen laina	220,0		220,0
Määräysvallattomat omistajat	1 971,2		1 971,2
Oma pääoma yhteensä	46 892,9	-554,8	46 338,1

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin käyttöönoton vaikutus

Konserni otti vuonna 2018 käyttöön IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardin, joka tuli voimaan tilikausilla, jotka alkavat 1. tammikuuta 2018 tai sen jälkeen. IFRS 15 toi tulouttamiseen 5-vaiheisen lähestymistavan. Standardi sisältää myös paljon aiempaa yksityiskohtaisempaa ohjeistusta erityistilanteiden käsittelyyn. Seuraavassa kuvataan uusien vaatimusten yksityiskohtia sekä niiden vaikutusta Konsernin konsernitilinpäätökseen.

Konserni on ottanut IFRS 15 -standardin käyttöön osittain takautuvaa menettelyä soveltaen. Käyttöönotosta ei koitunut vaikutuksia Konsernin avaavaan taseeseen.

IFRS 15 käyttää termejä "sopimukseen perustuva omaisuuserä" ja "sopimukseen perustuva velka" Konsernin laatumisperiaatteet kunkin tulovirran osalta on kuvattu liitetiedossa 3.

Standardin käyttöönoton yhteydessä Konserni arvioi standardin vaikutusta henkilöstövuokrausopimuksiin, minkä johdosta pitkien asiakassopimusten kirjauskäytäntöä muutettiin vastaamaan uutta standardia. Henkilöstövuokraustoimialan pitkiin asiakassopimuksiin liittyvät asiakkailla maksetut kasvurahat siirrettiin vuoden 2018 alusta aineettomista oikeuksista muihin pitkä- ja lyhytaikaisiin saamisiin ja vastaavasti tuloslaskelmalla aiemmin aineettomien oikeuksien poistoina käsitellyt kasvurahat siirrettiin myynnin alennuksiin. Konsernin kannalta muutos ei ollut olennainen, koska huomattava osuus oikaisuista kohdistuu konsernin sisäisiin eriin.

Käyttöönoton yhteydessä arvioitiin mahdollisen rahoituskomponentin olemassaoloa kasvurahaa sisältävissä asiakassopimuksissa. Näissä tulouttaminen tapahtuu sopimuksen voimassaoloaikana ostojen kertymisen mukaisesti. Kasvurahasopimuksissa myyntihinta on määriteltävä koko sopimuskaudelle. Kasvurahasopimukset eivät sisällä korkoa maksettavalle kasvurahalle, vaan sopimusten tarkoituksena on sitouttaa asiakas pidempiaikaiseen yhteistyöhön ja turvata asiakkaan ostot myös tulevaisuudessa. Normaalin sopimuksen ja kasvurahasopimuksen hinta ei poikkea olennaisesti toisistaan. Sopimuksissa palveluiden luovutusajankohta on asiakkaan päätettävissä. Merkittävä rahoituskomponenttia ei ole katsottu syntyvän, kun sopimusten euromäärät, palveluiden luovutusajankohdat sekä korkojen yhteisvaikutus on otettu huomioon.

Muut muuttuneet standardit ja tulkinnat

Vuonna 2018 Konserni otti käyttöön useita International Accounting Standards Boardin (IASB) julkaisemia IFRS-standardien ja tulkintojen muutoksia, jotka tulivat voimaan tilikausilla, jotka alkavat 1. tammikuuta 2018 tai sen jälkeen. Näiden muutosten käyttöönotolla ei ole ollut merkittävää vaikutusta tässä tilinpäätöksessä esitettäviin liitetietoihin tai lukuihin.

IFRS 2 (muutokset) Osakeperusteisesti maksettavien liiketoimien luokittelu ja arvostaminen

Standardimuutokset selventävät seuraavia seikkoja:

- 1) Käteisvaroina maksettavan osakeperusteisen liiketoimen käyvän arvon arvioinnissa oikeuden syntymisehtojen ja lopullista oikeutta synnyttämättömien ehtojen kirjanpitoikäisyyden tulisi seurata samaa menettelyä kuin omana pääomana maksettavan osakeperusteisen liiketoimen kohdalla.
- 2) Mikäli verolaki tai sääntely edellyttää yhtiötä pidättämään tietyn määrän oman pääoman ehtoisia instrumentteja, rahalliselta arvoltaan työntekijöiden verovelvoitetta vastaavan määrän työntekijän verovelan kuittaamiseksi ja myöhemmin maksamiseksi veroviranomaiselle (tyypillisesti rahana), ts. osakeperusteisessa järjestyksessä on nettosuoritusominaisuus, on tällainen järjestely luokiteltava kokonaisuudessaan omana pääomana maksettavaksi liiketoimeksi edellyttäen, että osakeperusteinen maksu olisi luokiteltu omana pääomana maksettavaksi liiketoimeksi ilman sen sisältämää nettosuoritusominaisuutta.
- 3) Osakeperusteisessa maksussa tapahtuva muutos, joka muuttaa liiketoimen käteisvaroina maksettavasta omana pääomana maksettavaksi käsitellään seuraavasti:
 - (i) alkuperäinen velka kirjataan pois taseesta;
 - (ii) omana pääomana maksettava osakeperusteinen maksu kirjataan myönnetyn oman pääoman ehtoisen instrumentin muutospäivän käypään arvoon siltä osin kuin työtä on suoritettu muutospäivään mennessä; ja
 - (iii) mahdollinen ero muutospäivän velan kirjanpitoarvon ja omaan pääomaan kirjattavan arvon välillä kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti.

IAS 40 (muutokset) Sijoituskiinteistöjen siirrot

Muutokset selventävät, että siirroissa sijoituskiinteistöihin tai pois sijoituskiinteistöistä on välttämätöntä arvioida sitä, täyttääkö kiinteistö sijoituskiinteistön määritelmän tai eikö määritelmä enää täyty. Arvioinnin tukena tulee käyttää havainnoitavissa olevaa todistusaineistoa kiinteistön käyttötarkoituksen muuttumisesta. Muutokset täsmentävät edelleen, että myös muut kuin IAS 40:ssä luetellut tilanteet voivat olla todisteita käyttötarkoituksen muuttumisesta ja että käyttötarkoituksen muutos on mahdollinen myös omaisuudelle, joka on vielä rakennusvaiheessa (ts. käyttötarkoituksen muutos ei rajaudu ainoastaan valmiisiin kiinteistöihin).

Vuositteiset parannukset IFRS-standardeihin 2014–2016: Muutokset IAS 28 *Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin* -standardiin

Muutokset selventävät, että pääomasijoitusyhtiön tai muun vastaavanlaisen yhteisön käytettävissä oleva valinta arvostaa sijoitukset osakkuus- tai yhteisyrityksissä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon tuloslaskelman kautta (FVTPL) on valittavissa erikseen jokaisen osakkuus- ja yhteisyrityksen kohdalla ja tämä valinta tulisi tehdä osakkuus- tai yhteisyrityksen alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä.

Muutokset selventävät vastaavasti myös muun kuin sijoitusyhteisön käytettävissä olevaa valintaa säilyttää sen osakkuus- ja yhteisyritysten, jotka ovat sijoitusyhteisöjä, tekemät käypään arvoon arvostukset silloin, kun yhdistely tapahtuu pääomaosuusmenetelmällä. Tämä valinta on käytettävissä erikseen jokaisen sijoitusyhteisön määritelmän täyttävän osakkuus- ja yhteisyrityksen kohdalla.

IFRIC 22 -tulkinta *Ulkomaanrahan määräiset liiketoimet ja etukäteisvastike*

IFRIC 22 käsittelee sitä, miten ”liiketoimen toteutumispäivä” tulee määritellä omaisuuserän, kulun tai tuoton alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käytettävää valuuttakurssia määritettäessä tilanteessa, jossa vastike kyseisestä erästä on maksettu tai saatu ulkomaanrahan määräisenä enakkoon, mistä on seurannut ei-monetaarisen omaisuuserän tai ei-monetaarisen velan kirjaaminen.

Tulkinnan mukaan liiketoimen toteutumispäivä on se päivä, jolloin yhtiö ensimmäisen kerran kirjaa ei-monetaarisen omaisuuserän tai ei-monetaarisen velan enakkoon maksetun tai saadun vastikkeen seurauksena. Mikäli enakkoon maksettuja tai saatuja eriä on useita, tulkinta vaatii yhtiötä määrittämään liiketoimen toteutumispäivän jokaiselle enakkoon maksetulle tai saadulle vastikkeelle erikseen.

2 Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Arvioiden käyttö

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

Aineettomat hyödykkeet

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

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

Aineettomia hyödykkeitä on käsitelty liitetiedoissa 3 ja 8.

Liikearvon arvioitu arvonalentuminen

Arvonalentumistestauksessa liikearvoa sisältävän rahavirtaa tuottavan yksiköiden ryhmän kirjanpitoarvoa verrataan sen kerrytettävissä olevaan rahamäärään vuosittain ja tarvittaessa mahdollisen arvonalentumisen varalta. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmän kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu käyttöarvolaskelmiin. Diskonttauksessa käytetyssä korossa on huomioitu toimialakohtaisia tekijöitä.

Testauksessa kerrytettävissä olevaa rahamäärää arvioidaan budjetein, ennustein ja terminaalikausin, ja laskelmien herkkyyttä analysoidaan muun muassa diskonttokoron, kannattavuuden ja jäännösarvojen kasvutekijän muutoksien osalta. Muutokset näissä arvioissa tai rahavirtaa tuottavien yksiköiden tai yksikköryhmien rakenteesta tai lukumäärässä saattavat aiheuttaa arvonalentumisia hyödykkeiden käyppiin arvoihin tai liikearvoihin. Arviot koskevat tuotteiden odotettuja myyntihintoja, tuotekustannusten odotettua hintakehitystä ja diskonttokorkoa.

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

Arvonalentumistestausta on käsitelty liitetiedossa 8.

Myyntituotot

Johdon tekemiä arvioita, jotka liittyvät henkilöstöpalveluliiketoiminnan kasvurahoihin, on käsitelty liitteissä 3 ja 21.

Luottotappiot

Myynti- ja muihin saamiin liittyviä riskejä pyritään minimoimaan saatavien maksuajoilla, myyntisaatavien asiakaskohtaisella seurannalla, tehokkailla perintätoimilla ja asiakkaiden luottokelpoisuusvaatimusten tarkistamisella sekä osittain myös erilaisilla vakuusjärjestelyillä. Johto seuraa aktiivisesti merkittävien asiakassaldojen kehitystä. Konserni kirjaa myyntisaamisista tai muista saamisista arvonalentumistappion, kun on olemassa objektiivista näyttöä siitä, että vastapuoli ei pysty suoriutumaan velvoitteestaan. Velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, konkurssin todennäköisyys tai maksujen laiminlyönti ovat näyttöjä arvonalentumisesta. Merkittävien saamisten osalta luottotappioriskiä on pyritty pienentämään erilaisin vakuusjärjestelyin.

IFRS 9 -standardin mukaisen luottotappiovarauksen määrittelyssä käytettyjä johdon arvioita on esitetty liitetiedoissa 3 ja 36.

Osakeperusteiset maksut

Konsernin osakepalkkiojärjestelmästä kirjattu kustannusvaikutus perustuu johdon arvioon hallituksen asettamien taloudellisten ehtojen täyttymisestä. Osakeperusteisia maksuja on käsitelty liitteissä 3 ja 25.

Tuloverot

Konsernin tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta, aikaisempien tilikausien veroihin kohdistuvasta oikaisusta ja laskennallisten verojen muutoksesta. Johdon tekemät arviot liittyvät mm. laskennallisten verosaamisten hyödyntämiseen tulevien vuosien verotettavaa tuloa vastaan. Tuloveroihin liittyviä johdon arvioita on käsitelty liitteissä 17 ja 30.

IFRS 16 Vuokrasopimukset

Konserni soveltaa IFRS 16 -standardia 1.1.2019 alkaen. Standardin käyttöönoton yhteydessä johto on tehnyt arvioita, jotka koskevat mm. järjestelyyn otettavia vuokrasopimuksia, matala-arvoisten sopimusten suuruutta, vuokrasopimusten jatko-optioiden hyödyntämistä ja lisäluoton koron suuruutta. Johdon arvioita on kuvattu liitetiedossa 3.

Varaukset ja ehdolliset velat

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen ja tosiasiallinen velvoite, maksuveloitteen toteutumisen on todennäköistä ja veloitteen suuruus on luotettavasti arvioitavissa. Konsernin varaukset liittyvät liiketoiminnan luonteen mukaisesti mm. liikelijojen käyttöön liittyviin sopimuksiin. Johdon arvioita kuvataan liitetiedoissa 3 ja 18.

3 Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Yhdistelyperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö NoHo Partners Oyj:n ja sen omistamat tytäryhtiöt tytäryrityksineen. Konsernitilinpäätöksen yhdistellyt tytär- ja osakkuusyrietykset on eritelty liitteessä 32.

Tytäryritykset

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

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

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

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

Tilikauden voiton tai tappion jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään tuloslaskelmassa. Laajan tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään laajan tuloslaskelman yhteydessä. Laaja tulos kohdistetaan määräysvallattomille omistajille, vaikka tämä johtaisi siihen, että määräysvallattomien omistajien osuudesta tulisi negatiivinen. Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus omasta pääomasta esitetään omana eränä taseessa oman pääoman osana. Emoyrityksellä tytäryrityksessä olevan omistussuuden muutokset, jotka eivät johda määräysvallan menettämiseen, käsitellään omaa pääomaa koskevinä liiketoimina. Vaiheittain toteutuvan hankinnan yhteydessä aiempi omistussuus arvostetaan käypään arvoon ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Konsernin menettäessä määräysvallan tytäryrityksessä, arvostetaan jäljelle jäävä osuus määräysvallan menettämispäivän käypään arvoon ja tästä syntyvä erotus kirjataan tulosvaikutteisesti.

Osakkuusyrietykset

Osakkuusyrietykset ovat yrityksiä, joiden äänivallasta konsernilla on huomattava vaikutusvalta. Huomattava vaikutusvalta syntyy pääsääntöisesti silloin, kun konserni omistaa yli 20 prosenttia yrityksen äänivallasta tai kun konsernilla on muutoin huomattava vaikutusvalta, mutta ei määräysvaltaa. Osakkuusyrietykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Jos konsernin osuus osakkuusyrietyksen tappiosta ylittää sijoituksen kirjanpitoarvon, sijoitus merkitään taseeseen nolla-arvoon eikä kirjanpitoarvon ylittäviä tappioita yhdistellä, ellei konserni ole sitoutunut osakkuusyrietyksen veloitteiden täyttämiseen. Osakkuusyrietyssijoitus sisältää sen hankinnasta syntyneen liikearvon. Realisoitumattomat voitot konsernin ja osakkuusyrietyksen välillä on eliminoitu konsernin omistussuuden mukaisesti. Konsernin omistussuuden mukainen osuus osakkuusyrietyksen tilikauden tuloksista esitetään omana eränä liikevoiton jälkeen. Vastaavasti konsernin osuus osakkuusyrietyksen muihin laajan tuloksen eriin kirjatuista muutoksista kirjataan konsernin muihin laajan tuloksen eriin.

Segmenttiraportointi

Konsernin toimintasegmentit, jotka ovat myös raportoitavia segmenttejä, ovat konsernin strategiset liiketoimintayksiköt: ravintolat ja henkilöstövuokraus. Nämä liiketoimintayksiköt tuottavat erilaisia tuotteita ja palveluja, ja niitä johdetaan erillisinä yksiköinä, sillä niiden liiketoiminta edellyttää erilaisen strategian käyttöä. Konsernin ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdentamisesta ja tuloksen arvioinnista, on nimetty konsernin johtoryhmä.

Konsernin esittämä segmentti-informaatio perustuu johdon sisäiseen raportointiin, jonka laatimisperiaatteet ovat IFRS-standardien mukaiset. Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu käypään markkinahintaan. Konsernin varoja ja velkoja ei kohdisteta eikä seurata segmenttikohteisesti sisäisessä taloudellisessa raportoinnissa.

Konsernissa segmenttien tulokellisuuden arviointi ja segmenteille kohdennettavia resursseja koskevat päätökset perustuvat segmenttien käyttökatteseen. Tämä on johdon käsityksen mukaan soveltuvin mittari vertailtaessa segmenttien tulokellisuutta kyseisten toimialojen muihin yrityksiin. Vuonna 2019 Konserni tulee seuraamaan segmenttien tulokellisuutta liikevoiton perusteella.

Ulkomaanrahan määräiset erät

Konsernitiilinpäätös on esitetty euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämismuuttua.

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat on kirjattu toimintavaluutan määräisinä käyttäen tapahtumapäivänä vallitsevaa kurssia. Ulkomaan rahan määräiset monetaariset erät on muutettu toimintavaluutan määräisiksi raportointikauden päättymispäivän kurssia käyttäen. Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuttamisesta syntyneet voitot ja tappiot on kirjattu tulosvaikutteisesti. Liiketoiminnan kurssivoitot ja -tappiot sisältyvät vastaaviin eriin liikevoiton yläpuolelle.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

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

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

Konsernin aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet poistetaan hyödykkeen arvioidun taloudellisen käyttöajan kuluessa. Poistot aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä lasketaan degressiivisinä jäännösarvopoistoina tai tasapoistoina kirjaamalla hankintamenuot kuluksi arvioitujen taloudellisten vaikutusajojen kuluessa seuraavasti:

Koneet ja kalusto jäännösarvopoisto 25 %
Vuokratilojen muutos- ja perusparannusmenot 5–10 vuotta
Rakennukset 30 vuotta

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

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

Aineettomat hyödykkeet

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

Liikearvo

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

Liikearvoista ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain ja aina, kun on viitteitä siitä, että arvo saattaa olla alentunut, mahdollisten arvonalentumisten varalta. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä arvonalentumisilla.

Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet

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

Konsernilla on Helsingissä kuusi perinteikästä ravintolaa, jotka se on suojannut rekisteröinneillä. Kyseiset ravintolat kuuluvat Suomen tunnetuimpiin ravintoloihin: Kulosaaren Casino on toiminut vuodesta 1915, Savoy ja Elite 1930-luvulta ja Palace 1950- uuvulta. Strindberg ja Ravintola Teatteri ovat toimineet Esplanadilla omilla vakiintuneilla konsepteillaan vuosikymmeniä. Kaikki kuusi ravintolaa ovat saavuttaneet merkittävän aseman suomalaisessa ravintolakulttuurissa ja niiden odotetaan toimivan niin pitkään, että niiden poistoaikaa ei voida määrittää. Kyseisillä ravintoloilla katsotaan olevan rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, koska ravintoloiden saavuttaman aseman vuoksi niiden poistoaikaa ei voida määrittää, Konsernilla on rekisteröinteihin laillinen oikeus, rekisteröinnit tullaan uudistamaan ja uudistamisesta johtuvat kulut ovat immateriaaliset. Rajoittamattoman vaikutusajan mukaisten ravintoloiden tuotemerkkien käypä arvo perustuu 5%:n rojaltitasoon ja ne arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Rajoittamattoman vaikutusajan mukaisia tuotemerkkejä ei poisteta, vaan ne testataan vuosittain vastaavalla tavalla kuin liikearvo.

Suorittujen yrityskauppojen yhteydessä konsernille on siirtynyt nimenkäyttöoikeus hankittujen yhtiöiden osalta. Merkittävimmille nimenkäyttöoikeuksille on määritelty osana kauppahinta-allokaatiota arvo, joka on kirjattu aineettomiin hyödykkeisiin.

Siirtokelpoiset vuokrasopimuksiin liittyvät oikeudet

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

Muut aineettomat hyödykkeet

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

Kilpailukielto

Suorittujen yrityskauppojen yhteydessä kauppakirjoilla on tyypillisesti määritelty myyjäosapuolelle ajallisesti rajoitettu kilpailukielto. Osana kauppahinta-allokaatiota kilpailukielloille on määritelty arvo, joka on kirjattu aineettomiin hyödykkeisiin.

Asiakassopimukset

Suorittujen yrityskauppojen yhteydessä olemassa oleville asiakassopimuksille/asiakassuhteille on määritelty arvo osana kauppahinta-allokaatiota. Arvonmäärityksen perusteella määritelty osuus kauppahinnasta on kirjattu aineettomiin hyödykkeisiin.

Edulliset vuokrasopimukset

Suorittujen yrityskauppojen yhteydessä olemassa oleville edullisille vuokrasopimuksille on määritelty arvo osana kauppahinta-allokaatiota. Arvonmäärityksen perusteella määritelty osuus kauppahinnasta on kirjattu aineettomiin hyödykkeisiin.

Lukuunottamatta yllä mainittuja rajoittamattoman vaikutusajan tuotemerkkejä aineettomien hyödykkeiden hankintameno kirjataan poistoina tuloksi tuloslaskelmaan seuraaviin arvioituihin vaikutusaikoihin perustuen:

Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	3–15 vuotta
Kilpailukielto (rajalliset)	2–4 vuotta
Edulliset vuokrasopimukset	2–10 vuotta
Asiakassopimukset	3–10 vuotta

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

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

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvon alentuminen

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

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

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

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

Arvonalentumistestaus ja käytetyt keskeiset oletukset on kuvattu liitteessä 8.

Vuokrasopimukset

Konserni vuokralleottajana

Aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa konsernilla on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingisopimuksiksi. Tällaisella sopimuksella hankittu omaisuuserä merkitään taseeseen vuokra-ajan alkamisajankohdasta vuokratun hyödykkeen käypään arvoon tai vähimmäisvuokrien nykyarvoon sen mukaan kumpi niistä on alempi. Rahoitusleasingisopimuksella hankitusta hyödykkeestä tehdään poistot hyödykkeen taloudellisen vaikutusajan kuluessa, tai mikäli ei ole varmuutta omistusoikeuden siirtymisestä vuokralleottajalle vuokratuotteen päätyttyä, poistot tehdään taloudellista vaikutusaikaa lyhyemmän vuokra-ajan kuluessa. Maksettavat leasingvuokrat jaetaan rahoitusmenoon ja velan vähennykseen vuokra-aikana siten, että kullakin kaudella jäljellä olevalle velalle muodostuu saman suuruinen korkoprosentti. Vuokratveloitteet sisältyvät rahoitusvelkoihin.

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäävät vuokralleantajalle, käsitellään muina vuokrasopimuksina. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan kuluiksi tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

Konserni vuokralle antajana

Muilla kuin rahoitusleasingisopimuksilla vuokralle annetut hyödykkeet sisältyvät taseen aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin. Niistä tehdään poistot taloudellisen vaikutusajan kuluessa, kuten vastaavista omassa käytössä olevista aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä. Vuokratuotot kirjataan tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

IFRS 16 -vaikutukset

IFRS 16 -standardin vaikutuksia konserniin on käsitelty tämän liitteen loppupuolella kohdassa Julkaistut uudet ja uudistetut IFRS-standardit, jotka eivät vielä ole voimassa.

Vaihto-omaisuus

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

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

Eläkevelvoitteet

Eläkevelvoitteet luokitellaan etuuspohjaisiksi tai maksupohjaisiksi järjestelyiksi. Konsernin lakisääteiset eläkejärjestelyt Suomessa on luokiteltu maksupohjaisiksi järjestelyiksi. Maksupohjaisessa eläkejärjestelyssä konserni maksaa kiinteitä maksuja eläkejärjestelyyn, eläkevakuutusyhtiölle. Konsernilla ei ole oikeudellista eikä tosiasiallista velvoitetta lisämaksuihin, mikäli maksujen saajataholla ei ole riittävästi varoja maksaa työntekijöiden nykyisiltä tai aikaisemmilta kausilta ansaitsemia eläke-etuuksia. Maksupohjaisessa järjestelyssä maksetut suoritukset kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jota veloitus koskee. Konsernilla ei ole etuuspohjaisia eläkejärjestelyitä.

Osakeperusteiset maksut

Konsernilla on avainhenkilöille suunnattu pitkän aikavälin osakepohjainen palkkiojärjestelmä.

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

Tuloutusperiaatteet

Konserni tarjoaa ravintolaliiketoimintaa ja henkilöstövuokraukseen liittyviä palveluita. Konserni seuraa myyntiä erikseen tavaroiden ja palveluiden osalta.

Ravintolaliiketoiminta

Tavaroiden myynti muodostuu pääasiassa ruoan ja virvokkeiden myynneistä yksityis- ja yritysasiakkaille. Ravintoloiden palvelumyynti sisältää mainos-, markkinointi- tai vastaavan tilan myynneistä saadut tuotot ja lipputulot.

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

Henkilöstövuokrausliiketoiminta

Smile Henkilöstöpalvelut -al konserni tarjoaa kattavia henkilöstövuokraus- ja henkilöstövuokrauspalveluita. Asiakas on taho, joka on solminut yhtiön kanssa sopimuksen saadakseen yhteisön normaalin toiminnan tuottamia tavaroita tai palveluja vastiketta vastaan. Alakonsernin liikevaihto koostuu pääasiassa henkilöstöpalveluiden välittämisestä asiakkaille. Henkilöstövuokrauspalveluita tarjotaan muun muassa seuraavilla toimialoilla: hotelli ja -ravintola-ala, rakentaminen ja teollisuus, tapahtumat ja promootiot, logistiikka ja kunnonhoito sekä terveydenhuoltoala. Lisäksi liiketoiminta tarjoaa suorarekrytointia.

Alakonsernilla on lyhyt- ja pitkäaikaisia sekä määräaikaista sopimuksia asiakkaiden kanssa henkilöstövuokrauspalveluiden tuottamisesta. Asiakassopimuksissa alakonserni tarjoaa asiakkailleen niiden tarvitsemia henkilöstöalan palveluita sopimuksessa määritellyin ehdoin. Palveluvalikoima, sopimusehdot ja sopimuksen kesto vaihtelevat asiakkaittain.

Rekrytointipalvelut muodostuvat palvelukokonaisuudesta, jossa alakonserni tarjoaa asiakkailleen koko rekrytointiprosessin tai osan siitä kattavan palvelukokonaisuuden. Rekrytointiprosessin lisäksi palvelukokonaisuuteen kuuluu tukea työntekijän perehdykseen ja lisävalmennusta.

Henkilöstöpalvelusopimuksissa alakonserni sitoutuu tuottamaan ja tarjoamaan asiakkailleen henkilöstöalan palveluita sopimuksissa määritellyin ehdoin (myyntisitoumus). Sopimuskokonaisuudessa asiakas sitoutuu ostamaan ja maksamaan henkilöstöpalveluita sopimuksessa sovituin ehdoin (ostositoumus). Kasvurahaa sisältävissä henkilöstöpalvelusopimuksissa asiakas sitoutuu ostamaan sopimuksessa määritellyjä henkilöstöpalveluita vähintään tietyllä euromäärällä tietyn sopimuksessa määritetyn laskentajakson aikana. Ostovelvoite on määritetty asiakkaan ilmoittaman vuosiostoarvion perusteella. Kasvurahaa sisältävät sopimukset osapuolten välillä ovat voimassa määräajan; tyypillisesti 1 - 5 vuotta.

Transaktiohintaa se vastikemäärä, johon alakonserni odottaa olevansa asiakassopimuksen perusteella oikeutettu suoritettuja palveluita vastaan. Yksittäisen palvelukokonaisuuden hinta riippuu sen sisältämien henkilöstöpalveluiden määrästä. Palveluiden hinnoittelusta on sovittu asiakassopimuksissa ja erillisille palveluille on määritelty kiinteät hinnat sopimuksessa. Sopimukseen ei sisälly olennaista muuttuvaa vastiketta.

Henkilöstöpalveluiden sopimusten transaktiohinnan määrittämisessä otetaan huomioon myös asiakkaalle maksettava vastike. Asiakkaalle maksettava vastike sisältää sellaiset käteisvarojen määrät, jonka yhteisö maksaa tai odottaa maksavansa asiakkaalle. Alakonserni maksaa kasvurahaa asiakkaalle sopimuksessa määritetystä ostosopimuksesta tietyn euromäärän, kasvuraha kirjataan saamiin. Asiakas ansaitsee ennakkona maksetun kasvurahan sopimuksen voimaoloaikana ostojen kertymisen mukaisesti. Kasvuraha on luonteeltaan asiakkaalle maksettavaa vastiketta, joka kirjataan myyntituottojen vähennykseksi silloin, kun palvelut luovutetaan asiakkaalle. Ennen vuotta 2018 kasvurahat esitettiin aineettomissa oikeuksissa ja aineettomien oikeuksien poistoina.

Myyntituotot henkilöstöpalveluista kirjataan sitä mukaa, kun konserni tuottaa asiakkaalle palvelua ja asiakas saa siihen määräysvallan. Asiakas saa hyödyn palvelusta sitä mukaa, kun palvelua suoritetaan, joten palveluiden tuloutus tapahtuu ajan kuluessa. IFRS 15 -standardin sisältämän käytännön apukeinon mukaisesti, mikäli yhteisöllä on oikeus saada asiakkaalta vastike rahamäärään, joka suoraan vastaa yhteisön tarkasteluhetken mennessä tuottaman suoritteiden arvoa asiakkaalle, yhteisö voi tulouttaa määrän, jonka se on oikeutettu laskuttamaan.

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

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Vuokratuotot

Vuokratuotot tuloutetaan tasaerinä vuokrakaudelle.

Korot ja osingot

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

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

Pitkäaikaiset omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmät) ja lopetettuihin toimintoihin liittyvät omaisuuserät ja velat luokitellaan myytävänä olevaksi, mikäli niiden kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiassa omaisuuserän myynnistä jatkuvan käytön sijasta. Myytävänä olevaksi luokittelun edellytyksiä katsotaan täyttyvän, kun myynti on erittäin todennäköinen ja omaisuuserä (tai luovutettavien erien ryhmä) on välittömästi myytävissä nykyisessä kunnossaan yleisin ja tavanomaisin ehdoin, kun johto on sitoutunut myyntiin ja myynnin odotetaan tapahtuvan vuoden kuluessa luokittelusta.

Välittömästi ennen luokittelua myytävänä olevaksi luokitellut omaisuuserät tai luovutettavien erien ryhmän varat ja velat arvostetaan niihin sovellettavien IFRS-standardien mukaisesti. Luokitteluhetkestä lähtien myytävänä olevat omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmä) arvostetaan kirjanpitoarvoon tai sitä alempaan myynnistä aiheutuvilla menoilla vähennettyyn käypään arvoon. Poistot näistä omaisuuseristä lopetetaan luokitteluhetkellä.

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

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

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

Käyttökate ja liikevoitto

IAS 1 *Tilinpäätöksen esittäminen* -standardi ei määrittele käyttökateen tai liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt ne seuraavasti:

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

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

Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelmaerät esitetään käyttökateen alapuolella. Kurssierot sisältyvät käyttökateeseen, mikäli ne syntyvät liiketoimintaan liittyvistä eristä; muuten ne on kirjattu rahoituseriin.

Varaukset ja ehdolliset velat

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

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

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

Tuloverot

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

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

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

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

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

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarat

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

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

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat käsittävät velkainstrumentit, joista on tarkoitus kerätä sopimuksen mukaiset rahavirrat ja myydä niitä. Ryhmään kuuluvat rahoitusvarat ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, jotka on nimenomaisesti määrätty tähän ryhmään tai joita ei ole luokiteltu muuhun ryhmään. Ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin, paitsi jos ne on tarkoitus pitää alle 12 kuukauden ajan tilinpäätöspäivästä lähtien, jolloin ne sisällytetään lyhytaikaisiin varoihin. Ryhmän rahoitusvarat voivat koostua osakkeista ja osuuksista. Ne arvostetaan käypään arvoon, tai milloin käypä arvo ei ole määritettävissä luotettavasti, hankintahintaan. Rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin käyvän arvon rahastoon omaan pääomaan verovaihtelu huomioon ottaen. Kertyneet käyvän arvon muutokset siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan silloin, kun sijoitus myydään tai kun sen arvo on alentunut siten, että sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio. Standardin käyttöön oton yhteydessä konserni luokitteli asunto-osakeyhtiöosakkeet 1.1.2018 alkaen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ryhmään.

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

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

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

Rahoitusvelat

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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

Vuoden 2018 alusta konserni on noudtanut IFRS 9 -standardin mukaista arvonalentumismallia, jossa arvonalentumiset kirjataan odotettavissa oleviin luottotappioihin perustuen. Konserni otti käyttöön standardin mahdollistaman yksinkertaistetun mallin ja soveltaa vaarumatriisia.

Tätä aiemmin konserni kirjasi myyntisaamisista tai muista saamisista arvonalentumistappion, kun oli olemassa objektiivista näyttöä siitä, että vastapuoli ei pysty suoriutumaan veloitteestaan. Velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, konkurssin todennäköisyys tai maksujen laiminlyönti ovat näyttöjä arvonalentumisesta. Tuloslaskelmaan kirjattavan arvonalentumistappion suuruus määritetään saamisen kirjanpitoarvon ja efektiivisellä korolla diskontattujen arvioidun vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena. Mikäli arvonalentumistappion määrä pienenee jollakin myöhemmällä tilikaudella, ja vähennyksen voidaan objektiivisesti katsoa liittyvän arvonalentumisen kirjaamisen jälkeiseen tapahtumaan, kirjattu tappio perutaan tulosvaikutteisesti.

Rahavarat

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

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Vieraan pääoman menot

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

Osakepääoma

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

Osingonjako

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

Määräysvallattomien omistajien osuudet

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

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

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

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

Sinä päivänä, jona tämä tilinpäätös on hyväksytty julkaistavaksi, Konserni ei ole ottanut käyttöön seuraavia uusia ja uudistettuja IFRS-standardeja, jotka on julkaistu, mutta jotka eivät vielä ole tulleet voimaan.

- IFRS 16 *Vuokrasopimukset*
- IFRS 17 *Vakuutusopimukset*
- IFRS 9:n muutokset: *Etukäteen suoritettavaa maksua koskevat ominaisuudet, joihin liittyy negatiivinen kompensatio*
- IAS 28:n muutokset: *Pitkäaikaiset osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä*
- Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin 2015–2017: Muutokset standardeihin IFRS 3 *Liiketoimintojen yhdistäminen*, IFRS 11 *Yhteisjärjestelyt*, IAS 12 *Tuloverot* ja IAS 23 *Vieraan pääoman menot*
- IAS 19 *Työsuhde-etuudet* -standardin muutokset: *Järjestelyn muuttaminen, järjestelyn supistaminen tai velvoitteen täyttämisen*
- IFRS 10 *Konsernitilinpäätös* -standardin ja IAS 28:n muutokset: *Omaisuserien myynti tai siirto sijoittajayrityksen ja sen osakkuus-tai yhteisyrityksen välillä*
- IFRIC 23 *Tuloverokäsittelyjä koskeva epävarmuus*
- IFRS 3:n muutokset: *Liiketoiminnan määritelmä*
- IAS 1 ja IAS 8:n muutokset: *Olenaisuuden määritelmä*

Konserni ei odota yllä listattujen standardien käyttöönotolla olevan merkittävää vaikutusta Konsernin tilinpäätöksiin tulevina kausina lukuun ottamatta alla kuvattuja.

IFRS 16 Vuokrasopimukset

IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöönoton vaikutus yleisesti

IFRS 16 sisältää kattavan mallin vuokrajärjestelyiden tunnistamiseen ja tilinpäätöskäsittelyyn sekä vuokralleottajille, että vuokralle antajille. Tullessaan voimaan 1. tammikuuta 2019 tai sen jälkeen alkaville tilikausille standardi korvaa nykyisen IAS 17 Vuokrasopimukset -standardin ja siihen liittyvät tulkinnat.

Konserni ottaa IFRS 16:n käyttöön osittain takautuvaa menetelmää soveltaen, jolloin standardin soveltamisen aloittamisajankohtana eli 1. tammikuuta 2019 standardin soveltamisen aloittamisesta aiheutunut kertynyt vaikutus kirjataan kertyneiden voittovarojen avaavaan saldoon. Vuokrasopimusvelka ja käyttöoikeusomaisuuserä kirjataan soveltamisen aloittamisajankohtana aiempaa standardia sovellettaessa operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi luokitelluista vuokrasopimuksista.

IFRS 16 määrittelee vuokrasopimuksiin liittyvät kirjaamis-, arvostamis-, esittämis- ja liitetietovaatimukset. Standardin mukaan kaikki vuokralleottajien vuokrasopimukset käsitellään samalla tavalla niin, että vuokralleottaja kirjaa johdon arvion mukaisesti taseeseen omaisuuserät ja velat kaikista vuokrasopimuksista, ellei vuokrakausi ole 12 kuukautta tai sitä lyhyempi, tai vuokrakohteen arvo on matala. Vuokralleantajat luokittelevat vuokrasopimukset edelleen rahoitusleasing- tai muiksi vuokrasopimuksiksi. Uuden standardin käyttöönotto tulee vaikuttamaan siihen, miten vuokrasopimukset esitetään konsernitilinpäätöksessä. Konserni aikoo soveltaa standardin poikkeussääntöä, jonka mukaan alle 12 kuukauden mittaisia tai matala-arvoisia vuokrakohteita ei ole tarpeen kirjata taseeseen.

Yhtiö on ottanut käyttöön laskentajärjestelmän, joka tuottaa yhtiölle standardin vaatimaa laskentainformaatiota. Johto on tehnyt arviot sopimuksista, jotka tulevat olemaan laskennassa mukana. Vuokrasopimukset on jaoteltu neljään ryhmään: kiinteistöt, maa- ja vesialueet, kone ja kalusto sekä muut vuokrasopimukset. Jaottelu on tehty kunkin omaisuuserän luonteen mukaan ja seurannan parantamiseksi ryhmät on jaettu alaryhmiin. Jaottelulla ei ole vaikutusta itse IFRS 16 -laskentaan.

Konserni on arvioinut lisäluoton koron sen mukaisesti, mikä korko olisi, jos kyseinen omaisuuserä hankittaisiin ulkopuolisella rahoituksella. Lisäluoton korko on määritetty jokaiselle omaisuuserälle erikseen omaisuuserän luonteen mukaisesti. Johto on arvioinut nykyisen korkotason vallitessa, että eri omaisuuserien koron määrä ei tule olennaisesti poikkeamaan toisistaan. Konserni on jaotellut vuokrasopimukset sopimuskauden mukaisesti seuraaviin ryhmiin: alle 3 vuotta, 4 - 6 vuotta, 7 - 10 vuotta ja yli 10 vuotta. Lisäluoton

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

korke vaihtelee omaisuuserän ja sopimuksen keston mukaan välillä 2 % - 3,5 %.

Johto on arvioinut ennallistamismenojen määrän niissä vuokrasopimuksissa, joihin sisältyy ennallistamisvaatimusta koskeva ehto. Käyttöoikeusomaisuuserään kirjattavat ennallistamismenot perustuvat arvioihin, joiden määrää ei voida tarkasti tietää etukäteen ja niiden suuruus on arvioitu aiemmin toteutuneiden ennallistamismenojen perusteella. Konsernissa toteutuneet ennallistamismenot ovat olleet noin 6.000 euroa per sopimus. Ennallistamismenot ovat koostuneet liiketilan tai vastaavan purkamisesta. Ennallistamismenot kirjataan käyttöomaisuuserään ja varauksiin diskonttaamalla ne riskittömällä korolla.

Konsernin monissa vuokrasopimuksissa on mahdollisuus optioiden käyttöön. Johto on arvioinut, että kyseisten sopimusten optiot tullaan hyödyntämään.

Vaikutus vuokralleottajan kirjanpitokäsittelyyn

Operatiiviset vuokrasopimukset

IFRS 16 muuttaa sitä, miten Konserni käsittelee kirjanpidossa vuokrasopimuksia, jotka aiemmin IAS 17:n mukaan luokiteltiin operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi ja joita ei kirjattu taseeseen.

IFRS 16:n alkuperäisen soveltamisen yhteydessä Konserni käsittelee kaikkia vuokrasopimuksia seuraavasti:

- (a) Konsernitaseeseen kirjataan käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokravelat. Nämä arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä tulevien vuokramaksujen nykyarvoon;
- (b) Konsernin tuloslaskelmaan kirjataan käyttöoikeusomaisuuserien poistot ja vuokravelkojen korot.
- (c) Konsernin rahavirtalaskelmassa maksettujen rahamaksujen kokonaismäärä jaetaan pääoman osuuteen (esitetään osana rahoitustoimintaa) ja korkoon (esitetään liiketoiminnan rahavirrassa).

Vuokrasopimukseen liittyvät kannustimet (kuten vuokravapaa kausi) kirjataan osana käyttöomaisuuserän ja vuokravelan arvostusta, kun IAS 17:n alla niistä seurasi vuokrasopimukseen liittyvän kannustinvelan kirjaaminen. Tämä velka jaksotettiin tuloslaskelmaan tasaerinä vuokrakulujen vähennyksenä.

IFRS 16:n mukaan käyttöoikeusomaisuuserät testataan arvon alentumisen varalta IAS 36 *Omaisuuserien arvon alentuminen* -standardin mukaisesti. Tämä korvaa aiemman vaatimuksen varauksen kirjaamisesta tappiollisiin vuokrasopimuksiin liittyen.

Lyhytaikaisten vuokrasopimusten (vuokrakausi 12 kk tai sen alle) ja vähäarvoisia omaisuuseriä (kuten käyttötarvikkeet) koskevien vuokrasopimusten osalta Konserni valitsee IFRS 16:n salliman kirjanpitokäsittelyn, jossa vuokrakulu kirjataan tuloslaskelmaan.

31. joulukuuta 2018 Konsernin ei-peruutettavissa olevista operatiivisista vuokrasopimuksista johtuvat vuokraveloitteet olivat 202,8 miljoonaa euroa.

IFRS 16 -standardin käyttöönotto tulee vaikuttamaan NoHo Partners Oyj -konserniin merkittävästi. Konserni ottaa standardin käyttöön 1.1.2019 alkaen ja tulee oikaisemaan avaavaa tasetta vaikutuksen osalta. Standardin mukaisesti Konsernin 1.1.2019 taseelle kirjattavan samansuuruisen omaisuuserän ja velan määrä on alustavien laskelmien mukaan n. 177 miljoonaa euroa. Alustavien laskelmien mukaan standardin käyttöönotto kasvattaa merkittävästi konsernin käyttökatetta, heikentää omavaraisuusastetta sekä kasvattaa nettovelkaantuneisuutta. Johdon laatimien alustavien laskelmien mukaan Konsernin nettovelkaantuneisuusasteen arvioidaan kasvavan 186 %:sta noin 420 %:iin ja Konsernin omavaraisuusasteen arvioidaan laskevan 24,4 %:sta noin 15 %:iin.

Rahoitusleasingsopimukset

Rahoitusleasingsopimuksista aiemmin kirjattujen omaisuuserien kohdalla IFRS 16 ja IAS 17 -standardien merkittävin ero on vuokralleottajan vuokralle antajalle antamien jäännösarvotakuiden arvostaminen. IFRS 16 edellyttää Konsernia kirjaamaan vuokravelan osana vain sen määrän, jonka se odottaa maksavansa jäännösarvotakuun perusteella, eikä maksimimäärää, mikä oli IAS 17:n vaatimus.

Analysoituaan Konsernin rahoitusleasingsopimukset 31. joulukuuta 2018 perustuen tuona päivänä käytettävissä oleviin tietoihin ja

vallitseviin olosuhteisiin, yhtiön johto arvioi, että tällä muutoksella ei ole vaikutusta Konsernin konsernitilinpäätökseen kirjattuihin lukuihin.

Vaikutus vuokralleantajan kirjanpitoikäsiintelyyn

IFRS 16:n mukaan vuokralleantaja jatkaa vuokrasopimusten luokittelua joko rahoitusleasingsopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi ja käsittelee näitä kahta vuokrasopimustyyppiä kirjanpidossa eri tavoin. IFRS 16 on kuitenkin muuttanut ja laajentanut annettavia liitetietoja erityisesti koskien sitä, miten vuokralleantaja hallinnoi sille vuokratuista omaisuuseristä jäävään jäännösarvo-osuuteen liittyvää riskiä.

IFRS 16:n alla edelleenvuokraaja käsittelee päävuokrasopimusta ja edelleenvuokrasopimusta kahtena erillisenä sopimuksena. Edelleenvuokraajan tulee luokitella edelleenvuokrasopimus joko rahoitusleasingsopimukseksi tai operatiiviseksi vuokrasopimukseksi perustuen arviointiin suhteessa päävuokrasopimuksesta kirjattuun käyttöoikeusomaisuuserään.

Tämän muutoksen seurauksena konserni uudelleenluokittelee tiettyjä sen edelleenvuokrasopimuksia rahoitusleasingsopimuksiksi. IFRS 9:n vaatimusten mukaisesti odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä kirjataan rahoitusleasingsaamisista. Vuokratut omaisuuserät kirjataan pois taseesta ja rahoitusleasingsaamiset kirjataan taseeseen. Tämä kirjanpitoikäsiintelyn muutos muuttaa järjestelyihin liittyvien myyntituottojen kirjaamisen ajoitusta (kirjataan rahoitustuottoihin).

Vuositteiset parannukset IFRS-standardeihin 2015–2017: Muutokset standardeihin IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen, IFRS 11 Yhteisjärjestelyt, IAS 12 Tuloverot and IAS 23 Vieraan pääoman menot

Vuositteiset parannukset sisältävät muutoksia neljään standardiin. Muutoksilla ei Konsernin johdon arvion mukaan ole olennaista vaikutusta tilinpäätökseen.

IAS 12 Tuloverot

Muutokset tarkentavat, että yhtiön tulisi kirjata osinkojen tuloveroseuraamukset tulosvaikutteisesti, muihin laajan tuloksen eriin tai omaan pääomaan perustuen siihen, mihin yhtiö alun perin kirjasi ne liiketapahtumat, joiden perusteella voitontajakelpoisia voittoja syntyi. Näin toimitaan riippumatta siitä, sovelletaanko jaettuihin ja ei-jaettuihin voittoihin samaa verokantaa.

IAS 23 Vieraan pääoman menot

Muutokset selventävät, että jos nimenomaisesti omaisuuserän hankkimista varten otettua lainaa on jäljellä sen jälkeen, kun siihen liittyvä omaisuuserä on valmis sille aiottuun käyttötarkoitukseen tai myytäväksi, siirtyy tämä laina osaksi yhtiön yleisesti lainaksi ottamia varoja laskettaessa yleisen lainanoton rahoituskerrointa.

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen

IFRS 3 -standardin muutokset selventävät, että yhtiön saadessa määräysvallan liiketoiminnassa, joka on yhteinen toiminto, yhtiö soveltaa vaiheittaista hankintaa koskevia kirjanpitoikäsiintelyvaatimuksia mukaan lukien sen yhteisen toiminnon aiemman omistuksen uudelleenarvostus käypään arvoon. Uudelleenarvostuksen kohteena olevaan aiempaan omistukseen luetaan mukaan mahdolliset yhteiseen toimintoon liittyvät kirjaamattomat omaisuuserät, velat ja liikearvo.

IFRS 11 Yhteisjärjestelyt

IFRS 11 -standardin muutoksilla selvennetään, että silloin, kun osapuoli, joka osallistuu, mutta jolla ei ole määräysvaltaa yhteisessä toiminnossa, joka on liiketoiminta, saa yhteisen määräysvallan tässä yhteisessä toiminnossa, ei tämä osapuoli arvosta yhtiön aiempaa omistusta kyseisessä yhteisessä toiminnossa uudelleen.

IFRIC 23 Tuloverokäsittelyjä koskeva epävarmuus

IFRIC 23 ohjeistaa, miten kirjanpidollinen veropositio määritetään silloin, kun tuloverokäsittelyyn liittyy epävarmuutta. Tulkinta edellyttää yrityksiä:

- määrittämään milloin epävarmat veropositiot arvioidaan erikseen ja milloin kokonaisuutena; ja
- arvioimaan, onko todennäköistä, että veroviranomainen hyväksyy epävarman veropositioikäsiintelyn, tai ehdotetun käsittelyn, yhtiön tuloveroilmoituksessa:
 - Mikäli kyllä, yhtiön tulee määrittää sen kirjanpidollinen veropositio yhdenmukaisesti käytetyn verokäsittelyn tai suunnitellun käsittelyn kanssa.
 - Mikäli ei, yhtiön tulee ottaa huomioon epävarmuuden vaikutus määrittäessään kirjanpidollista veropositiota.

Uusi tulkinta tulee voimaan 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla. Yhtiöt voivat ottaa tulkinnan käyttöön joko täysin takautuvasti soveltaen tai mukautetusti ilman vertailutietojen oikaisemista takautuvasti tai ei-takautuvasti.

4 Hankitut liiketoiminnot**Tilikauden 2018 hankinnat****Hankitut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot****Ravintolasegmentin hankinnat:**

Hankittu yhtiö	Omistus- ja hallinta- ja siirtymisen	
	Omistus- ja hallinta- ja siirtymisen	Osakekanta
Cock's & Cows ApS, Tanska	1.4.2018	98 %
Cock's & Cows Tivoli Food Hall ApS, Tanska	1.4.2018	100 %
Cock's & Cows CPH Airport ApS, Tanska	1.4.2018	100 %
The Bird Mother ApS, Tanska	1.4.2018	92 %
The Bird ApS, Tanska	1.4.2018	100 %
The Bird Kødbyen ApS, Tanska	1.4.2018	100 %
The Bird Tivoli ApS, Tanska	1.4.2018	100 %
The Bird CPH Airport ApS, Tanska	1.4.2018	100 %
The Bird Fugu ApS, Tanska	1.4.2018	100 %
Nordic Gourmet Oy	17.4.2018	66 %
RR Holding Oy (Royal Ravintolat)	1.6.2018	100 %
Royal Ravintolat Oy	1.6.2018	100 %
Royal Konseptiravintolat Oy	1.6.2018	100 %
Sushi World Oy	1.6.2018	100 %
Chicks by Chicks Tivoli ApS, Tanska	1.6.2018	89 %
Ebony & Ivory ApS, Tanska	1.11.2018	95,05 %
Bronnum ApS, Tanska	1.11.2018	99 %
Lidkoeb ApS, Tanska	1.11.2018	94,53 %

Kuvaus ravintolasegmentin merkittävimmistä hankinnoista 2018:**Yrityshankinnat Tanskassa**

Konserni tiedotti pörsstitiedotteella 23.3.2018 merkittävästä ravintolaliiketoiminnan laajentamisesta Suomen rajojen ulkopuolelle Tanskaan.

NoHo Partnersin tytäryhtiö osti yli 90 prosenttia suosituista tanskalaisista Cock's & Cows- sekä The Bird -yhtiöistä, jotka operoivat hankintahetkellä Kööpenhaminassa yhteensä 11 ravintolaa ja baaria. Kesän 2018 aikana molemmat ravintolakonseptit avasivat uudet yksiköt keskeisille sijainneille Kööpenhaminan kansainväliselle lentokentälle. Konseptien ravintolat sijaitsevat jo ennestään Kööpenhaminan avainlokaatioissa, kuten esimerkiksi Gammel Strandissa, Kødbyenissa ja Tivolissa.

Konsernin mukaan Tanskan noin 8 miljardin euron ravintolamarkkinat ovat vahvasti kilpaillut, mutta huomattavasti fragmentoituneemmat kuin Suomessa. Cock's & Cows ja The Bird ovat erittäin menestyneitä ja suosittuja konsepteja, jotka ovat skaalattavissa myös muihin maihin. Cock's & Cows on vuonna 2010 perustettu hampurilais- ja party bar -konsepti. The Bird puolestaan on vuonna 2013 perustettu laadukkaaseen juomatarjoontaan keskittyvä gin- ja craft-olut-baari.

Tilikaudella 2017 kaupan kohteen liikevaihto oli yhteensä noin 9 miljoonaa euroa ja käyttökate 0,8 miljoonaa euroa. Tilikauden 2017 lopun ja vuoden 2018 avausten myötä liikevaihdon arvioitiin nousevan noin 20 miljoonaan euroon ja käyttökateen yli 2 miljoonaan euroon tilikaudella 2018. Konsernin mukaan alustava arvio yhtiöiden velattomasta arvosta on 22 miljoonaa euroa, josta NoHo Partnersin osuus on 75 prosenttia. Kaupantekohetkellä NoHo Partners maksaa 10 miljoonaa euroa. Kauppahinta maksetaan rahana. Earn-out-järjestelyn mukaisesti loput erät maksetaan elokuussa 2018 sekä helmikuussa 2020. Earn-out-järjestely on tulosperusteinen. Kaupan kohteen liiketoiminta ja omistusosuus siirtyvät 1.4.2018.

Cock's & Cowsin ja The Birdin perustajat toimivat partnereina NoHo Partnersin Tanskan tytäryhtiössä. NoHo Partners omistaa yhteisyrityksestä 75 prosenttia ja perustajat yhteensä 25 prosenttia. Perustajilla on yli 20 vuoden tausta tanskalaisen ravintolamaailman keskiöstä. Ruokaravintolatoiminnan lisäksi heillä on vankka kokemus seurusteluravintoloiden ja yökerhojen liiketoiminnasta. Heidän osaamisensa ja markkinatuntemuksensa luovat hyvän pohjan yhtiömme kasvulle Kööpenhaminassa, laajemmin Tanskassa sekä mahdollisesti myös muissa Pohjois-Euroopan maissa. Näemme yökerho- ja viihderavintolaliiketoiminnassa Tanskassa merkittävän potentiaalin. Lisäksi yhteistyö mahdollistaa NoHo Partnersin omien konseptien laajentamisen Tanskaan.

Kauppahinnan ja käyvän arvon oikaisujen jälkeen liikearvoksi muodostui 15,4 miljoonaa euroa. Olemassa olevan markkinan valossa konserni katsoo liikearvon muodostuvan itse liiketoiminnasta, henkilökunnan osaamisesta, synergiaeduista kuten ostosopimusten ja konseptien hyödyntämisestä rajojen yli sekä kulujen hallintaa ja yleistä operatiivista johtamista parantamalla. Liikearvon muodostumisessa konserni näkee ylimmän johdon ja NoHo Partnersin osaamisen yhdistämisen tuovan hyötyjä niin uusien konseptien rakentamisessa kuin nykyisten kehittämisessäkin. Liiketoiminnan osaaminen heijastuu myös henkilökunnan osaamiseen.

Royal Ravintoloiden hankinta

Konserni tiedotti pörsstitiedotteella 12.4.2018 NoHo Partnersin ja Royal Ravintoloiden yhdistymisestä - ja yhden Pohjoismaiden suurimman ravintolakonsernin syntymisestä.

NoHo Partners sekä Intera Fund II Ky ja muut RR Holding Oy:n osakkeenomistajat allekirjoittivat kauppasopimuksen 11.4.2018, jonka myötä NoHo Partners osti koko RR Holding Oy:n ("Royal Ravintolat") osakekannan, ja samalla Royal Ravintoloiden omistajat ja avainhenkilöt tekivät sijoituksen NoHo Partnersiin. Kaupan toteutus oli ehdollinen NoHo Partnersin yhtiökokouksen päätöksille osakeannista sekä käteiskauppahinnan rahoituksen järjestämiselle.

Royal Ravintoloiden velaton arvo kaupassa oli 90 miljoonaa euroa. Kauppahinnasta 20 miljoonaa euroa maksettiin uusina NoHo Partnersin osakkeina, jotka suunnattiin Royal Ravintoloiden myyjille suunnatulla osakeannilla. Osakeannin osakekohtainen merkintähinta oli 8,80 euroa. Osa kauppahinnasta maksettiin käteisellä, ja transaktion odotettiin lisäävän Restamaxin nettoveikaa noin 70 miljoonalla eurolla.

Konsernin tavoitteena on rakentaa ravintolayhtiö, jossa yhdistyvät yrittäjämäinen ote, ravintoloitsijoiden roolia korostava asenne sekä suuren yhtiön kehitysresurssit. Konsernin mukaan NoHo Partners ja Royal Ravintolat täydentävät yhtiöinä toisiaan, niin tuoteportfolioltaan kuin osaamiseltaankin.

Tilikaudella 2017 Royal Ravintoloiden raportoitu liikevaihto oli 105,6 miljoonaa euroa (kasvu 19,1 % edellisvuodesta), käyttökate 7,0 miljoonaa euroa (kasvu 49,2 % edellisvuodesta) ja liikevoitto 3,6 miljoonaa euroa (kasvu 273,3 % edellisvuodesta). Oikaistu käyttökate oli 8,3 miljoonaa euroa (kasvu 39,9 % edellisvuodesta) ja liikevoitto 4,9 miljoonaa euroa (kasvu 121,4 % edellisvuodesta). Royal Ravintolat -konserni työllistää yhteensä noin 930 henkilöä. Restamaxin ja Royal Ravintoloiden yhteenlaskettu raportoitu liikevaihto 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta oli 291,4 miljoonaa euroa, käyttökate 29,4 miljoonaa euroa ja liikevoitto 14,4 miljoonaa euroa. Yhteenlasketuissa luvuissa ei ole huomioitu pro forma -oikaisuja.

Royal Ravintolat -konserniin kuului vuoden 2017 lopussa yhteensä 35 yksilöllistä ravintolaa, 21 Hanko Sushi -ravintolaa, 7 Pizzarium-ravintolaa sekä 4 Sandro-ravintolaa eri puolilla maata. Muita tunnettuja konsernin ravintolaportfolioon kuuluvia ravintoloita ovat muun muassa Savoy, Löyly, Elite, Ravintola Palace ja Ravintola Teatteri. Transaktion toteutuessa konserni arvioi muodostuvan merkittäviä synergiaetuja loppuvuoden 2018 ja vuoden 2019 aikana. Royal Ravintoloilla on vahva markkina-asema Helsingissä ja NoHo Partnersilla puolestaan pääkaupunkiseudun ulkopuolella. Konsernin mukaan molempia yrityksiä yhdistää vahva yrittäjähänke ja intohimoiset ihmiset.

Royal Ravintoloiden hankinnan yhteydessä suunnattu osakeanti perustui alustavan kauppakirjan mukaisesti sovittuun merkintähintaan 8,80 euroa/osake. IFRS:n mukaan merkintähinta määräytyi omistussuuden siirtymähetken 1.6.2018 perusteella, jolloin NoHo Partnersin pörssi kurssi oli 10,60 euroa/osake. Kyseinen erotus 4 091 tuhatta euroa on huomioitu kokonaisvastikkeen määrässä.

Kauppahinnan ja käyvän arvon oikaisujen jälkeen liikearvoksi muodostui 61 miljoonaa euroa. Olemassa olevan markkinan valossa konserni katsoo liikearvon muodostuvan itse liiketoiminnasta, henkilökunnan osaamisesta, synergiaeduista sekä kulujen hallinnan parantamisella. Konserni antoi 21.9.2018 tiedotteen vähintään kuuden miljoonan euron synergiahyödyistä. Liikearvon muodostumisessa konserni näkee ylimmän johdon liiketoimintaosaamisen tuovan merkittäviä hyötyjä niin uusien konseptien rakentamisessa kuin nykyisten kehittämisessäkin. Liiketoiminnan osaaminen heijastuu myös henkilökunnan osaamiseen.

Hankittujen liiketoimintojen varojen arvot määräsvallan siirtymishetkellä olivat seuraavat:

Ravintolasegmentin hankinnat:	Cock's & Cows ApS ja The Bird Mother ApS,		Ebony & Ivory Aps, Bronnum Aps ja Lidkoeb Aps, Tanska		Hankinnat yhteensä
	Tanska	RR Holding Oy (Royal Ravintolat)	Muut hankitut		
1000 euroa					
Varat					
Aineettomat hyödykkeet	6 355,8	37 051,3	654,8	1 156,7	45 218,7
Aineelliset hyödykkeet	3 554,0	13 248,5	990,8	135,5	17 928,8
Sijoitukset	0,0	134,3	0,0	0,0	134,3
Pitkäaikaiset saamiset	0,0	136,0	163,7	0,0	299,8
Lyhytaikaiset saamiset	1 087,1	6 255,3	203,2	41,3	7 586,9
Vaihto-omaisuus	195,7	2 628,9	168,9	17,6	3 011,1
Rahavarat	72,7	2 735,5	109,5	88,6	3 006,2
Varat yhteensä	11 265,2	62 189,8	2 291,0	1 439,7	77 185,7
Velat					
Laskennallinen verovelka	1 425,7	6 229,2	207,1	231,0	8 093,1
Rahoitusvelat	1 304,3	35 226,9	284,9	0,0	36 816,1
Muut velat	2 501,6	22 029,7	1 345,5	226,8	26 103,6
Velat yhteensä	5 231,6	63 485,9	1 837,5	457,8	71 012,8
Nettovarallisuus	6 033,6	-1 296,0	453,5	981,8	6 173,0
Kokonaisvastike hankintahetkellä:					
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	13 289,6	35 822,2	2 697,0	1 661,8	53 470,6
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	0,0	23 871,0	0,0	0,0	23 871,0
Ehdollinen vastike	6 460,9	0,0	894,9	445,5	7 801,2
Kokonaisvastike yhteensä	19 750,5	59 693,1	3 591,9	2 107,3	85 142,8
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:					
Kokonaisvastike	19 750,5	59 693,1	3 591,9	2 107,3	85 142,8
Määräsvallattomien omistajien osuus	1 666,9	0,0	191,8	294,5	2 153,2
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	6 033,6	-1 296,0	453,5	981,8	6 173,0
Liikearvo	15 383,7	60 989,1	3 330,2	1 420,0	81 123,0

Hankintamenoilaskelmat ovat alustavia, mutta yhtiön johto ei odota niihin tulevan olennaisia muutoksia.

Ehdollisten kauppahintojen määräytyminen

Cock's & Cows ApS -yhtiön kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 80 % arvioidusta kauppahinnasta. Yrityksen arvo määräytyi loka - joulukuu 2017 ja tammi - kesäkuu 2018 käyttökatteen mukaisesti. Loppuosa 20 % kauppahinnasta 1 933 tuhatta euroa perustui edellä mainittuun arvonmääritykseen ja sovitun kertoimeen. Arvioituun ehdolliseen kauppahintaan ei ole tehty tilikaudella muutoksia.

The Bird Mother ApS -yhtiön kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 1 409 tuhatta euroa. Loppuosa kauppahinnasta määräytyi tammi - joulukuu 2019 käyttökatteen toteuman ja kaupan yhteydessä sovitun kertoimen mukaisesti. Arvioitu ehdollinen lisäkauppahinta hankintahetkellä oli 4 528 tuhatta euroa. The Bird Mother ApS:n osakehankintoihin liittyvät arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 604 tuhatta euroa on kirjattu rahoitustuottoihin.

Chicks by Chicks Tivoli ApS -osakkeiden kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 7 tuhatta euroa. Kauppaan liittyy ehdollinen lisäkauppahinta, joka määräytyy kesäkuu 2018 - kesäkuu 2019 käyttökatteen toteuman ja kaupan yhteydessä sovitun kertoimen mukaisesti, mikäli edellä mainittu summa ylittää 500 tuhatta Tanskan kruunua. Arvioitu ehdollinen lisäkauppahinta hankintahetkellä oli 53 tuhatta euroa. Arvioituun ehdolliseen kauppahintaan ei ole tehty tilikaudella muutoksia.

Ebony & Ivory ApS, Bronnum ApS ja Lidkoeb Aps yhtiöiden osakkeiden kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 2 697 tuhatta euroa. Kauppaan liittyy maksimissaan 895 tuhannen euron suuruisen lisäkauppahinta, mikäli yhtiöiden yhteenlaskettu käyttökate vuonna 2019 ylittää 4 miljoonaa Tanskan kruunua. Arvioituun ehdolliseen kauppahintaan ei ole tehty tilikaudella muutoksia.

Nordic Gourmet Oy:n kauppahinnasta maksettiin hankintahetkellä 1 600 tuhatta euroa. Hankintaan liittyy sopimukseen perustuva veloitte hankkia lisäosuuksia yhtiöstä, jonka mukainen hankintahinta on huomioitu kokonaisvastikkeessa. Johto on arvioinut lisäosuuksien hankintahinnaksi 400 tuhatta euroa. Arvioituun ehdolliseen kauppahintaan ei ole tehty tilikaudella muutoksia.

Hankintojen vaikutus

Ravintolasegmentti:

1 000 euroa	Hankinnat yhteensä
Vaikutus konsernin tuloksen lukuun tilikaudella 1.1. - 31.12.2018	
Liikevaihto	82 834,1
Tulos	821,4
Vaikutusarvio, jos hankinta tilikauden alusta	
Liikevaihto	128 098,6
Tulos *)	-2 698,1

*) Sisältää olennaisia kertaluonteisia eriä Royal Ravintoloiden suunniteltuun liistautumiseen ja yrityskauppaan liittyen.

Hankitut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot

Henkilöstövuokraussegmentin hankinnat:

Hankittu yhtiö	Omistus- ja hallintaoikeuden	
	siirtymisen	Osakekanta
Smile Kymppi Service Oy (ent. Kymppi Service Oy)	1.2.2018	100 %
Smile Kymppi Service Logistiikka Oy (ent. Kymppi Service Logistiikka Oy)	1.2.2018	100 %
Smile Kymppi Service Länsi-Suomi Oy (ent. Kymppi Service Länsi-Suomi Oy)	1.2.2018	100 %
Smile Palvelut Maja Oy (ent. Kymppi Service Pirkanmaa Oy)	1.2.2018	100 %
Smile Kymppi Service Pohjois-Suomi (ent. Kymppi Service Pohjois-Suomi Oy)	1.2.2018	100 %
Smile Kymppi Service Satakunta Oy (ent. Kymppi Service Satakunta Oy)	1.2.2018	100 %
Kymppi Service Eesti OÜ	1.2.2018	100 %
Smile Import Oy (ent. Adicio Oy)	3.4.2018	80 %
Jobio Pirkanmaa Oy	1.6.2018	100 %
Jobio Pohjanmaa Oy	1.6.2018	100 %
Jobio Uusimaa Oy	1.6.2018	100 %
Jobio Varsinais-Suomi Oy	1.6.2018	100 %
Job Services Two Oy	1.6.2018	100 %
Job Services Three Oy	1.6.2018	100 %

Kuvaus henkilöstövuokraussegmentin merkittävimmistä hankinnoista 2018:**Smile Importin hankinta**

Konserni tiedotti pörsstiedotteella 22.3.2018, että NoHo Partnersin tytäryhtiö Smile Henkilöstöpalvelut Oyj oli ostanut 80 % ulkomaiseen työvoimaan keskittyvän rakennusalan vuokratyöyhtiö Smile Import Oy:n (ent. Adicio Oy) osakkeista. Nykyiset omistajat jäivät vähemmistöosakkaiksi.

Smile Import on tuotteistanut ulkomaisen rakennustyövoiman tuomisen Suomeen aina työluopahakumenettelystä asumiseen ja tukipalveluihin Suomessa elämisen helpottamiseksi. Yhtiö toimii valtakunnallisesti.

Kauppahinnaksi sovittiin 6 miljoonaa euroa. Kaupan kohteen omistusoikeus siirtyi 3.4.2018.

Konsernin mukaan työvoiman saatavuus on toimialan kasvun suurin haaste. Smile Import ja vähemmistöosakkaat ovat luoneet omiin tarpeisiinsa ensiluokaisen palvelukonseptin työvoiman tuomiseksi Suomeen. Palvelukonsepti on monistettavissa ja järjestelyn myötä konserni pystyy tuottamaan asiakkaille valtakunnallisesti uutta palvelua, jolla voidaan ratkaista useiden suomalaisten yritysten työvoimatarpeita. Tehdyn yrityskaupan ja Smile myyntiorganisaation ansiosta pystytään jatkossa tasaamaan rakennuslalle tyypillistä kausivaihtelua entistä tehokkaammin sekä turvaamaan Smile Importin työntekijöille pidempää työsuhteita. Osaava ja sitoutunut henkilöstö on konsernille erityisen tärkeää. Smile Henkilöstöpalvelut haluaa olla aktiivinen osa työmarkkinoiden murrosta ja työvoimasaatavuuden kärkiyritys. Nyt toteutettu yritysjärjestely on tärkeä osa Smile Henkilöstöpalveluiden kasvustrategiaa, jota tukee sekä Smile Importin monistettavissa oleva konsepti että sopimukseen liittyvä 6 vuoden yhteistyösopimus vähemmistöosakastahon kanssa.

Adicion liikevaihto alustavien tietojen mukaan oli 8,772 miljoonaa euroa ja liiketulos 1,692 miljoonaa euroa vuoden 2017 lopussa.

Kauppahinnan ja käyvän arvon oikaisujen jälkeen liikearvoksi muodostui 4,2 miljoonaa euroa. Olemassa olevan markkinan valossa konserni katsoo liikearvon muodostuvan itse liiketoiminnasta ja henkilökunnan osaamisesta.

Hankittujen liiketoimintojen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä olivat seuraavat:

Henkilöstövuokraussegmentin hankinnat:	Smile Import Oy (ent. Adicio Oy)		Muut hankitut	Hankinnat yhteensä
1000 euroa				
Varat				
Aineettomat hyödykkeet	4 756,6	2 798,8		7 555,4
Aineelliset hyödykkeet	34,9	56,9		91,7
Sijoitukset	0,0	0,0		0,0
Pitkäaikaiset saamiset	0,0	3,6		3,6
Lyhytaikaiset saamiset	214,1	4 097,5		4 311,6
Vaihto-omaisuus	0,0	58,0		58,0
Rahavarat	-76,8	2 205,6		2 128,8
Varat yhteensä	4 928,8	9 220,3		14 149,1
Velat				
Laskennallinen verovelka	951,3	557,2		1 508,5
Rahoitusvelat	0,0	1,1		1,1
Muut velat	266,6	5 539,9		5 806,5
Velat yhteensä	1 217,9	6 098,2		7 316,2
Nettovarallisuus	3 710,8	3 122,1		6 832,9
Kokonaisvastike hankintahetkellä:				
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	5 896,5	8 325,0		14 221,6
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	0,0	2 502,0		2 502,0
Ehdollinen vastike	500,0	1 284,0		1 784,0
Kokonaisvastike yhteensä	6 396,5	12 111,0		18 507,5
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:				
Kokonaisvastike	6 396,5	12 111,0		18 507,5
Määräysvallattomien omistajien osuus	1 465,9	761,2		2 227,1
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	3 710,8	3 122,1		6 832,9
Liikearvo	4 151,6	9 750,1		13 901,7

Hankintamenoilmoitukset ovat alustavia, mutta yhtiön johto ei odota niihin tulevan olennaisia muutoksia

Ehdollisten kauppahintojen määräytyminen

Smile Import Oy:n osakkeiden kauppahinnasta ja substanssiosasta maksettiin hankintahetkellä 6 397 tuhatta euroa. Kauppaan liittyi ehdollinen lisäkauppahinta 500 tuhatta euroa, joka määräytyy vuoden 2018 käyttökatteen perusteella, mikäli käyttökatte ylittää 1 500 tuhatta euroa. Arvioituun ehdolliseen kauppahintaan ei ole tehty tilikaudella muutoksia.

Job Services Two Oy:n ja Job Services Three Oy:n osakehankintoihin liittyy ehdollinen lisäkauppahinta, jonka määräytymisperuste on 31.12.2018 päättyvän tilikauden osoittama tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja kerrottuna luvulla neljä. Hankinnoissa on ehdolliselle lisäkauppahinnalle asetettu enimmäishinta 1 284 tuhatta euroa. Kyseisten yhtiöiden liittynyt arvioitun lisäkauppahinnan oikaisu 1 226 tuhatta euroa on kirjattu rahoitustuottoihin.

Jobio-yhtiöiden osakkeiden hankintahintaan liittyy substanssikauppaosa. Jobio Pirkanmaa Oy:n ja Jobio Pohjanmaa Oy:n osalta hankintahetkellä huomioidun substanssikauppahinnan oikaisu 87 tuhatta euroa on kirjattu rahoituskuluihin.

Smile Kymppi Service Oy:n ja Jobio-yhtiöiden kauppahinnasta osa maksettiin Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n osakkeilla.

Hankintojen vaikutus

Henkilöstövuokraussegmentti:

1 000 euroa	Hankinnat yhteensä
Vaikutus konsernin tuloksen lukuihin tilikaudella 1.1. - 31.12.2018	
Liikevaihto	30 903,1
Tulos	1 538,6
Vaikutusarvio, jos hankinta tilikauden alusta	
Liikevaihto	41 669,7
Tulos	1 596,4

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

Koko konserni yhteensä:

Hankinnoissa syntyi yhteensä 95 024,7 tuhatta euroa liikearvoa, joka perustuu hankinnasta odotettavissa oleviin synergiaetuihin, etabloitumiseen uusille markkina-alueille ja odotettavissa oleviin hyötyihin yhdistämällä hankitut ravintolat ja henkilöstöpalveluliiketoiminnot konsernin muiden ravintolakonseptien ja palvelujen kanssa. Hankinnoissa syntyi käyvän arvon allokointeja aineettomiin oikeuksiin yhteensä 52 429,0 tuhatta euroa.

Tilikauden 2017 hankinnat

Hankitut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot

Ravintolasegmentin hankinnat:

Hankitut yhtiöt ja liiketoiminnot	Omistus- ja hallintaoikeuden siirtyminen	Osakekanta
Thai Papaya Oy	1.1.2017	60 %
Liiketoiminta, ravintola Gloria Joensuu	1.3.2017	-
Liiketoiminta ja käyttöomaisuus, ravintola Etelä Esplanadilla	1.4.2017	-
Liiketoiminnot ja kalusto, ravintolat Hullu Poro, Jackie Brown Gold, Näsilinnan von Nottebeck, kesäravintolat Laituri ja Kirjuri	1.3.2017	-
Liiketoiminta, ravintola- ja ohjelmatoimintaa harjoittava Yo-talo	15.3.2017	-
Liiketoiminta, ravintola Sinisoitu	31.3.2017	-
Tillikka Oy	1.4.2017	80 %
Liiketoiminta, kahvila-ravintolatoiminta siihen kuuluvine rakennuksineen ja irtaimistoineen Ruoveden satama-alueella	3.5.2017	-
Liiketoiminta ja kalusto, ravintola Turussa Eerikinkadulla	11.4.2017	-
Liiketoiminta ja käyttöomaisuus, ravintola Porissa	5.5.2017	-
Harry's Ravintolat Oy	2.6.2017	90 %

Hankittujen liiketoimintojen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä olivat seuraavat:

Ravintolasegmentin hankinnat:

1000 euroa	Harry's Ravintolat Oy	Muut hankitut	Hankinnat yhteensä
Varat			
Aineettomat hyödykkeet	98,0	487,8	585,8
Aineelliset hyödykkeet	33,0	1 292,3	1 325,2
Sijoitukset			0,0
Pitkäaikaiset saamiset			0,0
Lyhytaikaiset saamiset	51,6	136,7	188,4
Vaihto-omaisuus	101,6	177,9	279,5
Rahavarat	454,6	105,2	559,8
Varat yhteensä	738,8	2 199,9	2 938,7
Velat			
Laskennallinen verovelka	19,6	48,7	68,3
Rahoitusvelat		200,4	200,4
Muut velat	172,3	355,4	527,7
Velat yhteensä	191,9	604,5	796,4
Nettovarallisuus	547,0	1 595,4	2 142,3
Kokonaisvastike hankintahetkellä:			
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	1 742,0	3 444,8	5 186,8
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	0,0	0,0	0,0
Ehdollinen vastike	0,0	0,0	0,0
Kokonaisvastike yhteensä	1 742,0	3 444,8	5 186,8
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:			
Kokonaisvastike	1 742,0	3 444,8	5 186,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	54,7	24,4	79,1
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	547,0	1 595,4	2 142,3
Liikearvo	1 249,8	1 873,9	3 123,6

Hankintojen vaikutus

Ravintolasegmentti:

1 000 euroa	Hankinnat yhteensä
Vaikutus konsernin tuloksen lukuhiin tilikaudella 1.1. - 31.12.2017	
Liikevaihto	10 164,3
Tulos	-189,8
Vaikutusarvio, jos hankinta tilikauden alusta	
Liikevaihto	12 895,2
Tulos	-102,3

Hankitut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot

Henkilöstövuokraussegmentin hankinnat:

Hankitut yhtiöt ja liiketoiminnot	Omistus- ja hallintaoikeuden siirtyminen	Osakekanta
Smile Banssi Oy (ent. Pasiانسsi Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Banssi Etelä Oy (ent. Banssi Etelä Oy)	5.4.2017	91 %
Smile Banssi Pohjoinen Oy (ent. Banssi Pohjoinen Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Banssi Häme Oy (ent. Banssi Häme Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Banssi Uusimaa Oy (ent. Banssi Uusimaa Oy)	5.4.2017	91 %
Smile Banssi Itä Oy (ent. Banssi Itä Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Banssi Länsi Oy (ent. Banssi Länsi Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Banssi Keski Oy (ent. Banssi Keski Oy)	5.4.2017	90 %
Smile Banssi Kaakko Oy (ent. Banssi Kaakko Oy)	5.4.2017	90 %
Smile Banssi Lappi Oy (ent. Banssi Lappi Oy)	5.4.2017	90 %
Smile Banssi Helsinki Oy (ent. Banssi Helsinki Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Banssi Safety Oy (ent. Banssi Safety Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Rmax Oy (ent. Banssi Hoiva Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Seinäjoki Oy (ent. Talous Bandora Oy)	5.4.2017	100 %
Smile Job Services One Oy (ent. Job Services One Oy)	1.7.2017	100 %
Ravintolahenkilöstövuokrausliiketoiminta, Active People Oy *)	31.10.2017	-

*) Kaupan yhteydessä solmittiin pitkä asiakassopimus ravintolahenkilöstöpalveluista Ravintola Santa Fé Oy:n kanssa.

Smile Job Services One Oy:n kauppahinnasta osa on maksettu NoHo Partners Oyj:n tytäryhtiön osakkeilla, joihin liittyy määräaikainen takaisinostovelvoite.

Smile Banssi Oy:n osakekannan hankintaan liittynyttä substanssi kauppahintaa on oikaistu tilikaudella 1.1. - 31.12.2017. Oikaisu on kirjattu tulosvaikutteisesti kauppahintaa alentaen 75,1 tuhatta euroa.

Smile Job Services One Oy:n osakekannan hankintaan liittynyttä arvoitua lisäkauppahintaa on oikaistu tilikaudella 1.1.-31.12.2017. Oikaisu on kirjattu tulosvaikutteisesti rahoituskuluihin kauppahintaa korottaen 1.711,1 tuhatta euroa.

Hankittujen liiketoimintojen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä olivat seuraavat:

Henkilöstövuokraussegmentin hankinnat:				
1000 euroa	Smile Banssi Oy (ent. Pasianssi Oy)	Smile Job Services One Oy (ent. Job Services One Oy)	Ravintolahenkilöstövuokrausliiketoiminta, Active People Oy *)	Hankinnat yhteensä
Varat				
Aineettomat hyödykkeet	2 412,1	3 718,2	391,1	6 521,5
Aineelliset hyödykkeet	42,3	9,9		52,2
Sijoitukset	0,9			0,9
Pitkäaikaiset saamiset	1,0			1,0
Lyhytaikaiset saamiset	2 552,7	2 564,7		5 117,4
Vaihto-omaisuus	112,4			112,4
Rahavarat	970,5	865,6		1 836,2
Varat yhteensä	6 092,0	7 158,5	391,1	13 641,5
Velat				
Laskennallinen verovelka	482,4	743,6		1 226,1
Rahoitusvelat	61,2			61,2
Muut velat	3 306,3	2 674,2		5 980,5
Velat yhteensä	3 849,9	3 417,9	0,0	7 267,8
Nettovarallisuus	2 242,1	3 740,6	391,1	6 373,8
Kokonaisvastike hankintahetkellä:				
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	5 000,0	2 000,0	1 001,0	8 001,0
Oman pääoman ehtoinen osuus vastikkeesta	2 302,8	2 000,0		4 302,8
Ehdollinen vastike	307,0	5 477,3		5 784,2
Kokonaisvastike yhteensä	7 609,8	9 477,3	1 001,0	18 088,1
Liikearvon syntyminen hankinnoissa:				
Kokonaisvastike	7 609,8	9 477,3	1 001,0	18 088,1
Määräysvallattomien omistajien osuus				0,0
Hankitun kokonaisuuden yksilöitävissä oleva nettovarallisuus	2 242,1	3 740,6	391,1	6 373,8
Liikearvo	5 367,7	5 736,7	609,9	11 714,3

Hankinnoissa syntyi yhteensä 14.838,0 tuhatta euroa liikearvoa, joka perustuu hankinnassa odotettavissa oleviin synergiaetuihin, etabloitumiseen uusille markkina-alueille ja odotettavissa oleviin hyötyihin yhdistämällä hankitut ravintolat ja henkilöstöpalveluliiketoiminnot konsernin muiden ravintolakonseptien ja palvelujen kanssa. Kirjatusta käyvän arvon allokoinnista syntyneistä aineettomista oikeuksista 7.107,3 tuhatta euroa on verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankintojen vaikutus

Henkilöstövuokraussegmentti:		Hankinnat yhteensä
1 000 euroa		
Vaikutus konsernin tuloksen lukuihin tilikaudella 1.1. - 31.12.2017		
Liikevaihto		29 512,3
Tulos		859,9
Vaikutusarvio, jos hankinta tilikauden alusta		
Liikevaihto		46 721,8
Tulos		1 795,3

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

5 Määräysvallattomien omistajien osuudet**Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset 2018****Ravintolasegmentti:**

Yhtiö, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankintapvm	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus	Kauppahinta, 1000 euroa	Vähemmistöosuuden muutos, 1000 euroa	Voittovarojen muutos, 1000 euroa
Prima-Ravintolat Oy	6.2.2018	17,8 %	81,6 %	125,0	-67,0	-58,0
Hernesaaen Ranta Oy	17.4.2018	20,0 %	100,0 %	150,0	114,7	-264,7
Urban Group Oy	10.7.2018	20,0 %	100,0 %	38,0	-126,2	88,2
Thai Papaya Oy	28.9.2018	40,0 %	100,0 %	0,0	290,9	-290,9
Yhtiö, josta vähemmistöosuus myyty	Myyntipvm	Myyty osuus	Uusi omistusosuus	Kauppahinta, 1000 euroa	Vähemmistöosuuden muutos, 1000 euroa	Voittovarojen muutos, 1000 euroa
Poolmax Oy	4.10.2018	4,0 %	76,0 %	76,0	7,6	68,4

Henkilöstövuokraussegmentti:

Yhtiö, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankintapvm	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus	Kauppahinta, 1000 euroa	Vähemmistöosuuden muutos, 1000 euroa	Voittovarojen muutos, 1000 euroa
Smile Botnia Oy	14.2.2018	10,0 %	100 %	0,3	0,3	-0,5
Smile Rekry Oy	9.5.2018	45,0 %	100 %	10,5	-16,8	6,3
Smile Industries Tampere Oy	26.5.2018	23,5 %	100 %	542,9	-25,1	-517,8
Smile Banssi Keski Oy	15.6.2018	10,0 %	100 %	172,0	-12,7	-159,4
Smile Office Oy	16.10.2018	49,0 %	100 %	0,0	43,5	-43,5
Smile Banssi Etelä Oy	16.12.2018	9,09 %	100 %	70,0	-25,8	-44,2

Smile Industries Tampere Oy:n ja Smile Banssi Keski Oy:n kaupat toteutettiin osakevaihdolla.

Määräysvallattomien omistajien osuuksien muutokset 2017**Ravintolasegmentti:**

Yhtiö, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankintapvm	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus	Kauppahinta, 1000 euroa	Vähemmistöosuuden muutos, 1000 euroa	Voittovarojen muutos, 1000 euroa
Hernesaaen Ranta Oy	27.1.2017	20,0 %	80 %	597,9	-122,5	-475,3
Roska Yhtiöt Oy	14.6.2017	20,0 %	100 %	60,4	-4,8	-55,6

Henkilöstövuokraussegmentti:

Yhtiö, josta vähemmistöosuus hankittu	Hankintapvm	Hankittu osuus	Uusi omistusosuus	Kauppahinta, 1000 euroa	Vähemmistöosuuden muutos, 1000 euroa	Voittovarojen muutos, 1000 euroa
Smile Palvelut Ilo Oy (ent. Smile Palvelut Pori Oy)	15.3.2017	10,0 %	90 %	0,3	4,2	-4,5
Smile Palvelut Ilo Oy (ent. Smile Palvelut Pori Oy)	19.6.2017	10,0 %	100 %	0,3	7,6	-7,9
Smile MMS Oy	6.4.2017	30,0 %	100 %	725,4	-82,1	-643,3
Talous Bandora Oy	21.8.2017	15,0 %	66 %	0,4	0,0	-0,4
Smile Banssi -konsernin alla luetellut yhtiöt:	16.11.2017			800,0	-34,6	-765,4
Smile Banssi Etelä Oy		18,2 %	91 %			
Smile Banssi Häme Oy		20,0 %	100 %			
Smile Banssi Uusimaa Oy		18,2 %	91 %			
Smile Banssi Itä Oy		20,0 %	100 %			
Smile Banssi Länsi Oy		20,0 %	100 %			
Smile Banssi Keski Oy		20,0 %	90 %			
Smile Banssi Lappi Oy		20,0 %	90 %			
Smile Banssi Helsinki Oy		20,0 %	100 %			
Smile Banssi Safety Oy		30,0 %	100 %			
Smile Banssi Kaakko Oy		20,0 %	90 %			
Smile Hoiva Oy		20,0 %	100 %			
Talous Bandora Oy		44,00 %	100 %			

NoHo Partners Oyj:n tytäryhtiössä Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:ssä toteutettiin tilikauden aikana kolme suunnattua osakeantia, joissa merkittiin yhteensä 1 870 212 Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n uutta osaketta. Osakeantien jälkeen NoHo Partners Oyj:n omistusosuus Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:stä on 78,35 %. Osakeantien seurauksena konsernille kuuluva osuus voittovaroista pieneni 433,9 tuhatta euroa, osuus sijoitetun vapaan pääoman rahastosta pieneni 1.088,6 tuhatta euroa ja määräysvallattomien omistajien osuus kasvoi yhteensä 1.522,5 tuhatta euroa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

6 Myydyt liiketoiminnot

Tilikauden 2018 myydyt liiketoiminnot

Konserni on kauden aikana myynyt omistussuutensa tytäryhtiöstä ja ravintolaliiketoiminnoista seuraavasti:

<u>Nimi</u>	<u>Myyty omistusosuus</u>	<u>Paikkakunta</u>	<u>Määräysvallan siirtymispäivä</u>
SuperPark Oy	30 %	Sotkamo	27.4.2018
Ravintola, Korkeavuorenkatu 4	100 %	Helsinki	30.6.2018
Ravintola, Hietalahdenranta 11	100 %	Helsinki	23.8.2018
Ravintola, Itäainenkatu 5 - 7	100 %	Tampere	30.9.2018
Ravintola, Sahaajankatu	100 %	Helsinki	30.9.2018
Ravintola, Hämeenkatu 7	100 %	Tampere	30.9.2018

Myytyjen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä olivat yhteensä seuraavat:

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	770 846,23
Muut omaisuuserät	9 250,00
<u>Osakkuusyritysosakkeet</u>	<u>2 941 233,87</u>
Nettovarot yhteensä	3 721 330,10

Tehtyihin myynteihin kohdistui arvonalentumista yksiköille kohdistettuun liikearvoon. Myynteihin kohdistuvat liikearvon arvonalentumat on kirjattu liikearvon vähennyksinä seuraavasti:

Aineettomat oikeudet - liikearvo	161 973,78
----------------------------------	------------

Tehdyistä kaupoista laajaan tuloslaskelmaan kohdistui myyntivoittoa 3.572,0 tuhatta euroa, käyttöomaisuuden myyntivoiton ja liikearvon arvonalentumiskirjauksien välisestä erotuksesta tappiota 134,1 tuhatta euroa ja käyttöomaisuuden luovutustappiota 443,0 tuhatta euroa.

Tilikauden 2017 myydyt liiketoiminnot

Konserni on kauden aikana myynyt omistussuutensa ravintolaliiketoiminnoista seuraavasti:

<u>Nimi</u>	<u>Myyty omistusosuus</u>	<u>Paikkakunta</u>	<u>Määräysvallan siirtymispäivä</u>
Max Siivouspalvelut Oy	70 %	Tampere	28.2.2017
Ravintola, Helsinginkatu 11	100 %	Helsinki	1.9.2017
Ravintola, Suupantie 6	100 %	Pirkkala	1.11.2017
Ravintola, Lönnrotinkatu 9	100 %	Helsinki	12.12.2017

Myytyjen varojen arvot määräysvallan siirtymishetkellä olivat yhteensä seuraavat:

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	65 386,86
Muut omaisuuserät	229 695,57
<u>Velat</u>	<u>-106 579,25</u>
Nettovarot yhteensä	188 503,18

Tehtyihin myynteihin kohdistui arvonalentumista yksiköille kohdistettuun liikearvoon. Myynteihin kohdistuvat liikearvon arvonalentumat on kirjattu liikearvon vähennyksinä seuraavasti:

Aineettomat oikeudet - liikearvo	158 340,85
----------------------------------	------------

Tehdyistä kaupoista laajaan tuloslaskelmaan kohdistui myyntivoittoa 95,0 tuhatta euroa, käyttöomaisuuden luovutustappiota 2,2 tuhatta euroa ja liikearvon arvonalentumistappiota 24,7 tuhatta euroa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

7 Toimintasegmentit

Konsernilla on kaksi raportoitavaa toimintasegmenttiä, jotka ovat konsernin strategisia liiketoimintayksiköitä.

Konsernin raportoittavat toimintasegmentit ovat:

Ravintolat	ravintolapalveluiden tuottaminen
Henkilöstövuokraus	henkilöstövuokrauspalveluiden tuottaminen

Konsernin ravintola-segmentti toimii laaja-alaisesti ravintola-alalla tarjoamalla asiakkaiden tarpeisiin ravintolaelämyksiä. Ravintola-segmenttiin kuuluu eri konsepteilla toimivia seurustelu- ja ruokaravintoloita sekä yökerhoja yhteensä noin 200 niin Suomessa kuin Tanskassa. Yhtiön tunnettuja ravintolakonsepteja ovat mm. Elite, Savoy, Teatteri, Yes Yes Yes, Viidemaalma Ilona, Stefan's Steakhouse, Palace, Löyly, Hanko Sushi ja Cock's & Cows.

Henkilöstövuokraus-segmentti tarjoaa joustavia henkilöstöratkaisuja useilla eri aloilla toimiville yrityksille. Henkilöstöpalveluja tarjotaan mm. hotelli-, ravintola- ja catering-alalle, tapahtumiin ja promootioihin, rakentamiseen ja teollisuuteen, logistiikkaan ja kunnossapitoon, lääkäri- sekä suorakrytyntipalveluihin. Segmentin tuotot koostuvat henkilöstön vuokraamisesta saaduista tuloista.

	2018			
	Ravintolat	Henkilöstövuokraus	Eliminoinnit	Konserni
Tulos				
Liikevaihto	209 725,0	127 089,6	-13 656,7	323 157,9
Liiketoiminnan muut tuotot	6 300,9	1 025,3	-702,8	6 623,4
Käyttökate	19 642,8	8 752,6	14,4	28 409,7
Poistot	-17 436,8	-3 783,0	0,0	-21 219,8
Liikevoitto	2 206,0	4 969,6	14,4	7 189,9
Voitto/tappio ennen veroja	984,3	4 626,4	0,0	5 610,7
Varat ja velat				
Raportoitavan segmentin varat	248 305,7	73 160,3	-15 793,4	305 672,6
Raportoitavan segmentin velat	185 857,5	61 115,3	-16 447,4	230 525,4

	2017			
	Ravintolat	Henkilöstövuokraus	Eliminoinnit	Konserni
Tulos				
Liikevaihto	122 173,5	75 612,2	-11 929,5	185 856,2
Liiketoiminnan muut tuotot	2 188,3	231,7	-610,3	1 809,7
Käyttökate	16 325,0	6 602,6	-523,5	22 404,2
Poistot	-9 405,3	-2 768,7	536,5	-11 637,4
Liikevoitto	6 919,7	3 834,0	13,0	10 766,7
Voitto/tappio ennen veroja	6 344,1	1 680,6	0,0	8 024,8
Varat ja velat				
Raportoitavan segmentin varat	101 037,8	44 728,5	-12 705,8	133 060,5
Raportoitavan segmentin velat	60 025,0	39 353,2	-13 210,5	86 167,6

Tilikaudella 1.1.2018-31.12.2018 on kirjattu kertaluonteisia eriä seuraavasti:

Konsernin uudelleenjärjestelyihin liittyviä käyttöomaisuuden alaskirjauksia ja -luovutustappioita on kirjattu yhteensä 2 801 tuhatta euroa. Lisäksi konsernin uudelleenjärjestelyihin liittyviä kulujaksotuksia on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin yhteensä 1 620 tuhatta euroa.

Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n peruuntuneeseen listautumisprosessiin liittyviä kuluja liiketoiminnan muihin kuluihin 818 tuhatta euroa ja rahoituskuluihin 932 tuhatta euroa.

SuperParkin osakkeiden myyntivoitto 3 572 tuhatta euroa liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Job Services Two Oy:n, Job Services Threen ja The Bird Mother ApS:n osakehankintoihin liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 1 830 tuhatta euroa on kirjattu rahoitustuottoihin ja Jobio Pirkanmaa Oy:n ja Jobio Pohjanmaa Oy:n osakehankintaan liittynyt toteutuneen lisäkauppahinnan oikaisu 87 tuhatta euroa rahoituskuluihin.

Varainsiirtoveroa ravintolasegmentissä 1 133 tuhatta euroa sekä henkilöstövuokraussegmentissä 307 tuhatta euroa.

Tilikaudella 1.1.2017-31.12.2017 on kirjattu kertaluonteisia eriä seuraavasti:

Varainsiirtoveroa henkilöstövuokraussegmentissä 300 tuhatta euroa.

Smile Job Services Oy:n osakehankintaan liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 1 711 tuhatta euroa rahoituskuluihin.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

8 Aineettomat hyödykkeet

31.12.2018

1 000 euroa	Aineettomat		
	Liikearvo	oikeudet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2018	52 747,2	23 815,3	76 562,5
Liiketoimintojen yhdistäminen	95 024,7	52 774,1	147 798,8
Lisäykset	0,0	24,9	24,9
Vähennykset	-162,0	-1,8	-163,8
Siirrot erien välillä	0,0	-2 712,5	-2 712,5
Hankintameno 31.12.2018	147 609,9	73 900,0	221 509,9
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2018	-175,9	-10 166,9	-10 342,8
Arvonalentumiset	0,0	0,0	0,0
Poistot	0,0	-7 190,9	-7 190,9
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2018	-175,9	-17 357,8	-17 533,7
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	147 434,0	56 542,2	203 976,2
Kirjanpitoarvo 1.1.2018	52 571,3	13 648,4	66 219,7

31.12.2017

1 000 euroa	Aineettomat		
	Liikearvo	oikeudet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2017	38 067,5	15 821,7	53 889,0
Liiketoimintojen yhdistäminen	14 838,0	7 107,4	21 945,4
Lisäykset	0,0	517,7	517,7
Vähennykset	-158,3	-0,5	-158,9
Siirrot erien välillä	0,0	369,0	369,0
Hankintameno 31.12.2017	52 747,2	23 815,3	76 562,2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2017	-175,9	-6 277,6	-6 453,3
Poistot	0,0	-3 889,3	-3 889,3
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2017	-175,9	-10 166,9	-10 342,6
Kirjanpitoarvo 31.12.2017	52 571,3	13 648,4	66 219,7
Kirjanpitoarvo 1.1.2017	37 891,6	9 544,3	47 435,8

Aineettomat oikeudet koostuvat tuotemerkeistä/nimenkäyttöoikeuksista, kilpailukieltosopimuksista, asiakassuhteista ja vuokraoikeuksista, jotka on hankittu liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä. Aineettomia oikeuksia on tarkemmin kuvattu konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteissa liitetiedossa 3 ja liiketoimintojen yhdistämisen osalta liitetiedossa 4.

Royal Ravintoloiden hankinnan yhteydessä Konsernille tuli Helsingissä kuusi perinteikästä ravintolaa, jotka se on suojannut rekisteröinnillä. Kyseiset ravintolat kuuluvat Suomen tunnetuimpiin ravintoloihin: Kuloaaren Casino on toiminut vuodesta 1915, Savoy ja Elite 1930-luvulta ja Palace 1950-luvulta. Strindberg ja Ravintola Teatteri ovat toimineet Esplanadilla omilla vakiintuneilla konsepteillaan vuosikymmeniä. Kaikki kuusi ravintolaa ovat saavuttaneet merkittävän aseman suomalaisessa ravintolakulttuurissa ja niiden odotetaan toimivan niin pitkään, että niiden poistoaikaa ei voida määrittää. Kyseisillä ravintoloilla katsotaan olevan rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, koska ravintoloiden saavuttaman aseman vuoksi niiden poistoaikaa ei voida määrittää, Konsernilla on rekisteröinteihin laillinen oikeus, rekisteröinnit tullaan uudistamaan ja uudistamisesta johtuvat kulut ovat immateriaaliset. Rajoittamattoman vaikutusajan mukaisten ravintoloiden tuotemerkkien käypä arvo perustuu 5 %:n rojalitasoon ja ne arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla. Rajoittamattoman vaikutusajan mukaisia tuotemerkkejä ei poisteta, vaan ne testataan vuosittain vastaavalla tavalla kuin liikearvo.

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

Tanskan -yhtiöiden hankinnasta aineettomiin oikeuksiin on allokoitu rajattoman vaikutusajan vuokraoikeuksia 2 736,1 tuhatta euroa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Aineettomiin oikeuksiin sisältyvät tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet

1 000 euroa	1.1.2018	Lisäykset	Poistot	31.12.2018
Rajaton vaikutusaika	0,0	20 617,2	0,0	20 617,2
Poistoaika 3 vuotta	2 248,9	226,1	-998,5	1 476,4
Poistoaika 4 vuotta	493,6	76,5	-234,9	335,1
Poistoaika 5 vuotta	960,7	7 645,4	-1 276,9	7 329,2
Poistoaika 6 vuotta	1 010,0	0,0	-433,5	576,5
Poistoaika 10 vuotta	777,1	6 022,8	-482,4	6 317,5
Poistoaika 15 vuotta	0,0	6 314,0	-245,5	6 068,4
Yhteensä	5 490,4	40 901,9	-3 671,9	42 720,4

Arvon alentumistestaus

Konsernissa liikearvo testataan vuosittain mahdollisten arvonalentumisten toteamiseksi. Lisäksi konsernissa seurataan sisäisiä ja ulkoisia viitteitä mahdollisesta liikearvon arvonalentumisesta. Arvon alentumistestaus suoritettiin 31.12.2018 ja 31.12.2017, käyttäen sen hetkisiä kirjanpitoarvoja ja laskelmia tulevaisuutta kuvaavista rahamääristä.

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

Liikearvo ja rajoittamattoman vaikutusajan omaavat tuotemerkit, nimenkäyttöoikeudet, kilpailukieltosopimukset ja vuokraoikeudet on kohdistettu konsernin tuottaville yksiköille seuraavasti:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ravintolat	Henkilöstövuokraus	Ravintolat	Henkilöstövuokraus
Liikearvo	115 605,3	31 828,8	34 618,7	17 927,9
Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	20 617,2	-	-	-
Kilpailukieltosopimukset	90,0	-	90,0	-
Vuokraoikeudet	2 736,1	-	-	-

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

Yhtiöllä on kaksi rahavirtaa tuottavien yksikköjen ryhmää, jolla tasolla liikearvoa seurataan ja siten, jolle liikearvot ja rajoittamattoman vaikutusajan omaavat aineettomat hyödykkeet on kohdistettu. Yhtiön strategian mukaan sen ravintolaverkosto muodostaa yhden yhteneväisen rahavirtaa tuottavan yksikköjen ryhmän johtuen niiden keskitetystä johtamistavasta, palvelujen markkinointitavasta, palvelujen tuotantotavasta, merkittävistä keskitetyistä ostoista ja muista konsernipalveluista. Samoin vuonna 2014 hankittu henkilöstövuokrausliiketoiminta muodostaa yhden rahavirtaa tuottavien yksikköjen ryhmän.

Arvon alentumistestaukset 31.12.2018 ja 31.12.2017 eivät osoittaneet tarvetta liikearvon tai rajoittamattoman vaikutusajan omaavien aineettomien oikeuksien arvonalentumiseen.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Arvonalentumistestauksen kuvaus ja keskeiset oletukset

Rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvoon perustuen. Käyttöarvo on laskettu diskontattujen rahavirtojen menetelmällä.

Käyttöarvon laskennassa käytetyt oletukset testausajankohdittain on esitetty alla:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ravintolat	Henkilöstö- vuokraus	Ravintolat	Henkilöstö- vuokraus
Liikevaihdon kasvu, ensimmäinen vuosi	14,1 %	22,2 %	17,9 %	40,7 %
Liikevaihdon kasvu, muut vuodet	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Käyttökate	12,6 %	8,0 %	15,1 %	11,5 %
Terminaalikasvuoletus	1,0 %	1,0 %	0,0 %	0,0 %
Diskonttauskorko ennen veroja	8,3 %	10,0 %	9,4 %	9,5 %
Nettokäyttöpääoman muutos, ensimmäinen vuosi	14,1 %	22,2 %	17,9 %	40,7 %
Nettokäyttöpääoman muutos, muut vuodet	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Arvonalentumislaskelmat perustuvat rahavirtojen ennusteisiin konsernin johtoryhmän laatimassa ja hallituksen hyväksymässä budjetissa, lisättyinä ennuste- ja terminaalikaudella. Arvonalentumislaskelmissa käytetyn ennustejakson pituus on 4 vuotta.

Johto on määrittänyt laskennassa käytetyt keskeiset oletukset seuraavasti:

Oletus	Kuvaus
Liikevaihdon kasvu	Liikevaihdon kasvu perustuu tarkastelukaudelle määriteltyyn ennusteeseen. Ensimmäisen vuoden kasvu perustuu 2018 tehtyihin yrityshankintoihin ja seuraavien vuosien kasvu on testauksessa arvioitu varovaisuuden periaatteen mukaisesti nollassi.
Käyttökate	Käyttökate perustuu tilikaudelle laadittuun budjettiin.
Terminaalikasvuoletus	Varovaisuuden periaatteen mukaisesti terminaalikasvuoletukseksi on määritelty ravintolaliiketoiminnassa 1 % ja henkilöstövuokrausliiketoiminnassa 1 %.
Diskonttauskorko	Diskonttokoron määrittämisessä on käytetty hyväksi verrokkiyhtiöanalyysiä. Diskonttauskorko on määritelty kummallekin segmentille erikseen. Testauslaskenta ei ole erityisen herkkä diskonttauskoron muutoksille.

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

Arvonalentumistestauksen herkkyyksianalyysit

Tehtyjen arvonalentumistestausten seurauksena millään esitetyllä tilikaudella ei ole kirjattu arvonalentumistappioita. Käyttöarvolaskelmiin perustuva kerrytettävissä oleva rahavirta ylitti vuonna 2018 kirjanpitoarvon ravintolasegmentissä yli 100 miljoonalla eurolla ja henkilöstövuokraussegmentissä yli 80 miljoonalla eurolla. Johto on laatinut keskeisistä tekijöistä herkkyyksianalyysit, ja tehtyjen analyysien perusteella kerrytettävissä oleva rahamäärä on yhtä suuri kuin kirjanpitoarvo, jos oletukset muuttuvat yksi kerrallaan:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ravintolat	Henkilöstö- vuokraus	Ravintolat	Henkilöstö- vuokraus
Liikevaihdon vuosittainen lasku	0,8 %	1,2 %	1,5 %	1,8 %
Toiminnan kustannusten vuosittainen kasvu	0,8 %	1,3 %	1,6 %	2,2 %
Käyttökate, muutettu taso	9,4 %	2,9 %	7,8 %	2,8 %
Diskonttauskoron muutos, %-yksikköä	3,9 %	22,8 %	12,5 %	37,2 %

Kuitenkin, laskettujen käyttöarvotasojen ylläpitäminen edellyttää yhtiön strategian mukaisesti liikevaihdon ja käyttökatteen pitämistä hyväksyttävällä tasolla, kilpailukyvyä ylläpitämistä, uusien ravintolakonseptien kehittämistä, henkilöstövuokrauksen asiakaskunnan laajentamista sekä kilpailukykyisen hinnoittelun että kohtuullisen kustannushallinnan jatkuvan seurannan avulla.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

9 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

31.12.2018		Vuokra- huoneistojen perusparannus- menot	Rakennukset ja rakennelmat	Maa- ja vesialueet	Ennako- maksut ja keskenäi- set hankinnat	Yhteensä
1 000 euroa	Koneet ja kalusto					
Hankintameno 1.1.2018	26 214,5	46 590,5	3 169,9	156,0	282,4	76 413,3
Lisäykset	4 056,8	6 995,8	20,0		-189,8	10 882,8
Liiketoimintojen yhdistäminen	8 929,8	9 090,8				18 020,6
Vähennykset	-214,3	-556,6				-770,8
Siirrot erien välillä			587,0			587,0
Hankintameno 31.12.2018	38 986,9	62 120,6	3 776,9	156,0	92,6	105 132,9
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2018	-15 349,0	-28 351,4	-321,7	0,0	0,0	-44 022,1
Arvonalentumiset	-2 530,5					-2 530,5
Poistot	-4 478,8	-6 865,4	-154,2	0,0	0,0	-11 498,4
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2018	-22 358,2	-35 216,8	-475,9	0,0	0,0	-58 051,0
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	16 628,6	26 903,8	3 301,0	156,0	92,6	47 081,9
Kirjanpitoarvo 1.1.2018	10 865,5	18 239,1	2 848,2	156,0	282,4	32 391,2
31.12.2017						
1 000 euroa	Koneet ja kalusto	Vuokra- huoneistojen perusparannus- menot	Rakennukset ja rakennelmat	Maa- ja vesialueet	Ennako- maksut ja keskenäi- set hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2017	21 859,9	40 235,4	2 865,4	0,0	147,1	65 107,8
Lisäykset	3 561,1	6 836,1	54,5	6,0	135,3	10 593,0
Liiketoimintojen yhdistäminen	936,6	40,9	250,0	150,0	0,0	1 377,5
Vähennykset	-143,1	-152,9	0,0	0,0	0,0	-296,0
Siirrot erien välillä	0,0	-369,0	0,0	0,0	0,0	-369,0
Hankintameno 31.12.2017	26 214,5	46 590,5	3 169,9	156,0	282,4	76 413,3
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2017	-12 768,6	-23 319,1	-186,3	0,0	0,0	-36 274,0
Arvonalentumiset	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0
Poistot	-2 580,4	-5 032,3	-135,4		0,0	-7 748,1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2017	-15 349,0	-28 351,4	-321,7	0,0	0,0	-44 022,1
Kirjanpitoarvo 31.12.2017	10 865,5	18 239,1	2 848,2	156,0	282,4	32 391,2
Kirjanpitoarvo 1.1.2017	9 509,3	16 916,3	2 261,1	0,0	147,1	28 834,3

Rahoitusleasingosopimukset

Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sisältyy rahoitusleasingosopimuksilla vuokrattuja hyödykkeitä seuraavasti:

1 000 euroa	2018	2017
Rahoitusleasingosopimusten perusteella kirjattu hankintameno	111,2	487,5
Lisäys	1 007,0	0,0
Vähennys	0,0	0,0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset	-490,7	-376,3
Kirjanpitoarvo	627,5	111,2

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

10 Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä

1 000 euroa	2018	2017
Kirjanpitoarvo 1.1.	2 938,0	1 178,8
Lisäykset	134,3	1 690,8
Vähennykset	-2 941,2	0,0
Osuus tilikauden tuloksesta	49,0	172,3
Aineettomien poistot	-26,0	-104,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	154,0	2 938,0

NoHo Partners Oyj on tilikaudella myynyt koko 30,29 % omistusosuutensa SuperPark Oy:stä. Kauppahinta oli 6 513,3 tuhatta euroa. SuperPark Oy:n tilikausi on 1.6.-31.5. Osakkuusyrityksen tulos on yhdistelty konserniin ajalta 1.1.-31.3.2018.

Tilikaudella hankittu Royal Ravintolat Oy omistaa 10 %:n osuuden Viinitie Oy:stä, joka on yhdistelty konserniin osakkuusyhtiönä. Viinitie Oy:n tilikausi on 1.5.-30.4. Osakkuusyrityksen tulos on yhdistelty konserniin 1.5.-30.11.2018. Konsernin osuus tuloksesta kirjataan yksi kuukausi jäljessä raportointiaikataulullisista syistä.

1 000 euroa	2018	2017
Osakkuusyritykseen sisältyvä poistamaton liikearvo	0,0	749,0
Osakkuusyritykseen sisältyvät aineettomat oikeudet	0,0	520,0
- aineettomien poistot veroaikautuksineen	0,0	-208,0
	0,0	1 061,0

Taloudellinen informaatio osakkuusyrityksestä

1 000 euroa	Varat	Velat	Liikevaihto	Voitto/tappio	Omistusosuus %
1.5.2018-30.11.2018					
Viinitie Oy, Helsinki	1 994,3	1 328,6	2 819,8	196,9	10,0
Yhteensä	1 994,3	1 328,6	2 819,8	196,9	10,0

Viinitie Oy oli yhdistelty NoHo Partners -konsernin tilinpäätökseen osakkuusyrityksenä, vaikka konsernilla oli alle 20 % osakkeista ja äänistä, sillä konsernilla oli huomattava vaikutusvalta yhtiössä.

11 Vaihto-omaisuus

1 000 euroa	2018	2017
Ravintolatavaravarasto	5 003,9	2 831,1
Henkilöstönvuokraustoiminnan tavaravarasto	143,1	140,8
Yhteensä	5 147,0	2 971,8

Raportointikauden aikana tuloslaskelmaan kirjattiin aineista ja tarvikkeista sekä varastojen muutoksen kautta 54 947,3 (32 005,0) tuhatta euroa. Lisäksi raportointikaudella kirjattiin kuluksi 428,8 (280,0) tuhatta euroa, jolla alennettiin vaihto-omaisuuden kirjanpitoarvoa.

12 Saamiset

1 000 euroa	2018	2017
Lainat ja muut saamiset (pitkäaikaiset)		
Korolliset lainasaamiset	175,3	125,3
Korottomat muut saamiset	3 755,4	717,2
Lainat ja muut saamiset (pitkäaikaiset) yhteensä	3 930,7	842,5
Myyntisaamiset ja muut saamiset (lyhytaikaiset)		
Lainat ja muut saamiset (lyhytaikaiset)		
Myyntisaamiset	26 752,3	17 302,0
Korolliset muut saamiset	27,0	0,0
Lainat ja muut saamiset (lyhytaikaiset) yhteensä	26 779,3	17 301,9
Siirtosaamiset	7 109,9	4 510,6
Muut korottomat saamiset	6 122,0	2 034,6
	13 231,8	6 545,2
Myyntisaamiset ja muut saamiset (lyhytaikaiset) yhteensä	40 011,1	23 847,1
Myyntisaamiset		
1 000 euroa	2018	2017
Myyntisaamiset	26 752,3	17 302,0
Myyntisaamisten ikäjakaumat		
Ei erääntyneet	19 748,9	13 546,4
erääntyneet alle 3 kuukautta	5 288,7	1 982,9
erääntyneet yli 3 kuukautta	1 714,6	1 772,6
Yhteensä	26 752,3	17 302,0

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

Myyntisaamisten ja muiden saamisten kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa. Saamisiin liittyy tiettyjen suurien henkilöstövuokrausasiakkaiden osalta konsernille merkittäviä luottoriskikeskittymiä. Tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on luottoriskin enimmäismäärä siinä tapauksessa, että toiset sopimosapuolet eivät pysty täyttämään saamisiin liittyviä velvoitteitaan. Saamisten käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 35.

Tilinpäätöshetkellä saamisiin on kirjattu IFRS 9 -standardin mukaista luottotappiovarausta yhteensä 682,1 tuhatta euroa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

13 Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat ovat pitkäaikaisia ja koostuvat ei-noteeratuista euromääräisistä osakkeista ja osuuksista, jotka on arvostettu käypään arvoon tai hankintahintaan, milloin käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat

1 000 euroa	2018	2017
Arvo tilikauden alussa	98,1	33,1
Liiketoimintojen yhdistäminen	0,0	0,0
Lisäykset	0,0	65,0
Vähennykset	0,0	0,0
Omaan pääomaan kirjatut käyvän arvon muutokset	0,0	0,0
Arvo tilikauden lopussa	98,1	98,1
Pitkäaikainen osuus	98,1	98,1

IFRS 9 -standardin käyttöönoton yhteydessä Konserni luokitteli asunto-osakeyhtiöosakkeet 1.1.2018 alkaen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ryhmään. Tältä osin tämän tilinpäätöksen vertailutiedot on oikaistu.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien rahoitusvarojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 35. Rahoitusvaroja ei ole eräntynyt. Rahoitusvaroihin kohdistuneita arvonalentumiskirjauksia on tehty 0,0 (0,0) tuhatta euroa.

14 Rahavarat

1 000 euroa	2018	2017
Käteinen raha ja pankkitilit (Rahavarat rahoituslaskelmassa)	4 954,6	2 570,0

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

15 Oma pääoma

NoHo Partners Oyj:llä on yksi osakesarja, joilla kaikilla osakkeilla on yhtäläinen oikeus osinkoon. Osake antaa yhden äänen yhtiökokouksessa. NoHo Partners Oyj:llä on osakkeita 18 892 347 kpl. Osakkeella ei ole nimellisarvoa.

1 000 euroa	Osakkeet 1 000 kpl	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				Omat osakkeet	Kertyneet voittovarat	Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
		Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Oman pääomaneh- toinen laina					
1.1.2017	16 620,0	150,0	36 586,1	-13,3	220,0	-191,4	6 541,4	669,0	43 961,8
31.12.2017	16 619,6	150,0	40 510,2	-4,5	220,0	-191,4	4 237,5	1 971,2	46 892,9
1.1.2018	16 619,6	150,0	40 510,2	-4,5	220,0	-191,4	4 237,5	1 971,2	46 892,9
31.12.2018	18 892,3	150,0	66 944,8	-4,5	0,0	-191,4	-519,2	8 767,5	75 147,2

Kaikki liikkeelle lasketut osakkeet on maksettu.

Ulkona olevat osakkeet

kpl	2018	2017
1.1.	16 576 120	16 576 120
Hankittu omia osakkeita	0	0
Osakeanti 1.6.2018	2 272 727	0
31.12.	18 848 847	16 576 120

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

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

1 000 euroa	2018	2017
1.1.	40 510,1	36 586,1
Osakeanti 1.6.2018	26 434,7	3 924,0
31.12.	66 944,8	40 510,1

Suunnattu osakeanti

NoHo Partners Oyj tiedotti 1.6.2018, että Royal Ravintolat -yrityskauppa ja suunnattu osakeanti olivat toteutuneet. NoHo Partners Oyj tiedotti 12.4.2018 allekirjoittaneensa sopimuksen RR Holding Oy:n ("Royal Ravintolat") osakekannan hankinnasta. Kaupan lopullinen täytäntöönpano oli ehdollinen NoHo Partners Oyj:n yhtiökokouksen päätökselle osakeannista ja käteiskauppahinnan rahoituksen järjestämiselle. Yrityskaupan täytäntöönpanon ehdot toteutuivat 1.6.2018 ja Royal Ravintoloiden koko osakekanta siirtyi NoHo Partners Oyj:n omistukseen. Ylimääräisen yhtiökokouksen 31.5.2018 osakeantivaltuutuksen nojalla NoHo Partners Oyj:n hallitus päätti 1.6.2018 suunnata osakeannin osana kauppahinnan maksua tietyille Royal Ravintoloiden myyjille ja avainhenkilöille. Osakeannissa merkittiin yhteensä 2 272 727 kappaletta NoHo Partners Oyj:n uusia osakkeita 8,80 euron osakekohtaisella merkintähinnalla. Kauppahinnan maksuun ko. osakeannista kohdistui 2 247 734 osaketta eli 19 780 059 euroa. Kauppahinnasta maksettiin rahavastikkeena 35 822 152 euroa. Royal Ravintoloiden velaton arvo yrityskaupassa oli 90 miljoonaa euroa. Osakeannissa merkittyjen osakkeiden rekisteröinnin jälkeen NoHo Partners Oyj:n osakkeiden kokonaismäärä oli 18 892 347 osaketta.

Royal Ravintoloiden hankinnan yhteydessä suunnattu osakeanti perustui alustavan kauppakirjan mukaisesti sovittuun merkintähintaan 8,80 euroa/osake. IFRS:n mukaan merkintähinta määräytyi omistussuuden siirtymähetken 1.6.2018 perusteella, jolloin NoHo Partnersin pörssikurssi oli 10,60 euroa/osake. Kyseinen erotus 4 091 tuhatta euroa on huomioitu kokonaisvastikkeen määrässä.

Muut muutokset liittyvät suunnattuihin osakeantiin tytäryhtiö Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:ssä.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon kirjataan myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonmuutokset hankintahetkestä alkaen laskennallisilla veroilla vähennettynä.

1 000 euroa	2018	2017
Käyvän arvon rahasto	-4,5	-4,5

Omat osakkeet

Omat osakkeet sisältää konsernin hallussa olevien omien osakkeiden hankintameno. Konsernin määräysvallassa oleva yhtiö Smile Huippu Oy omistaa konsernin omassa pääomassa vähennyksenä esitetyt omat osakkeet.

	2018 kpl	2018 1 000 EUR	2017 kpl	2017 1 000 EUR
1.1.	43 500	-191,4	43 500	-191,4
31.12.	43 500	-191,4	43 500	-191,4

Oman pääoman ehtoinen laina

Oman pääoman ehtoisiin lainoihin on merkitty omistajien konsernille myöntämät korottomat ja eräpäivättömät pääomalainat. Oman pääoman ehtoisella lainalla ei ole eräpäivää, mutta konsernilla on oikeus, ei velvollisuutta, lunastaa laina takaisin niin halutessaan. Tilinpäätöshetkellä konsernilla ei ollut oman pääoman ehtoisia lainoja.

Osingot

Vuonna 2018 osinkoa jaettiin yhteensä 0,33 (0,30) euroa osakkeelta, yhteensä 5 484,5 (4 985,9) tuhatta euroa. Raportointikauden päättämispäivän jälkeen hallitus on ehdottanut jaettavaksi osinkoa 0,34 euroa osakkeelta, yhteensä 6 423,4 tuhatta euroa. Ehdotetusta osingosta syntyy velkaa ei ole kirjattu tähän tilinpäätökseen.

Valtuutukset

Varsinainen yhtiökokous 25.4.2018 valtuutti hallituksen päättämään enintään 800.000 oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla yhdessä tai useamassa erässä, huomioiden osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa olevien osakkeiden enimmäismäärästä.

Varsinainen yhtiökokous 25.4.2018 päätti ehdotuksen mukaisesti, peruuttaen aikaisemmat osakeantivaltuutukset, valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 3 000 000 uuden osakkeen antamisesta sekä enintään 800 000 yhtiön hallussa olevan yhtiön oman osakkeen luovuttamisesta.

Ylimääräinen yhtiökokous 31.5.2018 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 2.300.000 uuden osakkeen antamisesta. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa osakkeita käytettäväksi maksuna suunnitellussa yritysjärjestelyssä. Valtuutus ei kumoa aiempia osakeantivaltuutuksia.

16 Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana ulkona

	2018	2017
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	3 494,0	5 060,7
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana	17 927 216	16 619 620
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa/osake)	0,19	0,30
Laimennettu osakekohtainen tulos (euroa/osake)	0,19	0,30

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

17 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennalliset verot on kirjattu kaikista väliaikaisista eroista. Laskennallisten verojen muutokset vuoden 2018 aikana ovat seuraavat:

1000 euroa	1.1.2018	Kirjattu tuloslaskel- maan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Liiketoimintojen yhdistäminen	31.12.2018
Laskennalliset verosaamiset:					
Väliaikaiset erot					
Vahvistetuista tappioista	486,8	789,8			1 276,6
Konsernieliminoineista	292,9	-11,6			281,3
Avausmarkkinointimenoista	65,6	-12,8			52,8
Aineettomista oikeuksista	627,6	166,4			794,0
Rahoitusleasingveloista	1,6	-0,1			1,5
Muista eristä	82,8	276,1			358,9
Netotus laskennallisista verovelosta	-962,2				-2 446,1
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	595,0	1 207,8	0,0	0,0	318,9

1000 euroa	1.1.2018	Kirjattu tuloslaskel- maan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Liiketoimintojen yhdistäminen	31.12.2018
Laskennalliset verovelat:					
Väliaikaiset erot					
Lainamenojen jaksotus efektiivisen koron menetelmällä	8,6	19,4			28,0
Liikearvoipoistojen peruutuksesta	956,5	450,0			1 406,5
Aineettomista oikeuksista	1 628,1	-448,8		9 601,6	10 780,9
Liiketoimintojen yhdistämisestä	116,1	-0,7			115,5
Rahoitusleasingista	5,1	-2,8			2,2
Muista eristä	176,2	163,9			340,1
Oikaisu		96,9			
Netotus laskennallisista verosaamisista	-962,2				-2 446,1
Laskennalliset verovelat yhteensä	1 928,5	278,1	0,0	9 601,6	10 227,3

1000 euroa	1.1.2017	Kirjattu tuloslaskel- maan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Liiketoimintojen yhdistäminen	31.12.2017
Laskennalliset verosaamiset:					
Väliaikaiset erot					
Vahvistetuista tappioista	465,4	21,4			486,8
Konsernieliminoineista	174,3	118,6			292,9
Avausmarkkinointimenoista	37,5	28,1			65,6
Aineettomista oikeuksista	462,4	165,2			627,6
Rahoitusleasingveloista	0,9	0,7			1,6
Muista eristä	70,8	12,0			82,8
Netotus laskennallisista verovelosta	-1 069,0				-962,2
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	142,3	346,0	0,0	0,0	595,0

1000 euroa	1.1.2017	Kirjattu tuloslaskel- maan	Kirjattu muihin laajan tuloksen	Liiketoimintojen yhdistäminen	31.12.2017
Laskennalliset verovelat:					
Väliaikaiset erot					
Lainamenojen jaksotus efektiivisen koron menetelmällä	3,8	4,8			8,6
Liikearvoipoistojen peruutuksesta	725,0	231,5			956,5
Aineettomista oikeuksista	783,1	-449,4		1 294,4	1 628,1
Liiketoimintojen yhdistämisestä	115,5	0,6			116,1
Rahoitusleasingista	7,1	-2,0			5,1
Muista eristä	137,3	38,9			176,2
Oikaisut		-26,5			
Netotus laskennallisista verosaamisista	-1 069,0				-962,2
Laskennalliset verovelat yhteensä	703,0	-202,1	0,0	1 294,4	1 928,5

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

Konsernilla oli 31.12.2018 7 347,8 tuhatta euroa vahvistettuja tappioita (4 868,5 tuhatta euroa 31.12.2017), joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista, koska konsernille ei todennäköisesti kerry ennen kyseisten tappioiden vanhenemista verotettavaa tuloa, jota vastaan tappiot pystyttäisiin hyödyntämään. Kyseiset tappiot vanhenevat vuosina 2020–2027.

Laskennalliset verosaamiset

1000 euroa	2018	2017
Laskennalliset verosaamiset, jotka erääntyvät yli 12 kk kuluttua	2 587,4	566,6
Laskennalliset verosaamiset, jotka erääntyvät 12 kk kuluessa	177,6	28,3
Yhteensä	2 765,0	595,0

Laskennalliset verovelat

1000 euroa	2018	2017
Laskennalliset verovelat, jotka erääntyvät yli 12 kk kuluttua	12 643,2	1 914,8
Laskennalliset verovelat, jotka erääntyvät 12 kk kuluessa	30,2	13,6
Yhteensä	12 673,4	1 928,5

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

18 Varaukset

1 000 euroa	2018	2017
Arvo tilikauden alussa	0,0	183,2
Lisäykset	1 025,0	0,0
Käytetyt varaukset	0,0	-68,7
Käyttämättömien varausten peruutukset	0,0	-114,5
Arvo tilikauden lopussa	1 025,0	0,0
Lyhytaikainen osuus	1 025,0	0,0
Pitkäaikainen osuus	0,0	0,0

Varaukset ovat pääosin uudelleenjärjestelyvarauksia.

19 Rahoitusvelat

1 000 euroa	2018	2017
Pitkäaikaiset jaksotettuun hankintamenoan arvostetut korolliset rahoitusvelat		
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikainen osuus	89 968,4	34 566,2
Pääomalainat	229,4	41,9
Rahoitusleasingvelat	269,1	34,8
Yhteensä	90 466,9	34 643,0
Lyhytaikaiset jaksotettuun hankintamenoan arvostetut korolliset rahoitusvelat		
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikainen osuus	52 801,4	11 625,2
Rahoitusleasingvelat	361,4	57,4
Yhteensä	53 162,8	11 682,5

Konsernin omaisuus (lueteltu liitteessä 34) toimii rahalaitoslainojen vakuutena.

Pitkäaikaisten korollisten rahoitusvelkojen erääntyminen

1 000 euroa	2018	2017
alle 1 vuotta	53 162,8	12 044,0
1– alle 2 vuotta	24 237,4	10 572,0
2–5 vuotta	57 902,6	21 912,5
Yli 5 vuotta	8 327,0	1 797,1
Yhteensä	143 629,7	46 325,5

Konsernin rahalaitoslainat ovat vaihtuvakorkoisia, ja lainojen hinnoittelu tapahtuu 1–6 kuukauden välein.

Konsernin rahalaitoslainojen keskimääräiset korkoprosentit (sisältäen lyhytaikaiset rahalaitoslainat)

	2018	2017
Lainat rahoituslaitoksilta	2,0 %	2,0 %

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

Rahoitusleasingvelkojen erääntyminen

1 000 euroa	2018	2017
Rahoitusleasingvelkojen bruttomäärä - vähimmäisvuokrat erääntymisajoin		
alle 1 vuotta	276,5	60,7
2–5 vuotta	372,3	35,4
Yhteensä	648,8	96,1
Tulevaisuudessa kertyvät rahoituskulut	18,3	3,9
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo	630,5	92,2
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo erääntyy seuraavasti:		
alle 1 vuotta	361,4	57,4
2-5 vuotta	269,1	34,8
Yhteensä	630,5	92,2

Rahoitusleasingvelat muodostuvat rahoitusyhtiöltä vuokratuista ravintolalalusteista.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

20 Ostovelat ja muut velat

1 000 euroa	2018	2017
Pitkäaikaiset		
Saadut ennakot	173,6	80,6
Muut korottomat velat	6 124,9	3 594,2
Pitkäaikaiset ostovelat ja muut velat yhteensä	6 298,5	3 674,7
Lyhytaikaiset		
Ostovelat	21 985,1	10 894,0
Saadut ennakot	257,6	91,7
Siirtovelat		
Palkkavelat	5 988,2	2 887,1
Lomapalkkavelat	10 364,0	4 532,9
Eläkevakuutukset	3 339,5	1 460,3
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verot	658,5	1 237,7
Muut siirtovelat	12 376,1	7 459,6
Siirtovelat yhteensä	32 726,3	17 577,5
Muut korottomat velat	14 375,8	5 675,6
Lyhytaikaiset ostovelat ja muut velat yhteensä	69 344,9	34 238,9

Osto- ja muiden velkojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 35.

21 Myyntituotot asiakassopimuksista

Konserni otti käyttöön uuden tulouttamista koskevan IFRS 15 -standardin vuoden 2018 alusta. Laatu- ja palvelusopimusten käyttöönoton vaikutukset on kuvattu liitetiedossa 3. Konserni sovelsi kertyneen vaikutuksen menetelmää, eikä vertailutietoja ole siten oikaistu.

Myyntituottojen jakautuminen tavaroihin ja palveluihin

1 000 euroa	2018	2017
Tavaroiden myynti	173 006,0	105 203,2
Palveluiden myynti	150 151,8	80 653,0
Yhteensä	323 157,9	185 856,2

Tavaroiden myynti koostuu pääosin ravintolaliiketoiminnan ruoan ja virvokkeiden myynnistä yksityis- ja yritysasiakkaille.

Palveluiden myynti koostuu henkilöstöpalvelujen myynnistä mm. seuraaville toimialoille: hotelli- ja ravintola-ala, rakentaminen ja teollisuus, tapahtumat ja promootiot, logistiikka ja kunnossapito sekä terveydenhuolto. Lisäksi palvelut sisältävät rekrytointipalveluita sekä ravintoloiden palvelumyynnin ja saadut markkinointitukimaksut.

Ravintolaliiketoiminnassa asiakkaat ovat pääsääntöisesti yksityishenkilöitä ja pienessä määrin myös sopimusasiakkaita. Henkilöstöpalveluliiketoiminnassa Konsernilla on lyhyt- ja pitkäaikaisia sekä määräaikaista sopimuksia asiakkaiden kanssa. Kasvurahaa sisältävissä henkilöstöpalvelusopimuksissa asiakas sitoutuu ostamaan sopimuksessa määritettyjä palveluita sopimuksen keston mukaisesti. Ostovelvoite on määritetty asiakkaan ilmoittaman vuosiostoarvion perusteella. Kyseiset sopimukset ovat voimassa määräajan; tyypillisesti 1-5 vuotta.

Tavaroiden myynnissä kirjattavan tuoton määrä myyntihetkellä muodostuu tavarasta saadun tai saatavan vastikkeen käyvästä arvosta vähennettynä arvonlisäveroilla sekä paljous- ja muilla alennuksilla. Pääosa konsernin tuotoista muodostuu vähittäismyynnistä, jossa maksuvälineenä käytetään joko käteistä tai luottokorttia. Sopimusasiakkaiden myynti tuloutuu heti ravintolapalvelun tuottamisen jälkeen laskutuksen yhteydessä. Ravintolaliiketoiminnan myydyt lahjakortit tuloutuvat, kun ne käytetään. Lahjakorttien odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen seuraavan kalenterivuoden aikana.

Myyntituotot palveluista kirjataan sitä mukaa, kun konserni tuottaa palvelua ja asiakas saa siihen määräysvallan. Henkilöstöpalveluiden hinnan määrittämisessä otetaan huomioon asiakkaalle maksettava kasvuraha. Sopimushetkellä kasvuraha kirjataan saamisiin. Asiakas ansaitsee ennakkona maksetun kasvurahan sopimuksen voimassaoloaikana ostojen kertymisen mukaan. Kasvuraha kirjataan myyntituottojen vähennykseksi silloin, kun palvelut luovutetaan asiakkaalle. Ennen vuotta 2018 kasvurahat esitettiin aineettomissa oikeuksissa ja aineettomien oikeuksien poistoina.

Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuus- ja velkaerät

Henkilöstövuokraustoimialan pitkiin asiakassopimuksiin liittyvät asiakkaille maksetut kasvurahat esitetään muissa lyhyt- ja pitkäaikaisissa saamisissa. Avaavaa tasetta on oikaistu siirtämällä kasvurahat käyttöomaisuudesta saamiin, ks. liitetieto 1. 31.12.2018 kasvurahojen yhteissumma oli 3 006,8 (2 337,9) tuhatta euroa. Konserni odottaa kasvurahojen johtavan myynnin tuloutumiseen 1-5 vuoden sisällä.

Vuoden 2018 aikana tehtyjen yrityshankintojen vaikutus myyntisaamiin ja muihin korottomiin saamiin on 11 898,5 tuhatta euroa; ks. liitetieto 4.

Sopimuksiin perustuvista omaisuuseristä on kirjattu IFRS 9:n käyttöönoton seurauksena luottotappiota koskeva vähennyserä 682,1 tuhatta euroa. Luottotappiovarausta on käsitelty liitetiedossa 36.

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

Ravintolat myyvät lahjakortteja, jotka esitetään muissa lyhytaikaisissa veloissa. Lahjakortti tuloutuu, kun se käytetään. Tilikauden lopussa myytyjen lahjakorttien arvo oli n. 1 189,5 tuhatta euroa ja niiden odotetaan johtavan myynnin tuloutumiseen seuraavan kalenterivuoden aikana.

22 Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 euroa	2018	2017
Myyntivoitot	25,8	4,6
Vakuutuskorvaukset	47,8	100,0
Vuokratuotot	1 032,4	803,8
Myyntivoitto SuperPark Oy:n osakkeista	3 572,0	0,0
Muut liiketoiminnan tuotot	1 945,4	901,3
Yhteensä	6 623,4	1 809,7

Vuokratuotot sisältävät huoneistojen vuokratuottoja. Muut liiketoiminnan tuotot koostuivat pääasiassa ravintolasegmentin vuokrahenkilöstön tuotoista, saaduista työllistämisen- ja oppisopimuskorvauksista.

23 Materiaalit ja palvelut

1 000 euroa	2018	2017
Ostot	54 757,1	31 760,6
Ulkopuoliset palvelut	11 389,8	4 013,9
Yhteensä	66 147,0	35 774,4

Ulkopuoliset palvelut koostuvat pääosin vuokratusta ravintolatyövoimasta.

24 Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut

1 000 euroa	2018	2017
Palkat	125 316,6	67 869,4
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	23 337,1	12 778,7
Sosiaalikulut	2 613,4	2 318,0
Yhteensä	151 267,1	82 966,1

Johdon työsuhde-etuudet esitetään liitetiedossa 31 Lähipiiritapahtumat ja osakepohjainen palkkiojärjestelmä liitetiedossa 25 Osakeperusteiset maksut.

	2018	2017
Konsernin henkilökunta keskimäärin tilikaudella	4 013	2 261

25 Osakeperusteiset maksut

Hallitus päätti 28.11.2018 konsernin avainhenkilöille suunnatusta pitkän aikavälin osakepohjaisesta palkkiojärjestelmästä.

Osakepalkkiojärjestelmän tarkoitus on yhdistää osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi sekä sitouttaa avainhenkilöitä ja tarjota heille kilpailukyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan ja arvon kehitykseen perustuva palkkiojärjestelmä.

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

Hallituksen päätöksen mukaan ensimmäiseltä ansaintajaksolta voidaan maksaa palkkiona enintään 214 282 NoHo Partners Oyj:n osaketta Suomen toimintojen liikevoittoprosentin ja ulkomaantoimintojen käyttökatteen tavoitetasojen saavuttamisen perusteella. Ensimmäisellä ansaintajaksolla osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuuluu 12 yhtiön johtoryhmään kuuluvaa avainhenkilöä. Hallitus arvioi, että maksettaessa palkkio ensimmäiseltä ansaintajaksolta täysimääräisesti osakkeina, laimentava enimmäisvaikutus yhtiön rekisteröityyn osakemäärään olisi noin 1,1 %.

Ensimmäisen ansaintajakson osakepalkkiojärjestelmän kustannus jaksotetaan vuoden 2018 joulukuusta seuraavan vuoden loppuun. Osakkeina maksettavan osuuden kustannus on arvostettu osakepalkkiojärjestelmän voimaantulopäivän osakkeen päätöskurssiin 9,1 euroa/osake ottaen huomioon arvioidun osingon vaikutuksen vuodelta 2018. Ensimmäisen ansaintajakson palkkion maksimiarvo myöntämishetkellä on 1 879,3 tuhatta euroa.

Osakkeina maksettava etuus kirjataan henkilöstökuluksi ja omaan pääomaan voittovaroihin. Johdon arvioon perustuen on ensimmäisen ansaintajakson järjestelystä tilikaudelle 2018 kirjattu kuluksi osakkeina maksettavaa etuutta 72,3 tuhatta euroa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

26 Poistot ja arvonalentumiset

1 000 euroa	2018	2017
Poistot hyödykeryhmittäin		
Aineettomat hyödykkeet		
Kilpailukieltosopimukset	1 402,3	590,4
Edullinen vuokrasopimus	51,0	51,0
Tuotemerkit ja nimenkäyttöoikeudet	3 671,9	1 740,5
Atk-ohjelmat	76,9	73,9
Sopimukset	1 988,7	1 433,5
Yhteensä	7 190,9	3 889,3
Aineelliset hyödykkeet		
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenot	6 865,4	5 032,3
Rakennukset	154,2	86,8
Koneet ja kalusto	4 478,8	2 629,0
Yhteensä	11 498,4	7 748,1
Arvonalentumiset hyödykeryhmittäin		
Liikearvo	0,0	0,0
Sopimukset	0,0	0,0
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenot	0,0	0,0
Käyttöomaisuus	2 530,5	0,0
Yhteensä	2 530,5	0,0
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	21 219,8	11 637,4

27 Liiketoiminnan muut kulut

1 000 euroa	2018	2017
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	2 425,0	935,0
Toimitilakulut	39 377,8	20 771,8
Kone-, kalusto- ja atk-kulut	8 817,2	5 490,3
Matkakulut	2 491,9	1 669,6
Markkinointi-, esiintyjä- ja edustuskulut	14 208,4	10 980,4
Listautumiskulut	818,4	0,0
Muut kulut *	15 818,8	6 674,0
Yhteensä	83 957,5	46 521,3

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

28 Tilintarkastajan palkkiot

1 000 euroa	2018	2017
Tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy		
Tilintarkastus	388,1	215,9
Palkkiot muista tilintarkastukseen liittyvistä toimeksiannoista	174,7	0,0
Palkkiot veropalveluista	0,0	0,0
Muut palkkiot	83,1	54,4
Yhteensä	645,9	270,3

29 Rahoitustuotot ja -kulut

1 000 euroa	2018	2017
Rahoitustuotot		
Muut korkotuotot	91,9	42,9
Lisäkauppahinnan arvomuutos	1 830,0	0,0
Muut rahoitustuotot	64,7	0,0
Yhteensä	1 986,7	42,9
Tulosvaikutteisesti kirjatut erät		
Osakkuusyritysten osuuksien arvonalentumiset	0,0	0,0
Saamisten arvonalentumiset	0,0	-73,5
Korkokulut jaksotettuun hankintamenoan arvostettavista rahoitusveloista	-2 421,6	-1 002,1
Listautumiskulut	-932,2	0,0
Lisäkauppahinnan arvomuutos	-86,6	-1 711,1
Muut rahoituskulut	-148,4	-66,5
Yhteensä	-3 588,9	-2 853,2
Rahoituskulut - netto	-1 602,2	-2 810,3

Muut laajan tuloksen erät

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	0,0	2,9
--	-----	-----

Job Services Two Oy:n, Job Services Three Oy:n ja The Bird Mother ApS:n osakehankintoihin liittynyt arvioidun lisäkauppahinnan oikaisu 1 830 tuhatta euroa on kirjattu rahoitustuottoihin ja Jobio Pirkanmaa Oy:n ja Jobio Pohjanmaa Oy:n osakehankintaan liittynyt toteutuneen lisäkauppahinnan oikaisu 87 tuhatta euroa on kirjattu rahoituskuluihin.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

30 Tuloverot

Verokulun osatekijät 1 000 euroa	2018	2017
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	2 309,7	3 081,3
Laskennallisten verojen muutos	-929,8	-548,2
Yhteensä	1 379,9	2 533,1
Verokulun täsmäytyslaskelma		
1 000 euroa	2018	2017
Voitto/tappio ennen veroja	5 610,7	8 024,8
Vero laskettuna 20 % -verokannalla	1 122,1	1 605,0
Vähennyskelpottomat kulut	419,6	382,6
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-91,7	-43,8
Kirjattu laskennallinen verosaaminen vahvistetuista tappioista aikaisemmilta vuosilta	0,0	24,0
Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset verotuksellisista tappioista	875,6	575,1
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta veroilla vähennettynä	4,6	13,7
Verovapaat tulot	-952,0	-26,0
Liikearvon arvonalentumiset	26,8	4,9
Verot aikaisemmilta tilikausilta	-25,1	-2,3
Verokulut tuloslaskelmassa	1 379,9	2 533,1

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

31 Lähipiiritapahtumat

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys, tytäryritykset, osakkuusyritys, emoyrityksen tytäryritykset ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt. Johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet ja toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa, sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat mahdolliset NoHo Partnersissa määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa käyttävät omistajat ja yritykset, joissa näillä on määräysvalta taikka joissa NoHo Partnersissa määräysvaltaa käyttävä henkilö käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa tai kuuluu yrityksen tai sen emoyrityksen johtoon.

Johdon työsuhde-etuudet

Johdon työsuhde-etuudet on esitetty maksuperusteisesti

1 000 euroa	2018	2017
Johtoryhmän (sis. toimitusjohtaja) palkat sivukuluineen ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	1 483,5	983,2
Hallituksen palkkiot	87,7	85,0

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten palkkiot ja etuudet

1 000 euroa	2018	2018	2018	2017	2017	2017
	Palkka luontoisetuineen	Hallituksen kokouspalkkiot	Yhteensä	Palkka luontoisetuineen	Hallituksen kokouspalkkiot	Yhteensä
Palkat ja palkkiot						
Toimitusjohtaja, Juha Helminen (31.5.2018 asti)	66,3	0,0	66,3	52,9	0,0	52,9
Toimitusjohtaja, Aku Vikström (1.6.2018 alkaen)	145,4	0,0	145,4	0,0	0,0	0,0
Muut johtoryhmän jäsenet	1 010,9	0,0	1 010,9	746,8	0,0	746,8
Yhteensä	1 222,7	0,0	1 222,7	799,7	0,0	799,7

Hallitus päätti 28.11.2018 konsernin avainhenkilöille suunnatusta pitkän aikavälin osakepohjaisesta palkkiojärjestelmästä. Osakepalkkiojärjestelmä on esitetty liitetiedossa 25.

Toimitusjohtajan eläkesitoumukset ja irtisanomiskorvaukset

Toimitusjohtaja kuuluu työntekijäin eläkelaki TyELin piiriin, joka tarjoaa palvelusaikaan ja työansioihin perustuvan eläketurvan laissa säädetyllä tavalla. Toimitusjohtajasopimuksessa ei ole erikseen sovittu eläkeiästä. Toimitusjohtajien suoriteperusteinen eläkemeno oli tilikaudella 40,1 tuhatta euroa.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika yhtiön puolelta on 6 kuukautta ja toimitusjohtajan puolelta 3 kuukautta. Irtisanomisaajan palkan lisäksi toimitusjohtajalla ei ole oikeutta erilliseen irtisanomiskorvaukseen.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Hallituksen palkkiot

1 000 euroa	2018	2017
Kokouspalkkiot		
Timo Laine, hallituksen puheenjohtaja	25,3	25,0
Mikko Aartio, hallituksen jäsen	10,0	10,0
Jarmo Viitala, hallituksen jäsen (31.5.2018 asti)	2,5	10,0
Petri Olkinuora, hallituksen jäsen	20,0	20,0
Mika Niemi, hallituksen jäsen	10,0	10,0
Timo Everi, hallituksen jäsen (31.5.2018 asti)	2,5	10,0
Mikko Kuusi, hallituksen jäsen (1.6.2018 alkaen)	5,8	0,0
Terho Tomi, hallituksen jäsen (1.6.2018 alkaen)	5,8	0,0
Saku Tuominen, hallituksen jäsen (1.6.2018 alkaen)	5,8	0,0
Yhteensä	87,7	85,0

Lähipiiriyhtiöiden kanssa tapahtuneet liiketoimet

1 000 euroa	Myyntit	Korkokulut	Vuokrakulut	Ostot	Vuokratuotot	Saamiset	Velat
2018	2 518,9	0,0	560,1	3 167,4	0,0	704,7	266,1
2017	1 732,8	0,9	1 167,9	3 791,1	1,4	479,4	522,3

Lähipiiriliikeyhtymät ovat toteutuneet samoilla ehdoilla kuin riippumattomien osapuolten väliset liiketoimet.

Myyntit lähipiirille koostuvat ravintolamyyntistä ja henkilöstövuokraustoista. Ostot lähipiiriyhtiöiltä koostuvat mm. kuljetuspalveluveloituksista, järjestyksenvalvontapalveluista, ovimiespalveluista, remontointi- ja toimitilakuluista sekä kalustokuluista ja kaluston huollosta. Konserni on lisäksi vuokrannut tiloja lähipiiriin kuuluvilta tahoilta.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

32 Osuudet tytär- ja osakkuusyrittämissä

Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt tytäryritykset	Omistussuus	Kotipaikka
Beaniemax Oy	60,0 %	Tampere
Casseli Oy	57,5 %	Tampere
Dinnermax Oy	70,0 %	Tampere
El Rey Group Oy	60,0 %	Tampere
Gastromax Oy (konserni)	70,0 %	Tampere
Pyyntikin Brewery Restaurants Oy	85,0 %	Tampere
Harry's Ravintolat Oy	90,0 %	Helsinki
Hernesaaren Ranta Oy	100,0 %	Helsinki
Italpal Oy	100,0 %	Tampere
Kampin Sirkus Oy (konserni)	90,0 %	Tampere
Markkinointitoimisto Aito Finland Oy	100,0 %	Tampere
Koskimax Oy	59,6 %	Tampere
Levin Ravintolakatu Oy	100,0 %	Helsinki
Max Consulting Oy (konserni)	100,0 %	Tampere
Suomen Ravintolatoimi Oy (konserni)	42,1 %	Jyväskylä
Bistromax oy	70,0 %	Tampere
Mikonkadun keidas Oy	90,0 %	Tampere
Nordic Gourmet Oy	66,0 %	Tampere
Northmax Oy	70,0 %	Tampere
Poolmax Oy	76,0 %	Tampere
Priima-Ravintolat Oy (konserni)	81,6 %	Tampere
Rock Hard Catering Oy	88,0 %	Tampere
Tampereen Satamaravintolat Oy	100,0 %	Tampere
Purmax Oy	60,0 %	Tampere
Rengasravintolat Oy	100,0 %	Tampere
Restala Oy (konserni)	100,0 %	Helsinki
Unioninkadun keidas Oy	82,0 %	Helsinki
Restamax International Oy	90,7 %	Tampere
Rivermax Oy (konserni)	72,0 %	Tampere
Tillikka Oy	80,0 %	Tampere
Roska Yhtiöt Oy	100,0 %	Tampere
Sisäsataman Terassi Oy	60,0 %	Vaasa
Skohan Oy	75,0 %	Tampere
Somax Oy	70,0 %	Tampere
Soolo Max Oy	70,0 %	Tampere
SRMax Oy	85,0 %	Tampere
Suomen Diner Ravintolat Oy	80,0 %	Tampere
Suomen Ravintolatoimi Oy	57,9 %	Jyväskylä
Suomen Siipiravintolat Oy	70,0 %	Tampere
Thai Papaya Oy	100,0 %	Helsinki
Tunturimax Oy	76,0 %	Tampere
Unioninkadun keidas Oy	18,0 %	Helsinki
Urban Group Oy (konserni)	100,0 %	Helsinki
Cholo Oy	100,0 %	Helsinki
Sabor a México Oy	100,0 %	Helsinki
RR Holding Oy	100,0 %	Helsinki
Royal Ravintolat Oy	100,0 %	Helsinki
Royal Konseptiravintolat Oy	100,0 %	Helsinki
Sushi World Oy	100,0 %	Kauniainen
Smile Henkilöstöpalvelut Oyj (konserni)	75,6 %	Tampere
Happy Henkilöstöpalvelut Oy	100,0 %	Tampere
Job Services Two Oy	100,0 %	Helsinki
Job Services Three Oy	100,0 %	Helsinki
Max Henkilöstöpalvelut Oy	100,0 %	Tampere
Resta Henkilöstöpalvelut Oy	100,0 %	Tampere
RM Henkilöstöpalvelut Oy	100,0 %	Tampere
Smile Bansi Keski Oy	10,0 %	Jyväskylä
Smile Botnia Oy	100,0 %	Tampere
Smile Doctors Oy	71,3 %	Tampere
Smile Office Oy	100,0 %	Tampere
Smile Events & Promotions Oy	100,0 %	Tampere
Smile Huippu Oy (konserni)	75,0 %	Kuopio
Smile Palvelut Jyväskylä Oy	100,0 %	Tampere
Smile Reky Oy	100,0 %	Tampere
Smile Import Oy	80,0 %	Tampere
Smile Industries Pohjanmaa Oy	100,0 %	Tampere
Smile Job Services Oy	100,0 %	Tampere
Smile Jobio Pirkanmaa Oy	100,0 %	Tampere
Smile Jobio Pohjanmaa Oy	100,0 %	Tampere
Smile Jobio Uusimaa Oy	100,0 %	Tampere
Smile Jobio Varsinais-Suomi Oy	100,0 %	Tampere
Smile Kymppi Service Oy (konserni)	100,0 %	Tampere
Smile Kymppi Service Logistiikka Oy	100,0 %	Tampere
Smile Kymppi Service Länsi-Suomi Oy	100,0 %	Tampere
Smile Palvelut Maja Oy	100,0 %	Tampere
Smile Kymppi Service Pohjois-Suomi Oy	100,0 %	Tampere
Smile Kymppi Service Satakunta Oy	100,0 %	Tampere
Smile Kymppi Service Eesti Oü	100,0 %	VIRO

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Smile MMS Oy (konserni)	100,0 %	Kuortane
Smile Industries Oy (konserni)	100,0 %	Kuortane
Smile Palvelut Eielä-Savo Oy	100,0 %	Tampere
Smile Industries Kuopio Oy	90,0 %	Tampere
Smile Industries Tampere Oy (konserni)	100,0 %	Tampere
Smile Industries Manse Oy	100,0 %	Tampere
Smile MMS Työllistämispalvelut Oy	70,0 %	Kuortane
Smile Pohjanmaa Oy	72,0 %	Kuortane
Smile Palvelut Helsinki Oy	100,0 %	Tampere
Smile Palvelut Hämeenlinna Oy	100,0 %	Hämeenlinna
Smile Palvelut Pohjoinen Oy	100,0 %	Tampere
Smile Palvelut Ilo Oy	100,0 %	Tampere
Smile Palvelut Turku Oy	100,0 %	Tampere
Smile Railways Oy	100,0 %	Tampere
Smile Services Oy	100,0 %	Tampere
Smile Super Oy	100,0 %	Tampere
Smile Tampere Oy	100,0 %	Tampere
Smile Banssi Oy (konserni)	100,0 %	Tampere
Smile Banssi Etelä Oy	100,0 %	Espoo
Smile Banssi Pohjoinen Oy	100,0 %	Espoo
Smile Banssi Häme Oy	100,0 %	Espoo
Smile Banssi Uusimaa Oy	90,9 %	Vantaa
Smile Banssi Itä Oy	100,0 %	Joensuu
Smile Banssi Länsi Oy	100,0 %	Turku
Smile Banssi Keski Oy	100,0 %	Jyväskylä
Smile Banssi Lappi Oy	90,0 %	Rovaniemi
Smile Banssi Helsinki Oy	100,0 %	Helsinki
Smile Palvelut Royal Oy	100,0 %	Tampere
Smile Banssi Kaakko Oy	90,0 %	Lappeenranta
Smile Rmax Oy	100,0 %	Espoo
Smile Seinäjoki Oy	100,0 %	Tampere
Nordic Hospitality Partners Denmark A/S (konserni)	75,0 %	TANSKA
Cock's & Cows ApS	98,0 %	TANSKA
Cock's & Cows Tivoli Food Hall Aps	100,0 %	TANSKA
Cock's & Cows CPH Airport ApS	100,0 %	TANSKA
The Bird Mothers ApS	92,0 %	TANSKA
The Bird ApS	100,0 %	TANSKA
The Bird Kødbyen ApS	100,0 %	TANSKA
The Bird CPH Airport ApS	100,0 %	TANSKA
The Bird Tivoli ApS	100,0 %	TANSKA
The Bird Fugu ApS	100,0 %	TANSKA
Chicks by Chicks Tivoli ApS	89,0 %	TANSKA
Ruby Group Holding Aps	80,0 %	TANSKA
Ebony & Ivory Aps	95,1 %	TANSKA
Bronnum ApS	99,0 %	TANSKA
Bronnum ApS	94,5 %	TANSKA

Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt osakkuusyritykset

Viinitie Oy	10,0 %	Helsinki
-------------	--------	----------

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Merkittävempien määräysvallattomien omistajien omistusosuus:

000 euroa	Määräysvallattomien omistajien		Määräysvallattomien omistajien		Määräysvallattomien omistajien	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Yritys ja kotipaikka						
Tunturimax Oy, Tampere	24,0 %	24,0 %	36,4	48,6	85,6	92,5
Northmax Oy, Tampere	30,0 %	30,0 %	127,7	84,4	144,1	76,4
Suomen Siipiravintolat Oy, Tampere	30,0 %	30,0 %	187,2	153,8	220,2	207,1
Rivermax Oy, Tampere	28,0 %	28,0 %	85,1	7,1	86,0	7,8
Smile Henkilöstöpalvelut Oyj -konserni	24,4 %	21,7 %	1 087,2	568,4	6 811,6	2 391,5

Taloudellinen informaatio:

1000 euroa

Tunturimax Oy	2018	2017
Liikevaihto	3 999,1	4 110,4
Tilikauden tulos	151,5	202,7
Pitkäaikaiset varat	638,1	855,2
Lyhytaikaiset varat	708,9	817,8
Pitkäaikaiset velat	53,0	229,2
Lyhytaikaiset velat	937,3	1 058,4
Liiketoiminnan rahavirta	492,7	351,5
Investointien rahavirta	-23,1	-142,5
Rahoituksen rahavirta	-473,8	-211,5
Northmax Oy	2018	2017
Liikevaihto	5 936,8	5 220,8
Tilikauden tulos	425,7	281,3
Pitkäaikaiset varat	1 659,8	2 284,4
Lyhytaikaiset varat	593,2	569,7
Pitkäaikaiset velat	438,3	558,6
Lyhytaikaiset velat	1 334,4	2 040,9
Liiketoiminnan rahavirta	1 102,8	1 043,0
Investointien rahavirta	-693,4	-188,8
Rahoituksen rahavirta	-400,5	-809,5
Suomen Siipiravintolat Oy	2018	2017
Liikevaihto	4 482,8	3 789,0
Tilikauden tulos	623,9	512,6
Pitkäaikaiset varat	723,2	869,4
Lyhytaikaiset varat	463,5	354,3
Pitkäaikaiset velat	0,0	0,0
Lyhytaikaiset velat	452,6	533,4
Liiketoiminnan rahavirta	753,4	762,1
Investointien rahavirta	-122,5	-413,7
Rahoituksen rahavirta	-636,2	-347,0
Rivermax Oy	2018	2017
Liikevaihto	4 719,5	3 663,1
Tilikauden tulos	304,1	25,5
Pitkäaikaiset varat	1 599,7	2 017,3
Lyhytaikaiset varat	452,4	501,3
Pitkäaikaiset velat	844,3	1 219,8
Lyhytaikaiset velat	900,6	1 270,8
Liiketoiminnan rahavirta	652,6	277,4
Investointien rahavirta	-19,0	-2 262,9
Rahoituksen rahavirta	-648,4	2 030,5
Smile Henkilöstöpalvelut Oyj -konserni	2018	2017
Liikevaihto	127 089,6	75 612,2
Tilikauden tulos	2 827,9	392,8
Pitkäaikaiset varat	48 195,9	27 540,0
Lyhytaikaiset varat	22 811,2	16 407,0
Pitkäaikaiset velat	22 322,5	14 814,4
Lyhytaikaiset velat	37 090,3	22 933,0
Liiketoiminnan rahavirta	4 059,6	4 171,3
Investointien rahavirta	-16 520,8	-6 912,5
Rahoituksen rahavirta	12 444,1	2 582,9

Taulukossa esitetyt tiedot ovat Smile Henkilöstöpalvelut Oyj:n konsernitilinpäätöksen mukaisia. Myös vertailutiedot on oikaistu.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

33 Muut vuokrasopimukset

Konserni vuokralleottajana

Konserni on vuokrannut useat käyttämänsä ravintola- ja toimistotilat. Vuokrasopimusten pituudet vaihtelevat kahdesta neljääntoista vuotta, ja niihin usein sisältyy mahdollisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Vuokrasopimukset ovat joko kiinteitä sisältäen indeksikorotuksen tai liikevaihtoperusteisia. Osa vuokrasopimuksista on toistaiseksi voimassa olevia, sisältäen 2 kuukauden irtisanomisajan.

Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat:

1 000 euroa	2018	2017
Yhden vuoden kuluessa	30 715,9	15 987,8
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	100 530,7	41 559,9
Yli viiden vuoden kuluessa	71 509,3	15 709,4
Yhteensä	202 756,0	73 257,1

NoHo Partners -konserni noudattaa 1.1.2019 alkaen IFRS 16 vuokrasopimukset standardia. Tilikauden 2018 vuokravastuun osalta on soveltuvin osin noudatettu IFRS 16 -mukaisia oletuksia vuokravastuun määrittämisessä. Uudelleenarvioituista vastuista on kirjattu tulosvaikutteisesti vuokramenoja yhteensä 32 791 (17 295) tuhatta euroa.

Konserni on vuokrannut edelleen 16 ravintolatilaa. Näistä aiheutuvia vuokrakuluja on kirjattu 905,6 (699,3) tuhatta euroa. Tehtyjen edelleenvuokrasopimusten perusteella vastaisuudessa saatavat vähimmäisvuokrat ovat 1.028,7 (1.334,1) tuhatta euroa.

Konserni vuokralleantajana

Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten mukaiset vastaiset vähimmäisvuokrat:

1 000 euroa	2018	2017
Yhden vuoden kuluessa	540,8	678,8
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	524,2	1 022,5
Yli viiden vuoden kuluessa	303,5	138,2
Yhteensä	1 368,5	1 839,6

34 Ehdolliset velat ja varat sekä sitoumukset

1 000 euroa	2018	2017
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia		
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	89 981,0	34 168,1
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	30 810,6	11 634,4
Yhteensä	120 791,6	45 802,5
Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia		
Yritystodistukset, lyhytaikaiset	22 000,0	0,0
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Kiinnitetty panttivelkakirjat	54 885,7	54 350,0
Kiinteistökiinnitys	4 364,6	4 096,8
Tytäryhtiöosakkeet	114 736,6	37 613,1
Muut osakkeet	0,0	164,8
Pankkitakaukset	8 842,6	3 414,9
Muut takaukset	17 980,0	7 000,0
Yhteensä	200 809,4	106 639,6

1 000 euroa	2018	2017
Sitoumukset:		
Ostositoumus	600,0	600,0

NoHo Partners Oyj:n henkilöstönvuokraustoimintaa harjoittava tytäryhtiö osti 1.7.2017 päivättyllä kauppakirjalla 100 % Smile Job Services One Oy:n (ent. Job Services One Oy) osakkeista. Kauppahinnasta osa on maksettu NoHo Partners Oyj:n tytäryhtiön osakkeilla, joihin liittyy määräaikainen takaisinostovelvoite.

35 Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja käyvät arvot

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

Jaksotettu hankintameno

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

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti

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

31.12.2018

1 000 euroa	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Jaksotettu hankintameno	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Korolliset lainasaamiset			202,3	202,3
Korottomat muut saamiset			3 842,6	3 842,6
Myyntisaamiset ja muut saamiset			39 896,9	39 896,9
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	98,1			98,1
Rahavarat			4 954,6	4 954,6
Yhteensä	98,1	0,0	48 896,4	48 994,6
Kirjanpitoarvo yhteensä	98,1	0,0	48 896,4	48 994,6
Rahoitusvelat				
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			90 494,3	90 494,3
Pitkäaikaiset ostovelat ja muut velat			6 271,1	6 271,1
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			53 162,8	53 162,8
Lyhytaikaiset ostovelat ja muut velat			69 344,9	69 344,9
Käypä arvo yhteensä		0,0	219 273,1	219 273,1
Kirjanpitoarvo yhteensä		0,0	219 273,1	219 273,1

31.12.2017

1 000 euroa	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Jaksotettu hankintameno	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Korolliset lainasaamiset			125,3	125,3
Korottomat muut saamiset			1 222,0	1 222,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset			23 342,4	23 342,4
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	98,1			98,1
Rahavarat			2 570,0	2 570,0
Yhteensä	98,1	0,0	27 357,8	27 357,8
Kirjanpitoarvo yhteensä	98,1	0,0	27 357,8	27 357,8
Rahoitusvelat				
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			34 643,0	34 643,0
Pitkäaikaiset ostovelat ja muut velat			3 674,8	3 674,8
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			11 682,5	11 682,5
Lyhytaikaiset ostovelat ja muut velat			34 238,9	34 238,9
Käypä arvo yhteensä			84 239,2	84 239,2
Kirjanpitoarvo yhteensä	0,0	0,0	84 239,2	84 239,2

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

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat koostuvat pääosin kotimaisista osuuksista sekä suomalaisista noteeraamattomista osakkeista. Noteeraamattomat osakesijoitukset on arvostettu käypään arvoon tai hankintamenoon, koska niiden arvostaminen käypään arvoon, arvostusmenetelmiä käyttäen ei ole ollut mahdollista. Sijoitusten käypä arvo ei ole ollut määritettävissä luotettavasti ja arvio vaihtelee merkittävästi tai vaihteluvälille sijoittuvien erilaisten arvioiden todennäköisyydet eivät ole kohtuullisesti määritettävissä ja käytettävissä käyvän arvon arvioimiseen. Käypään arvoon kirjatut rahoitusvarat ovat joko jälkimarkkinakelpoisia tai niiden arvostuksessa on käytetty vastapuolen tilinpäätöspäivän ostokurssia.

Myyntisaamiset, muut saamiset ja korolliset saamiset

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

Rahoitusvelat, ostovelat ja muut velat

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

Käyvän arvon hierarkia käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista

31.12.2018				
1 000 euroa	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Varat				
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	0,0	0,0	0,0	0,0
Varat yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0
31.12.2017				
1 000 euroa	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Varat				
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	0,0	0,0	0,0	0,0
Varat yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0

Päättäneen tilikauden aikana ei tapahtunut siirtoja käypien arvojen hierarkian tasojen 1, 2 tai 3 välillä.

Hierarkian tason 1: käyvät arvot perustuvat samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteerattuihin hintoihin toimivilla markkinoilla.

Tason 2: instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittävilä osin muihin syöttötietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin (ts. hintoihin) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuina). Näiden instrumenttien käyvän arvon määrittämisessä konserni käyttää yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja, joiden syöttötiedot kuitenkin perustuvat merkittävilä osin todennettaviin markkinatietoihin.

Tason 3: instrumenttien käyvät arvot puolestaan perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittävilä osin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksytyissä arvostusmalleissa.

Konsernin omistamat osakkeet ja osuudet koostuvat ei-noteeratuista eristä ja tiedossa ei ole tapahtumia, joiden perusteella ei-noteerattujen erien käypä arvo olisi muuttunut niiden kirjanpitoarvosta.

36 Rahoitusriskien hallinta

Riskienhallinnan periaatteet ja prosessi

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

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

Korkoriski

Korkoriski kuvaa riskiä siitä, että rahoitusinstrumentin käypä arvo tai vastaiset rahavirrat vaihtelevat markkinakorkojen muutoksista johtuen. Konsernin korkoriski aiheutuu pääasiassa pitkäaikaisista vaihtuvakorkoisista lainoista, jotka on laskettu liikkeeseen muuttuvakorkoisina. Konserni ei tällä hetkellä suojaa korkoriskiä. Lainojen korot vaihtelevat 1–6 kk:n euriborin + 1,65 – 2,00 % marginaalin mukaan.

Konsernin tulot sekä operatiiviset rahavirrat ovat pääosiltaan riippumattomia markkinakorkojen vaihteluista. Konserni on pääasiallisesti altistunut korkoriskille muuttuvien korkojen osalta ja sen katsotaan liittyvän lähinnä lainasalkkuun. Tilinpäätöspäivänä 100,0 % luotoista oli muuttuvakorkoisia.

Maksuvalmiusriski

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

Konsernin rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan riittävien luottolimiittireservien, lainojen tasapainoisen maturiteettijakauman ja riittävän pitkien laina-aikojen avulla sekä käyttämällä tarpeen mukaan useampia rahoituslaitoksia ja rahoitusmuotoja. Konsernin rahoituksen toiminnassa määritellään maksuvalmiusvarannon optimikoko käteiselle.

Konsernin lyhytaikaisten rahoituslainojen määrä oli joulukuun 2018 lopussa 53,2 miljoonaa euroa. Konsernin budjetoitu kassavirta tilikaudella 2019 on vahva, jolla konserni tulee lyhentämään lyhytaikaista velkaansa. Lyhytaikaiset rahoitusvelat pitävät sisällään 22 miljoonan euron yritystodistusohjelman, joka erääntyy toukokuussa 2019. Hallituksen näkemyksen mukaan markkinat kyseiselle instrumentille on hyvin toimivat ja laina tullaan uudistamaan. Lisäksi konsernilla on tarvittaessa käytössään muuta rahoitusta sekä maaliskuussa 2019 yhtiö on laskenut liikkeeseen 25 miljoonan euron Hybridilainan.

Konsernin maksuvalmius säilyi vuoden 2018 aikana hyvänä. Vuoden lopussa rahavarat olivat yhteensä 4 954,6 (2 570,0) tuhatta euroa, jonka lisäksi konsernilla oli käytettävissään nostamattomia vahvistettuja tilitymittejä yhteensä n. 9,3 (9,3) miljoonaa euroa.

Vuoden aikana konserni nosti 85 085,5 tuhatta euroa uutta pitkäaikaista rahoitusta investointien rahoittamiseen. Näiden rahoitusjärjestelyjen laina-ajat ovat 5-6 vuotta. Konsernin korollisen bruttovelan keskimääräinen vuosikorko vuonna 2018 oli noin 2,02 (2,01) %.

Tärkeimmät lainakovenantit raportoidaan lainanantajille neljännesvuosittain. Jos konserni rikkoo lainakovenanttiehtoja, velkoja voi vaatia lainojen nopeutettua takaisinmaksua. Johto tarkkailee lainakovenanttiehtojen täyttymistä säännöllisesti. Royal Ravintolat -hankinnat yhteydessä solmittiin uudet rahoitus sopimukset ja määriteltiin lainakovenantit uudelleen. Uudelleenmääritettyjä lainakovenanteja tarkastellaan ensimmäisen kerran 30.6.2019. Kovenanttiehdot liittyvät tiettyihin operatiivisiin rahavirtatavoitteisiin, omavaraisuusasteeseen ja investointien määrään.

Konsernin johto ei ole tunnistanut rahoitusvaroissa tai rahoituslähteissä merkittäviä maksuvalmiusriskikeskittymiä.

Seuraavassa taulukossa esitellään maturiteettianalyysi. Luvut ovat diskonttaamattomia ja ne sisältävät koronmaksut, pääoman lyhennykset ja takaisinmaksut.

31.12.2018

1 000 euroa	Liite	Tasearvo	Rahavirta	Alle 1 vuosi	1- alle 2 vuotta	2 - 5 vuotta	yli 5 vuotta
Rahoitusvelat	19	143 629,7	150 059,5	55 577,7	25 868,9	60 179,4	8 433,5

31.12.2017

1 000 euroa	Liite	Tasearvo	Rahavirta	Alle 1 vuosi	1- alle 2 vuotta	2 - 5 vuotta	yli 5 vuotta
Rahoitusvelat	19	46 325,5	48 391,7	12 922,6	11 140,0	22 565,5	1 763,6

Luottoriski

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

Ravintolasegmentin saamisten osalta konsernilla ei ole olennaista luottoriskikeskittymää, sillä saamiset muodostuvat useista eristä. Ravintolasegmentin myynti- ja muihin saamiin liittyviä riskejä minimoidaan lyhyillä maksuajoilla, myyntisaatavien asiakaskohtaisella seurannalla ja tehokkailla perintätoimilla.

Henkilöstövuokraussegmenttiin liittyy sen liiketoiminnan luonteeseen ja toimialalle tavanomainen luottotappioriski myyntisaamisten osalta. Lisäksi henkilöstövuokraussegmentin tietyille suurille asiakkaille on maksettu kasvurahaa, jonka ansainta perustuu asiakkaiden tuleviin ostoihin ja niistä syntyvien myyntisaatavien maksuihin. Henkilöstövuokraussegmentissä tiettyjen suurten asiakkuuksien myyntisaatavat ja kasvurahat yhdessä muodostavat konsernille merkittäviä luottoriskikeskittymiä. Henkilöstövuokraussegmentin myynti- ja muihin saamiin liittyviä riskejä pyritään minimoimaan saatavien maksuajoilla, myyntisaatavien asiakaskohtaisella seurannalla, tehokkailla perintätoimilla ja asiakkaiden luottokelpoisuusvaatimusten tarkistamisella sekä osittain myös erilaisilla vakuusjärjestelyillä. Henkilöstöpalveluliiketoiminnan asiakkaille maksettuihin kasvurahoihin konserni on saanut asiakkailta maksetun kasvurahan kattavan vastapuolen takauksen.

1.1.2018 alkaen arvonalentumiset kirjataan IFRS 9 -standardin mukaisesti odotettavissa oleviin luottotappioihin perustuen. Konserni otti käyttöön standardin mahdollistaman yksinkertaistetun mallin myyntisaamisten arvonalentumisten kirjaamiseen varusmatriisin avulla.

Varusmatriisi muodostetaan avointen myyntisaamisten ja muiden saamisten ikäjakauksen perusteella käyttäen Konsernin määrittelemiä prosentteja. Konsernin sisäisiin saataviin ei katsota kohdistuvan luottotappioriskiä ja ne on jätetty varauksen ulkopuolelle. Henkilöstöpalveluliiketoiminnan asiakkaille maksettuihin kasvurahoihin konserni on saanut asiakkailta maksetun kasvurahan kattavan vastapuolen takauksen. Maksetut kasvurahat on tämän vuoksi jätetty luottotappiovarauksen ulkopuolelle. Varovaisuuden periaatteen mukaan kasvurahan tasearvon ylittävän takauksen määrää ei ole otettu huomioon myyntisaamisten vähennyksenä.

Luottotappiota koskeva vähennyserä 31.12.2018 ja 1.1.2018 (IFRS 9:n käyttöönoton yhteydessä) määritettiin tällä perusteella seuraavasti myyntisaamisille ja muille saamisille:

31.12.2018	Tasearvo	Varusprosentti	Luottotappiovaraus
Erääntymättömät	19 748,9	0,20 %	38,5
1-30 pv erääntyneet	3 185,1	0,80 %	25,7
31-60 pv erääntyneet	878,6	1,50 %	13,4
61-90 pv erääntyneet	1 225,0	2,00 %	25,0
91-180 pv erääntyneet	813,3	10,00 %	90,4
yli 180 pv erääntyneet	901,4	26,00 %	489,1
Yhteensä	26 752,3		682,1

1.1.2018	Tasearvo	Varusprosentti	Luottotappiovaraus
Erääntymättömät	9 501,5	0,20 %	19,0
1-30 pv erääntyneet	1 879,0	0,80 %	15,0
31-60 pv erääntyneet	477,0	1,50 %	7,2
61-90 pv erääntyneet	266,2	2,00 %	5,3
91-180 pv erääntyneet	726,8	10,00 %	72,7
yli 180 pv erääntyneet	1 675,3	26,00 %	435,6
Yhteensä	14 525,8		554,8

Tilikauden aikana konsernilla oli tulosvaikutteisesti kirjattuja luottotappioita 725,1 (423,2) tuhatta euroa. Arvonalentumistappiot ovat kaikki syntyneet myyntisaamisista ja sisältävät IFRS 9 -standardin mukaisen luottotappiovarauksen muutoksen tilikauden aikana 127,3 tuhatta euroa. Ennen vuotta 2018 luottotappiot kirjattiin tulosvaikutteisesti realisoinnin perusteella eikä konserni tehnyt luottotappiovarauksia. Luottotappiovarauksen kasvu tilikauden aikana johtuu pääasiassa konsernin ravintolaliiketoiminnan kasvusta. Saamisten ikäjakauksia on esitetty liitetiedossa 12.

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

Valuuttariski

Valuuttariskillä tarkoitetaan valuuttakurssimuutoksista aiheutuvaa tuloksen, taseen ja kassavirran epävarmuutta. Konserni on tilikaudella laajentanut toimintaansa Tanskaan ja altistuu jatkossa transaktioriskille suhteessa Tanskan kruunun arvoon. Transaktioriski liittyy myyntiin ja kulujen valuuttavirtoihin. Tanskan kruunu on sidottu Konsernin kotivaluutta euroon, mutta kurssi voi vaihdella 2,25 prosenttia kumpaankin suuntaan.

Tytäryhtiöiden konsernin sisäiset lainat ja talletukset ovat tytäryhtiöiden kotivaluutoissa. Konserni ei suojaa konsernin sisäisiä lainoja, talletuksia tai tytäryhtiöiden omia pääomia. Kulut ja ostot syntyivät suurilta osin euroissa. Tytäryhtiöiden omien pääomien muuntamisesta euroiksi aiheutui 0,0 tuhatta euroa muuntoeroa.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Pääoman hallinta

Konsernin pääoman hallinnan (oma vs. vieras pääoma) pyrkimyksenä on optimaalisen pääomarakenteen avulla tukea liiketoimintaa varmistamalla normaalit toimintaedellytykset ja kasvattaa omistaja-arvoa pitkällä aikavälillä. Pääomarakenteeseen vaikutetaan pääasiassa osingonjaon, pääomalainojen ja osakeantien kautta. Konserni voi myös päättää omaisuuserien myynneistä velkojen vähentämiseksi. Pääomana hallinnoidaan konsernitaseen osoittamaa omaa pääomaa. Optimaalinen pääomarakenne takaa myös pienemmät pääoman kustannukset.

Konsernin pääomarakenteen kehitystä seurataan nettovelkaantumisasteella. Konsernin nettovelkaantumisasteet olivat seuraavat:

1 000 euroa	2018	2017
Korolliset velat	143 629,6	46 344,8
Korolliset saamiset	-175,3	-125,3
Rahavarat	-4 954,6	-2 570,0
Nettovelat	138 499,7	43 649,5
Oma pääoma yhteensä	75 147,2	46 892,9
Nettovelkaantumisaste	184,3 %	93,1 %

Nettovelkaantumisasteen kasvu johtuu Konsernin laajentumisesta vuoden 2018 aikana. Liiketoimintojen hankinnat on esitetty liitteessä 4.

37 **Nettovelkojen täsmätyslaskelma**

Nettovelat		2018	2017
1000 euroa			
Rahavarat		4 954,6	2 570,0
Likvidit sijoitukset		0,0	0,0
Lainat - vuoden kuluessa takaisin maksettavat (ml. Luotolliset tilit)		-53 162,8	-11 682,5
Lainat - yli vuoden kuluttua takaisin maksettavat		-90 466,9	-34 643,0
Nettovelat		-138 675,1	-43 755,5
Rahavarat ja likvidit sijoitukset		4 954,6	2 570,0
Bruttovelat - vaihtuvakorkoiset		-143 629,7	-46 325,5
Nettovelat		-138 675,1	-43 755,5

1000 euroa	Muut varat		Rahoitukseen liittyvät velat		Yhteensä
	Rahavarat / luotoll. Tilit	Likvidit sijoitukset	Lainat vuoden kuluessa	Lainat yli vuoden kuluessa	
Nettovelat 31.12.2017	2 570,0	0,0	-11 682,5	-34 643,0	-43 755,5
Rahavirrat	2 384,7		-41 480,3	-31 793,6	-70 889,3
Tytäryrityshankinnat - lainat				-24 030,2	-24 030,2
Nettovelat 31.12.2018	4 954,6	0,0	-53 162,8	-90 466,9	-138 675,1

1000 euroa	Muut varat		Rahoitukseen liittyvät velat		Yhteensä
	Rahavarat / luotoll. Tilit	Likvidit sijoitukset	Lainat vuoden kuluessa	Lainat yli vuoden kuluessa	
Nettovelat 31.12.2016	1 871,1		-7 436,2	-25 126,7	-30 691,9
Rahavirrat	698,9		-4 246,2	-9 254,8	-12 802,1
Tytäryrityshankinnat - lainat				-261,6	-261,6
Nettovelat 31.12.2017	2 570,0	0,0	-11 682,5	-34 643,0	-43 755,5

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

38 Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut

1 000 euroa	2018	2017
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		
Saadut ennakot	28,1	-218,9
Varausten muutos	951,3	-183,2
Myyntisaamisten alaskirjaus	725,1	430,0
Käyttöomaisuuden myynti	397,2	-6,4
Osakepalkkiojärjestelmä	72,3	0,0
Kasvurahat	867,3	0,0
Muut oikaisut	382,4	-212,2
Yhteensä	3 423,7	-190,6

Kasvurahojen muutoksen oikaisu esitetty ennen tilikautta 2018 rahavirtalaskelmalla poistojen ryhmässä.

39 Tilinpäätöspäivän jälkeiset olennaiset tapahtumat

NoHo Partners Oyj ilmoitti 15.3.2019 ja 21.3.2019 päivätyissä pörssitiedotteissa laskevansa liikkeelle 25 miljoonan euron hybridilainan ensisijaisesti kansainvälisen ja kotimaisen kasvun rahoittamiseksi.

Hybridilaina on oman pääoman ehtoinen joukkovelkakirjalaina. NoHo Partners Oyj aikoo käyttää hybridilainalla saamansa varat sen strategian mukaisiin investointeihin, mukaan lukien mahdolliset kansainväliset ja kotimaiset yritysjärjestelyt, tiettyjen nykyisten lainojen takaisinmaksuun noin 5 miljoonan euron osalta, mukaan lukien tiettyjen pääjärjestäjän myöntämien lainojen takaisinmaksu, sekä yleisiin liiketaloudellisiin tarpeisiin.

NoHo Partners Oyj neuvottelee parhaillaan strategiansa mukaisista ravintolaliiketoimintaan liittyvistä pohjoismaisista yritysjärjestelyistä, mukaan lukien laajentumisesta uusiin maihin. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että tällaiset neuvottelut saatetaan menestyksellisesti päätökseen.

Hybridilaina on laina, joka on muita velkasitoumuksia heikommassa asemassa. Sitä käsitellään konsernin IFRS-tilinpäätöksessä omana pääomana. Hybridilainan velkakirjanhaltijalla ei ole osakkeenomistajille kuuluvia oikeuksia, eikä se laimenna nykyisten osakkeenomistajien omistuksia. Liikkeeseen laskettava hybridilaina vahvistaisi yhtiön pääomarakennetta ja rahoitusasemaa.

NoHo Partners Oyj:n korollisten velkojen maturiteettijakauma per 31.12.2018 on seuraava:

(1000 euroa)	2019	2020	2021	2022	2023-2024
Korolliset velat	53 163	24 237	21 461	20 298	24 471

Nordea Bank Abp toimii hybridilainan pääjärjestäjänä. NoHo Partners Oyj:n oikeudellisena neuvonantajana toimii Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy.

Edellä mainitun lisäksi Konserni on tehnyt sekä ravintolaliiketoiminnassa että henkilöstövuokrausliiketoiminnassa strategian mukaisia pienehköjä yritysjärjestelyjä.

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

TULOSLASKELMA (EUR)	1.1.–31.12.2018	1.1.–31.12.2017
LIKEVAIHTO	26 542 909,36	22 506 866,56
Liiketoiminnan muut tuotot	10 164 169,57	5 584 396,01
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-6 346 593,82	-5 546 486,20
Varastojen lisäys / vähennys	-94 182,31	187 038,07
Ulkopuoliset palvelut	-3 908 408,61	-3 080 443,24
	<u>-10 349 184,74</u>	<u>-8 439 891,37</u>
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-5 147 937,83	-3 887 630,09
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-966 074,56	-743 462,79
Muut henkilösivukulut	-191 321,22	-157 074,19
	<u>-6 305 333,61</u>	<u>-4 788 167,07</u>
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-2 347 727,50	-1 758 255,28
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	-704 804,09	0,00
	<u>-3 052 531,59</u>	<u>-1 758 255,28</u>
Liiketoiminnan muut kulut	-18 390 671,61	-12 767 476,92
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-1 390 642,62	337 471,93
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä	1 689 600,00	1 161 800,00
Muilta	0,00	1 140,00
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Samana konsernin yrityksiltä	1 664 720,61	1 141 485,10
Muilta	16 069,09	3 598,60
Arvonalentumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopapereista	0,00	-64 240,00
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Samana konsernin yrityksille	0,00	-148,42
Muille	-1 864 899,96	-773 749,01
	<u>1 505 489,74</u>	<u>1 469 886,27</u>
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	114 847,12	1 807 358,20
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys / vähennys	-62 061,41	-90 825,26
Saadut / annetut konserniavustukset	4 042 000,00	6 140 519,33
	<u>3 979 938,59</u>	<u>6 049 694,07</u>
Tilikauden verot	-2 224,38	-1 327 952,65
VOITTO (-TAPPIO)	4 092 561,33	6 529 099,62

TASE (EUR)	31.12.2018	31.12.2017
V A S T A A V A A		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Liikearvo	306 560,94	498 304,26
Muut pitkävaikutteiset menot	4 102 033,37	4 684 222,08
Ennakkomaksut	266 989,74	139 622,02
	<u>4 675 584,05</u>	<u>5 322 148,36</u>
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	2 099 698,39	2 180 419,08
Koneet ja kalusto	2 835 421,66	2 923 674,73
Muut aineelliset hyödykkeet	1 393,44	1 393,44
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	11 160,00	126 529,31
	<u>4 947 673,49</u>	<u>5 232 016,56</u>
Sijoitukset		
Osuudet konsernin yrityksissä	99 507 193,92	37 613 128,43
Osuudet omistusyhteisyrietyksissä	0,00	3 047 895,23
Muut osakkeet ja osuudet	422 658,84	422 658,84
	<u>99 929 852,76</u>	<u>41 083 682,50</u>
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	109 553 110,30	51 637 847,42
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Valmiit tuotteet/Tavarat	475 318,33	569 500,65
	<u>475 318,33</u>	<u>569 500,65</u>
Pitkäaikaiset		
Pitkäaikaiset myyntisaamiset	101 947,37	261 947,37
Saamiset konserniyrityksiltä	57 364 489,75	24 616 944,12
Lainasaamiset	125 325,09	125 325,09
Muut saamiset	189 038,46	189 038,46
	<u>57 780 800,67</u>	<u>25 193 255,04</u>
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	1 120 193,44	1 350 905,48
Saamiset konserniyrityksiltä	31 964 530,74	24 016 880,93
Lainasaamiset	39 867,95	500 000,00
Muut saamiset	292 825,24	222 841,79
Siirtosaamiset	1 806 188,46	806 264,71
	<u>35 223 605,83</u>	<u>26 896 892,91</u>
Rahat ja pankkisaamiset	706 441,97	420 531,84
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	94 186 166,80	53 080 180,44
VASTAAVAA YHTEENSÄ	203 739 277,10	104 718 027,86

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

TASE (EUR)	31.12.2018	31.12.2017
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	150 000,00	150 000,00
	<u>150 000,00</u>	<u>150 000,00</u>
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	57 541 511,14	37 541 513,54
	<u>57 541 511,14</u>	<u>37 541 513,54</u>
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	11 543 569,45	10 498 944,43
Tilikauden voitto (tappio)	4 092 561,33	6 529 099,62
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	73 327 641,92	54 719 557,59
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	286 293,14	224 231,73
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ	286 293,14	224 231,73
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	550 000,00	0,00
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	550 000,00	0,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	69 643 452,56	29 496 450,00
Velat saman konsernin yrityksille	6 391 750,10	1 683 786,77
	<u>76 035 202,66</u>	<u>31 180 236,77</u>
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	44 468 739,44	10 419 872,51
Saadut ennakot	0,00	1 635,51
Ostovelat	2 163 802,74	2 548 840,73
Velat saman konsernin yrityksille	4 720 928,29	3 473 731,00
Muut velat	218 547,85	596 063,11
Siirtovelat	1 968 121,06	1 553 858,91
	<u>53 540 139,38</u>	<u>18 594 001,77</u>
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	129 575 342,04	49 774 238,54
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	203 739 277,10	104 718 027,86

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2018

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

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

Arvostus- ja jaksotusperiaatteet sekä -menetelmät

Pysyvien vastaavien arvostus

Pysyvät vastaavat on arvostettu hankintamenoonsa kertyneillä poistoilla vähennettynä.

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

Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset

Hyödykeryhmä	Arvioitu pitoaika	Poistoprosentti	Poistomenetelmä
Rakennukset	30 vuotta		tasapoisto
Liikearvo	5–7 vuotta		tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	3–10 vuotta		tasapoisto
Koneet ja kalusto		25	menojäännöspoisto

Vaihtuvien vastaavien arvostus

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

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

Henkilöstön eläketurva

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

Vieraan pääoman arvostus

Velat on arvostettu nimellisarvoonsa.

Omat osakkeet

Hankitut omat osakkeet kirjataan edellisten tilikausien kertyneiden voittovarojen vähennykseksi.

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Liikevaihdon jakautuminen	31.12.2018	31.12.2017
Ravintolaliiketoiminta	26 407 154,96	22 223 676,83
Muu liiketoiminta	135 754,40	283 189,73
	<u>26 542 909,36</u>	<u>22 506 866,56</u>
Liiketoiminnan muut tuotot	31.12.2018	31.12.2017
Myyntivoitot	3 654 845,93	376 026,69
Vuokratuotot	243 444,64	251 996,46
Muut liiketoiminnan muut tuotot	201 499,23	145 573,19
Muut liiketoiminnan muut tuotot konserni	6 064 379,77	4 810 799,67
Yhteensä	<u>10 164 169,57</u>	<u>5 584 396,01</u>
Materiaalit ja palvelut	31.12.2018	31.12.2017
Aineet ja tarvikkeet		
Ostot tilikauden aikana	6 346 593,82	5 546 486,20
Varaston muutos	94 182,31	-187 038,07
Ulkopuoliset palvelut	3 908 408,61	3 080 443,24
	<u>10 349 184,74</u>	<u>8 439 891,37</u>
Henkilöstökulut	31.12.2018	31.12.2017
Henkilöstön lukumäärä		
Työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä	118	104
Henkilöstön määrä yhteensä	<u>118</u>	<u>104</u>
Palkat ja palkkiot	5 147 937,83	3 887 630,09
Eläkekulut	966 074,56	743 462,79
Muut henkilösivukulut	191 321,22	157 074,19
Yhteensä	<u>6 305 333,61</u>	<u>4 788 167,07</u>
Luontoisedut (verotusarvo)	104 795,22	76 795,65
Liiketoiminnan muut kulut	31.12.2018	31.12.2017
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	300 850,43	234 773,35
Toimitilakulut	9 084 619,41	7 131 972,97
Kone- ja kalustokulut	1 418 903,97	1 068 058,84
Matkakulut	346 581,01	206 351,71
Markkinointi-, esiintyjä- ja edustuskulut	2 940 062,84	2 186 431,57
Muut liiketoiminnan kulut	4 299 653,95	1 939 888,48
	<u>18 390 671,61</u>	<u>12 767 476,92</u>
Tilintarkastajan palvelut	31.12.2018	31.12.2017
Tilintarkastuspalkkiot	98 650,49	80 850,00
Muut palvelut	19 325,00	41 598,28
Yhteensä	<u>117 975,49</u>	<u>122 448,28</u>

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

	31.12.2018	31.12.2017
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot osuuksista		
Saman konsernin yrityksiltä	1 689 600,00	1 161 800,00
Muilta	0,00	1 140,00
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista		
Muilta	0,00	-64 240,00
Korko- ja muut rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	1 664 720,61	1 141 485,10
Muilta	16 069,09	3 598,60
Korko- ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	0,00	-148,42
Muille	-1 864 899,96	-773 749,01
Yhteensä	<u>1 505 489,74</u>	<u>1 469 886,27</u>
Tilinpäätössiirrot	31.12.2018	31.12.2017
Suunnitelman mukaisten ja verotuksessa tehtyjen poistojen erotus	-62 061,41	-90 825,26
Saadut konserniavustukset	4 042 000,00	6 140 519,33
Annetut konserniavustukset	0,00	0,00
Yhteensä	<u>3 979 938,59</u>	<u>6 049 694,07</u>
Tuloverot	31.12.2018	31.12.2017
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	38 483,13	1 327 864,19
Edellisten tilikausien verot	-36 258,75	88,46
	<u>2 224,38</u>	<u>1 327 952,65</u>

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

TASEEN LIITETIEDOT
TASEEN VASTAAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Pysyvät vastaavat

Aineettomat hyödykkeet	Muut aineettomat		Yhteensä
	Liikearvo	hyödykkeet	
Kirjanpitoarvo 1.1.	498 304,26	4 823 844,10	5 322 148,36
Lisäykset	0,00	1 570 536,08	1 570 536,08
Vähennykset	0,00	-270 697,26	-270 697,26
Arvon alentumiset	0,00	-396 694,47	-396 694,47
Tilikauden poistot	-191 743,32	-1 357 965,34	-1 549 708,66
Kirjanpitoarvo 31.12.	306 560,94	4 369 023,11	4 675 584,05

Aineelliset hyödykkeet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Muut ain. hyödykkeet	Enn.maks. ja	Yhteensä
				kesk.eräiset hankinnat	
Kirjanpitoarvo 1.1.	2 180 419,08	2 923 674,77	1 393,44	126 529,31	5 232 016,60
Lisäykset	0,00	661 187,00	0,00	575 883,97	1 237 070,97
Siirrot erien välillä	0	691 253,28	0	-691 253,28	0,00
Vähennykset	0,00	-415 285,62	0,00	0,00	-415 285,62
Arvon alentumiset	0,00	-308 109,62	0,00	0,00	-308 109,62
Tilikauden poistot	-80 720,69	-717 298,15	0,00	0,00	-798 018,84
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 099 698,39	2 835 421,66	1 393,44	11 160,00	4 947 673,49

Sijoitukset	Osuudet saman konsernin yr.	Osuudet omistus-yhteisyrietyksissä	Muut osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Lisäykset	61 897 947,82	0,00	0,00	61 897 947,82
Vähennykset	-3 882,33	-3 047 895,23	0,00	-3 051 777,56
Kirjanpitoarvo 31.12.	99 507 193,92	0,00	422 658,84	99 929 852,76

Vaihtuvat vastaavat

Vaihto-omaisuus

Aineet ja tarvikkeet	31.12.2018	31.12.2017
	475 318,33	569 500,65
	475 318,33	569 500,65

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

Saamiset

	31.12.2018	31.12.2017
Pitkäaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	101 947,37	261 947,37
Lainasaamiset	125 325,09	125 325,09
Muut saamiset	189 038,46	189 038,46
	<u>416 310,92</u>	<u>576 310,92</u>
Pitkäaikaiset saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä		
Lainasaamiset	57 364 489,75	24 616 944,12
	<u>57 364 489,75</u>	<u>24 616 944,12</u>
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	57 780 800,67	25 193 255,04
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	1 120 193,44	1 350 905,48
Lainasaamiset	39 867,95	500 000,00
Muut saamiset	292 825,24	222 841,79
Siirtosaamiset	1 806 188,46	806 264,71
	<u>3 259 075,09</u>	<u>2 880 011,98</u>
Lyhytaikaiset saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä		
Myyntisaamiset	394 476,28	707 515,45
Siirtosaamiset	1 779 314,21	1 371 115,73
Muut konsernisaamiset	9 687 899,75	7 800 019,33
Lainasaamiset	20 102 840,50	14 138 230,42
	<u>31 964 530,74</u>	<u>24 016 880,93</u>
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	35 223 605,83	26 896 892,91
Siirtosaamisten olennaiset erät		
Jaksotukset	111 380,69	88 238,65
Tuloverosaamiset	682 876,17	137 270,01
Eläkevakuutusmaksusaamiset	122 216,22	0,00
Muut siirtosaamiset	889 715,38	580 756,05
Yhteensä	<u>1 806 188,46</u>	<u>806 264,71</u>

TASEEN VASTATTAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	31.12.2018	31.12.2017
Oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	150 000,00	150 000,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	150 000,00	150 000,00
Sidottu oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	150 000,00	150 000,00
Sij. vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa	37 541 513,54	37 541 513,54
Suunnattu osakeanti	19 999 997,60	0,00
Sij. vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	57 541 511,14	37 541 513,54
Edellisten tilikausien voitto/tappio tk:n alussa	10 498 944,43	8 670 488,38
Ed. tilikauden voitto/tappio siirto	6 529 099,62	6 814 342,05
Osingonjako	-5 484 474,60	-4 985 886,00
Edellisten tilikausien voitto/tappio tilikauden lopussa	11 543 569,45	10 498 944,43
Tilikauden voitto/tappio	4 092 561,33	6 529 099,62
Vapaa oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	73 177 641,92	54 569 557,59
Oma pääoma yhteensä	73 327 641,92	54 719 557,59
Laskelma jakokelpoisista varoista omassa pääomassa	31.12.2018	31.12.2017
Edellisten tilikausien voitto	11 543 569,45	10 498 944,43
Tilikauden tulos (voitto + / tappio -)	+	6 529 099,62
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	+	37 541 513,54
Jakokelpoiset varat yhteensä	=	54 569 557,59
Tilinpäätössiirtojen kertymä	31.12.2018	31.12.2017
Rakennusten poistoero	42 903,57	37 924,48
Koneiden ja kaluston poistoero	243 389,57	186 307,25
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä	286 293,14	224 231,73
Pakolliset varaukset	31.12.2018	31.12.2017
Uudelleenjärjestelyvaraus	550 000,00	0,00
	550 000,00	0,00

NoHo Partners Oyj
Y-tunnus 1952494-7

	31.12.2018	31.12.2017
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	69 643 452,56	29 496 450,00
Velat saman konsernin yrityksille		
Muut velat konsernin yrityksille	3 801 580,33	1 683 786,77
Saadut ennakot	2 590 169,77	0,00
	6 391 750,10	1 683 786,77
Muut pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	76 035 202,66	31 180 236,77
Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua	31.12.2018	31.12.2017
Lainat Rahoituslaitoksilta	6 410 052,88	1 755,14
Lyhytaikainen vieras pääoma	31.12.2018	31.12.2017
Lainat rahoituslaitoksilta	44 468 739,44	10 419 872,51
Saadut ennakot	0,00	1 635,51
Ostovelat	2 163 802,74	2 548 840,73
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	446 601,59	1 039 282,06
Velat	2 547 546,86	2 422 524,51
Saadut ennakot	1 726 779,84	0,00
Siirtovelat	0,00	11 924,43
	4 720 928,29	3 473 731,00
Muut velat	218 547,85	596 063,11
Siirtovelat	1 968 121,06	1 553 858,91
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	53 540 139,38	18 594 001,77
Siirtovelkojen olennaiset erät	31.12.2018	31.12.2017
Palkkavelat	469 171,35	256 108,63
Lomapalkkavelka	700 868,48	628 659,25
Eläkevakuutukset	0,00	193 945,97
Muut siirtovelat	798 081,23	475 145,06
Siirtovelat yhteensä	1 968 121,06	1 553 858,91

Konsernitilin kokonaissaldo on esitetty emoyhtiön rahavaroissa. Emoyhtiön saatava tai velka on esitetty saatavana saman konsernin yrityksiltä tai velkana saman konsernin yrityksille.

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT**Vastuut ja vakuudet tase-erittäin ja vakuuslajeittain**

Taseeseen sisältyvät velat, joista annettu vakuuksia	31.12.2018	31.12.2017
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikaiset	69 643 452,56	29 496 450,00
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset	44 468 739,44	10 419 872,51
Yhteensä	114 112 192,00	39 916 322,51
Annetut vakuudet	31.12.2018	31.12.2017
Annetut yritysikiinnitykset	34 150 000,00	34 150 000,00
Kiinteistökiinnitys	4 096 768,00	4 096 768,00
Pantatut arvopaperit, tytäryhtiöosakkeet kirjanpitoarvoin	99 507 193,92	37 613 128,41
Muut annetut vakuudet yhteensä	137 753 961,92	75 859 896,41
Muiden puolesta annetut vakuudet		
Muut takaukset	14 340 000,00	7 000 000,00
	14 340 000,00	7 000 000,00
Taseeseen sisältymättömät leasingvuokrasopimusvastuut	31.12.2018	31.12.2017
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	74 178,88	1 974,35
Myöhemmin maksettavat	92 600,06	503,33
Yhteensä	166 778,94	2 477,68
Muut vastuut		
Taseeseen sisältymättömät muut annetut vastuusitoumukset, joita ei ole merkitty taseeseen	31.12.2018	31.12.2017
Vuokravastuu, alv. 0 %		
Vuoden kuluessa maksettavat	8 080 679,55	8 996 822,60
2-5 vuoden kuluessa maksettavat	27 288 262,24	24 413 101,62
Yli 5 vuoden kuluessa maksettavat	14 443 437,27	11 536 945,40
	49 812 379,06	44 946 869,62

NoHo Partners -konserni noudattaa 1.1.2019 alkaen IFRS 16 vuokrasopimukset -standardia. Tilikauden 2018 vuokravastuun osalta on soveltuvin osin noudatettu IFRS 16 -mukaisia oletuksia vuokravastuun määrittämisessä.

	31.12.2018	31.12.2017
Smile Henkilöstöpalvelut Oyj, ostovastuu	86 338 992,20	0,00
Takausvastuu ostoista	600 000,00	600 000,00

NoHo Partners Oyj on sitoutunut omavelkaiseen yleistakaukseen kaikkien NoHo Partners -konserniin kuuluvien yhtiöiden puolesta liittyen ostovelkoihin tukkutoimittajiltaan enimmäismäärältään 600 tuhatta euroa.

RAHOITUSLASKELMA AJALTA 1.1.–31.12.2018

t€	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Liiketoiminnan rahavirta:		
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	115	1 807
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	3 053	1 758
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	-685	-54
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 505	-1 470
Muut oikaisut	-2 696	-307
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-1 719	1 734
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-850	-1 170
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	94	-187
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-572	1 914
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-3 046	2 291
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-1 751	-755
Saadut osingot liiketoiminnasta	1 690	1 233
Saadut korot liiketoiminnasta	1 270	151
Maksetut välittömät verot	-548	-1 636
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	-2 386	1 285
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-2 386	1 285
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 552	-4 709
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	599	55
Investoinnit muihin sijoituksiin	-42 118	-4 367
Luovutustulot muista sijoituksista	153	199
Pitkäaikaisten lainasaamisten vähennys (+) / lisäys (-)	-38 562	-2 826
Myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	6 513	0
Investointien rahavirta: (B)	-75 967	-11 649
Rahoituksen rahavirta:		
Lyhytaikaisten lainojen nostot (+) / takaisinmaksut (-)	13 461	3 565
Pitkäaikaisten lainojen nostot (+)	65 745	13 560
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-23 480	-7 673
Lyhytaikaisten yritystodistusten nostot (+) / takaisinmaksut (-)	22 000	0
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-5 484	-4 986
Maksut sijoitetun vapaan pääoman rahastoon	220	0
Saadut konserniavustukset (+)	6 178	6 162
Annetut konserniavustukset (-)	0	-159
Rahoituksen rahavirta: (C)	78 639	10 469
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	286	105
Rahavarat tilikauden alussa	421	315
Fuusiossa siirtyneet rahavarat	0	0
Rahavarat tilikauden lopussa	706	421
Rahavarat tilikauden lopussa ilman sulautumista	286	105
Muutos	0	0

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

NoHo Partners Oyj:n jakokelpoiset varat 31.12.2018 olivat 73 177 641,92 euroa, josta tilikauden tuloksen osuus on 4 092 561,33 euroa. Yhtiön taloudellisessa tilanteessa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia. NoHo Partners Oyj:n hallitus ehdottaa 24.4.2019 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella maksetaan 0,34 euron (0,33) osakekohtainen osinko eli yhteensä 6 423 397,98 euroa (osakkeita 18 892 347 kpl).

Päiväys ja allekirjoitukset

Helsingissä 28. päivänä maaliskuuta 2019



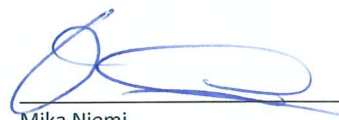
Timo Laine
hallituksen puheenjohtaja



Mikko Aartio



Mikko Kuusi



Mika Niemi

Petri Olkinuora



Saku Tuominen



Tomi Terho



Arttu-Pekka Vikström
toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Päiväys ja allekirjoitus

Helsingissä 28. päivänä maaliskuuta 2019

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö



Hannu Mattila
KHT

TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2018 LIITETIEDOT

Luettelo kirjanpitoKirjoista, tositelajeista sekä säilytystavoista

Päiväkirja
Pääkirja
Myyntireskontra
Ostoreskontra
Palkkakirjanpito
Tilinpäätös
Tase-erittelyt

Tositelaji

Manuaalinen syöttö
Tito-tilitositteet
Myyntilaskusummat
Suoritukset
Ostolaskut
Ostolaskun maksu
Kasperitositteet
eAttest-jaksotus
Jaksotustositteet
Ulkoiset esijärjestelmät
Liitetietotosite

Säilytystapa

Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto
Erikseen sidottuna / www.noho.fi
Erikseen sidottuna

Tositenumero alkaen

80000
170000
120001
70000
200000
40000
160000
150000
100001
300000
LTT01